

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

Výročná správa spoločnosti za rok 2015



August 2016

Obsah

Identifikačné údaje

I. Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti a o stave majetku

1. Profil spoločnosti
2. Vývoj spoločnosti v roku 2015
3. Hlavné aktíva spoločnosti
4. Ďalšie majetkové podiely v spoločnostiach v skupine
5. Obežné aktíva spoločnosti
6. Podnikateľský zámer na rok 2016
7. Hospodárske výsledky spoločnosti a rozdelenie zisku za rok 2015
8. Konsolidované výsledky spoločnosti
9. Ďalšie skutočnosti požadované zákonom č. 413/1992 Z.z. o účtovníctve
10. Akcionári spoločnosti
11. Zbierka obrazov PSIS a.s.

II. Štruktúra holdingového usporiadania spoločnosti

III. Správa dozornej rady

Správa nezávislého audítora o audite účtovnej závierky zostavenej k 31.12.2015

Dodatok správy audítora o overení súladu výročnej správy za rok 2015 s účtovnou závierkou

Identifikačné údaje

<i>Firma:</i>	Prvá slovenská investičná skupina a.s.
<i>IČO:</i>	00 699 977
<i>Vznik:</i>	Zápis do obchodného registra 6.12.1990
<i>Sídlo:</i>	Prievozská 2/A, 821 09 Bratislava
<i>Právna forma:</i>	Akciová spoločnosť
<i>Oddiel a vložka :</i>	Sa 97/B, Okresný súd Bratislava I
<i>Hospodársky rok:</i>	1. január až 31. december
<i>Predmet podnikania:</i>	Hlavným predmetom činnosti je: – činnosť ekonomických a organizačných poradcov – služby týkajúce sa holdingových spoločností – investície do rôznych cenných papierov, akcií obchodných spoločností – investície a majetkové účasti v obchodných spoločnostiach – investície do budov, novej výstavby, pozemkov, umeleckých diel, resp. iných objektov a predmetov podnikania
<i>Základný kapitál:</i>	8 300 000 EUR a je plne splatený.

I. Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti a o stave majetku

1. Profil spoločnosti

PRVÁ SLOVENSKÁ INVESTIČNÁ SKUPINA a.s. je najstaršou súkromnou finančnou inštitúciou na Slovensku. Dlhodobo je zameraná najmä na vyhľadávanie a realizáciu investičných projektov, zhodnotenie investícií, vyhľadávanie strategického investora a následný predaj majetkových účastí. Pri tejto činnosti spoločnosť využíva nahromadený potenciál a skúsenosti získané počas uplynulých viac ako dvadsaťpäť rokov efektívnej činnosti súkromnej finančnej spoločnosti.

História spoločnosti začala 6. decembra 1990 zápisom do obchodného registra. Prvým podnikateľským projektom boli podielové fondy, ktoré prvýkrát na Slovensku umožňovali aj drobným investorom atraktívnu účasť na kolektívnom investovaní a privatizácii. Tento zámer sa podarilo naplniť a po ukončení 1. vlny kupónovej privatizácie spoločnosť spravovala viac ako 5 mld. Sk majetku investovaného najmä do akcií privatizovaných spoločností.

Spoločnosť v minulosti realizovala niektoré významné projekty, ako napr. vybudovanie leasingovej spoločnosti B.O.F., a.s. (v súčasnosti VUB leasing, a.s.), poisťovne ERGO, a.s. (v súčasnosti ČSOB Poisťovňa, a.s.), Dôchodkovej správcovskej spoločnosti Sympatia - Pohoda DSS a.s. (v súčasnosti ING DSS a.s.), tiež vydavateľstva Petit Press, a.s. (najväčšieho novinového vydavateľstva na Slovensku). Taktiež sa podieľala aj na projektoch v Českej republike, ako napríklad budovanie penzijného fondu JISTOTA (v súčasnosti Penzijní fond ČP a.s.). V aktuálnom období spoločnosť prostredníctvom financovania a majetkovej účasti finalizuje konsolidáciu a rozvoj spoločností SLOVKORD Plus a.s., Senica a Východoslovenské tlačiarne, a.s., Košice. Do väčšiny projektov už vstúpili alebo ich prevzali veľké zahraničné spoločnosti, iné tvoria naďalej časť portfólia spoločnosti.

