

**Exponea s.r.o.**

## **Dlhopisový program vo výške do 20 000 000 EUR**

### **pre dlhopisy zabezpečené ručiteľským vyhlásením EXPONEA Holding a.s.**

Spoločnosť Exponea s.r.o., spoločnosť s ručením obmedzeným, so sídlom City Business Center I, Karadžičova 8/7244, 821 08 Bratislava – mestská časť Ružinov, Slovenská republika, IČO: 50 017 560, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 107011/B, LEI: 097900BIK00000177463 (ďalej len **Emitent**) schválila program vydávania dlhopisov v celkovej menovitej hodnote do 20 000 000 EUR (ďalej len **Program**), na základe ktorého môže priebežne alebo opakovane vydávať v emisiách v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi dlhopisy podľa slovenského práva v mene euro v podobe zaknihovaného cenného papiera vo forme na doručiteľa (ďalej len **Dlhopisy** a každá emisia Dlhopisov vydaná Emitentom v rámci Programu ďalej len **Emisia**). Minimálna splatnosť Dlhopisov ktorejkoľvek emisie Dlhopisov vydané v rámci Programu je 12 (dvanásť) mesiacov (vrátane), maximálna splatnosť bola stanovená na 5 (päť) rokov.

Tento základný prospekt pre Dlhopisy zo dňa 30. novembra 2018 (ďalej len **Základný prospekt**) bol vypracovaný podľa § 121 ods. 5 písm. a) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**), Smernice 2003/71/ES Európskeho parlamentu a Rady o prospekte, ktorý sa zverejňuje pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie a o zmene a doplnení smernice 2001/34/ES, v platnom znení (ďalej len **Smernica o prospekte**) a podľa príloh IV, V, VI, XX, XXII a XXX Nariadenia Komisie (ES) č. 809/2004, ktorým sa vykonáva smernica 2003/71/ES Európskeho parlamentu a Rady, pokiaľ ide o informácie obsiahnuté v prospekte, ako aj ich formát, uvádzanie odkazov a uverejnenie týchto prospektov a šírenie reklamy (ďalej len **Nariadenie o prospekte**) za účelom prijatia Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B (ďalej len **BCPB**) a prípadnej verejnej ponuky niektorých Emisií v Slovenskej republike. Niektoré Emisie môžu byť ponúkané na území Slovenskej republiky aj jedným alebo viacerými spôsobmi, pri ktorých nevzniká povinnosť zverejniť prospekt. Základný prospekt bude schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej len **NBS**) a nebude registrovaný, povolený ani schválený akýmkoľvek orgánom iného štátu. Osobitne, Dlhopisy nie sú a nebudú registrované podľa zákona o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933, a preto nesmú byť ponúkané, predávané, ani akokoľvek poskytované na území Spojených štátov amerických, alebo osobám ktoré sú rezidentmi Spojených štátov amerických inak, ako na základe výnimky z registračných povinností podľa uvedeného zákona, alebo v rámci obchodu, ktorý takejto registračnej povinnosti nepodlieha. Osoby, do ktorých dispozície sa tento Základný prospekt dostane, sú zodpovedné za dodržiavanie obmedzení, ktoré sa v jednotlivých štátoch vzťahujú na ponuku, nákup alebo predaj Dlhopisov alebo na držanie a rozširovanie akýchkoľvek materiálov týkajúcich sa Dlhopisov. Bližšie článok „*Obmedzenia týkajúce sa šírenia Základného prospektu a predaja Dlhopisov*“ nižšie.

Základný prospekt je platný po dobu jedného roka od dátumu jeho schválenia NBS za predpokladu dodržania podmienok na jeho aktualizáciu stanovených v Zákone o cenných papieroch. Emitent bude vydávať Dlhopisy v rámci Programu a v súlade s týmto Základným prospektom v znení konečných podmienok Dlhopisov pripravených Emitentom pre konkrétnu emisiu Dlhopisov vydanú v rámci Programu (ďalej len **Konečné podmienky**). Doba trvania Programu je od dátumu Základného prospektu do 29. februára 2020.

Závazky z každej Emisie Dlhopisov budú zabezpečené ručiteľským vyhlásením ručiteľa, ktorým je spoločnosť EXPONEA Holding a.s., so sídlom Rohanské nábřeží 678/29, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 064 71 480 (ďalej len **Ručiteľ**) v prospech všetkých Majiteľov Dlhopisov do celkovej výšky 30 000 000 EUR a vo vzťahu ku každému jednotlivému Dlhopisu do výšky 1,5-násobku menovitej hodnoty daného Dlhopisu.

Konečné podmienky budú v súlade s § 121 ods. 10 a § 125a Zákona o cenných papieroch predložené NBS a zverejnené najneskôr ku dňu začatia verejnej ponuky (pokiaľ to bude relevantné) alebo začatia obchodovania s príslušnou Emisiou na regulovanom voľnom trhu BCPB. Konečné podmienky budú obsahovať údaje o Dlhopisoch, ktoré k dátumu tohto Základného prospektu nie sú známe alebo sú v Základnom prospekte uvedené vo viacerých alternatívach.

Informácie uvedené v Základnom prospekte sú aktuálne iba ku dňu jeho vyhotovenia. Poskytnutie Základného prospektu po dni jeho vyhotovenia neznamená, že informácie v ňom uvedené zostávajú aktuálne v tento neskorší deň a investori musia pre účely rozhodnutia investovať do Dlhopisov zvážiť všetky ďalšie informácie, ktoré Emitent uverejnil po vyhotovení Základného prospektu (vrátane Konečných podmienok príslušnej emisie Dlhopisov a prípadného dodatku k Základnému prospektu, ak vznikne povinnosť pripraviť a zverejniť ho) a iné verejne dostupné informácie. Emitent vo vzťahu k Dlhopisom neschválil akékoľvek iné vyhlásenie alebo informácie, než aké sú obsiahnuté v Základnom prospekte.

Investovanie do Dlhopisov zahŕňa určité riziká uvedené v článku Základného prospektu „*Rizikové faktory*“ nižšie.

*Vedúci manažér*

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

## OBSAH

1.	Súhrn.....	3
2.	Rizikové faktory.....	17
3.	Zodpovedné osoby.....	28
4.	Dokumenty k nahliadnutiu.....	29
5.	Všeobecné informácie.....	30
6.	Všeobecné informácie o Emitentovi.....	31
7.	Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta.....	37
8.	Všeobecné informácie o Ručiteľovi.....	46
9.	Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a ziskov a strát Ručiteľa.....	52
10.	Základné informácie týkajúce sa Dlhopisov.....	57
11.	Spoločné podmienky.....	58
11.1	Údaje o cenných papieroch.....	58
11.2	Podmienky ponuky.....	78
11.3	Dodatočné informácie.....	79
12.	Podoba Konečných podmienok.....	81
13.	Opis Ručiteľského vyhlásenia.....	87
14.	Ostatné upozornenia a informácie.....	89
15.	Prílohy.....	91
15.1	Auditovaná individuálna účtovná závierka Emitenta za rok končiaci 31. decembra 2017, vrátane audítorskej správy, vypracovaná v súlade so SAS.....	91
15.2	Auditovaná individuálna účtovná závierka Emitenta za rok končiaci 31. decembra 2016 vrátane audítorskej správy vypracovaná v súlade so SAS.....	91
15.3	Priebežné neauditované individuálne účtovné výkazy Emitenta k 30. júnu 2018 vypracované v súlade so SAS.....	91
15.4	Priebežné neauditované individuálne účtovné výkazy Emitenta k 30. júnu 2017 vypracované v súlade so SAS.....	91
15.5	Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka Ručiteľa za rok končiaci 31. decembra 2017, vypracovaná v súlade s IFRS. <sup>(1)</sup> ....	91
15.6	Priebežné neauditované konsolidované účtovné výkazy Ručiteľa k 30. júnu 2018 vypracované v súlade s IFRS.....	91
15.7	Kópia Ručiteľského vyhlásenia.....	91

## 1. SÚHRN

Nižšie uvedený súhrn spĺňa požiadavky Smernice o prospekte a Nariadenia o prospekte, vrátane požiadaviek na obsah uvedených v Prílohe XXII Nariadenia o prospekte. Tieto požiadavky sa vzťahujú na Dlhopisy s nominálnou hodnotou nižšou ako 100 000 EUR (alebo jej ekvivalent v inej mene) a nižšie uvedený súhrn je určený potenciálnym investorom do týchto Dlhopisov. Súhrn pozostáva z povinne zverejňovaných informácií, tzv. „prvkov“. Tieto prvky sú číslované v oddieloch A – E (t.j. A1 – E7). Tento súhrn obsahuje všetky prvky, ktoré musia byť obsiahnuté v súhrne pre tento typ cenných papierov a Emitenta. Nakoľko niektoré prvky sa podľa Nariadenia o prospekte pre tento typ cenných papierov a Emitenta nevyžadujú, postupnosť číslovania uvedených prvkov nemusí byť kontinuálna (t.j. v číselnom poradí jednotlivých prvkov môžu byť medzery). Aj keď určitý prvok musí byť podľa Nariadenia o prospekte pre tento typ cenných papierov a Emitenta do súhrnu zahrnutý, je možné, že ohľadom takého prvku neexistujú žiadne relevantné informácie. V takomto prípade je v súhrne uvedený stručný popis príslušného prvku s poznámkou „Nepoužije sa“.

Niektoré informácie v tomto súhrne Základného prospektu sú uvedené v hranatých zátvorkách bez toho, aby v nich boli doplnené konkrétne parametre Dlhopisov vydaných na základe Programu. Súhrn emisie, ktorý Emitent vyhotoví podľa článku 24 ods. 3 Nariadenia o prospekte, bude obsahovať relevantné parametre týkajúce sa konkrétnej emisie Dlhopisov podľa príslušných Konečných podmienok.

Emitent vyhotoví súhrn Emisie v prípade, že mu táto povinnosť vyplýva z príslušných právnych predpisov. Pokiaľ Emitent nemá povinnosť vyhotoviť súhrn Emisie (napr. ak sa žiada o prijatie Dlhopisov s menovitou hodnotou najmenej 100 000 EUR za jeden Dlhopis na obchodovanie na regulovanom trhu), Emitent súhrn Emisie vyhotoví podľa svojho vlastného uváženia. Takto vypracovaný súhrn Emisie bude obsahovať doplnené údaje relevantné pre túto Emisiu v súlade s jej Konečnými podmienkami.

### ODDIEL A – ÚVOD A UPOZORNENIA

<b>A.1</b>	Upozornenie:	<p>Tento súhrn predstavuje a mal by byť chápaný ako úvod Základného prospektu. V tomto súhrne sú uvedené základné informácie o Emitentovi, Ručiteľovi a Dlhopisoch, ktoré sú obsiahnuté na iných miestach Základného prospektu.</p> <p>Akékoľvek rozhodnutie investovať do Dlhopisov by malo byť založené na tom, že investor zväží tento Základný prospekt ako celok, t.j. potenciálni investori by si pred prijatím konkrétneho investičného rozhodnutia mali pozorne prečítať celý Základný prospekt, vrátane finančných údajov a príslušných poznámok a vrátane konečných podmienok Dlhopisov pripravených Emitentom pre konkrétnu Emisiu vydávanú v rámci Programu (ďalej len <b>Konečné podmienky</b>). Obzvlášť potrebné je starostlivo zväziť všetky rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom.</p> <p>Ak sa na súde vznesie nárok na základe informácií obsiahnutých v Základnom prospekte, žalujúcemu investorovi sa môže podľa vnútroštátnych právnych predpisov členských štátov uložiť povinnosť znášať náklady spojené s prekladom Základného prospektu pred začatím súdneho konania.</p> <p>Občianskoprávnu zodpovednosť majú len tie osoby, ktoré súhrn vrátane jeho prekladu predložili, ale len v prípade, keď je tento súhrn zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Základného prospektu, alebo neobsahuje v spojení s inými časťami Základného prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní sa investovať do Dlhopisov.</p>
<b>A.2</b>	Súhlas Emitenta s použitím Prospektu finančnými sprostredkovateľmi:	<p>Emitent udeľuje súhlas v tom zmysle, že každý Finančný sprostredkovateľ, ktorý je uvedený v príslušných Konečných podmienkach, je oprávnený používať Základný prospekt počas trvania Ponuky príslušnej Emisie. Počas tohto obdobia sa môže realizovať následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie Dlhopisov,</p>

		<p>avšak vždy len za predpokladu, že Základný prospekt je stále platný v súlade so Zákonom o cenných papieroch.</p> <p>Súhlas Emitenta s použitím Základného prospektu na účely následného ďalšieho predaja, resp. konečného umiestnenia Dlhopisov zo strany Finančných sprostredkovateľov bol udelený za podmienky, že (i) potenciálnym investorom bude dostupný Základný prospekt a všetky prípadné dodatky k nemu, a (ii) každý z Finančných sprostredkovateľov zabezpečí, že bude používať Základný prospekt a všetky prípadné dodatky k nemu v súlade so všetkými platnými obmedzeniami predaja uvedenými v Základnom prospekte a so všetkými príslušnými zákonmi a predpismi v príslušnej jurisdikcii.</p> <p><b>OZNAM PRE INVESTOROV:</b></p> <p><b>V prípade, že Finančný sprostredkovateľ predloží ponuku, je povinný poskytnúť investorom informácie o podmienkach ponuky v čase predloženia ponuky.</b></p>
--	--	--

## ODDIEL B – EMITENT A RUČITEĽ

<b>B.1</b>	Úradný a obchodný názov Emitenta:	Exponea s.r.o. IČO: 50 017 560
<b>B.2</b>	Domicil a právna forma Emitenta, právne predpisy, podľa ktorých Emitent vykonáva činnosť, a krajina založenia:	<p>Sídlo: City Business Center I, Karadžičova 8/7244, 821 08 Bratislava – mestská časť Ružinov</p> <p>Právna forma: spoločnosť s ručením obmedzeným</p> <p>Domicil a krajina založenia: Slovenská republika</p> <p>Emitent bol založený a existuje podľa právneho poriadku Slovenskej republiky. Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, čo zahŕňa najmä nasledovné právne predpisy (vždy v platnom znení):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník (<b>Obchodný zákonník</b>);</li> <li>– zákon č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník; a</li> <li>– zákon č. 455/1991 Zb., o živnostenskom podnikaní (<b>Živnostenský zákon</b>).</li> </ul>
<b>B.4b</b>	Známe trendy ovplyvňujúce Emitenta a odvetvia, v ktorých pôsobí:	S výnimkou pôsobenia makroekonomických podmienok na trhoch, na ktorých Emitent pôsobí, konkurencie v odvetví, v ktorom Emitent pôsobí, zmien spotrebiteľských preferencií, neistej ekonomickej situácie v krajinách, v ktorých Emitent pôsobí, zvýšených nárokov na bezpečnosť a ochranu osobných údajov, nie sú Emitentovi známe trendy, neistoty, požiadavky, záväzky alebo udalosti, ktoré by bolo možné rozumne považovať za majúce dopad na vyhliadky Emitenta v aktuálnom finančnom roku.
<b>B.5</b>	Opis skupiny a postavenia Emitenta v tejto skupine:	Emitent je súčasťou Skupiny Exponea, pôsobiacej v oblasti marketingovej automatizácie. Skupinu Exponea zastrešuje spoločnosť EXPONEA Holding a.s. (Ručiteľ), ktorá je vlastníckou holdingovou spoločnosťou, založenou za účelom spravovania majetkových účastí všetkých spoločností v Skupine Exponea a ktorá vlastní 100 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta. Konečným vlastníkom a ovládajúcou osobou Skupiny Exponea je p. Ivan Chrenko.



		<p>Postavenie Emitenta v rámci Skupiny Exponea je nasledovné:</p> <pre> graph TD     A[EXPONEA Holding a.s (Ručiteľ)] --- B[Exponea s.r.o. (Emitent)]     A --- C[Exponea CZ]     A --- D[Exponea UK]     A --- E[Exponea DE]     A --- F[Exponea RU]     A --- G[Exponea PL]     B --- H[Exponea USA] </pre>
<b>B.9</b>	Prognóza alebo odhad zisku:	Nepoužije sa. Emitent nepripravil a ani nezverejnil prognózu alebo odhad zisku.
<b>B.10</b>	Výhrady audítora:	<p>Individuálne účtovné závierky Emitenta za roky končiacie 31. decembra 2017 a 2016, zostavené v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi (ďalej len <b>SAS</b>), overil audítor, spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., so sídlom Karadžičova 2, 815 32 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, člen Slovenskej komory audítov, licencia SKAU 161.</p> <p>V audítorskej správe k individuálnej účtovnej závierke Emitenta za rok končiaci 31. decembra 2017 audítor neuviedol žiadnu výhradu. Audítor v audítorskej správe uviedol ostatné záležitosti v nasledovnom znení:</p> <p><i>Ostatné záležitosti</i></p> <p><i>Spoločnosť zmenila a opätovne vydala svoju účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2017 na základe rozhodnutia jej vlastníkov. Spoločnosť sa rozhodla zverejniť výkazy peňažných tokov za roky 2017, 2016 a 2015 v oddiele IV, poznámke č. 6 účtovnej závierky a zverejnila na základe čoho bola účtovná závierka zostavená za predpokladu nepretržitého trvania v oddiele III, poznámka č. 1. Priložená účtovná závierka nahrádza predtým vydanú účtovnú závierku zo dňa 30. júna 2018. Náš názor v súvislosti s touto záležitosťou nie je modifikovaný.</i></p> <p>V audítorskej správe k individuálnej účtovnej závierke Emitenta za rok končiaci 31. decembra 2016 audítor uviedol nasledovnú výhradu:</p> <p><i>Východisko pre podmienený názor</i></p> <p><i>Náklady na údržbu interne vyvinutého softvéru vo výške 63 791 EUR boli nesprávne kapitalizované a súvisiace odpisy vo výške 7 336 EUR boli nesprávne vykázané ako náklad vo výkaze ziskov a strát v priebehu ročného účtovného obdobia 2016. Z tohto dôvodu bola strata za tento rok podhodnotená a nehmotný majetok bol nadhodnotený o 56 455 EUR.</i></p>
<b>B.12</b>	Vybrané kľúčové historické finančné informácie:	V nasledujúcich tabuľkách sa uvádzajú vybrané údaje Emitenta vyplývajúce z dosiahnutých auditovaných individuálnych účtovných závierok Emitenta k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 v súlade so SAS (pričom údaje za rok končiaci sa 31. decembra 2015 predstavujú údaje za porovnávacie obdobie z individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 31. decembru 2016) a z priebežných neauditovaných individuálnych účtovných výkazov Emitenta k 30. júnu 2018 a len pre účely porovnávacích údajov, tiež k 30. júnu 2017.
<b>Súvaha</b>		
v celých EUR		
	<b>Za 1. polrok končiaci</b>	<b>Za rok končiaci</b>
	<b>30.6.2018</b>	<b>30.6.2017</b>
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
	(neauditované)	(auditované)
	(neauditované)	(auditované)
	(auditované)	(neauditované)
<b>SPOLU MAJETOK</b>	<b>1 777 045</b>	<b>962 694</b>
	<b>1 879 079</b>	<b>490 412</b>
	<b>91 232</b>	

