



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a štatutárnemu orgánu spoločnosti **Druhá strategická, a. s.** a Výboru pre audit

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Druhá strategická, a. s., Trnavská cesta 27/B, 831 04 Bratislava, IČO 35 705 027 („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje

pravdivý a verný

obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

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.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Ocenenie dlhodobého finančného majetku

Pozri *Informácie o prijatých postupoch* bod 3) a *Informácie, ktoré vysvetľujú a dopĺňujú položky súvahy* bod 1) v poznámkach k individuálnej účtovnej závierke.

Podielové cenné papiere a podiely v dcérskych účtovných jednotkách sú ocenené metódou vlastného imania podľa hospodárskych výsledkov tejto spoločnosti,

Vyhodnotili sme nastavenie a otestovali efektivnosť interných kontrol v rámci oceňovania údajov a overovania cien. Vykonali sme dostatočné postupy

vykázaných v účtovnej závierke. Podielové cenné papiere a podiely v účtovných jednotkách, v ktorých podiel na hlasovacích právach spoločnosti je menej ako 20 %-ný sú ocenené trhovou cenou podľa Kurzového lístka akcií a podielových listov zo dňa 31.12.2016 vyhláseného Burzou cenných papierov v Bratislave, a.s. Ocenenie reálnou hodnotou a súvisiace úpravy ocenenia môžu byť subjektívne. Toto tvrdenie je znásobené, keď sa trh spoľieha na ocenenia založené na modeloch alebo situáciách s nízkou likviditou alebo obmedzenou možnosťou získať ceny z funkčného trhu. Z dôvodu dôležitosti finančného majetku (97 % celkových aktív Spoločnosti) a súvisiacej neistoty odhadu ide o kľúčovú záležitosť auditu.

Opravné položky k pohľadávkam

Pozri *Informácie o prijatých postupoch* bod 3) a *Informácie, ktoré vysvetľujú a doplňujú položky súvahy* bod 1) v poznámkach k individuálnej účtovnej závierke.

Opravné položky k pohľadávkam je subjektívna oblasť z dôvodu vysokej úrovne úsudku manažmentu pri ich určovaní. Identifikácia zhodnotenia a stanovenia realizovateľnej hodnoty sú vo svojej podstate neisté procesy obsahujúce rôzne predpoklady a faktory, vrátane finančnej situácie obchodného partnera a očakávaných budúcich peňažných tokov. Použitie rôznych oceňovacích techník a predpokladov môže vyústiť do značne odlišných odhadov opravných položiek. Z dôvodu dôležitosti pohľadávok a súvisiacej neistoty odhadu ide o kľúčovú záležitosť auditu.

v oblastiach vysokého rizika a odhadov. Naše postupy sa zamerali na porovnanie úsudkov spoločnosti na trh a na nezávislé ocenenie.

Aby sme mohli vyhodnotiť správnosť ocenenia dlhodobého finančného majetku, otestovali sme hlavné vstupy, predpoklady a modely použité pri ocenení, pričom sme naše výsledky porovnali s ocenením Spoločnosti.

Zamerali sme sa na to, či zverejnenia Spoločnosti v rámci účtovnej závierky vo vzťahu k oceneniu dlhodobého finančného majetku sú v súlade s účtovnými požiadavkami Zákona o účtovníctve.

Vyhodnotili sme nastavenie a otestovali efektívnosť interných kontrol v rámci hodnotenia zníženia hodnoty.

Vykonalí sme dostatočné postupy pri testovaní v oblastiach návrhu a prevádzkovej efektívnosti kľúčových kontrolných postupov, ktoré zaviedol manažment Spoločnosti.

Aby sme mohli vyhodnotiť správnosť výpočtu opravných položiek k pohľadávkam, testovanie zahŕňalo kontroly v súvislosti so zostavením zoznamu pohľadávok a jeho kontrolu, metódy stanovenia výšky opravných položiek, previerku a schvaľovanie výsledkov hodnotenia zníženia hodnoty pohľadávok zo strany vedenia Spoločnosti. Otestovali sme hlavné vstupy, predpoklady a modely použité pri ocenení, pričom sme naše výsledky porovnali s ocenením Spoločnosti.

Zamerali sme sa na to, či zverejnenia Spoločnosti v rámci účtovnej závierky vo vzťahu k oceneniu pohľadávok sú v súlade s účtovnými požiadavkami Zákona o účtovníctve.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní účtovnej závierky 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.

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 jednotlivo 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, úmyselné 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 závery 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.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach. Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu.

Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom spoločnosti dňa 28.6.2016 na základe nášho schválenia valným zhromaždením spoločnosti. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 3 roky.

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre Výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný so správou vypracovanou pre Výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od spoločnosti.

Bratislava, 27.apríl 2017.

Ing. Vladimír Kolenič
Zodpovedný audítor
Licencia SKAU č. 203



Overovateľ: INTERAUDIT Group, s.r.o.
Šancova 102/A, 831 04 Bratislava
zapísaná v OR Okresného súdu Bratislava I,
oddiel Sro, vložka č. 16969/B
IČO: 35 743 409
Licencia SKAU č. 168

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 2016**

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 2014 – 2016**
- 8. Riadna individuálna účtovná závierka k 31.12.2016 a Správa nezávislého audítora**
 - Účtovné výkazy
 - Správa nezávislého audítora
- 9. Štruktúra portfólia spoločnosti**
- 10. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti**
- 11. Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločností**
- 12. Podnikateľský zámer na rok 2017**
- 13. Informácia o audite výročnej správy za rok 2016**

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.

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 29.06.2016
Ing. Adriana Matysová člen predstavenstva, vznik funkcie 19.06.2014

Dozorná rada:

Ing. Eva Chudíková predseda, vznik funkcie 29.06.2016
Mgr. Katarína Csudaiová člen, vznik funkcie 29.06.2016
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 28.06.2016.

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

V priebehu roka 2016 došlo k zmene v štruktúre akcionárov spoločnosti nad 10 % emisie. Na základe oznámenia o nadobudnutí akcií spoločnosťou Helston Investments a. s., Konkviktská 291/24, Staré Město, 110 00 Praha 1 dňa 25.07.2016 v počte 199 227 kusov je súčasná štruktúra akcionárov s kvalifikovanou účasťou na základnom imaní spoločnosti Druhá strategická, a.s. nasledovná:

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
Helston Investments, a.s.	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 31.12.2016 pracovalo v nasledujúcom zložení: predseda predstavenstva Mgr. Juraj Široký, MBA, členovia predstavenstva Ing. Jozef Šnegoň a Ing. Adriana Matysová.