2. Vývoj spoločnosti v roku 2015

V roku 2015 sa úsilie spoločnosti vzhľadom na celkovú situáciu popri bežnej činnosti, sústredilo na udržanie finančnej stability v rámci skupiny a na správu súčasného portfólia spoločnosti, ktoré tvoria predovšetkým nižšie uvedené majetkové účasti, portfólio pohľadávok a krátkodobé finančné inštrumenty.

3. Hlavné aktíva spoločnosti

V súčasnosti sú aktíva spoločnosti tvorené predovšetkým dlhodobými finančnými investíciami v objeme 21 574 925 EUR.

Hlavné majetkové účasti:

- **Petit Press, a.s., Bratislava** - je najväčším vydavateľstvom v Slovenskej republike, vydáva tri denníky a osemnásť regionálnych týždenníkov. Prvá slovenská investičná skupina a.s. vlastní 55% akcií. Druhým akcionárom je spoločnosť zo skupiny SITA, Slovenská tlačová agentúra a.s.
-

- **Majetkový Holding, a.s., Bratislava** - holding majetkového charakteru, ktorý drží a spravuje majetkové účasti v spoločnostiach rôzneho zamerania a zaoberá sa tiež správou a vymáhaním úverových pohľadávok nadobudnutých postúpením, projektovým financovaním a zároveň realizuje aktivity na finančnom a kapitálovom trhu. Prvá slovenská investičná skupina a.s. vlastní 73,5% základného imania tejto spoločnosti, pričom vlastné imanie spoločnosti predstavuje 41 630 416 EUR.

4. Ďalšie majetkové podiely v spoločnostiach v skupine

- **Východoslovenské tlačiarne, a.s., Košice** - spoločnosť vlastní výrobný a administratívny areál v atraktívnej polohe v Košiciach. Zámerom je v horizonte 7 – 10 rokov (v závislosti na rozvoji mesta Košice) vybudovať v areáli polyfunkčný objekt a dovtedy zabezpečiť primerané príjmy z prenájmu priestorov.
- **SLOVKORD Plus a.s., Senica** – po fúzii so spoločnosťou Santini Capital a.s. vlastní Prvá slovenská investičná skupina a.s. 33% tejto spoločnosti.

Prvá slovenská investičná skupina a.s. založila a od roku 2005 podporuje „Nadáciu súčasného slovenského výtvarného umenia“.

5. Obežné aktíva spoločnosti

Obežné aktíva spoločnosti v objeme 56 332 179 EUR sú tvorené najmä likvidnými finančnými aktívami vo výške 631 930 EUR, krátkodobými pohľadávkami vo výške 52 558 967 EUR a krátkodobým finančným majetkom vo výške 3 046 355 EUR.

6. Podnikateľský zámer na rok 2016

Spoločnosť sa bude v roku 2016 zameriavať na nasledovné činnosti:

- Vyhľadávanie a realizáciu investičných projektov
- Správu a konsolidáciu majetkových účastí a ich následný predaj
- Projektové financovanie reštrukturalizácie firiem formou mezanínových pôžičiek alebo podriadených úverov
- Investície do private equity v zahraničí v spolupráci s medzinárodnými investičnými bankami
- Realizáciu operácií na medzinárodných finančných trhoch so zameraním na špecifické derivátové operácie

7. Hospodárske výsledky spoločnosti a rozdelenie zisku za rok 2015

Spoločnosť dosiahla v roku 2015 hospodársky výsledok vo výške 4 442 415 EUR a výška vlastného imania predstavuje 49 271 014 EUR pri základnom imaní 8 300 000 EUR.

Valné zhromaždenie zo dňa 13.4.2016 schválilo nasledovné rozdelenie zisku:

- na výplatu dividendy vo výške 2 500 000 EUR
 - na účet nerozdelených ziskov minulých období spoločnosti vo výške 1 942 415 EUR
-

8. Konsolidované výsledky spoločnosti

Z pohľadu konsolidovaných výsledkov predstavuje predbežné konsolidované vlastné imanie spoločnosti viac ako 80 mil. EUR.

9. Ďalšie skutočnosti požadované zákonom 431/2002 Z.z.

V zmysle zákona 431/2002 Z.z. §20 ods.1 ďalej uvádzame, že spoločnosť:

- neplánuje výdavky na činnosť v oblasti výskumu a vývoja,
- nebude obstarávať vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely ovládajúcej osoby,
- nemá organizačnú zložku v zahraničí.

