

LA PARTNERS



J&T Corporate Finance Slovakia, a.s.

**Správa nezávislého audítora a účtovná závierka podľa
Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2015**

J&T Corporate Finance Slovakia, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárovi a predstavenstvu spoločnosti J&T Corporate Finance Slovakia, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti J&T Corporate Finance Slovakia, a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou Úniou a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov sme povinní dodržiavať etické požiadavky a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj vyhodnotenie prezentácie účtovnej závierky.

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

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti J&T Corporate Finance Slovakia, a.s. k 31. decembru 2015 a výsledky jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou Úniou.

ECOVIS LA Partners Audit, s. r. o. with the registered seat on Prilevská 37, 821 09 Bratislava, Slovak Republic, Commercial Registry of District Court Bratislava I, Section: Sro, Insertion Number: 81594/B, Company Identification Number (IČO): 44 971 991, Tax Registration Number (DIC): 2022921307, VAT Number (IČ DPH): SK2022921307, Number of the Auditor Licence: 348

A member of ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Australia, Austria, Belarus, Belgium, Brazil, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Liechtenstein, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, New Zealand, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Taiwan, Tunisia, Turkey, Ukraine, Uruguay, USA (associated partners) and Vietnam.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. ECOVIS LA Partners Audit, s. r. o. is a Slovak member firm of ECOVIS International.

Zdôraznenie skutočnosti

Upozorňujeme na poznámku 2 odsek a) účtovnej závierky. K 31. decembru 2015 celkové záväzky spoločnosti prevyšujú jej majetok, v dôsledku čoho spoločnosť vykazuje záporné vlastné imanie vo výške 790 396 EUR a krátkodobé záväzky spoločnosti vrátane krátkodobých pôžičiek sú väčšie než jej obežný majetok o 572 717 EUR. Spoločnosť za rok končiaci sa 31. decembra 2015 vykázala stratu vo výške 103 069 EUR. Tieto skutočnosti indikujú, že by spoločnosť nemusela byť schopná pokračovať vo svojej činnosti. Materská spoločnosť sa zaviazala, že bude finančne podporovať spoločnosť tak, aby táto bola schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti najmenej po dobu 12 mesiacov nasledujúcich po skončení účtovného obdobia.

Náš názor nie je vzhľadom na túto skutočnosť podmienený.

Iné skutočnosti

V súlade s paragrafom 19 ods. 2 zákona o účtovníctve spoločnosť nemusí mať účtovnú závierku overenú audítorom.

V Bratislave, 9. mája 2016

ECOVIS LA Partners Audit

ECOVIS LA Partners Audit, s.r.o.
audítorská spoločnosť
licencia UDVA č. 348

Alena Sermeková

Ing. Alena Sermeková
zodpovedný audítor
licencia UDVA č. 815

J&T Corporate Finance Slovakia, a. s.

**Individuálna účtovná závierka
k 31. decembru 2015**

**zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného vykazovania (IFRS) v znení
prijatom Európskou úniou**

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz o peňažných tokoch	6
Poznámky k účtovnej závierke	7

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015

	poznámky	2015 EUR	2014 EUR
Majetok			
Dlhodobý majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	5	0	87 726
Investičné cenné papiere	6	9 952	9 952
Dlhodobý majetok celkom		9 952	97 678
Obežný majetok			
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	7	48 692	106 766
Náklady a príjmy budúcich období	8	74 263	21 427
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	9	19 027	53 781
Zásoby		441	441
Obežný majetok celkom		142 423	182 415
Majetok celkom		152 375	280 093
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie	10	33 200	33 200
Rezervné fondy, fondy zo zisku a výsledok hospodárenia	11	(823 596)	(720 527)
Vlastné imanie		(790 396)	(687 327)
Záväzky			
Dlhodobé záväzky			
Záväzky z finančného lízingu	12	0	51 464
Prijaté pôžičky	14	227 631	0
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z finančného lízingu	12	0	13 485
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	13	214 040	219 548
Prijaté pôžičky	14	501 100	682 923
Záväzky celkom		942 771	967 420
Vlastné imanie a záväzky celkom		152 375	280 093

Individuálna účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 7 až 24, bola zostavená dňa 30. marca 2016.



Mgr. Martin Fedor
Predseda predstavenstva



Ing. Daniela Manduchová
Vedúca ekonomického oddelenia



Ing. Eva Kunová
Hlavný účtovník

Výkaz komplexného výsledku za rok
ktorý sa skončil 31. decembra 2015

	poznámky	2015 EUR	2014 EUR
Tržby z predaja služieb	15	182 618	403 630
Spotreba materiálu		(4 620)	(15 597)
Spotrebované služby	16	(207 111)	(304 703)
Osobné náklady	17	(38 460)	(276 333)
Ostatné výnosy /(náklady) z prevádzkovej činnosti, netto	18	11 558	(17 221)
Hospodársky výsledok z prevádzkovej činnosti		(56 015)	(210 224)
Úrokové náklady	19	(45 809)	(41 936)
Zisk/(strata) z kurzových rozdielov		6	(646)
Ostatné náklady z finančnej činnosti		(290)	(376)
Hospodársky výsledok z finančnej činnosti		(46 094)	(42 958)
Strata pred zdanením		(102 109)	(253 182)
Daň z príjmov	20	(960)	(960)
Strata po zdanení		(103 069)	(254 142)
Ostatný komplexný výsledok po zdanení		0	0
Komplexný výsledok celkom		(103 069)	(254 142)

Poznámky uvedené na stranách 7 až 24 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.



Mgr. Martin Fedor
Predseda predstavenstva



Ing. Daniela Manduchová
Vedúca ekonomického oddelenia



Ing. Eva Kunová
Hlavný účtovník

Výkaz zmien vo vlastnom imaní k 31. decembru 2015

	Základné imanie	Neuhradená strata minulých rokov	Zákonný rezervný fond	Celkom
	EUR	EUR	EUR	EUR
K 1. januáru 2014	33 200	(514 535)	48 150	(433 185)
Komplexný výsledok obdobia	-	(254 142)	-	(254 142)
K 31. decembru 2014	<u>33 200</u>	<u>(768 677)</u>	<u>48 150</u>	<u>(687 327)</u>
Komplexný výsledok obdobia	-	(103 069)	-	(103 069)
K 31. decembru 2015	<u>33 200</u>	<u>(871 746)</u>	<u>48 150</u>	<u>(790 396)</u>

Poznámky uvedené na stranách 7 až 24 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.



