

LA PARTNERS



J&T Corporate Finance Slovakia, a.s.

**Dodatok správy audítora o overení súladu výročnej správy
s účtovnou závierkou k 31. decembru 2016**

DODATOK SPRÁVY AUDÍTORA

o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov

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

I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti J&T Corporate Finance Slovakia, a.s. (ďalej len „spoločnosť“) k 31. decembru 2016, ku ktorej sme dňa 12. júna 2017 vydali správu nezávislého audítora a v ktorej sme vyjadrili názor audítora v nasledujúcom znení:

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti J&T Corporate Finance Slovakia, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti J&T Corporate Finance Slovakia, a.s. k 31. decembru 2016 a výsledky jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou Úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing - ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Významná neistota týkajúca sa nepretržitosti pokračovania v činnosti

Upozorňujeme na poznámku 2 odsek a) účtovnej závierky. K 31. decembru 2016 celkové záväzky Spoločnosti prevyšujú jej majetok, v dôsledku čoho Spoločnosť vykazuje záporné vlastné imanie vo výške 885 871 EUR a krátkodobé záväzky Spoločnosti vrátane krátkodobých pôžičiek sú väčšie než jej obežný majetok o 895 823 EUR. Spoločnosť za rok končiaci sa 31. decembra 2016 vykázala stratu vo výške 95 475 EUR. Spoločnosť je podľa §67a Obchodného zákonníka spoločnosťou v kríze. Tieto skutočnosti indikujú, že existuje významná neistota, ktorá vyvoláva závažné pochybnosti o schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti. Náš názor nie je z tohto dôvodu modifikovaný.

ECOVIS LA Partners Audit, s. r. o. with the registered seat on Prievozská 37, 821 09 Bratislava, Slovak Republic, Commercial Registry of District Court Bratislava I, Section: Sro, Insertion Number: 61594/B, Company Identification Number (IČO): 44 971 991, Tax Registration Number (DIC): 2022921307, VAT Number (IČ DPH): SK2022921307, Number of the Auditor Licence: 348

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

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

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 1 - 7 sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2016. 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 vyjadrenie názoru audítora.

Podľa nášho názoru uvedené účtovné informácie vo výročnej správe spoločnosti J&T Corporate Finance Slovakia, a.s. sú v súlade s účtovnou závierkou k 31. decembru 2016.

V Bratislave, 20. novembra 2017

Elena La Partners Audit

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

Alena Sermeková

Ing. Alena Sermeková
zodpovedný audítor
licencia UDVA č. 815

J&T Corporate Finance Slovakia, a.s.

VÝROČNÁ SPRÁVA

2016

OBSAH VÝROČNEJ SPRÁVY

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI	
HISTÓRIA SPOLOČNOSTI	
ÚDAJE O PREDMETE ČINNOSTI	
ZOZNAM ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI V ÚČTOVNOM OBDOBÍ	
VÝVOJ ČINNOSTI, FINANČNÁ SITUÁCIA SPOLOČNOSTI A DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE O UPLYNULOM VÝVOJI PODNIKANIA	5
UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA ..	6
INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII NA ROK 2017.....	6
NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA	6
NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV OVLÁDAJUCEJ OSOBY	7
NÁVRH NA VYROVNANIE STRATY.....	7
ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV SPOLOČNOSTI	7
ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRANIČÍ.....	7
SPRÁVA PREDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI SPOLOČNOSTI A O STAVE JEJ MAJETKU A ZÁVÄZKOV	7

Prílohy:

Správa nezávislého audítora

Individuálna účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za rok končiaci 31. decembra 2016

- Výkaz o finančnej situácii
- Výkaz komplexného výsledku
- Výkaz zmien vo vlastnom imaní
- Výkaz o peňažných tokoch
- Poznámky k účtovnej závierke

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

Obchodné meno:	J&T Corporate Finance Slovakia, a.s.
Sídlo spoločnosti:	Dvořákovo nábrežie 8 Bratislava 811 02
IČO:	35 681 403
Deň zápisu:	10. januára 1996
Právna forma:	Akciová spoločnosť
Základné imanie:	33 200,- EUR
Zápis v OR:	vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka: 988/B

(ďalej len „spoločnosť“)

HISTÓRIA SPOLOČNOSTI

Spoločnosť bola založená 20. novembra 1995 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 10. januára 1996 Obchodným registrom Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka 988/B.

Bývalý názov spoločnosti, ktorý sa používal do 22. mája 2008 bol J&T SECURITIES (SLOVAKIA), o. c. p., a. s. . K zmene obchodného názvu pristúpila spoločnosť z dôvodu vyjadrenia zmeny, ktorá nastala v predmete jej hlavnej činnosti.

ÚDAJE O PREDMETE ČINNOSTI

- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu
- reklamné a marketingové služby
- leasingová činnosť v rozsahu voľnej živnosti
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov
- prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom
- prenájom hnutelných vecí
- administratívne služby

ZOZNAM ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI V ÚČTOVNOM OBDOBÍ

Štatutárny orgán - Predstavenstvo

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti. Je oprávnené konať v mene spoločnosti vo všetkých veciach a zastupuje spoločnosť voči tretím osobám, v konaní pred súdom a pred inými orgánmi. Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti a rozhoduje o všetkých jej záležitostiach, pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov spoločnosti. Predstavenstvo vykonáva obchodné vedenie spoločnosti a zabezpečuje všetky jej prevádzkové a organizačné záležitosti. Predstavenstvo je povinné zabezpečiť riadne vedenie predpísaného účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov spoločnosti, okrem iného predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku, návrh na rozdelenie vytvoreného zisku, vrátane určenia výšky, spôsobu a miesta vyplatenia dividend a tantiém a návrh na úhradu strát.

Predstavenstvo tiež zvoláva valné zhromaždenie spoločnosti.

Predstavenstvo malo k 31. decembru 2016 dvoch členov volených a odvolávaných valným zhromaždením spoločnosti:

Mgr. Martin Fedor - predseda predstavenstva
Budovateľská 12
Bratislava 821 08

Ing. Jana Čupajová - člen predstavenstva (do 23.01.2017)
Mlynská 1121/7
Krompachy 053 42

Ing. Jana Špavelková - člen predstavenstva (od 24.01.2017)
Bratislavská 8414/55
Bratislava - Záhorská Bystrica 841 06

Konanie menom spoločnosti:

V mene spoločnosti koná každý člen predstavenstva samostatne. Konajúci podpisuje za spoločnosť tak, že k napísanému alebo vytlačenému obchodnému menu spoločnosti pripojí svoj podpis.

Dozorná rada

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom spoločnosti. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti. Dozorná rada overuje postupy vo veciach spoločnosti a je oprávnená kedykoľvek nahliadať do účtovných dokladov, spisov a záznamov týkajúcich sa činnosti spoločnosti a zisťovať jej stav. Dozorná rada preskúmava účtovné závierky, ktoré je spoločnosť povinná vyhotovovať podľa osobitného predpisu, a návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát a je povinná podať o výsledku preskúmania správu valnému zhromaždeniu. V prípade zistenia závažných nedostatkov v hospodárení a v iných prípadoch, ak to vyžadujú záujmy spoločnosti, zvoláva dozorná rada valné zhromaždenie. Členov dozornej rady volí a odvoláva valné zhromaždenie.