<b>Neobežný majetok</b>	<b>1 163 690</b>	<b>521 788</b>	<b>681 465</b>	<b>269 058</b>	<b>12 248</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	1 122 449	506 961	648 923	263 370	12 248
Dlhodobý hmotný majetok	41 241	14 827	32 542	5 688	
Dlhodobý finančný majetok					
<b>Obežný majetok</b>	<b>544 729</b>	<b>420 005</b>	<b>559 153</b>	<b>178 981</b>	<b>67 419</b>
Zásoby súčet					
Dlhodobé pohľadávky				5 491	
Krátkodobé pohľadávky	511 477	277 087	261 683	151 064	37 255
Krátkodobý finančný majetok					
Finančné účty	33 252	142 918	297 470	22 426	30 164
<b>Časové rozlíšenie</b>	<b>68 626</b>	<b>20 901</b>	<b>638 461</b>	<b>42 373</b>	<b>11 565</b>
<b>SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>	<b>1 777 045</b>	<b>962 694</b>	<b>1 879 079</b>	<b>490 412</b>	<b>91 232</b>
<b>Vlastné imanie</b>	<b>555 272</b>	<b>570 482</b>	<b>268 377</b>	<b>196 737</b>	<b>48 298</b>
Základné imanie	423 203	- 866 797	23 203	- 129 210	5 000
Emisné ážio					
Ostatné kapitálové fondy	5 385 767	2 327 464	3 365 767	730 877	75 000
Zákonné rezervné fondy					
Ostatné fondy zo zisku					
Oceňovacie rozdiely z precenenia					
Výsledok hospodárenia minulých rokov	- 3 120 593	- 404 930	- 461 384	- 31 702	
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	- 2 133 105	- 485 255	- 2 659 209	- 373 228	- 31 702
<b>Záväzky</b>	<b>1 161 686</b>	<b>336 114</b>	<b>1 503 018</b>	<b>227 704</b>	<b>42 676</b>
Dlhodobé záväzky	10 916	2 315	6 987	904	23
Dlhodobé rezervy					
Dlhodobé bankové úvery					
Krátkodobé záväzky	1 004 411	298 817	1 366 923	205 137	41 136
Krátkodobé rezervy	146 359	34 982	129 108	21 663	1 517
Bežné bankové úvery					
Krátkodobé finančné výpomoci					
<b>Časové rozlíšenie</b>	<b>60 087</b>	<b>56 098</b>	<b>107 684</b>	<b>65 971</b>	<b>258</b>
<b>Výkaz ziskov a strát</b>					
<i>v celých EUR</i>					
	<b>Za 1. polrok končiaci</b>	<b>Za rok končiaci</b>			
	<b>30.6.2018</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	(neauditované)	(neauditované)	(auditované)	(auditované)	(neauditované)
Výnosy z hospodárskej činnosti	2 350 175	1 155 823	3 221 108	893 971	23 314
Náklady na hospodársku činnosť	4 465 898	1 636 228	5 860 960	1 261 788	54 954
<b>Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti</b>	<b>- 2 115 723</b>	<b>- 480 405</b>	<b>- 2 639 852</b>	<b>- 367 817</b>	<b>- 31 640</b>
Výnosy z finančnej činnosti	1 217	259	2 383	1 356	2
Náklady na finančnú činnosť	13 514	5 109	18 860	3 887	64
<b>Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti</b>	<b>- 12 297</b>	<b>- 4 850</b>	<b>- 16 477</b>	<b>- 2 531</b>	<b>- 62</b>
<b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením</b>	<b>- 2 128 020</b>	<b>- 485 255</b>	<b>- 2 656 329</b>	<b>- 370 348</b>	<b>- 31 702</b>
Daň z príjmov	5 085		2 880	2 880	
<b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení</b>	<b>- 2 133 105</b>	<b>- 485 255</b>	<b>- 2 659 209</b>	<b>- 373 228</b>	<b>- 31 702</b>
	Vyhlasenie, že nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta, alebo	Emitent vyhlasuje, že od dátumu poslednej uverejnenej auditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2017, zostavenej v súlade so SAS, nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta alebo inej významnej zmene vo finančnej situácii alebo vyhládkach Emitenta.			
		V období od zostavenia poslednej uverejnenej auditovanej individuálnej			

	opis všetkých podstatných nepriaznivých zmien:	<p>účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2017, zostavenej v súlade so SAS došlo k nižšie uvedenej zmene vo finančnej situácii Emitenta, ktorá by sa dala hodnotiť ako významná:</p> <p>V auguste 2018 uzavrel Emitent so Slovenskou sporiteľňou, a.s. zmluvu o poskytnutí kontokorentného úveru do výšky 1 000 000 EUR, so splatnosťou 1 rok. Závazky Emitenta sú zabezpečené záložným právom na pohľadávky z obchodného styku a z bankových účtov. Pre úplnosť Emitent uvádza, že v novembri 2018 má v úmysle uzavrieť dodatok k predmetnej zmluve za účelom navýšenia úverového rámca do výšky 4 000 000 EUR do 31. mája 2019. Od 1. júna 2019 do splatnosti úveru 31. júla 2019 bude úverový rámec opäť znížený, a to do výšky 1 000 000 EUR.</p> <p>V septembri 2018 sa zmenila pozícia p. Jozef Kovača z technického riaditeľa Emitenta na nevykonného spoločníka (prostredníctvom spoločnosti Roboceo s.r.o.) a v novembri 2018 sa začal zaoberať zlepšovaním výuky a výchovu nových talentov pre Emitenta (nie výlučne) na univerzite.</p> <p>V novembri 2018 Emitent nadobudol 100 % majetkovú účasť v spoločnosti Exponea Inc. založenú v USA.</p>
<b>B.13</b>	Opis všetkých nedávnych udalostí špecifických pre Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie platobnej schopnosti Emitenta:	Emitent nie je v platobnej neschopnosti ani neprevzal žiadne záväzky, ktoré by boli z pohľadu Dlhopisov významné.
<b>B.14</b>	Závislosť od iných subjektov v rámci skupiny:	<p>Závislosť vyplýva z holdingovej štruktúry Skupiny Exponea a nepriameho majetkového prepojenia spoločností v Skupine Exponea.</p> <p>Emitent je priamo závislý od spoločnosti Ručiteľ, čo vyplýva z vlastníctva 100 % podielu Ručiteľ na základnom imaní a hlasovacích právach v Emitentovi. Emitent je nepriamo závislý od akcionárov Ručiteľ.</p> <p>Informácie o Skupine Exponea sú uvedené v prvku B.5 vyššie, informácie o ovládaní Emitenta sú uvedené v prvku B.16 nižšie.</p>
<b>B.15</b>	Hlavné činnosti Emitenta:	Emitent pôsobí v oblasti marketingovej automatizácie, v rámci ktorej buduje produkt „Exponea Experience Cloud“ svetovej kvality.
<b>B.16</b>	Uvedte, či je Emitent priamo alebo nepriamo vlastnený alebo ovládaný a kým a opíšte povahu tohto ovládania:	<p>Ovládajúcou osobou a priamym vlastníkom 100 % obchodného podielu a hlasovacích práv v Emitentovi je spoločnosť EXPONEA Holding a.s. (Ručiteľ). Ručiteľ ovláda Skupinu Exponea a je 100 % vlastníkom prevádzkových spoločností Skupiny Exponea.</p> <p>Emitent je nepriamo vlastnený akcionármi Ručiteľ, spoločnosťami Roboceo s.r.o., EGPP a.s. a GROWWS SICAV a.s., pričom spoločnosť GROWWS SICAV a.s. nadobudla viac ako 50 % hlasovacích práv v Ručiteľovi, a môže nezávisle rozhodovať o všetkých podstatných právach. Konečným vlastníkom a ovládajúcou osobou Skupiny Exponea je p. Ivan Chrenko.</p>
<b>B.17</b>	Rating Emitenta, rating Dlhopisov:	Nepoužije sa. Emitentovi ani ním vydávaným Dlhopisom na žiadosť Emitenta alebo v spolupráci s ním neudelila ratingové hodnotenie žiadna ratingová agentúra.
<b>B.18</b>	Povaha a rozsah záruky:	Ručiteľ sa bezpodmienečne a neodvolateľne zaväzuje podľa ustanovenia § 303 a nasl. Obchodného zákonníka každému majiteľovi Dlhopisov (ďalej len <b>Majiteľ Dlhopisov</b> ), že ak Emitent z akéhokoľvek dôvodu nesplní akýkoľvek

		záväzok z Dlhopisov v deň jeho splatnosti, Ručiteľ na písomnú výzvu Majiteľa Dlhopisov zaplatí takú čiastku okamžite, nepodmiene a bezodkladne namiesto Emitenta. Záväzky Ručiteľa z Ručiteľského vyhlásenia sú vo vzťahu ku každému jednotlivému Dlhopisu obmedzené do výšky 1,5-násobku menovitej hodnoty daného Dlhopisu, pričom toto obmedzenie na 1,5-násobok menovitej hodnoty daného Dlhopisu sa nevzťahuje na nároky, pri ktorých nie je možné určiť, z akého Dlhopisu vyplývajú. Bez toho, aby bolo dotknuté obmedzenie uvedené vyššie, celková povinnosť Ručiteľa plniť na základe Ručiteľského vyhlásenia je obmedzená do celkovej maximálnej sumy 30 000 000 EUR.
<b>B.19 /B.1</b>	Obchodný názov Ručiteľa:	Obchodné meno: EXPONEA Holding a.s. Identifikačné číslo: 064 71 480
<b>B.19 /B.2</b>	Domicil a právna forma Ručiteľa, legislatíva, podľa ktorej Ručiteľ vykonáva činnosť, a krajina založenia:	Sídlo: Rohanské nábřeží 678/29, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika Právna forma: akciová spoločnosť Domicil a krajina založenia: Česká republika Ručiteľ bol založený a existuje podľa právneho poriadku Českej republiky. Ručiteľ vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Českej republiky (vždy v platnom znení): – zákon č. 89/2012 Sb., Občanský zákoník; – zákon č. 90/2012 Sb., zákon o obchodných spoločnostiach a družstevch (zákon o obchodných korporáciách).
<b>B.19 /B.4b</b>	Opis všetkých známych trendov ovplyvňujúcich Ručiteľa a odvetvia, v ktorých pôsobí:	Ručiteľovi nie sú známe žiadne trendy, neistoty, nároky, záväzky alebo udalosti, o ktorých je reálne pravdepodobné, že budú mať podstatný vplyv na perspektívu Ručiteľa minimálne počas bežného finančného roka.
<b>B.19 /B.5</b>	Opis skupiny a postavenie Ručiteľa v skupine:	Ručiteľ je najvyššou ovládajúcou entitou spoločností konsolidovaných v rámci Skupiny Exponea. Opis Skupiny Exponea je uvedený v prvku B.5 vyššie.
<b>B.19 /B.9</b>	Prognóza alebo odhad zisku:	Ručiteľ nezverejnil žiadnu prognózu ani odhad zisku.
<b>B.19 /B.10</b>	Výhrady v audítorskej správe:	Nepoužije sa. Audítorská správa vo vzťahu k historickým finančným informáciám Ručiteľa zverejneným v tomto Základnom prospekte neobsahuje výhrady. Konsolidovanú účtovnú závierku Ručiteľa za rok končiaci 31. decembra 2017, zostavenú v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené EÚ (ďalej len <b>IFRS</b> ), overil audítor, spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., so sídlom Karadžičova 2, 815 32 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU 161.
<b>B.19 /B.12</b>	Vybrané kľúčové historické finančné informácie:	Vzhľadom na dátum vzniku Ručiteľa vybrané historické finančné údaje pochádzajú z auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Ručiteľa za rok končiaci 31. decembra 2017 a predbežné finančné údaje pochádzajú z priebežných neauditovaných konsolidovaných účtovných výkazov Ručiteľa k 30. júnu 2018, v každom prípade zostavených v súlade s IFRS:

<b>Výkaz o finančnej situácii</b>				
<i>v celých EUR</i>	<b>Za 1. polrok končiaci</b>		<b>Za rok končiaci</b>	
	<b>30.6.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	
	(neauditované)	(auditované)	(auditované)	
<b>AKTÍVA</b>				
<b>Dlhodobý majetok</b>	<b>1 263 462</b>	<b>681 609</b>	<b>212 636</b>	
Budovy, stavby a zariadenia	109 827	32 542	5 688	
Interne vyvinutý softvér	1 153 634	647 108	203 130	
<b>Krátkodobý majetok</b>	<b>3 822 010</b>	<b>7 014 605</b>	<b>370 969</b>	
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	1 030 008	220 667	134 530	
Pohľadávka voči akcionárom	2 500 000	5 829 450	150 000	
<b>Aktíva celkom</b>	<b>5 085 472</b>	<b>7 696 214</b>	<b>583 605</b>	
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>				
<b>VLASTNÉ IMANIE</b>	<b>3 676 437</b>	<b>6 812 498</b>	<b>286 488</b>	
Základné imanie	109 868	109 868	20 790	
Emisné ážio	7 698 640	7 698 640	372 377	
Nerozdelený zisk / (akumulovaná strata)	(6 246 531)	(3 116 599)	(465 247)	
Dodatočne splatené imanie	2 120 567	2 120 567	358 500	
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných prevádzok	(6 107)	22	68	
<b>Krátkodobé záväzky</b>	<b>1 409 035</b>	<b>883 716</b>	<b>297 117</b>	
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	1 001 079	467 784	181 353	
<b>Záväzky celkom</b>	<b>1 409 035</b>	<b>883 716</b>	<b>297 117</b>	
<b>Vlastné imanie a záväzky celkom</b>	<b>5 085 472</b>	<b>7 696 214</b>	<b>583 605</b>	
<b>Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov</b>				
<i>v celých EUR</i>	<b>Za 1. polrok končiaci</b>		<b>Za rok končiaci</b>	
	<b>30.6.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	
	(neauditované)	(auditované)	(auditované)	
Výnosy	2 259 960	2 162 011	603 738	
Ostatné príjmy	2 359	19 364	132	
<b>Výnosy a príjmy z prevádzkovej činnosti celkom</b>	<b>2 262 319</b>	<b>2 181 375</b>	<b>603 870</b>	
Spotreba materiálu a ostatného majetku	(182 481)	(162 985)	(46 133)	
Náklady na zamestnanecké požitky	(1 533 642)	(1 189 696)	(163 759)	
Služby	(3 445 759)	(3 317 726)	(763 738)	
Náklady na odpisy a amortizáciu	(158 955)	(114 700)	(28 534)	
Kurzové straty netto	(5 694)	(18 295)	(1 662)	
Ostatné prevádzkové náklady	(51 286)	(44 037)	(30 711)	
<b>Prevádzkové náklady celkom</b>	<b>(5 377 817)</b>	<b>(4 847 439)</b>	<b>(1 034 537)</b>	
Výnosové úroky	14	23 040	2	
Nákladové úroky	(8)	(605)	0	
Ostatné finančné náklady	(9 356)	-	-	
<b>Finančné náklady netto</b>	<b>(9 350)</b>	<b>22 435</b>	<b>2</b>	
<b>Strata pred daňou z príjmu</b>	<b>(3 124 847)</b>	<b>(2 643 629)</b>	<b>(430 665)</b>	
Náklady na splatnú daň z príjmu	(5 085)	(7 723)	(2 880)	
<b>ČISTÁ STRATA ZA ROK</b>	<b>(3 129 932)</b>	<b>(2 651 352)</b>	<b>(433 545)</b>	
	Vyhlasenie, že nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta, alebo opis všetkých podstatných nepriaznivých	Z dôvodu nadchádzajúcej expanzie Skupina Exponea založila v roku 2018 právne subjekty v Ruskej federácii (OOO Exponea), v Poľsku (Exponea PL Sp. z o.o.), v Nemecku (Exponea DE GmbH) a v USA (Exponea Inc.).  Všetky akcie, ktoré vlastnil bývalý akcionár Ručiteľ'a, spoločnosť LRJ Capital Ltd (1 535 794 listinných akcií na meno triedy A so špeciálnymi právami), a ktoré predstavujú viac ako 50 % hlasovacích práv v rámci Skupiny Exponea, boli 8. februára 2018 prevedené na spoločnosť GROWWS SICAV a.s., akciovú spoločnosť založenú v Českej republike.		

	zmien:	Ručiteľ vyhlasuje, že okrem vyššie uvedených udalostí, od dátumu poslednej uverejnenej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Ručiteľa za rok končiaci sa 31. decembra 2017, zostavenej v súlade s IFRS, nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Ručiteľa alebo inej významnej zmene vo finančnej situácii alebo vyhládkach Ručiteľa.
<b>B.19 /B.13</b>	Opis všetkých nedávnych udalostí špecifických pre Ručiteľa [...]:	Informácie o nedávnych udalostiach s podstatným významom pri hodnotení platobnej schopnosti Ručiteľa sú uvedené v prvku B.19/B.12.
<b>B.19 /B.14</b>	Závislosť Ručiteľa od iných subjektov v skupine. (Pozri aj informáciu uvedenú v prvku B.5):	Závislosť vyplýva z holdingovej štruktúry Skupiny Exponea a nepriameho majetkového prepojenia týchto spoločností. Informácie o Skupine Exponea sú uvedené v prvku B.5 vyššie, informácie o ovládaní Ručiteľa sú uvedené v prvku B.19/B.16 nižšie.
<b>B.19 /B.15</b>	Opis hlavných činností Ručiteľa:	Ručiteľ je holdingová spoločnosť, ktorá predovšetkým spravuje svoje majetkové účasti v Skupine Exponea a poskytuje manažérske, administratívne a správne služby pre spoločnosti v Skupine Exponea. Skupina Exponea vyvinula a udržiava zdokonalenie platformy pre analýzu dát zameranej na zvyšovanie výkonnosti podnikov v oblasti online marketingu, automatizácie marketingu a efektívnej komunikácie so zákazníkmi s využitím umelej inteligencie.
<b>B.19 /B.16</b>	Uvedte, či je Ručiteľ priamo alebo nepriamo vlastnený alebo ovládaný [...]:	Ručiteľ je ovládaný akcionármi, spoločnosťami Roboceo s.r.o., EGPP a.s. a GROWWS SICAV a.s., pričom spoločnosť GROWWS SICAV a.s. nadobudla viac ako 50 % hlasovacích práv v Ručiteľovi, a môže nezávisle rozhodovať o všetkých podstatných právach. Konečným vlastníkom a ovládajúcou osobou Skupiny Exponea je p. Ivan Chrenko.
<b>B.19 /B.17</b>	Úverové ratingy udelené Ručiteľovi alebo jeho dlhovým cenným papierom [...]:	Ručiteľovi nebol udelený rating žiadnou ratingovou agentúrou, ani sa neočakáva, že pre účely Programu bude rating udelený.

## ODDIEL C – CENNÉ PAPIERE

<b>C.1</b>	Druh a forma a názov cenného papiera, ISIN:	Druh a trieda: Dlhopis Forma a podoba: Vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe registrovaný v Centrálnom depozitári. ISIN: [ISIN] Názov cenného papiera: [Názov]
<b>C.2</b>	Mena:	EUR
<b>C.5</b>	Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti Dlhopisov:	Nepoužije sa. Dlhopisy sú voľne prevoditeľné.
<b>C.8</b>	Opis práv spojených s Dlhopismi,	Práva spojené s Dlhopismi a postup pri ich vykonávaní upravujú právne predpisy Slovenskej republiky, najmä Zákon o dlhopisoch, Zákon o cenných papieroch, Obchodný zákonník a Zákon o konkurze. Majiteľ Dlhopisu má

	<p>obmedzenie týchto práv, hodnotiace zaradenie:</p>	<p>predovšetkým právo na splatenie menovitej hodnoty a vyplatenie príslušného úrokového výnosu, v každom prípade v súlade so Spoločnými podmienkami a Konečnými podmienkami príslušnej Emisie.</p> <p>Práva spojené s Dlhopismi nebudú obmedzené, s výnimkou všeobecných obmedzení vyplývajúcich z právnych predpisov, ktoré sa týkajú práv veriteľov všeobecne (predovšetkým podľa Zákona o konkurze) a s výnimkou práv, ktoré sú podmienené súhlasom Schôdze v súlade so Spoločnými podmienkami a Konečnými podmienkami príslušnej Emisie a Zákonom o dlhopisoch.</p> <p>Práva z Dlhopisov sa premlčujú uplynutím 10 rokov odo dňa ich splatnosti.</p> <p>Závazky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a v rozsahu ručenia poskytnutého Ručiteľom zabezpečené záväzky Emitenta, ktoré majú navzájom rovnocenné postavenie (<i>pari passu</i>) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné postavenie (<i>pari passu</i>) so všetkými ostatnými terajšími alebo budúcimi priamymi, všeobecnými, nepodmienenými, nepodriadenými a obdobne zabezpečenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov, ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov aplikujúcich sa všeobecne na práva veriteľov.</p> <p>Dlhopisy budú voľne prevoditeľné bez obmedzenia a nie je s nimi spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo.</p> <p>Bez ohľadu na vyššie uvedené, podľa zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii (ďalej len <b>Zákon o konkurze</b>), akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorého veriteľom je alebo kedykoľvek počas jeho existencie bola osoba, ktorá je alebo bola spriaznenou osobou Emitenta vo význame podľa § 9 Zákona o konkurze (ďalej len <b>Spriaznený záväzok</b>) (A) bude v konkurze na majetok Emitenta vedenom v Slovenskej republike automaticky na základe zákona podriadený všetkým ostatným nepodriadeným záväzkom Emitenta a takýto Spriaznený záväzok nebude uspokojený skôr ako budú uspokojené všetky ostatné nepodriadené záväzky Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do konkurzu na majetok Emitenta; (B) v reštrukturalizácii Emitenta nemôže byť uspokojený rovnakým alebo lepším spôsobom ako akýkoľvek iný nepodriadený záväzok Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do reštrukturalizácie Emitenta.</p> <p>Uvedené neplatí pre pohľadávky veriteľa, ktorý nie je spriaznený s úpadcom a v čase nadobudnutia spriaznenej pohľadávky nevedel a ani pri vynaložení odbornej starostlivosti nemohol vedieť, že nadobúda spriaznenú pohľadávku. V zmysle § 95 ods. 4 Zákona o konkurze sa predpokladá, že veriteľ pohľadávky z Dlhopisu nadobudnutej na základe obchodu na regulovanom trhu, mnohostrannom obchodnom systéme alebo obdobnom zahraničnom organizovanom trhu, o spriaznenosti pohľadávky nevedel.</p> <p>Žiadna iná osoba okrem Ručiteľa neposkytuje ohľadom Dlhopisov žiadne ručenie ani iné zabezpečenie v prospech Majiteľov Dlhopisov.</p>
<p><b>C.9</b></p>	<p>Úroková sadzba, splatnosť, spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov:</p>	<p><b>Úrokový výnos</b></p> <p><i>Pre Dlhopisy bez úrokového výnosu:</i></p> <p>[Dlhopisy nevyplácajú úrokové výnosy a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich nižším Emisným kurzom.]</p>

	<p><i>Pre Dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou:</i></p> <p>[Dlhopisy budú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške [<b>Úroková sadzba</b>].]</p> <p><i>Pre Dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou:</i></p> <p>[Dlhopisy budú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou stanovenou ako súčet [<b>Referenčná sadzba a Marža</b>]. Príslušné zistenia a výpočty bude vykonávať Administrátor ako agent pre výpočty. Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [<b>Lehota stanovenia Referenčnej sadzby</b>] pred Dátumom emisie a následne stanovovaná [<b>Lehota stanovenia Referenčnej sadzby</b>] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce úrokové obdobie.]</p> <p>[Výnos do splatnosti k Dátumu Emisie je [<b>Údaj o výnose do splatnosti</b>].]</p> <p>[Úrokové výnosy budú vyplácané [<b>Frekvencia výplaty úrokových výnosov</b>] [<b>Dátum vyplácania úrokových výnosov</b>]. Prvý dátum výplaty úrokových výnosov bude [<b>Prvý dátum výplaty úrokových výnosov</b>].]</p> <p>Na účely výpočtu úrokového výnosu prislúchajúceho k Dlhopisom sa použije konvencia na výpočet úrokov [<b>Konvencia</b>].]</p> <p><b>Dátum vydania Dlhopisov</b></p> <p>Dátum vydania Dlhopisov (Dátum Emisie) je stanovený na [<b>Dátum Emisie</b>].</p> <p><b>Dátum splatnosti Dlhopisov</b></p> <p>Menovitá hodnota Dlhopisov bude jednorazovo splatná dňa [<b>Dátum konečnej splatnosti</b>].</p> <p><i>Pre Dlhopisy, ktoré je možné predčasne splatiť z rozhodnutia Emitenta:</i></p> <p>[Emitent je na základe svojho rozhodnutia oprávnený predčasne splatiť všetky doteraz vydané a nesplatené Dlhopisy k [<b>Dátum/Dátumy predčasného splatenia</b>].]</p> <p>Dátum predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta si za podmienky dodržania lehôt podľa nasledujúcej vety Emitent môže zvoliť podľa vlastného uváženia. Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom Dlhopisov najskôr 60 (šesťdesiat) dní a najneskôr 30 (tridsať) dní pred príslušným Dátumom predčasného splatenia.</p> <p>Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému splateniu celej Emisie, vo vzťahu ku ktorej bolo toto oznámenie vykonané.</p> <p>Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta vyplatiť každému Majiteľovi Dlhopisov (i) 100 % Menovitej hodnoty Dlhopisov (ii) prípadnú pomernú časť úrokového výnosu a (iii) ak je uvedený v Konečných podmienkach, mimoriadny výnos vo výške [<b>Výška mimoriadneho výnosu v %</b>].]</p> <p><i>Pre Dlhopisy, ktoré nie je možné predčasne splatiť z rozhodnutia Emitenta:</i></p> <p>[Nepoužije sa. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.]</p> <p><b>Zástupca Majiteľov Dlhopisov</b></p> <p>Nebol ustanovený žiadny zástupca Majiteľov Dlhopisov.</p>
--	--



<b>C.10</b>	Derivátová zložka:	Nepoužije sa.
<b>C.11/ C.21</b>	Obchodovanie na regulovanom trhu:	Emitent požiada bezodkladne po každom Dátume emisie BCPB o prijatie Dlhopisov príslušnej Emisie na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB. Obchodovanie s Dlhopismi bude začaté po ich prijatí na obchodovanie.  Emitent nepožiadala ani nemieni požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na žiadnom inom domácom či zahraničnom regulovanom trhu alebo burze.