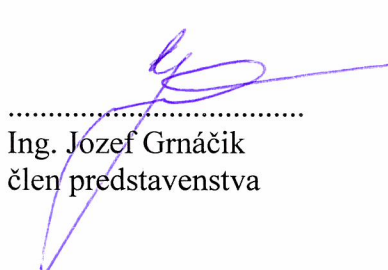
10. Akcionári spoločnosti

Spoločnosť je vlastnená jediným akcionárom, spoločnosťou PROXY – FINANCE, a.s., Anežská 10, Praha 1, Česká republika. PROXY-FINANCE, a.s. je súkromnou finančnou spoločnosťou s holdingovou štruktúrou, ktorá v súčasnej dobe zastrešuje viacero spoločností v ČR a SR.

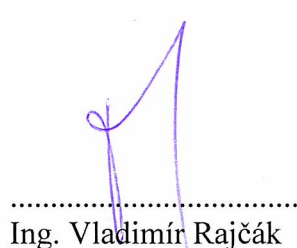
PROXY- FINANCE a.s. založila a už niekoľko rokov podporuje „Nadaci pro rozvoj vzdělání“ zameranú na podporu slovenských vysokoškolských študentov v ČR a naopak, českých študentov v SR.

11. Zbierka obrazov Prvej slovenskej investičnej skupiny a.s.

Zbierka výtvarných diel Prvej slovenskej investičnej skupiny a.s. má už za sebou dve desaťročia svojej existencie a niekoľko úspešných nielen domácich výstav po mestách v Slovenskej republike, ale aj v Passau, vo Viedni, Katoviciach, Budapešti, Bukurešti, Prahe, Londýne, Bruseli a tiež v Dallase a Philadelphii v USA. Všetky prezentácie potvrdili názor, že zbierka zaujme nielen slovenských divákov, ale aj skutočnosť, že súkromná investícia môže mať podobu podpory európsky kompatibilných kultúrnych hodnôt.



.....
Ing. Jozef Grnáčik
člen predstavenstva



.....
Ing. Vladimír Rajčák
člen predstavenstva

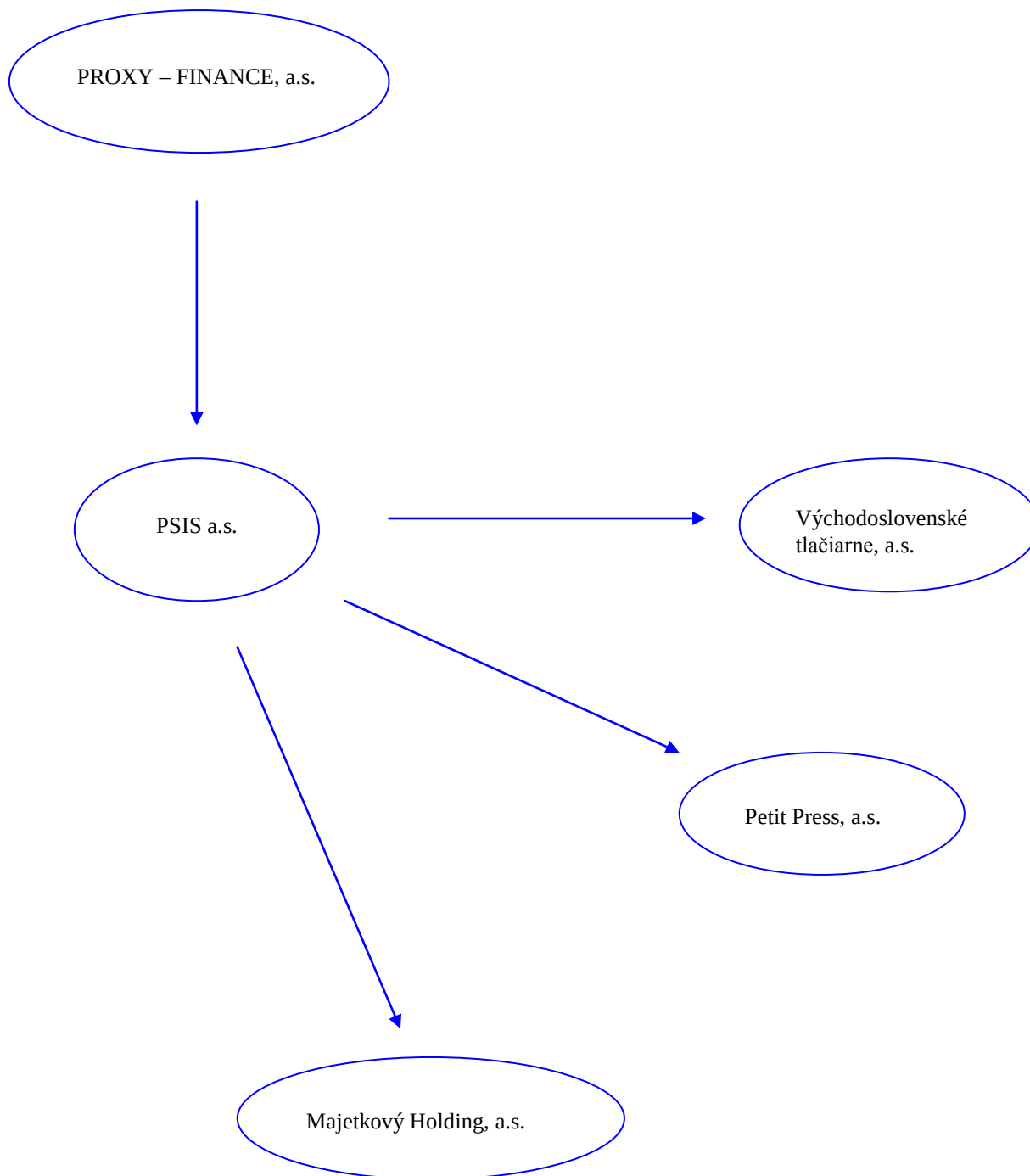
Predstavenstvo:

Ing. Peter Vajda, CSc. – predseda
Ing. Vladimír Rajčák – člen
Ing. Jozef Grnáčik – člen

Dozorná rada:

Ing. Václav Foglár – predseda
Ing. Eva Kačénková – člen
Ing. Viliam Maroš – člen
Ing. Miroslav Mihalus - člen

II. Štruktúra holdingového usporiadania spoločnosti



III. Správa dozornej rady (odpis)

Dozorná rada akciovej spoločnosti Prvá slovenská investičná skupina a.s. pracovala v roku 2015 v zložení: Ing. Václav Foglár – predseda, Ing. Viliam Maroš – člen, Ing. Eva Kačenková – člen a Ing. Miroslav Mihalus – člen.

Dozorná rada sa pravidelne schádzala podľa stanov spoločnosti a na svojich zasadnutiach prerokovávala otázky zásadného charakteru o činnosti spoločnosti s dôrazom na ekonomický vývoj spoločnosti, kontrolovala či sa podnikateľská činnosť spoločnosti vykonáva v súlade s platnými právnymi predpismi, stanovami spoločnosti a či sú plnené závery valných zhromaždení a jednotlivých zasadnutí predstavenstva.

Dozorná rada sa podrobne oboznámila a prerokovala výsledky hospodárenia za rok 2015 a oboznámila sa s predbežnými výsledkami auditu za rok 2015.

Dozorná rada sa oboznámila s návrhom predstavenstva na rozdelenie zisku za rok 2015 a vyslovila s týmto návrhom súhlas.

Na základe uvedeného dozorná rada predkladá valnému zhromaždeniu návrh na prijatie uznesenia z valného zhromaždenia v nasledovnom znení :

„Valné zhromaždenie schvaľuje ročnú účtovnú závierku spoločnosti za rok 2015 a návrh na rozdelenie zisku v znení, ako bol predložený predstavenstvom. Valné zhromaždenie schvaľuje činnosť predstavenstva za rok 2015.“

V Bratislave, dňa: 13.4.2016

Ing. Václav Foglár
predseda dozornej rady v.r.

Správa nezávislého audítora
k účtovnej závierke zostavenej
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

Prievozská 2/A
821 09 Bratislava
IČO: 00 699 977

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.97/B

FINECO spol. s r.o.

Mlynské Nivy č. 36
821 09 Bratislava
Licencia SKAU č. 89
IČO: 31 356 206

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.5571/B

Počet vyhotovení: 3

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Pre akcionárov spoločnosti Prvá slovenská investičná skupina a.s.

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti *Prvá slovenská investičná skupina a.s.*, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2015, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti *Prvá slovenská investičná skupina a.s.* k 31. decembru 2015 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 19. mája 2016



FINECO spol. s r. o.
Mlynské Nivy č. 36
821 09 Bratislava
Licencia SKAU č. 89

Mgr. Ing. Dušan Heseck, CSc., LL.M.
Licencia SKAU č. 638

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnóm účtovníctve



zostavená k 31.12.2015

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píše zľava. Nevypĺnené riadky sa ponechávajú prázdne.

