

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

### 1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti:

**Prvá slovenská investičná skupina a.s.** (ďalej len Spoločnosť)

Prievozská 2/A

821 09 Bratislava

Spoločnosť v súčasnosti vykonáva svoju činnosť v prenajatých priestoroch v budove Tatracentra, Hodžovom nám. 4, 811 06 Bratislava

**Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:**

- podnikanie s finančnými prostriedkami fyzických a právnických osôb,
- investície a majetkové účasti v obchodných spoločnostiach,
- investície do budov, novej výstavby, pozemkov, umeleckých diel, resp. iných objektov a predmetov podnikania s nimi.

### 2. Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka, ani podľa podobných ustanovení iných predpisov.

### 3. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2014, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 13. apríla 2015.

### 4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2015 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015.

### 5. Informácie o skupine

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti PROXY-FINANCE a.s., Praha.

Zostavovateľom konsolidovanej závierky za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku, pre ktorého je účtovná jednotka konsolidovanou účtovnou jednotkou je

PROXY-FINANCE a.s., IČO 18 631 74 so sídlom Anežská 10, Praha 1, Česká republika.

Konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle spoločnosti

PROXY-FINANCE, a.s., Anežská 10, Praha 1, Česká republika,

a je uložená v obchodnom registri vedeného Mestským súdom v Prahe, oddiel B vložka 1155.

Spoločnosť je materskou účtovnou jednotkou, pretože má viac ako 50% podiel na hlasovacích právach v iných účtovných jednotkách (pozri časť C 3). Spoločnosť aplikuje výnimku z povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu v súlade s § 22 ods. 8 zákona o účtovníctve. Jej materská spoločnosť PROXY-FINANCE a.s. vlastní 100 % a zostavuje svoju konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou. Do tejto konsolidovanej účtovnej závierky a zahŕňa Spoločnosť a všetky jej dcérske účtovné jednotky.

Obchodné meno a sídlo dcérskych účtovných jednotiek je uvedené nižšie:

| Názov                            | Sídlo                                  |
|----------------------------------|----------------------------------------|
| Majetkový Holding, a.s.          | Prievozská 2/A, Bratislava, Slovensko  |
| Dunajský klub, a.s.              | Viedenská cesta, Bratislava, Slovensko |
| Východoslovenské tlačiarne, a.s. | Letná 47, Košice, Slovensko            |
| Petit Press, a.s.                | Lazaretská 12, Bratislava, Slovensko   |

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

## 6. Počet zamestnancov:

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

|                                                                             | 2015 | 2014 |
|-----------------------------------------------------------------------------|------|------|
| Priemerný prepočítaný počet zamestnancov                                    | 4    | 4    |
| Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho: | 4    | 4    |
| počet vedúcich zamestnancov                                                 | 2    | 2    |

## B. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

### 1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované v zmysle relevantných zákonných opatrení.

### 2. Informácie o charaktere a účele transakcií, ktoré sa neuvádzajú v súvahe

Spoločnosť je účastníkom združenia bez právnej subjektivity.

Spoločnosť uzavrela Zmluvu o združení podľa § 829 a nasl. zákona 40/1964 Zb. v znení neskorších predpisov s ohľadom na projektovú previazanosť a jeho personálnu angažovanosť v Majetkovom Holdingu a.s., a prijala tak 50%-nú spoluúčasť Majetkového Holdingu a.s. na projekte financovania účasti na podnikaní a investičnom rozvoji spoločnosti SlovKord Plus, a.s. s cieľom združeného podieľania sa na očakávanom významnom zhodnotení tejto investície v strednodobom horizonte. V združení, založenom so spoločnosťou Majetkový Holding, a.s. je správou združenia poverená Spoločnosť. Spoločnosť Majetkový Holding, a.s. sa zároveň podieľa na vlastníctve akcií spoločnosti SLOVKORD Plus, a.s. 50% -ným podielom.

### 3. Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby manažment Spoločnosti urobil úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných metód a účtovných zásad a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejme z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa preto môžu líšiť od odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov nie sú vykázané retrospektívne, ale sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie, alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

#### Úsudky

V súvislosti s aplikáciou účtovných metód a účtovných zásad Spoločnosti nie sú potrebné také úsudky, ktoré by mali významný dopad na hodnoty vykázané v účtovnej závierke.

#### Neistoty v odhadoch a predpokladoch

Spoločnosť neidentifikovala takú neistotu v odhadoch a predpokladoch, pri ktorej by existovalo signifikantné riziko, že by mohla viesť k ich významnej úprave v nasledujúcom účtovnom období.

### 4. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod.

Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého majetku nie sú úroky z úverov, ktoré vznikli do momentu uvedenia dlhodobého majetku do používania.

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia.

Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania.

Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) je 2 400 EUR vrátane a nižšia sa opisuje jednorázovo pri uvedení do používania.

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

|                                   | Predpokladaná<br>doba používania<br>v rokoch | Metóda<br>odpisovania | Ročná odpisová<br>sadzba v % |
|-----------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Softvér                           | 3                                            | lineárna              | 33,33                        |
| Oceniteľné práva (užívacie právo) | rôzna                                        | lineárna              | 20 - 100                     |
| Drobný dlhodobý nehmotný majetok  | rôzna                                        | jednorazový<br>odpis  | 100                          |

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa úpravy.

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia.

Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) je 1 700 EUR vrátane a nižšia, sa odpisuje jednorázovo pri uvedení do používania ako spotreba materiálu.

Pozemky a zbierka mincí sa neodpisujú.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

|                                | Predpokladaná<br>doba používania<br>v rokoch | Metóda<br>odpisovania | Ročná odpisová<br>sadzba v % |
|--------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Stavby                         | 10                                           | lineárna              | 10                           |
| Stroje, prístroje a zariadenia | 3                                            | lineárna              | 33,33                        |
| Dopravné prostriedky           | 4                                            | lineárna              | 25                           |
| Zariadenie - inventár          | 5                                            | lineárna              | 20                           |
| Drobný dlhodobý hmotný majetok | rôzna                                        | jednorazový<br>odpis  | 100                          |

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa úpravy.

## 5. Dlhodobý finančný majetok

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách, podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách, ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely, dlhodobé pôžičky medzi prepojenými účtovnými jednotkami, ostatné pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok ako sú umelecké diela a vklad do kapitálových fondov dcérskej účtovnej jednotky.

Dlhodobý finančný majetok sa pri obstaraní (prvotné ocenenie) oceňuje obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Súčasťou obstarávacej ceny cenných papierov nie sú úroky z úverov na obstaranie cenných papierov a podielov, kurzové rozdiely a náklady spojené s držbou cenného papiera a podielu.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa dlhodobý finančný majetok oceňuje takto:

- Podielové cenné papiere a podiely v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách: obstarávacou cenou upravenou o prípadné zníženie ich hodnoty oproti ich oceneniu v účtovníctve.
- Realizovateľné cenné papiere a podiely sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov a podielov, ktoré tvoria podiel na základnom imaní inej spoločnosti a nie sú cennými papiermi a podielmi v dcérskej, spoločnej a pridruženej účtovnej jednotke sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet 414 - Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov.
- Ak sa realizovateľné cenné papiere obchodujú na burze, reálna hodnota je založená na ich kótovanej trhovej cene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. V prípade ak trhovú cenu nie je k dispozícii, reálna hodnota sa vypočíta na základe diskontovaných peňažných tokov. Ak nie je možné ku dňu ocenenia spoľahlivo určiť reálnu hodnotu, považuje sa za reálnu hodnotu ocenenie obstarávacou cenou.

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

## 6. Zásoby

Zásoby sa oceňujú nižšou z nasledujúcich hodnôt: obstarávacou cenou (nakupované zásoby) alebo vlastnými nákladmi (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou), alebo čistou realizačnou hodnotou.

Obstarávacia cena zahŕňa cenu, za ktorú sa zásoby obstarali a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod. Úroky z úverov nie sú súčasťou obstarávacej ceny.

Ako nehnuteľnosti na predaj sa účtuje o nehnuteľnosti, ktorá sa obstaráva za účelom ďalšieho predaja. Vynaložené náklady na opravy, technické zhodnotenie a súvisiace náklady spojené s nehnuteľnosťou, ktoré vznikajú z dôvodu uvedenia nehnuteľnosti do stavu spôsobilého na predaj, sú súčasťou ocenenia nehnuteľnosti na predaj jej obstarávacou cenou. Výnos z predaja a odúčtovaná obstarávacia cena nehnuteľnosti ovplyvní výsledok hospodárenia v čase jej predaja.

Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena zásob znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

Zníženie hodnoty zásob sa zohľadňuje vytvorením opravnej položky.

## 7. Zákazková výroba

Zákazková výroba, ktorá sa vykazuje použitím metódy stupňa dokončenia zákazky (angl. percentage-of-completion-method) nebola v účtovnom období realizovaná.

## 8. Zákazková výstavba nehnuteľnosti

### *Zákazková výstavba nehnuteľnosti – priebežný transfer*

Zákazková výstavba nehnuteľnosti určenej na predaj, ktorá sa vykazuje podľa metódy stupňa dokončenia, nebola v účtovnom období realizovaná.

### *Zákazková výstavba nehnuteľnosti – ostatná (nie priebežný transfer)*

Zákazková výstavba nehnuteľnosti určenej na predaj – ostatná (nie priebežný transfer), ktorá sa vykazuje metódou tzv. nulového zisku, t. j. zisk sa vykáže až pri predaji nehnuteľnosti, nebola v účtovnom období realizovaná.

## 9. Pohľadávky

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

Pri dlhodobých pôžičkách a pohľadávkach, ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky alebo pôžičky dlhšia ako jeden rok, upravuje sa hodnota tejto pohľadávky alebo pôžičky formou opravnej položky, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Súčasná hodnota pohľadávky sa počíta ak súčet súčínov budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

## 10. Krátkodobý finančný majetok

Krátkodobý finančný majetok predstavujú krátkodobé cenné papiere majetkového alebo úverového charakteru, ktoré sú určené na predaj do jedného roka od ich obstarania alebo v čase obstarania splatné do jedného roka.

Krátkodobý finančný majetok Spoločnosti tvoria najmä majetkové cenné papiere a dlhopisy určené na obchodovanie.

Majetkové cenné papiere na obchodovanie sa pri ich obstaraní (prvotné ocenenie) a ku dňu, ktorému sa zostavuje účtovná závierka oceňujú reálnou hodnotou. Zmena hodnoty majetkových cenných papierov určených na obchodovanie sa účtuje s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Reálna hodnota majetkových cenných papierov na obchodovanie je založená na ich kótovanej trhovej cene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak kótovaná cena nie je k dispozícii, reálna hodnota sa určí prostredníctvom oceňovacích modelov. Ak nie je možné ku dňu ocenenia spoľahlivo určiť reálnu hodnotu, považuje sa za reálnu hodnotu ocenenie obstarávacou cenou.

## 11. Finančné účty

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť, ceniny, zostatky na bankových účtoch a oceňujú sa menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

## 12. Emisné kvóty

Spoločnosť v účtovnom období neviduje žiadne emisné kvóty.

## 13. Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

#### 14. Zníženie hodnoty majetku a opravné položky

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravné položky sa zrušia alebo zmení sa ich výška, ak nastane zmena predpokladu zníženia hodnoty.