Dozorná rada bola v roku 2016 zložená z nasledujúcich osôb:

JUDr. Jarmila Jánošová
Rozvodná 2960/7
Bratislava 831 01

Ing. Anna Grellová
Neubaugasse 3
Pama 2422
Rakúska republika

František Paller (od 20.07.2016)
Tupého 13161/51A
Bratislava 831 01

Ivan Jakabovič (do 19.07.2016)
Donnerova 717/15
Bratislava 841 04

Informácie o konsolidovanom celku:

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

Priemerný počet zamestnancov spoločnosti v roku 2016 bol 0 (v roku 2015 to bol 1 zamestnanec, z toho žiadny riadiaci zamestnanec).

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2016 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016. Bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

Hospodárska činnosť spoločnosti nepredstavuje žiadne riziko a nemá žiaden dopad na kvalitu životného prostredia.

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu úrokových sadzieb z úverov a cien komodít. Spoločnosť sa snaží minimalizovať možné negatívne dôsledky rizík na finančnú situáciu spoločnosti, pričom sa snaží eliminovať najmä úrokové a úverové riziko, a tiež riziko menových kurzov a nedostatočnej likvidity.

VÝVOJ ČINNOSTI, FINANČNÁ SITUÁCIA SPOLOČNOSTI A DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE O UPLYNULOM VÝVOJI PODNIKANIA

Spoločnosť v priebehu roka 2008 ukončila činnosti spojené s obchodovaním a vysporiadala svoje záväzkové a pohľadávkové vzťahy voči bývalým klientom. Po ukončení činností spojených s obchodovaním na trhu cenných papierov sa hlavnou aktivitou spoločnosti stalo poradenstvo v oblasti obchodu, financií a investovania.

V priebehu účtovného obdobia 2016 pokračovala spoločnosť vo svojich aktivitách v oblasti poradenských služieb. Podstatnú časť prevádzkových výnosov spoločnosti tvorili výnosy z poradenských služieb, ktoré boli poskytované v rámci ekonomického a podnikateľského poradenstva.

Ku koncu roka 2016 spoločnosť vykázala výsledok hospodárenia - stratu, v celkovej výške -95 475 EUR. Najväčší vplyv na vykázaný záporný hospodársky výsledok mal takmer 17 násobný pokles tržieb z poradenskej činnosti v porovnaní s rokom 2015. Z dôvodu zníženia osobných aj prevádzkových nákladov spoločnosti bola vykázaná strata oproti roku 2015 miernejšia.

Prehľad poskytnutých a čerpaných pôžičiek spoločnosti za rok 2016:

Stav prijatých pôžičiek k 31.12.2016 predstavuje sumu **795 630 EUR** a pozostáva z nasledovných:

Spoločnosť v priebehu roka 2008 prijala pôžičku od spoločnosti TRADE and TECHNOLOGY, a.s. Dňa 10. augusta 2011 bola pôžička postúpená na spoločnosť KROKOLA, a.s. v dlžnej sume 123 665 EUR (istina: 109 597 EUR, úroky: 14 068 EUR). Zmluvne stanovená splatnosť pôžičky do 22. septembra 2013 a úročená úrokovou sadzbou 5,3% ročne bola Dodatkom č. 7 predĺžená do 31. decembra 2016 a Dodatkom č. 8 bola predĺžená do 31. decembra 2017. Stav pôžičky k 31. decembru 2016 predstavuje **155 016 EUR** (istina: 109 597 EUR, úroky 45 419 EUR).

Stav úveru od spoločnosti J&T Private Investments B.V. k 31. decembru 2016 predstavuje **396 484 EUR** (istina: 314 323 EUR, úroky 82 161 EUR). Pôžička má zmluvne stanovenú splatnosť do 31. decembra 2017 a je úročená úrokovou sadzbou 8% ročne.

V roku 2015 bola predĺžená splatnosť pôžičky od spoločnosti Milees Limited do 29. decembra 2017: Stav pôžičky k 31. decembru 2016 predstavuje **244 130 EUR** (istina: 205 677 EUR, úroky 38 453 EUR).

Podiely v dcérskych spoločnostiach:

K 31. decembru 2016 bola spoločnosť vlastníkom 171 ks akcií, ktoré predstavujú 0,30 % základného imania spoločnosti INVESTORSKÁ OBCHODNÁ, akciová spoločnosť. Spoločnosť drží tieto akcie s úmyslom ich ďalšieho predaja.

Hlavné ekonomické ukazovatele

EUR	2016	2015	2014
Aktíva celkom	30 045	152 375	280 093
Neobežný majetok	9 952	9 952	97 678
Obežný majetok	18 964	68 160	160 988
Časové rozlíšenie	1 129	74 263	21 427
Pasíva celkom	30 045	152 375	280 093

Výročná správa J&T Corporate Finance Slovakia, a.s. za rok 2016

Základné imanie	33 200	33 200	33 200
Rezervný fond	48 150	48 150	48 150
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-871 746	-768 677	-514 535
Výsledok hospodárenia	-95 475	-103 069	-254 142
Cudzie zdroje	914 787	942 771	967 420
Časové rozlíšenie	1 129	0	0

EUR	2016	2015	2014
Prevádzková činnosť	-47 409	-56 015	-210 224
Tržby z predaja služieb	10 865	182 618	403 630
Spotreba materiálu a služieb	-53 436	-211 731	-320 300
Osobné a ostatné náklady	-4 838	-26 902	-293 554
Finančná činnosť	-47 106	-46 094	-42 958
Úrokové výnosy	0	0	0
Úrokové náklady	-46 900	-45 809	-41 936
Kurzové rozdiely	13	6	-646
Ostatné náklady	-193	-290	-376
Daň z príjmov	-960	-960	-960
Komplexný výsledok	-95 475	-103 069	-254 142

Ukazovatele efektívnosti hospodárenia

	2016	2015	2014
Rentabilita celkového kapitálu ROA	-474%	-97,71%	-75,76%
Rentabilita tržieb	-879%	-56,44%	-62,96%
Rentabilita základného imania	-288%	-310,45%	-765,49%
Rentabilita vlastného kapitálu ROE	-	-	-

Rentabilita celkového kapitálu ROA = (výsledok hospodárenia za účtovné obdobie + nákladové úroky) / spolu vlastné imanie a záväzky

Rentabilita tržieb = výsledok hospodárenia za účtovné obdobie / (tržby z predaja tovaru + tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb)

Rentabilita základného imania = výsledok hospodárenia za účtovné obdobie / základné imanie

Rentabilita vlastného kapitálu ROE = výsledok hospodárenia za účtovné obdobie / vlastné imanie
V sledovanom období nie je ukazovateľ ROE uvedený, nakoľko spoločnosť vykazuje záporné imanie

UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva alebo ktoré by mohli mať vplyv na ďalšie pokračovanie činnosti Spoločnosti („going concern“)..

INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII NA ROK 2017

V roku 2017 sa spoločnosť bude usilovať o dosiahnutie vyrovnaného hospodárskeho výsledku a efektívne hospodárenie spoločnosti. Spoločnosť J&T Corporate Finance Slovakia, a.s. plánuje zlepšovanie a ďalší rozvoj poradenských služieb v oblasti obchodu, financií a investovania.

NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA

Spoločnosť nerealizovala v roku 2016 žiadne výdavky na činnosť v oblasti výskumu a vývoja a neplánuje ani v roku 2017 investovať do tejto oblasti.

NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV MATERSKEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Spoločnosť v roku 2016 nenadobudla žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

NÁVRH NA VYROVNANIE STRATY

V roku 2016 vykázala spoločnosť výsledok hospodárenia stratu v celkovej výške -95 475 EUR. O naložení s výsledkom hospodárenia rozhodne valné zhromaždenie v roku 2017. Predstavenstvo spoločnosti navrhuje prevod na účet neuhradenej straty minulých rokov.

ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV SPOLOČNOSTI

Počet akcií: 100 ks, kmeňové, zaknihované, akcie na meno
Menovitá hodnota jednej akcie: 332 EUR

Štruktúra akcionárov spoločnosti k 31. 12.2016 bola nasledovná:

	podiel na ZI		hlasovacie práva
	EUR	%	%
FERVENT HOLDINGS LIMITED Akropoleos, 59-61, SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102 Nikózia 2012, Cyperská republika	33 200	100	100
Spolu	33 200	100	100

Štruktúra akcionárov spoločnosti do 28.12.2016 bola nasledovná:

	podiel na ZI		hlasovacie práva
	EUR	%	%
J&T CORPORATE HOLDING LIMITED, Klimentos, 41-43, Nikózia 1061, Cyprus	33 200	100	100
Spolu	33 200	100	100

ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRANIČÍ

Spoločnosť nemá a neplánuje ani v budúcnosti zriadiť organizačnú zložku v zahraničí.

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA SPOLOČNOSTI

V priebehu účtovného obdobia 2016 pokračovala spoločnosť v aktivitách v oblasti poskytovania poradenských služieb.

V účtovnom období 2016 vykázala spoločnosť výsledok hospodárenia stratu v celkovej výške -95 475 EUR. Strata bola zapríčinená najmä vysokými nákladmi vynaloženými na poradenskú činnosť a zároveň poklesom tržieb z poskytovania poradenských služieb.

Cieľom spoločnosti pre ďalšie obdobie bude dosiahnutie vyrovnaného hospodárskeho výsledku, ďalší rozvoj aktivít na trhu poradenskej činnosti a maximalizácia zisku.

V Bratislave dňa 23. októbra 2017



Ing. Jana Špavilková
 člen predstavenstva
J&T Corporate Finance Slovakia, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Správa z auditu účtovnej zvierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej zvierky spoločnosti J&T Corporate Finance Slovakia, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metod a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, účtovná zvierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti J&T Corporate Finance Slovakia, a.s. k 31. decembru 2016 a výsledky jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou Úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing - ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odsoku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej zvierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej zvierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Významná neistota týkajúca sa nepretržitosti pokračovania v činnosti

Upozorňujeme na poznámku 2 odsek aj) účtovnej zvierky. K 31. decembru 2016 celkove záväzky Spoločnosti prevyšujú jej majetok, v dôsledku čoho Spoločnosť vykazuje záporné vlastné imanie vo výške 885 871 EUR a krátkodobé záväzky Spoločnosti vrátane krátkodobých pôžičiek sú väčšie než jej obežný majetok o 895 823 EUR. Spoločnosť za rok končiaci sa 31. decembra 2016 vykázala stratu vo výške 95 475 EUR. Spoločnosť je podľa §57a Obchodného zákonníka spoločnosťou v kríze. Tieto skutočnosti indikujú, že existuje významná neistota, ktorá vyvoláva závažné pochybnosti o schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti. Náš názor nie je z tohto dôvodu modifikovaný.

Iná skutočnosť

V súlade s paragrafom 19 zákona o účtovníctve Spoločnosť nemusí mať účtovnú zvierku overenú audítorom.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú zvierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej zvierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej zvierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej zvierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

ECOVIS LA Partners Audit, s. r. o. with the registered seat on Prievozská 37, 821 09 Bratislava, Slovak Republic, Commercial Registry of District Court Bratislava I, Section: Sro, Insertion Number: 61554/B, Company Identification Number (IČO): 44 971 991, Tax Registration Number (DIČ): 2022921387, VAT Number (IČ DPH): SK2022921387, Number of the Auditor Licence: 348

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských

štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivcovo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, umyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše zavery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

V Bratislave, 12. júna 2017

ECOVIS LA Partners Audit

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

Alona Sermeková

Ing. Alona Sermeková
zodpovedný audítor
licencia UDVA č. 815

J&T Corporate Finance Slovakia, a. s.

**Individuálna účtovná zvierka
k 31. decembru 2016**

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

Obsah

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

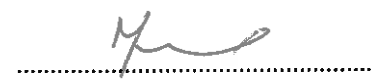
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016

	poznámky	2016 EUR	2015 EUR
Majetok			
Dlhodobý majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	5	0	0
Investičné cenné papiere	6	9 952	9 952
Dlhodobý majetok celkom		<u>9 952</u>	<u>9 952</u>
Obežný majetok			
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	7	788	48 692
Náklady a príjmy budúcich období	8	1 129	74 263
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	9	17 735	19 027
Zásoby		441	441
Obežný majetok celkom		<u>20 093</u>	<u>142 423</u>
Majetok celkom		<u><u>30 045</u></u>	<u><u>152 375</u></u>
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie	10	33 200	33 200
Rezervné fondy, fondy zo zisku a výsledok hospodárenia	11	(919 071)	(823 596)
Vlastné imanie		<u>(885 871)</u>	<u>(790 396)</u>
Záväzky			
Dlhodobé záväzky			
Prijaté pôžičky	13	0	227 631
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	12	119 157	214 040
Prijaté pôžičky	13	795 630	501 100
Výdavky budúcich období	14	1 129	0
Záväzky celkom		<u>915 916</u>	<u>942 771</u>
Vlastné imanie a záväzky celkom		<u><u>30 045</u></u>	<u><u>152 375</u></u>

Individuálna účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 7 až 25, bola zostavená dňa 22. marca 2017.