## ODDIEL D – RIZIKÁ

<b>D.2</b>	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Emitenta:	<p><b>Rizikové faktory spojené s Emitentom a Ručiteľom</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Riziko likvidity</li> <li>– Kreditné riziko</li> <li>– Riziko závislosti a stretu záujmov akcionárov Ručiteľa a Majiteľov Dlhopisov a riziko zmeny akcionárskej štruktúry</li> <li>– Riziko súdnych sporov a iné právne riziká</li> <li>– Riziko výmenných kurzov</li> <li>– Úrokové riziko</li> <li>– Riziko závislosti na externom financovaní, riziko likvidity a refinancovania</li> <li>– Vplyv ekonomiky a zmien legislatívy v Slovenskej republike a EÚ na hospodárenie Emitenta</li> <li>– Politické, ekonomické a legislatívne riziká krajín pôsobnosti Emitenta</li> <li>– Právny poriadok Slovenskej republiky a jej legislatíva sa naďalej vyvíjajú, čo môže vytvárať neisté prostredie pre investície a obchodné aktivity</li> <li>– Riziko porušenia právnych predpisov</li> <li>– Riziká spojené s Brexitom</li> <li>– Riziko spojené so schopnosťou dosahovať stabilný príjem a ziskovosť</li> <li>– Riziká spojené s konkurencieschopnosťou</li> <li>– Riziko neprimeraného oceňovania a závislosť na dodávateľoch</li> <li>– Riziko kompatibility s aplikáciami tretích strán</li> <li>– Riziko rastu a obnovovania tržieb</li> <li>– Riziko konkurencie a riziko nedostatočnej adaptability na potreby trhu</li> <li>– Riziká spojené so správaním klientov pri používaní aplikácie</li> <li>– Riziko zo strany zloženia klientov a ich platobnej schopnosti</li> <li>– Riziká pri medzinárodnej expanzii</li> <li>– Riziko budúcej akvizície</li> <li>– Riziká zmien v legislatíve ovplyvňujúcej klientov</li> <li>– Riziko verejnej akceptácie trackovania</li> <li>– Riziká spojené s medzinárodným rozširovaním podnikania</li> <li>– Riziká spojené so zamestnancami a kľúčovým personálom a schopnosti nájsť a udržať si kvalifikovaných zamestnancov</li> <li>– Riziká spojené so súdnym alebo podobným konaním</li> <li>– Riziko spojené s nedostatočným poistením</li> <li>– Riziká spojené so zostavením účtovnej závierky a prípravou účtovných</li> </ul>
------------	---	--

		<p>informácií</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Riziká spojené s nepredvídateľnými udalosťami</li> <li>– Riziká spojené so zlyhaním informačných systémov</li> <li>– Daňové riziko</li> <li>– Riziko konvertibilných dlhopisov a IPO</li> <li>– Emitent nemá rating</li> <li>– Neexistencia žiadneho významného obmedzenia na vydanie ďalších dlhopisov a/alebo iného dlhového financovania</li> <li>– Riziko nerealizovania plánovaných projektov</li> <li>– Konkurencia v sektore</li> <li>– Obmedzené zdroje na výdavky na marketing</li> <li>– Dividendová politika Emitenta a Ručiteľa</li> </ul>
<b>D.3</b>	<p>Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Dlhopisy:</p>	<p><b>Rizikové faktory spojené s Dlhopismi</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Všeobecné riziká spojené s Dlhopismi</li> <li>– Riziko likvidity</li> <li>– Riziko nesplatenia</li> <li>– Inflácia</li> <li>– Riziko Dlhopisov s nulovým výnosom</li> <li>– Riziko vzťahujúce sa na Dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou</li> <li>– Riziko vzťahujúce sa na Dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou</li> <li>– Záväzky z Ručiteľského vyhlásenia nie sú zabezpečené</li> <li>– Riziko spojené s obmedzením výšky záväzkov Ručiteľa z Ručiteľského vyhlásenia</li> <li>– Riziko spojené s výkyvmi na trhoch s finančnými nástrojmi v regióne</li> <li>– Riziko nároku investora iba voči Emitentovi ako účelovo založenej spoločnosti a Ručiteľovi ako holdingovej spoločnosti</li> <li>– Poplatky</li> <li>– Zdanenie</li> <li>– Riziko zrážkovej dane</li> <li>– Zákonnosť kúpy</li> <li>– Zmena práva</li> <li>– Menové riziko</li> <li>– Žiadne obmedzenie pre dlhové financovanie Ručiteľa či zriaďovanie zabezpečenia</li> <li>– Riziko vymáhania nárokov v rôznych jurisdikciách</li> <li>– Riziko podriadenosti</li> <li>– Riziko nepredvídateľnej udalosti tzv. „force majeure“</li> <li>– Riziko predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta</li> <li>– Riziko konfliktu záujmov Vedúceho manažéra</li> </ul>

## ODDIEL E – PONUKA

<b>E.2b</b>	<p>Dôvody ponuky a použitia výnosov:</p>	<p>Dôvodom ponuky je získanie prostriedkov na financovanie investičných aktivít a prevádzkových potrieb Emitenta.</p>
-------------	--	---

<p><b>E.3</b></p>	<p>Opis podmienok ponuky:</p>	<p>Celková menovitá hodnota Emisie je [<b>Celkový objem Emisie</b>]. Menovitá hodnota každého Dlhopisu je [<b>Menovitá hodnota</b>].</p> <p>Emisný kurz Dlhopisov predstavuje [<b>Emisný kurz</b> – [pevný Emisný kurz: [<b>Emisný kurz v percentách</b>] z Menovitej hodnoty Dlhopisov] alebo [maximálny Emisný kurz do: [<b>Maximálny Emisný kurz v percentách</b>] z Menovitej hodnoty Dlhopisov (maximálna cena)] (ďalej len <b>Emisný kurz</b>).]</p> <p>[<b>Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV)</b>]</p> <p>Dlhopisy budú ponúkané k upísaniu a kúpe [<b>Typ ponuky</b> – [verejnou ponukou v Slovenskej republike] alebo [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt]].</p> <p>[<b>Ponuka je určená</b> – [fyzickým osobám] a/alebo [právnickými osobám] a/alebo [kvalifikovaným investorom] a/alebo [obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi]] od [<b>Dátum začiatku ponuky</b>] a končiac dňom [<b>Dátum ukončenia ponuky</b>].</p> <p>V rámci primárneho predaja (upísania) budú činnosti spojené s vydaním a upisovaním Dlhopisov zabezpečovať [[<b>Vedúci manažér</b>] a/alebo [<b>Finanční sprostredkovatelia</b>]], v každom prípade na základe [<b>Zmluvy o upísaní alebo umiestnení Dlhopisov</b>].</p> <p><i>Pre Dlhopisy ponúkané na základe verejnej ponuky:</i></p> <p>[Minimálna výška objednávky je stanovená na [<b>Minimálna výška objednávky</b>] kusov Dlhopisov a maximálna na [<b>Maximálna výška objednávky</b>] kusov Dlhopisov.</p> <p>[<b>Informácia o poplatkoch účtovaných investorom</b>]</p> <p>[Konečná cena, ktorá nikdy nepresiahne Maximálny emisný kurz, bude stanovená Emitentom po konzultácii s Finančnými sprostredkovateľmi na základe výsledkov ponukového procesu. Konečný Emisný kurz (konečná cena) bude zverejnený rovnakým spôsobom ako bol zverejnený Základný prospekt.]</p> <p>Podmienkou účasti investora na Ponuke je: (i) poskytnutie všetkých potrebných údajov, dokladov a vyhlásení, ktoré sú potrebné pre účely identifikácie (overenia totožnosti) investora alebo zistenia vlastníctva prostriedkov použitých na obchod v zmysle všeobecne záväzných právnych predpisov, (ii) že investor musí mať najneskôr v čase prijatia objednávky zriadený a vedený účet majiteľa v Centrálnom depozitári alebo u člena Centrálného depozitára, alebo ktorý má zriadený a vedený evidenčný účet osobou, ktorej Centrálny depozitár vedie držiteľský účet, ak tieto Dlhopisy je možné evidovať na takomto držiteľskom účte, a (iii) splnenie ďalších zmluvných podmienok príslušného Finančného sprostredkovateľa.</p> <p>[<b>Spôsob uspokojovania objednávok</b> – [Investori do Dlhopisov budú uspokojovaní podľa času prijatia ich objednávok, pričom po naplnení Celkového objemu Emisie už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené] alebo [<b>Opis spôsobu uspokojovania objednávok</b>]].</p> <p>Príslušné objednávky a zmluvy budú investorom k dispozícii na vybraných obchodných miestach príslušných Finančných sprostredkovateľov. Spôsob, ktorým bude investorovi oznámené množstvo ním upísaných Dlhopisov, bude obsiahnutý v príslušnej zmluve a/alebo objednávke, pričom obchodovanie s Dlhopismi bude možné začať najskôr po vydaní Dlhopisov a po prijatí Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB. Výsledky</p>
-------------------	-------------------------------	---

		<p>vydania Dlhopisov budú zverejnené na Webovom sídle Emitenta bez zbytočného odkladu po skončení Ponuky.</p> <p>Predpokladaná lehota zápisu Dlhopisov na príslušné účty prvých Majiteľov Dlhopisov je jeden týždeň od Dátumu emisie.</p> <p>Dlhopisy budú pripísané na príslušné účty prvých Majiteľov Dlhopisov na základe pokynu príslušného Finančného sprostredkovateľa bezodkladne po zaplatení Emisného kurzu dotknutých Dlhopisov a splnení ostatných podmienok uvedených vyššie, najneskôr v deň Dátumu emisie. Za účelom úspešného vysporiadania musia upisovatelia Dlhopisov postupovať v súlade s pokynmi príslušného Finančného sprostredkovateľa.</p> <p>[Emisia sa bude považovať za úspešne upísanú upísaním celkovej menovitej hodnoty Emisie alebo uplynutím Dátumu ukončenia ponuky, a to aj napriek tomu, že celková menovitá hodnota Emisie nebude upísaná v celom objeme. <b>[Právo odmietnuť objednávky</b> – [Emitent si vyhradzuje právo všetky objednávky odmietnuť a Dlhopisy nevydať ak celková výška objednávok investorov počas Ponukového obdobia nedosiahne aspoň <b>[Hraničný počet kusov Dlhopisov pre odmietnutie objednávok]</b>; Emitent smie uplatniť toto právo najneskôr do <b>[Hraničný čas pre odmietnutie objednávok]</b> a zverejniť oznámenie o tejto skutočnosti v daný deň na Webovom sídle Emitenta a bez zbytočného odkladu prostredníctvom Administrátora zabezpečiť zverejnenie v Určenej prevádzkarni.] alebo [Nepoužije sa. Emitent si nevyhradzuje právo odmietnuť objednávky.]]]</p> <p><i>Pre Dlhopisy ponúkané na základe ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt:</i></p> <p><b>[Podmienky ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt]</b></p>
<b>E.4</b>	Opis záujmov, konflikt záujmov:	<p><b>Konflikt záujmov Vedúceho manažéra</b></p> <p>Pri ponuke prvej Emisie vydananej na základe Programu môže dôjsť k potenciálnemu konfliktu záujmov Vedúceho manažéra, a to na jednej strane medzi záujmom Vedúceho manažéra zabezpečiť predaj tejto prvej Emisie v zmysle zmluvy o umiestnení dlhopisov bez pevného záväzku uzatvorenej medzi Emitentom a Vedúcim manažérom a na druhej strane medzi záujmom Vedúceho manažéra poskytovať investičné služby spočívajúce v prijatí a postúpení pokynu klienta, vykonaní pokynu klienta na jeho účet alebo poskytovaní investičného poradenstva klientom. Obdobný konflikt záujmov sa môže vyskytnúť aj v prípade akejkoľvek nasledovnej Emisie vydananej na základe Programu, pokiaľ Vedúci manažér bude Emitentovi poskytovať služby spojené s vydaním a upisovaním týchto nasledujúcich Emisii.</p> <p>Konfliktný záujem existuje tiež v súvislosti s jednotlivými Emisiami vydávanými na základe Programu, pokiaľ Vedúci manažér bude Emitentovi poskytovať služby spojené s vydaním a upisovaním týchto Emisii a úverovým financovaním, ktoré Vedúci manažér poskytol Emitentovi ako banka.</p> <p><b>[Záujem ďalších fyzických a právnických osôb zúčastnených na Emisii]</b></p>
<b>E.7</b>	Náklady účtované investorom:	<b>[Informácia o poplatkoch účtovaných investorom]</b>

## 2. RIZIKOVÉ FAKTORY

Potenciálni investori by mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia týkajúceho sa dlhopisov, ktoré budú vydané Emitentom a garantované Ručiteľom (ďalej len **Dlhopisy**) dôkladne zvážiť nasledovné rizikové faktory, ako aj všetky ďalšie informácie uvedené v Základnom prospekte. Uvedené rizikové faktory môžu, samostatne alebo spoločne, ovplyvniť schopnosť Emitenta a Ručiteľa splniť si svoje záväzky z Dlhopisov, resp. Ručiteľského vyhlásenia.

Emitent a Ručiteľ popisujú v Základnom prospekte len rizikové faktory súvisiace s ich podnikaním, činnosťou a finančnou kondíciou alebo ich vyhlídkami, ktoré považujú za významné, a ktorých sú si momentálne vedomí. Môžu existovať dodatočné riziká, ktoré momentálne Emitent a/alebo Ručiteľ nepovažujú za významné alebo ktorých si nie sú momentálne vedomí, pričom ktorékoľvek z takýchto rizík môže mať nepriaznivý dopad na schopnosť Emitenta a Ručiteľa splniť si svoje záväzky z Dlhopisov, resp. Ručiteľského vyhlásenia.

Kúpa a držba Dlhopisov sú spojené s množstvom rizík. V rámci svojej činnosti Emitent a/alebo Ručiteľ čelia viacerým rizikám typickým pre oblasti, v ktorých vykonávajú svoju činnosť. Ide napríklad o riziká spojené s nepriaznivým vývojom makroekonomickej situácie na Slovensku a v krajinách, kde Emitent pôsobí, trhu a regulácie a vývojom úrokových sadzieb a zmenou menových kurzov. Hlavné riziká, ktoré by podľa názoru Emitenta a/alebo Ručiteľa mohli významne ovplyvniť ich podnikanie, finančnú situáciu a/alebo výsledky hospodárenia a schopnosť splniť si záväzky vyplývajúce z Dlhopisov, sú uvedené nižšie.

Niektoré riziká uvedené nižšie sa vzťahujú na celú Skupinu Exponea. Keďže Ručiteľ a Emitent sú súčasťou Skupiny Exponea a spolu s ostatnými spoločnosťami v Skupine Exponea tvoria konsolidovaný celok, všetky riziká týkajúce sa Skupiny Exponea ako celku sú relevantné aj pre Emitenta a Ručiteľa.

Opis rizikových faktorov uvedený nižšie predstavuje len všeobecný opis rizík bežne spojených s Emitentom a/alebo Ručiteľom. Poradie rizikových faktorov popísaných nižšie nenaznačuje ich význam pre Emitenta a/alebo Ručiteľa, pravdepodobnosť ich výskytu ani ich potenciálny vplyv na činnosť Emitenta a/alebo Ručiteľa. Ďalšie riziká a neistoty, vrátane tých, o ktorých Emitent a/alebo Ručiteľ v súčasnej dobe nevedia, alebo ktoré považujú za nepodstatné, môžu mať takisto vplyv na ich podnikanie, finančnú situáciu alebo hospodárske výsledky. Nasledujúci popis rizikových faktorov nie je vyčerpávajúci, nenahrádza žiadnu odbornú analýzu alebo údaje uvedené v Základnom prospekte, neobmedzuje akékoľvek práva alebo záväzky vyplývajúce zo Základného prospektu a v žiadnom prípade nie je akýmkoľvek investičným odporúčaním.

### RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S EMITENTOM A RUČITEĽOM

#### Riziko likvidity

Riziko likvidity vo vzťahu k Emitentovi je spojené so schopnosťou Emitenta generovať dostatočný peňažný tok a splácať včas svoje záväzky vyplývajúce z Dlhopisov. Zlyhanie Emitenta v tejto oblasti môže mať nepriaznivý vplyv na schopnosť Emitenta splácať záväzky z Dlhopisov. Riziko likvidity vo vzťahu k Emitentovi sa môže tiež vyskytnúť v prípade významného negatívneho trhového trendu alebo v prípade vzniku nepredvídanej skutočnosti, ktorá spôsobí neschopnosť Emitenta splácať včas svoje záväzky.

#### Kreditné riziko

Emitent je vystavený kreditnému riziku. Finančné výsledky Emitenta závisia od schopnosti jeho zmluvných strán plniť si svoje záväzky. Neschopnosť klientov platiť za dohodnuté služby včas a v plnom rozsahu môže nepriaznivo ovplyvniť finančnú situáciu Emitenta. Neplnenie platobných záväzkov klientov môže ovplyvniť nielen schopnosť Emitenta uhrádzať svoje splatné záväzky, ale môže mať aj ďalšie nepriaznivé dopady na finančné výsledky Emitenta. Medzi ďalšie zmluvné strany, ktorých prípadné neplnenie alebo zmena bonity môžu nepriaznivo ovplyvniť Emitenta alebo jeho finančné výsledky, patria banky a poisťovne. Individuálne neplnenie alebo podstatná zmena predpisov môžu spôsobiť dočasnú nedostupnosť hotovostných vkladov v bankách na účely bezplatného prevodu alebo viesť až k strate daných hotovostných vkladov. V oblasti úverového financovania sa problémy bánk môžu prejaviť zmenou v úverovej politike, neochote poskytovať nové úvery alebo nutnosti odpredať časť úverového portfólia, čoho dôsledkom môže byť zmena veriteľa Emitenta alebo zhoršenie spoľahlivosti financujúcej inštitúcie poskytujúcej úverové zdroje. Zhoršenie kredibility financujúcej inštitúcie počas obdobia čerpania úveru môže spôsobiť nedostupnosť úverových prostriedkov pre Emitenta a v niektorých jurisdikciách môže insolvenca financujúcej banky viesť k vyhláseniu predčasnej splatnosti úverov. Problémy poisťovacích spoločností, ktoré poisťujú aktíva Emitenta môžu spôsobiť nevyplatenie poisťných nárokov v prípade vzniku poisťných udalostí, napriek zaplateniu poisťného a plneniu iných povinností vyplývajúcich z poisťného zmluvného vzťahu.