V roku 2016 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 28. júna 2016;
- plnenie uznesení prijatých riadnym valným zhromaždením;
- prípravu a schválenie konsolidovanej účtovnej závierky zostavenej k 31.12.2015;
- 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;
- požiadavkám na rôzne informácie od minoritných akcionárov;
- súdnym sporom vedených voči spoločnosti zo strany minoritných akcionárov.
- riešenie a zabezpečovanie bežnej činnosti spoločnosti;

Dozorná rada

Dozorná rada spoločnosti k 31.12.2016 pracovala v zložení: Ing. Eva Chudíková predsedníčka, členovia dozornej rady Mgr. Katarína Csudaiová, a Ing. Martin Naď . Dozorná rada predkladá samostatnú správu o svojej činnosti.

4. Zamestnanosť v spoločnosti

Spoločnosť zamestnáva k 31.12.2016 10 zamestnancov čo predstavuje v porovnaní s bezprostredne predchádzajúcim účtovným obdobím zníženie o 3 osoby. Zníženie stavu zamestnancov sa prejavilo na úspore osobných nákladov vo výške 110 tis. EUR. V súlade s Pravidlami o odmeňovaní členov orgánov spoločnosti boli vyplatené odmeny za výkon funkcie členom predstavenstva a dozornej rady v sume 13 176 EUR. Sociálne náklady v sume 12 208 EUR, ktoré zahŕňajú výdavky na stravovanie zamestnancov, vyplatené odstupné a tvorbu sociálneho fondu zodpovedajú príslušným ustanoveniam Zákonníka práce. Stravovanie zamestnancov zabezpečuje Spoločnosť formou stravovacích poukážok. Príspevky na stravovanie tvoria náklady vo výške 5 273 EUR čo predstavuje 43 % celkových sociálnych nákladov.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu

Súčasťou sociálnych výdavkov sú príspevky Spoločnosti do sociálneho fondu, ktorý v roku 2016 bol tvorený vo výške 0,6 % vyplatených hrubých miezd zamestnancov v čiastke 1 068 EUR. Prostriedky fondu boli v hodnotenom roku použité vo výške 1 438 EUR na stravovanie zamestnancov. Stav nevyčerpaných prostriedkov je vo výške 2 989 EUR.

5. Vybrané ekonomické ukazovatele a finančná situácia spoločnosti

1. Majetok spoločnosti

V hodnotenom roku dosiahol majetok Spoločnosti celkovú hodnotu 43 332 358 EUR. Vytvorené korekcie v celkovej výške 7 203 582 EUR sú výsledkom ocenenia jednotlivých zložiek majetku v reálnych hodnotách a zohľadnením predpokladaných rizík a neistôt. Štruktúra podľa jednotlivých zložiek je nasledovná.

a) Neobežný majetok

K významných položkám v tejto kategórii majetku patria cenné papiere a obchodné podiely v prepojených účtovných jednotkách, v ktorých má Spoločnosť väčšinový podiel na

základnom imaní. Hodnota tohto majetku v obstarávacích cenách predstavuje 26 275 921 EUR, z toho 1 148 754 EUR sú poskytnuté preddavky na budúcu kúpu finančného majetku. Súčasťou je tiež nepeňažný vklad pohľadávky v roku 2015 vo výške 1 283 535 EUR poskytnutý na dobu určitú do 31.03.2022 na dočasné kapitálové posilnenie dcérskej spoločnosti. Reálna hodnota dlhodobého finančného majetku je každoročne vyčíslená použitím metódy vlastného imania k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Výsledkom precenenia je zníženie účtovnej hodnoty finančného majetku o 1 248 856 EUR. Celkový stav oceňovacích rozdielov k 31.12.2016 predstavuje -14 750 174 EUR. Tvorba opravnej položky vo výške 2 015 568 EUR vyplynula z precenenia obchodného podielu v dcérskej spoločnosti na všeobecnú hodnotu na základe znaleckého posudku. 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.

Cenné papiere a podiely v účtovných jednotkách, v ktorých má Spoločnosť účasť na základnom imaní do 20 % patria do skupiny ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely. Hodnota tohto majetku v obstarávacej cene je 1 521 883 EUR. Akcie spoločností, ktoré sú obchodované na regulovanom voľnom trhu na Burze cenných papierov v Bratislave sú k dátumu účtovnej závierky ocenené cenou dosiahnutom na tomto trhu. Pokles trhovej ceny akcií v priebehu roka 2016 zohľadňuje zvýšenie vytvorenej opravnej položky u tohto majetku o 111 710 EUR čím celková výška korekcie z titulu ocenenia v reálnej hodnote predstavuje k 31.12.2016 521 905 EUR. Majetkové podiely v spoločnosti Podnik výpočtovej techniky Bratislava, a.s., nadobudnuté v roku 1996 v hodnote 664 820 EUR vykazuje Spoločnosť na základe zaúčtovaných oceňovacích rozdielov v roku 2003 v nulovej účtovnej hodnote. Na uvedenú spoločnosť bol vyhlásený konkurz, ktorý bol právoplatne skončený v januári 2008 pre nedostatok majetku. Spoločnosť vstúpila do likvidácie v októbri 2014, ktorú nariadil Okresný súd Bratislava I uznesením zo dňa 13.08.2014.

