

Gehring Funding a. s.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
Zostavenej k 31. decembru 2018
(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách)

I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1. Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno a sídlo	Gehring Funding a. s. *) do 26.6.2018 PIL Trade, a.s. Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava
Dátum založenia	24.09.2008
Dátum vzniku (podľa obchodného registra)	10.10.2008
Hospodárska činnosť	- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, služieb a v oblasti výroby - administratívne služby

Obchodný register OS Bratislava I, oddiel Sa, vložka 4605/B

*) Na základe rozhodnutia jediného akcionára zo dňa 1.6.2018 zmena obchodného mena z PIL Trade, a.s. na Gehring Funding a.s.

2. Zamestnanci

Spoločnosť Gehring Funding a. s. nemá zamestnancov a ani organizačnú zložku v zahraničí.

3. Právny dôvod zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadna individuálna účtovná závierka spoločnosti Gehring Funding a. s. bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára do 31. decembra 2018 podľa slovenských právnych predpisov, a to zákona o účtovníctve a postupov účtovania pre podnikateľov v platnom znení.

Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

4. Schválenie účtovnej závierky za rok 2017

Účtovnú závierku spoločnosti Gehring Funding a. s., za rok 2017 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 9. apríla 2018.

5. Konsolidovaná účtovná závierka

Spoločnosť je súčasťou skupiny Penta. Materskou spoločnosťou spoločnosti je GEHRING HOLDINGS LIMITED so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212 C & I CENTER 2nd floor, Limassol P.C. 3082, Cyperská republika, ktorá má 100-percentný podiel na jej základnom imaní. Materskou spoločnosťou celej skupiny je PENTA INVESTMENTS LIMITED so sídlom 3rd floor Osprey House, 5-7 Old Street, St. Helier, JE2 3RG, Channel Islands.

Konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu podnikov zostavuje PENTA INVESTMENTS LIMITED, pričom namiesto konsolidácie dcérskych spoločností tieto spolu s ostatnými investíciami zahŕňa v reálnych hodnotách do svojej účtovnej závierky. Táto účtovná závierka je k nahliadnutiu v sídle spoločnosti 3rd floor Osprey House, 5-7 Old Street, St. Helier, JE2 3RG, Channel Islands.

II. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH SPOLOČNOSTI

Členovia orgánov spoločnosti:

Orgán	Meno
Predstavenstvo	Peter Palička – do 26.6.2018
	David Musil – do 26.6.2018
	Pavel Mařka – do 26.6.2018
	Ing. Juraj Šturdík – od 27.6.2018
	Ing. Barbora Sotulářová – od 27.6.2018
	Ing. Peter Matula – od 27.6.2018
Dozorná rada	JUDr. Ján Malovec
	Ing. Peter Matula – do 26.6.2018
	Ing. Juraj Šturdík – do 26.6.2018
	Mgr. Barbora Dzedzinová – od 27.6.2018
	Tomáš Šusták – od 27.6.2018

1. Štruktúra spoločníkov a akcionárov a ich podiel na základnom imaní/Štruktúra spoločníkov a akcionárov a ich podiel na základnom imaní do dňa jej zmeny vzniknutej v priebehu účtovného obdobia

Spoločníci/akcionári	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na základnom imaní v %
	v eurách	v %		
GEHRING HOLDINGS LIMITED*)	25 000	100	100	-

Gehring Funding a. s.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
Zostavenej k 31. decembru 2018
(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách)

Spolu	25 000	100	-
--------------	---------------	------------	----------

*) Do 3. februára 2018 akcionárom bol Denda Beheer B.V. so sídlom Strawinskylaan 1223, Amsterdam
 Do 6. septembra 2018 akcionárom bol Penta Real Estate Holding Limited so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, Limassol

III. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve a s postupmi účtovania pre podnikateľov, ktoré platia v Slovenskej republike. Účtovníctvo sa vedie v peňažných jednotkách slovenskej meny, t. j. v eurách.
2. Účtovná závierka za rok 2018 bola spracovaná za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.
3. Účtovníctvo sa vedie na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.
4. Pri oceňovaní majetku a záväzkov sa uplatňuje zásada opatrnosti, t. j. berú sa za základ všetky riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a ktoré sú známe ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.
5. Moment zaúčtovania výnosov – výnosy sa účtujú pri splnení dodacích podmienok, nakoľko v tomto okamihu prechádzajú na odberateľa významné riziká a vlastnícke práva.
6. Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky, záväzky, úvery a pôžičky – pohľadávky a záväzky sa v súvahe vykazujú ako dlhodobé alebo krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Časť dlhobodej pohľadávky a časť dlhodobého záväzku, ktorých splatnosť nie je dlhšia ako jeden rok odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykazujú v súvahe ako krátkodobá pohľadávka alebo krátkodobý záväzok.
7. Použitie odhadov – zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie spoločnosti vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a pasív, uvedenie možných budúcich aktív a pasív k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ako aj na vykazovanú výšku výnosov a nákladov počas roka. Skutočné výsledky sa môžu od takýchto odhadov líšiť.
8. Vykázané dane – slovenské daňové právo je relatívne mladé s nedostatkom existujúcich precedensov a podlieha neustálym novelizáciám. Nakoľko existujú rôzne interpretácie daňových zákonov a predpisov pri uplatňovaní v rôznych typoch transakcií, sumy vykázané v účtovnej závierke sa môžu neskôr zmeniť podľa konečného stanoviska daňových úradov.

