

Druhá strategická, a.s.

so sídlom v Bratislave na Trnavskej ceste 27/B, PSČ 831 04
registrovaná na Okresnom súde Bratislava I. oddiel Sa, vložka č. 1239/B,
IČO 35 705 027

V ý r o č n á s p r á v a **za rok 2015**

OBSAH VÝROČNEJ SPRÁVY:

- 1. Úvodná časť**
 - Základné údaje o spoločnosti
 - Akcie a štruktúra akcionárov
- 2. Vývoj spoločnosti**
 - Vznik spoločnosti
- 3. Organizačná štruktúra spoločnosti**
 - Predstavenstvo
 - Dozorná rada
- 4. Zamestnanosť v spoločnosti**
 - Tvorba a čerpanie sociálneho fondu
- 5. Vybrané ekonomické ukazovatele**
 - Majetok, vlastné imanie a záväzky
 - Výnosy
 - Náklady
- 6. Návrh na rozdelenie výsledku hospodárenia**
- 7. Vývoj rozhodujúcich ukazovateľov za roky 2013 – 2015**
- 8. Riadna individuálna účtovná závierka k 31.12.2015 a Správa nezávislého audítora**
 - Účtovné výkazy
 - Správa nezávislého audítora
- 9. Štruktúra portfólia spoločnosti**
- 10. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti k 31.12.2014**
- 11. Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločností**
- 12. Podnikateľský zámer na rok 2016**
- 13. Informácia o audite výročnej správy za rok 2015**

1. Úvodná časť – Všeobecné údaje o spoločnosti

Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno : Druhá strategická, a.s.
Sídlo: Trnavská cesta 27/B, 831 04 Bratislava
IČO: 35 705 027
DIČ: 2020969456
Právna forma: Akciová spoločnosť
Deň zápisu: 13.12.1996

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 1239/B (ďalej aj ako „Spoločnosť“).

Predmet podnikania zapísaný v obchodnom registri:

1. Činnosť organizačných a ekonomických poradcov
2. Kúpa a predaj tovaru v rozsahu voľnej živnosti formou maloobchodu a veľkoobchodu
3. Sprostredkovateľská činnosť
4. Správa registratúry
5. Vedenie účtovníctva

Spoločnosť zverejňuje všetky informačné povinnosti a základné dokumenty na svojom webovom sídle www.druhastrategicka.sk.

Štatutárny orgán

Predstavenstvo:

Mgr. Juraj Široký, MBA predseda predstavenstva, vznik funkcie 28.06.2013
Ing. Jozef Šnegoň člen predstavenstva, vznik funkcie 26.07.2012
Ing. Adriana Matysová člen predstavenstva, vznik funkcie 19.06.2014

Dozorná rada:

Ing. Eva Chudíková predseda, vznik funkcie 19.06.2014
Mgr. Katarína Csudaiová člen, vznik funkcie 19.06.2014
Ing. Juraj Široký člen, vznik funkcie 28.06.2013 do 18.06.2015
Ing. Martin Nad' člen, vznik funkcie 18.06.2015

Akcie

Forma: akcie na doručiteľa
Podoba: zaknihované
Menovitá hodnota: 33,194 EUR
Počet akcií: 811 628 ks
ISIN: SK1120005337
Základné imanie: 26 941 179,832 EUR
Prevoditeľnosť cenných papierov nie je obmedzená.

Štruktúra akcionárov

Štruktúra akcionárov vychádza zo zoznamu akcionárov poskytnutého Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s. Bratislava k rozhodujúcemu dňu konania riadneho valného zhromaždenia dňa 17.06.2015.

Akcionári spoločnosti (nad 10 % emisie):

Obchodné meno	Akcionár	Počet akcií	% z emisie
Prvá strategická, a.s.	Právnická osoba - tuzemec	99 432	12,251
MUSGRAVE LIMITED	Právnická osoba - cudzinec	197 617	24,348
BEACON HOLDINGS LIMITED	Právnická osoba - cudzinec	199 227	24,547

2. Vývoj spoločnosti

Vznik spoločnosti

Spoločnosť Druhá strategická, a.s., bola založená zakladateľskou listinou zo dňa 26.11.1996 v zmysle príslušných ustanovení Zákona č. 513/91 Zb.

Na mimoriadnom valnom zhromaždení Harvardského dividendového investičného fondu Slovakia, a.s., dňa 18.12.1996 došlo k zrušeniu investičného fondu bez likvidácie formou jeho zlúčenia s už založenou akciovou spoločnosťou Druhá strategická a.s.

Na spoločnosť Druhá strategická, a.s. prešli všetky práva a záväzky Harvardského dividendového investičného fondu Slovakia, a.s., IČO: 17 337 780, na základe zmluvy o zlúčení, schválenej mimoriadnym valným zhromaždením.

3. Organizačná štruktúra spoločnosti

Predstavenstvo

Predstavenstvo spoločnosti k 31.12.2015 pracovalo v nasledujúcom zložení: predseda predstavenstva Mgr. Juraj Široký, MBA, členovia predstavenstva Ing. Jozef Šnegoň a Ing. Adriana Matysová.

V roku 2015 sa uskutočnilo celkom 6 zasadnutí predstavenstva, s programom zameraným na rozhodujúce oblasti činnosti, a to hlavne na:

- pravidelné prerokovávanie aktuálnej finančnej situácie v dcérskych a pridružených spoločnostiach, v ktorých má spoločnosť Druhá strategická, a.s. majetkovú účasť;
- prípravu a organizačné zabezpečenie riadneho valného zhromaždenia (návrh orgánov RVZ, návrh uznesení RVZ, vypracovanie Výročnej správy, doplnenie programu na základe požiadavky minoritných akcionárov a pod.), ktoré sa konalo 17. júna 2015;
- plnenie uznesení prijatých riadnym valným zhromaždením;
- prípravu a schválenie konsolidovanej účtovnej závierky zostavenej k 31.12.2014;
- plnenie informačných povinností emitenta cenných papierov obchodovaných na regulovanom trhu burzy zverejňovaním správ, predbežných vyhlásení a ostatných regulovaných informácií podľa § 34 a nasledujúcich zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov;
- prerokovávanie informácií od zástupcov spoločností, ktorí aktívne pôsobili v spoločnostiach, v ktorých má spoločnosť Druhá strategická, a.s. majetkovú účasť;
- prijímanie rozhodnutí s cieľom efektívnejšieho fungovania spoločností z portfólia;
- priebežné sledovanie vývoja vo veci vymáhania pohľadávok z druhej vlny kupónovej privatizácie prostredníctvom exekútorov a postupné ukončovanie celej agendy;
- kontrolovanie realizácie a financovania investičných projektov s cieľom dosiahnutia návratnosti vložených finančných prostriedkov;
- prijímanie opatrení a právnych krokov na ochranu majetku akcionárov Spoločnosti;

- požiadavky na rôzne informácie od minoritných akcionárov;
- súdne spory vedené voči spoločnosti zo strany minoritných akcionárov;
- riešenie a zabezpečovanie bežnej činnosti spoločnosti;

Dozorná rada

Dozorná rada spoločnosti k 31.12.2015 pracovala v zložení: Ing. Eva Chudicová predsedníčka, členovia dozornej rady Mgr. Katarína Csudaiová, Ing. Juraj Široký do 18.06.2015 a Ing. Martin Nad' od 18.06.2015. Dozorná rada predkladá samostatnú správu o svojej činnosti.