##### *Zníženie hodnoty dlhodobého majetku a zásob*

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je účtovná hodnota majetku Spoločnosti, iného ako odloženej daňovej pohľadávky posudzovaná s cieľom zistiť, či existujú indikátory, že by mohlo dôjsť k zníženiu hodnoty majetku. Ak takéto indikátory existujú, potom sa odhadnú predpokladané budúce ekonomické úžitky z daného majetku.

Opravné položky vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existujú indikátory, ktoré by naznačovali, že došlo k zmene v predpoklade zníženia hodnoty majetku alebo tento predpoklad prestal existovať. Opravná položka sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie predpokladaných ekonomických úžitkov z daného majetku. Opravná položka sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevýši tú účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by opravná položka nebola vykázaná.

Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty majetku sú:

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Spoločnosti
- zmeny stratégie Spoločnosti,

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku možno predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve, vypočíta zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja. Odhadované zníženie hodnoty by sa mohlo preukázať ako nedostatočné, ak by analýzy nadhodnotili peňažné toky alebo ak sa zmenia podmienky v budúcnosti.

##### *Zníženie hodnoty finančného majetku a pohľadávok*

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa finančný majetok, ktorý nie je ocenený reálnou hodnotou posudzuje s cieľom zistiť, či existujú objektívne dôkazy zníženia jeho hodnoty.

Medzi objektívne dôkazy o znížení hodnoty finančného majetku patrí nesplácanie dlhu alebo protiprávne konanie dlžníka, reštrukturalizácia pohľadávok Spoločnosti za podmienok, o ktorých by Spoločnosť za normálnej situácie neuvažovala, indikácie, že na majetok dlžníka alebo emitenta bude vyhlásený konkurz, alebo skutočnosť, že pre cenný papier prestal existovať aktívny trh. Objektívnym dôkazom zníženia hodnoty investícií do majetkových cenných papierov je aj významné alebo dlhodobé zníženie ich reálnej hodnoty pod úroveň ich obstarávacej ceny.

Predpokladané budúce ekonomické úžitky z investícií Spoločnosti v podielových cenných papieroch a v podieloch a z pohľadávok sa vypočítajú ako súčasná hodnota odhadovaných diskontovaných budúcich peňažných tokov. Pri určení návratnej hodnoty úverov a pohľadávok sa tiež berie do úvahy schopnosť a výkonnosť dlžníka a hodnota kolaterálov a záruk od tretích strán.

Opravná položka sa zruší, ak následné zvýšenie predpokladaných budúcich ekonomických úžitkov možno objektívne spájať s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní opravnej položky.

#### 15. Záväzky

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

#### 16. Rezervy

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ľarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebných rezerv alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

### **Rezerva na odchodné**

Zamestnanec má na základe Zákonníka práce pri odchode do starobného dôchodku nárok na odmenu vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy. Rezerva na odchodné je vytvorená na odhad nákladov spojených s výplatou odchodného pri odchode do dôchodku, pri jej výpočte sa použili matematicko-štatistické metódy. Čerpanie rezervy je závislé od odchodu jednotlivých zamestnancov do dôchodku.

### **Nevyfakturované dodávky majetku**

Rezervy na nevyfakturované dodávky majetku sa nevykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia a oceňujú sa v odhadovanej výške záväzku.

## **17. Zamestnanecké požitky**

Platy, mzdy, príspevky do dôchodkových a poisťných fondov, platená ročná dovolenka a platená zdravotná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

## **18. Odložené dane**

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 umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa neúčtuje pri:

- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o kombináciu podnikov (t. j. nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, prijímateľa vkladu podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení),
- dočasných rozdieloch súvisiacich s podielmi v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách, ak Spoločnosť je schopná ovplyvniť vyrovnanie týchto dočasných rozdielov a je pravdepodobné, že tieto dočasné rozdiely nebudú vyrovnané v blízkej budúcnosti,
- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní goodwillu alebo záporného goodwillu.

O odloženej daňovej pohľadávke z odpočítateľných dočasných rozdielov, z nevyužitých daňových strát a nevyužitých daňových odpočtov a iných daňových nárokov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému ich bude možné využiť, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že základ dane z príjmov bude dosiahnutý. Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

V súvahe sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok vykazujú samostatne. Ak sa vzťahujú na odloženú daň z príjmov toho istého daňovníka a ide o ten istý daňový úrad, môže sa vykazať len výsledný zostatok účtu 481 – Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka.

## **19. Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období**

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

## **20. Dotácie zo štátneho rozpočtu**

O nároku na dotácie zo štátneho rozpočtu, podporu alebo príspevok sa účtuje, ak je takmer isté, že sa splnia všetky podmienky súvisiace s dotáciou a súčasne, že sa dotácia poskytne.

Dotácie na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú ako výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním odpisov z tohto dlhodobého majetku.

Dotácie na úhradu nákladov, ktoré kompenzujú konkrétne náklady spojené s činnosťou Spoločnosti sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú ako výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s vynaložením nákladov na príslušný účel.

Spoločnosti za účtovné obdobie nebola poskytnutá žiadna forma dotácie.

## **21. Prenájom (lízing) (Spoločnosť ako nájomca)**

**Finančný prenájom.** Finančný prenájom je obstaranie dlhodobého hmotného majetku na základe nájomnej zmluvy s dojednaným právom kúpy prenajatej veci za dohodnuté platby počas dohodnutej doby nájmu. Majetok prenajatý formou finančného prenájmu vykazuje ako svoj majetok a odpisuje ho jeho nájomca, nie vlastník.

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

Súčasťou dohodnutých platieb je aj kúpna cena, za ktorú na konci dohodnutej doby finančného prenájmu prechádza vlastnícke právo k prenajatému majetku z prenajímateľa na nájomcu.

Dohodnutá doba nájmu je najmenej 60 % doby odpisovania podľa daňových predpisov. V prípade nájmu pozemku je doba nájmu najmenej 60 % doby odpisovania hmotného majetku zaradeného do daňovej odpisovej skupiny 5 resp. 6 (budovy a stavby, doba odpisovania pre daňové účely 20 resp. 40 rokov).

Prijatie majetku nájomcom sa v účtovníctve nájomcu účtuje v deň prijatia majetku na ťarchu príslušného účtu majetku so súvzťažným zápisom v prospech účtu 474 – Záväzky z nájmu vo výške dohodnutých platieb znížených o nerealizované finančné náklady.

Platba nájomného je alokovaná medzi splátku istiny a finančné náklady, vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery. Finančné náklady sa účtujú na ťarchu účtu 562 – Úroky.

**Operatívny prenájom.** Majetok prenajatý na základe operatívneho prenájmu vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie nájomca. Prenájom majetku formou operatívneho leasingu sa účtuje do nákladov priebežne počas doby trvania leasingovej zmluvy.

## 22. Prenájom (lízing) (Spoločnosť ako prenajímateľ)

**Finančný prenájom.** Finančný prenájom je obstaranie dlhodobého hmotného majetku na základe nájomnej zmluvy s dojednaným právom kúpy prenajatej veci za dohodnuté platby počas dohodnutej doby nájmu. Majetok prenajatý formou finančného prenájmu vykazuje ako svoj majetok a odpisuje ho jeho nájomca, nie vlastník.

Súčasťou dohodnutých platieb je aj kúpna cena, za ktorú na konci dohodnutej doby finančného prenájmu prechádza vlastnícke právo k prenajatému majetku z prenajímateľa na nájomcu.

Dohodnutá doba nájmu je najmenej 60 % doby odpisovania podľa daňových predpisov. V prípade nájmu pozemku je doba nájmu najmenej 60 % doby odpisovania hmotného majetku zaradeného do odpisovej skupiny 5 resp. 6 (budovy a stavby, doba odpisovania pre daňové účely 20 resp. 40 rokov).

V deň odovzdania majetku nájomcovi sa v účtovníctve prenajímateľa účtuje pohľadávka z nájmu na účet 374 – Pohľadávky z nájmu vo výške dohodnutých platieb znížených o nerealizované finančné výnosy so súvzťažným zápisom v prospech príslušného účtu výnosov. Vyradenie prenajatého majetku z účtovníctva prenajímateľa sa účtuje na ťarchu príslušného účtu nákladov so súvzťažným zápisom v prospech príslušného účtu majetku.

Platba nájomného je alokovaná medzi splátku istiny a finančné výnosy, vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery. Finančné výnosy sa účtujú na ťarchu účtu 662 – Úroky.

**Operatívny prenájom.** Majetok prenajatý na základe operatívneho prenájmu vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie nájomca. Prenájom majetku formou operatívneho leasingu sa účtuje do výnosov priebežne počas doby trvania leasingovej zmluvy.

## 23. Deriváty

Deriváty sa pri nadobudnutí oceňujú obstarávacou cenou a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, reálnou hodnotou.

Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia, priamo do vlastného imania ako oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov. Výsledok realizácie zabezpečovacích derivátov sa účtuje ako náklady na derivátové operácie a výnosy z derivátových operácií.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na tuzemskej burze, zahraničnej burze alebo na inom verejnom trhu sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia ako náklady na derivátové operácie a výnosy z derivátových operácií.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na neverejnom trhu sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia, priamo do vlastného imania ako oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov. Výsledok realizácie týchto obchodov sa účtuje ako náklady na derivátové operácie a výnosy z derivátových operácií. Reálna hodnota menových futurít je stanovená na základe kótovaných cien na burze.

Reálna hodnota úrokových swapov vychádza z makléřských odhadov. Primeranosť týchto odhadov sa testuje diskontovaním odhadovaných budúcich peňažných tokov podľa podmienok a splatnosti každého kontraktu a s použitím trhových úrokových sadzieb pre podobné nástroje ku dňu ocenenia.

Reálne hodnoty odrážajú úrokové riziko nástroja a zahŕňajú úpravy s prihliadnutím na úverové riziká Spoločnosti a protistrany, tam kde je to vhodné.

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

## 24. Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi

Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnych hodnôt majetku a záväzkov zabezpečených derivátmi sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia, priamo do vlastného imania ako oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov.

Reálna hodnota majetku a záväzkov zabezpečených derivátmi je založená na ich kótovanej trhovej cene, ak je táto cena k dispozícii. Ak kótovaná trhová cena nie je k dispozícii, potom sa reálna hodnota odhadne na základe odhadovaných diskontovaných budúcich peňažných tokov.

## 25. Cudzia mena

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

Na ocenenie prírastku cudzej meny (okrem ocenenia cudzej meny obstarávanej v rámci menového derivátu) nakúpenej za euro sa použije kurz, za ktorý bola táto cudzia mena nakúpená.

Na ocenenie prírastku cudzej meny (okrem ocenenia cudzej meny obstarávanej v rámci menového derivátu) nakúpenej za inú cudziu menu sa použije hodnota inej cudzej meny v eurách alebo na ocenenie prírastku cudzej meny v eurách sa použije referenčný kurz v deň uzavretia obchodu.

Na ocenenie cudzej meny obstarávanej v rámci menového derivátu

- ak je zmluvnou stranou banka alebo pobočka zahraničnej banky, použije sa ku dňu ocenenia kurz banky alebo pobočky zahraničnej banky, ktorá je zmluvnou stranou tohto menového derivátu alebo sa použije referenčný kurz ku dňu ocenenia,
- ak zmluvnou stranou nie je banka alebo pobočka zahraničnej banky, použije sa na ocenenie referenčný kurz ku dňu ocenenia.