K neobežným aktívam Spoločnosti v nadobúdacej hodnote 187 326 EUR patria dlhodobý hmotný a dlhodobý nehmotný majetok. V hodnotenom roku nebol nadobudnutý nový majetok tohto druhu. Vytvorené oprávky, ktoré zohľadňujú predpokladanú dobu používania ako aj stav jeho opotrebenia predstavujú 55 % nadobúdacej ceny. V hodnote 9 626 EUR bol majetok vyradený z dôvodu nepoužiteľnosti.

b) Obežný majetok

Obežný majetok v celkovej hodnote 30 091 683 EUR tvoria tieto krátkodobé aktíva:

- pohľadávky
- finančný majetok
- peňažné prostriedky a ceniny

Pohľadávky v objeme 29 571 027 EUR sú rozhodujúcou položkou tejto skupiny majetku. Stav pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám vo výške 23 501 569 EUR zahŕňa v prevažujúcej miere pohľadávky z titulu poskytnutých krátkodobých finančných výpomocí. Prípadné riziká a opodstatnené predpoklady neúplného zaplatenia pohľadávok boli zohľadnené vytvorením opravných položiek v roku 2016 vo výške 3 827 455 EUR. Celkový stav opravných položiek k 31.12.2016 dosiahol 4 562 904 EUR. V hodnote 25 653 EUR sú pohľadávky uplatnené v reštrukturalizácii. Prijaté úhrady exekúciou vymáhaných pohľadávok z II. vlny kupónovej privatizácie boli vo výške 10 164 EUR, z toho 4 036 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 2016 boli odpísané pohľadávky v sume 6 580 EUR. Odložená daňová

pohľadávka v sume 58 597 EUR zohľadňuje dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov s ich daňovou základnou. V rozhodujúcej výške 54 160 EUR sa podieľa na odloženej daňovej pohľadávke účtovná hodnota záväzkov za služby, ktoré sú daňovými záväzkami až po zaplatení.

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 tiež aj uznesenia valného zhromaždenia zo dňa 22.08.2006.

Súčasťou obežného majetku sú peňažné prostriedky a ceniny na finančných účtoch v celkovej hodnote 31 633 EUR.

K položkám časového rozlíšenia na strane aktív patria náklady budúcich období vo výške 2 222 EUR. Krátkodobé príjmy budúcich období vo výške 3 495 EUR sú výsledkom ročného vyúčtovania energií preddavkovo platených z prenájmu nebytových priestorov.

2. Vlastné imanie a záväzky

Vlastné zdroje krytia majetku k 31.12.2016 v súhrnnej výške 11 075 183 EUR majú nasledovnú štruktúru:

Základnou zložkou vlastných zdrojov 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. V hodnote 9 740 085 EUR má Spoločnosť vytvorené fondy zo zisku, z toho 8 874 853 EUR tvoria zákonné rezervné fondy. Súčasťou je rezervný fond na vlastné akcie vo výške 488 851 EUR, ktorá zodpovedá obstarávacej cene akcií. K rozhodujúcim položkám znižujúcim vlastné imanie patria oceňovacie rozdiely z precenenia majetkových obchodných podielov v celkovom objeme 14 750 174 EUR. Neuhradené straty minulých období sa podieľajú na znížení čiastkou 4 727 945 EUR. Hospodársky výsledok bežného účtovného obdobia po zdanení v dôsledku vytvorených opravných položiek k dlhodobému finančnému majetku a pohľadávkam zohľadňujúcich prechodné zníženie majetku v celkovej hodnote 5 954 733 EUR vyústil do straty 6 144 560 EUR.

Záväzky cudzie zdroje krytia majetku vykazujú celkový objem 24 224 688 EUR. V prevažujúcej miere ide o krátkodobé záväzky, ktoré tvoria 95 % z celkového objemu cudzích zdrojov Spoločnosti. K rozhodujúcim patria záväzky z obchodného styku vo výške 23 063 103 EUR, z toho v cudzej mene USD 29 714 999. V hodnote 330 564 sú záväzky voči spoločnostiam v skupine. Prijaté pôžičky vrátane úrokov vo výške 1 091 310 EUR v cudzej mene CZK 25 225 149 tvoria 4,72 % z celkového objemu krátkodobých záväzkov. V predpokladanej výške očakávaného záväzku boli vytvorené krátkodobé rezervy celkom výške 26 616 EUR, ktoré zahŕňajú tvorbu zákonných rezerv na nevyčerpané dovolenky za rok 2016 vrátane odvodov na sociálne poistenie a ostatné rezervy vytvorené na audítorské služby súvisiace s previerkami riadnej a konsolidovanej účtovnej závierky, overenie súladu výročných správ a neukončené súdne spory. Dlhodobé rezervy vykazujú stav 2 736 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 828 621 EUR.

Výnosy

Výnosy za rok 2016 dosiahli objem 1 306 285 EUR, z toho čistý obrat, ktorý zahŕňa výnosy z hlavnej činnosti spoločnosti predstavuje 1 269 856 EUR. Výnosy z hospodárskej činnosti vo

výške 650 522 EUR tvoria 51 % z čistého obratu. Nosnými položkami sú tržby z predaja ekonomických služieb vo výške 260 567 EUR a z prenájmu kancelárskych priestorov vo výške 219 194 EUR poskytované prevažne spoločnostiam v skupine. Príjmy Spoločnosti, ktoré vyplynuli zo sprostredkovateľskej zmluvy a prijaté penále z oneskorených úhrad pohľadávok tvoria ostatné výnosy v sume 175 264 EUR. Vo finančnej činnosti objem výnosov dosiahol 651 260 EUR. Podiel finančných výnosov na čistom obrate vo výške 49 % tvoria výnosové úroky z poskytnutých krátkodobých finančných pôžičiek v sume 619 261 EUR a kurzové zisky z precenenia pohľadávok a záväzkov vedených v cudzej mene na menu euro v sume 31 926 EUR.

Náklady

Objem celkových nákladov v hodnotenom roku predstavuje 7 483 495 EUR. Náklady na hospodársku činnosť tvoria 60 % z celkového objemu nákladov. Spoločnosť pokračovala v hodnotenom období v programe úsporných opatrení. Výraznejšia úspora sa tiež v tomto roku docielila v nosných nákladových položkách, ktorými sú náklady na prijaté služby a osobné náklady v absolútnej hodnote 212 099 EUR. Ostatné náklady v čiastke 35 188 EUR, ktoré sa týkajú bežnej prevádzkovej činnosti vykazujú v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím zníženie o 24.50 %. Prechodné zníženie hodnoty majetku vytvorenými opravnými položkami k rizikovým pohľadávkam zvyšuje stratu z tejto činnosti v hodnote 3 821 327 EUR. Náklady na finančnú činnosť predstavujú v súhrnnej hodnote 3 001 966 EUR. Rozhodujúcimi položkami, ktoré tvoria 99,85 % finančných nákladov sú cenové rozdiely z precenenia finančného majetku v čiastke 2 127 278 a nákladové úroky v čiastke 870 091 EUR. Daň z príjmov v dôsledku odloženej daňovej pohľadávky znižuje náklady spoločnosti o 32 650 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