4. Zamestnanosť v spoločnosti

Spoločnosť mala v roku 2015 priemerný počet 13 zamestnancov. Stav zamestnancov v porovnaní s bezprostredne predchádzajúcim účtovným obdobím bol znížený o 1 osobu. Na hrubé mzdy zamestnancov vynaložila spoločnosť v uvedenom roku sumu 305 247 EUR, čo je o 36 284 EUR menej ako v predchádzajúcom období. Celkovú úsporu na osobných nákladoch, ktoré zahŕňajú okrem miezd tiež náklady na sociálne poistenie a ostatné sociálne náklady vykazuje spoločnosť vo výške 53 407 EUR. Členom predstavenstva a dozornej rady boli vyplatené odmeny za výkon funkcie vo výške 13 176 EUR na základe uzatvorených Zmlúv o výkone funkcie. Výška odmien je stanovená podľa Pravidiel o odmeňovaní členov orgánov spoločnosti. Stravovanie zamestnancov zabezpečuje spoločnosť formou stravovacích poukázok. Príspevky na stravovanie tvoria náklady vo výške 5 993 EUR. Čiastočné zrušenie dlhodobej rezervy na odchodné do starobného dôchodku z dôvodu ukončenia pracovného pomeru zamestnancom predstavuje zníženie sociálnych nákladov o 5 995 EUR.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu

Sociálny fond bol vytvorený vo výške 1 % vyplatených hrubých miezd zamestnancov v čiastke 2 679 EUR. Prostriedky fondu boli v hodnotenom roku použité vo výške 1 634 EUR na stravovanie zamestnancov. Stav nevyčerpaných prostriedkov sociálneho fondu k 31.12.2015 je vo výške 3 360 EUR.

5. Vybrané ekonomické ukazovatele a finančná situácia spoločnosti

1) Majetok spoločnosti

Celkovú hodnotu majetku vykazuje spoločnosť vo výške 43 894 859 EUR. Predpokladané riziká a zníženia hodnoty majetku zohľadňujú oprávky a opravné položky v sume 1 260 174 EUR. Aktíva spoločnosti upravené o korekcie predstavujú 42 634 685 EUR. Štruktúra podľa jednotlivých zložiek je nasledovná.

a) Neobežný majetok

Do tejto skupiny aktív je zahrnutý dlhodobý finančný majetok v obstarávacej cene 27 797 812 EUR, z toho 1 148 754 EUR sú poskytnuté preddavky na budúcu kúpu finančného majetku. Prírastok v hodnotenom roku tvorí nepeňažný vklad pohľadávky vo výške 1 283 535 EUR na dobu určitú do 31.03.2022 na dočasné kapitálové posilnenie svojej dcérskej spoločnosti. Precenením cenných papierov a podielov použitím metódy vlastného imania k dátumu zostavenia účtovnej závierky bola účtovná hodnota dlhodobého finančného majetku znížená o 151 533 EUR a celková hodnota oceňovacích rozdielov dosiahla hodnotu -13 501 315 EUR.

Ciastočným zrušením opravnej položky o 111 714 EUR vytvorenej v predchádzajúcich obdobiach bola zrealizovaná cena finančného majetku v kategórii ostatné realizovateľné cenné papiere. Obmedzené právo nakladania s dlhodobým finančným majetkom sa vzťahuje na akcie dcérskej spoločnosti DEVELOPMENT 4, a.s. v menovitej hodnote 8 797 000 EUR z titulu zriadeného záložného práva v prospech banky.

Dlhodobý nehmotný majetok tvoria práva k užívaniu informačného systému a programového vybavenia v celkovej obstarávacej cene 23 290 EUR. V januári 2015 spoločnosť zaradila do používania nový ekonomický informačný software pre spracovávanie agendy účtovníctva a daní. Vytvorené oprávky k predmetnému majetku tvoria cca 59 % obstarávacej ceny.

Do kategórie dlhodobého hmotného majetku má spoločnosť zaradený majetok, ku ktorému nadobudla vlastnícke právo. Jeho hodnota v obstarávacích cenách k dátumu vykazovania je 173 662 EUR. K rozhodujúcim položkám patrí spoluvlastnícky podiel na administratívnej budove s pozemkom vo výške 116 029 EUR. V hodnotenom roku boli z majetku spoločnosti odpredané osobné motorové vozidlá. Podiel vytvorených oprávok k tomuto majetku predstavuje cca 50 % obstarávacej ceny.

b) Obežný majetok

Obežný majetok tvorí 67 % celkových aktív spoločnosti, v absolútnej hodnote 29 396 763 EUR. Rozhodujúcou položkou v tejto skupine majetku sú krátkodobé pohľadávky vo výške 28 850 453 EUR, z toho 22 987 119 EUR voči spoločnostiam v skupine. Prevažujúcu hodnotu pohľadávok tvoria poskytnuté krátkodobé finančné pôžičky, ktoré vrátane úrokov vykazujú stav 21 399 685 EUR. Prijaté úhrady exekúciou vymáhaných pohľadávok z II. vlny kupónovej privatizácie boli vo výške 11 637 EUR, z toho 9 377 EUR sú zmluvné penále z titulu oneskorených úhrad. K odpísaniu pohľadávok sa pristupuje v prípade zastavenia exekúcií príslušnými súdmi z dôvodu nemajetnosti, prípadne úmrtia povinných osôb. V roku 2015 boli odpísané pohľadávky v sume 16 171 EUR. Vytvorené opravné položky k pohľadávkam vo výške 748 408 EUR zohľadňujú predpokladané riziká návratnosti pohľadávok. Na pohľadávky v objeme 10 235 000 EUR je zriadené záložné právo v prospech banky.

Vlastné akcie, ktoré tvoria krátkodobý finančný majetok vo výške 488 851 EUR nadobudla spoločnosť odplatným spôsobom od drobných akcionárov. Nákup vlastných akcií bol uskutočnený na základe uznesenia valného zhromaždenia zo dňa 11.08.2005 a nadväzne aj uznesenia valného zhromaždenia zo dňa 22.08.2006.

K položkám časového rozlíšenia na strane aktív patria náklady budúcich období vo výške 2 768 EUR. Krátkodobé príjmy budúcich období vo výške 1 878 EUR sú výsledkom ročného vyúčtovania energií preddavkovo platených z prenájmu nebytových priestorov.