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

Ku dňu ocenenia (ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu, ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka) sa referenčným kurzom prepočítajú:

- cenné papiere znejúce na cudziu menu,
- nástroje peňažného trhu ocenené cudzou menou,
- finančné rozdielové zmluvy ocenené cudzou menou,
- podkladové nástroje derivátov ocenených cudzou menou okrem podkladových nástrojov menových derivátov,
- pohľadávky a záväzky spojené s vyššie uvedeným majetkom, ktoré sú ocenené rovnakou cudzou menou ako tento majetok.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

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

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa už neprepočítavajú.

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

## 26. Výnosy

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

Tržby z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú v deň splnenia dodávky podľa Obchodného zákonníka, podľa Incoterms alebo iných podmienok dohodnutých v zmluve.

Tržby z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté.

Výnosové úroky sa účtujú rovnomerne v účtovných obdobiach, ktorých sa vecne a časovo týkajú.

Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku práva Spoločnosti na prijatie platby.



Prvá slovenská investičná skupina a.s.

**27. Porovnateľné údaje**

Ak v dôsledku zmeny účtovných metód a účtovných zásad nie sú hodnoty za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie v jednotlivých súčiastiach účtovnej závierky porovnateľné, uvádza sa vysvetlenie o neporovnateľných hodnotách v poznámkach.

Spoločnosť pri zostavovaní účtovnej závierky 2015 za bežné účtovné obdobie a vykázania porovnateľného bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia vychádzala aj zo zmien v Opatreniach MF SR č. MF/23378/2014-74 zo dňa 3. decembra 2014 a č. MF/19930/2015-74 zo dňa 2. decembra 2015 ako aj zo zmien zákona o dani z príjmov.

**28. Oprava chýb minulých období**

Ak Spoločnosť zistí v bežnom účtovnom období významnú chybu týkajúcu sa minulých účtovných období, opraví túto chybu na účtoch 428 - Nerozdelený zisk minulých rokov a 429 - Neuhradená strata minulých rokov, t. j. bez vplyvu na výsledok hospodárenia v bežnom účtovnom období. Opravy nevýznamných chýb minulých účtovných období sa účtujú v bežnom účtovnom období na príslušný nákladový alebo výnosový účet.

V roku 2015 Spoločnosť neúčtovala o oprave významných chýb minulých období.

**C. INFORMÁCIE K POLOŽKÁM SÚVAHY**

**1. Dlhodobý nehmotný majetok**

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku a prislúchajúcich oprávok od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014 je uvedený v tabuľkách na stranách 12 a 13.

Spoločnosť neeviduje v roku 2015 dlhodobý nehmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo alebo s ktorým má obmedzené právo nakladať (v roku 2014: žiadny).

**2. Dlhodobý hmotný majetok**

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku a prislúchajúcich oprávok od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 a za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014 je uvedený v tabuľkách na stranách 12 a 13.

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou až do výšky 119 tis. EUR

S uvedeným majetkom nemá Spoločnosť obmedzené právo nakladať a nie je na neho zriadené záložné právo.

**3. Dlhodobý finančný majetok**

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku a opravných položiek k tomuto majetku od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014 je uvedený v tabuľke na stranách 12 a 13.

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

Výška vlastného imania a výsledku hospodárenia v EUR za účtovné obdobie 2015 a za predchádzajúce účtovné obdobie 2014 účtovných jednotiek je uvedená v nasledujúcom prehľade:

|                                                              | Podiel<br>na ZI | Podiel<br>na hlas.<br>právoch | Mena | Výsledok hospodárenia |            | Vlastné imanie |            | Účtovná hodnota<br>vykázaná v súvahe |                   |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------|------|-----------------------|------------|----------------|------------|--------------------------------------|-------------------|
|                                                              | %               | %                             |      | 2015                  | 2014       | 2015           | 2014       | 2015                                 | 2014              |
| <b>a) Účtovné jednotky s rozhodujúcim vplyvom</b>            |                 |                               |      |                       |            |                |            |                                      |                   |
| <i>Dcérske účtovné jednotky</i>                              |                 |                               |      |                       |            |                |            |                                      |                   |
| Majetkový Holding,<br>Bratislava, Prievozská 2/A             | 73,5            | 76,3                          | EUR  | 2 011 163             | 2 063 686  | 41 630 416     | 40 786 813 | 8 237 307                            | 8 234 887         |
| Dunajský klub, a.s.<br>Bratislava, Viedenská cesta           | 54,3            | 54,3                          | EUR  | -7 513                | -35 285    | 723 263        | 730 776    | 596 933                              | 596 933           |
| Východoslov.Tlačiarne,<br>a.s. Košice                        | 99,9            | 100                           | EUR  | 90 871                | -113 867   | 6 320 471      | 6 229 601  | 992 684                              | 992 684           |
| Petit Press, a.s. Bratislava                                 | 55              | 55                            | EUR  | 756 070               | -67 952    | 14 404 798     | 13 664 831 | 7 666 019                            | 7 666 019         |
| <b>b) Účtovné jednotky so spoločným rozhodujúcim vplyvom</b> |                 |                               |      |                       |            |                |            |                                      |                   |
| <i>Spoločné účtovné jednotky</i>                             |                 |                               |      |                       |            |                |            |                                      |                   |
| SLOVKORD Plus,<br>a.s.Senica                                 | 33              | 33                            | EUR  | -2 445 255            | -1 201 307 | 22 056 774     | 24 502 903 | 25 357                               | 25 357            |
| IK Systém s.r.o.,<br>Bratislava                              |                 |                               | EUR  |                       | -20 741    |                | -973 614   |                                      | 697               |
| <b>c) Účtovné jednotky s podstatným vplyvom</b>              |                 |                               |      |                       |            |                |            |                                      |                   |
| <i>Prídružené účtovné jednotky</i>                           |                 |                               |      |                       |            |                |            |                                      |                   |
| Obchodné domy Prior<br>Stred, a.s., Zvolen                   |                 |                               | EUR  | 1 904 117             | 1 951 912  | 15 970 879     | 16 170 386 | 5 905                                | 5 905             |
| <b>c) Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely</b>     |                 |                               |      |                       |            |                |            |                                      |                   |
| Adidas                                                       |                 |                               | EUR  |                       |            |                |            | 0                                    | 990 051           |
| Seadrill                                                     |                 |                               | USD  |                       |            |                |            | 15 569                               | 39 338            |
| VUB,a.s.                                                     |                 |                               | EUR  |                       |            |                |            | 621 828                              | 428 115           |
| Goldman&Sachs                                                |                 |                               | USD  |                       |            |                |            | 1 342 956                            | 1 066 769         |
| Jihočeské pivovary,a.s.                                      |                 |                               |      |                       |            |                |            | 0                                    | 0                 |
| <b>Spolu</b>                                                 |                 |                               |      |                       |            |                |            | <b>19 504 558</b>                    | <b>20 046 755</b> |

Spoločnosť má podielovú účasť v Obchodné domy Prior Stred, a.s. vo výške 0,09 %, avšak svoj vplyv vykonáva prostredníctvom dcérskej spoločnosti Majetkového Holdingu,a.s. spoločnosťou OD Reality, a.s., ktorá má v držbe 94% akcií Obchodné domy Prior Stred, a.s.

Ako ostatný dlhodobý finančný majetok je vykázaný vklad do kapitálových fondov dcérskej spoločnosti a umelecké diela a zbierky.

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

Informácie o ocenení dlhodobého finančného majetku ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a vplyv tohto ocenenia na výsledok hospodárenia (VZS) alebo na vlastné imanie (VI):

| Dlhodobý finančný majetok                                            | Bežné účtovné obdobie (2015)    |                       |                      |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|----------------------|
|                                                                      | Zvýšenie/zníženie hodnoty (+/-) | Vplyv ocenenia na VZS | Vplyv ocenenia na VI |
|                                                                      | a                               | b                     | c                    |
| Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách | 0                               | 0                     | 0                    |
| Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely, z toho:              | 408 848                         | -48 573               | 457 421              |
| <i>Majetkové cenné papiere</i>                                       | 145 140                         | -48 573               | 193 713              |
| <i>Ostatné cenné papiere a podiely</i>                               | 263 708                         | 0                     | 263 708              |
| Ostatný dlhodobý finančný majetok                                    | -2 000 000                      | -2 000 000            | 0                    |
| <b>Dlhodobý finančný majetok spolu</b>                               | <b>-1 591 152</b>               | <b>-2 048 573</b>     | <b>457 421</b>       |

| Dlhodobý finančný majetok                                            | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (2014) |                       |                      |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
|                                                                      | Zvýšenie/zníženie hodnoty (+/-)                     | Vplyv ocenenia na VZS | Vplyv ocenenia na VI |
|                                                                      | a                                                   | b                     | c                    |
| Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách | -600 000                                            | -600 000              | 0                    |
| Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely, z toho:              | 303 043                                             | -199 976              | 503 019              |
| <i>Majetkové cenné papiere</i>                                       | -103 056                                            | -199 976              | 96 920               |
| <i>Ostatné cenné papiere a podiely</i>                               | 406 099                                             | 0                     | 406 099              |
| Ostatný dlhodobý finančný majetok                                    | 600 000                                             | 600 000               | 0                    |
| <b>Dlhodobý finančný majetok spolu</b>                               | <b>303 043</b>                                      | <b>-199 976</b>       | <b>503 019</b>       |

V Súvahe účtovnej závierky vo vykázaní dlhodobého finančného majetku za bežné a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné údaje, nakoľko iné vykázanie určuje od 1.1.2015 opatrenie na zostavenie účtovnej závierky. Rozdiely medzi obdobiami sú vykázané v stĺpci „Presuny“ v prehľade o pohybe dlhodobého finančného majetku na strane 12, kde sú presuny medzi jednotlivými druhmi dlhodobého finančného majetku a poskytnutých pôžičiek v rámci podielovej účasti vykázané aj z nového pohľadu na skupinu účtovných jednotiek. Avšak rozdiel – zostatok stĺpcov „Presuny“ v prehľade o pohybe dlhodobého finančného majetku na strane 12 vo výške 80 414 EUR (Prvotné ocenenie) a 1 044 EUR (Opravné položky) je z dôvodu zmeny metodiky vykazovania úrokov z poskytnutých dlhodobých pôžičiek spolu s istinou za bežné účtovné obdobie, pričom za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú úroky z poskytnutých dlhodobých pôžičiek vykázané ako ostatné pohľadávky pri rešpektovaní ich časového hľadiska do lehoty splatnosti.