## **Riziko závislosti a stretu záujmov akcionárov Ručiteľa a Majiteľov Dlhopisov a riziko zmeny akcionárskej štruktúry**

Emitent je závislý od hlavných akcionárov Ručiteľa. Nemožno vylúčiť, že v budúcnosti niektorý z akcionárov začne podnikat' kroky (fúzie, transakcie, akvizície, rozdelenie zisku, predaj aktív, atď.), ktoré môžu byť vedené so zreteľom na prospech akcionárov ako v prospech Emitenta a Majiteľov Dlhopisov. Také zmeny môžu mať negatívny vplyv na finančnú a hospodársku situáciu Emitenta, jeho podnikateľskú činnosť a schopnosť splniť záväzky z Dlhopisov. V prípade zmeny akcionárov Ručiteľa môže dôjsť k zmene kontroly a úprave stratégie Emitenta, čo môže mať vplyv na hospodárenie Emitenta a na jeho schopnosť plniť si svoje záväzky vyplývajúce z Dlhopisov.

## **Riziko súdnych sporov a iné právne riziká**

Emitent v období 12 mesiacov pred podaním žiadosti o schválenie Základného prospektu Národnej banky Slovenska nie je, nebol, ani si nie je vedomý, akýchkoľvek vládnych, súdnych alebo arbitrážnych konaní, vedených proti akémukoľvek členovi Skupiny Exponea, ktoré by mohli mať alebo mali v nedávnej minulosti významný vplyv na jeho finančnú situáciu, ziskovosť alebo vyhladky Emitenta. Napriek tomu riziko sporov či iných konaní nemožno úplne vylúčiť. Rovnako nemožno vylúčiť riziko šikanózných návrhov, vrátane návrhov na vyhlásenie konkurzu na majetok Emitenta či ktorémukoľvek členovi Skupiny Exponea. Aj keď slovenské právo obsahuje mechanizmy ochrany pred takými neopodstatnenými návrhmi, nemožno vylúčiť nepriaznivý dopad takých návrhov na Emitenta, predovšetkým na jeho oprávnenia nakladať s vlastným majetkom, čo by mohlo mať nepriaznivý dopad na schopnosť Emitenta včas splniť svoje záväzky z Dlhopisov.

Rovnako tiež právne, regulačné a daňové prostredie na Slovensku a v ostatných krajinách, v ktorých Emitent pôsobí je predmetom zmien a zákony nemusia byť vždy uplatňované súdmi a orgánmi verejnej moci jednotne. Zmeny zákonov alebo zmeny ich interpretácie v budúcnosti môžu nepriaznivo ovplyvniť prevádzkovú činnosť a finančné vyhladky Emitenta a jeho schopnosť plniť záväzky vyplývajúce z Dlhopisov.

## **Riziko výmenných kurzov**

Emitent je vystavený riziku výmenných kurzov, keďže niektoré položky z tržieb, nákladov, pohľadávok a záväzkov Emitenta môžu byť realizované v inej mene ako euro, ktorá je prezentačnou menou v účtovných závierkach Emitenta. Emitent tak môže byť vystavený riziku výmenného kurzu a aj napriek skutočnosti, že na jeho elimináciu používa rôzne formy zabezpečenia, v prípade možného neočakávaného vývoja v neprospech Emitenta môže dôjsť k negatívne mu vplyvu na podnikanie Emitenta a pokles jeho zisku.

## **Úrokové riziko**

Emitent využíva dlh na financovanie svojich investičných a rozvojových aktivít. Cena dlhového financovania poskytnutého formou bankových úverov alebo aj formou dlhopisov môže byť pohyblivá, stanovená ako súčet referenčných úrokových sadzieb (napr. EURIBOR) a dohodnutej marže. Trhové výkyvy v referenčných úrokových sadzbách môžu ovplyvniť úrokové náklady, ale aj hodnotu derivátových transakcií slúžiacich na zníženie úrokového rizika, ktoré môžu nepriaznivo ovplyvniť zisk a vlastné imanie Emitenta. Okrem toho, najmä v prípade negociácie nových úverov alebo predĺženia splatnosti existujúcich úverov, existuje potenciálne riziko zvýšenia marže, ktoré môže negatívne ovplyvniť zisk a vlastné imanie Emitenta. Cena financovania prostredníctvom úverov a dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou nepodlieha trhovým výkyvom, ale spája sa s obdobným rizikom precenenia v prípade predĺženia úveru, opätovného prerokovania podmienok alebo získania nových úverov. Emitent priebežne monitoruje vývoj finančných trhov. Ak sa úrokové riziko značne zvýši v dôsledku zmien ekonomického prostredia, Emitent môže použiť zabezpečovacie derivátové nástroje od partnerských bánk na pokrytie otvorených pozícií svojho úverového portfólia. Aj napriek všetkým dostupným opatreniam na zmiernenie úrokového rizika toto môže negatívne ovplyvniť činnosť, finančné výsledky a vyhladky Emitenta.

## **Riziko závislosti na externom financovaní, riziko likvidity a refinancovania**

Pri financovaní svojich aktivít je Emitent závislý od externého financovania, ktoré môže, s ohľadom na situáciu na kapitálových a úverových trhoch, byť získané za horších podmienok ako Emitent predpokladá, napríklad z dôvodu rastu úrokových sadzieb, čo môže negatívne ovplyvniť ziskovosť Emitenta. Riziko likvidity vzniká, ak negatívne trendy na trhu a iné nepredvídané udalosti spôsobia, že Emitent nie je schopný uhrádzať svoje záväzky včas a v plnom rozsahu. Vyššie riziko je spojené s prípadom, kedy sú splatné významné záväzky, najmä k termínu splatnosti dlhového financovania. V prípade nepriaznivých podmienok na trhu môže mať Emitent problém predĺžiť splatnosť dlhového financovania alebo ho refinancovať k termínu jeho splatnosti, pričom by v takom prípade musel využiť dostupné hotovostné rezervy na splácanie takého dlhového financovania. Emitentovi sa však nemusí podariť získať nové externé financovanie, či nemusí byť dodržaný alebo naplnený plánovaný rast Emitenta.

## **Vplyv ekonomiky a zmien legislatívy v Slovenskej republike a EÚ na hospodárenie Emitenta**

Hospodárske výsledky Emitenta sú ovplyvnené globálnou ekonomickou a finančnou situáciou vo svete, a tiež ekonomickým vývojom v Slovenskej republike a EÚ. Nie je možné vylúčiť, že prípadný ďalší negatívny vývoj slovenskej ekonomiky a ekonomík EÚ, zvyšovanie miery nezamestnanosti alebo legislatívne zmeny, nebudú mať výrazný negatívny vplyv na hospodárske výsledky Emitenta.

### **Politické, ekonomické a legislatívne riziká krajín pôsobnosti Emitenta**

V súvislosti s činnosťou Emitenta mimo územia Slovenskej republiky a mimo územia Európskej únie existuje riziko, že zmenou politických pomerov, ako aj prípadnou zmenou podnikateľského, ekonomického a legislatívneho prostredia krajiny pôsobenia, resp. z dôvodu rozdielneho legislatívneho a podnikateľského prostredia rôznych krajín, na ktorých Emitent pôsobí, by mohol Emitent zaznamenať straty, resp. nepredvídateľné náklady, ktoré by mohli v značnej miere ovplyvniť jeho hospodárske výsledky.

### **Právny poriadok Slovenskej republiky a jej legislatíva sa naďalej vyvíjajú, čo môže vytvárať neisté prostredie pre investície a obchodné aktivity**

Právna infraštruktúra a vymožitelnosť práva v Slovenskej republike je menej vyvinutá v porovnaní s niektorými západoeurópskymi krajinami. V niektorých prípadoch nie je možné dosiahnuť súdne prostriedky nápravy v rámci vymáhania zmluvných alebo iných práv včas alebo vôbec. Nedostatok právnej istoty alebo neschopnosť dosiahnuť efektívnu zákonnú nápravu včas, resp. vôbec, môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na obchodné aktivity, prevádzkové výsledky alebo finančné postavenie Emitenta. Investori by si mali byť takisto vedomí toho, že v Slovenskej republike môže byť menej sudcov, ktorí sa špecializujú na komplexné záležitosti vrátane investícií do cenných papierov, v porovnaní s počtom sudcov v západoeurópskych krajinách. Preto môžu byť záležitosti vznesené pred súdmi v Slovenskej republike predmetom prieskumov a možno sa nebudú viesť spôsobom podobným spôsobu vo vyspelejších právnych systémoch a vo svojom dôsledku tak môžu viesť k prieskumom v konaní alebo stratám z investícií.

### **Riziko porušenia právnych predpisov**

Činnosť Emitenta v mnohých krajinách je spojená s dodržiavaním veľkého množstva zákonov, pravidiel, predpisov a podmienok, ktorých dodržiavanie môže byť po administratívnej a technickej stránke značne náročné. Nesplnenie alebo porušenie akýchkoľvek požiadaviek môže viesť k sankciám, ktoré môžu mať negatívny vplyv na hospodárenie Emitenta.

### **Riziká spojené s Brexitom**

Vláda Spojeného kráľovstva dňa 29. marca 2017 podala oficiálnu žiadosť o vystúpenie z Európskej únie. V dôsledku toho Spojené kráľovstvo s veľkou pravdepodobnosťou od 30. marca 2019 prestane byť členským štátom Európskej únie. Vzniklo však mnoho otázok ohľadom nejasného budúceho vzťahu Spojeného kráľovstva a Európskej únie. Negociácia podmienok vystúpenia Spojeného kráľovstva je komplikovaná a pokiaľ podmienky vystúpenia Spojeného kráľovstva z Európskej únie nebudú bližšie stanovené, nie je možné určiť dopad tejto udalosti a/alebo ďalších možných súvisiacich záležitostí na podnikanie Emitenta a jeho schopnosť včas splniť záväzky vyplývajúce z Dlhopisov. Uvedené riziko sa Emitenta týka aj z dôvodu, že relatívne významná časť jeho tržieb pochádza zo Spojeného kráľovstva a relatívne významná jeho zamestnancom je umiestnená v Spojenom kráľovstve.

Odchod akejkoľvek inej krajiny z Európskej únie alebo Eurozóny by mohol mať nepredvídateľné dôsledky na finančný systém a na širšiu ekonomiku, ako aj na obchodnú činnosť Emitenta.

### **Riziko spojené so schopnosťou dosahovať stabilný príjem a ziskovosť**

Hospodárske výsledky Emitenta závisia do značnej miery od príjmu z predaja jednotlivých služieb a sú vystavené cyklickým trhovým fluktuáciám. Takéto fluktuácie môžu mať negatívny vplyv na výsledky hospodárenia Emitenta a tiež môžu vytvárať určitý tlak na hotovostnú pozíciu Emitenta. Zároveň môžu mať takéto fluktuácie negatívny vplyv na plánovanie výnosov Emitenta. Emitent od začiatku svojej činnosti zatiaľ nikdy nedosiahol zisk. Existuje riziko, že Emitent sa nikdy nemôže stať ziskovým. Riziká spojené so schopnosťou tvoriť stabilný príjem a tvoriť zisk môžu negatívne ovplyvniť činnosť, finančné výsledky a vyhliadky Emitenta.

### **Riziká spojené s konkurencieschopnosťou**

Komplexnosť produktu Emitenta, ktorý sa zaoberá riadením zákazníckych dát a nákupného zážitku, využíva najmodernejšie poznatky v oblasti riadenia e-commerce, umelú inteligenciu a strojové učenie, čo prináša riziká vyplývajúce z údržby a rozvoja komplikovanej architektúry, riziko udržania výkonu a stability produktu a riziko nepochopenia produktu používateľmi v dôsledku vysokej zložitosti.

### **Riziko neprimeraného oceňovania a závislosť na dodávateľoch**

Komplexnosť produktu a závislosť na dodávateľských službách (nakupovaná cloudová platforma produktu) môžu priniesť riziko podcenenia vstupných nákladov, a tým príliš nízkych cien s negatívnym dopadom na profitabilitu. Príliš vysoké ceny by mohli ohroziť konkurencieschopnosť produktu.

Tržby Emitenta závisia na kontinuite služieb kľúčových dodávateľov a ich škálovateľnosti. Prerušenie v dodávkach služieb (cloud platform) môže zásadne negatívne ovplyvniť klientov a ich dôveru v poskytované služby Emitenta.

### **Riziko kompatibility s aplikáciami tretích strán**

Nutnosť udržiavania kompatibility s relevantnými aplikáciami tretích strán má vplyv na poskytovanú službu klientom a plnenie ich očakávaní. V prípade zmien v kompatibilitate s aplikáciami tretích strán môže prísť k čiastočnej alebo úplnej nemožnosti využívania integrácií s produktmi Emitenta s negatívnym dopadom na klientov.

### **Riziko rastu a obnovovania tržieb**

Obchodný model Emitenta je postavený na opakovaných platbách, čo prináša riziko pre profitabilitu v dôsledku nesplatenia akvizičných nákladov v prípade neochoty predĺžiť existujúce kontrakty. Ochota klientov zaviazat' sa na opakované platby môže byť tiež limitujúcim faktorom pri získavaní nových zákazníkov. Opakované platby sú spojené tiež s rizikom platobnej neschopnosti klientov v budúcnosti.

### **Riziko konkurencie a riziko nedostatočnej adaptability na potreby trhu**

Emitent pôsobí na trhu, na ktorom je vystavený vysokej konkurencii zo strany ostatných marketing/ experience clouds, ako aj email a CRM poskytovateľov. Neexistuje záruka, že sa Emitentovi bude dariť čeliť konkurencii aj naďalej. Nedostatočné sledovanie nových potrieb zákazníkov, ako aj riziko, že konkurencia predbehne a stane sa zaujímavejšou pre plnenie potrieb existujúcich alebo potenciálnych zákazníkov môže mať negatívny vplyv na hospodárenie Emitenta a Ručiteľa.

### **Riziká spojené so správaním klientov pri používaní aplikácie**

Emitent vyvíja a predáva produkt významne využívajúci osobné údaje veľkého počtu fyzických osôb. Nesprávne použitie aplikácie v rozpore s platnou legislatívou alebo zneužitie kapacity aplikácie jedným klientom môže spôsobiť ohrozenie správneho používania aplikácie prípadne ohroziť dobré meno Emitenta.

### **Riziko zo strany zloženia klientov a ich platobnej schopnosti**

Emitent mal v minulosti nevhodnú skladbu klientov z pohľadu ich veľkosti, čo sa negatívne prejavilo na efektívnosti a profitabilite a táto situácia sa môže prejaviť aj v budúcnosti. Príliš malí klienti predstavujú riziko platobnej neschopnosti, prípadne ich ukončenie podnikania ohrozuje ukazovatele zamerané na retenciu klientov. Veľkí klienti majú spravidla dlhšie nákupné cykly a vyžadujú vysoké náklady pri akvizícii a komplexnom obchodnom procese.

### **Riziká pri medzinárodnej expanzii**

Emitent mal v minulosti problémy pri akceptácii produktu na nových trhoch a existuje riziko, že pri ďalšej expanzii sa môžu opakovať napríklad v prípade potreby špecifických vedomostí a unikátneho prístupu pre nové trhy.

### **Riziko budúcej akvizície**

V prípade rastu Emitenta formou akvizície nových spoločností, existuje možnosť negatívneho vplyvu výsledkov a rastového potenciálu v dôsledku neschopnosti úspešnej integrácie nových firiem.

### **Riziká zmien v legislatíve ovplyvňujúcej klientov**

Sektorovo špecifické obmedzenia v legislatíve môžu zmeniť požiadavky klientov Emitenta, čo môže mať nepriaznivé následky na schopnosť rozvoja Emitenta.

### **Riziko verejnej akceptácie trackovania**

Produkt Emitenta je významne závislý na zbere dát pri nákupnom správaní sa zákazníkov e-commerce. V prípade zmeny pri vnímaní zásahu do súkromia, verejnosť môže prestať akceptovať trackovanie ich online aktivít, čo by malo za následok pokles použiteľnosti produktu a prínosu produktu pri riadení e-commerce platiacich klientov. Rovnako zmeny v legislatíve v oblasti regulujúcej súkromie (GDPR, e-privacy) môžu priniesť dodatočné obmedzenia alebo zvýšené náklady pri realizácii požiadaviek legislatívy a ohroziť tak profitabilitu alebo použiteľnosť produktu.



### **Riziká spojené s medzinárodným rozširovaním podnikania**

Skupina Exponea plánuje medzinárodne rozširovať svoje podnikanie, pričom najnovšie spustila projekty v Poľsku, Rusku, Nemecku a USA. Aj po realizácii niekoľkých úspešných projektov v týchto krajinách Emitent naďalej aktívne vyhľadáva na týchto trhoch ďalšie príležitosti. Zároveň Skupina Exponea aktívne hľadá a plánuje zväziť príležitosti aj na nových trhoch. Nemožno však zaručiť, že súčasný model a organizačná štruktúra Skupiny Exponea a jej vnútorné systémy takúto medzinárodnú expanziu a rast efektívne podporia, čo sa môže nepriaznivo odraziť na ziskovosti Skupiny Exponea. Vstup na nové trhy si vyžaduje dostatočnú prípravu a znalosť podmienok fungovania na danom trhu spojenú so značnými finančnými nákladmi vrátane nákladov na prieskum trhu. Ak sa Skupina Exponea po takejto príprave rozhodne na danom trhu neinvestovať, prostriedky minuté za týmto účelom budú stratené. Začatie činnosti na nových trhoch často sprevádzajú vstupné náklady, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť finančné výsledky Skupiny Exponea v prvých rokoch jej činnosti na novootvorenom trhu.

### **Riziká spojené so zamestnancami a kľúčovým personálom a schopnosti nájsť a udržať si kvalifikovaných zamestnancov**

Kľúčový personál Emitenta a Ručiteľa, jeho akcionári, vyšší riadiaci pracovníci Emitenta a špecialisti, majú rozhodujúcu úlohu pri tvorbe a realizácii stratégií a iniciatív Emitenta. Ich činnosť je mimoriadne dôležitá pre celkové riadenie Emitenta. Existuje preto riziko, že strata jedného alebo viacerých členov kľúčového personálu by mohla nepriaznivo ovplyvniť činnosť, finančné výsledky a vyhliadky Emitenta. V súvislosti s medzinárodným rozširovaním podnikania Skupina Exponea výrazne rozšírila svoje interné tímy umiestnené vo svojich miestnych pobočkách a posilnila podporné funkcie. V dôsledku pokračujúcej podnikateľskej expanzie môže byť potrebné získať dodatočných odborníkov na podporu ďalšieho rastu. Existuje riziko, že Skupina Exponea nedokáže získať a udržať si kvalifikovaných odborníkov v nevyhnutnom časovom rámci, čím sa zvyšujú jeho prevádzkové riziká, ktoré môžu nepriaznivo ovplyvniť činnosť, finančné výsledky a vyhliadky Skupiny Exponea. Existujúce činnosti Skupiny Exponea a jej konkurencieschopnosť na príslušných trhoch závisia od jej schopnosti udržať si existujúci personál a identifikovať a získať ďalšie osoby, ktoré sú oboznámené s miestnymi trhovými podmienkami a majú tiež nevyhnutnú kvalifikáciu a úroveň skúseností v danom sektore. Zvyšujúce sa súperenie o kvalifikovaných zamestnancov zo strany iných subjektov pôsobiacich na trhu môže viesť k sťaženiu získavania a udržania kvalifikovaného personálu zo strany Skupiny Exponea a v budúcnosti môže viesť k zvýšeným personálnym nákladom. Keďže sa Skupina Exponea pohybuje na globálnom trhu, nemusí sa jej podariť udržať súčasných kľúčových zamestnancov alebo udržať dostatočné tempo hľadania nových zamestnancov umožňujúcich naplniť svetové rastové ambície. Odchody manažérov alebo kľúčových zamestnancov by sa mohli negatívne premietnuť do obchodných aktivít, finančného postavenia a hospodárskeho výsledku Skupiny Exponea, čo by mohlo negatívne ovplyvniť schopnosť Emitenta plniť záväzky vyplývajúce z Dlhopisov.

### **Riziká spojené so súdnym alebo podobným konaním**

Ku dňu vyhotovenia tohto Základného Prospektu si Emitent nie je vedomý žiadnych súdnych konaní vedených proti akémukoľvek členovi Skupiny Exponea, ktoré by mohli podstatne ovplyvniť finančnú situáciu alebo vyhliadky Emitenta. Nemožno však vylúčiť podanie žaloby na ktoréhokoľvek člena Skupiny Exponea alebo začatie súdneho konania proti ktorémukoľvek členovi Skupiny Exponea v budúcnosti v rámci vykonávania jej bežnej podnikateľskej činnosti. Také prípady môžu nepriaznivo ovplyvniť činnosť, finančné výsledky a vyhliadky Skupiny Exponea, a to buď priamo prostredníctvom súvisiacich nákladov a uložených sankcií alebo nepriamo prostredníctvom negatívnej publicity.

### **Riziko spojené s nedostatočným poistením**

Poistenie Emitenta vzťahujúce sa na rôzne riziká nemusí byť dostatočné a nemusí pokrývať všetky potenciálne oblasti rizika, čo môže mať v prípade akejkolvek poistnej udalosti negatívny vplyv na schopnosť Emitenta plniť si svoje záväzky vyplývajúce z Dlhopisov.