Údaje sa vypĺňajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čiernou alebo tmavomodrou farbou.

Á Ā B Ć D Ě F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

Daňové identifikačné číslo	Účtovná závierka	Účtovná jednotka	Mesiac Rok
2020294496	X riadna	X malá	od 01 2015
IČO			do 12 2015
00699977	mimoriadna	veľká	
SK NACE	priebežná	(vyznačí sa x)	Bezprostredne predchádzajúce obdobie
70.22.0			od 01 2014
			do 12 2014

Priložené súčasťou účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

Prievozská

Číslo

2 / A

PSČ

Obec

82109 Bratislava

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

Okresný súd Bratislava I,

Oddiel Sa, vložka 97/B

Telefónne číslo

Faxové číslo

0421233527142

0421233527119

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

16.03.2016

Schválená dňa:

. . 20

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

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



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



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



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto 3
8.	Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/	29	2 7 4 3 1 1 6 1 5 0 8	2 1 2 8 0 3	4 2 6 4 5 9 0
9.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)	30			
10.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - /096A/	31			
11.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok (053) - /095A/	32			
B.	Obežný majetok r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71	33	5 6 8 3 0 6 4 9 4 9 8 4 7 0	5 6 3 3 2 1 7 9	2 6 4 2 2 6 0 8
B.I.	Zásoby súčet (r. 35 až r. 40)	34			
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	35			
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	36			
3.	Výrobky (123) - /194/	37			
4.	Zvieratá (124) - /195/	38			
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	39			
6.	Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) - /391A/	40			
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)	41	9 4 9 2 7	9 4 9 2 7	6 6 2 4 3 1
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)	42			3 2 0 0 0 0



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

DIČ 2 0 2 0 2 9 4 4 9 6

IČO 0 0 6 9 9 9 7 7



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

DIČ 2 0 2 0 2 9 4 4 9 6

IČO 0 0 6 9 9 9 7 7



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

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



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



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

Výkaz ziskov a strát
Úč POD 2 - 01

DIČ 2 0 2 0 2 9 4 4 9 6

IČO 0 0 6 9 9 9 7 7



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



Označenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	- 1 2 4 2 6 6	- 1 1 4 0 6 2
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	5 9 9 6 2 1 4 4	6 8 8 0 2 9 2
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30	5 1 2 5 3 1 2 9	3 4 7 6 9 5 0
IX.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r. 32 až r. 34)	31	1 0 4 2 7 2 1	1 3 7 8 3 3 4
IX.1.	Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek (665A)	32	8 7 2 4 9 1	
2.	Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (665A)	33	1 7 8 2	
3.	Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (665A)	34	1 6 8 4 4 8	1 3 7 8 3 3 4
X.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r. 36 až r. 38)	35	2 1 6 5 1 3 8	1 0 2 0 5 9
X.1.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek (666A)	36		
2.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (666A)	37		
3.	Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)	38	2 1 6 5 1 3 8	1 0 2 0 5 9
XI.	Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39	5 7 1 4 7 7	2 6 5 1 6 8
XI.1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40	5 6 7 8 3	
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41	5 1 4 6 9 4	2 6 5 1 6 8
XII.	Kurzové zisky (663)	42	1 1 8 2 1 7 9	2 8 6 9 8 4
XIII.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43	3 7 4 7 5 0 0	1 3 7 0 7 9 7
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44		
**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	5 3 5 2 6 8 1 4	4 9 8 6 0 8 2
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	46	4 6 7 3 3 9 4 6	3 5 2 6 4 8 8
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	47	1 1 5 6 3 8	
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	48	1 9 0 6 7 1 8	1 9 9 9 7 6
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49	2 3 0 3 6 3 7	5 1 8 5 7
N.1.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50	4 5 8 2 0	
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51	2 2 5 7 8 1 7	5 1 8 5 7
O.	Kurzové straty (563)	52	6 7 7 4 5	9 2 8 6 9
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53	2 2 7 0 9 6 8	9 6 1 7 3 5
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	1 2 8 1 6 2	1 5 3 1 5 7



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

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 zrejmé 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 doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	3	lineárna	33,33
Oceniteľné práva (užívacie právo)	rôzna	lineárna	20 - 100
Drobný dlhodobý nehmotný majetok	rôzna	jednorazový 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 doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová 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 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 poisťovních 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 neučtuje 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 vykázat 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.