2. Vlastné imanie a záväzky

Zdroje krytia majetku k 31.12.2015 v súhrnnej výške 42 634 685 EUR majú nasledovnú štruktúru:

Vlastné imanie v hodnote 18 468 602 EUR predstavuje 43 % z celkového objemu pasív. Pokles oproti predchádzajúcemu obdobiu o 469 131 EUR je zapríčinený záporným hospodárskym výsledkom – stratou vo výške 317 599 EUR a oceňovacími rozdielmi z precenenia dlhodobého finančného majetku na reálnu hodnotu metódou vlastného imania vo výške 151 532 EUR. Oceňovacie rozdiely z precenenia majetkových obchodných podielov v celkovom objeme 13 501 315 EUR predstavujú rozhodujúcu položku zníženia vlastných zdrojov majetku. Základnou zložkou vlastného imania je základné imanie vo výške 26 941 180 EUR. V tejto sume základného imania je zahrnutá hodnota vlastných akcií vo výške 1 870 814 EUR, čo predstavuje 6,94 % základného imania. Ostatné fondy zo zisku boli vytvorené vo výške 865 232 EUR. Zákonné rezervné fondy v celkovej hodnote 8 874 853

EUR zahŕňajú tvorbu rezervného fondu vo výške 8 386 002 EUR a rezervný fond na vlastné akcie vo výške obstarávacej ceny akcií 488 851 EUR. Neuhradené straty minulých období znižujú vlastné imanie spoločnosti o 4 410 346 EUR.

Závazky cudzie zdroje krytia majetku vykazujú celkový objem 23 400 151 EUR, z toho krátkodobé záväzky tvoria 23 374 118 EUR. Rozhodujúci podiel majú záväzky z obchodného styku vo výške 22 194 650 EUR, z toho v hodnote 28 964 771 v USD. Stav záväzkov z prijatých krátkodobých finančných pôžičiek vrátane úrokov predstavuje 4,77 % z celkového objemu krátkodobých záväzkov, v absolútnej hodnote 1 115 114 EUR, z toho v mene CZK 25 051 853. V predpokladanej výške očakávaného záväzku boli vytvorené rezervy celkom výške 22 620 EUR, ktoré zahŕňajú tvorbu krátkodobých zákonných rezerv na nevyčerpané dovolenky vrátane zákonných odvodov za rok 2015 v čiastke 13 977 EUR. Ostatné rezervy boli vytvorené na auditorské služby súvisiace s previerkami riadnej a konsolidovanej účtovnej závierky a overenie súladu výročných správ k 31.12.2015 v sume 5 320 EUR. Dlhodobé rezervy vykazujú stav 2 277 EUR. Tieto rezervy spoločnosť tvorí na odchodné vyplácané zamestnancom pri prvom odchode do starobného dôchodku v zmysle príslušných ustanovení Zákonníka práce. K položkám časového rozlíšenia na strane pasív patria krátkodobé výdavky budúcich období najmä úroky vo výške 765 673 EUR.

Výnosy

Celkový obrat spoločnosti dosiahol za rok 2015 objem 1 484 471 EUR, z toho čistý obrat, ktorý zahŕňa výnosy z hlavnej činnosti spoločnosti predstavuje 1 113 356 EUR. Pokles obratu v porovnaní s bezprostredne predchádzajúcim účtovným obdobím vplynul najmä z tržieb z predaja dlhodobého finančného majetku realizovaného v roku 2014 vo výške 1 400 000 EUR, ale tiež nižšími tržbami z predaja služieb. Výnosy z hospodárskej činnosti vo výške 812 472 EUR tvoria 55 % z celkového objemu výnosov. Nosnými položkami sú tržby z predaja ekonomických služieb vo výške 360 507 EUR a z prenájmu kancelárskych priestorov vo výške 151 878 EUR poskytované prevažne spoločnostiam v skupine. Položky ostatných výnosov v celkovej sume 300 087 EUR tvoria najmä predaj pohľadávok, zmluvné penále a tržby z predaja dlhodobého hmotného majetku. Vo finančnej činnosti objem výnosov dosiahol 671 999 EUR. Rozhodujúcou položkou sú výnosové úroky z poskytnutých krátkodobých finančných pôžičiek, ktoré tvoria 89 % finančných výnosov. Kurzové zisky z precenenia pohľadávok a záväzkov vedených v cudzej mene na menu euro sa podieľajú na výnosoch z finančnej činnosti čiastkou 71 028 EUR.

Náklady

Objem celkových nákladov v hodnotenom roku predstavuje 1 821 569 EUR, čo je v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím zníženie o 183 031 EUR pri vylúčení finančných nákladov na predaný obchodný podiel v roku 2014 vo výške 504 548 EUR. Náklady hospodárskej činnosti tvoria 54 % z celkového objemu nákladov. Prijatými úspornými opatreniami sa docielilo výraznejšie zníženie nosných nákladových položiek v hospodárskej činnosti, ktorými sú náklady na prijaté služby a osobné náklady v absolútnej hodnote o 250 295 EUR. Ostatné prevádzkové náklady vo výške 143 605 EUR nevykazujú výraznejšie rozdiely v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím. Odpis pohľadávok z dôvodu predaja má vyrovnaný výsledok.

Náklady na finančnú činnosť v rozhodujúcich položkách v celkovej výške 952 565 EUR tvoria nákladové úroky a kurzové straty. Vzhľadom k tomu, že prevažujúca časť nákladových úrokov je vedená v cudzích menách vývoj kurzov k domácej mene má čiastočný vplyv na zvýšení predmetných nákladových položiek. Zníženie opravných položiek vytvorených k dlhodobému finančnému majetku sa podieľa na znížení finančných nákladov čiastkou 111 714 EUR.

Daň z príjmov v dôsledku odloženej daňovej pohľadávky znižuje náklady spoločnosti o 19 499 EUR.

Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja nie sú súčasťou nákladov spoločnosti, nakoľko spoločnosť túto činnosť nevykonávala.

Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení

Na základe predložených účtovných výkazov spoločnosti zostavených k 31.12.2015 spoločnosť vykazuje:

Hospodársky výsledok pred zdanením - strata	- 337 097,60 EUR
Splatná daň z príjmov – zrážková daň z bank. úrokov	-0,34 EUR
Splatná daň z príjmov – daňová licencia	- 2 880,00 EUR
Odložená daň z príjmov	22 378,50 EUR
Hospodársky výsledok za rok 2015 po zdanení – strata	-317 599,44 EUR

Hospodársky výsledok pred zdanením za účtovné obdobie od 01.01.2015 do 31.12.2015 a položky upravujúce základ dane vyústili do daňovej straty 362 710,40 EUR. Suma splatnej dane vyplynula zo zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov. Prevažujúcu časť odloženej daňovej pohľadávky v sume 21 219 EUR tvoria dočasné položky nákladov nájomného a právnych služieb neuhradené do konca zdaňovacieho obdobia zvyšujúce základ dane pre výpočet splatnej dane.

6. Návrh na vysporiadanie výsledku hospodárenia

Predstavenstvo spoločnosti Druhá strategická, a.s. v súlade s platnými právnymi predpismi a stanovami spoločnosti navrhne valnému zhromaždeniu:

- schváliť riadnu individuálnu účtovnú závierku za rok 2015,
- schváliť zúčtovanie hospodárskeho výsledku za rok 2015 – stratu vo výške 317 599,44 EUR na účet neuhradená strata minulých rokov.