Spoločnosť podľa zostavených účtovných výkazov k 31.12.2016 vykazuje:

Hospodársky výsledok pred zdanením – stratu	- 6 177 209,51 EUR
Splatnú daň z príjmov – zrážková daň z bank. úrokov	-0,29 EUR
Splatnú daň z príjmov – daňová licencia	- 2 880,00 EUR
Odloženú daň z príjmov	35 529,75 EUR
Hospodársky výsledok za rok 2016 po zdanení – stratu	-6 144 560,05 EUR

Pri výpočte odloženej dane boli zohľadnené dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou, ktoré vyplynuli z uplatňovania rozdielnych účtovných a daňových odpisov, účtovnej hodnoty záväzkov, ktoré sú daňovým výdavkom až po zaplatení a účtovnej hodnoty nákladov z titulu vytvorených rezerv.

6. Návrh na vysporiadanie výsledku hospodárenia

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

- schváliť riadnu individuálnu účtovnú závierku za rok 2016,
- schváliť zúčtovanie hospodárskeho výsledku za rok 2016 – stratu vo výške 6 144 560,05 EUR na účet neuhradená strata minulých rokov.

7. Vývoj rozhodujúcich ukazovateľov za roky 2014 – 2016

SÚVAHA v EUR	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
STRANA AKTIV NETTO			
SPOLU MAJETOK	36 128 776	42 634 685	42 271 118
A. Neobežný majetok	10 594 280	13 981 684	12 792 290
A. I. Dlhodobý nehmotný majetok	6 232	9 643	6 439
A. II. Dlhodobý hmotný majetok	77 889	85 738	143 264
A. III. Dlhodobý finančný majetok	10 510 159	13 886 303	12 642 587
B. Obežný majetok	25 528 779	28 648 355	29 475 258
B. I. Zásoby	172	204	225
B. II. Dlhodobé pohľadávky	58 597	23 120	2 134
B. III. Krátkodobé pohľadávky	24 949 526	28 102 045	28 950 156
B. IV. Krátkodobý finančný majetok	488 851	488 851	488 851
B. V. Finančné účty	31 633	34 135	33 892
C. Časové rozlíšenie	5 717	4 646	3 570
STRANA PASIV			
SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	36 128 776	42 634 685	42 271 118
A. Vlastné imanie	11 075 183	18 468 602	18 937 733
A. I. Základné imanie	26 941 180	26 941 180	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	-14 733 577	-13 484 718	-13 333 186
A. VI. 1. Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-14 750 174	-13 501 315	-13 349 783
A. VI. 2. Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	16 597	16 597	16 597
A. VII. Výsledok hospodárenia minulých rokov	-4 727 945	-4 410 346	-5 258 789
A. VII. 2. Neuhradená strata minulých rokov	-4 727 945	-4 410 346	-5 258 789
A. VIII. Výsledok hospodárenia za účtov. obdobie	-6 144 560	-317 599	848 443
B. Záväzky	24 224 688	23 400 151	22 636 229
B. I. Dlhodobé záväzky	2 989	3 413	3 760
B. II. Dlhodobé rezervy	2 736	2 277	9 698
B. III. Dlhodobé bankové úvery	0	0	0
B. IV. Krátkodobé záväzky	23 117 806	22 309 081	21 566 221
B. V. Krátkodobé rezervy	26 616	20 343	22 898
B. VI. Bežné bankové úvery	0	0	0
B. VII. Krátkodobé finančné výpomoci	1 074 541	1 065 037	1 033 652
C. Časové rozlíšenie	828 905	765 932	697 156
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT v EUR	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
** Výnosy z hospodárskej činnosti	655 025	812 472	1 228 745
- Tržby z predaja a tovaru			0
- Tržby z predaja služieb	479 761	512 385	1 034 070
- Tržby z predaja dlhodobého majetku		47 933	930
- Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	175 264	252 154	193 745
** Náklady na hospodársku činnosť	4 481 529	980 718	1 163 749
- Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru		0	0

- Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok	7 924	15 647	19 725
- Služby	315 951	417 118	614 006
- Osobné náklady	309 063	419 995	473 402
- Dane a poplatky	715	1 995	1 670
- Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému a hmotnému majetku	11 260	48 729	51 364
- Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu	0	12 541	930
- Opravné položky k pohľadávkam	3 821 327	-42 876	-61 506
- Ostatné náklady na hospodársku činnosť	15 289	107 569	64 158
*** Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	-3 826 504	-168 246	64 996
*Pridaná hodnota	155 886	79 620	400 339
** Výnosy z finančnej činnosti	651 260	671 999	2 095 879
- Tržby z predaja cenných papierov a podielov	73	0	1 400 000
- Výnosy z dlhodobého finančného majetku	0	0	31 688
- Výnosy z krátkodobého finančného majetku	0	0	0
- Výnosové úroky	619 261	600 971	593 316
- Kurzové zisky	31 926	71 028	64 236
- Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií	0	0	0
- Ostatné výnosy z finančnej činnosti	0		6 639
** Náklady na finančnú činnosť	3 001 966	840 851	1 258 861
- Predané cenné papiere a podiely	8		504 548
- Náklady na krátkodobý finančný majetok			0
- Opravné položky k finančnému majetku	2 127 278	-111 714	-3
- Nákladové úroky	870 091	804 308	745 575
- Kurzové straty	4 062	147 698	8 145
- Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie	0	0	0
- Ostatné náklady na finančnú činnosť	527	559	596
*** Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-2 350 706	-168 852	837 018
**** Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením	-6 177 210	-337 098	902 014
Daň z príjmov z bežnej činnosti	-32 650	-19 499	53 571
- splatná	2 880	2 880	53 455
- odložená	-35 530	-22 379	116
**** Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	-6 144 560	-317 599	848 443

8. Riadna individuálna účtovná závierka k 31.12.2016 a Správa nezávislého audítora

Informácie podľa § 20 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov:

V hodnotenom období neboli plánované ani uzavreté obchodné transakcie, ktoré by výraznejšie ovplyvnili finančné postavenie spoločnosti. Informácie o štruktúre a objeme uskutočnených obchodov so spriaznenými osobami sú uvedené v Poznámkach k účtovnej závierke, ktoré sú súčasťou výročnej správy. Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí. Svojou činnosťou neovplyvňuje životné prostredie. Po skončení účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti osobitného významu.