9. **Spôsob ocenenia jednotlivých zložiek majetku a záväzkov – prvé ocenenie**

Pri obstaraní majetku sa uplatňuje princíp obstarávacích cien. Ocenenie jednotlivých položiek majetku a záväzkov je takéto:

- a) Dlhodobý finančný majetok – obstarávacou cenou. Obstarávacia cena predstavuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s jeho obstaraním (poplatky a provízie maklérom, poradcom, burzám).
- b) Pohľadávky:
 - pri ich vzniku alebo bezodplatnom nadobudnutí – menovitou hodnotou,
 - pri odplatnom nadobudnutí (postúpení) alebo nadobudnutí vkladom do základného imania – obstarávacou cenou.

Pri neúročených dlhodobých pohľadávkach a dlhodobých pôžičkách sa uvádza opravná položka v stĺpci korekcia, čím sa upravuje hodnota tejto pohľadávky a pôžičky na jej súčasnú hodnotu, napríklad metódou efektívnej úrokovej miery.
- c) Krátkodobý finančný majetok – obstarávacou cenou. Obstarávacia cena je cena, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s jeho obstaraním (poplatky a provízie maklérom, poradcom, burzám).
- d) Časové rozlíšenie na strane aktív súvahy – očakávanou menovitou hodnotou.
- e) Záväzky:
 - pri ich vzniku – menovitou hodnotou,
 - pri prevzatí – obstarávacou cenou.
- f) Rezervy – v očakávanej výške záväzku alebo poistnomatematickými metódami.
- g) Dlhopisy, pôžičky, úvery:
 - pri ich vzniku – menovitou hodnotou,
 - pri prevzatí – obstarávacou cenou.

Úroky z dlhopisov, pôžičiek a úverov sa účtujú do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

Gehring Funding a. s.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
Zostavenej k 31. decembru 2018
(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách)

- h) Časové rozlíšenie na strane pasív súvahy – očakávanou menovitou hodnotou.
- i) Deriváty – nakúpené deriváty sa oceňujú obstarávacou cenou.
- j) Daň z príjmov splatná – podľa slovenského zákona o dani z príjmov sa splatné dane z príjmov určujú z účtovného zisku pred zdanením pri sadzbe 21 % po úpravách o niektoré položky na daňové účely.

10. Spôsob ocenenia jednotlivých zložiek majetku a záväzkov – nasledujúce ocenenie

Predpokladané riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, sa vyjadrujú prostredníctvom rezerv, opravných položiek a odpisov.

- **Rezervy** – účtujú sa v očakávanej výške záväzku. Spoločnosť vytvára rezervu na súdne spory, rezervu na environmentálne záväzky, emisné kvóty a rezervu na odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa posudzuje ich výška a odôvodnenosť.

11. Prepočet údajov v cudzích menách na slovenskú menu

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, neprepočítavajú. Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro a pri prevode peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použil kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ak sa predaj alebo kúpa cudzej meny uskutoční za iný kurz ako ponúka komerčná banka v kurzovom lístku, použije sa kurz, ktorý komerčná banka v deň vysporiadania obchodu ponúka v kurzovom lístku. Ak sa kúpa alebo predaj neuskutočňuje s komerčnou bankou, použije sa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený ECB alebo NBS v deň predchádzajúci dňu vysporiadania obchodu.

12. Oprava významných chýb minulých období

Neboli vykonané žiadne opravy minulých období v bežnom účtovnom období.