 Mgr. Martin Fedor
 Predseda predstavenstva

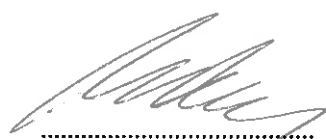

 Ing. Daniela Manduchová
 Vedúca ekonomického oddelenia


 Ing. Zuzana Maruščáková
 Hlavný účtovník

**Výkaz komplexného výsledku za rok
ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

	poznámky	2016 EUR	2015 EUR
Tržby z predaja služieb	15	10 865	182 618
Spotreba materiálu		(2 128)	(4 620)
Spotrebované služby	16	(51 308)	(207 111)
Osobné náklady	17	(3 266)	(38 460)
Ostatné výnosy /(náklady) z prevádzkovej činnosti, netto	18	(1 572)	11 558
Hospodársky výsledok z prevádzkovej činnosti		(47 409)	(56 015)
Úrokové náklady	19	(46 900)	(45 809)
Zisk/(strata) z kurzových rozdielov		(13)	6
Ostatné náklady z finančnej činnosti		(193)	(290)
Hospodársky výsledok z finančnej činnosti		(47 106)	(46 094)
Strata pred zdanením		(94 515)	(102 109)
Daň z príjmov	20	(960)	(960)
Strata po zdanení		(95 475)	(103 069)
Ostatný komplexný výsledok po zdanení		0	0
Komplexný výsledok celkom		(95 475)	(103 069)

Poznámky uvedené na stranách 7 až 25 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.



Mgr. Martin Fedor
Predseda predstavenstva



Ing. Daniela Manduchová
Vedúca ekonomického oddelenia





Ing. Zuzana Maruščáková
Hlavný účtovník

Výkaz zmien vo vlastnom imaní k 31. decembru 2016

	Základné imanie	Neuhradená strata minulých rokov	Zákonný rezervný fond	Celkom
	EUR	EUR	EUR	EUR
K 1. januáru 2015	33 200	(768 677)	48 150	(687 327)
Komplexný výsledok obdobia	-	(103 069)	-	(103 069)
K 31. decembru 2015	<u>33 200</u>	<u>(871 746)</u>	<u>48 150</u>	<u>(790 396)</u>
Komplexný výsledok obdobia	-	(95 475)	-	(95 475)
K 31. decembru 2016	<u>33 200</u>	<u>(967 221)</u>	<u>48 150</u>	<u>(885 871)</u>

Poznámky uvedené na stranách 7 až 25 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.


.....
Mgr. Martin Fedor
Predseda predstavenstva


.....
Ing. Daniela Manduchová
Vedúca ekonomického oddelenia


.....
Ing. Zuzana Maruščáková
Hlavný účtovník

Výkaz o peňažných tokoch
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

	Poznámky	2016 EUR	2015 EUR
Strata pred zdanením		(94 515)	(102 109)
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Úrokové náklady	19	46 900	45 809
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch		(47 615)	(56 300)
Zníženie/(zvýšenie) stavu pohľadávok		47 903	58 075
(Zvýšenie)/zníženie stavu položiek časového rozlíšenia		74 262	(69 230)
(Zníženie)/zvýšenie stavu záväzkov		(94 882)	10 884
(Zníženie)/zvýšenie stavu zásob		0	0
Zaplatené úroky		0	0
Prijmy/ (výdavky) na daň z príjmov		(960)	(960)
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností		(21 292)	(57 531)
Peňažné toky z investičných činností			
Prijmy z predaja dlhodobého majetku		0	0
Obstaranie dlhodobého majetku	5	0	0
Čistý peňažný tok z investičných činností		0	0
Peňažné toky z finančných aktivít			
Příjem z postúpenia lízingu		0	22 777
Prijmy spojené s prijatými pôžičkami	13	20 000	0
Čistý peňažný tok z finančných aktivít		20 000	22 777
Čisté zvýšenie/zníženie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		-1 292	-34 754
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		19 027	53 781
Kurzová strata vyčíslená k peňažným prostriedkom ku dňu zostavenia účtovnej závierky			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka		17 735	19 027

Poznámky uvedené na stranách 7 až 25 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2016

1. Všeobecné informácie

Spoločnosť J&T Corporate Finance Slovakia, a.s. („spoločnosť“) je spoločnosť založená v Slovenskej republike. Sídlo spoločnosti je na Dvořákovom nábřeží 8 v Bratislave. Jediným vlastníkom od 28. decembra 2016 je spoločnosť FERVENT HOLDINGS LIMITED, Akropoleos, 59-61, SAVVIDES CENTER, 1st floor Flat/Office 102, P.C. 2012 Nicosia.

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

Predmet činnosti spoločnosti

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

Priemerný evidenčný počet zamestnancov

Priemerný evidenčný počet zamestnancov v roku 2016 dosiahol 0 (k 31. decembru 2015: 1 zamestnanec), z toho 0 (k 31. decembru 2015: 1) pôsobil ako riadiaci pracovník. Spoločnosť nezamestnávala v roku 2016 zamestnancov na základe dohody o vykonaní práce (k 31. decembru 2015: 0).

Orgány spoločnosti

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

- Mgr. Martin Fedor – predseda predstavenstva od 15. augusta 2005, kedy vo funkcii nahradil Ing. Michala Holíka
- Ing. Jana Špavelková (do 24. januára 2017: Ing. Jana Čupajová) – člen predstavenstva

Úlohu kontrolného orgánu plní dozorná rada spoločnosti v tomto zložení:

- JUDr. Jarmila Jánošová
- Ing. Anna Grellová
- František Paller

Dňa 28. decembra 2016 došlo k zmene akcionára spoločnosti. Zmena akcionára bola v obchodnom registri zapísaná dňa 24. januára 2017.

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2016 bola nasledujúca:

Akcionár	Podiel na základnom imaní	Hlasovacie právo
FERVENT HOLDINGS LIMITED	100 %	100%

Do 28. decembra 2016 bola štruktúra akcionárov nasledujúca:

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

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2016

Informácie o konsolidovanom celku

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

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

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

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2016 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

K 31. decembru 2016 celkové záväzky spoločnosti prevyšujú jej majetok, v dôsledku čoho spoločnosť vykazuje záporné vlastné imanie vo výške 885 871 EUR. Spoločnosť je spoločnosť v kríze podľa §67a Obchodného zákonníka. Materská spoločnosť sa zaviazala, že poskytne spoločnosti finančnú podporu na obdobie aspoň 12 mesiacov od dátumu audítorskej správy a zvýši vlastné imanie spoločnosti. Preto bola účtovná závierka zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.

(b) Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2015 bola schválená valným zhromaždením spoločnosti dňa 22. decembra 2016.

Účtovná závierka spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2015 bola spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky a výročnou správou uložená do registra účtovných závierok 7. septembra 2016.

(c) Základ pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien.

(d) Funkčná mena

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

(e) Použitie odhadov a úsudkov

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

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

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

(f) Porovnateľné údaje

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovné zásady a účtovné metódy uvedené nižšie boli aplikované konzistentne pre obidve obdobia uvedené v tejto účtovnej závierke. V účtovnom období 2016 spoločnosť nevykonala žiadne opravy významných chýb minulých účtovných období.