Všetky oblasti riadenia, ktorého súčasťou je aj riadenie rizík zabezpečuje predstavenstvo. Vyrovnávanie problémov s likviditou sú riešené krátkodobými pôžičkami. Na financovanie svojej činnosti neboli využívané bankové úvery. Riziká, ktoré by negatívne ovplyvňovali

hospodárenie spoločnosti sa neočakávajú. Hlavné zameranie úloh v tejto oblasti aj pre nastávajúce obdobie sa týka zabezpečenia vlastnej likvidity ako aj platobnej disciplíny spoločností v skupine.

Vnútrošnú kontrolu zabezpečujú členovia štatutárneho orgánu, dozornej rady a audítora. Audit je zabezpečený nezávislým audítorm, ktorého schvaľuje riadne valné zhromaždenie. Členovia predstavenstva je jednotlivých zasadnutiach hodnotia aktuálny stav hospodárenia so zameraním na štruktúru nákladov a výnosov, pohľadávok a záväzkov a peňažné toky. Nadväzne sú prijímané uznesenia, z ktorých pre členov predstavenstva vyplývajú konkrétne a termínované úlohy s cieľom zabezpečiť postupy v súlade s právnymi predpismi, stanovami a internými normami spoločnosti. Ich pravidelné vyhodnocovanie je predmetom ďalšieho zasadnutia predstavenstva. Dozorná rada je informovaná o činnosti predstavenstva zo záznamov z jeho zasadnutí, ktorých prerokovanie je pravidelným bodom programu každého rokovania dozornej rady. Členovia dozornej rady sa zameriavajú na komplexnú kontrolnú činnosť v spoločnosti. O výsledkoch svojej činnosti predkladajú správy valnému zhromaždeniu.

Činnosť a právomoci valného zhromaždenia upravujú právne predpisy a Stanovy spoločnosti. V samostatnej prílohe sú podrobne špecifikované informácie so zameraním na:

- pôsobnosť valného zhromaždenia,
- činnosť a právomoci valného zhromaždenia,
- zvolávanie riadneho a mimoriadneho valného zhromaždenia,
- práva akcionárov na dividendu s konkretizáciou postupov pri ich vyplácaní, ako aj právo akcionára na podiel na likvidačnom zostatku pri zrušení spoločnosti.

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 28.06.2016 je nasledovná:

Majiteľ CP	Počet akcií	Podiel na ZI v %	Počet akcionárov
Právnická osoba tuzemec	172 596	21,27	17
Právnická osoba cudzinec	397 062	48,92	3
Fyzická osoba tuzemec	184 174	22,69	5 578
Fyzická osoba cudzinec	1 436	0,18	59
vlastné akcie	56 360	6,94	
Spolu	811 628	100	5 657

Spoločnosť má v majetku 56 360 vlastných akcií v menovitej hodnote 1 870 814 EUR, ku ktorým podrobnejšie informácie sú uvedené v bode 5b. Výročnej správy.

O vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií rozhoduje v súlade so Stanovami spoločnosti valné zhromaždenie. Uvedené nespadá do právomoci štatutárneho orgánu,

Obmedzenie prevoditeľnosti cenných papierov nie je viazané na žiadnu akciu z emisie. Spoločnosť neviduje 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, ktorých platnosť by bola viazaná na zmenu kontrolných pomerov v Spoločnosti, ku ktorej by došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie.

Pravidlá upravujúce voľbu a odvolanie členov štatutárneho orgánu, vrátane právomoci tohto orgánu, ako aj postupy pri zmene stanov konkretizujú Stanovy spoločnosti. Na základe zvolenia členov predstavenstva a dozornej rady valným zhromaždením sú so všetkými členmi týchto orgánov uzatvorené Zmluvy o výkone funkcie člena predstavenstva a Zmluvy o výkone člena dozornej rady. Z tejto zmluvy, konkrétne článku VIII. Zánik zmluvy, vyplýva nasledovné:

1. Zmluva zaniká dňom zániku Funkcie.

2. Členovi predstavenstva a členovi dozornej rady zanikne Funkcia najmä:

- a) odvolaním príslušným orgánom za podmienok uvedených v príslušných predpisoch,
- b) vzdaním sa Funkcie za podmienok uvedených v príslušných predpisoch,
- c) uplynutím času trvania Funkcie za podmienok uvedených v príslušných predpisoch,
- d) zánikom Spoločnosti bez právneho nástupcu,
- e) smrťou.

3. V prípade zániku tejto zmluvy v dôsledku zániku Funkcie inak ako spôsobom podľa ods. 2 písm. d) alebo e) tohto článku je člen predstavenstva a člen dozornej rady povinný upozorniť Spoločnosť na opatrenia, ktoré je potrebné bezodkladne prijať za účelom zabránenia vzniku alebo rozšírenia škody Spoločnosti alebo jej akcionárom.

4. Nároky vzniknuté z konania alebo nekonania člena predstavenstva a člena dozornej rady do zániku tejto zmluvy a v prípade podľa ods. 3 tohto článku nie sú zánikom zmluvy dotknuté. V zmysle ustanovenia článku VI ods. 1 tejto zmluvy je člen predstavenstva a člen dozornej rady povinný dodržiavať aj po zániku tejto zmluvy povinnosť mlčanlivosti.

Medzi Spoločnosťou a členmi jej orgánov, prípadne inými osobami, ktoré by mali postavenie zamestnancov neboli uzatvorené žiadne dohody, ktoré by v prípade skončenia funkcie člena orgánu alebo pracovného pomeru z akéhokoľvek dôvodu oprávňovali tieto osoby požadovať a zaväzovali Spoločnosť poskytnúť náhrady týmto osobám nad rámec všeobecne záväzných právnych predpisov.

Účtovné výkazy

Súčasťou tejto časti Výročnej správy je účtovná závierka zostavená k 31.12.2016 a jej súčasťou:

- Súvaha
- Výkaz ziskov a strát
- Poznámky k účtovnej závierke, obsahujúce Prehľad o peňažných tokoch s použitím nepriamej metódy

Správa nezávislého audítora

Riadnu individuálnu účtovnú závierku obchodnej spoločnosti Druhá strategická a.s., zostavenú ku dňu 31. decembra 2016, overovala auditorská spoločnosť INTERAUDIT Group, s.r.o. č. licencie SKAU č.168.