### **Riziká spojené so zostavením účtovnej závierky a prípravou účtovných informácií**

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky je komplikovaný proces, preto sa s touto zložitou úlohou a takisto so zostavením všetkých individuálnych účtovných závierok spoločností patriacich do Skupiny Exponea spája viacero rizik. Niektoré účtovné štandardy, pravidlá a zložité transakcie Skupiny Exponea sa môžu mylne vyložiť, čo môže viesť k nesprávnym účtovným odhadom. Účtovanie zahŕňa ľudské vstupy, a preto tu aj napriek procesom vnútornej kontroly existuje riziko, že administratívna chyba, omyl alebo podvodné správanie zamestnancov sa počas takej kontroly nezistia, čo môže zapríčiniť chybné výpočty, opomenutie alebo nesprávne zaúčtovanie. Vyššie uvedené riziká môžu spôsobiť, že zverejnená účtovná závierka nebude odrážať skutočné hodnoty, pričom chyby nemusia byť nikdy zistené. Napriek tomu, že ročnú konsolidovanú účtovnú závierku kontroluje renomovaná medzinárodná audítorská spoločnosť, kvôli charakteru a povahe audítorských procesov

sa nemusia niektoré chyby odhaliť, čím zverejnená auditovaná konsolidovaná účtovná závierka nemusí predstavovať verný obraz o finančnej situácii Skupiny Exponea k dátumu jej zostavenia. Toto riziko je zvýšené pri polročnej konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny Exponea, ktorá nie je overovaná nezávislým auditorom. Existuje tiež riziko negatívneho dopadu/vplyvu zmien v účtovných štandardoch na reportovanie a tým aj na hospodárske výsledky Emitenta.

#### **Riziká spojené s nepredvídateľnými udalosťami**

Nepredvídateľné udalosti (ako sú napr. prírodné katastrofy, teroristické činy a občianske nepokoje) môžu narušiť obchodovanie na finančných trhoch, viesť k vysokej volatilitě výmenných kurzov a ovplyvniť hodnotu finančných investícií, ako aj spôsobiť výrazné zmeny na trhoch. Priame alebo nepriame negatívne dopady týchto nepredvídateľných udalostí môžu nepriaznivo ovplyvniť činnosť, finančné výsledky a vyhliadky Emitenta.

#### **Riziká spojené so zlyhaním informačných systémov**

Informačné a komunikačné systémy majú veľmi dôležitú úlohu pri podnikaní a každodenných činnostiach Emitenta. Emitent prevádzkuje zložité informačné systémy (napr. servery, siete, aplikácie alebo databázy) a finančné, účtovné, štatistické a iné dáta, ktoré majú kľúčový význam pre jej každodenné činnosti. Zlyhanie ktoréhokoľvek z týchto systémov môže mať negatívny dopad na Emitenta. Existuje riziko neoprávneného a neautorizovaného prístupu k údajom, systémom, elektronickej krádeže a zneužitia dát vo vlastníctve Emitenta, pričom tieto údaje môžu byť aj údaje tretích osôb. Tieto udalosti by mohli viesť k porušeniu obchodného tajomstva alebo predpisov týkajúcich sa uchovávaní osobných údajov. Zlyhanie alebo zneužitie informačných systémov môže negatívne ovplyvniť činnosť, finančné výsledky a vyhliadky Emitenta a v konečnom dôsledku aj jeho schopnosť plniť si záväzky z Dlhopisov.

#### **Daňové riziko**

Na Skupinu Exponea sa vzťahujú rôzne daňové predpisy v krajinách, kde pôsobí. Niektoré krajiny majú špeciálne daňové režimy a Skupina Exponea sa môže rozhodnúť takéto režimy využívať. Tieto daňové režimy môžu podliehať zmenám, vrátane zmeny ich výkladu, čo môže mať nepriaznivý daňový dopad na konkrétnu investíciu alebo štruktúru (vrátane jej ziskovosti) po jej dokončení. Každá spoločnosť v Skupine Exponea je povinná dodržiavať predpisy a prispôbiť sa zmenám daňových režimov, ktoré sa môžu zaviesť na úrovni Európskej únie. Tieto okolnosti môžu viesť k zvýšeniu nákladov spojených s monitorovaním týchto zmien a snahou prispôbiť sa takým zmenám v priebehu investičného procesu. Zmeny daňových predpisov a ich výklad môžu spôsobiť zvýšenie daňového zaťaženia, čo môže nepriaznivo ovplyvniť činnosť, finančné výsledky a vyhliadky Emitenta.

#### **Riziko konvertibilných dlhopisov a IPO**

Emitent môže v budúcnosti zvažovať emisie konvertibilných dlhopisov prípadne IPO. Napriek tomu, že nie je možné zaručiť, že sa takáto potenciálna transakcia bude realizovať, existuje riziko, že potenciálne IPO alebo emisie konvertibilných dlhopisov môžu v budúcnosti ovplyvniť business model, finančné výsledky a vyhliadky hospodárenia Emitenta.

#### **Emitent nemá rating**

Emitentovi do dátumu tohto Základného Prospektu nebol udelený rating žiadnou ratingovou agentúrou. Nie je možné vylúčiť, že Emitent nebude v budúcnosti čeliť vyšším nákladom, resp. horším podmienkam pri získavaní externých zdrojov financovania svojich potrieb v porovnaní so subjektmi na trhu, ktorým bol rating udelený. Emitent k dátumu vyhotovenie Základného prospektu nezamýšľa požiadať o pridelenie ratingu.

#### **Neexistencia žiadneho významného obmedzenia na vydanie ďalších dlhopisov a/alebo iného dlhového financovania**

Neexistuje žiadne významné právne obmedzenie týkajúce sa objemu a podmienok akéhokoľvek budúceho vydania dlhopisov a/alebo iného dlhového financovania Emitenta. Vydanie akýchkoľvek ďalších dlhopisov a/alebo iného dlhového financovania môže v konečnom dôsledku znamenať, že v prípade konkurzného, reštrukturalizačného, likvidačného alebo iného obdobného konania budú pohľadávky Majiteľov Dlhopisov uspokojené v menšej miere, ako keby k takémuto ďalšiemu vydaniu dlhopisov a/alebo inému dlhovému financovaniu nedošlo.

#### **Riziko nerealizovania plánovaných projektov**

V rámci svojej stratégie Emitent predpokladá, že v budúcom období bude realizovať viaceré plánované projekty. Nie je možné dať žiadne záruky, že Emitent plánované projekty zrealizuje a dokončí v rozsahu a za podmienok, aké si naplánoval. Zároveň môže nastať situácia, že pod vplyvom rastu investičných a prevádzkových nákladov sa niektoré, v súčasnosti ziskové projekty, stanú v budúcnosti neziskovými. Ak investície do týchto projektov

neprinesú očakávané prínosy, môže to mať negatívny vplyv na finančnú pozíciu Emitenta, jeho vyhlídky a hospodárske výsledky a tým aj na jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov.

### **Konkurencia v sektore**

Na jednotlivých trhoch, kde Emitent pôsobí existuje silná konkurencia spoločností pôsobiacich v oblasti SaaS a oblasti softwarových riešení B2B. Neexistuje žiadna záruka, že sa Emitentovi podarí čeliť tejto konkurencii, čo sa môže negatívne prejavovať na výsledkoch jeho hospodárenia, prípadne na jeho schopnosti plniť si záväzky z Dlhopisov.

### **Obmedzené zdroje na výdavky na marketing**

Udržanie si postavenia Emitenta na relevantnom trhu predpokladá zvyšovanie výdavkov na marketing a reklamu. Finančné prostriedky na marketing Emitenta sú však v porovnaní s celosvetovo pôsobiacimi konkurentmi obmedzené, čo by mohlo mať negatívny dopad na predaj produktov Emitenta a tiež na vyhlídky hospodárenia Emitenta.

### **Dividendová politika Emitenta a Ručiteľa**

Budúca dividendová politika Emitenta a Ručiteľa, ktorá by rozdeľovala zisk akcionárom a spoločníkom vo forme dividend / podielov nad rámec trhových štandardov by mohla znamenať zníženie kapitálu a disponibilných zdrojov Emitenta, čo by mohlo mať negatívny dopad na podnikanie a finančné výsledky Emitenta.

## **RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S DLHOPISMI**

### **Všeobecné riziká spojené s Dlhopismi**

Potenciálny investor do Dlhopisov si musí sám podľa svojich pomerov určiť vhodnosť investície do Dlhopisov. Každý investor by mal predovšetkým:

- (i) mať dostatočné znalosti a skúsenosti na účelné ocenenie Dlhopisov, posúdenie výhod a rizík investície do Dlhopisov a zhodnotenie informácií obsiahnutých v Základnom prospekte a jeho prípadných dodatkoch (nech už sú tieto informácie uvedené vo vyššie uvedených dokumentoch priamo alebo odkazom);
- (ii) mať znalosti o primeraných analytických nástrojoch na ocenenie investícií do Dlhopisov a mať k nim prístup a byť schopný posúdiť vplyv investícií do Dlhopisov na svoju finančnú situáciu a/alebo na svoje celkové investičné portfólio, a to vždy v kontexte svojej konkrétnej finančnej situácie;
- (iii) mať dostatočné finančné prostriedky a likviditu na to, aby bol pripravený niesť všetky riziká spojené s investíciami do Dlhopisov vrátane možného kolísania hodnoty Dlhopisov;
- (iv) úplne rozumieť podmienkam Dlhopisov, Základnému prospektu, údajom a parametrom dopĺňaným na základe príslušných Konečných podmienok a byť oboznámený so správaním, či vývojom akéhokoľvek ukazovateľa alebo finančného trhu;
- (v) byť schopný vyhodnotiť (buď sám alebo s pomocou finančného poradcu) možné scenáre ďalšieho vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb alebo iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a na jeho schopnosť niesť možné riziká.

### **Riziko likvidity**

Emitent má v úmysle požiadať o prijatie každej emisie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB, ale aj keď Dlhopisy budú prijaté na obchodovanie (čo nemožno zaručiť), táto skutočnosť nemusí viesť k vyššej likvidite Dlhopisov. Na nelikvidnom trhu nemusí byť možné kedykoľvek predať Dlhopisy za adekvátnu trhovú cenu. Emitent sa nezaviazal na spätný odkup Dlhopisov od Majiteľov Dlhopisov, t.j. likvidita nebude zabezpečovaná Emitentom. Žiadna dohoda o podpore likvidity nebola uzavretá ani s Vedúcimi manažérmi. Obchodovanie s Dlhopismi na BCPB môže byť z viacerých dôvodov pozastavené, prerušené alebo ukončené, pričom na takúto udalosť/udalosti nemusí mať Emitent žiaden vplyv. Celkový objem emisie Dlhopisov uvedený v príslušných Konečných podmienkach predstavuje maximálny Celkový objem emisie takýchto Dlhopisov. Skutočná súhrnná menovitá hodnota takto emitovaných Dlhopisov však môže byť nižšia ako indikovaný Celkový objem emisie a tento objem sa môže meniť počas života takto vydávaných Dlhopisov,

v závislosti na dopyte po týchto Dlhopisoch a spätných odkupoch Emitentom. Z uvedeného indikovaného Celkového objemu emisie Dlhopisov preto nemožno vyvodzovať akékoľvek závery s ohľadom na ich likviditu na sekundárnom trhu.

### **Riziko nesplatenia**

Investícia do Dlhopisov rovnako ako akákoľvek iná pôžička podlieha riziku nesplatenia. Za určitých okolností môže dôjsť k tomu, že Emitent nebude schopný vyplácať istinu alebo úroky z Dlhopisov a nároky Majiteľov Dlhopisov nebude schopný uspokojiť ani Ručiteľ. V takom prípade hodnota Dlhopisov môže byť pre Majiteľov Dlhopisov pri ich odkúpení nižšia ako výška ich pôvodnej investície a za určitých okolností môže byť hodnota Dlhopisov aj nulová.

### **Inflácia**

Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku a reálna hodnota investície do Dlhopisov môže klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu meny. Inflácia tiež spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov. Ak výška inflácie prekročí výšku nominálnych výnosov z Dlhopisov, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude negatívna.

### **Riziko Dlhopisov s nulovým výnosom**

Majitelia takýchto Dlhopisov sú vystavení riziku, že cena takýchto Dlhopisov klesne ako výsledok zmeny úrokových sadzieb, pričom ceny takýchto Dlhopisov sú viac volatilné ako ceny Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou a môžu výraznejšie reagovať na zmeny trhových úrokových sadzieb v porovnaní s Dlhopismi s obdobnou splatnosťou nesúcimi úrok.

### **Riziko vzťahujúce sa na Dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou**

Hodnota Dlhopisov môže klesnúť z dôvodu celkového poklesu trhu s dlhovými cennými papiermi. Majiteľ Dlhopisu s pevnou úrokovou sadzbou je tiež vystavený riziku poklesu ceny takéhoto Dlhopisu v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Zatiaľ čo nominálna úroková sadzba Dlhopisov je po dobu existencie Dlhopisov fixná, aktuálna úroková sadzba na kapitálovom trhu (pre účely tohto odseku ďalej len **trhová úroková sadzba**) sa mení. So zmenou trhovej úrokovej sadzby sa tiež mení hodnota Dlhopisu s pevnou úrokovou sadzbou, ale v opačnom smere. Ak sa teda trhová úroková sadzba zvýši, hodnota Dlhopisu s pevnou úrokovou sadzbou spravidla klesne na úroveň, kedy výnos takého Dlhopisu je približne rovný trhovej úrokovej sadzbe. Ak sa trhová úroková sadzba naopak zníži, hodnota Dlhopisu s pevnou úrokovou sadzbou sa spravidla zvýši na úroveň, kedy výnos takého Dlhopisu je približne rovný trhovej úrokovej sadzbe.

### **Riziko vzťahujúce sa na Dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou**

Majitelia Dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou sú vystavení riziku výkyvov referenčnej zložky úrokovej sadzby. Vzhľadom na túto skutočnosť nie je možné v predstihu určiť ziskovosť Dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou a Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku neistého konečného úrokového príjmu.

### **Záväzky z Ručiteľského vyhlásenia nie sú zabezpečené**

Záväzky Ručiteľa z Ručiteľského vyhlásenia nie sú zabezpečené. V prípade konkurzného konania na osobu Ručiteľa budú mať Majitelia Dlhopisov v porovnaní s tzv. zabezpečenými veriteľmi slabšie postavenie, keďže zabezpečení veritelia majú najmä právo, aby ich zabezpečená pohľadávka bola uspokojená z výťažku speňaženia vecí, ktorou bola zabezpečená. Pohľadávky nezabezpečených veriteľov sa tak v zásade uspokojujú zo speňaženia majetku, ktorý nebol predmetom zabezpečenia, a to pomerne, pokiaľ výnos zo speňaženia nie je dostatočný na plné uhradenie všetkých nezabezpečených pohľadávok.

### **Riziko spojené s obmedzením výšky záväzkov Ručiteľa z Ručiteľského vyhlásenia**

Záväzky Ručiteľa z Ručiteľského vyhlásenia sú obmedzené do celkovej výšky 1,5-násobku maximálneho objemu Programu, teda 30 000 000 EUR, a vo vzťahu ku každému jednotlivému Dlhopisu do výšky 1,5-násobku Menovitej hodnoty daného Dlhopisu. Z tohto vyplýva, že ak by ktorýkoľvek Majiteľ Dlhopisov uplatnil nárok voči Ručiteľovi z Ručiteľského vyhlásenia po tom, čo Ručiteľ už splnil alebo sa stal povinný splniť záväzky voči iným Majiteľom Dlhopisov vo výške 30 000 000 EUR, Ručiteľ nebude povinný na žiadne ďalšie plnenie voči takému Majiteľovi Dlhopisov. Podobne, ak by nárok ktoréhokoľvek Majiteľa Dlhopisov vo vzťahu k jednému konkrétnemu Dlhopisu presiahol 1,5-násobok menovitej hodnoty daného Dlhopisu, Ručiteľ nebude povinný uspokojiť takýto nárok v časti presahujúcej 1,5-násobok menovitej hodnoty Dlhopisu. Inými slovami, Majiteľ jedného Dlhopisu s menovitou hodnotou 1 000 EUR môže voči Ručiteľovi uplatniť nárok z tohto Dlhopisu (vrátane nároku na zaplatenie istiny, úrokového výnosu a/alebo mimoriadneho výnosu a prípadne úroku z omeškania) najviac vo výške 1 500 EUR. Obmedzenie na 1,5-násobok menovitej hodnoty daného Dlhopisu sa však nevzťahuje na nároky, pri ktorých nie je možné určiť, z akého Dlhopisu vyplývajú. Aj

keď nastavenie týchto obmedzení bolo stanovené s ohľadom na pravdepodobnú maximálnu výšku nárokov Majiteľov Dlhopisov, nemožno vylúčiť riziko, že v niektorých prípadoch Ručiteľ nebude povinný celkom alebo sčasti uspokojiť nároky Majiteľov Dlhopisov z Ručiteľského vyhlásenia.

### **Riziko spojené s výkyvmi na trhoch s finančnými nástrojmi v regióne**

Ako výsledok reakcií medzinárodných investorov na udalosti na trhu jedného štátu alebo skupiny štátov sa môže prejavovať „efekt nákazy“, počas ktorého sa celý región alebo skupina investícií ocitne v nepriazni medzinárodných investorov. Trh s finančnými nástrojmi v Slovenskej republike alebo Slovenská republika samotná tak môžu byť vystavené negatívnemu dopadu nepriaznivého hospodárskeho alebo finančného vývoja v ostatných európskych štátoch alebo štátoch s podobným hodnotením kreditného rizika ako má Slovenská republika. Hospodárstvo Slovenskej republiky vrátane jej finančného trhu, úrovne HDP a zamestnanosti bolo nepriaznivo zasiahnuté takýmto efektom nákazy už niekoľkokrát, vrátane nedávnej svetovej hospodárskej krízy. Možno očakávať, že podobný vývoj v budúcnosti, napr. v dôsledku krízy na Ukrajine, vystúpenia Veľkej Británie z Európskej únie, zhoršených vzťahov s Ruskou federáciou alebo pretrvávania alebo prehĺbenia dlhovej krízy v eurozóne, bude mať nepriaznivý vplyv na hospodárstvo a finančný trh Slovenskej republiky a tým aj na hodnotu Dlhopisov.

### **Riziko nároku investora z Ručiteľského vyhlásenia voči Ručiteľovi ako holdingovej spoločnosti**

Ručenie je poskytnuté výhradne Ručiteľom. Žiadna ďalšia spoločnosť zo Skupiny Exponea neposkytuje akékoľvek ručenie alebo iné zabezpečenie Dlhopisov a Majiteľ Dlhopisov nebude mať v súvislosti s Dlhopismi žiadny nárok voči akejkoľvek inej spoločnosti Skupiny Exponea.

### **Poplatky**

Celková návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená úrovňou poplatkov účtovaných sprostredkovateľom kúpy/predaja Dlhopisov alebo účtovaných relevantným zúčtovacím systémom používaným investorom.

### **Zdanenie**

Investori môžu byť povinní zaplatiť dane alebo iné nároky či poplatky v súlade s právom a zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisov alebo iného, v danej situácii relevantného štátu. V niektorých štátoch nemusia byť k dispozícii žiadne oficiálne stanoviská daňových úradov alebo súdne rozhodnutia k finančným nástrojom ako sú Dlhopisy. Investori by sa nemali pri nadobudnutí, predaji či splatení Dlhopisov spoliehať na stručné a všeobecné zhrnutie daňových otázok obsiahnutých v Základnom prospekte, ale mali by sa poradiť s ohľadom na ich individuálne zdanenie s daňovými poradcami. Prípadné zmeny daňových predpisov môžu spôsobiť, že výsledný výnos Dlhopisov bude nižší, než investori pôvodne predpokladali alebo že investorovi môže byť pri predaji alebo splatnosti Dlhopisov vyplatená nižšia čiastka, ako pôvodne predpokladal.

### **Riziko zrážkovej dane**

Výnosy z Dlhopisov v čase vyhotovenia Základného prospektu nepodliehajú zrážkovej dani s výnimkou výnosov vyplácaných daňovníkom, ktorými sú fyzické osoby, daňovníkom nezaloženým alebo nezriadeným na podnikanie a NBS. Vzhľadom na časté zmeny daňového režimu neexistuje ustálená aplikačná prax. Meniace sa daňové predpisy vytvárajú negatívne vyhladky na predvídateľnosť a stabilitu slovenského daňového prostredia. Nemožno vylúčiť ďalšie zmeny režimu zrážkovej dane, čo by mohlo nepriaznivo ovplyvniť očakávané výnosy investorov z Dlhopisov.

### **Zákonnosť kúpy**

Kúpa Dlhopisov môže byť predmetom obmedzení vyplývajúcich z právnych predpisov ovplyvňujúcich platnosť ich nadobudnutia. Potenciálny kupujúci sa nemôže spoliehať na Emitenta ani na žiadneho Vedúceho manažéra v súvislosti s platnosťou nadobudnutia Dlhopisov.

### **Zmena práva**

Základný prospekt, Spoločné podmienky a príslušné Konečné podmienky sa riadia právnymi predpismi Slovenskej republiky platnými ku dňu ich zverejnenia. Zmeny právnych predpisov a zmeny súdnej alebo úradnej praxe môžu mať nepriaznivý vplyv na práva a povinnosti Majiteľov Dlhopisov z Dlhopisov a Ručiteľského vyhlásenia.

### **Menové riziko**

Ak je Dlhopis emitovaný v inej mene, ako je domáca mena Majiteľa Dlhopisu, investícia môže v prípade nepriaznivého pohybu výmenného kurzu meny stratiť svoju hodnotu.