(a) Cudzia mena

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

(b) Úrokové výnosy a náklady

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

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

(c) Daň z príjmov

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

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

(d) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

(e) Pohľadávky

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

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

(f) Investičné cenné papiere

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

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2016

Investície na predaj

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

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

(g) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

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

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

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

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

(h) Prijaté pôžičky a úver

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

(i) Finančný lízing

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

Spoločnosť ako nájomca

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

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2016

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

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

(j) Rezervy

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

(k) Zamestnanecké požitky

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

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

a) *Dodatky k IFRS, ktoré boli vydané a sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 a neskôr, alebo boli schválené EÚ počas roka 2016 s povolenou aplikáciou pred dátumom ich účinnosti:*

<i>Predmet</i>	<i>Hlavné požiadavky</i>	<i>Účinnosť IASB</i>	<i>Zverejnené pre EÚ</i>
IFRS 9, 'Finančné nástroje'	IFRS 9 je prvý štandard vydaný ako súčasť širšieho projektu nahradenia štandardu IAS 39. IFRS 9 zachováva, ale zjednodušuje zmiešaný model oceňovania a ustanovuje dve základné kategórie oceňovania finančných aktív: amortizované náklady a reálna hodnota. Základ pre klasifikáciu závisí na podnikateľskom modeli účtovnej jednotky a na charakteristikách zmluvných peňažných tokov z finančného aktíva. Ustanovenia IAS 39 o znížení hodnoty finančných aktív a o zabezpečovacom účtovníctve platia aj naďalej.	Zverejnenie: júl 2014 Účinnosť: 1. január 2018	Zverejnenie: november 2016 Účinnosť: 1. január 2018
IFRS 15, 'Výnosy zo zmlúv s odberateľmi'	IFRS 15 špecifikuje ako a kedy sa vykazujú výnosy a vyžaduje, aby reportujúca jednotka poskytla používateľom účtovnej závierky viac informácií v príslušných poznámkach. Tento štandard nahrádza IAS 18 a IAS 11 a ostatné interpretácie, ktoré sa týkajú vykazovania výnosov. Aplikácia štandardu je povinná pre všetky jednotky reportujúce v súlade s IFRS a týka sa takmer všetkých zmlúv so zákazníkmi s výnimkou lízingov, finančných nástrojov a poisťných zmlúv.	Zverejnenie: máj 2014 Účinnosť: 1. január 2018	Zverejnenie: október 2016 Účinnosť: 1. január 2018
Dodatky k IFRS 10, IFRS 12 and IAS 28, 'Aplikácia výnimky z konsolidácie'	Dodatky sa týkajú skutočností, ktoré vznikli v kontexte aplikácie výnimky z konsolidácie pre investičné jednotky	Zverejnenie: december 2014 Účinnosť: 1. január 2016	Zverejnenie: september 2016 Účinnosť: 1. január 2016

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2016

<p>Dodatky k IAS 27: ‘Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke’</p>	<p>Dodatky obnovujú metódu vlastného imania ako jednu z možností účtovania investície v dcérskych spoločnostiach, spoločných podnikoch a spoločnostiach s podstatným vplyvom v individuálnej účtovnej závierke.</p>	<p>Zverejnenie: august 2014 Účinnosť: 1. január 2016</p>	<p>Zverejnenie: december 2016 Účinnosť: 1. január 2016</p>
<p>Dodatky k IAS 1: ‘Iniciatíva pre zverejňovanie informácií’</p>	<p>Dodatky prinášajú zmeny v definícii významnosti, uvádzajú vyjasnenie, že zoznam položiek riadkov prezentovaných vo finančných výkazoch sa môže rozdeliť alebo spojiť, ak je to relevantné, a poskytujú ďalšie pokyny k súčtovým riadkom v týchto výkazoch. Dodatky ďalej vyjasňujú, že by sa podiel účtovnej jednotky na ostatnom súhrnnom výsledku pridruženého alebo spoločného podniku mal vykazať v celku ako položky samostatného riadku na základe toho, či bude alebo nebude následne reklasifikovaný do výkazu ziskov a strát. Dodatky prinášajú ďalšie príklady možných spôsobov usporiadania bodov poznámok s cieľom vyjasniť, že pri rozhodovaní o usporiadaní jednotlivých bodov poznámok by sa mala brať do úvahy zrozumiteľnosť a porovnateľnosť a ukázať, že jednotlivé body poznámok nemusia byť usporiadané v poradí doteraz uvedenom v odseku 114 štandardu IAS 1. Rada IASB taktiež odstránila návrh a príklady týkajúce sa určenia významných účtovných politík, ktoré boli vnímané ako potenciálne neúčinné.</p>	<p>Zverejnenie: december 2014 Účinnosť: 1. január 2016</p>	<p>Zverejnenie: december 2016 Účinnosť: 1. január 2016</p>
<p>Ročné vylepšenia k IFRSs 2012–2014 cyklus</p>	<p>Zahrňa zmeny:</p> <ul style="list-style-type: none"> • IFRS 5 ‘Neobežný majetok určený na predaj a ukončené činnosti’ • IFRS 7 ‘Finančné nástroje (s následnou úpravou IFRS 1)’ • IAS 19 ‘Zamestnanecké požitky’ • IAS 34 ‘Priebežná účtovná závierka’ 	<p>Zverejnenie: september 2014 Účinnosť: 1. január 2016</p>	<p>Zverejnenie: december 2016 Účinnosť: 1. január 2016</p>
<p>Dodatky k IAS 16 a IAS 38: ‘Objasnenie akceptovateľných metód odpisovania’</p>	<p>Dodatky zavádzajú predpoklad, že metóda amortizácie založená na výnosoch nie je prípustná tak isto ako v IAS 16. Avšak IASB stanovuje, že môžu nastať okolnosti, kedy tento predpoklad neplatí.</p> <p>Ďalšie dodatky k obom štandardom vysvetľujú, že očakávané budúce zníženia kúpnej ceny môžu byť indikátorom vyššej miery spotrebovaných budúcich ekonomických úžitkov, ktoré sú vnorené v aktíve.</p>	<p>Zverejnenie: máj 2014 Účinnosť: 1. január 2016</p>	<p>Zverejnenie: december 2016 Účinnosť: 1. január 2016</p>
<p>Dodatky k IFRS 11: ‘Nadobudnutie podielov v spoločných prevádzkach’</p>	<p>Dodatky vysvetľujú účtovanie nadobudnutia podielov v spoločných prevádzkach ak prevádzka tvorí podnik, ako definuje IFRS 3. Vtedy sa majú aplikovať všetky princípy účtovania nadobudnutia podielov podľa IFRS 3 a ostatných IFRS okrem tých princíпов, ktoré sú</p>	<p>Zverejnenie: máj 2014 Účinnosť: 1. január 2016</p>	<p>Zverejnenie: november 2016 Účinnosť: 1. január 2016</p>

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2016

	v konflikte s IFRS 11.		
Dodatky k IAS 16 a IAS 41: 'Plodiace rastliny'	Na základe dodatkov sa budú plodiace rastliny účtovať v súlade s IAS 16.	Zverejnenie: jún 2014 Účinnosť: 1. január 2016	Zverejnenie: november 2016 Účinnosť: 1. január 2016