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 na ZI	Podiel na hlas. právoch	Mena	Výsledok hospodárenia		Vlastné imanie		Účtovná hodnota vykázaná v súvahe	
	%	%		2015	2014	2015	2014	2015	2014
a) Účtovné jednotky s rozhodujúcim vplyvom									
<i>Dcérske účtovné jednotky</i>									
Majetkový Holding, 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. Bratislava, Viedenská cesta	54,3	54,3	EUR	-7 513	-35 285	723 263	730 776	596 933	596 933
Východoslov.Tlačiarne, 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) Účtovné jednotky so spoločným rozhodujúcim vplyvom									
<i>Spoločné účtovné jednotky</i>									
SLOVKORD Plus, 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., Bratislava			EUR		-20 741		-973 614		697
c) Účtovné jednotky s podstatným vplyvom									
<i>Pridružené účtovné jednotky</i>									
Obchodné domy Prior Stred, a.s., Zvolen			EUR	1 904 117	1 951 912	15 970 879	16 170 386	5 905	5 905
c) Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely									
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
Spolu								19 504 558	20 046 755

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
Dlhodobý finančný majetok spolu	-1 591 152	-2 048 573	457 421

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
Dlhodobý finančný majetok spolu	303 043	-199 976	503 019

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.

Prehľad o pohybe neobežného majetku												
31.12.2015												
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
Dlhodobý nehmotný majetok spolu	14 929	0	0	0	14 929	14 929	0	0	0	14 929	0	0
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
Dlhodobý hmotný majetok spolu	196 805	0	0	0	196 805	168 661	16 153	0	0	184 814	28 144	11 991
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
Dlhodobý finančný majetok spolu	29 424 597	7 057 005	11 445 784	80 414	25 116 232	1 633 545	2 049 057	142 339	1 044	3 541 307	27 791 052	21 574 925
Neobežný majetok spolu	29 636 331	7 057 005	11 445 784	80 414	25 327 966	1 817 135	2 065 210	142 339	1 044	3 741 050	27 819 196	21 586 916

<i>Prehľad o pohybe neobčejného majetku</i>												
31.12.2014												
Názov	Prvotné ocenenie (Obstarávacia cena/Vlastné náklady)						Opravy/Opravné položky					
	1.1.2014	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2014		1.1.2014	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2014	Zostatková cena
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	1.1.2014 31.12.2014
Aktivované náklady na vývoj	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
Ocenené práva	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0
Goodwill	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
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	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
Dlhodobý nehmotný majetok spolu	14 929	0	0	0	14 929		14 929	0	0	0	14 929	0
Pozemky	0	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	4 666 3 842
Samostatné hmotné veci a súbory hmotných vecí	185 790	0	3 091	0	182 699		148 002	19 358	3 091	0	164 269	37 788 18 430
Pestovateľské celky trvalých porastov	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
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	5 872	0	0	0	5 872		0	0	0	0	0	5 872
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	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
Dlhodobý hmotný majetok spolu	199 896	0	3 091	0	196 805		151 570	20 182	3 091	0	168 661	48 326 28 144
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	10 402 519 17 490 523
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	6 198 221 26 054
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	2 864 133 2 530 178
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	0	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	624 000 86 400
Ostatné pôžičky	253 400	807 738	0	-253 400	807 738		0	600 000	0	0	600 000	253 400 207 738
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	1 182 091	2 003 478	0	0	3 185 569		0	0	0	0	0	1 182 091 3 185 569
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	4 817 400 3 664 590
Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	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
Poskytnuté preddávky na dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0
Dlhodobý finančný majetok spolu	27 775 334	19 814 951	18 165 688	0	29 424 597		1 433 570	1 404 441	604 466	0	2 233 545	26 341 764 27 191 052
Neobčejný majetok spolu	27 990 159	19 814 951	18 168 779	0	29 636 331		1 600 069	1 424 623	607 557	0	2 417 135	26 390 090 27 219 196

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 k 1.1.2015 EUR	Tvorba (zvýšenie) EUR	Zúčtovanie (zrušenie) EUR	Presun (súvahovo) EUR	Stav k 31.12.2015 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
Spolu	307 820	368 930	177 236	1 044	498 470

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

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 EUR	31. 12. 2014 EUR
Pohľadávky v lehote splatnosti	52 653 895	9 066 172
Pohľadávky po lehote splatnosti	498 470	3 836 705
Spolu	53 152 365	12 902 877