Mgr. Martin Fedor
Predseda predstavenstva



Ing. Daniela Manduchová
Vedúca ekonomického oddelenia



Ing. Eva Kunová
Hlavný účtovník

J&T Corporate Finance Slovakia, a.s.

Výkaz o peňažných tokoch
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

	Poznámky	2015 EUR	2014 EUR
Strata pred zdanením		(102 109)	(253 182)
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Úrokové náklady	19	45 809	41 936
Odpisy dlhodobého majetku	18,5	0	13 712
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch		(56 300)	(198 494)
Zníženie/(zvýšenie) stavu pohľadávok		58 075	(8 581)
(Zvýšenie)/zníženie stavu položiek časového rozlíšenia		(69 230)	31 635
(Zníženie)/zvýšenie stavu záväzkov		10 884	(4 957)
(Zníženie)/zvýšenie stavu zásob		0	(441)
Zaplatené úroky		0	(2 264)
Príjmy/ (výdavky) na daň z príjmov		(960)	3 048
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností		(57 531)	(180 054)
Peňažné toky z investičných činností			
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		0	71
Obstaranie dlhodobého majetku	5	0	(101 222)
Čistý peňažný tok z investičných činností		0	(101 151)
Peňažné toky z finančných aktivít			
Príjem z postúpenia lízingu		22 777	
Príjmy spojené s prijatými pôžičkami	14	0	300 000
Čistý peňažný tok z finančných aktivít		22 777	300 000
Čisté zvýšenie/zníženie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		-34 754	19 755
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		53 781	34 026
Kurzová strata vyčíslená k peňažným prostriedkom ku dňu zostavenia účtovnej závierky			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka		19 027	53 781

Poznámky uvedené na stranách 7 až 24 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2015

1. Všeobecné informácie

Spoločnosť J&T Corporate Finance Slovakia, a.s. („spoločnosť“) je spoločnosť založená v Slovenskej republike. Sídlo spoločnosti je na Dvořákovom nábreží 8 v Bratislave. Jediným vlastníkom je spoločnosť J&T CORPORATE HOLDING LIMITED, 41-43 Klimentos, 2nd floor 21 Fl/Office, P.C. 1061 Nicosia.

Spoločnosť bola založená dňa 20. novembra 1995 a zapísaná do obchodného registra dňa 10. januára 1996 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I., oddiel: Sa, vložka č.: 988/B). Identifikačné číslo organizácie je 35 681 403. Daňové identifikačné číslo je 2020781050.

Predmet činnosti spoločnosti

Spoločnosť vykonáva činnosti podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov, reklamné a marketingové služby, administratívne činnosti a sprostredkovateľskú činnosť v oblasti obchodu.

Priemerný evidenčný počet zamestnancov

Priemerný evidenčný počet zamestnancov v roku 2015 dosiahol 1 (k 31. decembru 2014: 7 zamestnancov), z toho 1 (k 31. decembru 2014: 1) pôsobil ako riadiaci pracovník. Spoločnosť nezamestnávala v roku 2015 zamestnancov na základe dohody o vykonaní práce (k 31. decembru 2014: 0).

Orgány spoločnosti

Pôsobnosť štatutárneho orgánu vykonáva predstavenstvo spoločnosti, ktoré je zložené z týchto osôb:

- Mgr. Martin Fedor – predseda predstavenstva od 15. augusta 2005 kedy vo funkcii nahradil Ing. Michala Holíka
- Ing. Jana Čupajová – člen predstavenstva od 1. októbra 2010, kedy nahradila vo funkcii Ing. Martina Kunderáta

Úlohu kontrolného orgánu plní dozorná rada spoločnosti v tomto zložení:

- Ivan Jakabovič
- JUDr. Jarmila Jánošová
- Anna Grellová

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2015 bola nasledujúca: (totožná k 31. decembru 2014)

Akcionár	J&T CORPORATE HOLDING LIMITED	Podiel na základnom imaní	Hlasovacie právo
		100 %	100%

Štruktúra akcionárov spoločnosti je identická v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku a ani sa nezahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky inej spoločnosti.

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2015

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky a vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2015 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

K 31. decembru 2015 celkové záväzky spoločnosti prevyšujú jej majetok, v dôsledku čoho spoločnosť vykazuje záporné vlastné imanie vo výške 790 396 EUR. Materská spoločnosť sa zaviazala poskytnúť spoločnosti finančnú podporu na obdobie aspoň 12 mesiacov od dátumu účtovnej závierky a preto bola účtovná závierka zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.

(b) Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2014 bola schválená valným zhromaždením spoločnosti dňa 14. decembra 2015.

Účtovná závierka spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2014 bola spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky a výročnou správou uložená do registra účtovných závierok 9. októbra 2015.

(c) Základ pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien.

(d) Funkčná mena

Táto účtovná závierka bola zostavená v mene EUR, ktoré sú funkčnou menou spoločnosti. Sumy v EUR sú zaokrúhlené na celé EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

(e) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky vyžaduje, aby vedenie vykonalo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Úpravy účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a významných úsudkoch v použitých účtovných zásadách a účtovných metódach, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumy vykázané v účtovnej závierke, sú popísané v bodoch 4 a 25 poznámok.

(f) Porovnateľné údaje

Porovnateľné údaje boli zoradené alebo preklasifikované, kde to bolo potrebné, spôsobom konzistentným s bežným obdobím.

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2015

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovné zásady a účtovné metódy uvedené nižšie boli aplikované konzistentne pre obidve obdobia uvedené v tejto účtovnej závierke. V účtovnom období 2015 spoločnosť nevykonala žiadne opravy významných chýb minulých účtovných období.

(a) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na menu euro výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažný majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sú zaúčtované vo výkaze komplexného výsledku v položke *Zisk/strata z kurzových rozdielov*.