## **Žiadne obmedzenie pre dlhové financovanie Ručiteľa či zriadenie zabezpečenia**

Napriek tomu, že nedodržanie limitu Finančného zadlženia Ručiteľa podľa bodu 11.1(p)(i)(N) Spoločných podmienok nižšie predstavuje Prípady neplnenia záväzkov, Ručiteľ neprijal v súvislosti s Ručiteľským vyhlásením žiadne záväzky týkajúce sa obmedzenia výšky a podmienok akéhokoľvek budúceho dlhového financovania Ručiteľa či zriadenia zabezpečenia na jeho majetok. Prijatie akéhokoľvek ďalšieho dlhového financovania či zriadenie zabezpečenia na ťarchu majetku Ručiteľa môže v konečnom dôsledku znamenať, že v prípade insolvenčného konania budú pohľadávky Majiteľov Dlhopisov uspokojené Ručiteľom na základe Ručiteľského vyhlásenia v menšej miere, ako keby k prijatiu takého dlhového financovania či zriadenia zabezpečenia na jeho majetok nedošlo.

## **Riziko vymáhania nárokov v rôznych jurisdikciách**

Dlhopisy budú vydané Emitentom, ktorý je založený podľa slovenského práva, a budú zabezpečené Ručiteľom, ktorý má právnu formu akciovej spoločnosti podľa práva Českej republiky. Dlhopisy a Ručiteľské vyhlásenie sa riadia právom Slovenskej republiky. Pre účely vymáhania akýchkoľvek súkromno-právnych nárokov voči Emitentovi a Ručiteľovi súvisiacich so zakúpením alebo v súvislosti s držaním Dlhopisov sú príslušné súdy Slovenskej republiky.

V Českej republike je priamo aplikovateľné Nariadenie Brusel I (recast). Na základe Nariadenia Brusel I (recast) sú s určitými výnimkami uvedenými v tomto nariadení súdne rozhodnutia vydané súdnymi orgánmi v členských štátoch EÚ (vrátane Slovenskej republiky), v občianskych a obchodných veciach vykonateľné v Českej republike a naopak, súdne rozhodnutia vydané súdnymi orgánmi v Českej republike v občianskych a obchodných veciach sú vykonateľné v členských štátoch EÚ (vrátane Slovenskej republiky).

V prípade úpadku, konkurzu alebo inej podobnej udalosti môže byť súdne konanie vo vzťahu k Ručiteľovi začaté aj v Českej republike a niektoré aspekty uplatnenia nárokov z Ručiteľského vyhlásenia môžu spadať pod právomoc českých súdov. Takéto viac-jurisdikčné súdne konania môžu byť komplikované a nákladné pre veriteľov a môžu mať za následok väčšiu neistotu a omeškanie týkajúce sa vynútiteľnosti práv z Dlhopisov a Ručiteľského vyhlásenia. Okrem toho nemožno jednoznačne určiť, v akej krajine by sa mohlo viesť v súvislosti s Ručiteľom konkurzné konanie. Príslušnosť insolvenčného súdu by sa posudzovala v závislosti od určenia centra hlavných záujmov Ručiteľa podľa Nariadenie Rady (ES) č. 1346/2000 o konkurznom konaní. Na Ručiteľa sa môžu preto vzťahovať aj iné právne predpisy ako insolvenčné zákony Českej republiky, ktoré je štátom jeho registrovaného sídla.

Navyše právne predpisy upravujúce úpadok a konkurz, správne a iné právne predpisy Slovenskej republiky, Českej republiky prípadne inej príslušnej jurisdikcie môžu byť rozdielne alebo môžu byť vo vzájomnom konflikte. Aplikácia týchto zákonov alebo akýkoľvek rozpor medzi nimi môže viesť k otázke, či by sa určité právne predpisy mali aplikovať a/alebo môžu nepriaznivo ovplyvniť schopnosť Majiteľov Dlhopisov vymôcť svoje práva vyplývajúce z Dlhopisov a/alebo z Ručiteľského vyhlásenia.

## **Riziko podriadenosti**

Podľa Zákona o konkurze, akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorého veriteľom je alebo kedykoľvek počas jeho existencie bola osoba, ktorá je alebo bola spriaznenou osobou Emitenta vo význame podľa § 9 Zákona o konkurze (ďalej len **Spriaznený záväzok**) (A) bude v konkurze na majetok Emitenta vedenom v Slovenskej republike automaticky na základe zákona podriadený všetkým ostatným nepodriadeným záväzkom Emitenta a takýto Spriaznený záväzok nebude uspokojený skôr ako budú uspokojené všetky ostatné nepodriadené záväzky Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do konkurzu na majetok Emitenta; (B) v reštrukturalizácii Emitenta nemôže byť uspokojený rovnakým alebo lepším spôsobom ako akýkoľvek iný nepodriadený záväzok Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do reštrukturalizácie Emitenta. Vzhľadom na znenie Zákona o konkurze, uvedené môže znamenať, že veriteľom Spriazneného záväzku sa môže stať aj Majiteľ Dlhopisov, ktorý sám nie je spriaznený s Emitentom, ak nadobudne Dlhopis, ktorý kedykoľvek v minulosti bol vo vlastníctve osoby spriaznenej s Emitentom. Uvedené neplatí pre pohľadávky veriteľa, ktorý nie je spriaznený s úpadcom a v čase nadobudnutia spriaznenej pohľadávky nevedel a ani pri vynaložení odbornej starostlivosti nemohol vedieť, že nadobúda spriaznenú pohľadávku. V zmysle § 95 ods. 4 Zákona o konkurze sa predpokladá, že veriteľ pohľadávky z Dlhopisu nadobudnutej na základe obchodu na regulovanom trhu, mnohostrannom obchodnom systéme alebo obdobnom zahraničnom organizovanom trhu, o spriaznenosti pohľadávky nevedel.

## **Riziko nepredvídateľnej udalosti tzv. „force majeure“**

Nepredvídateľná udalosť (napr. prírodná katastrofa, teroristický útok) schopná spôsobiť poruchy na finančných trhoch a rýchly pohyb menových kurzov môžu mať vplyv na hodnotu Dlhopisov. Negatívny vplyv takýchto udalostí by mohol spôsobiť zníženie návratnosti peňažných prostriedkov investovaných Emitentom a ohroziť

tak schopnosť Emitenta plniť záväzky vyplývajúce z Dlhopisov. Ďalej môže byť hodnota Dlhopisov a akékoľvek príjmy z nich ovplyvnené globálnou udalosťou (politickú, ekonomickú či inej povahy), ku ktorej môže dôjsť aj v inej krajine než v tej, kde sú Dlhopisy vydané a obchodované.

#### **Riziko predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta**

Ak to bude uvedené v príslušných Konečných podmienkach príslušnej Emisie, Emitent bude oprávnený za stanovených podmienok rozhodnúť o predčasnom splatení danej Emisie, a to bez ohľadu na vôľu Majiteľov Dlhopisov tejto Emisie. V takom prípade Emitent k stanovenému dňu predčasnej splatnosti zaplatí Majiteľom Dlhopisov ich menovitú hodnotu a pomernú časť úrokového výnosu akumulovaného do dňa predčasnej splatnosti (pokiaľ to bude relevantné) a prípadný mimoriadny výnos, ak je uvedený v Konečných podmienkach. Pri predčasnej splatnosti Emisie tak môže byť celkový výnos z Dlhopisov tejto Emisie nižší než Majitelia Dlhopisov očakávali až do doby ich konečnej splatnosti. Majitelia Dlhopisov takejto Emisie, ktorí zamýšľali držať Dlhopisy do splatnosti, môžu byť v dôsledku predčasného splatenia Dlhopisov nútení vykonať zmeny vo svojom portfóliu či investičnej stratégii skôr, než bolo pôvodne očakávané.

#### **Riziko konfliktu záujmov Vedúceho manažéra**

Pri ponuke prvej Emisie vydané na základe Programu môže dôjsť k potenciálnemu konfliktu záujmov Vedúceho manažéra, a to na jednej strane medzi záujmom Vedúceho manažéra zabezpečiť predaj prvej Emisie v zmysle zmluvy o umiestnení dlhopisov bez pevného záväzku uzatvorenej medzi Emitentom a Vedúcim manažérom a na druhej strane medzi záujmom Vedúceho manažéra poskytovať investičné služby spočívajúce v prijatí a postúpení pokynu klienta, vykonaní pokynu klienta na jeho účet alebo poskytovaní investičného poradenstva klientom. Obdobný konflikt záujmov sa môže vyskytnúť aj v prípade akékoľvek nasledovnej Emisie vydané na základe Programu, pokiaľ Vedúci manažér bude Emitentovi poskytovať služby spojené s vydaním a upisovaním týchto nasledujúcich Emisií.

Konfliktný záujem existuje tiež v súvislosti s jednotlivými Emisiami vydávanými na základe Programu, pokiaľ Vedúci manažér bude Emitentovi poskytovať služby spojené s vydaním a upisovaním týchto Emisií a úverovým financovaním, ktoré Vedúci manažér poskytol Emitentovi ako banka.

### **3. ZODPOVEDNÉ OSOBY**

#### **VYHLÁSENIE EMITENTA**

Spoločnosť Exponea s.r.o., so sídlom City Business Center I, Karadžičova 8/7244, Bratislava – mestská časť Ružinov 821 08, IČO: 50 017 560 (ďalej len **Emitent**), zastúpená Petrom Irikovským vyhlasuje, že je zodpovedná za všetky informácie uvedené v Základnom prospekte.

Emitent vyhlasuje, že pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v celom Základnom prospekte v súlade so skutočnosťou a že neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť alebo zmeniť význam Základného prospektu.

V Bratislave, dňa 30. novembra 2018.

Exponea s.r.o.

---

Peter Irikovský  
konateľ



#### 4. DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU

- (1) Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta [www.exponea.com](http://www.exponea.com) do doby splatnosti príslušných Dlhopisov:
  - (i) Základný prospekt a jeho prípadné aktualizácie prostredníctvom dodatku/dodatkov k Základnému prospektu (ďalej len **Dodatok/Dodatky k Základnému prospektu**);
  - (ii) Konečné podmienky vyhotovené pre účely jednotlivej Emisie a príslušný súhrn Emisie (ak mal Emitent povinnosť ho vypracovať), ktorý bude priložený k príslušným Konečným podmienkam (ďalej len **Súhrn emisie**);
  - (iii) Individuálne auditované účtovné závierky Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a za rok končiaci sa 31. decembra 2016, vrátane audítorských správ, týkajúcich sa Emitenta, obsiahnuté v Základnom prospekte;
  - (iv) Individuálne priebežné neauditované účtovné výkazy Emitenta za obdobie šiestich mesiacov k 30. júnu 2018 a k 30. júnu 2017;
  - (v) Konsolidovaná auditovaná účtovná závierka Ručiteľa a kópia audítorskej správy, týkajúcej sa Ručiteľa, obsiahnutá v Základnom prospekte;
  - (vi) Konsolidované priebežné neauditované účtovné výkazy Ručiteľa za obdobie šiestich mesiacov k 30. júnu 2018.
- (2) Dokumenty, do písomnej formy ktorých je možné bezplatne nahliadnuť v pracovných dňoch od 9:00 do 16:00 v sídle Emitenta počas platnosti Základného prospektu:
  - (i) Základný prospekt a Dodatok/Dodatky k Základnému prospektu, Konečné podmienky a Súhrn emisie (ak bude vyhotovený);
  - (ii) Ručiteľské vyhlásenie;
  - (iii) Kópia zakladateľskej listiny a spoločenskej zmluvy Emitenta;
  - (iv) Kópia stanov Ručiteľa;
  - (v) Všetky ďalšie dokumenty, na ktoré sa v Základnom prospekte odkazuje.
- (3) Aktuálny výpis Emitenta z Obchodného registra je možné získať na internetovej stránke Obchodného registra [www.orsr.sk](http://www.orsr.sk). Webové sídlo Obchodného registra nie je zaradené odkazom do Základného prospektu a ani netvorí jeho časť.

Emitent bude v rozsahu stanovenom všeobecne záväznými právnymi predpismi zverejňovať správy o výsledkoch svojho hospodárenia a svojej finančnej situácii a plniť si ďalšie informačné povinnosti.

## 5. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

- (1) **Devízová regulácia v Slovenskej republike.** Vydávanie a nadobúdanie Dlhopisov nie je v Slovenskej republike predmetom devízovej regulácie. Z pohľadu slovenského práva, cudzozemskí Majitelia Dlhopisov za splnenia určitých technických predpokladov (napr. existencia príslušných účtov) môžu nakúpiť peňažné prostriedky v cudzej mene za slovenskú menu (euro) bez devízových obmedzení a transferovať tak čiastky zaplatené Emitentom z Dlhopisov zo Slovenskej republiky v cudzej mene.
- (2) **Informácie tretej strany a vyhlásenie znalcov.** V Základnom prospekte neboli použité informácie pochádzajúce od tretích strán a ani vyhlásenia pripisované určitej osobe ako znalcovi.
- (3) **Jazyk Základného prospektu.** Základný prospekt je vyhotovený a bude schválený NBS v slovenskom jazyku. Základný prospekt môže byť Emitentom preložený do iného jazyka. V prípade výkladových sporov medzi znením Základného prospektu v slovenskom jazyku a znením Základného prospektu preloženého do iného jazyka je rozhodujúce znenie Základného prospektu v slovenskom jazyku.
- (4) **Osobitné obmedzenia týkajúce sa MiFID II.** Analýzu cieľového trhu a distribučných kanálov pre Dlhopisy vykonal Vedúci manažér pre účely ich primárnej ponuky. Akýkoľvek iný distribútor Dlhopisov je zodpovedný za vykonanie svojej vlastnej analýzy cieľového trhu v súvislosti s Dlhopismi (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu) a určenie vlastných vhodných distribučných kanálov.
- (5) **Oznamy a zverejnenia.** Základný prospekt schválený NBS bude zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle Emitenta a v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta. Oznam o sprístupnení bude zverejnený v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou v rámci Slovenskej republiky uverejňujúcej burzové správy.
- (6) **Prehlásenie Emitenta.** Emitent neschválil vykonanie žiadneho iného vyhlásenia, ani poskytnutie akýchkoľvek iných informácií o Emitentovi alebo Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v Základnom prospekte. Na žiadne takéto iné vyhlásenia ani informácie sa nedá spoľahnúť v tom zmysle, že by boli schválené Emitentom. Poskytnutie Základného prospektu v ktorýkoľvek okamih neznamena, že informácie v ňom uvedené sú správne v ktoromkoľvek okamihu po dátume vyhotovenia Základného prospektu. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v Základnom prospekte uvedené k dátumu vyhotovenia Základného prospektu.
- (7) **Rating.** Dlhopisy, Emitent ani Ručiteľ nemajú pridelený rating.
- (8) **Správcovia referenčných sadziieb.** Sumy splatné na Dlhopisoch s pohyblivou úrokovou sadzbou budú vypočítané s odkazom na Referenčné sadzby ako napr. EURIBOR, ako je bližšie špecifikované v príslušných Konečných podmienkach. K dátumu tohto Základného prospektu, sú správcovia používaných Referenčných sadziieb zapísaní v registri správcov ESMA podľa článku 36 Nariadenia (EÚ) č. 2016/1011.
- (9) **Zaokrúhľovanie.** Niektoré hodnoty uvedené v Základnom prospekte boli upravené zaokrúhlením, preto sa môžu hodnoty uvádzané pre rovnakú informačnú položku v rôznych tabuľkách mierne líšiť a hodnoty uvádzané ako súčty v niektorých tabuľkách nemusia byť aritmetickým súčtom hodnôt, ktoré súčtom predchádzajú.
- (10) **Výhľadové vyhlásenia.** Niektoré informácie v tomto Základnom prospekte sa týkajú zámerov a plánov Emitenta a Ručiteľa alebo budúcich trendov, ktoré sa ich týkajú. Pri uvádzaní takýchto informácií pochádzajúcich z interných odhadov a analýz Emitent a Ručiteľ vynaložili všetku primeranú starostlivosť, avšak presnosť takýchto informácií Emitent a Ručiteľ nemôžu zaručiť. Akékoľvek predpoklady a výhľady týkajúce sa budúceho vývoja Emitenta a Ručiteľa, ich finančnej situácie, podnikateľskej činnosti alebo postavenia na trhu nemožno pokladať za vyhlásenie či záväzný sľub Emitenta a Ručiteľa týkajúci sa budúcich udalostí alebo výsledkov, vzhľadom na to, že tieto budúce udalosti a výsledky závisia na okolnostiach a udalostiach, ktoré Emitent a Ručiteľ nemôžu úplne alebo sčasti ovplyvniť. Investori, ktorí majú záujem o kúpu Dlhopisov by mali uskutočniť vlastnú analýzu akýchkoľvek vývojových trendov alebo výhľadov uvedených v tomto Základnom prospekte a svoje investičné rozhodnutia založiť na výsledkoch takýchto samostatných analýz.

## 6. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O EMITENTOVI

Obchodné meno: Exponea s.r.o.  
Sídlo: City Business Center I, Karadžičova 8/7244, 821 08 Bratislava  
mestská časť Ružinov  
Telefón: +421-905-444-512  
Webové sídlo: [www.exponea.com](http://www.exponea.com)  
E-mail: [finance@exponea.com](mailto:finance@exponea.com)

### HISTÓRIA EMITENTA

Emitent s obchodným menom Exponea s.r.o. bol založený na základe Zakladateľskej listiny z 23. septembra 2015 podľa slovenského práva ako slovenská spoločnosť s ručením obmedzeným. Emitent vznikol 23. októbra 2015 na základe zápisu Emitenta v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 107011/B. Identifikačné číslo Emitenta je 50 017 560. Emitent bol založený na dobu neurčitú. V rámci predmetu podnikania Emitent nevykonáva činnosť, na ktorú by bolo potrebné povolenie, ktorého platnosť by bola obmedzená.

Jediným zakladateľom Emitenta bola LRJ Capital Ltd, obchodná spoločnosť s ručením obmedzeným založená a existujúca pod cyperským právom, pod registračným číslom HE 336849, so sídlom Afentrikas 4, Afentrikas Court, Office 2, 6018 Larnaca, Cyprus, so základným imaním vo výške 5 000 EUR a vkladovým áziom vo výške 75 000 EUR, t.j. s celkovým vkladovým kurzom vo výške 80 000 EUR, čomu zodpovedal podiel na základom imaní Emitenta vo výške 100 %. Zakladateľ uhradil čiastku vo výške 80 000 EUR v plnej výške pred podaním návrhu na zápis Emitenta do obchodného registra.

Pôvodným spoločníkom Emitenta od jeho založenia do 6. novembra 2017 bola spoločnosť LRJ Capital Ltd, po zmene štruktúry spoločníkov boli od 12. januára 2017 do 6. novembra 2017 spoločníkmi Emitenta spoločnosti EGPP a.s. (do 19. októbra 2018 pod názvom ExpSV s.r.o.), Roboceo s.r.o. a LRJ Capital Ltd. Od 7. novembra 2017 je jediným spoločníkom Emitenta spoločnosť EXPONEA Holding a.s., ktorá je od tohto dátumu ovládajúcou osobou a priamym vlastníkom 100 % obchodného podielu a hlasovacích práv v Emitentovi. Práva a povinnosti spoločníkov Emitenta sa riadia spoločenskou zmluvou Emitenta, ktorá upravuje základné vzťahy v spoločnosti. Spoločenská zmluva zo 14. augusta 2018 predstavuje jej posledné znenie, ciele a zábery Emitenta sú uvedené v článku 4. Predmet podnikania. Emitent nevydal stanovy.

Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s legislatívou Slovenskej republiky, čo zahŕňa najmä nasledovné právne predpisy (vždy v platnom znení): Obchodný zákonník, zákon č. 40/1964 Zb., Občiansky zákonník a zákon č. 455/1991 Zb., o živnostenskom podnikaní (živnostenský zákon).

Emitent nie je v platobnej neschopnosti a neprevzal žiadne záruky alebo záväzky, ktoré by boli z pohľadu emisii Dlhopisov významné. Nižšie sú uvedené všetky najnovšie udalosti týkajúce sa Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere dôležité na vyhodnotenie solventnosti Emitenta.

### VYBRANÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA EMITENTA

Emitent nemá povinnosť zostavovať konsolidované účtovné závierky a nemá ani povinnosť zostavovať účtovné závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené EÚ (ďalej len **IFRS**).

Z tohto dôvodu vybrané historické finančné údaje Emitenta pochádzajú z jeho individuálnych auditovaných účtovných závierok za rok končiaci 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016 zostavených v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi (ďalej len **SAS**), pričom údaje za rok končiaci sa 31. decembra 2015 predstavujú údaje za porovnávacie obdobie z individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 31. decembru 2016. Vybrané predbežné finančné údaje pochádzajú z priebežných neauditovaných účtovných výkazov Emitenta k 30. júnu 2018 a len pre účely porovnávacích údajov tiež k 30. júnu 2017. Oba priebežné účtovné výkazy sú zostavené v súlade so SAS.