Spoločnosť aplikovala tieto štandardy, dodatky a interpretácie v súlade s požiadavkami EÚ. Štandardy IFRS 9 a IFRS 15 bude aplikovať odo dňa ich účinnosti. Spoločnosť nepredpokladá, že ich aplikácia bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

b) *Nové a revidované štandardy, ktoré boli vydané a sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2016:*

Predmet	Hlavné požiadavky	Účinnosť IASB	Účinnosť EU
IFRS 14, 'Regulátorne položky časového rozlíšenia'	IFRS 14 sa vzťahuje iba na tie účtovné jednotky, ktoré aplikujú štandard IFRS 1, keď prvý raz zostavujú svoje finančné výkazy podľa IFRS. Umožňuje im (po prechode na IFRS) ďalej uplatňovať predchádzajúce postupy účtovania pri vykazovaní, oceňovaní, poklese hodnoty a odúčtovaní regulátorých položiek časového rozlíšenia. Dočasný štandard prináša aj usmernenia ohľadom výberu a zmeny postupov účtovania (či už pri prvom uplatnení IFRS alebo neskôr) ako aj ohľadom prezentácie a zverejňovania.	Zverejnenie: január 2014 Účinnosť: 1. január 2016	EU sa rozhodla nezačať proces schvaľovania tohto predbežného štandardu ale čaká na finálny štandard
IFRS 16, 'Lízingy'	Na základe nového štandardu sa viacero lízingov bude účtovať v súvahe na základe jednotného modelu, ktorý eliminuje rozdiel medzi operatívnym a finančným lízingom. Účtovanie u prenajímateľa však ostane takmer nezmenené a rozdiel medzi operatívnym a finančným lízingom ostane zachovaný. IFRS 16 nahradí existujúci štandard IAS 17 – Lízingy a súvisiace interpretácie.	Zverejnenie: 13. január 2016 Účinnosť: 1. január 2019	Očakávané schválenie - štvrtý kvartál 2017
Dodatky k IAS 12: 'Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát'	Vzhľadom na rôznu prax ohľadne vykazovania odloženej daňovej pohľadávky týkajúcej sa dlhových nástrojov ocenených v reálnej hodnote tieto dodatky vyjasňujú aplikáciu niektorých princípov IAS 12 a poskytujú ilustračné príklady. Dodatky objasňujú, že nerealizované straty z dlhových nástrojov ocenené v reálnej hodnote a obstarávacej cene pre daňové účely znamenajú odpočítateľný dočasný rozdiel bez ohľadu na to, či držiteľ tohto nástroja očakáva návratnosť hodnoty nástroja predajom alebo používaním.	Zverejnenie: 19. január 2016 Účinnosť: 1. január 2017	Očakávané schválenie – druhý kvartál 2017
Dodatky k IAS 7: 'Iniciatíva ohľadne vykazovania'	Cieľom dodatkov je upresniť IAS 7, aby poskytovala lepšie informácie užívateľom účtovných závierok o finančných aktivitách účtovnej jednotky.	Zverejnenie: 29. január 2016 Účinnosť: 1. január 2017	Očakávané schválenie – druhý kvartál 2017

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2016

Vysvetlenie k IFRS 15 : "Výnosy zo zmlúv s dodávateľmi"	Bližšie vysvetľuje tri témy: identifikácia povinnosti plniť, rozlíšenie priameho vzťahu verzus sprostredkovanie a licencie a poskytuje určitú prechodnú úľavu pre modifikované zmluvy a ukončené zmluvy.	Zverejnenie: 12. apríl 2016 Účinnosť: 1. január 2018	Očakávané schválenie – prvý kvartál 2017
Dodatky k IFRS 2: "Vysvetlenie a ocenenie platieb na základe podielov	Dodatky sa týkajú účtovania hotovostných platieb na základe podielov, ktoré zahŕňajú podmienku dosiahnutia výkonu, klasifikácie platieb na základe podielov s prvkami čistého zúčtovania a účtovania modifikácie platieb na základe podielov z peňažných na podielové	Zverejnenie: 20. jún 2016 Účinnosť: 1. január 2018	Očakávané schválenie – tretí kvartál 2017
Dodatky k IFRS 4: „ Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje v IFRS 4 Poistné zmluvy	Dodatky majú za cieľ riešiť obavy týkajúce rôznych dátumov účinnosti IFRS 9 a nadchádzajúceho nového štandardu o poistných zmluvách (očakáva sa ako IFRS 17 počas nasledujúcich mesiacov)	Zverejnenie: 12. september 2016 Účinnosť: 1. január 2018	Očakávané schválenie – tretí kvartál 2017
Ročné vylepšenia k IFRS štandardom 2014-2016 cyklus	Vylepšenia týchto štandardov: IFRS 1 – vypúšťajú sa krátkodobé výnimky v odsekoch E3-E7 IFRS 12 – objasňuje sa rozsah štandardu vzhľadom na požiadavky na zverejňovanie IAS 28 – objasňuje možnosť voľby ocenenia investície do pridruženého alebo spoločného podniku v reálnej hodnote cez výkaz zisku alebo straty	Zverejnenie: 8. december 2016 Účinnosť: 1. január 2017/ 1. január 2018	Očakávané schválenie – tretí kvartál 2017
IFRIC interpretácia 22 „ Transakcie v cudzej mene a platené preddavky	Objasňuje účtovanie prijatých alebo poskytnutých záloh v cudzej mene	Zverejnenie: 8. december 2016 Účinnosť: 1. január 2018	Očakávané schválenie – tretí kvartál 2017
Dodatky k IAS 40: „ Prevody investícií v nehnuteľnostiach	Objasňuje prevody nehnuteľností, z alebo do investícií v nehnuteľnostiach ak existuje dôkaz o zmene v užívaní.	Zverejnenie: 8. december 2016 Účinnosť: 1. január 2018	Očakávané schválenie – tretí kvartál 2017

Spoločnosť bude aplikovať tieto štandardy a dodatky v súlade s požiadavkami EÚ. Spoločnosť neočakáva významný vplyv týchto štandardov, dodatkov a interpretácií na účtovnú závierku.

4. Použitie odhadov a úsudkov

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

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

Opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok

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

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2016

Významné úvahy pri aplikovaní účtovných postupov spoločnosti

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

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

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

5. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad dlhodobého hmotného majetku je znázornený v nasledujúcej tabuľke:

<i>V EUR</i>	<i>Počítač</i>	<i>Osobný automobil</i>	<i>Spolu</i>
Obstarávacie cena / ocenenie			
Stav k 1. januáru 2016	0	0	0
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
k 31. decembru 2016	0	0	0
Odpisy a zníženie hodnoty			
Stav k 1. januáru 2016	0	0	0
Úbytky	0	0	0
k 31. decembru 2016	0	0	0
Zostatková hodnota k 1.1.2016	0	0	0
Zostatková hodnota k 31.12.2016	0	0	0

<i>V EUR</i>	<i>Počítač</i>	<i>Osobný automobil</i>	<i>Spolu</i>
Obstarávacie cena / ocenenie			
Stav k 1. januáru 2015	0	101 222	101 222
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	101 222	101 222
k 31. decembru 2015	0	0	0
Odpisy a zníženie hodnoty			
Stav k 1. januáru 2015	0	13 496	13 496
Úbytky	0	13 496	13 496
k 31. decembru 2015	0	0	0
Zostatková hodnota k 1.1.2015	0	87 726	8 7267
Zostatková hodnota k 31.12.2015	0	0	0

6. Investičné cenné papiere

	2016 EUR	2015 EUR
Cenné papiere určené na predaj	9 952	9 952
Spolu	9 952	9 952

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2016

K 31. decembru 2016 spoločnosť vlastní k 171 ks (k 31. decembru 2015: 171 ks) akcií, ktoré predstavujú spolu 0,30 % (k 31. decembru 2015: 0,30%) základného imania spoločnosti INVESTORSKÁ OBCHODNÁ, akciová spoločnosť, Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava.