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 EUR	31. 12. 2014 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
Sadzba dane z príjmov (v %)	22	22
Odložená daňová pohľadávka	94 927	334 668
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	94 927	334 668

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
Zmena	-239 741
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 EUR	31. 12. 2014 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
Spolu	3 046 355	12 701 778

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 hodnota	Účtovná hodnota (cena obstarania)	Vplyv na výsledok hodpodárenia	vlastné 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
Spolu	3 046 355	3 453 032	-406 677	0

Vplyv zmeny reálnej hodnoty na výsledok hospodárenia roku 2014

	Reálna hodnota	Účtovná hodnota (cena obstarania)	Vplyv na výsledok hodpodárenia	vlastné 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
Spolu	12 701 778	13 164 836	-463 058	0

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
Spolu	631 930	1 125 773

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

10. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

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

11. Vlastné imanie

Opis základného imania

a	b	c
Základné imanie celkom	8 300 000	8 300 000
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
Vlastné imanie	49 271 014	46 616 811
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
Spolu	1 167 281

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 EUR	Tvorba EUR	(použitie) EUR	(zrušenie) EUR	k 31. 12. 2015 EUR
Dlhodobé rezervy, z toho:	15 385	3 299	0	0	18 684
Ostatné rezervy dlhodobé					
Odchodné do dôchodku	15 385	3 299	0	0	18 684
Ostatné rezervy dlhodobé spolu	15 385	3 299	0	0	18 684
Krátkodobé rezervy, z toho:	16 944	18 446	9 000	7 944	18 446
Zákonné rezervy krátkodobé					
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
Zákonné rezervy krátkodobé spolu	16 944	9 446	9 000	7 944	9 446
Ostatné rezervy krátkodobé					
Overenie účtovnej závierky audítorom	0	9 000	0	0	9 000
Ostatné rezervy krátkodobé spolu	0	9 000	0	0	9 000

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 EUR	31. 12. 2014 EUR
Záväzky po lehote splatnosti	0	1 678
Záväzky v lehote splatnosti	2 779 423	286 564
	2 779 423	288 242

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 hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	432	432	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	4 088	4 088	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	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
	2 779 422	2 779 422	0	0

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 hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 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
	288 242	288 242	0	0

14. Sociálny fond

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

	31. 12. 2015 EUR	31. 12. 2014 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
Stav k 31. decembru	21 001	19 247

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 podkladového nástroja
	pohľadávky	záväzku	
b	c	d	
Deriváty určené na obchodovanie, z toho:	114 770	1 822 230	24 815 728
Kúpené opcie	114 770	0	255 350
Predané opcie	0	1 822 230	24 560 378
Zabezpečovacie deriváty, z toho:	0	0	0

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 (+/-) s vplyvom na		Zmena reálnej hodnoty (+/-) s vplyvom na	
	výsledok hospodárenia	vlastné imanie	výsledok hospodárenia	vlastné imanie
	b	c	d	e
Deriváty určené na obchodovanie, z toho:	588 145	0	105 765	0
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. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene k 31.12.2015	Suma istiny v eurách k 31.12.2015	Suma istiny v príslušnej mene k 31.12.2014
Krátkodobé finančné výpomoci						
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
Spolu	25 804 100	7 225 535

17. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcom prehľade:

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

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 EUR	2014 EUR
Výrobky	0	0
Tovar	0	0
Služby	0	1 692
Spolu	0	1 692

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

5. Kurzové zisky

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

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

6. Finančné výnosy

Štruktúra finančných výnosov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	2015 EUR	2014 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
Spolu	58 779 965	6 593 308

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 EUR	2014 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
Čistý obrat spolu	60 032 875	6 898 607

8. Náklady na poskytnuté služby

	2015 EUR	2014 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
Spolu	117 317	105 547

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 EUR	2014 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
Spolu	9 380	6 525

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

10. Osobné náklady

	2015 EUR	2014 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
Spolu	432 800	365 103

11. Ostatné náklady na hospodársku činnosť

	2015 EUR	2014 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
Spolu	469 442	242 743

12. Kurzové straty

	2015 EUR	2014 EUR
Kurzové straty	60 394	33 409
Kurzové straty účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	7 351	59 460
Spolu	67 745	92 869