| <i>Prehľad o pohybe neobežného majetku</i>                                                      |                                                      |                  |                   |               |                         |                  |                  |                |                 |                  |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------|-------------------|---------------|-------------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <i>31.12.2015</i>                                                                               |                                                      |                  |                   |               |                         |                  |                  |                |                 |                  |                   |                   |
| Názov                                                                                           | Prvotné ocenenie (Obstarávacía cena/Vlastné náklady) |                  |                   |               | Oprávky/Opravné položky |                  |                  |                | Zostatková cena |                  |                   |                   |
|                                                                                                 | 1.1.2015                                             | Prírastky        | Úbytky            | Presuny       | 31.12.2015              | 1.1.2015         | Prírastky        | Úbytky         | Presuny         | 31.12.2015       | 1.1.2015          | 31.12.2015        |
|                                                                                                 | EUR                                                  | EUR              | EUR               | EUR           | EUR                     | EUR              | EUR              | EUR            | EUR             | EUR              | EUR               | EUR               |
| Aktivované náklady na vývoj                                                                     | 0                                                    | 0                | 0                 | 0             | 0                       | 0                | 0                | 0              | 0               | 0                | 0                 | 0                 |
| Softvér                                                                                         | 14 929                                               | 0                | 0                 | 0             | 14 929                  | 14 929           | 0                | 0              | 0               | 14 929           | 0                 | 0                 |
| Oceniteľné práva                                                                                | 0                                                    | 0                | 0                 | 0             | 0                       | 0                | 0                | 0              | 0               | 0                | 0                 | 0                 |
| Goodwill                                                                                        | 0                                                    | 0                | 0                 | 0             | 0                       | 0                | 0                | 0              | 0               | 0                | 0                 | 0                 |
| Ostatný dlhodobý nehmotný majetok                                                               | 0                                                    | 0                | 0                 | 0             | 0                       | 0                | 0                | 0              | 0               | 0                | 0                 | 0                 |
| Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok                                                           | 0                                                    | 0                | 0                 | 0             | 0                       | 0                | 0                | 0              | 0               | 0                | 0                 | 0                 |
| Poskytnuté preddávky na dlhodobý nehmotný majetok                                               | 0                                                    | 0                | 0                 | 0             | 0                       | 0                | 0                | 0              | 0               | 0                | 0                 | 0                 |
| <b>Dlhodobý nehmotný majetok spolu</b>                                                          | <b>14 929</b>                                        | <b>0</b>         | <b>0</b>          | <b>0</b>      | <b>14 929</b>           | <b>14 929</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>        | <b>14 929</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Pozemky                                                                                         | 0                                                    | 0                | 0                 | 0             | 0                       | 0                | 0                | 0              | 0               | 0                | 0                 | 0                 |
| Stavby                                                                                          | 8 234                                                | 0                | 0                 | 0             | 8 234                   | 4 392            | 823              | 0              | 0               | 5 215            | 3 842             | 3 019             |
| Samostatné hmotné veci a súbory hmotných vecí                                                   | 182 699                                              | 0                | 0                 | 0             | 182 699                 | 164 269          | 15 330           | 0              | 0               | 179 599          | 18 430            | 3 100             |
| Pestovateľské celky trvalých porastov                                                           | 0                                                    | 0                | 0                 | 0             | 0                       | 0                | 0                | 0              | 0               | 0                | 0                 | 0                 |
| Základné stádo a ťažné zvieratá                                                                 | 0                                                    | 0                | 0                 | 0             | 0                       | 0                | 0                | 0              | 0               | 0                | 0                 | 0                 |
| Ostatný dlhodobý hmotný majetok                                                                 | 5 872                                                | 0                | 0                 | 0             | 5 872                   | 0                | 0                | 0              | 0               | 0                | 5 872             | 5 872             |
| Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok                                                             | 0                                                    | 0                | 0                 | 0             | 0                       | 0                | 0                | 0              | 0               | 0                | 0                 | 0                 |
| Poskytnuté preddávky na dlhodobý hmotný majetok                                                 | 0                                                    | 0                | 0                 | 0             | 0                       | 0                | 0                | 0              | 0               | 0                | 0                 | 0                 |
| <b>Dlhodobý hmotný majetok spolu</b>                                                            | <b>196 805</b>                                       | <b>0</b>         | <b>0</b>          | <b>0</b>      | <b>196 805</b>          | <b>168 661</b>   | <b>16 153</b>    | <b>0</b>       | <b>0</b>        | <b>184 814</b>   | <b>28 144</b>     | <b>11 991</b>     |
| Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách                            | 18 319 561                                           | 2 420            | 0                 | 0             | 18 321 981              | 829 038          | 0                | 0              | 0               | 829 038          | 17 490 523        | 17 492 943        |
| Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách | 26 054                                               | 0                | 697               | 5 905         | 31 262                  | 0                | 0                | 0              | 0               | 0                | 26 054            | 31 262            |
| Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely                                                  | 2 734 685                                            | 799 657          | 1 436 405         | -5 905        | 2 092 032               | 204 507          | 48 573           | 141 401        | 0               | 111 679          | 2 530 178         | 1 980 353         |
| Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám                                                           | 0                                                    | 0                | 0                 | 0             | 0                       | 0                | 0                | 0              | 0               | 0                | 0                 | 0                 |
| Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám                           | 86 400                                               | 876              | 0                 | 557 797       | 645 073                 | 0                | 484              | 938            | 1 044           | 590              | 86 400            | 644 483           |
| Ostatné pôžičky                                                                                 | 807 738                                              | 10 312           | 0                 | -269 246      | 548 804                 | 600 000          | 0                | 0              | -61 508         | 538 492          | 207 738           | 10 312            |
| Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok                                        | 3 185 569                                            | 17 200           | 0                 | 0             | 3 202 769               | 0                | 2 000 000        | 0              | 0               | 2 000 000        | 3 185 569         | 1 202 769         |
| Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok   | 4 264 590                                            | 6 226 540        | 10 008 682        | -208 137      | 274 311                 | 0                | 0                | 0              | 61 508          | 61 508           | 4 264 590         | 212 803           |
| Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok                                          | 0                                                    | 0                | 0                 | 0             | 0                       | 0                | 0                | 0              | 0               | 0                | 0                 | 0                 |
| Obstarávaný dlhodobý finančný majetok                                                           | 0                                                    | 0                | 0                 | 0             | 0                       | 0                | 0                | 0              | 0               | 0                | 0                 | 0                 |
| Poskytnuté preddávky na dlhodobý finančný majetok                                               | 0                                                    | 0                | 0                 | 0             | 0                       | 0                | 0                | 0              | 0               | 0                | 0                 | 0                 |
| <b>Dlhodobý finančný majetok spolu</b>                                                          | <b>29 424 597</b>                                    | <b>7 057 005</b> | <b>11 445 784</b> | <b>80 414</b> | <b>25 116 232</b>       | <b>1 633 545</b> | <b>2 049 057</b> | <b>142 339</b> | <b>1 044</b>    | <b>3 541 307</b> | <b>27 791 052</b> | <b>21 574 925</b> |
| <b>Neobežný majetok spolu</b>                                                                   | <b>29 636 331</b>                                    | <b>7 057 005</b> | <b>11 445 784</b> | <b>80 414</b> | <b>25 327 966</b>       | <b>1 817 135</b> | <b>2 065 210</b> | <b>142 339</b> | <b>1 044</b>    | <b>3 741 050</b> | <b>27 819 196</b> | <b>21 586 916</b> |

| <i>Prehľad o pohybe neobežného majetku</i>                                                      |                                                      |                   |                   |            |                   |  |                        |                  |                |          |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------------|--|------------------------|------------------|----------------|----------|------------------|
| 31.12.2014                                                                                      |                                                      |                   |                   |            |                   |  |                        |                  |                |          |                  |
| Názov                                                                                           | Prvotné ocenenie (Obstarávacia cena/Vlastné náklady) |                   |                   |            |                   |  | Opravy/Opravné položky |                  |                |          | Zostatková cena  |
|                                                                                                 | 1.1.2014                                             | Prírastky         | Úbytky            | Presuny    | 31.12.2014        |  | 1.1.2014               | Prírastky        | Úbytky         | Presuny  | 31.12.2014       |
|                                                                                                 | EUR                                                  | EUR               | EUR               | EUR        | EUR               |  | EUR                    | EUR              | EUR            | EUR      | EUR              |
| Aktivované náklady na vývoj                                                                     | 0                                                    | 0                 | 0                 | 0          | 0                 |  | 0                      | 0                | 0              | 0        | 0                |
| Softvér                                                                                         | 14 929                                               | 0                 | 0                 | 0          | 14 929            |  | 14 929                 | 0                | 0              | 0        | 0                |
| Ocenené práva                                                                                   | 0                                                    | 0                 | 0                 | 0          | 0                 |  | 0                      | 0                | 0              | 0        | 0                |
| Goodwill                                                                                        | 0                                                    | 0                 | 0                 | 0          | 0                 |  | 0                      | 0                | 0              | 0        | 0                |
| Ostatný dlhodobý nehmotný majetok                                                               | 0                                                    | 0                 | 0                 | 0          | 0                 |  | 0                      | 0                | 0              | 0        | 0                |
| Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok                                                           | 0                                                    | 0                 | 0                 | 0          | 0                 |  | 0                      | 0                | 0              | 0        | 0                |
| Poskytnuté preddávky na dlhodobý nehmotný majetok                                               | 0                                                    | 0                 | 0                 | 0          | 0                 |  | 0                      | 0                | 0              | 0        | 0                |
| <b>Dlhodobý nehmotný majetok spolu</b>                                                          | <b>14 929</b>                                        | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>14 929</b>     |  | <b>14 929</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b>         |
| Pozemky                                                                                         | 0                                                    | 0                 | 0                 | 0          | 0                 |  | 0                      | 0                | 0              | 0        | 0                |
| Slavby                                                                                          | 8 234                                                | 0                 | 0                 | 0          | 8 234             |  | 3 568                  | 824              | 0              | 0        | 4 392            |
| Samostatné hmotné veci a súbory hmotných vecí                                                   | 185 790                                              | 0                 | 3 091             | 0          | 182 699           |  | 148 002                | 19 358           | 3 091          | 0        | 164 269          |
| Pestovateľské celky trvalých porastov                                                           | 0                                                    | 0                 | 0                 | 0          | 0                 |  | 0                      | 0                | 0              | 0        | 0                |
| Základné stádo a ťažné zvieratá                                                                 | 0                                                    | 0                 | 0                 | 0          | 0                 |  | 0                      | 0                | 0              | 0        | 0                |
| Ostatný dlhodobý hmotný majetok                                                                 | 5 872                                                | 0                 | 0                 | 0          | 5 872             |  | 0                      | 0                | 0              | 0        | 5 872            |
| Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok                                                             | 0                                                    | 0                 | 0                 | 0          | 0                 |  | 0                      | 0                | 0              | 0        | 0                |
| Poskytnuté preddávky na dlhodobý hmotný majetok                                                 | 0                                                    | 0                 | 0                 | 0          | 0                 |  | 0                      | 0                | 0              | 0        | 0                |
| <b>Dlhodobý hmotný majetok spolu</b>                                                            | <b>199 896</b>                                       | <b>0</b>          | <b>3 091</b>      | <b>0</b>   | <b>196 805</b>    |  | <b>151 570</b>         | <b>20 182</b>    | <b>3 091</b>   | <b>0</b> | <b>168 661</b>   |
| Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách                            | 10 631 557                                           | 1 521 984         | 0                 | 6 166 020  | 18 319 561        |  | 229 038                | 600 000          | 0              | 0        | 829 038          |
| Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách | 6 198 221                                            | 0                 | 6 147             | -6 166 020 | 26 054            |  | 0                      | 0                | 0              | 0        | 0                |
| Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely                                                  | 2 868 665                                            | 2 633 915         | 2 767 895         | 0          | 2 734 685         |  | 4 532                  | 204 441          | 4 466          | 0        | 204 507          |
| Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám                                                           | 0                                                    | 0                 | 0                 | 0          | 0                 |  | 0                      | 0                | 0              | 0        | 0                |
| Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám                           | 624 000                                              | 27 000            | 0                 | -564 600   | 86 400            |  | 0                      | 0                | 0              | 0        | 0                |
| Ostatné pôžičky                                                                                 | 253 400                                              | 807 738           | 0                 | -253 400   | 807 738           |  | 0                      | 600 000          | 0              | 0        | 600 000          |
| Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok                                        | 1 182 091                                            | 2 003 478         | 0                 | 0          | 3 185 569         |  | 0                      | 0                | 0              | 0        | 0                |
| Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok   | 6 017 400                                            | 12 820 836        | 15 391 646        | 818 000    | 4 264 590         |  | 1 200 000              | 0                | 600 000        | 0        | 600 000          |
| Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok                                          | 0                                                    | 0                 | 0                 | 0          | 0                 |  | 0                      | 0                | 0              | 0        | 0                |
| Obstarávaný dlhodobý finančný majetok                                                           | 0                                                    | 0                 | 0                 | 0          | 0                 |  | 0                      | 0                | 0              | 0        | 0                |
| Poskytnuté preddávky na dlhodobý finančný majetok                                               | 0                                                    | 0                 | 0                 | 0          | 0                 |  | 0                      | 0                | 0              | 0        | 0                |
| <b>Dlhodobý finančný majetok spolu</b>                                                          | <b>27 775 334</b>                                    | <b>19 814 951</b> | <b>18 165 688</b> | <b>0</b>   | <b>29 424 597</b> |  | <b>1 433 570</b>       | <b>1 404 441</b> | <b>604 466</b> | <b>0</b> | <b>2 233 545</b> |
| <b>Neobežný majetok spolu</b>                                                                   | <b>27 990 159</b>                                    | <b>19 814 951</b> | <b>18 168 779</b> | <b>0</b>   | <b>29 636 331</b> |  | <b>1 600 069</b>       | <b>1 424 623</b> | <b>607 557</b> | <b>0</b> | <b>2 417 135</b> |