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

Spoločnosť drží tieto akcie s úmyslom predať ich v momente, keď nájde vhodného kupca.

Spoločnosť nevytvárala opravné položky na zníženie hodnoty investičných cenných papierov.

7. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	2016 EUR			2015 EUR
	Brutto	Opravné položky	Netto	
Pohľadávky z obchodného styku	135 284	(135 240)	44	47 531
Ostatné pohľadávky	15	-	15	446
Daňové pohľadávky	729	-	729	715
Spolu	136 028	(135 240)	788	48 692

Pohľadávky z obchodného styku (brutto) tvoria z prevažnej časti postúpené pohľadávky vo výške 111 540 EUR (k 31. decembru 2015: 111 540 EUR), ostatné pohľadávky vo výške 23 744 EUR (2015: 39 741 EUR) a pohľadávky z poradenskej činnosti vo výške 0 EUR (k 31. decembru 2015: 31 490 EUR).

V roku 2016 a 2015 spoločnosť tvorila opravnú položku k pohľadávkam v súlade s posúdením vymožitelnosti pohľadávok. Výška opravnej položky k 31.12.2016 je 135 240 EUR (2015: 135 240 EUR)

Daňové pohľadávky zahŕňajú pohľadávky z titulu dane z pridanej hodnoty v hodnote 729 EUR (2015: 715 EUR).

8. Náklady a príjmy budúcich období

	2016 EUR	2015 EUR
Náklady budúcich období	0	4 263
Príjmy budúcich období	1 129	70 000
Spolu	1 129	74 263

Príjmy budúcich období k 31. decembru 2015 predstavujú poradenské služby poskytnuté v druhej polovici roku 2015 a fakturované v januári 2016.

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2016

9. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	2016 EUR	2015 EUR
Pokladničná hotovosť	171	337
Bežné účty	<u>17 564</u>	<u>18 690</u>
	<u>17 735</u>	<u>19 027</u>

10. Základné imanie

	2016 EUR	2015 EUR
Schválené, upísané a splatené:		
Základné imanie	<u>33 200</u>	<u>33 200</u>

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

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

11. Rezervné fondy, fondy zo zisku a výsledok hospodárenia

	Neuhradená strata EUR	Zákonný rezervný fond EUR	Spolu EUR
K 1. januáru 2015	(768 677)	48 150	(720 527)
Strata za rok 2015	<u>(103 069)</u>	<u>-</u>	<u>(103 069)</u>
K 31. decembru 2015	<u>(871 746)</u>	<u>48 150</u>	<u>(823 596)</u>
Strata za rok 2016	<u>(95 475)</u>	<u>-</u>	<u>(95 475)</u>
K 31. decembru 2016	<u>(967 221)</u>	<u>48 150</u>	<u>(919 071)</u>

(a) Vysporiadanie straty za rok 2015

Strata za účtovné obdobie 2015 vo výške 103 069 EUR bola prevedená na účet neuhradená strata minulých rokov.

(b) Návrh na vysporiadanie straty

Spoločnosť rozhodne o výsledku hospodárenia za rok 2016 v priebehu roka 2017.

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2016

12. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	2016 EUR	2015 EUR
Závazky z obchodného styku	90 380	154 694
Nevyfakturované dodávky	1 500	25 500
Závazky voči zamestnancom	721	4 304
Závazky zo sociálneho poistenia	427	2 437
Daňové záväzky	1 129	2 105
Závazky zo sociálneho fondu	0	0
Ostatné záväzky	25 000	25 000
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	119 157	214 040

13. Prijaté pôžičky

	2016 EUR	2015 EUR
Prijaté pôžičky krátkodobé	795 630	501 100
Prijaté pôžičky dlhodobé	0	227 631
Prijaté pôžičky spolu	795 630	728 731

Prijaté pôžičky sa skladajú z nasledujúcich položiek:

	2016 EUR	2015 EUR
Prijaté pôžičky- istina, z toho	629 597	609 597
- od spoločnosti KROKOLA	109 597	109 597
-od spoločnosti J&T Private Investment B.V	314 323	294 323
-od spoločnosti Milees Limited (dlhodobé v roku 2015)	205 677	205 677
Prijaté pôžičky – úroky, z toho	166 033	119 134
- od spoločnosti KROKOLA	45 419	39 594
-od spoločnosti J&T Private Investment B.V	82 161	57 586
- od spoločnosti Milees Limited (dlhodobé v roku 2015)	38 453	21 954
Spolu	795 630	728 731

Spoločnosť v priebehu roka 2008 prijala pôžičku od spoločnosti TRADE and TECHNOLOGY, a.s.. Pôžička mala zmluvne stanovenú splatnosť 22. septembra 2013 a je úročená pevnou úrokovou sadzbou 5,3% ročne. Dodatkom č. 8 bola predĺžená doba splatnosti do 31. decembra 2017.

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

Pôžička od J&T Private Investments B.V. má zmluvne stanovenú splatnosť 31. decembra 2017 a je úročená pevnou úrokovou sadzbou 8% ročne.

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2016

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

14. Výdavky budúcich období

	2016	2015
	EUR	EUR
Výdavky budúcich období	<u>1 129</u>	<u>0</u>
Spolu	<u>1 129</u>	<u>0</u>

15. Tržby z predaja služieb

	2016	2015
	EUR	EUR
Výnosy z poradenských služieb	10 000	164 620
Výnosy z prenájmu	<u>865</u>	<u>17 998</u>
	<u>10 865</u>	<u>182 618</u>

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

16. Spotrebované služby

	2016	2015
	EUR	EUR
Náklady na poradenstvo	90	80
Nájomné	17 270	52 949
Audit	1 515	1 500
Vedenie účtovníctva	6 115	6 437
Telefónne poplatky	60	544
Internet	0	474
Cestovné náklady	0	323
Opravy a udržiavanie	1 261	40
Náklady na reprezentáciu	2 246	263
Šoférske, bezpečnostné, prepravné služby	5 500	16 487
IS/IT služby	0	1 845
Upratovanie, odvoz odpadu	170	375
Služby OLaS	3 216	10 436
Poradenské služby	12 000	102 600
Ostatné náklady na služby	<u>1 865</u>	<u>12 758</u>
	<u>51 308</u>	<u>207 111</u>

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2016

17. Osobné náklady

	2016 EUR	2015 EUR
Mzdové náklady	0	26 614
Náklady na sociálne zabezpečenie	466	8 550
Sociálne náklady	0	496
Odmeny členom orgánov spoločnosti	2 800	2 800
	<u>3 266</u>	<u>38 460</u>

18. Ostatné výnosy/ (náklady) na hospodársku činnosť

	2016 EUR	2015 EUR
Ostatné nepriame dane a poplatky	(250)	(138)
Ostatné náklady z hospodárskej činnosti	(1 935)	(1 836)
Zmluvné a ostatné pokuty, penále, úroky z omeškania	(60)	(76)
Postúpenie lízingu	0	1 817
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	673	11 791
	<u>(1 572)</u>	<u>11 558</u>

Ostatné náklady z hospodárskej činnosti predstavujú predovšetkým náklady na poistenie.