(b) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované vo výkaze komplexného výsledku použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera je stanovená pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a nie je neskôr revidovaná.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky, transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sú priamo priraditeľné nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku.

(c) Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov je vykazovaná vo výkaze ziskov a strát okrem položiek, ktoré sú vykázané priamo vo vlastnom imaní. V tomto prípade je daň vykázaná vo vlastnom imaní.

Daň splatná je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o čiastky súvisiace s minulými obdobiami.

(d) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť a vysoko likvidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti do 3 mesiacov, ktoré nepodliehajú významnému riziku v zmene ich reálnej hodnoty a sú používané spoločnosťou v riadení krátkodobých záväzkov.

(e) Pohľadávky

Pohľadávky sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami, ktorých cena nie je stanovená aktívnym trhom a spoločnosť ich nezamýšľa predat' okamžite alebo v krátkom čase.

Pohľadávky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote spolu s prírastkovými priamymi transakčnými nákladmi a následne ocenené v ich umorovanej hodnote za použitia metódy efektívnej úrokovej miery.

(f) Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere sú prvotne vykázané v reálnej hodnote spolu s prírastkovými priamymi transakčnými nákladmi a následne zaúčtované ako investičné cenné papiere na predaj.

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Investície na predaj

Investície na predaj sú nederivátové investície, ktoré nie sú klasifikované ako iná kategória finančného majetku. Majetkové cenné papiere neobchodované na aktívnych trhoch, ktorých reálnu hodnotu nie je možné spoľahlivo určiť, sú vykazované v obstarávacej cene. Všetky ostatné investície držané na predaj sú vykazované v reálnej hodnote.

Zmeny v reálnej hodnote sú vykázané priamo vo vlastnom imaní, ak nie je investícia predaná alebo vykazuje straty zo zníženia hodnoty. V prípade predaja je zostatok vo vlastnom imaní preúčtovaný cez výkaz komplexného výsledku.

(g) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku spoločnosti, iného ako odložená daňová pohľadávka, je prehodnotená ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak je zistený náznak zníženia hodnoty majetku, následne je odhadnutá suma, ktorú je možné z daného majetku získať.

Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná, ak účtovná hodnota majetku alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky prevyšuje jeho hodnotu, ktorú možno získať. Jednotka vytvárajúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku, ktorá vytvára peňažné príjmy, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od ostatného majetku alebo skupín majetku.

Straty zo zníženia hodnoty sú vykazované priamo vo výkaze komplexného výsledku. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v súvislosti s jednotkami vytvárajúcimi peňažné prostriedky sú v prvom rade zaúčtované ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu pripadajúceho na tieto jednotky a potom sú zaúčtované ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na pomernej báze.

Suma, ktorú možno z daného majetku alebo jednotky získať a ktorá vytvára peňažné prostriedky, je buď čistá predajná cena alebo použiteľná hodnota jednotky podľa toho, ktorá je vyššia. Pri použiteľnej hodnote majetku, odhad budúcich peňažných tokov je diskontovaný na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný majetok.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existuje náznak zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty je odúčtovaná, keď nastala zmena v odhade použitom pri určení sumy, ktorú je možné z daného majetku získať. Zníženie hodnoty je odúčtované len do tej výšky, pokiaľ účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po očistení o odpisy alebo amortizáciu, keby zníženie hodnoty nebolo vykázané.

(h) Prijaté pôžičky a úver

Prijaté pôžičky a úvery sú prvotne oceňované v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady a následne oceňované v umorovanej hodnote, vrátane časového rozlíšenia úrokov, s použitím efektívnej úrokovej miery.

(i) Finančný lízing

Lízing sa klasifikuje ako finančný prenájom, keď sa v podstate všetky riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku prenášajú na nájomcu na základe podmienok lízingu. Akýkoľvek iný typ lízingu sa klasifikuje ako operatívny prenájom.

Spoločnosť ako nájomca

Majetok obstaraný formou finančného prenájmu sa vykazuje ako majetok spoločnosti v reálnej hodnote pri začatí lízingu alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok podľa toho,

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2015

ktorá hodnota je nižšia. Zodpovedajúci záväzok voči prenajímateľovi sa zahrnie do súvahy ako záväzok z finančného prenájmu.

Lizingové splátky sú rozdelené na finančný náklad a zníženie záväzku z lízingu, aby sa na zvyšnú časť záväzku dosiahla konštantná úroková miera. Finančné náklady sa účtujú do výkazu ziskov a strát. Budúci možný prenájom sa vykazuje priebežne do nákladov.

(j) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak existuje pre spoločnosť právna alebo vecná povinnosť splniť záväzok, ktorý vyplýva z minulej udalosti, a ktorej dopad môže byť spoľahlivo odhadnutý a je pravdepodobné, že záväzok bude splnený a vyžiada si vynaloženie zdrojov prinášajúcich ekonomické úžitky.

(k) Zamestnanecké požitky

Spoločnosť neposkytovala okrem plátov a odmien iné benefity pre svojich zamestnancov. Platy a odmeny sú účtované do nákladov v čase, keď je súvisiaca služba poskytnutá.

(l) Aplikácia nových, revidovaných medzinárodných štandardov a ich dodatkov a interpretácií

a) *Dodatky k IFRS, ktoré boli vydané a sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015 a neskôr, alebo boli schválené EÚ počas roka 2015 s povolenou aplikáciou pred dátumom ich účinnosti:*