#### 4. Zásoby

Spoločnosť neeviduje žiadne zásoby, neúčtuje o opravných položkách k zásobám.

##### Údaje o zákazkovej výrobe

Spoločnosť nevykonáva zákazkovú výrobu.

##### Zmena metódy oceňovania zásob

Vzhľadom k skutočnosti, že spoločnosť nenakupuje zásoby, neboli vykonané žiadne zmeny oceňovania zásob.

#### 5. Pohľadávky

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcom prehľade:

|                                                                                                             | Stav<br>k 1.1.2015<br>EUR | Tvorba<br>(zvýšenie)<br>EUR | Zúčtovanie<br>(zrušenie)<br>EUR | Presun<br>(súvahovo)<br>EUR | Stav<br>k 31.12.2015<br>EUR |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám                                            | 0                         | 0                           | 0                               | 0                           | 0                           |
| Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                         | 0                           | 0                               | 0                           | 0                           |
| Ostatné pohľadávky z obchodného styku                                                                       | 292 028                   | 368 930                     | 177 236                         | 0                           | 483 722                     |
| Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám                                                       | 0                         | 0                           | 0                               | 0                           | 0                           |
| Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám            | 0                         | 0                           | 0                               | 0                           | 0                           |
| Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu                                                             | 0                         | 0                           | 0                               | 0                           | 0                           |
| Sociálne poistenie                                                                                          | 0                         | 0                           | 0                               | 0                           | 0                           |
| Daňové pohľadávky a dotácie                                                                                 | 0                         | 0                           | 0                               | 0                           | 0                           |
| Iné pohľadávky                                                                                              | 15 792                    | 0                           | 0                               | 1 044                       | 14 748                      |
| <b>Spolu</b>                                                                                                | <b>307 820</b>            | <b>368 930</b>              | <b>177 236</b>                  | <b>1 044</b>                | <b>498 470</b>              |

K zrušeniu opravnej položky dochádza v prípadoch, kedy pominulo resp. znížilo sa riziko, že dlžník pohľadávku úplne alebo čiastočne nesplati.

V prehľade o vývoji opravnej položky k iným pohľadávkam vo výške 1 044 EUR je vykázaný presun, pretože za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú úroky z poskytnutých dlhodobých pôžičiek vo výške 80 414 EUR a opravné položky prislúchajúce k nim vo výške 1 044 EUR vykázané ako ostatné pohľadávky pri rešpektovaní ich časového hľadiska do lehoty splatnosti a z dôvodu zmeny metodiky vykazovania úrokov z poskytnutých dlhodobých pôžičiek a opravných položiek prislúchajúcich k nim sú v bežnom období vykázané spolu s istinou už v rámci poskytnutých dlhodobých pôžičiek.

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

|                                 | 31. 12. 2015<br>EUR | 31. 12. 2014<br>EUR |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Pohľadávky v lehote splatnosti  | 52 653 895          | 9 066 172           |
| Pohľadávky po lehote splatnosti | 498 470             | 3 836 705           |
| <b>Spolu</b>                    | <b>53 152 365</b>   | <b>12 902 877</b>   |

V prehľade vekovej štruktúry pohľadávok za bežné obdobie nie sú vykázané úroky z poskytnutých dlhodobých pôžičiek, pričom za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú úroky z poskytnutých dlhodobých pôžičiek vo výške 80 414 EUR vykázané v rámci pohľadávok v lehote splatnosti.

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

## 6. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

|                                                                                                       | 31. 12. 2015<br>EUR | 31. 12. 2014<br>EUR |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou |                     |                     |
| – odpočítateľné                                                                                       | -106 868 204        | -61 311 592         |
| – zdaniteľné                                                                                          | 107 558 800         | 61 473 500          |
| Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti                                                           | -1 122 085          | -1 683 128          |
| Nevyužitá daňová odpočty a iné daňové nároky                                                          | 0                   | 0                   |
| Sadzbá dane z príjmov (v %)                                                                           | 22                  | 22                  |
| <b>Odložená daňová pohľadávka</b>                                                                     | <b>94 927</b>       | <b>334 668</b>      |
| <b>Vykázaná odložená daňová pohľadávka</b>                                                            | <b>94 927</b>       | <b>334 668</b>      |

Odložená daňová pohľadávka sa vykázala vo výške, v ktorej je pravdepodobné, že sa v budúcnosti využije.

|                                       | EUR             |
|---------------------------------------|-----------------|
| Stav k 31. decembru 2015              | 94 927          |
| Stav k 31. decembru 2014              | 334 668         |
| <b>Zmena</b>                          | <b>-239 741</b> |
| z toho:                               |                 |
| – zaúčtované do výsledku hospodárenia | -139 108        |
| – zaúčtované do vlastného imania      | -100 633        |

## 7. Krátkodobý finančný majetok

Ako krátkodobý finančný majetok sú vykázané akcie, dlhopisy a investičné certifikáty obchodovateľné na verejnom trhu prostredníctvom obchodníka s cennými papiermi na základe inštrukcií Spoločnosti. Spoločnosť nevykonáva obchodovanie s emisnými kvótami.

|                                               | 31. 12. 2015<br>EUR | 31. 12. 2014<br>EUR |
|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Majetkové cenné papiere na obchodovanie v EUR | 936 250             | 409 576             |
| Majetkové cenné papiere na obchodovanie v CZK | 0                   | 11 173 247          |
| Majetkové cenné papiere na obchodovanie v USD | 163 608             | 0                   |
| Dlhové cenné papiere na obchodovanie v EUR    | 889 888             | 628 714             |
| Dlhové cenné papiere na obchodovanie v USD    | 727 953             | 208 271             |
| Ostatné realizovateľné cenné papiere          | 328 656             | 281 970             |
| <b>Spolu</b>                                  | <b>3 046 355</b>    | <b>12 701 778</b>   |

Vykazovaný krátkodobý finančný majetok je určený na obchodovanie a oceňuje sa reálnou hodnotou. Zmena jeho reálnej hodnoty sa účtuje s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Reálna hodnota cenných papierov určených na obchodovanie je založená na ich kótovanej trhovej cene ku dňu účtovnej závierky.

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

Vplyv zmeny reálnej hodnoty na výsledok hospodárenia roku 2015

|                                      | Reálna<br>hodnota | Účtovná hodnota<br>(cena obstarania) | Vplyv na<br>výsledok<br>hodpodárenia | vlastné<br>imanie |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Majetkové cenné papiere v EUR        | 936 250           | 1 260 000                            | -323 750                             | 0                 |
| Majetkové cenné papiere v USD        | 163 608           | 193 850                              | -30 242                              | 0                 |
| Dlhové cenné papiere v EUR           | 889 888           | 856 214                              | 33 674                               | 0                 |
| Dlhové cenné papiere v USD           | 727 953           | 797 628                              | -69 675                              | 0                 |
| Ostatné realizovateľné cenné papiere | 328 656           | 345 340                              | -16 684                              | 0                 |
| <b>Spolu</b>                         | <b>3 046 355</b>  | <b>3 453 032</b>                     | <b>-406 677</b>                      | <b>0</b>          |

Vplyv zmeny reálnej hodnoty na výsledok hospodárenia roku 2014

|                                      | Reálna<br>hodnota | Účtovná hodnota<br>(cena obstarania) | Vplyv na<br>výsledok<br>hodpodárenia | vlastné<br>imanie |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Majetkové cenné papiere v EUR        | 409 576           | 432 440                              | -22 864                              | 0                 |
| Majetkové cenné papiere v CZK        | 11 173 247        | 11 675 991                           | -502 744                             | 0                 |
| Dlhové cenné papiere v EUR           | 628 714           | 612 834                              | 15 880                               | 0                 |
| Dlhové cenné papiere v USD           | 208 271           | 181 853                              | 26 418                               | 0                 |
| Ostatné realizovateľné cenné papiere | 281 970           | 261 718                              | 20 252                               | 0                 |
| <b>Spolu</b>                         | <b>12 701 778</b> | <b>13 164 836</b>                    | <b>-463 058</b>                      | <b>0</b>          |

Na krátkodobý finančný majetok nie je zriadené záložné právo, a ani neexistuje obmedzenie s ním nakladať.

## 8. Vlastné akcie

Spoločnosť nenakupuje vlastné akcie a v účtovníctve ich z tohto dôvodu neeviduje.

## 9. Finančné účty

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

### Prehľad jednotlivých položiek finančných účtov:

|                    | 31. 12. 2015   | 31. 12. 2014     |
|--------------------|----------------|------------------|
| a                  | b              | c                |
| Pokladnica         | 1 589          | 2 769            |
| Ceniny             | 216            | 216              |
| Bežné bankové účty | 630 125        | 1 122 788        |
| <b>Spolu</b>       | <b>631 930</b> | <b>1 125 773</b> |



Prvá slovenská investičná skupina a.s.