19. Úrokové náklady

	2016 EUR	2015 EUR
Úrokové náklady z prijatých pôžičiek	46 900	45 809
	<u>46 900</u>	<u>45 809</u>

20. Daň z príjmov

	2016 EUR	2015 EUR
<i>Vykázaná vo výkaze ziskov a strát</i>		
Daň z príjmov v bežnom období	960	960
Odložená daň	-	-
Daň z príjmov celkom	<u>960</u>	<u>960</u>

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2016

Odsúhlasenie celkovej dane za rok s účtovným ziskom:

	2016	2015
	EUR	EUR
Strata pred zdanením	(94 515)	(102 109)
Teoretická daň z príjmov (2015: 22% , 2016: 22%)	(20 793)	(22 464)
Daňový vplyv trvalých rozdielov	3 156	24 909
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka	17 637	0
Uplatnenie daňovej straty	0	(2 445)
Daňová licencia	960	960
	<hr/>	<hr/>
Daň z príjmov celkom	960	960

Vzhľadom na neistoty v súvislosti s dosiahnutím predpokladaných budúcich hospodárskych výsledkov a daňových základov spoločnosť neaktivovala odloženú daňovú pohľadávku. Hodnota nevykázanéj odloženej daňovej pohľadávky z titulu umorenia daňových strát ako aj ostatných dočasných rozdielov predstavuje k 31. decembru 2016 hodnotu 66 037 EUR (31. decembru 2015 hodnotu 133 551 EUR).

21. Majetok a záväzky v eurách a cudzej mene

Majetok a záväzky sú denominované v EUR okrem hotovosti v hodnote 195 EUR (2015: 195 EUR), ktorá je denominovaná v českých korunách.

22. Mzdy a odmeny

Mzdy a odmeny členom orgánov spoločnosti v sledovanom období:

	2016	2015
	EUR	EUR
Mzdy a odmeny členom štatutárnych orgánov	2 400	2 400
Mzdy a odmeny členom dozorných orgánov	400	400
	<hr/>	<hr/>
	2 800	2 800

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

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2016

23. Analýza doby splatnosti

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov k 31. decembru 2016 mala nasledovnú štruktúru:

	Menej ako 1 rok EUR	1 až 5 rokov EUR	Nešpeci- fikované EUR	Spolu EUR
Majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	17 735	-	-	17 735
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	788	-	-	788
Investičné cenné papiere	-	-	9 952	9 952
Zásoby	441	-	-	441
Náklady a príjmy budúcich období	1 129	-	-	1 129
	<u>20 093</u>	<u>-</u>	<u>9 952</u>	<u>30 045</u>
Záväzky a vlastné imanie				
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	119 157	-	-	119 157
Záväzky z finančného lízingu	-	-	-	-
Prijaté pôžičky	795 630	-	-	795 630
Výdavky a výnosy budúcich období	1 129	-	-	1 129
Vlastné imanie	-	-	(885 871)	(885 871)
	<u>915 916</u>	<u>-</u>	<u>(885 871)</u>	<u>30 045</u>

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

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

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2016

Závazky a vlastné imanie

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

24. Riadenie finančných rizík

a) Riadenie kapitálového rizika

Štruktúra kapitálu spoločnosti pozostáva z cudzích zdrojov, t. j. pôžičiek uvedených v pozn. 13 (ide hlavne o pôžičku od spoločností KROKOLA, a.s., J&T Private Investments B.V a Milees Limited), z peňazí v hotovosti a na bankových účtoch a vlastného imania pripadajúceho na vlastníkov spoločnosti, ktoré zahŕňa základné imanie, zákonný rezervný fond a nerozdelený zisk.

K 31.decembru 2016 celkové záväzky spoločnosti prevyšujú jej majetok, v dôsledku čoho spoločnosť vykazuje záporné vlastné imanie vo výške 885 871 EUR. Spoločnosť je spoločnosť v kríze podľa §67a Obchodného zákonníka. Materská spoločnosť sa zaviazala, že poskytne spoločnosti finančnú podporu na obdobie aspoň 12 mesiacov od dátumu audítorskej správy. Preto bola účtovná závierka zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.

b) Významné účtovné zásady

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

c) Kategórie finančných nástrojov

	<i>31. december 2016 v EUR</i>	<i>31. december 2015 v EUR</i>
Úvery a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)	18 523	67 718
Investičné cenné papiere	9 952	9 952
Finančný majetok	<u>28 475</u>	<u>77 670</u>
Pôžičky vykázané v amortizovaných nákladoch	795 630	728 731
Závazky z finančného prenájmu	-	-
Závazky z obchodného styku a iné záväzky	119 157	214 040
Finančné záväzky	<u>914 787</u>	<u>942 771</u>

Poznámky k účtovným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2016

d) Faktory finančného rizika

a. Úrokové riziko

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

b. Riziko menových kurzov

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

c. Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho spoločnosť utrpí stratu. Spoločnosť prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými partnermi a že podľa potreby musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov. Peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Spoločnosť neobmedzila výšku otvorenej pozície voči žiadnej finančnej inštitúcii.

25. Odhad reálnej hodnoty finančných nástrojov

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

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

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

K 31. decembru 2016 a 2015 spoločnosť nemá žiadne finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou. Investičné cenné papiere spoločnosť oceňuje obstarávacou cenou, nakoľko pre neexistenciu trhu sa tieto nedajú spoľahlivo oceniť reálnou hodnotou, bod 6 poznámok.

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


26. Podmienené aktíva a záväzky

V priebehu účtovného obdobia 2016 a 2015 spoločnosť neevidovala podmienené aktíva a podmienené záväzky.


27. Udalosti po súvahovom dni

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne udalosti, ktoré by neboli zohľadnené v účtovnej závierke a ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva alebo ktoré by mohli mať vplyv na ďalšie pokračovanie činnosti Spoločnosti („going concern“).

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 7 až 25, bola zostavená dňa 22. marca 2017.


.....
Mgr. Martin Fedor
Predseda predstavenstva


.....
Ing. Daniela Manduchová
Vedúca ekonomického oddelenia


.....
Ing. Zuzana Maruščáková
Hlavný účtovník