7. Vývoj rozhodujúcich ukazovateľov za roky 2013 – 2015

SÚVAHA v EUR	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
STRANA AKTIV NETTO			
SPOLU MAJETOK	42 634 685	42 271 118	50 541 852
A. Neobežný majetok	13 981 684	12 792 290	22 051 669
A. I. Dlhodobý nehmotný majetok	9 643	6 439	4 048
A. II. Dlhodobý hmotný majetok	85 738	143 264	193 278
A. III. Dlhodobý finančný majetok	13 886 303	12 642 587	21 854 343
B. Obežný majetok	28 648 355	29 475 258	28 473 309
B. I. Zásoby	204	225	397
B. II. Dlhodobé pohľadávky	23 120	2 134	1 211 974
B. III. Krátkodobé pohľadávky	28 102 045	28 950 156	26 743 802
B. IV. Krátkodobý finančný majetok	488 851	488 851	488 851
B. V. Finančné účty		33 892	28 285
C. Časové rozlíšenie	4 646	3 570	16 874
STRANA PASÍV			
SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	42 634 685	42 271 118	50 541 852

A. Vlastné imanie	18 468 602	18 937 733	26 803 142
A.I. Základné imanie	26 942 180	26 942 180	26 941 180
A.II. Emisné ážio	0	0	0
A.III. Ostatné kapitálové fondy	0	0	0
A.IV. Zákonné rezervné fondy	8 874 853	8 874 853	8 874 853
A.IV.1. Zákonný rezervný fond	8 386 002	8 386 002	8 386 002
A.IV.2. Rezervný fond na vlastné akcie	488 851	488 851	488 851
A.V. Ostatné fondy zo zisku	865 232	865 232	865 232
A.VI. Oceňovacie rozdiely z precenenia	-13 484 718	-13 333 186	-4 619 335
A.VI.1. Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-13 501 315	-13 349 783	-4 642 571
A.VI.2. Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	16 597	16 597	23 236
A.VII. Výsledok hospodárenia minulých rokov	-4 410 346	-5 258 789	-5 329 287
A.VII.2. Neuhradená strata minulých rokov	-4 410 346	-5 258 789	-5 329 287
A.VIII. Výsledok hospodárenia za účtov. obdobie	-317 599	848 443	70 499
B. Záväzky	23 400 151	22 636 229	23 063 809
B.I. Dlhodobé záväzky	3 413	3 760	3 849
B.II. Dlhodobé rezervy	2 277	9 698	6 911
B.III. Dlhodobé bankové úvery	0	0	0
B.IV. Krátkodobé záväzky	22 309 081	21 566 221	21 874 621
B.V. Krátkodobé rezervy	20 343	22 898	27 419
B.VI. Bežné bankové úvery	0	0	0
B.VII. Krátkodobé finančné výpomoci	1 065 037	1 033 652	1 151 009
C. Casové rozlíšenie	765 932	697 156	674 901
VÝKAZ ZISKOV A STRAT v EUR	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
**Výnosy z hospodárskej činnosti	812 472	1 228 745	7 708 500
- Tržby z predaja a tovaru		0	63 331
- Tržby z predaja služieb	512 385	1 034 070	554 303
- Tržby z predaja dlhodobého majetku	47 933	930	6 500
- Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	252 154	193 745	7 084 366
** Náklady na hospodársku činnosť	980 718	1 163 749	7 897 883
- Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	0	0	62 264
- Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok	15 647	19 725	23 535
- Služby	417 118	614 006	842 912
- Osobné náklady	419 995	473 402	465 885
- Dane a poplatky	1 995	1 670	1 283
- Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému a hmotnému majetku	48 729	51 364	52 414
- Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu	12 541	930	5 695
- Opravné položky k pohľadávkam	-42 876	-61 506	-47 447
- Ostatné náklady na hospodársku činnosť	107 569	64 158	6 491 342
***Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	-168 246	64 996	-189 363
*Pridaná hodnota	79 620	400 339	-311 077
**Výnosy z finančnej činnosti	671 999	2 095 879	1 113 428
- Tržby z predaja cenných papierov a podielov	0	1 400 000	0
- Výnosy z dlhodobého finančného majetku	0	31 688	0
- Výnosy z krátkodobého finančného majetku	0	0	0
- Výnosové úroky	600 971	593 316	904 074
- Kurzové zisky	71 028	64 236	209 354
- Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií	0	0	0
- Ostatné výnosy z finančnej činnosti		6 639	0

** Náklady na finančnú činnosť	840 851	1 258 861	852 392
- Predané cenné papiere a podiely		504 548	0
- Náklady na krátkodobý finančný majetok		0	0
- Opravné položky k finančnému majetku	-111 714	-3	0
- Nákladové úroky	804 308	745 575	773 765
- Kurzové straty	147 698	8 145	77 018
- Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie	0	0	0
- Ostatné náklady na finančnú činnosť	559	596	1 609
*** Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-168 852	837 018	261 036
**** Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením	-337 098	902 014	71 653
Daň z príjmov z bežnej činnosti	-19 499	53 571	1 154
- splatná	2 880	53 455	1
- odložená	-22 379	116	1 153
**** Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	-317 599	848 443	70 499

8. Riadna individuálna účtovná zvierka k 31.12.2015 a Správa nezávislého audítora

Informácie podľa § 20 ods. 7 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov k vnútornej štruktúre základného imania:

- štruktúra základného imania spoločnosti sa skladá z 811 628 kusov kmeňových akcií na doručiteľa v dematerializovanej podobe. Akcie spoločnosti sú prijaté na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.,
- kvalifikovanú účasť na základnom imaní majú právnické osoby, ktoré vlastnia viac ako 10 % akcií spoločnosti konkretizované v bode 1. výročnej správy,
- posledná známa štruktúra akcionárov podľa výpisu poskytnutého Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s. Bratislava k riadnemu valnému zhromaždeniu konanom dňa 17.06.2015 je nasledovná:

Majiteľ CP	Počet akcií	Podiel na ZI v %	Počet akcionárov
Právnická osoba tuzemec	170 556	21,02	17
Právnická osoba cudzinec	400 751	49,38	4
Fyzická osoba tuzemec	182 485	22,48	5 931
Fyzická osoba cudzinec	1 476	0,18	62
vlastné akcie	56 360	6,94	
Spolu	811 628	100	6 014

- spoločnosť má v majetku 56 360 vlastných akcií v menovitej hodnote 1 870 814 EUR, ku ktorým podrobnejšie informácie sú uvedené v bode 5. výročnej správy,
- hlasovacie práva spojené s vlastnými akciami nemožno vykonávať,
- obmedzenie prevoditeľnosti cenných papierov nie je viazané na žiadnu akciu z emisie,
- spoločnosť neeviduje žiadnych majiteľov cenných papierov s osobitnými právami kontroly alebo obmedzením hlasovacích práv,
- nie sú známe žiadne dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré by mohli viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov alebo k obmedzeniam hlasovacích práv,