## 10. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

|                                                                | 31. 12. 2015<br>EUR | 31. 12. 2014<br>EUR |
|----------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Spolu náklady budúcich období - dlhodobé</b>                | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| Náklady budúcich období - krátkodobé                           |                     |                     |
| Poistné                                                        | 1 020               | 1 439               |
| Ostatné prevádzkové náklady, vrátane poistného, platené predom | 3 295               | 2 435               |
| <b>Spolu náklady budúcich období - krátkodobé</b>              | <b>4 315</b>        | <b>3 874</b>        |
| <b>Spolu príjmy budúcich období - dlhodobé</b>                 | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| <b>Spolu príjmy budúcich období - krátkodobé</b>               | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| <b>Spolu</b>                                                   | <b>4 315</b>        | <b>3 874</b>        |

## 11. Vlastné imanie

Opis základného imania

| a                                                             | b                 | c                 |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Základné imanie celkom</b>                                 | <b>8 300 000</b>  | <b>8 300 000</b>  |
| Počet akcií                                                   | 5 000             | 5 000             |
| z toho vlastné akcie                                          | 0                 | 0                 |
| Menovitá hodnota akcie                                        | 1 660,00          | 1 660,00          |
| Základné imanie splatené                                      | 8 300 000         | 8 300 000         |
| Základné imanie nesplatené                                    | 0                 | 0                 |
| <b>Vlastné imanie</b>                                         | <b>49 271 014</b> | <b>46 616 811</b> |
| Podiel základného imania na celkovej hodnote vlastného imania | 0,17              | 0,18              |

Účtovný zisk za rok 2014 vo výške 1 167 281 EUR bol rozdelený takto:

|                                              | EUR              |
|----------------------------------------------|------------------|
| Prídel do zákonného rezervného fondu         | 304              |
| Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov | 0                |
| Rozdelenie podielu na zisku akcionárom       | 1 166 977        |
| Prídel do sociálneho fondu                   | 0                |
| <b>Spolu</b>                                 | <b>1 167 281</b> |

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2015 vo výške 4 442 415 EUR rozhodne jediný akcionár Spoločnosti.

Povinný prídel do zákonného rezervného fondu nie je potrebný, pretože zákonný rezervný fond už dosiahol svoju maximálnu hranicu stanovenú v právnych predpisoch a v spoločenskej zmluve.

## 12. Rezervy

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

|                                                                       | k 1.1.2015<br>EUR | Tvorba<br>EUR | (použitie)<br>EUR | (zrušenie)<br>EUR | k 31. 12. 2015<br>EUR |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|-----------------------|
| <b>Dlhodobé rezervy, z toho:</b>                                      | <b>15 385</b>     | <b>3 299</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>18 684</b>         |
| <b>Ostatné rezervy dlhodobé</b>                                       |                   |               |                   |                   |                       |
| Odchodné do dôchodku                                                  | 15 385            | 3 299         | 0                 | 0                 | 18 684                |
| <b>Ostatné rezervy dlhodobé spolu</b>                                 | <b>15 385</b>     | <b>3 299</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>18 684</b>         |
| <b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>                                    | <b>16 944</b>     | <b>18 446</b> | <b>9 000</b>      | <b>7 944</b>      | <b>18 446</b>         |
| <b>Zákonné rezervy krátkodobé</b>                                     |                   |               |                   |                   |                       |
| Náhrada mzdy za nevyčerpanú dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia | 7 944             | 9 446         | 0                 | 7 944             | 9 446                 |
| Rezerva na nájomné                                                    | 1 000             | 0             | 1 000             | 0                 | 0                     |
| Overenie účtovnej závierky audítorom                                  | 8 000             | 0             | 8 000             | 0                 | 0                     |
| <b>Zákonné rezervy krátkodobé spolu</b>                               | <b>16 944</b>     | <b>9 446</b>  | <b>9 000</b>      | <b>7 944</b>      | <b>9 446</b>          |
| <b>Ostatné rezervy krátkodobé</b>                                     |                   |               |                   |                   |                       |
| Overenie účtovnej závierky audítorom                                  | 0                 | 9 000         | 0                 | 0                 | 9 000                 |
| <b>Ostatné rezervy krátkodobé spolu</b>                               | <b>0</b>          | <b>9 000</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>9 000</b>          |

### Dlhodobé rezervy

Rezerva na odchodné je vytvorená na odhad nákladov spojených s výplatou odchodného pri odchode do dôchodku, pri jej výpočte sa použili matematicko-štatistické metódy. Čerpanie rezerv je závislé od odchodu jednotlivých zamestnancov do dôchodku

### Krátkodobé rezervy

Zákonná rezerva na náhrady mzdy za nevyčerpanú dovolenku vrátane odvodov poisťného je vytvorená na odhad nákladov vypočítaných pri čerpaní dovolenky za rok 2015 v roku 2016.

Ostatná rezerva na overenie účtovnej závierky audítorom je vytvorená na odhad nákladov vyučovaných v roku 2016 audítorskou spoločnosťou, avšak z dôvodu zmeny zákona o dani z príjmov neovplyvnila vypočítanú daňovú povinnosť Spoločnosti.

## 13. Záväzky

Záväzky (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa doby splatnosti sú nasledovné:

|                              | 31. 12. 2015<br>EUR | 31. 12. 2014<br>EUR |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Záväzky po lehote splatnosti | 0                   | 1 678               |
| Záväzky v lehote splatnosti  | 2 779 423           | 286 564             |
|                              | <b>2 779 423</b>    | <b>288 242</b>      |

Záväzky nie sú kryté záložným právom.

Spoločnosť nemá záväzky z finančného prenájmu.

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2015 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

|                                                                                                              | Účtovná<br>hodnota | Menej ako<br>1 rok | 1 – 5 rokov | Viac ako 5<br>rokov |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------|---------------------|
| Záväzky z obchodného styku voči<br>prepojeným účtovným jednotkám                                             | 432                | 432                | 0           | 0                   |
| Záväzky z obchodného styku v rámci<br>podielovej účasti okrem záväzkov voči<br>prepojeným účtovným jednotkám | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Ostatné záväzky z obchodného styku                                                                           | 4 088              | 4 088              | 0           | 0                   |
| Čistá hodnota zákazky                                                                                        | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Ostatné záväzky voči prepojeným<br>účtovným jednotkám                                                        | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Ostatné záväzky v rámci podielovej<br>účasti okrem záväzkov voči prepojeným<br>účtovným jednotkám            | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Ostatné dlhodobé záväzky                                                                                     | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Dlhodobé prijaté preddavky                                                                                   | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Dlhodobé zmenky na úhradu                                                                                    | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Vydané dlhopisy                                                                                              | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Iné dlhodobé záväzky                                                                                         | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Záväzky voči spoločníkom a združeniu                                                                         | 31 187             | 31 187             | 0           | 0                   |
| Záväzky voči zamestnancom                                                                                    | 23 574             | 23 574             | 0           | 0                   |
| Záväzky zo sociálneho poistenia                                                                              | 8 245              | 8 245              | 0           | 0                   |
| Daňové záväzky a dotácie                                                                                     | 889 347            | 889 347            | 0           | 0                   |
| Záväzky z derivátových operácií                                                                              | 1 822 230          | 1 822 230          | 0           | 0                   |
| Iné záväzky                                                                                                  | 319                | 319                | 0           | 0                   |
|                                                                                                              | <b>2 779 422</b>   | <b>2 779 422</b>   | <b>0</b>    | <b>0</b>            |

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2014 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

|                                                                                                        | Účtovná<br>hodnota | Menej ako<br>1 rok | 1 – 5 rokov | Viac ako 5<br>rokov |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------|---------------------|
| Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám                                          | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Ostatné záväzky z obchodného styku                                                                     | 5 568              | 5 568              | 0           | 0                   |
| Čistá hodnota zákazky                                                                                  | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám                                                     | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám            | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Ostatné dlhodobé záväzky                                                                               | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Dlhodobé prijaté preddavky                                                                             | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Dlhodobé zmenky na úhradu                                                                              | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Vydané dlhopisy                                                                                        | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Iné dlhodobé záväzky                                                                                   | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Záväzky voči spoločníkom a združeniu                                                                   | 31 187             | 31 187             | 0           | 0                   |
| Záväzky voči zamestnancom                                                                              | 22 204             | 22 204             | 0           | 0                   |
| Záväzky zo sociálneho poistenia                                                                        | 7 697              | 7 697              | 0           | 0                   |
| Daňové záväzky a dotácie                                                                               | 28 837             | 28 837             | 0           | 0                   |
| Záväzky z derivátových operácií                                                                        | 192 430            | 192 430            | 0           | 0                   |
| Iné záväzky                                                                                            | 319                | 319                | 0           | 0                   |
|                                                                                                        | <b>288 242</b>     | <b>288 242</b>     | <b>0</b>    | <b>0</b>            |

#### 14. Sociálny fond

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

|                                            | 31. 12. 2015<br>EUR | 31. 12. 2014<br>EUR |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Začiatkový stav sociálneho fondu           | 19 247              | 19 144              |
| Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov | 2 561               | 1 342               |
| Tvorba sociálneho fondu zo zisku           | 0                   | 0                   |
| Ostatná tvorba sociálneho fondu            | 0                   | 0                   |
| <i>Tvorba sociálneho fondu spolu</i>       | <i>2 561</i>        | <i>1 342</i>        |
| Čerpanie sociálneho fondu                  | 807                 | 1 239               |
| <b>Stav k 31. decembru</b>                 | <b>21 001</b>       | <b>19 247</b>       |

Sociálny fond Spoločnosť tvorí na ťarchu nákladov percentom stanoveným v zákone o sociálnom fonde z miezd zamestnancov. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpal na stravné kupóny .

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

## 15. Deriváty

Prehľad o derivátoch určených na obchodovanie a zabezpečovacích derivátoch:

| a                                               | Účtovná hodnota |                  | Dohodnutá cena<br>podkladového<br>nástroja |
|-------------------------------------------------|-----------------|------------------|--------------------------------------------|
|                                                 | pohľadávky      | záväzku          |                                            |
| b                                               | c               | d                |                                            |
| <b>Deriváty určené na obchodovanie, z toho:</b> | <b>114 770</b>  | <b>1 822 230</b> | <b>24 815 728</b>                          |
| Kúpené opcie                                    | 114 770         | 0                | 255 350                                    |
| Predané opcie                                   | 0               | 1 822 230        | 24 560 378                                 |
| <b>Zabezpečovacie deriváty, z toho:</b>         | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>                                   |

S opciami Spoločnosť obchoduje na burze prostredníctvom obchodníka s cennými papiermi.  
Opcie sú uplatniteľné do jedného roka od dátumu účtovnej závierky.

Ocenenie reálnou hodnotou a vplyv zmeny na výsledok hospodárenia (VZS) alebo na vlastné imanie (VI):

| a                                               | k 31.12.2015                                |                | k 31.12.2014                                |                |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------|----------------|
|                                                 | Zmena reálnej hodnoty (+/-)<br>s vplyvom na |                | Zmena reálnej hodnoty (+/-)<br>s vplyvom na |                |
|                                                 | výsledok<br>hospodárenia                    | vlastné imanie | výsledok<br>hospodárenia                    | vlastné imanie |
|                                                 | b                                           | c              | d                                           | e              |
| <b>Deriváty určené na obchodovanie, z toho:</b> | <b>588 145</b>                              | <b>0</b>       | <b>105 765</b>                              | <b>0</b>       |
| Kúpené opcie                                    | -79 523                                     | 0              | -50                                         | 0              |
| Predané opcie                                   | 667 668                                     | 0              | 105 815                                     | 0              |

Ocenenie opcií je vykonané na základe podkladov od obchodníka s cennými papiermi k dátumu účtovnej závierky.