<i>Predmet</i>	<i>Hlavné požiadavky</i>	<i>Účinnosť IASB</i>	<i>Zverejnené pre EÚ</i>
Dodatok k IAS 19 'Programy so stanovenými požitkami: zamestnanecké príspevky'	Dodatok objasňuje požiadavky, ktoré sa týkajú toho, ako by mali byť príspevky zamestnancov alebo tretích strán týkajúcich sa služieb priradené k obdobiu poskytovania služby. Okrem toho poskytuje praktický návod v prípade, ak je výška príspevkov nezávislá od počtu odpracovaných rokov.	1. júl 2014	Zverejnenie: december 2014 Účinnosť: 1. február 2015
Ročné vylepšenia IFRS cyklus 2010-2012	Zahŕňa zmeny: <ul style="list-style-type: none"> • IFRS 2 'Platby na základe podielov' • IFRS 3 'Podnikové kombinácie' (s vyplývajúcimi dodatkami k ďalším štandardom) • IFRS 8 'Prevádzkové segmenty' • IFRS 13 'Ocenenie reálnou hodnotou' (iba dodatky k základom záverov, s vyplývajúcimi dodatkami k základom záverov ďalších štandardov) • IAS 16 'Nehnutelnosti, stroje a zariadenia' • IAS 24 'Zverejnenia o spriaznených osobách' • IAS 38 'Nehmotný majetok' 	1. júl 2014	Zverejnenie: december 2014 Účinnosť: 1. február 2015
Ročné vylepšenia IFRS cyklus 2011-2013	Zahŕňa zmeny: <ul style="list-style-type: none"> • IFRS 1 'Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva' (iba zmeny základov záverov) • IFRS 3 'Podnikové kombinácie' • IFRS 13 'Ocenenie reálnou hodnotou' IAS 40 'Investície do nehnuteľností' 	1. júl 2014	Zverejnenie: december 2014 Účinnosť: 1. január 2015

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Spoločnosť aplikovala tieto štandardy, dodatky a interpretácie v súlade s požiadavkami EÚ.

b) *Nové a revidované štandardy, ktoré boli vydané a sú účinné pre účtovné obdobia po 1. januári 2015:*

<i>Predmet</i>	<i>Hlavné požiadavky</i>	<i>Účinnosť IASB</i>	<i>Účinnosť EU</i>
IFRS 9, 'Finančné nástroje'	IFRS 9 je prvý štandard vydaný ako súčasť širšieho projektu nahradenia štandardu IAS 39. IFRS 9 zachováva, ale zjednodušuje zmiešaný model oceňovania a ustanovuje dve základné kategórie oceňovania finančných aktív: amortizované náklady a reálna hodnota. Základ pre klasifikáciu závisí na podnikateľskom modeli účtovnej jednotky a na charakteristikách zmluvných peňažných tokov z finančného aktíva. Ustanovenia IAS 39 o znížení hodnoty finančných aktív a o zabezpečovacom účtovníctve platia aj naďalej.	Zverejnenie: júl 2014 Účinnosť: 1. január 2018	Očakávané schválenie - druhá polovica roku 2016
IFRS 14, 'Regulátorne položky časového rozlíšenia'	IFRS 14 sa vzťahuje iba na tie účtovné jednotky, ktoré aplikujú štandard IFRS 1, keď prvý raz zostavujú svoje finančné výkazy podľa IFRS. Umožňuje im (po prechode na IFRS) ďalej uplatňovať predchádzajúce postupy účtovania pri vykazovaní, oceňovaní, poklese hodnoty a odúčtovaní regulátorных položiek časového rozlíšenia. Dočasný štandard prináša aj usmernenia ohľadom výberu a zmeny postupov účtovania (či už pri prvom uplatnení IFRS alebo neskôr) ako aj ohľadom prezentácie a zverejňovania.	Zverejnenie: január 2014 Účinnosť: 1. január 2016	Proces schvaľovania sa zatiaľ nezahájil
IFRS 15, 'Výnosy zo zmlúv s odberateľmi'	IFRS 15 špecifikuje ako a kedy sa vykazujú výnosy a vyžaduje, aby reportujúca jednotka poskytla používateľom účtovnej závierky viac informácií v príslušných poznámkach. Tento štandard nahrádza IAS 18 a IAS 11 a ostatné interpretácie, ktoré sa týkajú vykazovania výnosov. Aplikácia štandardu je povinná pre všetky jednotky reportujúce v súlade s IFRS a týka sa takmer všetkých zmlúv so zákazníkmi s výnimkou lízingov, finančných nástrojov a poisťných zmlúv.	Zverejnenie: máj 2014 Účinnosť: 1. január 2018	Očakávané schválenie - druhá polovica roku 2016
IFRS 16, 'Lízingy'	Na základe nového štandardu sa viacero lízingov bude účtovať v súvahe na základe jednotného modelu, ktorý eliminuje rozdiel medzi operatívnym a finančným lízingom. Účtovanie u prenajímateľa však ostane takmer nezmenené a rozdiel medzi operatívnym a finančným lízingom ostane zachovaný. IFRS 16 nahradí existujúci štandard IAS 17 – Lízingy a súvisiace interpretácie.	Zverejnenie: 13. január 2016 Účinnosť: 1. január 2019	Ešte nie je určené
Dodatky k IFRS 10, IFRS 12 and IAS 28, 'Aplikácia výnimky z konsolidácie'	Dodatky sa týkajú skutočností, ktoré vznikli v kontexte aplikácie výnimky z konsolidácie pre investičné jednotky	Zverejnenie: december 2014 Účinnosť: 1. január 2016	Očakávané schválenie - druhá polovica roku 2016