Úplné znenie Správy nezávislého audítora z overenia účtovnej závierky spoločnosti Druhá strategická, a.s. za rok končiaci 31.decembra 2016 tvorí súčasť výročnej správy.

Výsledky riadnej individuálnej účtovnej závierky k 31.12.2016 a Správa 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 31.12.2016 nasledovné:

Cenné papiere a podiely	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
RONA, a.s.		3	0,00
Prvá strategická, a.s.	SK1120005337	111 714	16,89
DEVELOPMENT 4, a.s.		8 797	53,00
		Základné imanie	
DAN Slovakia, s.r.o.		2 410 000	100,00

Spoločnosť Druhá strategická, a.s. aj v roku 2016 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 2016 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 tématicky zamerané pobyty pre skupiny ako Športcamp, Zumba alebo ozdravné pobyty. Tvorba balíčkov nadväzuje na možnosť relaxu počas víkendov, sviatkov, letných prázdnin, ako aj ostatných prázdnin počas roka.

V roku 2016 tvorila 34,3% kongresová klientela (v roku 2015 38,9%), cestovné kancelárie 13,86% (v roku 2015 to bolo 19,59%), 26,28% individuálni klienti, a 25,55% tzv. balíčkoví klienti.

67,1% klientely pochádzalo zo Slovenska, 7,62% z Čiech, 4,78% z Kórei, 3,68% z Nemecka, 3,17% z Izraela, 2,71 % z Poľska.

Ukazovateľ	Rok 2016	Rok 2015	Rok 2014	Absol. rozdiel 2016/2015	Index 2016/15
Tržby za vlastné výkony	2 966 849,78	2 711 757,40	2 780 836,20	255 092,38	109,41
Ostatné výnosy	51 122,42	31 800,43	35 387,40	19 322,39	160,76
Výnosy celkom	3 017 972,20	2 743 557,43	2 816 223,60	274 414,77	110,00

Z prehľadu vyplýva, že celkové **výnosy** oproti roku 2015 sú vyššie o 274 414,77 Eur.

Rok 2016 z pohľadu dosiahnutých tržieb hodnotíme pozitívne, aj napriek tomu, že priemerná cenu za izbu vo výške 62,55 EUR bola v porovnaní s plánovanou (63 EUR) nižšia o 0,45

EUR. Hotel dosiahol 100,84% plnenie plánu tržieb. Dosiahnutá ročná vyťaženosť bola 48,56%, plánovaná 49,0 %.

Spoločnosť za rok 2016 zaznamenala zisk vo výške 253 832,92 EUR.

Porovnanie plánovaných a dosiahnutých nákladov a výnosov za rok 2016

v Eur

Ukazovateľ	Dosiahnuté v r. 2016	Plánované na r. 2016	Rozdiel
Náklady	2 764 139,28	2 801 712,00	-138 726,02
Výnosy	3 017 972,20	2 932 500,00	85 472,20
Rozdiel	+253 832,92	130 788,00	224 198,22

Zisk sa podarilo dosiahnuť splnením plánu vo výnosovej časti a úsporou na strane nákladov. Výrazná úspora bola v spotrebe energií a materiálu, v opravách a udržiavaní, úrokoch z úveru. Naopak, nárast sme zaznamenali v osobných nákladoch a v nákladoch na služby.

Spoločnosť realizovala v priebehu roka niekoľko investičných akcií – nákup turniketu do wellness, SKV na vstupné dvere do hotelovej časti „A“, softvér Hores 10, projektor a objektív.

Celkové výnosy spoločnosti Grand Hotel Bellevue, a.s. vzrástli v roku 2016 v porovnaní s rokom 2015 o 274 414,77 EUR. Výsledok hospodárenia spoločnosti za rok 2016 bol zisk vo výške 253 832,92 Eur, čo je oproti roku 2015 zlepšenie v absolútnom vyjadrení o 68 348,70 EUR.

Celkovo je možné zhodnotiť, že spoločnosť Grand Hotel Bellevue, a.s. v roku 2016 dosiahla tretím rokom od roku 2006 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 31.12.2016 v majetku akcie alebo podiely na základnom imaní v siedmich spoločnostiach: VÁHOSTAV-SK, a.s., Plastika, as., TP SLOVAN, s.r.o., HC SLOVAN Bratislava, a.s., DEVELOPMENT.SK, s.r.o., Prvá strategická, a.s., Druhá strategická, a.s.

Spoločnosť FINASIST, a.s. vlastní 3 492ks akcií svojej materskej spoločnosti, čo predstavuje 0,43% podiel na jej základnom imaní.

Hodnota vlastného imania spoločnosti FINASIST, a.s. stúpla v roku 2016 na -390 635 EUR, čo bolo ovplyvnené najmä zaúčtovaním oceňovacích rozdielov z precenenia dlhodobého finančného majetku. Podiel jednej akcie v nominálnej hodnote 33,193919 EUR na vlastnom imaní je -39,063 EUR.

V zdaňovacom období 2016 dosiahla spoločnosť FINASIST, a.s. výnosy v celkovom objeme 776 530 EUR, ktoré pozostávajú z výnosov z hospodárskej činnosti vo výške 86 EUR a finančných výnosov vo výške 776 444 EUR. Najvýznamnejšou položkou finančných výnosov sú výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek.

Náklady spoločnosti v zdaňovacom období 2016 sú v celkovej výške 1 247 396 EUR a pozostávajú z nákladov na hospodársku činnosť vo výške – 3 170 EUR a nákladov na finančnú činnosť vo výške 1 250 566 EUR. Najvýznamnejšou položkou finančných nákladov sú nákladové úroky z prijatých pôžičiek.

Dosiahnutým výsledkom hospodárenia spoločnosti FINASIST, a.s. za zdaňovacie obdobie 2016 je strata vo výške -520 541 EUR.

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 zeleňou.

Všetky spoločnosti, ktorým boli v projekte PHAROS predané pozemky úspešne prevádzkujú svoje spoločnosti a zóna sa dostáva do povedomia verejnosti.