## 16. Pôžičky a návratné finančné výpomoci

Špecifikácia finančných výpomocí je uvedená v nasledujúcom prehľade:

|                                     | Mena | Úrok p.a.<br>v % | Dátum<br>splatnosti | Suma istiny<br>v príslušnej<br>mene<br>k<br>31.12.2015 | Suma istiny<br>v eurách<br>k<br>31.12.2015 | Suma istiny<br>v príslušnej<br>mene<br>k<br>31.12.2014 |
|-------------------------------------|------|------------------|---------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Krátkodobé finančné výpomoci</b> |      |                  |                     |                                                        |                                            |                                                        |
| Dcérska účtovná jednotka            | EUR  | 4                | 12.03.2015          | 0                                                      | 0                                          | 198 305                                                |
| Iné účtovné jednotky                | EUR  | 9                | 31.03.2016          | 24 000 000                                             | 24 000 000                                 | 7 000 000                                              |
| Spolu                               |      |                  |                     |                                                        | 24 000 000                                 | 7 198 305                                              |

Štruktúra pôžičiek a návratných finančných výpomocí podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcom prehľade:

|                                               | 31.12.2015        | 31.12.2014       |
|-----------------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                               | EUR               | EUR              |
| Po splatnosti                                 | 0                 | 0                |
| Zostatková doba splatnosti do 1 roka          | 25 804 100        | 7 225 535        |
| Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov       | 0                 | 0                |
| Zostatková doba splatnosti dlhšia ako 5 rokov | 0                 | 0                |
| <b>Spolu</b>                                  | <b>25 804 100</b> | <b>7 225 535</b> |

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

## 17. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcom prehľade:

|                                                      | 31. 12. 2015  | 31. 12. 2014  |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                      | EUR           | EUR           |
| <b>Výdavky budúcich období - dlhodobé, z toho:</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Výdavky budúcich období - krátkodobé, z toho:</b> | <b>10 743</b> | <b>63 514</b> |
| Správa cenných papierov                              | 10 743        | 63 514        |
| <b>Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:</b>    | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Spolu</b>                                         | <b>10 743</b> | <b>63 514</b> |

## D. INFORMÁCIE O POLOŽKÁCH VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

### 1. Tržby za vlastné výkony a tovar:

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

|                | 2015     | 2014         |
|----------------|----------|--------------|
|                | EUR      | EUR          |
| <b>Výrobky</b> | <b>0</b> | <b>0</b>     |
| <b>Tovar</b>   | <b>0</b> | <b>0</b>     |
| <b>Služby</b>  | <b>0</b> | <b>1 692</b> |
| <b>Spolu</b>   | <b>0</b> | <b>1 692</b> |

### 2. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Spoločnosť nedisponuje žiadnymi zásobami vlastnej výroby.

### 3. Aktivácia

Spoločnosť v bežnom účtovnom období roku 2015 ani v bezprostredne predchádzajúcom účtovnom období roku 2014 neaktivovala žiaden majetok a služby.

### 4. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti

|                                                      | 2015          | 2014          |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                      | EUR           | EUR           |
| Výnos z postúpených pohľadávok                       | 59 161        | 1             |
| Výťažok z uspokojenia pohľadávky v konkurznom konaní | 9 314         | 15 094        |
| Ostatné                                              | 2 255         | 1 368         |
| <b>Spolu</b>                                         | <b>70 730</b> | <b>16 463</b> |

### 5. Kurzové zisky

|                                                                         | 2015             | 2014           |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
|                                                                         | EUR              | EUR            |
| Kurzové zisky                                                           | 917 694          | 50 931         |
| Kurzové zisky účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka | 264 485          | 236 053        |
| <b>Spolu</b>                                                            | <b>1 182 179</b> | <b>286 984</b> |

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

## 6. Finančné výnosy

Štruktúra finančných výnosov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

|                                                                              | 2015<br>EUR       | 2014<br>EUR      |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Predaj cenných papierov a podielov                                           | 51 253 129        | 3 476 950        |
| Podiel na zisku z dcérskej spoločnosti a zo spoločnosti s podstatným vplyvom | 872 491           | 871 895          |
| Podiel na zisku z ostatných spoločností                                      | 32 873            | 31 058           |
| Výnosy z dlhopisov držaných do splatnosti                                    | 0                 | 47 576           |
| Úrokový a iný výnos z pôžičiek                                               | 522 073           | 427 805          |
| Úroky zo zmeniek a pohľadávok                                                | 48 838            | 255 225          |
| Úroky z bankových a klientských účtov                                        | 567               | 9 943            |
| Výnosy z krátkodobého finančného majetku                                     | 2 165 138         | 65 927           |
| Výnos z precenenia cenných papierov                                          | 0                 | 36 132           |
| Výnosy z derivátových operácií                                               | 3 747 500         | 1 370 797        |
| Finančné výnosy z investície Goldman&Sachs                                   | 137 356           | 0                |
| <b>Spolu</b>                                                                 | <b>58 779 965</b> | <b>6 593 308</b> |

## 7. Čistý obrat

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

|                                         | 2015<br>EUR       | 2014<br>EUR      |
|-----------------------------------------|-------------------|------------------|
| Tržby za vlastné výrobky                | 0                 | 0                |
| Tržby z predaja služieb                 | 0                 | 1 692            |
| Tržby za tovar                          | 0                 | 0                |
| Výnosy zo zákazky                       | 0                 | 0                |
| Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou | 60 032 875        | 6 896 915        |
| <b>Čistý obrat spolu</b>                | <b>60 032 875</b> | <b>6 898 607</b> |

## 8. Náklady na poskytnuté služby

|                                 | 2015<br>EUR    | 2014<br>EUR    |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Náklady za audit a poradenstvo  | 9 380          | 6 525          |
| Nájomné                         | 48 167         | 48 287         |
| Právne a ekonomické poradenstvo | 11 794         | 18 790         |
| Manažérske služby               | 12 919         | 11 993         |
| Ostatné náklady na prevádzku    | 35 057         | 19 952         |
| <b>Spolu</b>                    | <b>117 317</b> | <b>105 547</b> |

## 9. Náklady za audit a poradenstvo

Náklady za audit a poradenstvo obsahujú náklady za overenie účtovnej závierky audítorskou spoločnosťou a iné služby poskytnuté touto spoločnosťou v nasledujúcom členení:

|                                                                                              | 2015<br>EUR  | 2014<br>EUR  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítorom alebo audítorskou spoločnosťou | 9 380        | 6 525        |
| Iné uisťovacie služby                                                                        | 0            | 0            |
| Daňové poradenstvo                                                                           | 0            | 0            |
| Ostatné neaudítorské služby                                                                  | 0            | 0            |
| <b>Spolu</b>                                                                                 | <b>9 380</b> | <b>6 525</b> |

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

#### 10. Osobné náklady

|                                   | 2015<br>EUR    | 2014<br>EUR    |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Mzda a zamestnanecké pôžitky      | 296 260        | 256 688        |
| Odmeny členom orgánov spoločnosti | 55 766         | 55 766         |
| Sociálne a zdravotné poistenie    | 72 963         | 66 346         |
| Sociálne zabezpečenie             | 7 811          | -13 697        |
| <b>Spolu</b>                      | <b>432 800</b> | <b>365 103</b> |

#### 11. Ostatné náklady na hospodársku činnosť

|                                        | 2015<br>EUR    | 2014<br>EUR    |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| Dane a poplatky                        | 459            | 570            |
| Odpisy dlhodobého majetku              | 16 153         | 20 182         |
| Tvorba a zúčtovanie opravných položiek | 368 930        | -2 933 002     |
| Náklady na poistenie majetku           | 6 410          | 1 475          |
| Nenárokovateľná daň z pridanej hodnoty | 19 336         | 20 631         |
| Odpis pohľadávky                       | 41 981         | 3 115 672      |
| Ostatné náklady                        | 16 173         | 17 215         |
| <b>Spolu</b>                           | <b>469 442</b> | <b>242 743</b> |

#### 12. Kurzové straty

|                                                                             | 2015<br>EUR   | 2014<br>EUR   |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Kurzové straty                                                              | 60 394        | 33 409        |
| Kurzové straty účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje<br>účtovná závierka | 7 351         | 59 460        |
| <b>Spolu</b>                                                                | <b>67 745</b> | <b>92 869</b> |

#### 13. Finančné náklady

|                                                                 | 2015<br>EUR       | 2014<br>EUR      |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Predané cenné papiere a podiely                                 | 46 733 946        | 3 526 488        |
| Náklady na precenenie cenných papierov                          | 469 630           | 529 513          |
| Náklady na derivátové operácie                                  | 1 916 976         | 432 222          |
| Poplatky na obstaranie a predaj krátkodobého finančného majetku | 71 626            | 41 559           |
| Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku     | 1 906 718         | 199 976          |
| Nákladové úroky zo zmeniek a finančných pôžičiek                | 2 303 637         | 51 857           |
| Bankové poplatky                                                | 1 323             | 2 071            |
| Finančné náklady na investíciu Goldman&Sachs                    | 22 114            | 109 527          |
| Ostatné                                                         | 33 099            | 0                |
| <b>Spolu</b>                                                    | <b>53 459 069</b> | <b>4 893 213</b> |



Prvá slovenská investičná skupina a.s.

## E. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

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

|                                                     | 2015               |                  |                | 2014               |               |               |
|-----------------------------------------------------|--------------------|------------------|----------------|--------------------|---------------|---------------|
|                                                     | Základ dane<br>EUR | Daň<br>EUR       | Daň<br>%       | Základ dane<br>EUR | Daň<br>EUR    | Daň<br>%      |
| Výsledok hospodárenia pred zdanením                 | 5 479 552          |                  |                | 1 188 924          |               |               |
| z toho teoretická daň 22 %                          |                    | 1 205 501        | 22%            |                    | 261 563       | 22%           |
| Daňovo neuznané náklady                             | 2 120 405          | 466 489          | 8,51 %         | 406 102            | 89 342        | 7,51 %        |
| Výnosy nepodliehajúce dani                          | -2 957 016         | -650 544         | -11,87 %       | -945 487           | -208 007      | -17,50 %      |
| Umorenie daňovej straty                             | -561 043           | -123 429         | -2,25 %        | -561 043           | -123 429      | -10,38 %      |
| Využitie daňových odpočtov a iných daňových nárokov | 0                  | 0                | 0,00 %         | 0                  | 0             | 0,00 %        |
| Daň vyberaná zrážkou                                | 61                 | 12               | 0,00 %         | 9 821              | 1 866         | 0,16 %        |
|                                                     | 4 081 959          | 898 029          | 16,39 %        | 98 317             | 21 335        | 1,79 %        |
| <b>Splatná daň</b>                                  |                    | <b>898 029</b>   | <b>16,39 %</b> |                    | <b>21 335</b> | <b>1,79 %</b> |
| Odložená daň                                        |                    | 139 108          | 2,54 %         |                    | 308           | 0,03 %        |
| <b>Celková vykázaná daň</b>                         |                    | <b>1 037 137</b> | <b>18,93 %</b> |                    | <b>21 643</b> | <b>1,82 %</b> |

### Ďalšie informácie k odloženým daniam:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2015<br>EUR | 2014<br>EUR |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Suma odložených daní z príjmov účtovaných v bežnom účtovnom období ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov                                                                                                                                                                            | 0           | 0           |
| Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovaná v bežnom účtovnom období týkajúca sa umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov, ako aj dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala | 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           | 50 403      |
| Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka                                                                                                                           | 2 854 649   | 1 022 571   |
| Odložená daň z príjmov, ktorá sa vzťahuje k položkám účtovaným priamo na účty vlastného imania, bez účtovania na účty nákladov a výnosov                                                                                                                                                                        | 100 633     | 214 593     |

Sadzba dane z príjmov v Slovenskej republike je 22 % (v roku 2014: 22 %).