Vybrané finančné údaje z uvedených účtovných výkazov a výkazov Emitenta v súlade so SAS sú nasledovné:

## Súvaha

v celých EUR	Za 1. polrok končiaci		Za rok končiaci		
	30.6.2018 (neauditované)	30.6.2017 (neauditované)	31.12.2017 (auditované)	31.12.2016 (auditované)	31.12.2015 (neauditované)
<b>SPOLU MAJETOK</b>	<b>1 777 045</b>	<b>962 694</b>	<b>1 879 079</b>	<b>490 412</b>	<b>91 232</b>
<b>Neobežný majetok</b>	<b>1 163 690</b>	<b>521 788</b>	<b>681 465</b>	<b>269 058</b>	<b>12 248</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	1 122 449	506 961	648 923	263 370	12 248
Dlhodobý hmotný majetok	41 241	14 827	32 542	5 688	
Dlhodobý finančný majetok					
<b>Obežný majetok</b>	<b>544 729</b>	<b>420 005</b>	<b>559 153</b>	<b>178 981</b>	<b>67 419</b>
Zásoby					
Dlhodobé pohľadávky				5 491	
Krátkodobé pohľadávky	511 477	277 087	261 683	151 064	37 255
Krátkodobý finančný majetok					
Finančné účty	33 252	142 918	297 470	22 426	30 164
<b>Časové rozlíšenie súčet</b>	<b>68 626</b>	<b>20 901</b>	<b>638 461</b>	<b>42 373</b>	<b>11 565</b>
<b>SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>	<b>1 777 045</b>	<b>962 694</b>	<b>1 879 079</b>	<b>490 412</b>	<b>91 232</b>
<b>Vlastné imanie</b>	<b>555 272</b>	<b>570 482</b>	<b>268 377</b>	<b>196 737</b>	<b>48 298</b>
Základné imanie	423 203	- 866 797	23 203	- 129 210	5 000
Emisné ážio					
Ostatné kapitálové fondy	5 385 767	2 327 464	3 365 767	730 877	75 000
Zákonné rezervné fondy					
Ostatné fondy zo zisku					
Oceňovacie rozdiely z precenenia					
Výsledok hospodárenia minulých rokov	- 3 120 593	- 404 930	- 461 384	- 31 702	
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	- 2 133 105	- 485 255	- 2 659 209	- 373 228	- 31 702
<b>Záväzky</b>	<b>1 161 686</b>	<b>336 114</b>	<b>1 503 018</b>	<b>227 704</b>	<b>42 676</b>
Dlhodobé záväzky	10 916	2 315	6 987	904	23
Dlhodobé rezervy					
Dlhodobé bankové úvery					
Krátkodobé záväzky	1 004 411	298 817	1 366 923	205 137	41 136
Krátkodobé rezervy	146 359	34 982	129 108	21 663	1 517
Bežné bankové úvery					
Krátkodobé finančné výpomoci					
<b>Časové rozlíšenie</b>	<b>60 087</b>	<b>56 098</b>	<b>107 684</b>	<b>65 971</b>	<b>258</b>

## Výkaz ziskov a strát

v celých EUR	Za 1. polrok končiaci		Za rok končiaci		
	30.6.2018 (neauditované)	30.6.2017 (neauditované)	31.12.2017 (auditované)	31.12.2016 (auditované)	31.12.2015 (neauditované)
Výnosy z hospodárskej činnosti	2 350 175	1 155 823	3 221 108	893 971	23 314
Náklady na hospodársku činnosť	4 465 898	1 636 228	5 860 960	1 261 788	54 954
<b>Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti</b>	<b>- 2 115 723</b>	<b>- 480 405</b>	<b>- 2 639 852</b>	<b>- 367 817</b>	<b>- 31 640</b>
Výnosy z finančnej činnosti	1 217	259	2 383	1 356	2
Náklady na finančnú činnosť	13 514	5 109	18 860	3 887	64
<b>Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti</b>	<b>- 12 297</b>	<b>- 4 850</b>	<b>- 16 477</b>	<b>- 2 531</b>	<b>- 62</b>

<b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením</b>	<b>- 2 128 020</b>	<b>- 485 255</b>	<b>- 2 656 329</b>	<b>- 370 348</b>	<b>- 31 702</b>
Daň z príjmov	5 085		2 880	2 880	
<b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení</b>	<b>- 2 133 105</b>	<b>- 485 255</b>	<b>- 2 659 209</b>	<b>- 373 228</b>	<b>- 31 702</b>

K dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu neudelila Emitentovi ani ním vydaným dlhovým cenným papierom na žiadosť Emitenta alebo v spolupráci s ním ratingové hodnotenie žiadna ratingová agentúra.

## ZÁKONNÍ AUDÍTORI

Individuálne účtovné závierky Emitenta za roky končiace 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016, zostavené v súlade s SAS, overil audítor, spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., so sídlom Karadžičova 2, 815 32 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU 161.

Historické ročné finančné údaje Emitenta uvedené v Základnom prospekte pochádzajú z individuálnych účtovných závierok Emitenta zostavených v súlade so SAS za roky končiace 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016, ktoré ako samostatné dokumenty overil audítor. Audítor neoveril Základný prospekt ako celok.

V priebehu účtovného obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie v zmysle vyššie uvedených účtovných závierok Emitenta, nedošlo k zmene audítora zodpovedného za overenie účtovných závierok.

V audítorskej správe k individuálnej účtovnej závierke Emitenta za rok končiaci 31. decembra 2017 neuviedol audítor žiadnu výhradu. Audítor v audítorskej správe uviedol ostatné záležitosti v nasledovnom znení:

### *Ostatné záležitosti*

*Spoločnosť zmenila a opätovne vydala svoju účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2017 na základe rozhodnutia jej vlastníkov. Spoločnosť sa rozhodla zverejniť výkazy peňažných tokov za roky 2017, 2016 a 2015 v oddiele IV, poznámke č. 6 účtovnej závierky a zverejnila na základe čoho bola účtovná závierka zostavená za predpokladu nepretržitého trvania v oddiele III, poznámka č. 1. Priložená účtovná závierka nahrádza predtým vydanú účtovnú závierku zo dňa 30. júna 2018. Náš názor v súvislosti s touto záležitosťou nie je modifikovaný.*

V audítorskej správe k individuálnej účtovnej závierke Emitenta za rok končiaci 31. decembra 2016 uviedol audítor nasledovnú výhradu:

### *Východisko pre podmienený názor*

*Náklady na údržbu interne vyvinutého softvéru vo výške 63 791 EUR boli nesprávne kapitalizované a súvisiace odpisy vo výške 7 336 EUR boli nesprávne vykázané ako náklad vo výkaze ziskov a strát v priebehu ročného účtovného obdobia 2016. Z tohto dôvodu bola strata za tento rok podhodnotená a nehmotný majetok bol nadhodnotený o 56 455 EUR.*

## PREHLAD PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI EMITENTA

### Hlavné činnosti Emitenta

Emitent pôsobí v oblasti marketingovej automatizácie, v rámci ktorej buduje produkt „Exponea Experience Cloud“ svetovej kvality. Experience Cloud je spoločný pojem pre technológie, ktoré umožňujú spoločnostiam predávajúcim koncovým zákazníkom B2C (Business to Consumer, čo je spoločný pojem pre firmy, ktorých koncoví zákazníci sú hlavne fyzické osoby) zefektívniť, zautomatizovať a merať predaje, aby rýchlejšie zvýšili svoju operatívnu efektivitu, tržby a profitabilitu.

Produkt Emitenta Exponea Experience Cloud umožňuje klientom zaznamenávať zákaznicke interakcie, analyzovať ich správanie a automatizovať personalizáciu ich zážitku cez všetky kanály, vrátane ich vlastnej stránky, mailov, SMS správ a reklamných platform. Exponea Experience Cloud tak pomáha marketérom a obchodným manažerom zlepšovať zážitok z nakupovania ich zákazníkov v jednom nástroji za minimálny čas.

Produkt Exponea Experience Cloud je platformou na manažovanie zákaznických dát prostredníctvom automatizovaných kampaní, zvyšovania zákaznickeho záujmu, zachytávania dát a profilovania zákazníkov a dátového manažmentu.

V prvej polovici roku 2018 Emitent priniesol na trh nový produktový modul nazvaný Experimenty, ktorý umožňuje klientom Emitenta personalizovať zážitok ich zákazníkov na webových stránkach cez vizuálne rozhranie WYSIWYG – What You See Is What You Get (čo vidíš to dostaneš). Tento modul umožňuje klientom Emitenta dynamicky meniť obsah ich stránky (od jednoduchej zmeny farby tlačítka až po vloženie

produktových odporúčaní).

### **Hlavné trhy Emitenta**

Typickým klientom Emitenta je online obchod predávajúci koncovým zákazníkom (B2C), ktorý Emitentovi hradí mesačný poplatok za používanie nástroja SaaS (Software as a Service). SaaS je model, pri ktorom sa centrálné vyvíja softvér, ktorý sa licencuje na báze predplatného. Emitent navyše klientom ponúka konzultačné služby, zahŕňajúce implementáciu nástroja a poradenstvo ako vytážiť maximálnu hodnotu z nástroja pre ich biznis. V prvej polovici roku 2018 tvorili 85 % tržieb Emitenta poplatky za používanie produktu a 15 % poplatky za konzultačné služby.

Emitent poskytuje svoj produkt a služby zákazníkom vo viacerých krajinách a odvetviach, pričom využíva vlastné oddelenie predaja a distribútorov.

### **Investície Emitenta**

Investície Emitenta tvoria prevažnú časť investícií Skupiny Exponea a sú zahrnuté v časti Základného prospektu „Prehľad podnikateľskej činnosti Ručiteľa“, Investície Ručiteľa v tabuľke uvádzajúcej realizované investície Skupiny Exponea za roky 2016 a 2017 a odhadované investície v roku 2018.

Riadiace orgány Emitenta sa pevne nezaviazali na uskutočnenie jeho budúcich hlavných investícií.

### **INFORMÁCIE O TRENDE**

Od dátumu poslednej auditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2017 pripravenej v súlade so SAS nedošlo vo vyhlídkach Emitenta k žiadnym rozhodujúcim negatívnym zmenám.

S výnimkou pôsobenia makroekonomických podmienok na trhoch, na ktorých Emitent pôsobí, konkurencie v odvetví, v ktorom Emitent pôsobí, zmien spotrebiteľských preferencií, nejstej ekonomickej situácie v krajinách, v ktorých Emitent pôsobí, zvýšených nárokov na bezpečnosť a ochranu osobných údajov, nie sú Emitentovi známe trendy, neistoty, požiadavky, záväzky alebo udalosti, ktoré by bolo možné rozumne považovať za majúce dopad na vyhlídky Emitenta v aktuálnom finančnom roku.

### **PROGNÓZA A ODHADY ZISKU**

Emitent k dátumu vyhotovenia Základného prospektu nezverejnil a ani v Základnom prospekte neuvádza žiadnu prognózu alebo odhad zisku.

### **VÝZNAMNÉ ZMLUVY**

Emitent neeviduje zmluvy, ktoré by neboli uzatvorené pri zvyčajnom výkone činnosti Emitenta, a ktoré by mohli viesť k tomu, že ktorýkoľvek člen Skupiny Exponea bude mať záväzky alebo oprávnenia, ktoré by mohli ovplyvniť schopnosť Emitenta splniť si svoje záväzky voči Majiteľom Dlhopisov.

### **STRATEGICKÉ ZÁMERY EMITENTA**

Stratégia Emitenta je postavená na globálnom raste spočívajúcom v geografickej expanzii a strategickom rozšírení obchodnej činnosti do kľúčových regiónov prostredníctvom zriaďovania dcérskych spoločností a na raste klientskej základne celosvetovo.

Dlhodobým strategickým cieľom Emitenta v časovom horizonte na najbližších desať rokov je získať globálne vedúcu pozíciu v oblasti marketingovej automatizácie a dátovej analytiky s využitím umelej inteligencie. Technická vyspelosť produktu Emitenta „Exponea Experience Cloud“ stavia Emitenta do pozície, vďaka ktorej je Emitent schopný určovať trendy a štandardy v tomto sektore. Emitent sa teda usiluje poskytovať prémiové služby, ktoré je schopný v celosvetovom meradle predať za konkurenčné ceny. Zvyšovanie komplexnosti a kvality produktu a schopnosť promptne reagovať na potreby klientov sú pre smerovanie Emitenta kľúčové.

### **ÚDAJE O ZÁKLADNOM IMANÍ EMITENTA**

Základné imanie Emitenta vo výške 23 203 EUR bolo splatené v plnom rozsahu a je vytvorené výlučne z peňažných vkladov spoločníka.

### **JEDINÝ SPOLOČNÍK EMITENTA**

Jediným spoločníkom Emitenta je Ručiteľ, spoločnosť EXPONEA Holding a.s., ktorá je tak ovládajúcou osobou

a priamym vlastníkom 100 % obchodného podielu a hlasovacích práv v Emitentovi.

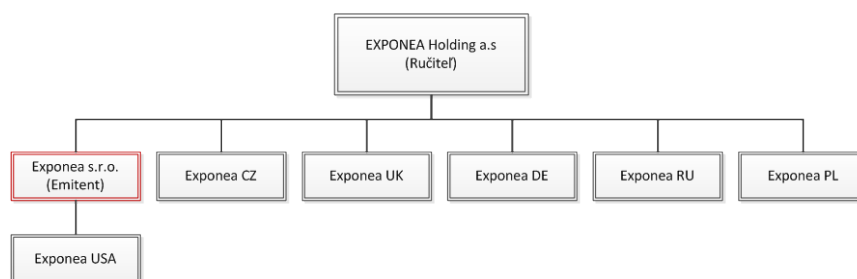
Charakter kontroly Emitenta zo strany jeho spoločníka vyplýva z práv a povinností EXPONEA Holding a.s. spojených s obchodným podielom v rozsahu a spôsobom uvedeným v spoločenskej zmluve Emitenta a príslušných všeobecne záväzných predpisoch. Kontrolné mechanizmy vykonávania práv spoločníka a opatrenia na zabezpečenie eliminácie zneužitia týchto práv vyplývajú zo všeobecne záväzných právnych predpisov.

## ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA / POSTAVENIE EMITENTA V RÁMCI SKUPINY EXPONEA

Emitent je materskou spoločnosťou spoločnosti Exponea Inc. založenej a existujúcej v USA.

Emitent je súčasťou Skupiny Exponea, pôsobiacej v oblasti marketingovej automatizácie. Skupinu Exponea zastrešuje Ručiteľ, spoločnosť EXPONEA Holding a.s., ktorá je vlastníčkou holdingovou spoločnosťou, založenou za účelom spravovania majetkových účastí všetkých spoločností v Skupine Exponea. Závislosť spoločností v Skupine Exponea vyplýva z holdingovej štruktúry Skupiny Exponea a nepriameho majetkového prepojenia týchto spoločností. Emitent je priamo vlastnený Ručiteľom, spoločnosťou EXPONEA Holding a.s., ktorá vlastní 100 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach v Emitentovi a nepriamo vlastnený akcionármi Ručiteľa, spoločnosťami Roboceo s.r.o., EGPP a.s. a GROWWS SICAV a.s., pričom spoločnosť GROWWS SICAV a.s. nadobudla viac ako 50 % hlasovacích práv v Ručiteľovi, ktorý je 100 % vlastníkom prevádzkových spoločností Skupiny Exponea a môže nezávisle rozhodovať o všetkých podstatných právach. Konečným vlastníkom a ovládajúcou osobou Skupiny Exponea je p. Ivan Chrenko.

Začlenenie Emitenta v rámci organizačnej štruktúry Skupiny Exponea je nasledovné:



## SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY EMITENTA

### Valné zhromaždenie Emitenta

Valné zhromaždenie spoločníkov je najvyšším orgánom Emitenta. V prípade, že má spoločnosť jediného spoločníka, vykonáva pôsobnosť valného zhromaždenia tento spoločník.

Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí schvaľovanie konaní urobených osobami konajúcimi v mene spoločnosti pred jej vznikom, rozhodovanie o zmene obsahu spoločenskej zmluvy, pokiaľ k takejto zmene nedochádza na základe zákona, rozhodovanie o zmene výšky základného imania a o pripustení nepeňažného vkladu, voľba a odvolávanie konateľa, schvaľovanie zmluvy o výkone funkcie vrátane jej zmien, rozhodovanie o zrušení spoločnosti a zmene právnej formy, menovanie a odvolávanie likvidátora, udeľovanie a odvolávanie prokúry, schvaľovanie riadnej a mimoriadnej účtovnej závierky a návrhu rozdelenia zisku či iných vlastných zdrojov a úhrady straty a ďalšie prípady, ktoré patria do pôsobnosti valného zhromaždenia zveruje zákon alebo spoločenská zmluva.

Nakoľko je jediným spoločníkom Emitenta spoločnosť EXPONEA Holding a.s. (**Ručiteľ**), v súčasnosti vykonáva pôsobnosť valného zhromaždenia Ručiteľ.

### Konateľ Emitenta

Konateľ je štatutárnym orgánom Emitenta, ktorý v jeho mene koná tak, že k vytlačenému či nadpísanému menu spoločnosti pripojí svoj podpis. Konateľ je oprávnený konať v mene Emitenta samostatne.

Konateľovi náleží obchodné vedenie Emitenta. Konateľ má pôsobnosť, ktorá nebola zakladateľskou listinou (spoločenskou zmluvou) zverená inému orgánu.

Konateľ je povinný vykonávať svoju pôsobnosť s odbornou starostlivosťou a zabezpečiť riadne vedenie

predpísanej evidencie a účtovníctva, viesť zoznam spoločníkov a informovať spoločníkov o záležitostiach Emitenta.

*Konateľ Emitenta.*

<b>Meno a priezvisko</b>	<b>Rok zvolenia</b>
Peter Irikovský	2015

**Peter Irikovský**, CEO Exponea, je : (i) podnikateľ v oblasti technológií so silným záberom na e-commerce (vybudoval v Čechách spoločnosť Slevomat.cz, s.r.o. v priebehu 5 rokov na skupinu s výnosmi vyše 100 miliónov EUR), (ii) častý účastník diskusných fór (Forbes, StartupGrind, konferencií organizovaných veľvyslanectvom US alebo Európskej komisie), a (iii) investor (partner v GROWWS s.r.o., fonde rizikového kapitálu). V minulosti pracoval pre poradenské spoločnosti KPMG a McKinsey a tiež v spoločnostiach Groupon UK a Slevomat.cz, s.r.o. v ČR. Je držiteľom diplomu v oblasti informačných technológií, absolventom Singularity University.

Mimo Skupiny Exponea, kde zastupuje Ručiteľa ako materskú holdingovú spoločnosť v štatutárnych orgánoch spoločností patriacich do Skupiny Exponea, pôsobí na Slovensku ako spoločník v spoločnosti Falcoton s. r. o., konateľ spoločnosti LRJ Advisors s.r.o., vedie dozornú radu slovenskej vetvy neziskovej organizácie The Duke of Edinburgh's International Award Slovensko, o.z., člen výboru Akadémie LEAF (LEAF Academy). V Českej republike pôsobí ako konateľ spoločností Mingle MML s.r.o., Charged ML s.r.o., EGPP Operátor s.r.o. a GROWWS s.r.o., člen predstavenstva spoločnosti EGPP a.s. a člen správnej rady GROWWS SICAV a.s. V USA je členom správnej rady neziskovej organizácie National Monuments Foundation.

Konateľ Emitenta je odborne spôsobilý na výkon svojej funkcie a nebol v minulosti odsúdený pre trestný čin majetkovej povahy.

Emitentovi nie sú známe žiadne konflikty záujmov konateľa medzi povinnosťami voči Emitentovi a jeho súkromnými záujmami, resp. inými povinnosťami.

Kontaktnou pracovnou adresou konateľa Emitenta je adresa sídla Emitenta.

## **Zamestnanci**

V nasledujúcej tabuľke je uvedený počet zamestnancov Emitenta k 30. júnu 2018 a ku koncu rokov 2017 a 2016.

*Zamestnanci Emitenta.*

<b>Počet zamestnancov</b>	<b>30. júna 2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	67	31	8
Počet zamestnancov ku koncu roka	77	50	15
Počet vedúcich zamestnancov	1	1	2

## **POSTUPY ORGÁNOV**

Emitent nemá zriadený revízný výbor. Emitent sa v súčasnosti spravuje a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie spoločnosti, ktoré stanovujú právne predpisy Slovenskej republiky, najmä Obchodný zákonník.

Emitent sa pri svojej správe a riadení neriadi pravidlami stanovenými v akomkoľvek kódexe správy a riadenia spoločností. Kódex správy spoločností na Slovensku (Kódex), ktorý vydala Stredoeurópska asociácia správy a riadenia spoločností, je v súčasnosti iba odporúčaním a nepredstavuje všeobecne záväzné pravidlá, ktorých dodržiavanie by bolo v Slovenskej republike povinné. Pravidlá stanovené v Kódexe sa do určitej miery prekrývajú s požiadavkami kladenými na správu a riadenie Emitenta ustanovenými v právnych predpisoch Slovenskej republiky, preto možno konštatovať, že Emitent niektoré pravidlá stanovené v Kódexe ku dňu vyhotovenia Základného prospektu fakticky dodržiava, avšak vzhľadom na to, že Emitent pravidlá stanovené v Kódexe zatiaľ výslovne do svojej správy a riadenia neimplementoval, ani podľa Kódexu pri svojej správe a riadení nepostupuje, dáva Emitent pre účely tohto Základného prospektu vyššie uvedené vyhlásenie, a to z toho dôvodu, že ho právne predpisy k dodržiavaniu týchto pravidiel nezaväzujú.



## 7. FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV A PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE A ZISKOV A STRÁT EMITENTA

### HISTORICKÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE

Za rok končiaci 31. decembra 2017 a rok končiaci 31. decembra 2016 vypracoval Emitent účtovné závierky zostavené v súlade s SAS. Tieto účtovné závierky Emitenta boli overené audítorom. Správy audítora tvoria súčasť účtovných závierok Emitenta. Uvedené účtovné závierky Emitenta sú uvedené v článku Základného prospektu „Prílohy“.