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2015

<p>Dodatky k IAS 12: 'Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát'</p>	<p>Vzhľadom na rôznu prax ohľadne vykazovania odloženej daňovej pohľadávky týkajúcej sa dlhových nástrojov ocenených v reálnej hodnote tieto dodatky vyjasňujú aplikáciu niektorých princípov IAS 12 a poskytujú ilustračné príklady. Dodatky objasňujú, že nerealizované straty z dlhových nástrojov ocenené v reálnej hodnote a obstarávacej cene pre daňové účely znamenajú odpočítateľný dočasný rozdiel bez ohľadu na to, či držiteľ tohto nástroja očakáva návratnosť hodnoty nástroja predajom alebo používaním.</p>	<p>Zverejnenie: 19. január 2016 Účinnosť: 1. január 2017</p>	<p>Očakávané schválenie - štvrtý kvartál 2016</p>
<p>Dodatky k IAS 7: 'Iniciatíva ohľadne vykazovania'</p>	<p>Cieľom dodatkov je upresniť IAS 7, aby poskytovala lepšie informácie užívateľom účtovných závierok o finančných aktivitách účtovnej jednotky.</p>	<p>Zverejnenie: 29. január 2016 Účinnosť: 1. január 2017</p>	<p>Očakávané schválenie - štvrtý kvartál 2016</p>
<p>Dodatky k IAS 1: 'Iniciatíva pre zverejňovanie informácií'</p>	<p>Dodatky prinášajú zmeny v definícii významnosti, uvádzajú vyjasnenie, že zoznam položiek riadkov prezentovaných vo finančných výkazoch sa môže rozdeliť alebo spojiť, ak je to relevantné, a poskytujú ďalšie pokyny k súčtovým riadkom v týchto výkazoch. Dodatky ďalej vyjasňujú, že by sa podiel účtovnej jednotky na ostatnom súhrnnom výsledku pridruženého alebo spoločného podniku mal vykazať v celku ako položky samostatného riadku na základe toho, či bude alebo nebude následne reklasifikovaný do výkazu ziskov a strát. Dodatky prinášajú ďalšie príklady možných spôsobov usporiadania bodov poznámok s cieľom vyjasniť, že pri rozhodovaní o usporiadaní jednotlivých bodov poznámok by sa mala brať do úvahy zrozumiteľnosť a porovnateľnosť a ukázať, že jednotlivé body poznámok nemusia byť usporiadané v poradí doteraz uvedenom v odseku 114 štandardu IAS 1. Rada IASB taktiež odstránila návod a príklady týkajúce sa určenia významných účtovných politík, ktoré boli vnímané ako potenciálne neúčinné.</p>	<p>Zverejnenie: december 2014 Účinnosť: 1. január 2016</p>	<p>Účinnosť: 1. január 2016</p>
<p>Ročné vylepšenia k IFRSs 2012–2014 cyklus</p>	<p>Zahrňa zmeny:</p> <ul style="list-style-type: none"> • IFRS 5 'Neobežný majetok určený na predaj a ukončené činnosti' • IFRS 7 'Finančné nástroje (s následnou úpravou IFRS 1)' • IAS 19 'Zamestnanecké požitky' • IAS 34 'Priebežná účtovná závierka' 	<p>Zverejnenie: september 2014 Účinnosť: 1. január 2016</p>	<p>Účinnosť: 1. január 2016</p>
<p>Dodatky k IAS 27: 'Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke'</p>	<p>Dodatky obnovujú metódu vlastného imania ako jednu z možností účtovania investície v dcérskych spoločnostiach, spoločných podnikoch a spoločnostiach s podstatným vplyvom v individuálnej účtovnej závierke.</p>	<p>Zverejnenie: august 2014 Účinnosť: 1. január 2016</p>	<p>Účinnosť: 1. január 2016</p>

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Dodatky k IAS 16 a IAS 41: 'Plodiace rastliny'	Na základe dodatkov sa budú plodiace rastliny účtovať v súlade s IAS 16.	Zverejnenie: jún 2014 Účinnosť: 1. január 2016	Očakávané zverejnenie v treťom kvartáli 2015
Dodatky k IAS 16 a IAS 38: 'Objasnenie akceptovateľných metód odpisovania'	Dodatky zavádzajú predpoklad, že metóda amortizácie založená na výnosoch nie je prípustná tak isto ako v IAS 16. Avšak IASB stanovuje, že môžu nastať okolnosti, kedy tento predpoklad neplatí. Ďalšie dodatky k obom štandardom vysvetľujú, že očakávané budúce zníženia kúpnej ceny môžu byť indikátorom vyššej miery spotrebovaných budúcich ekonomických úžitkov, ktoré sú vnorené v aktíve.	Zverejnenie: máj 2014 Účinnosť: 1. január 2016	Účinnosť: 1. január 2016
Dodatky k IFRS 11: 'Nadobudnutie podielov v spoločných prevádzkach'	Dodatky vysvetľujú účtovanie nadobudnutia podielov v spoločných prevádzkach ak prevádzka tvorí podnik, ako definuje IFRS 3. Vtedy sa majú aplikovať všetky princípy účtovania nadobudnutia podielov podľa IFRS 3 a ostatných IFRS okrem tých princípov, ktoré sú v konflikte s IFRS 11.	Zverejnenie: máj 2014 Účinnosť: 1. január 2016	Očakávané Účinnosť: 1. január 2016

Spoločnosť bude aplikovať tieto štandardy a dodatky v súlade s požiadavkami EÚ. Spoločnosť neočakáva významný vplyv týchto štandardov, dodatkov a interpretácií na účtovnú závierku, okrem vplyvu štandardu IFRS 15, IFRS 9 a IFRS 16. Spoločnosť ešte neskúmala predpokladaný vplyv týchto dvoch štandardov na účtovnú závierku.

4. Použitie odhadov a úsudkov

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Majetok zaúčtovaný v umorovanej hodnote je ocenený v súvislosti s prípadným znížením hodnoty na základe účtovných postupov popísaných v bode 3.

Opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok

Vedenie spoločnosti posudzuje pohľadávky v súvislosti so znížením hodnoty individuálne na základe najlepšieho odhadu súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré spoločnosť očakáva. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov robí manažment úsudky o finančnej situácii zmluvnej strany a o čistej predajnej cene zabezpečenia.

Významné úvahy pri aplikovaní účtovných postupov spoločnosti

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

Účtovné postupy spoločnosti poskytujú rámec pre vykázanie majetku a záväzkov pri ich vzniku v rôznych účtovných kategóriách za určitých podmienok:

- Pri zatriedení finančného majetku alebo záväzkov ako „určených na predaj“, manažment rozhoduje či spoločnosť spĺňa popis majetku a záväzkov definovaných v účtovných postupoch, bod 3 poznámok.