Spoločnosť DEVELOPMENT 4, a.s. v priebehu roka 2016 spravovala všetky inžinierske siete, taktiež zabezpečila letnú a zimnú údržbu celého areálu spolu s drobnými opravami. V roku 2016 sa čiastočne podarilo 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 31.12.2016 bola vo výške 29.780.143,- euro s predpokladom postupného znižovania.

V roku 2016 spoločnosť DEVELOPMENT 4, a.s. hospodárila so stratou 2.908.696,79 EUR, keďže nedošlo k príjmom od klientov.

Hlavnou činnosťou spoločnosti POLYMEA, a.s. je prenájom nebytových priestorov v spoločensko - prevádzkovej budove na Priemyselnej ulici č. 6 v Bratislave (ďalej len „budova. Medzi ďalšie činnosti spoločnosti patrí zabezpečovanie správy a prevádzky budovy, na základe príkaznej zmluvy uzatvorenej s ostatnými spoluvlastníkmi budovy. Spoločnosť poskytuje aj 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.

Celkový výsledok hospodárenia za účtovné obdobie **po zaúčtovaní dane** (resp. daňovej licencie) predstavuje **zisk vo výške 44 346,11 EUR**.

DAN Slovakia, s.r.o. v súlade s dlhodobou stratégiou modernizácie výrobnéj základne spoločnosti zrealizoval v priebehu roka výstavbu nového miešacieho centra PVC zmesí, čo firme zabezpečí maximálnu autonómiu pri kontinuálnom výrobnom procese, vzorkovaní nových receptúr a modifikácií individuálnych požiadaviek zákazníkov pri neštandardných objednávkach PVC rúr.

Úspešne bola ukončená testovacia etapa linky na výrobu drenážnych HDPE rúr a linka pokračovala v plnej prevádzke pri dosiahnutí projektovaných parametrov.

Stavebný trh na Slovensku bol v roku 2016 charakterizovaný dosť podstatným útlmom (podľa SŠÚ takmer 20 %), čo významne poznačilo obraty viacerých významných subjektov stavebného trhu, hlavne v oblasti zakladania priemyselných stavieb. V oblasti výroby tradičných produktov pre špeciálne stavebníctvo aj retailový trh s tlakovými rúrami si

spoločnosť DAN Slovakia udržal svoje dlhodobé postavenie a stabilizáciu významných zákazníkom, práve pre orientáciu na tieto segmenty bol medziročný pokles obratu a predaja iba cca 7 % , pričom práve oblasť predaja HDPE drenážok, používaných hlavne pri veľkých projektoch, zaznamenala najväčší pokles. Napriek tomu za 2 roky prevádzky je predaj tohto sortimentu na úrovni projektovanej kapacity a výpadok z tohto sortimentu úspešne doplnil výrazný nárast predaja PVC studničných pažníc.

Spoločnosť splnila všetky rozhodujúce plánované objemové i hodnotové ukazovatele, znížila svoju úverovú zadlženosť , zlepšila likviditu a to jej umožnilo realizovať aj rad ďalších, neplánovaných drobnejších investícií do výroby a dopravnej techniky.

Pre rok 2017 je v pláne spustenie miešacieho a recyklačného centra spoločnosti do plnej prevádzky, rekonštrukcia strešného plášťa a strešných svetlíkov výroby haly, modernizácia administratívnych priestorov pre podstatné rozšírenie využitia priestorov na prenájom a v prípade nedostatku zdrojov , resp. možnosti uchádzať sa o zdroje z EU fondov, aj ďalšia väčšia obmena výrobných zariadení , k čomu má spoločnosť pripravené projektové zámery.

Spoločnosť predpokladá významnú účasť na regionálnych projektoch Land Rover Jaguár a Amazon, ktorých by sa mala zúčastniť ako subdodávateľ pre spoločnosť Strabag.

Spoločnosť DAN Slovakia, spol. s.r.o. skončila k 31.12.2016 hospodárskym výsledkom - ziskom po zdanení 19 246,35 EUR.

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 zväzka spoločnosti

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

Spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú zväzku, do ktorej zahŕňa konsolidovanú účtovnú zväzku dcérskej spoločnosti FINASIST, a.s. a účtovné zväzky ostatných dcérskej spoločností zostavené za rovnaké účtovné obdobie ako účtovná zväzka materskej spoločnosti. K dátumu vyhotovenia tejto Výročnej správy bola vyhotovená konsolidovaná účtovná zväzka k 31.12.2015, zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo a za predpokladu nepretržitého trvania činnosti skupiny. Úplná dokumentácia o výsledkoch konsolidovanej účtovnej zväzky je uložená na internetovej adrese spoločnosti www.druhastrategicka.sk. Rozhodujúce ukazovatele konsolidovanej skupiny k 31.12.2015 v porovnaní s bezprostredne predchádzajúcim účtovným obdobím sú nasledovné:

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ POZÍCII	Rok končiaci 31.12.2015	Rok končiaci 31.12.2014
(v EUR)		
AKTÍVA	267 223 926	263 774 321
<i>Dlhodobý majetok celkom</i>	106 415 783	107 191 799
Pozemky, budovy a zariadenia	60 148 583	58 021 563
Goodwill	5 013	990 938
Ostatný nehmotný majetok	15 639 973	15 646 170
Investície v pridružených podnikoch a ostatné podiely	6 937 645	6 984 675
Investície k dispozícii na predaj	1 964 647	562 359
Odložená daňová pohľadávka	4 828 557	9 745 073
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	16 891 365	15 241 021
<i>Krátkodobý majetok</i>	160 808 143	156 582 522
Zásoby	53 552 439	62 591 289
Investície do nehnuteľností	583 421	7 140 488
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	21 856 705	24 568 894
Pohľadávky zo stav. činn. a zákazkovej výroby	57 730 780	42 426 264
Pohľadávka z dane z príjmu	104 185	0
Ostatné krátkodobé aktíva	1 261 538	1 625 639
Peniaze a peňažné ekvivalenty	25 719 075	18 229 948
Majetok určený na predaj	0	0
<i>Vlastné imanie a záväzky</i>	267 223 926	263 774 321
<i>Vlastné imanie celkom</i>	17 579 812	-17 977 406
Základné imanie - znížené o vlastné akcie	26 452 329	26 941 180
Emisné ážio	481 167	489 113
Fond z prepoc. zahraničných prevádzok +413, +421	-2 952 471	-2 854 916
Fondy rezervné a ostatné fondy, z precenenia +414	-4 722 494	13 716 782
Nerozdelené zisky a straty minulých období	-53 054 668	-15 017 491
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie	46 106 785	-38 037 177
Vlastné imanie skupiny	12 310 647	-14 762 510
Nekontrolujúce podiely	5 269 165	-3 214 897
<i>Záväzky celkom</i>	249 644 114	281 751 727
<i>Dlhodobé záväzky celkom</i>	131 751 964	107 812 789
Ostatné dlhodobé záväzky	47 812 519	55 142 884
Bankové úvery a pôžičky	53 688 184	42 412 996
Úvery a pôžičky ostatné	23 535 423	0
Záväzky z finančného prenájmu	1 799 175	4 090 759
Dlhodobé rezervy, zamestnanecké požitky	862 093	931 349
Odložený daňový záväzok	1 469 219	1 654 752
Zákazková výroba	2 585 351	3 580 049
<i>Krátkodobé záväzky celkom</i>	117 892 150	173 938 938
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	60 461 163	68 925 979
Záväzky zo stavebnej činnosti a zákazkovej výroby	28 744 339	52 008 159
Bankové úvery a pôžičky	4 784 814	37 009 482
Úvery a pôžičky ostatné	20 144 370	10 195 803
Záväzky z finančného prenájmu	1 140 755	1 320 870

Rezervy krátkodobé, zamestnanecké požitky	106 307	2 984 176
Daňové záväzky	2 510 402	1 494 469

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU (v EUR)	Rok končiaci 31.12.2015	Rok končiaci 31.12.2014
Predaj výrobkov, tovaru, služieb a materiálu	23 978 691	22 460 041
Výnosy zo stavebnej činnosti	215 770 954	133 394 980
Ostatné prevádzkové výnosy	72 610 182	20 626 556
Aktivované vlastné výkony a výroba	8 841 547	8 205 126
Výnosy	321 201 374	184 686 703
Spotreba materiálu a energie, náklady na predané zásoby	122 439 762	110 769 973
Náklady na nakupované stavebné práce	106 294 999	39 136 466
Osobné náklady a zamestnanecké požitky	27 994 931	25 237 661
Odpisy a amortizácia	6 912 605	7 275 869
Ostatné prevádzkové náklady a služby	1 051 329	30 748 594
Náklady	264 693 626	213 168 563
Zisk/strata pred zdanením a finančnými operáciami	56 507 748	-28 481 860
Finančné výnosy	4 457 401	2 697 711
Finančné náklady	9 449 923	12 412 197
Podiel na zisku/strate pridružených spoločností	-225 781	-858 022
Zisk/ strata z pokračujúcich činností pred zdanením	51 289 445	-39 054 368
Daň z príjmov náklad/výnos	5 108 973	-1 017 191
Zisk/ strata po zdanení	46 180 472	-38 037 177
Výsledok z ukončovaných činností po zdanení	0	0
Čistý zisk / strata	46 180 472	-38 037 177
<u>Zisk/strata pripadajúci na:</u>		
Akcionárov materskej spoločnosti	45 029 327	-39 077 536
Menšinových vlastníkov	1 151 145	1 040 359
Ostatné komplexné zisky/straty	-73 687	0
Celkový komplexný zisk / strata za rok po zdanení	46 106 785	-38 037 177
<u>Komplexný výsledok pripadajúci na:</u>		
Akcionárov materskej spoločnosti	44 955 640	-39 077 536
Menšinových vlastníkov	1 151 145	1 040 359
Zisk/strata na akciu	56,90	- 46,87
Komplexný výsledok na akciu zisk/strata	56,81	- 46,87

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV (v EUR)	Rok končiaci 31.12.2015	Rok končiaci 31.12.2014
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-7 415 074	27 294 459
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	4 841 390	2 683 224
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	10 062 811	-17 579 299
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	7 489 127	12 398 384
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	18 229 948	5 831 564
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	25 719 075	18 229 948

Audit konsolidovanej účtovnej závierky k 31.12.2015 vykonala spoločnosť INTERAUDIT Group, s.r.o., licencia SKAU č. 168. Závery z vykonaného audítorského overenia obsahuje Správa nezávislého audítora zo dňa 17. októbra 2016. Predmetná správa ako aj Dodatok k správe nezávislého audítora o overení súladu Konsolidovanej výročnej správy za rok 2015 s Konsolidovanou účtovnou závierkou k 31.12.2015 zo dňa 21. októbra 2016 sú v úplnom znení zverejnené na internetovej adrese spoločnosti Druhá strategická, a.s. www.druhastrategicka.sk.

Vzhľadom na náročnosť spracovania konsolidácie materskej spoločnosti Druhá strategická, a.s., ktorá je závislá od zostavenia a dodania konsolidovaných účtovných závierok dcérskej spoločnosti FINASIST, a.s. a konsolidovaných účtovných závierok jej dcérskych spoločností VÁHOSTAV-SK, a.s. a Plastika, a.s. výsledky konsolidácie k 31.12.2016 budú doplnené a zverejnené najneskôr do 30.06.2017.

11. Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločnosti

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 držiavaní zásad tohto kódexu, ktoré vyplývajú zo stanov, interných predpisov a postupov uplatňovaných v činnosti spoločnosti. Vyhlásenie a konkrétne vyjadrenie Spoločnosti k jednotlivým oblastiam neobsahuje žiadne odchylky od vzorového „Kódexu“. Predmetné vyhlásenie je súčasťou výročnej správy ako samostatný dokument, ktorý je dostupný na internetovej stránke spoločnosti.

12. Podnikateľský zámer na rok 2017

Predstavenstvo spoločnosti sa v roku 2017, 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 spoločností 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 2016

Overenie súladu účtovných informácií uvedených vo Výročnej správe s účtovnou závierkou k 31.12.2016 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 2016 s účtovnou závierkou. Predmetný dodatok je prílohou Výročnej správy a je zverejnený na internetovej stránke spoločnosti www.druhastrategicka.sk.

Bratislava, 24. apríla 2017



Predstavenstvo
Druhá strategická, a.s.