13. Finančné náklady

	2015 EUR	2014 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
Spolu	53 459 069	4 893 213

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 EUR	Daň EUR	Daň %	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %
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 %
Splatná daň		898 029	16,39 %		21 335	1,79 %
Odložená daň		139 108	2,54 %		308	0,03 %
Celková vykázaná daň		1 037 137	18,93 %		21 643	1,82 %

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

	2015 EUR	2014 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. Podmienенý 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 EUR	2014 EUR
kúpa služby	12 919	11 993
poskytnutá pôžička	2 000 000	0
úrok z pôžičky (výnos)	12 444	0
Výnosy spolu	2 025 363	11 993

Transakcie s dcérskymi účtovnými jednotkami

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s dcérskymi účtovnými jednotkami:

	2015 EUR	2014 EUR
úrok z pôžičky (výnos)	9 775	12 901
úrok zo zmenky (výnos)	24 799	65 903
Výnosy spolu	34 574	78 804

	2015 EUR	2014 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
Náklady spolu	51 369	39 957

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

	31. 12. 2015 EUR	31. 12. 2014 EUR
Poskytnutie pôžičiek dcérskym spoločnostiam	0	27 000
Kúpa zmenky dcérskych spoločností	3 403 000	2 000 000
Majetok spolu	3 403 000	2 027 000

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

Transakcie so sesterskými účtovnými jednotkami

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie so sesterskými účtovnými jednotkami:

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

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

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

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 1.1.2015 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 31.12.2015 EUR
Základné imanie	8 300 000	0	0	0	8 300 000
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
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	5 957 669	0	0	0	5 957 669
Zákonné rezervné fondy	1 659 696	0	0	304	1 660 000
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
Ostatné fondy zo zisku	110 949	0	0	0	110 949
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	110 949			0	110 949
Oceňovacie rozdiely z precenenia	762 348	457 421	100 633	0	1 119 136
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
Výsledok hospodárenia minulých rokov	28 658 868	0	978 023	0	27 680 845
Nerozdelený zisk minulých rokov	28 658 868	0	978 023	0	27 680 845
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 167 281	4 442 415	1 166 977	-304	4 442 415
Spolu	46 616 811	4 899 836	2 245 633	0	49 271 014

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
Základné imanie	8 300 000	0	0	0	8 300 000
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
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	5 957 669	0	0	0	5 957 669
Zákonné rezervné fondy	1 659 696	0	0	0	1 659 696
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
Ostatné fondy zo zisku	110 949	0	0	0	110 949
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0			0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia	473 922	503 019	214 593	0	762 348
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
Výsledok hospodárenia minulých rokov	28 538 421	0	0	120 447	28 658 868
Nerozdelený zisk minulých rokov	28 538 421	0	0	120 447	28 658 868
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	2 620 447	1 167 281	2 500 000	-120 447	1 167 281
Spolu	47 661 104	1 670 300	2 714 593	0	46 616 811

**Dodatok správy audítora
o overení súladu výročnej správy za rok 2015 s účtovnou závierkou
v zmysle zákona č. 540/2007 Z. z., §23 odsek 5**

Akcionárom spoločnosti **Prvá slovenská investičná skupina a.s.**

I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti *Prvá slovenská investičná skupina a.s.* („Spoločnosť“) k 31. decembru 2015, uvedenú na stranách 11 až 52, ku ktorej sme dňa 19. mája 2016 vydali správu nezávislého audítora a v ktorej sme vyjadrili svoj názor v nasledujúcom znení:

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti *Prvá slovenská investičná skupina a.s.* k 31. decembru 2015 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

II. Overili sme súlad výročnej správy s vyššie uvedenou účtovnou závierkou.

Za správnosť zostavenia výročnej správy je zodpovedný štatutárny orgán Spoločnosti. Našou úlohou je overiť súlad výročnej správy s účtovnou závierkou a na základe toho vydať dodatok správy audítora o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardami. Tieto štandardy požadujú, aby audítor naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primerané uistenie, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou.

Informácie uvedené vo výročnej správe na stranách 4 a 5 sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2015. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overovanie poskytuje dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Podľa nášho názoru účtovné informácie uvedené vo výročnej správe spoločnosti *Prvá slovenská investičná skupina a.s.* sú v súlade s účtovnou závierkou k 31. decembru 2015.

Bratislava, 15. augusta 2016



FINECO spol. s r. o.
Mlynské nivy č.36
821 09 Bratislava
Licencia SKAU č. 89

JUDr. Ing. Dušan Heseck, CSc., LL.M.
Licencia SKAU č. 638