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

## F. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

### 1. Prípadné ďalšie záväzky

Spoločnosť je účastníkom konania:

- vedeného Krajským súdom v Bratislave, č.k. 34CB 121/99 na strane odporcu v 2. rade o zaplatenie 1 595 711 EUR s prísl. Z titulu ručiteľského prehlásenia, ktoré údajne poskytla Prvá slovenská investičná skupina a.s. za spoločnosť Rozvoj, s.r.o., toho času v konkurznom konaní. Predmetné konanie je odročené na neurčito a dodnes nebolo v tejto veci vytýčené ústne pojednávanie. Očakávame, že tento spor bude zastavený z dôvodu premlčania, a to zamietnutím žaloby v celom rozsahu.
- vedeného Okresným súdom Piešťany, č.k. 4C/33/2010 na strane odporcu v 3. rade vo veci neplatnosti právneho úkonu predaja nehnuteľnosti, určenia vlastníckeho práva a zaplatenia, pričom spoločnosť Prvá slovenská investičná skupina a.s. vystupuje v predmetnom spore ako hmotnoprávny nástupca spoločnosti P.P.F., a.s. Konanie 4C/33/2010 je toho času odročené na neurčito a vo veci doposiaľ neprebehlo pojednávanie z dôvodu, že u odporcu v 8. rade nebolo vykázané doručenie. Pravdepodobnosť úspechu žalobcu považujeme za takmer nulovú, a to aj z dôvodu premlčania jeho nároku.
- Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

### 2. Ostatné finančné povinnosti

Spoločnosť nevykazuje žiadne ďalšie finančné povinnosti.

### 3. Podmieneny majetok

Spoločnosť neeviduje žiaden podmienený majetok

### 4. Prenajatý majetok

Spoločnosť nemá prenájatý majetok.

Spoločnosť sídli v prenájatých priestoroch – v podnájme. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu určitú, s možnosťou výpovede v určených prípadoch.

### 5. PODMIENENÉ ZÁVAZKY

Spoločnosť neeviduje žiadne podmienené záväzky.

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

Po 31. decembri 2015 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

## H. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené účtovné jednotky v skupine, ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia. Najvyššou kontrolujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť PROXY-FINANCE a.s., Praha.

### Transakcie s materskou účtovnou jednotkou

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s materskou účtovnou jednotkou:

|                        | 2015<br>EUR      | 2014<br>EUR   |
|------------------------|------------------|---------------|
| kúpa služby            | 12 919           | 11 993        |
| poskytnutá pôžička     | 2 000 000        | 0             |
| úrok z pôžičky (výnos) | 12 444           | 0             |
| <b>Výnosy spolu</b>    | <b>2 025 363</b> | <b>11 993</b> |

### Transakcie s dcérskymi účtovnými jednotkami

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s dcérskymi účtovnými jednotkami:

|                        | 2015<br>EUR   | 2014<br>EUR   |
|------------------------|---------------|---------------|
| úrok z pôžičky (výnos) | 9 775         | 12 901        |
| úrok zo zmenky (výnos) | 24 799        | 65 903        |
| <b>Výnosy spolu</b>    | <b>34 574</b> | <b>78 804</b> |

|                          | 2015<br>EUR   | 2014<br>EUR   |
|--------------------------|---------------|---------------|
| úrok z pôžičky (náklad)  | 6 168         | 3737          |
| úroky zo zmenky (náklad) | 5 906         | 0             |
| kúpa tovaru              | 488           | 428           |
| kúpa služby              | 38 807        | 35 792        |
| <b>Náklady spolu</b>     | <b>51 369</b> | <b>39 957</b> |

Majetok a záväzky z transakcií s dcérskymi účtovnými jednotkami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

|                                             | 31. 12. 2015<br>EUR | 31. 12. 2014<br>EUR |
|---------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Poskytnutie pôžičiek dcérskym spoločnostiam | 0                   | 27 000              |
| Kúpa zmenky dcérskych spoločností           | 3 403 000           | 2 000 000           |
| <b>Majetok spolu</b>                        | <b>3 403 000</b>    | <b>2 027 000</b>    |

|                                               | 31. 12. 2015<br>EUR | 31. 12. 2014<br>EUR |
|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| prijatá pôžička od dcérskych spoločností      | 900 771             | 1 532 747           |
| predaj vlastnej zmenky dcérskym spoločnostiam | 3 404 210           | 0                   |
| <b>Záväzky spolu</b>                          | <b>4 304 981</b>    | <b>1 532 747</b>    |

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

#### Transakcie so sesterskými účtovnými jednotkami

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie so sesterskými účtovnými jednotkami:

|                                  | 2015<br>EUR    | 2014<br>EUR   |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| úrok z pôžičky (výnos)           | 8 669          | 2 525         |
| kreditný úrok z klientskeho účtu | 1 095          | 3 436         |
| <b>Výnosy spolu</b>              | <b>9 764</b>   | <b>5 961</b>  |
|                                  |                |               |
|                                  | 2015<br>EUR    | 2014<br>EUR   |
| kúpa tovaru                      | 534            | 623           |
| úroky z pôžičky (náklad)         | 33 745         | 0             |
| ostatné finančné náklady         | 103 720        | 41 559        |
| <b>Náklady spolu</b>             | <b>137 999</b> | <b>42 182</b> |

Majetok a záväzky z transakcií so spoločnými účtovnými jednotkami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

|                                                               | 31. 12. 2015<br>EUR | 31. 12. 2014<br>EUR |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Poskytnutá pôžička sesterským účtovným jednotkám              | 2 262 443           | 3 244 997           |
| <b>Majetok spolu</b>                                          | <b>2 262 443</b>    | <b>3 244 997</b>    |
|                                                               |                     |                     |
|                                                               | 31. 12. 2015<br>EUR | 31. 12. 2014<br>EUR |
| Prijatá krátkodobá pôžička od sesterských účtovných jednotiek | 6 592 442           | 0                   |
| <b>Záväzky spolu</b>                                          | <b>6 592 442</b>    | <b>0</b>            |

#### I. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV, DOZORNÝCH ORGÁNOV A INÝCH ORGÁNOV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Členom štatutárneho orgánu, ani členom dozorných orgánov neboli v roku 2015 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2014: žiadne).

Hodnota peňažných príjmov členov štatutárnych orgánov bola v roku 2015 vo výške 23 900 EUR (v roku 2014: 23 900 EUR) a pre členov dozorných orgánov vo výške 31 866 EUR (v roku 2014: 31 866 EUR).

## J. PREHĽAD O POHYBE VLASTNÉHO IMANIA

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

|                                                                    | Stav k<br>1.1.2015<br>EUR | Prírastky<br>EUR | Úbytky<br>EUR    | Presuny<br>EUR | Stav k<br>31.12.2015<br>EUR |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------------------|
| <b>Základné imanie</b>                                             | <b>8 300 000</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>8 300 000</b>            |
| Základné imanie                                                    | 8 300 000                 | 0                |                  |                | 8 300 000                   |
| Zmena základného imania                                            | 0                         | 0                | 0                | 0              | 0                           |
| Pohľadávky za upísané vlastné imanie                               | 0                         | 0                | 0                | 0              | 0                           |
| <b>Emisné ážio</b>                                                 | <b>0</b>                  | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>                    |
| <b>Ostatné kapitálové fondy</b>                                    | <b>5 957 669</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>5 957 669</b>            |
| <b>Zákonné rezervné fondy</b>                                      | <b>1 659 696</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>304</b>     | <b>1 660 000</b>            |
| Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)                           | 1 659 696                 |                  | 0                | 304            | 1 660 000                   |
| Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely                   | 0                         | 0                | 0                | 0              | 0                           |
| <b>Ostatné fondy zo zisku</b>                                      | <b>110 949</b>            | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>110 949</b>              |
| Štatutárne fondy                                                   | 0                         | 0                | 0                | 0              | 0                           |
| Ostatné fondy zo zisku                                             | 110 949                   |                  |                  | 0              | 110 949                     |
| <b>Oceňovacie rozdiely z precenenia</b>                            | <b>762 348</b>            | <b>457 421</b>   | <b>100 633</b>   | <b>0</b>       | <b>1 119 136</b>            |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov                | 760 831                   | 457 421          | 100 633          | 0              | 1 117 619                   |
| Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín                         | 1 517                     | 0                | 0                | 0              | 1 517                       |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení | 0                         | 0                | 0                | 0              | 0                           |
| <b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>                        | <b>28 658 868</b>         | <b>0</b>         | <b>978 023</b>   | <b>0</b>       | <b>27 680 845</b>           |
| Nerozdelený zisk minulých rokov                                    | 28 658 868                | 0                | 978 023          | 0              | 27 680 845                  |
| Neuhradená strata minulých rokov                                   | 0                         | 0                | 0                | 0              | 0                           |
| <b>Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia</b>             | <b>1 167 281</b>          | <b>4 442 415</b> | <b>1 166 977</b> | <b>-304</b>    | <b>4 442 415</b>            |
| <b>Spolu</b>                                                       | <b>46 616 811</b>         | <b>4 899 836</b> | <b>2 245 633</b> | <b>0</b>       | <b>49 271 014</b>           |

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

Prehľad o pohybe vlastného imania za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

|                                                                    | Stav k 1.1.2014   | Prírastky        | Úbytky           | Presuny         | Stav k 31.12.2014 |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
|                                                                    | EUR               | EUR              | EUR              | EUR             | EUR               |
| <b>Základné imanie</b>                                             | <b>8 300 000</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>        | <b>8 300 000</b>  |
| Základné imanie                                                    | 8 300 000         | 0                | 0                | 0               | 8 300 000         |
| Zmena základného imania                                            | 0                 | 0                | 0                | 0               | 0                 |
| Pohľadávky za upísané vlastné imanie                               | 0                 | 0                | 0                | 0               | 0                 |
| <b>Emisné ážio</b>                                                 | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>        | <b>0</b>          |
| <b>Ostatné kapitálové fondy</b>                                    | <b>5 957 669</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>        | <b>5 957 669</b>  |
| <b>Zákonné rezervné fondy</b>                                      | <b>1 659 696</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>        | <b>1 659 696</b>  |
| Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)                           | 1 659 696         | 0                | 0                | 0               | 1 659 696         |
| Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely                   | 0                 | 0                | 0                | 0               | 0                 |
| <b>Ostatné fondy zo zisku</b>                                      | <b>110 949</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>        | <b>110 949</b>    |
| Štatutárne fondy                                                   | 0                 | 0                | 0                | 0               | 0                 |
| Ostatné fondy zo zisku                                             | 0                 |                  |                  | 0               | 0                 |
| <b>Oceňovacie rozdiely z precenenia</b>                            | <b>473 922</b>    | <b>503 019</b>   | <b>214 593</b>   | <b>0</b>        | <b>762 348</b>    |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov                | 472 405           | 503 019          | 214 593          | 0               | 760 831           |
| Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín                         | 1 517             | 0                | 0                | 0               | 1 517             |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení | 0                 | 0                | 0                | 0               | 0                 |
| <b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>                        | <b>28 538 421</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>120 447</b>  | <b>28 658 868</b> |
| Nerozdelený zisk minulých rokov                                    | 28 538 421        | 0                | 0                | 120 447         | 28 658 868        |
| Neuhradená strata minulých rokov                                   | 0                 | 0                | 0                | 0               | 0                 |
| <b>Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia</b>             | <b>2 620 447</b>  | <b>1 167 281</b> | <b>2 500 000</b> | <b>-120 447</b> | <b>1 167 281</b>  |
| <b>Spolu</b>                                                       | <b>47 661 104</b> | <b>1 670 300</b> | <b>2 714 593</b> | <b>0</b>        | <b>46 616 811</b> |