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2015

5. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad dlhodobého hmotného majetku je znázornený v nasledujúcej tabuľke:

<i>V EUR</i>	<i>Počítač</i>	<i>Osobný automobil</i>	<i>Spolu</i>
Obstarávacie cena / ocenenie			
Stav k 1. januáru 2015	0	101 222	101 222
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	101 222	101 222
k 31. decembru 2015	0	0	0
Odpisy a zníženie hodnoty			
Stav k 1. januáru 2015	0	13 496	13 496
Úbytky	0	13 496	13 496
k 31. decembru 2015	0	0	0
Zostatková hodnota k 1.1.2015	0	87 726	87 726
Zostatková hodnota k 31.12.2015	0	0	0

<i>V EUR</i>	<i>Počítač</i>	<i>Osobný automobil</i>	<i>Spolu</i>
Obstarávacie cena / ocenenie			
Stav k 1. januáru 2014	2 299	0	2 299
Prírastky	0	101 222	101 222
Úbytky	2 299	0	2 299
k 31. decembru 2014	0	101 222	101 222
Odpisy a zníženie hodnoty			
Stav k 1. januáru 2014	2 012	0	2 012
Odpisy a zníženie hodnoty	287	13 496	13 783
Úbytky	2 299	0	2 299
k 31. decembru 2014	0	13 496	13 496
Zostatková hodnota k 1.1.2014	287	0	287
Zostatková hodnota k 31.12.2014	0	87 726	87 726

6. Investičné cenné papiere

	2015 EUR	2014 EUR
Cenné papiere určené na predaj	9 952	9 952
Spolu	9 952	9 952

K 31. decembru 2015 spoločnosť vlastní k 171 ks (k 31. decembru 2014: 171 ks) akcií, ktoré predstavujú spolu 0,30 % (k 31. decembru 2014: 0,30%) základného imania spoločnosti INVESTORSKÁ OBCHODNÁ, akciová spoločnosť, Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava.

Spoločnosť nevykázala reálnu hodnotu týchto majetkových cenných papierov, pretože sa ich reálna hodnota nedá spoľahlivo určiť, nakoľko akcie tejto spoločnosti nie sú obchodované na verejnom trhu. Hodnota uvádzaná v individuálnej účtovnej závierke predstavuje obstarávaciu hodnotu.

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Spoločnosť drží tieto akcie s úmyslom predat' ich v momente, keď nájde vhodného kupca.
Spoločnosť nevytvárala opravné položky na zníženie hodnoty investičných cenných papierov.

7. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	2015 EUR			2014 EUR
	Brutto	Opravné položky	Netto	
Pohľadávky z obchodného styku	182 771	(135 240)	47 531	105 542
Ostatné pohľadávky	446	-	446	1 188
Daňové pohľadávky	715	-	715	36
Spolu	183 932	(135 240)	48 692	106 766

Pohľadávky z obchodného styku (brutto) tvoria z prevažnej časti pohľadávky z poradenskej činnosti vo výške 31 490 EUR (k 31. decembru 2014: 81 135 EUR), postúpené pohľadávky vo výške 111 540 EUR (k 31. decembru 2014: 111 540 EUR) a ostatné pohľadávky vo výške 39 741 EUR (2014: 48 107 EUR).

V roku 2015 a 2014 spoločnosť tvorila opravnú položku k pohľadávkam v súlade s posúdením vymožitelnosti pohľadávok. Výška opravnej položky k 31.12.2015 je 135 240 EUR (2014: 135 240 EUR)

Daňové pohľadávky zahŕňajú pohľadávky z titulu dane z pridanej hodnoty v hodnote 715 EUR (2014: 36 EUR).

8. Náklady a príjmy budúcich období

	2015 EUR	2014 EUR
Náklady budúcich období	4 263	21 237
Príjmy budúcich období	70 000	190
Spolu	74 263	21 427

Príjmy budúcich období predstavujú poradenské služby poskytnuté v druhej polovici roku 2015 a fakturované v januári 2016.

9. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	2015 EUR	2014 EUR
Pokladničná hotovosť	337	2 181
Bežné účty	18 690	51 600
	<u>19 027</u>	<u>53 781</u>

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2015

10. Základné imanie

	2015 EUR	2014 EUR
Schválené, upísané a splatené:		
Základné imanie	<u>33 200</u>	<u>33 200</u>

Základné imanie spoločností tvorí 100 ks kmeňových akcií na meno v menovitej hodnote 332 EUR

Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vtedy, ak sú vyhlásené a disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na akciu.

11. Rezervné fondy, fondy zo zisku a výsledok hospodárenia

	Neuhradená strata EUR	Zákonný rezervný fond EUR	Spolu EUR
K 1. januáru 2014	(514 535)	48 150	(466 385)
Strata za rok 2014	<u>(254 142)</u>	<u>-</u>	<u>(254 142)</u>
K 31. decembru 2014	<u>(768 677)</u>	<u>48 150</u>	<u>(720 527)</u>
Strata za rok 2015	<u>(103 069)</u>	<u>-</u>	<u>(103 069)</u>
K 31. decembru 2015	<u>(871 746)</u>	<u>48 150</u>	<u>(823 596)</u>

(a) Vysporiadanie straty za rok 2014

Strata za účtovné obdobie 2014 vo výške 254 142 EUR bola prevedená na účet neuhradená strata minulých rokov.

(b) Návrh na vysporiadanie straty

Spoločnosť rozhodne o výsledku hospodárenia za rok 2015 v priebehu roka 2016.

12. Záväzky z finančného lízingu

K 1.1.2015 bol finančný lízing na základe zmluvy o prevode práv a povinností zo dňa 4.12.2014 postúpený na spoločnosť Sandberg Capital, správ. spol., a.s.

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2015

13. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	2015 EUR	2014 EUR
Závazky z obchodného styku	154 694	122 435
Nevyfakturované dodávky	25 500	1 140
Závazky voči zamestnancom	4 304	26 933
Závazky zo sociálneho poistenia	2 437	5 482
Daňové záväzky	2 105	7 919
Závazky zo sociálneho fondu	0	7 790
Ostatné záväzky	25 000	47 849
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	214 040	219 548

14. Prijaté pôžičky

	2015 EUR	2014 EUR
Prijaté pôžičky krátkodobé	501 100	682 923
Prijaté pôžičky dlhodobé	227 631	0
Prijaté pôžičky spolu	728 731	682 923

Prijaté pôžičky sa skladajú z nasledujúcich položiek:

	2015 EUR	2014 EUR
Prijaté pôžičky- istina, z toho	609 597	609 597
- od spoločnosti KROKOLA	109 597	109 597
-od spoločnosti J&T Private Investment B.V	294 323	294 323
-od spoločnosti Milees Limited (dlhodobé v roku 2015)	205 677	205 677
Prijaté pôžičky – úroky, z toho	119 134	73 326
- od spoločnosti KROKOLA	39 594	33 786
-od spoločnosti J&T Private Investment B.V	57 586	34 040
- od spoločnosti Milees Limited (dlhodobé v roku 2015)	21 954	-
Spolu	728 731	682 923

Spoločnosť v priebehu roka 2008 prijala pôžičku od spoločnosti TRADE and TECHNOLOGY, a.s.. Pôžička mala zmluvne stanovenú splatnosť 22. septembra 2013 a je úročená pevnou úrokovou sadzbou 5,3% ročne. Dodatkom č. 6 bola predĺžená doba splatnosti do 22. septembra 2016.