- neexistujú žiadne dohody, kde by bola spoločnosť zmluvnou stranou, ani dohody upravujúce ponuky na prevzatie,
- pravidiel upravujúce voľbu a odvolanie členov štatutárneho orgánu, vrátane právomoci tohto orgánu, ako aj postupy pri zmene stanov konkretizujú stanov spoločnosti,
- medzi spoločnosťou a členmi orgánov, t.j. predstavenstva a dozornej rady je uzatvorená zmluva o výkone funkcie, ktorá konkretizuje práva a povinnosti, zodpovednosť za škodu, podmienky zániku funkcie a stanovuje spôsob a výšku mesačnej odmeny,
- o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií rozhoduje v súlade so stanovami spoločnosti valné zhromaždenie. Uvedené nespadá do právomoci štatutárneho orgánu,
- spoločnosť pri svojej činnosti nepoužíva nástroje osobitného predpisu ako sú zabezpečovacie deriváty,
- po skončení účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti osobitného významu,
- spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Účtovné výkazy

Súčasťou tejto časti výročnej správy sú:

- Súvaha k 31.12.2015
- Výkaz ziskov a strát k 31.12.2015
- Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2015
- Prehľad o peňažných tokoch s použitím nepriamej metódy za rok 2015

Správa nezávislého audítora

Riadnu individuálnu účtovnú závierku obchodnej spoločnosti Druhá strategická a.s., zostavenú ku dňu 31. decembra 2015, overovala audítorská spoločnosť INTERAUDIT Group, s.r.o., č. licencie SKAU č.168. V správe nezávislého audítora z overenia ročnej účtovnej závierky zo dňa 31. marca 2016 sa uvádza:

„Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti Druhá strategická, a.s. k 31. decembru 2015 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

Úplné znenie správy nezávislého audítora z overenia účtovnej závierky spoločnosti Druhá strategická, a.s. za rok končiaci 31. decembra 2015 tvorí súčasť výročnej správy.

Výsledky riadnej individuálnej účtovnej závierky k 31.12.2015 a správu nezávislého audítora sú tiež uložené na internetovej stránke www.druhastrategicka.sk v časti Výsledky hospodárenia.

Štruktúra portfólia spoločnosti

Rozloženie investícií v portfóliu spoločnosti Druhá strategická, a.s. bolo k 31.12.2015 nasledovné:

Akcie	ISIN	Počet akcií	% na emisii
PVT Bratislava, a.s.	CS0009003454	15 037	20,74
PVT Bratislava, a.s.	SK1120005006	6 399	9,14
FINASIST, a.s.		10 000	100,00
GRAND HOTEL BELLEVUE, a.s.		175	83,73
POLYMEA, a.s.	SK1120004876	4 427	94,45
TESLA Liptovský Hrádok a.s.		5	0,00
RONA, a.s.		3	0,00
Prvá strategická, a.s.	SK1120005337	111 714	16,89
DEVELOPMENT 4, a.s.		8 797	53,00
Podiely		ZI	% podiel na ZI
DAN Slovakia, s.r.o.		2 410 000	100,00

Spoločnosť Druhá strategická, a.s. aj v roku 2015 vlastnila 83,73% podiel na základnom imaní spoločnosti **Grand Hotel Bellevue, a.s.** Tento štvorhviezdičkový hotelový komplex vo Vysokých Tatrách disponuje najväčšou kongresovou sálou v regióne (650 stoličiek, celkovo so salónikmi kapacita 820 hostí), poskytuje ubytovacie služby (140 izieb, 273 základných lôžok, 81 prístelok) a stravovacie služby (takmer 600 stoličiek) pre kongresovú a firemnú klientelu, tiež pre individuálnu klientelu a rodiny s deťmi, spolu s doplnkovými wellness a fitness službami.

V rámci širokého rozsahu poskytovaných služieb sa hotel v roku 2015 najviac zamerlal na oblasť kongresového a incentívneho cestovného ruchu a na firemnú a biznis klientelu.

V priebehu roka tiež rozšíril sortiment balíčkov pre individuálnu klientelu a aktívne ponúkal napríklad aj tematicky zamerané pobyty pre skupiny ako Športcamp, Zumba alebo ozdravné pobyty.

V roku 2015 tvorila 38,9% kongresová klientela (v roku 2014 38,8%), cestovné kancelárie 19,59% (v roku 2014 to bolo 28%), 20,23% individuálni klienti, a 21,28% tzv. balíčkoví klienti.

69,46% klientely pochádzalo zo Slovenska, 6,97% z Čiech, 4,5% z Kórei, 4,29% z Rakúska, 4,18 % z Poľska, 3,30 z Nemecka.

Ukazovateľ	Rok 2015	Rok 2014	Rok 2013	Absol. rozdiel 2015/2014	Index 2015/14
Tržby za vlastné výkony	2 711 757,40	2 780 836,20	2 561 806,66	-69 078,80	97,51
Ostatné výnosy	31 800,43	35 387,40	37 122,60	-3 587,37	89,86
Výnosy celkom	2 743 557,43	2 816 223,60	2 598 929,26	-72 666,17	97,41

Z prehľadu vyplýva, že celkové **výnosy** oproti roku 2014 poklesli o 72 666,17 Eur.

V mesiacoch február, marec, júl a august 2015 hotel dosiahol pozitívne výsledky a najlepšie tržby v období po rekonštrukcii hotela (2006).

Rok 2015 z pohľadu dosiahnutých tržieb hodnotíme pozitívne, aj napriek tomu, že priemerná cenu za izbu vo výške 61,86 Eur bola v porovnaní s plánovanou (63 Eur) nižšia o 1,14 Eur. Hotel dosiahol 93,33% plnenie plánu tržieb. Dosiahnutá ročná vyťaženosť bola 43,4% , plánovaná 51 %.

Napriek tomu, že spoločnosť nedosiahla plánované ukazovatele v oblasti tržieb, za rok 2015 zaznamenala zisk vo výške 185 484,22 Eur.

Porovnanie plánovaných a dosiahnutých nákladov a výnosov za rok 2015

Ukazovateľ	Dosiahnuté v r. 2015	Plánované na r. 2015	Rozdiel
Náklady	2 558 073,21	2 830 620,00	-272 546,79
Výnosy	2 743 557,43	2 912 010,00	-168 452,57
Rozdiel	+185 484,22	+81 390,00	+104 094,22

v Eur

Zisk sa podarilo dosiahnuť úsporou na strane nákladov - v roku 2015 došlo v porovnaní s rokom 2014 k ich poklesu - o 148 759,14 Eur, tj. o 5,5 %. Výrazná úspora bola v odpisoch majetku, v spotrebe energií, úrokoch z úveru. Naopak, nárast sme zaznamenali v osobných nákladoch a v nákladoch na služby.

Napriek úsporným opatreniam spoločnosť realizovala v priebehu roka niekoľko investičných akcií – nákup premietacieho plátna, termozariadenia do kuchyne a výmenu matracov v hotelovej časti B. Prebiehali dokončovacie práce na detskom ihrisku pri Slovenskej reštaurácii.

Celkové výnosy spoločnosti Grand Hotel Bellevue, a.s. poklesli v roku 2015 v porovnaní s rokom 2014 o 72 666,17 Eur. Výsledok hospodárenia spoločnosti za rok 2015 bol zisk vo výške 185 484,22 Eur, čo je oproti roku 2014 zlepšenie v absolútnom vyjadrení o 76 092,97 €.