IV. ÚDAJE VYKÁZANÉ NA STRANE AKTÍV SÚVAHY

1. Dlhodobý nehmotný, hmotný a finančný majetok (r. 003, 011, 021 súvahy)

<i>Položka</i>	<i>Mena</i>	<i>Úrok p. a. v %</i>	<i>Dátum splatnosti</i>	<i>Zostávajúci úrok k 31.12.2018</i>	<i>Zostávajúci úrok k 31.12.2017</i>	<i>Suma istiny v príslušnej mene k 31. decembru 2018</i>	<i>Suma istiny v príslušnej mene k 31. decembru 2017</i>
<i>PENTA REAL ESTATE HOLDING LIMITED</i>	<i>EUR</i>	<i>5,20</i>	<i>31.07.2021</i>	<i>47 994</i>	<i>8 528</i>	<i>855 119</i>	<i>855 119</i>
<i>Penta Investments Limited JE</i>	<i>EUR</i>	<i>4,30</i>	<i>27.07.2022</i>	<i>65 949</i>	<i>-</i>	<i>5 000 000</i>	<i>-</i>

2. Finančné účty (r. 071 súvahy)

2.1. Spoločnosť má finančný majetok v štruktúre

<i>Položka</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Peňažné prostriedky		
Pokladnica, ceniny	100	573
Bankové účty bežné	19 565	1 849
Bankové účty termínované	-	-
Peniaze na ceste	-	-
Spolu	19 665	2 422

Gehring Funding a. s.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
Zostavenej k 31. decembru 2018
(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách)

3. Pohľadávky

<i>Položka</i>	<i>Mena</i>	<i>Úrok p. a. v %</i>	<i>Dátum splatnosti</i>	<i>Zostávajúci úrok k 31.12.2018</i>	<i>Zostávajúci úrok k 31.12.2017</i>	<i>Suma istiny v príslušnej mene k 31. decembru 2018</i>	<i>Suma istiny v príslušnej mene k 31. decembru 2017</i>
Krátkodobé pôžičky:							
PENTA REAL ESTATE							
HOLDING LIMITED	EUR	4,90	31.10.2019	883 353	8 528	9 828 192	855 119

V. ÚDAJE VYKÁZANÉ NA STRANE PASÍV SÚVAHY

1. Vlastné imanie (r. 080 súvahy)

1.1. Informácie o vlastných akciách

Základné imanie spoločnosti je zložené z 10 kmeňových akcií v listinnej podobe na meno, plne upísaných a splatených s nominálnou hodnotou 2 500 €.

1.2. Rozdelenie účtovného zisku alebo vyrovanie straty za rok 2017

<i>Položka</i>	<i>2017</i>
Účtovný zisk	124 465
Rozdelenie účtovného zisku	
2018	
Prevod do neuhradenej straty minulých rokov	124 465
Spolu	124 465

Výsledok hospodárenia za rok 2018 v sume 92 414 € bude prevedený do neuhradenej straty minulých rokov.

2. Rezervy (r. 136 súvahy)

Spoločnosť k 31.12.2017 a k 31.12.2018 neúčtovala o rezervách.

3. Záväzky (r. 102 a 122 súvahy)

3.1. Výška záväzkov do lehoty a po lehote splatnosti vrátane skupiny a záväzky podľa zostatkovej doby splatnosti

<i>Položka</i>	<i>Riadok</i>	<i>Spolu k 31. 12. 2018</i>	<i>Spolu k 31. 12. 2017</i>
Dlhodobé záväzky:			
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov		5 000 000	10 000 000
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov		-	-
Spolu dlhodobé záväzky	102	5 000 000	10 000 000
Krátkodobé záväzky:			
Záväzky po lehote splatnosti		-	-
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane		10 173 217	83 097
Spolu krátkodobé záväzky	122	10 173 217	83 097
Spolu záväzky		15 173 217	10 083 097

3.2. Vydané dlhopisy

<i>Názov vydaného dlhopisu</i>	<i>Menovitá hodnota</i>	<i>Počet</i>	<i>Emisný kurz</i>	<i>Úrok</i>	<i>Splatnosť</i>
Florentinum 9 ISIN: SK4120011156	1 000	10 000	95%-105%	4,20 p.a.	21.10.2019
Gehring 01 ISIN: SK4120014432	1 000	5 000	95%-105%	4,15 p.a.	27.07.2022

Druh a forma : dlhopisy na doručiteľa

Podoba dlhopisov: zaknihované cenné papiere

Gehring Funding a. s.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
Zostavenej k 31. decembru 2018
(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách)

VI. VÝNOSY

1. Výnosy z hospodárskej činnosti

Čistý obrat podľa § 19 ods. 1 písm. a) druhého bodu zákona

Položka	31. december 2018	31. december 2017
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	709 897	702 474
Čistý obrat celkom	709 897	702 474