Dňa 10. augusta 2011 bola pôžička postúpená na spoločnosť KROKOLA, a.s. v dlžnej sume 123 665 EUR (istina: 109 597 EUR, úroky: 14 068 EUR).

Pôžička od J&T Private Investments B.V. má zmluvne stanovenú splatnosť 30. júna 2016 a je úročená pevnou úrokovou sadzbou 8% ročne.

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2015

V roku 2015 bola predĺžená splatnosť pôžičky a úroku od spoločnosti Milees Limited do 29. decembra 2017. Pôžička je úročená pevnou úrokovou sadzbou 8% ročne.

15. Tržby z predaja služieb

	2015	2014
	EUR	EUR
Výnosy z poradenských služieb	164 620	386 066
Výnosy z prenájmu	17 998	17 564
	<u>182 618</u>	<u>403 630</u>

Podstatnú časť prevádzkových výnosov spoločnosti tvoria výnosy z poradenských služieb, ktoré sú poskytované v rámci ekonomického a podnikateľského poradenstva.

16. Spotrebované služby

	2015	2014
	EUR	EUR
Náklady na poradenstvo	80	5 894
Nájomné	52 949	143 460
Audit	1 500	1 935
Vedenie účtovníctva	6 437	8 162
Telefónne poplatky	544	6 268
Internet	474	2 816
Cestovné náklady	323	1 952
Opravy a udržiavanie	40	33
Náklady na reprezentáciu	263	9 314
Šoférske, bezpečnostné, prepravné služby	16 487	36 131
IS/IT služby	1 845	8 307
Upratovanie, odvoz odpadu	375	3 418
Služby OLaS	10 436	16 080
Poradenské služby	102 600	45 000
Ostatné náklady na služby	12 758	15 933
	<u>207 111</u>	<u>304 703</u>

17. Osobné náklady

	2015	2014
	EUR	EUR
Mzdové náklady	26 614	204 966
Náklady na sociálne zabezpečenie	8 550	65 075
Sociálne náklady	496	3 492
Odmeny členom orgánov spoločnosti	2 800	2 800
	<u>38 460</u>	<u>276 333</u>

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2015

18. Ostatné výnosy/ (náklady) na hospodársku činnosť

	2015 EUR	2014 EUR
Ostatné nepriame dane a poplatky	(138)	(227)
Odpisy	0	(13 712)
Neuplatnená DPH	0	(67)
Ostatné náklady z hospodárskej činnosti	(1 836)	(5 075)
Zmluvné a ostatné pokuty, penále, úroky z omeškania	(76)	(131)
Postúpenie lízingu	1 817	-
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	11 791	1 991
	<u>11 558</u>	<u>(17 221)</u>

Ostatné náklady z hospodárskej činnosti predstavujú predovšetkým náklady na poistenie.

19. Úrokové náklady

	2015 EUR	2014 EUR
Úrokové náklady z prijatých pôžičiek	45 809	39 672
Úrokové náklady – finančný leasing	0	2 264
	<u>45 809</u>	<u>41 936</u>

20. Daň z príjmov

	2015 EUR	2014 EUR
<i>Vykázaná vo výkaze ziskov a strát</i>		
Daň z príjmov v bežnom období	960	960
Odložená daň	-	-
Daň z príjmov celkom	<u>960</u>	<u>960</u>

Odsúhlasenie celkovej dane za rok s účtovným ziskom:

	2015 EUR	2014 EUR
Strata pred zdanením	(102 109)	(253 182)
Teoretická daň z príjmov (2013: 22% , 2014: 22%)	(22 464)	(55 700)
Daňový vplyv trvalých rozdielov	24 909	13 197
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka	0	42 503
Uplatnenie daňovej straty	(2 445)	0
Daňová licencia	960	960
Daň z príjmov celkom	960	960

Vzhľadom na neistoty v súvislosti s dosiahnutím predpokladaných budúcich hospodárskych výsledkov a daňových základov spoločnosť neaktivovala odloženú daňovú pohľadávku. Hodnota

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2015

nevykázané odloženej daňovej pohľadávky z titulu umorenia daňových strát ako aj ostatných dočasných rozdielov predstavuje k 31. decembru 2015 hodnotu 133 551 EUR (31. decembru 2014 hodnotu 179 403 EUR).

21. Majetok a záväzky v eurách a cudzej mene

Majetok a záväzky sú denominované v EUR okrem hotovosti v hodnote 195 EUR (2014: 216 EUR), ktorá je denominovaná v českých korunách.

22. Mzdy a odmeny

Mzdy a odmeny členom orgánov spoločnosti v sledovanom období:

	2015	2014
	EUR	EUR
Mzdy a odmeny členom štatutárnych orgánov	2 400	2 400
Mzdy a odmeny členom dozorných orgánov	400	400
	<u>2 800</u>	<u>2 800</u>

Okrem plátov spoločnosť neposkytuje iné peňažné a nepeňažné benefity členom manažmentu spoločnosti. Spoločnosť neposkytuje, okrem plátov, iné peňažné a nepeňažné benefity ostatným zamestnancom.