Celkovo je možné zhodnotiť, že spoločnosť Grand Hotel Bellevue, a.s. v roku 2015 síce nedosiahla plánované ukazovatele, ale od roku 2006 (143 314 EUR) dosiahla druhým rokom pozitívny hospodársky výsledok – zisk, a teda môžeme konštatovať jej pokračujúci pozitívny vývoj.

Spoločnosť má v majetku 100% akcií spoločnosti FINASIST, a.s.. Dcérska spoločnosť mala k 31.12.2015 v majetku akcie alebo podiely na základnom imaní v siedmich spoločnostiach: (VÁHOSTAV-SK, a.s., DEVELOPMENT.SK, s.r.o., Plastika, a.s., HC SLOVAN Bratislava, a.s., TP SLOVAN, s.r.o. Bratislava, Prvá strategická, a.s., Druhá strategická, a.s.).

Spoločnosť FINASIST, a.s. sa v roku 2015 zameriavala hlavne na stabilizáciu finančnej situácie a efektívnu správu svojho majetku.

Spoločnosť v období 2015 mala vo svojom majetku pohľadávky z pôžičiek v celkom objeme istín vo výške 18 267 420 EUR. Záväzky z pôžičiek tvorili celkový objem istín vo výške 34 667 631 EUR.

Spoločnosť v priebehu roka 2015 splatila zvyšok istiny úveru v Sberbank Slovensko, a.s. vo výške 200 000 EUR, ktorý mal konečnú splatnosť 20.11.2015.

Spoločnosť FINASIST, a.s. do dňa zhotovenia tejto výročnej správy neuzatvorila účtovné knihy a neukončila tým účtovný rok 2015.

Využila tým zákonnú možnosť podania daňového priznania k 31.12.2015 až do 30.6.2016.

Hlavná činnosť spoločnosti **DEVELOPMENT 4, a.s.**, v ktorej ma Druhá strategická, a.s. 53% podiel, spočíva v príprave a realizácii developerského projektu Business park PHAROS v Bratislave. Spoločnosť vlastnila viac ako 50 hektárov pozemkov v blízkosti obchodného centra Avion Shopping Park a Letiska M. R. Štefánika. Cieľom spoločnosti bolo zabezpečenie a vybudovanie dopravnej a technickej infraštruktúry pre pozemky v majetku spoločnosti a následný predaj pozemkov klientom. Cieľ spoločnosť splnila dobudovaním sietí a predajom viac ako 15tich hektárov pozemkov. Momentálne ostáva vo vlastníctve spoločnosti 35 hektárov s postupným plánom predaja. Na pozemkoch je plánované vybudovanie polyfunkčnej mestskej zóny s prevládajúcou zmiešanou funkciou občianskej vybavenosti, obchodov, služieb a zelene.

Všetky spoločnosti, ktorým boli v projekte PHAROS predané pozemky pokračovali s výstavbou, kolaudáciou a otvorením svojich predajných miest a od druhej polovice roku 2015 začala zóna ožívať.

Spoločnosť DEVELOPMENT 4, a.s. v priebehu roka 2015 zabezpečila sfunkčnenie všetkých inžinierskych sietí, zavedenie linky MHD do projektu, taktiež zabezpečila letnú a zimnú údržbu celého areálu spolu s drobnými opravami. V roku 2016 sa predpokladá odovzdanie verejných sietí a komunikácií správcom.

Po otvorení prvej prevádzky v PHAROS parku sa potvrdil predpokladaný zvýšený záujem o vstup do územia zo strany retailových prevádzkovateľov, ale aj záujemcov o výstavbu administratívnych priestorov. V priebehu roka sme začali rokovania s viacerými spoločnosťami, ktoré svoj záujem potvrdili budúcimi zmluvami. Naplnenie podmienok budúcich zmlúv a predpoklad vstupu ďalších klientov do projektu je v prvej polovici roku 2018. Výška úverového zaťaženia spoločnosti k 31.12.2015 bola vo výške 29 780 143 euro s predpokladom postupného znižovania.

V roku 2015 spoločnosť DEVELOPMENT 4, a.s. hospodárila so stratou 266 375 euro, keďže nedošlo k príjmom od klientov.

Hlavnou činnosťou spoločnosti **POLYMEA, a.s.** je prenájom nehnuteľného majetku v administratívnej budove na Priemyselnej ulici č. 6 v Bratislave (ďalej len „budova“), kde vlastní nebytové priestory. Medzi ďalšie činnosti spoločnosti patrí zabezpečovanie prevádzky budovy, na základe zmluvy uzatvorenej s ostatnými spoluvlastníkmi budovy. Spoločnosť poskytuje služby v oblasti správy registratúry.

Cieľom spoločnosti POLYMEA, a.s. je udržať štandard prenajímaných priestorov v budove tak, aby doterajší nájomníci mali naďalej záujem o prenájom priestorov v budove. Prebytok a vyššia kvalita iných kancelárskych priestorov v Bratislave si vyžaduje vyššie finančné investície na rekonštrukčné a modernizačné práce v budove. Na akékoľvek stavebné úpravy v budove, a teda použitie finančných prostriedkov úmerne spoluvlastníckemu podielu, je potrebný absolútny súhlas všetkých spolumajiteľov. Nepriaznivá ekonomická situácia jednotlivých spolumajiteľov v budove neumožnila ani v roku 2015 uskutočniť investície do modernizácie budovy. Finančné prostriedky boli použité len na bežnú údržbu a odstránenie porúch na budove (napr. zatekanie z dôvodu poškodeného dažďového zvodu). V roku 2014 začali rokovania s majiteľmi vedľajších objektov s cieľom zriadiť na príslušné pozemky vecné bremená a zabezpečiť tak právny nárok na užívanie prístupových ciest. Napriek snahe sa ani v roku 2015 nepodarilo právne doriešiť vzťahy s prístupovou cestou a vlastníkami vedľajších budov. Dôvodom je trvajúci súdny spor s majiteľom vedľajšieho pozemku.

Spoločnosť POLYMEA, a.s. nemá žiadnych zamestnancov. Vedenie účtovníctva spoločnosti dodávateľsky zabezpečuje spoločnosť Druhá strategická, a.s.

Celkový výsledok hospodárenia za účtovné obdobie **po zaúčtovaní dane** (resp. daňovej licencie) predstavuje **zisk vo výške 44 190,56 EUR**.

Spoločnosť **DAN Slovakia, spol. s r.o.** v súlade s projekciou pre rok 2015 prešla v uvedenom období významnými zmenami. Zmeny sa uskutočnili v oblasti modernizácie a rozšírenia výrobných technológií až po čiastočnú finančnú reštrukturalizáciu vo vzťahu k materskej spoločnosti. V oboch prípadoch sa jednalo o vysoko pozitívne impulzy pre jej ďalší rast. Spoločnosť rozšírila svoje výrobné portfólio o výrobu polyetylénových drenážnych rúr a chráničiek, čím sa stala ich jediným výrobcom na Slovensku a v Českej republike.