1.1. Výnosy pri aktivácii nákladov a výnosy z hospodárskej činnosti, finančné výnosy a výnosy výnimočného rozsahu alebo výskytu

Položka	Riadok	2018	2017
Finančné výnosy		-	-
Úrok z pôžičky	40	592 002	702 475

VII. NÁKLADY

1. Náklady z hospodárskej činnosti

1.1. Náklady za služby, ostatné náklady z hospodárskej činnosti, finančné náklady a náklady výnimočného rozsahu alebo výskytu

Položka	2018	2017
Náklady za poskytnuté služby	11 390	3 643
<i>Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti</i>	-	-
Významné položky nákladov za poskytnuté služby z toho:		
vedenie administratívy	2 233	1 657
Inzercia	-	-
Ostatné služby	99	419
Poplatky CDCP	4 210	1 567
Právne, notárske služby	4 848	-
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti z toho:	-	-
ostatné dane	-	-
iné	-	-
Finančné náklady	606 097	571 487
<i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	-	-
Nákladové úroky	486 694	570 038
Bankové poplatky	303	1 449
Ostatné finančné náklady	119 100	-

Gehring Funding a. s.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
Zostavenej k 31. decembru 2018
(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách)

VIII. DAŇ Z PRÍJMOV

	2018			2017		
	<i>Základ dane</i>	<i>Daň</i>	<i>Daň v %</i>	<i>Základ dane</i>	<i>Daň</i>	<i>Daň v %</i>
Výsledok hospodárenia pred zdanením	92 415			127 345		
z toho:						
<i>teoretická daň</i>		19 407	21		26 742	21
Daňovo neuznané náklady	678	142	21	398	84	21
Odpočítateľné položky	5	1	21	255	54	21
Vplyv nevykázaných odloženej daňovej pohľadávky						
Umorenie daňovej straty	117 477	24 670	21	123 512	25 938	21
Zmena sadzby dane						
Iné	-	-	-	-	-	-
Spolu	-24 389	-	-	3 976	2 880	*)
Splatná daň z príjmov		1	-		2 880	-
Odložená daň z príjmov		-	-		-	-
Celková daň z príjmov		1			2 880	

*) daňová licencia

IX. PRIAZNENÉ OSOBY

Spriaznená osoba	Kód druhu obchodu	Pohľadávky		Závazky		Náklady		Výnosy	
		2018	2017	2018	2017	2018	2017	2 018	2017
Privatbanka, a.s.	03	-	-	-	-	606 097	570 038	5	-
Penta Investments, s.r.o.	03	-	-	678	352	2 233	1 657	-	-

Dcérska účtovná jednotka/Materská účtovná jednotka	Kód druhu obchodu	Pohľadávky		Závazky		Náklady		Výnosy	
		2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Penta Investments Limited (JE)	08	5 065 949	-	-	-	-	-	183 849	-
PENTA REAL ESTATE HOLDINGS LIMITED	08	11 614 658	11 513 610	-	-	-	-	526 048	702 474

03 – poskytnutie služby, 08 – úver, pôžička

X. SKUTOČNOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, A DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31. decembri 2018 a do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke.

Gehring Funding a. s.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
Zostavenej k 31. decembru 2018
(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách)

XI. PREHĽAD ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

31. december 2018

<i>Položka</i>	<i>Stav k 1. 1. 2018</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>Presuny</i>	<i>Stav k 31. 12. 2018</i>
Základné imanie	25 000	-	-	-	25 000
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	-	-	-	-	-
Zmena základného imania	-	-	-	-	-
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	-	-	-	-	-
Emisné ážio	-	-	-	-	-
Ostatné kapitálové fondy	1 650 149	-	-	-	1 650 149
Zákonný rezervný fond	-	5 000	-	-	5 000
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-	-	-	-
Neuhradená strata minulých rokov	-364 973	-	119 465	-	-245 508
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	124 465	92 414	-	124 465	92 414
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-
Sumár:	1 434 641	97 414	119 465	124 465	1 527 055

31. december 2017

<i>Položka</i>	<i>Stav k 1. 1. 2017</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>Presuny</i>	<i>Stav k 31. 12. 2017</i>
Základné imanie	25 000	-	-	-	25 000
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	-	-	-	-	-
Zmena základného imania	-	-	-	-	-
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	-	-	-	-	-
Emisné ážio	-	-	-	-	-
Ostatné kapitálové fondy	1 650 149	-	-	-	1 650 149
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-	-	-	-
Neuhradená strata minulých rokov	-506 344	-	141 371	-	-364 973
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	141 371	124 465	-	141 371	124 465
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-
Sumár:	1 340 176	124 465		141 371	1 434 641