23. Analýza doby splatnosti

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov k 31. decembru 2015 mala nasledovnú štruktúru:

	Menej ako 1 rok EUR	1 až 5 rokov EUR	Nešpeci- fikované EUR	Spolu EUR
Majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	19 027	-	-	19 027
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	48 692	-	-	48 692
Investičné cenné papiere	-	-	9 952	9 952
Zásoby	441	-	-	441
Náklady a príjmy budúcich období	74 263	-	-	74 263
	<u>142 423</u>	<u>-</u>	<u>9 952</u>	<u>152 375</u>

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Závazky a vlastné imanie

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	214 040	-	-	214 040
Závazky z finančného lízingu	-	-	-	-
Prijaté pôžičky	501 101	227 630	-	728 731
Vlastné imanie	-	-	(790 396)	(790 396)
	<u>715 141</u>	<u>227 630</u>	<u>(790 396)</u>	<u>152 375</u>

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov k 31. decembru 2014 mala nasledovnú štruktúru:

	Menej ako 1 rok EUR	1 až 5 rokov EUR	Nešpeci- fikované EUR	Spolu EUR
Majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	53 781	-	-	53 781
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	106 766	-	-	106 766
Poskytnuté pôžičky	-	-	-	-
Investičné cenné papiere	-	-	9 952	9 952
Investície do dcérskej spoločnosti	-	-	-	-
Majetok a vybavenie	-	87 726	-	87 726
Ostatný majetok	441	-	-	441
Náklady a príjmy budúcich období	21 427	-	-	21 427
	<u>182 415</u>	<u>87 726</u>	<u>9 952</u>	<u>280 093</u>

Závazky a vlastné imanie

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	219 548	-	-	219 548
Závazky z finančného lízingu	13 485	51 464	-	64 949
Prijaté pôžičky	682 923	-	-	682 923
Vlastné imanie	-	-	(687 327)	(687 327)
	<u>967 420</u>	<u>51 464</u>	<u>(687 327)</u>	<u>280 093</u>

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2015

24. Riadenie finančných rizík

a) Riadenie kapitálového rizika

Štruktúra kapitálu spoločnosti pozostáva z cudzích zdrojov, t. j. pôžičiek uvedených v pozn. 14 (ide hlavne o pôžičku od spoločností KROKOLA, a.s., J&T Private Investments B.V a Miles Limited), z peňazí v hotovosti a na bankových účtoch a vlastného imania pripadajúceho na vlastníkov spoločnosti, ktoré zahŕňa základné imanie, zákonný rezervný fond a nerozdelený zisk.

K 31.decembru 2015 celkové záväzky spoločnosti prevyšujú jej majetok, v dôsledku čoho spoločnosť vykazuje záporné vlastné imanie vo výške 790 396 EUR. Materská spoločnosť sa zaviazala poskytnúť spoločnosti finančnú podporu na obdobie aspoň 12 mesiacov od dátumu účtovnej závierky a preto bola účtovná závierka zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.

b) Významné účtovné zásady

Prehľad prijatých významných účtovných zásad a metód vrátane kritérií vykazovania, princípov oceňovania a základu vykazovania výnosov a nákladov podľa jednotlivých tried finančného majetku, finančných záväzkov a nástrojov vlastného imania je uvedený v pozn. 3.

c) Kategórie finančných nástrojov

	<i>31. december 2015 v EUR</i>	<i>31. december 2014 v EUR</i>
Úvery a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)	67 718	160 547
Investičné cenné papiere	9 952	9 952
Finančný majetok	77 670	170 499
Pôžičky vykázané v amortizovaných nákladoch	728 731	682 923
Záväzky z finančného prenájmu	-	64 949
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	214 040	219 548
Finančné záväzky	942 771	967 420

d) Faktory finančného rizika

a. Úrokové riziko

Spoločnosť má prijaté pôžičky úročené fixnou úrokovou sadzbou, preto sa nevystavuje riziku zmeny úrokových sadzieb.

b. Riziko menových kurzov

Od vstupu Slovenskej republiky do eurozóny s dátumom 1. januára 2009, spoločnosť vykazuje všetky operácie v eurách a nemá žiadne významné transakcie v cudzích menách. Z tohto dôvodu spoločnosť nie je vystavená riziku zmien menových kurzov.

c. Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho spoločnosť utrpí stratu. Spoločnosť prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými partnermi a že podľa potreby musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2015

zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov. Peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Spoločnosť neobmedzila výšku otvorenej pozície voči žiadnej finančnej inštitúcii.

25. Odhad reálnej hodnoty finančných nástrojov

Reálna hodnota je peňažná čiastka, za ktorú môže spoločnosť určitý druh majetku vymeniť, alebo za ktorú zaplatí spoločnosť záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú.

Finančné nástroje sú po počiatočnom ocenení ocenené v reálnej hodnote podľa nasledujúcej hierarchie reálnych hodnôt:

- úroveň 1 ocenenia reálnymi hodnotami predstavuje tie, ktoré sú odvodené z cien podobných majetkov alebo záväzkov kótovaných na aktívnych trhoch
- úroveň 2 ocenenia reálnymi hodnotami predstavuje tie, ktoré sú odvodené zo vstupných údajov iných ak kótované ceny zahrnuté v úrovni 1, ktoré sú pozorovateľné na trhu pre majetky alebo záväzky priamo (napr. ceny) alebo nepriamo (napr. odvodené z cien)
- úroveň 3 ocenenia reálnymi hodnotami predstavujú tie, ktoré sú odvodené z oceňovacích modelov zahŕňajúce subjektívne vstupné údaje pre majetky alebo záväzky, ktoré nie sú založené na trhových dátach.

K 31. decembru 2015 a 2014 spoločnosť nemá žiadne finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou. Investičné cenné papiere spoločnosť oceňuje obstarávacou cenou, nakoľko pre neexistenciu trhu sa tieto nedajú spoľahlivo oceniť reálnou hodnotou, bod 6 poznámok.

Odhadované reálne hodnoty ostatného finančného majetku a záväzkov sa približujú ich účtovným hodnotám.

26. Podmienené aktíva a záväzky

V priebehu účtovného obdobia 2015 a 2014 spoločnosť neevidovala podmienené aktíva a podmienené záväzky.

27. Udalosti po súvahovom dni

Po 31. decembri 2015 nenastali žiadne udalosti, ktoré by neboli zohľadnené v účtovnej závierke a ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva alebo ktoré by mohli mať vplyv na ďalšie pokračovanie činnosti Spoločnosti („going concern“).

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 7 až 24, bola zostavená dňa 30. marca 2016.



Mgr. Martin Fedor
Predseda predstavenstva



Ing. Daniela Manduchová
Vedúca ekonomického oddelenia



Ing. Eva Kunová
Hlavný účtovník