V oblasti výroby tradičných produktov pre špeciálne stavebníctvo i retailový trh s tlakovými rúrami si spoločnosť udržala svoje dlhodobé postavenie a stabilizovala svojich významných zákazníkov.

Spoločnosť sa tak postupne vymaňuje z dlhoročného handicapu produkcie na zastaranej a jednocelovej technológii, čo prinieslo významný nárast jej medziročného obratu (+32%), prechod z vlnajšej straty, spôsobenej predajom dubioznejho majetku z bývalého portfólia Plasty a.s. do zisku, až po značný nárast pridanej hodnoty a produktivity práce (+41,8 %). Podiel cudzích zdrojov sa v roku 2015 znížil oproti roku 2014 z 46,5 % na 17,6 %, čo spoločnosti umožnilo zastabilizovať svoje financovanie aj z dlhodobého pohľadu a vytvorilo predpoklady pre ďalší investičný rozvoj.

Pre rok 2016 sa očakáva z rozpracovaných projektov vybudovanie a sprevádzkovanie miešacieho a recyklačného centra spoločnosti, čo prispeje významnou mierou k jej nezávislosti v tejto oblasti od externých dodávok. V oblasti samotného objemu výroby a predaja firma plánuje podniknúť aktivity na zvýšenie exportu svojich výrobkov aj na iné ako tradičné trhy, v závislosti od toho prispôbi aj reštrukturalizáciu a využitie svojho výrobného a technologického zariadenia.

Pre budúce obdobie pripravuje spoločnosť zvýšenú investičnú aktivitu, ktorá sa premietne do zvýšenej tvorby zisku a následného ďalšieho rastu.

Spoločnosť DAN Slovakia, spol. s r.o. skončila k 31.12.2015 hospodárskym výsledkom - ziskom 29 704,84 EUR.

Do portfólia spoločnosti patria tiež akcie spoločnosti Podnik výpočtovej techniky Bratislava, a.s. V uvedenej spoločnosti bolo v januári 2008 právoplatne skončené konkurzné konanie pre nedostatok majetku. Konanie o nariadení likvidácie uvedenej spoločnosti začal Okresný súd Bratislava I. uznesením zo dňa 11.05.2014. Spoločnosť vstúpila do likvidácie v októbri 2014. Vytvorením oceňovacích rozdielov v 100 %-nej výške obstarávacej ceny má finančný majetok nulovú účtovnú hodnotu.

Podstatná časť finančných transakcií je realizovaná v mene EUR. Skupina nepoužíva derivátové nástroje na zabezpečenie tohto rizika. V tomto smere je skupina vystavená najmä riziku cenových výkyvov súvisiacich s očakávanými výnosmi a prevádzkovými nákladmi, záväzkami z kapitálových výdavkov a existujúcim majetkom a záväzkami v cudzej mene.

Skupina je vystavená riziku nárastu EURIBOR-u najmä v dôsledku čerpaných úverov, ktoré sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou a vystavujú skupinu riziku variability peňažných tokov. Cieľom skupiny je používať kombináciu pevných a pohyblivých úrokových sadzieb na riadenie úrokového rizika. Skupina nepoužíva derivátové nástroje na zabezpečenie tohto rizika.

Hlavným cieľom riadenia kapitálu skupiny je udržanie si dobrého úverového ratingu a dobrých kapitálových ukazovateľov. Jedným z hlavných cieľov je zabezpečiť schopnosť

skupiny pokračovať vo svojich činnostiach a udržať primeranú štruktúru kapitálu pri znížení nákladov.

10. Konsolidovaná účtovná zvierka spoločnosti k 31. decembru 2014

Spoločnosť Druhá strategická, a.s. nie je cez priame a nepriame podiely kontrolovanou spoločnosťou, nevstupuje do žiadnej konsolidovanej účtovnej zvierky.

Spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú zvierku, do ktorej zahŕňa konsolidovanú účtovnú zvierku dcérskej spoločnosti FINASIST, a.s. a účtovné zvierky ostatných dcérskych spoločností zostavené za rovnaké účtovné obdobie ako účtovná zvierka materskej spoločnosti.

Konsolidovaná účtovná zvierka k 31.12.2014 bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo za predpokladu nepretržitého trvania činnosti skupiny. Predmetom konsolidácie boli dcérske spoločnosti: FINASIST, a.s., DAN Slovakia, s.r.o., s podielom 100 %, POLYMEA, a.s. s podielom 94,45%, GRAND HOTEL BELLEVUE, a. s. s podielom 83,73 % a DEVELOPMENT 4, a. s. s podielom 53%. Úplná dokumentácia výsledkov konsolidovanej účtovnej zvierky je uložená na internetovej adrese spoločnosti www.druhastrategicka.sk.

Prehľad rozhodujúcich ukazovateľov konsolidovanej skupiny k 31.12.2014 v porovnaní s bezprostredne predchádzajúcim účtovným obdobím:

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCII (v EUR)	Rok končiaci 31.12.2014	Rok končiaci 31.12.2013
<i>Majetok celkom</i>	263 774 321	283 244 819
<i>Dlhodobý majetok celkom</i>	107 191 799	125 935 341
Pozemky, budovy a zariadenia	58 021 563	94 838 517
Goodwill	990 938	1 421 901
Ostatný nehmotný majetok	15 646 170	15 774 989
Investície v pridružených podnikoch a ost.podiely	6 984 675	1 083 147
Investície k dispozícii na predaj	562 359	1 623 536
Odložená daňová pohľadávka	9 745 073	4 870 109
Pohľadávky z obchodného styku a ost.pohl'.	15 241 021	6 323 142
<i>Obežný majetok celkom</i>	156 582 522	157 309 478
Zásoby	62 591 289	58 533 999
Investície do nehnuteľností	7 140 488	7 892 854
Daňové pohľadávky	24 568 894	18 873
Pohľadávky z obchodného styku a ost.pohl'.	42 426 264	59 878 727
Zákazková výroba	0	14 794 263
Ostatné krátkodobé aktíva	1 625 639	10 359 198
Peniaze a peňažné ekvivalenty	18 229 948	5 831 564
<i>Vlastné imanie a záväzky</i>	263 774 321	283 244 819
<i>Vlastné imanie celkom</i>	-17 977 406	15 994 744
Základné imanie-znížené o vlastné akcie	26 941 180	26 280 222
Emisné ážio	489 113	40 099
Fondy rezervné a z precenenia	10 861 866	2 862 059

Nerozdelené zisky a straty minulých období	-53 054 668	-15 017 491
Vlastné imanie skupiny	-14 762 509	14 164 889
Nekontrolujúce podiely	-3 214 897	1 829 855
Závazky celkom	281 751 727	267 250 075
Dlhodobé záväzky celkom	107 812 789	39 532 723
Dlhodobé záväzky	55 142 884	5 593 859
Bankové úvery a pôžičky	42 412 996	20 768 845
Úvery a pôžičky ostatné	0	7 775 910
Záväzky z finančného prenájmu	4 090 759	4 432 851
Rezervy na zamestnanecké požitky	931 349	961 258
Odložený daňový záväzok	1 654 752	0
Zákazková výroba	3 580 049	0
Krátkodobé záväzky celkom	173 938 938	227 717 352
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	68 925 979	121 082 785
Záväzky zo stavebnej činnosti a zákazkovej výroby	52 008 159	0
Bankové úvery a pôžičky	37 009 482	63 710 133
Krátkodobé úvery a pôžičky ostatné	10 195 803	40 973 471
Záväzky z finančného prenájmu	1 320 870	1 651 928
Rezervy na zamestnanecké požitky	2 984 176	226 056
Záväzky z daní	1 494 469	72 979

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	Rok končiaci	Rok končiaci
	31.12.2014	31.12.2013
Predaj výrobkov, tovaru, služieb a materiálu	22 460 041	41 030 899
Výnosy zo stavebnej činnosti	133 394 980	142 233 298
Ostatné prevádzkové výnosy	20 625 556	17 259 313
Aktivované vlastné výkony a výroba	8 205 126	10 221 617
Výnosy	184 686 703	210 745 127
Spotreba materiálu a energie, náklady na predané zásoby	110 769 973	90 083 169
Náklady na nakupované stavebné práce	39 136 466	40 020 815
Osobné náklady a zamestnanecké požitky	25 237 661	28 188 131
Odpisy	7 275 869	8 427 730
Ostatné prevádzkové náklady a služby	30 748 593	60 773 425
Náklady	213 168 563	227 493 270
Zisk/strata pred zdanením a finančnými operáciami	-28 481 859	-16 748 143
Finančné výnosy	2 697 711	3 317 063
Finančné náklady	12 412 197	5 576 341
Podiel na zisku/strate pridružených spoločností	-858 022	305 524
Zisk/ strata z pokračujúcich činností pred zdanením	-39 054 368	-18 701 897
Daň z príjmov	-1 017 191	-3 040 425
Zisk/ strata po zdanení	-38 037 177	-15 661 472
Výsledok z ukončovaných činností po zdanení	0	178 317
Cistý zisk / strata	-38 037 177	-15 483 155

Zisk/strata za obdobie pripadajúci na:		
Akcionárov materskej spoločnosti	-39 077 536	-13 660 576
Menšinových vlastníkov	1 040 360	-1 822 579
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU (v EUR)	Rok končiaci 31.12.2014	Rok končiaci 31.12.2013
Čistý zisk / strata	-38 037 177	-15 483 155
Ostatné komplexné zisky/straty	0	414 636
Celkový komplexný zisk / strata za rok po zdanení	-38 037 177	-15 068 519
Celkový komplexný zisk/strata za obdobie pripadajúci na:	Rok končiaci 31.12.2014	Rok končiaci 31.12.2013
Akcionárov materskej spoločnosti	-39 077 536	-13 095 536
Menšinových vlastníkov	1 040 360	-1 972 983
Zisk/strata na akciu	(- 46,870)	(- 18,566)

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV (v EUR)	Rok končiaci 31.12.2014	Rok končiaci 31.12.2013
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	27 294 459	-20 064 256
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	2 683 224	-4 307 205
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-17 579 299	26 674 996
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	12 398 384	2 303 535
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	5 831 564	3 528 029
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	18 229 948	5 831 564

Audit konsolidovanej účtovnej závierky vykonala spoločnosť INTERAUDIT Group, s.r.o., licencia SKAU č. 168, s uvedením záverov v správe nezávislého audítora z 15. decembra 2015, z ktorej vyplynulo nasledovné stanovisko:

„Podľa nášho názoru, vyplývajúceho z nášho auditu, konsolidované finančné výkazy poskytujú pravdivý a objektívny pohľad na finančnú situáciu spoločnosti Druhá strategická, a.s. k 31.12.2014. Výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, sú v súlade s medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva ako ich schválila EÚ a so Zákonom o účtovníctve.“

Správa nezávislého audítora v úplnom znení vrátane zdôraznených skutočností audítorom k individuálnej ročnej účtovnej závierke spoločnosti VÁHOSTAV – SK, a.s., ktorá je súčasťou konsolidovaného celku Druhá strategická, a.s. k 31.12.2014 ako aj Dodatok k správe nezávislého audítora o overení súladu Konsolidovanej výročnej správy za rok 2014

s Konsolidovanou účtovnou závierkou zo dňa 21. decembra 2015 sú zverejnené na internetovej adrese spoločnosti Druhá strategická, a.s. www.druhastrategicka.sk.

11. Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločností

Druhá strategická, a.s. ako emitent cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave prijala Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku. Spoločnosť v súlade s ustanoveniami § 20, ods. 6 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov predkladá Vyhlásenie o dodržiavaní zásad tohto kódexu, ktoré vyplývajú zo stanov, interných predpisov a postupov uplatňovaných v činnosti spoločnosti. Predmetné vyhlásenie je súčasťou výročnej správy ako samostatný dokument, ktorý je dostupný na internetovej stránke spoločnosti.

12. Podnikateľský zámer na rok 2016

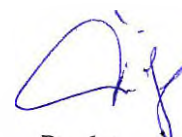
Predstavenstvo spoločnosti sa v roku 2016, okrem zabezpečovania bežnej činnosti spoločnosti a plnenia úloh, ktoré jej vyplývajú z právnych predpisov, bude orientovať hlavne na nasledovné oblasti:

- v dcérskych spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom prijať opatrenia na zlepšenie hospodárskych ukazovateľov a hľadanie nových zákazníkov resp. trhov,
- prehodnocovanie ekonomického vývoja spoločnosti a následné prijímanie úsporných opatrení a zmeny organizačnej štruktúry s cieľom zmierniť negatívne dopady poklesu tržieb na výsledky dcérskych spoločností,
- pravidelne kontrolovať realizáciu investičných zámerov dcérskych spoločností, s cieľom ich finalizácie a dosiahnutia skorej návratnosti vložených finančných prostriedkov,
- dbať na hospodárne nakladanie s majetkom a pokračovať v zhodnocovaní majetku spoločnosti,
- poskytovať účtovnícke služby dodávateľským spôsobom spoločnostiam v portfóliu,
- ako emitent cenných papierov obchodovaných na regulovanom trhu dôsledne plniť povinnosti emitenta zverejňovaním správ, predbežných vyhlásení a ostatných regulovaných informácií podľa § 34 a nasledujúcich zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov.

13. Informácia o audite výročnej správy za rok 2015

Overenie súladu účtovných informácií uvedených vo výročnej správe s účtovnou závierkou k 31.12.2015 vykonala auditorská spoločnosť INTERAUDIT Group, s.r.o., č. licencie 168. Svoje stanovisko uviedla v Dodatku k správe nezávislého audítora o overení súladu výročnej správy za rok 2015 s účtovnou závierkou v zmysle zákona č. 540/2007 Z. z. štatutárnemu orgánu spoločnosti. Predmetný dodatok je prílohou výročnej správy a je zverejnený na internetovej stránke spoločnosti www.druhastrategicka.sk.

Bratislava, 25. apríla 2016



Predstavenstvo
Druhá strategická, a.s.