Okrem údajov prevzatých z auditovaných účtovných závierok Emitenta, žiadne iné údaje týkajúce sa Emitenta uvedené v tomto Základnom prospekte neboli overené audítorom. Audítor neoveril Základný prospekt ako celok.

Emitent nemá povinnosť zostavovať účtovné závierky v súlade s IFRS, ani sa k dátumu tohto Základného prospektu nerozhodol o zostavovaní účtovných závierok v súlade s IFRS a ani žiadne účtovné závierky v súlade s IFRS nezverejnil. Emitent nemá povinnosť zostavovať priebežné účtovné závierky a ani k dátumu tohto Základného prospektu nerozhodol o zostavovaní priebežných účtovných závierok a žiadne také závierky ani nezverejnil.

Emitent vypracoval priebežnú neauditovanú individuálnu súvahu k 30. júnu 2018 v súlade s SAS a priebežný neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát k 30. júnu 2018 v súlade s SAS, tieto účtovné výkazy sú uvedené v článku Základného prospektu „Prílohy“. Pre účely uvedenia porovnávacích údajov k 30. júnu 2018 sú v článku Základného prospektu „Prílohy“ uvedené aj priebežné neauditované účtovné výkazy k 30. júnu 2017 v súlade s SAS. K uvedeným dátumom nebola zverejnená ani zostavená žiadna účtovná závierka Emitenta.

### ÚČTOVNÉ ZÁVIERKY

*Neauditovaná individuálna súvaha Emitenta k 30. júnu 2018 a k 30. júnu 2017, auditovaná individuálna súvaha Emitenta k 31. decembru 2017, 31. decembru 2016 (pričom údaje za rok končiaci sa 31. decembra 2015 predstavujú údaje za porovnávacie obdobie z individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 31. decembru 2016) v súlade so SAS v plnom rozsahu (v celých EUR).*

#### Súvaha

v celých EUR	Za 1. polrok končiaci		Za rok končiaci		
	30.6.2018 (neauditované)	30.6.2017 (neauditované)	31.12.2017 (auditované)	31.12.2016 (auditované)	31.12.2015 (neauditované)
<b>SPOLU MAJETOK</b>	<b>1 777 045</b>	<b>962 694</b>	<b>1 879 079</b>	<b>490 412</b>	<b>91 232</b>
<b>Neobežný majetok</b>	<b>1 163 690</b>	<b>521 788</b>	<b>681 465</b>	<b>269 058</b>	<b>12 248</b>
<b>Dlhodobý nehmotný majetok súčet</b>	<b>1 122 449</b>	<b>506 961</b>	<b>648 923</b>	<b>263 370</b>	<b>12 248</b>
Aktivované náklady na vývoj					
Softvér	1 084 782	506 961	648 923	263 370	12 248
Oceniteľné práva					
Goodwill					
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok					
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	37 667				
Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok					
<b>Dlhodobý hmotný majetok súčet</b>	<b>41 241</b>	<b>14 827</b>	<b>32 542</b>	<b>5 688</b>	
Pozemky					
Stavby					
Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	41 241	14 827	32 542	5 688	
Pestovateľské celky trvalých porastov					
Základné stádo a ťažné zvieratá					
Ostatný dlhodobý hmotný majetok					
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok					
Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok					
Opravná položka k nadobudnutému majetku					
<b>Dlhodobý finančný majetok súčet</b>					

Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách					
Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách					
Ostatné realizované cenné papiere a podiely					
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám					
Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám					
Ostatné pôžičky					
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok					
Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok					
Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok					
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok					
Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok					
<b>Obežný majetok</b>	<b>544 729</b>	<b>420 005</b>	<b>559 153</b>	<b>178 981</b>	<b>67 419</b>
<b>Zásoby súčet</b>					
Materiál					
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby					
Výrobky					
Zvieratá					
Tovar					
Poskytnuté preddavky na zásoby					
<b>Dlhodobé pohľadávky súčet</b>				<b>5 491</b>	
Pohľadávky z obchodného styku súčet					
Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám					
Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám					
Ostatné pohľadávky z obchodného styku					
Čistá hodnota zákazky					
Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám					
Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám					
Pohľadávky voči spoločníkom členom a združeniu					
Pohľadávky z derivátových operácií					
Iné pohľadávky				5 491	
Odložená daňová pohľadávka					
<b>Krátkodobé pohľadávky súčet</b>	<b>511 477</b>	<b>277 087</b>	<b>261 683</b>	<b>151 064</b>	<b>37 255</b>
Pohľadávky z obchodného styku súčet	457 411	232 265	194 988	121 531	37 255
Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	9 892	4 700	11 133	4 700	3 500
Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám					
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	447 519	227 565	183 855	116 831	33 755
Čistá hodnota zákazky					
Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	49 341	23 464	49 341		
Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám					
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a	1 060	4 477			

zduženiu					
Sociálne poistenie					
Daňové pohľadávky a dotácie		721	9 147	21 365	
Pohľadávky z derivátových operácií					
Iné pohľadávky	3 665	16 160	8 207	8 168	
<b>Krátkodobý finančný majetok súčet</b>					
Krátkodobý finančný majetok v prepojených účtovných jednotkách					
Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách					
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely					
Obstarávaný krátkodobý finančný majetok					
<b>Finančné účty súčet</b>	<b>33 252</b>	<b>142 918</b>	<b>297 470</b>	<b>22 426</b>	<b>30 164</b>
Peniaze	935	884	2	168	
Účty v bankách	32 317	142 034	297 468	22 258	30 164
<b>Časové rozlíšenie súčet</b>	<b>68 626</b>	<b>20 901</b>	<b>638 461</b>	<b>42 373</b>	<b>11 565</b>
Náklady budúcich období dlhodobé			113	32	220
Náklady budúcich období krátkodobé	68 626	20 901	103 278	35 941	4 274
Príjmy budúcich období dlhodobé					
Príjmy budúcich období krátkodobé			535 070	6 400	7 071
<b>SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>	<b>1 777 045</b>	<b>962 694</b>	<b>1 879 079</b>	<b>490 412</b>	<b>91 232</b>
<b>Vlastné imanie</b>	<b>555 272</b>	<b>570 482</b>	<b>268 377</b>	<b>196 737</b>	<b>48 298</b>
<b>Základné imanie súčet</b>	<b>423 203</b>	<b>- 866 797</b>	<b>23 203</b>	<b>- 129 210</b>	<b>5 000</b>
Základné imanie	23 203	23 203	23 203	5 000	5 000
Zmena základného imania				15 790	
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	400 000	- 890 000		- 150 000	
<b>Emisné ážio</b>					
<b>Ostatné kapitálové fondy</b>	<b>5 385 767</b>	<b>2 327 464</b>	<b>3 365 767</b>	<b>730 877</b>	<b>75 000</b>
<b>Zákonné rezervné fondy</b>					
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond					
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely					
<b>Ostatné fondy zo zisku</b>					
Štatutárne fondy					
Ostatné fondy					
<b>Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet</b>					
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov					
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín					
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení					
<b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>	<b>-3 120 593</b>	<b>- 404 930</b>	<b>- 461 384</b>	<b>- 31 702</b>	
Nerozdelený zisk minulých rokov	- 2 659 209	- 373 228			
Neuhradená strata minulých rokov	- 461 384	- 31 702	- 461 384	- 31 702	
<b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení</b>	<b>- 2 133 105</b>	<b>- 485 255</b>	<b>- 2 659 209</b>	<b>- 373 228</b>	<b>- 31 702</b>
<b>Záväzky</b>	<b>1 161 686</b>	<b>336 114</b>	<b>1 503 018</b>	<b>227 704</b>	<b>42 676</b>
<b>Dlhodobé záväzky súčet</b>	<b>10 916</b>	<b>2 315</b>	<b>6 987</b>	<b>904</b>	<b>23</b>
<b>Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet</b>					
Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám					
Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám					

Ostatné záväzky z obchodného styku					
Čistá hodnota zákazky					
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám					
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám					
Ostatné dlhodobé záväzky	784	147	1 778	112	
Dlhodobé prijaté preddavky					
Dlhodobé zmenky na úhradu					
Vydané dlhopisy					
Záväzky zo sociálneho fondu	10 132	2 168	5 209	792	23
Iné dlhodobé záväzky					
Dlhodobé záväzky z derivátových operácií					
Odložený daňový záväzok					
<b>Dlhodobé rezervy</b>					
Zákonné rezervy					
Ostatné rezervy					
<b>Dlhodobé bankové úvery</b>					
<b>Krátkodobé záväzky súčet</b>	<b>1 004 411</b>	<b>298 817</b>	<b>1 366 923</b>	<b>205 137</b>	<b>41 136</b>
<b>Záväzky z obchodného styku súčet</b>	<b>745 917</b>	<b>192 590</b>	<b>1 188 890</b>	<b>160 680</b>	<b>26 248</b>
Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	258 302	16 078	930 094	52 767	9 600
Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám					
Ostatné záväzky z obchodného styku	487 615	176 512	258 796	107 913	16 648
Čistá hodnota zákazky					
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	698		698	6 055	6 055
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám					
Záväzky voči spoločníkom a združeniu		1 093		3 407	
Záväzky voči zamestnancom	126 191	54 098	94 047	18 187	4 078
Záväzky zo sociálneho poistenia	84 367	32 032	52 340	10 862	2 443
Daňové záväzky a dotácie	47 238	12 949	19 738	5 814	2 312
Záväzky z derivátových operácií					
Iné záväzky		6 055	11 210	132	
<b>Krátkodobé rezervy</b>	<b>146 359</b>	<b>34 982</b>	<b>129 108</b>	<b>21 663</b>	<b>1 517</b>
Zákonné rezervy	77 966	2 982	32 542	4 663	917
Ostatné rezervy	68 393	32 000	96 566	17 000	600
<b>Bežné bankové úvery</b>					
<b>Krátkodobé finančné výpomoci</b>					
<b>Časové rozlíšenie súčet</b>	<b>60 087</b>	<b>56 098</b>	<b>107 684</b>	<b>65 971</b>	<b>258</b>
Výdavky budúcich období dlhodobé					
Výdavky budúcich období krátkodobé					
Výnosy budúcich období dlhodobé					
Výnosy budúcich období krátkodobé	60 087	56 098	107 684	65 971	258

Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát Emitenta k 30. júnu 2018 a k 30. júnu 2017, auditovaný individuálny výkaz ziskov a strát Emitenta k 31. decembru 2017, 31. decembru 2016 (pričom údaje za rok končiaci sa 31. decembra 2015 predstavujú údaje za porovnávacie obdobie z individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 31. decembru 2016) v súlade so SAS v plnom rozsahu (v celých EUR).

## Výkaz ziskov a strát

v celých EUR

	Za 1. polrok končiaci		Za rok končiaci		
	30.6.2018 (neauditované)	30.6.2017 (neauditované)	31.12.2017 (auditované)	31.12.2016 (auditované)	31.12.2015 (neauditované)
<b>Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)</b>	<b>2 348 960</b>	<b>1 154 723</b>	<b>3 194 445</b>	<b>893 883</b>	<b>23 314</b>
<b>Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet</b>	<b>2 350 175</b>	<b>1 155 823</b>	<b>3 221 108</b>	<b>893 971</b>	<b>23 314</b>
Tržby z predaja tovaru					
Tržby z predaja vlastných výrobkov					
Tržby z predaja služieb	1 793 527	853 874	2 642 451	607 905	23 314
Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob					
Aktivácia	555 433	300 849	551 994	285 978	
Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu		1 100	1 750		
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	1 215		24 913	88	
<b>Náklady na hospodársku činnosť spolu</b>	<b>4 465 898</b>	<b>1 636 228</b>	<b>5 860 960</b>	<b>1 261 788</b>	<b>54 954</b>
Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru					
Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovaných dodávok	148 778	58 629	156 796	46 133	17 648
Opravné položky k zásobám					
Služby	2 796 358	1 128 248	4 283 253	911 957	32 346
Osobné náklady	1 372 947	388 347	1 266 962	237 929	8 016
Mzdové náklady	997 247	289 268	933 978	176 064	5 855
Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva	720	720	1 440	1 320	
Náklady na sociálne poistenie	326 608	90 158	301 184	55 213	2 013
Sociálne náklady	48 372	8 201	30 360	5 332	148
Dane a poplatky	683	728	3 579	680	
Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku	125 864	58 097	115 139	35 870	- 3 247
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	125 864	58 097	115 139	35 870	- 3 247
Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku					
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu					
Opravné položky k pohľadávkam	17 039	2 179	10 560	26 262	
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	4 229		24 671	2 957	191
<b>Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti</b>	<b>- 2 115 723</b>	<b>- 480 405</b>	<b>- 2 639 852</b>	<b>- 367 817</b>	<b>- 31 640</b>
<b>Pridaná hodnota</b>	<b>- 596 176</b>	<b>- 32 154</b>	<b>- 1 245 604</b>	<b>- 64 207</b>	<b>- 26 680</b>
<b>Výnosy z finančnej činnosti spolu</b>	<b>1 217</b>	<b>259</b>	<b>2 383</b>	<b>1 356</b>	<b>2</b>
Tržby z predaja cenných papierov a podielov					
Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet					
Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek					

Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek					
Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov					
Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet					
Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek					
Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek					
Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku					
Výnosové úroky			79	2	1
Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek			79		
Ostatné výnosové úroky				2	1
Kurzové zisky	1 217	259	1 792	1 311	1
Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií					
Ostatné výnosy z finančnej činnosti			512	43	
<b>Náklady na finančnú činnosť spolu</b>	<b>13 514</b>	<b>5 109</b>	<b>18 860</b>	<b>3 887</b>	<b>64</b>
Predané cenné papiere a podiely					
Náklady na krátkodobý finančný majetok					
Opravné položky k finančnému majetku					
Nákladové úroky			602		
Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky			602		
Ostatné nákladové úroky					
Kurzové straty	10 182	3 463	13 864	3 076	11
Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie					
Ostatné náklady na finančnú činnosť	3 332	1 646	4 394	811	53
<b>Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti</b>	<b>- 12 297</b>	<b>- 4 850</b>	<b>- 16 477</b>	<b>- 2 531</b>	<b>- 62</b>
<b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením</b>	<b>- 2 128 020</b>	<b>- 485 255</b>	<b>- 2 656 329</b>	<b>- 370 348</b>	<b>- 31 702</b>
Daň z príjmov	5 085		2 880	2 880	
Daň z príjmov splatná	5 085		2 880	2 880	
Daň z príjmov odložená					
Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom					
<b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení</b>	<b>- 2 133 105</b>	<b>- 485 255</b>	<b>- 2 659 209</b>	<b>- 373 228</b>	<b>- 31 702</b>

Auditovaný individuálny prehľad peňažných tokov Emitenta k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 v súlade so SAS v plnom rozsahu (v celých EUR).

### Prehľad peňažných tokov

v celých EUR

Názov položky	Za rok končiaci	
	31.12.2017 (auditované)	31.12.2016 (auditované)
<b>Výsledok hospodárenia pred zdanením</b>	<b>- 2 656 329</b>	<b>- 426 803</b>
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>		
Odpisy dlhodobého majetku	115 139	28 534
Odpisy zásob	21	0
Odpis pohľadávky	13 821	0
Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam	- 13 980	26 262
Zmena stavu rezerv	107 445	20 146
Úrokové náklady (netto)	523	- 2
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku	- 650	0
<b>Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu</b>	<b>- 2 434 010</b>	<b>- 351 863</b>
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>		
Úbytok (prírastok) pohľadávok a časového rozlíšenia	- 701 057	- 176 370
Úbytok (prírastok) zásob	- 21	0
(Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia	1 209 581	227 716
<b>Prevádzkové peňažné toky</b>	<b>- 1 925 507</b>	<b>- 300 518</b>
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		
Prevádzkové peňažné toky	- 1 925 507	- 300 518
Zaplatené úroky	- 602	0
Prijaté úroky	79	2
Zaplatená daň z príjmov	- 2 880	0
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>- 1 928 910</b>	<b>- 300 516</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Nákup dlhodobého majetku	- 583 999	- 228 889
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	650	0
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>- 583 349</b>	<b>- 228 889</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Príjmy zo zvýšenia základného imania a ostatných kapitálových fondov	2 787 303	521 667
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>2 787 303</b>	<b>521 667</b>
<b>Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>275 044</b>	<b>- 7 738</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	22 426	30 164
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>297 470</b>	<b>22 426</b>

Prehľad peňažných tokov s prezentovanými údajmi za rok 2016 je upravený oproti významnej chybe spôsobujúcej podmienený názor k individuálnej účtovnej závierke Emitenta k 31. decembru 2016 tak, aby prezentované údaje predstavovali správne peňažné toky.

Auditovaný individuálny prehľad peňažných tokov Emitenta k 31. decembru 2016 a neauditovaný individuálny prehľad peňažných tokov Emitenta 31. decembru 2015 v súlade so SAS v plnom rozsahu (v celých EUR).

### Prehľad peňažných tokov

v celých EUR

Názov položky	Za rok končiaci	
	31.12.2016 (auditované)	31.12.2015 (neauditované)
<b>Výsledok hospodárenia pred zdanením</b>	<b>- 426 803</b>	<b>- 31 702</b>
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>		
Odpisy dlhodobého majetku	28 534	- 3 247
Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam	26 262	191
Zmena stavu rezerv	20 146	1 517
Úrokové náklady (netto)	- 2	- 1
Ostatné položky nezahrnuté do nepeňažných operácií	0	3 047
<b>Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu</b>	<b>- 351 863</b>	<b>- 30 195</b>
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>		
Úbytok (prírastok) pohľadávok a časového rozlíšenia	- 176 370	- 46 806
(Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia	227 716	39 402
<b>Prevádzkové peňažné toky</b>	<b>- 300 518</b>	<b>- 37 599</b>
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		
Prevádzkové peňažné toky	- 300 518	- 37 599
Prijaté úroky	2	11
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>- 300 516</b>	<b>- 37 588</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Nákup dlhodobého majetku	- 228 889	- 12 248
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>- 228 889</b>	<b>- 12 248</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Príjmy zo zvýšenia základného imania a ostatných kapitálových fondov	521 667	80 000
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>521 667</b>	<b>80 000</b>
<b>Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>- 7 738</b>	<b>30 164</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	30 164	0
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>22 426</b>	<b>30 164</b>

Prehľad peňažných tokov s prezentovanými údajmi za rok 2016 je upravený oproti významnej chybe spôsobujúcej podmienený názor k individuálnej účtovnej závierke Emitenta k 31. decembru 2016 tak, aby prezentované údaje predstavovali správne peňažné toky.



## **PREDBEŽNÉ A OSTATNÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE**

Emitent dlhových cenných papierov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, je povinný v zmysle slovenských právnych predpisov zverejniť polročnú finančnú správu za prvých šesť mesiacov účtovného obdobia najneskôr do troch mesiacov po uplynutí účtovného obdobia, za ktoré sa polročná finančná správa vypracováva.

Vzhľadom k tomu, že doposiaľ neboli žiadne akcie ani dlhové cenné papiere Emitenta prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, Emitent nemal povinnosť takúto polročnú finančnú správu Emitenta zostaviť. Predpokladá sa, že Emitent bude zostavovať prvú polročnú finančnú správu Emitenta, ktorej súčasťou bude neauditovaná individuálna účtovná závierka, k 30. júnu 2019.

Emitent od zostavenia svojej auditovanej individuálnej účtovnej závierky k 31. decembru 2017 k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu nezostavoval ani neuverejňoval žiadne štvrťročné ani polročné finančné informácie.

Emitent vypracoval priebežnú neauditovanú individuálnu súvahu k 30. júnu 2018 v súlade s SAS a priebežný neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát k 30. júnu 2018 v súlade s SAS, tieto účtovné výkazy sú uvedené v článku Základného prospektu „Prílohy“. Pre účely uvedenia porovnávacích údajov k 30. júnu 2017 sú v článku Základného prospektu „Prílohy“ uvedené aj priebežné neauditované účtovné výkazy k 30. júnu 2017 v súlade s SAS. K uvedeným dátumom nebola zverejnená ani zostavená žiadna účtovná závierka Emitenta.

## **SÚDNE A ARBITRÁŽNE KONANIA**

Emitent v období dvanástich kalendárnych mesiacov pred podaním žiadosti o schválenie tohto Základného prospektu Národnej banke Slovenska nevedel, v súčasnosti nevedie, ani si nie je vedomý, že bude účastníkom významného súdneho sporu, správneho alebo arbitrážneho konania, ktoré mali alebo mohli mať v nedávnej minulosti významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta.

## **VÝZNAMNÁ ZMENA FINANČNEJ ALEBO OBCHODNEJ SITUÁCIE**

Od dátumu poslednej uverejnenej auditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2017, zostavenej v súlade so SAS, nenastali žiadne významné zmeny alebo skutočnosti vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta.

V období od zostavenia poslednej uverejnenej auditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2017, zostavenej v súlade so SAS došlo k nižšie uvedeným zmenám vo finančnej situácii Emitenta, ktorá by sa dala hodnotiť ako významná:

- (1) V auguste 2018 uzavrel Emitent so Slovenskou sporiteľňou, a.s. zmluvu o poskytnutí kontokorentného úveru do výšky 1 000 000 EUR, so splatnosťou 1 rok. V novembri 2018 má Emitent v úmysle uzavrieť dodatok k predmetnej zmluve za účelom navýšenia úverového rámca do výšky 4 000 000 EUR do 31. mája 2019. Od 1. júna 2019 do splatnosti úveru 31. júla 2019 bude úverový rámec opäť znížený, a to do výšky 1 000 000 EUR. Záväzky Emitenta sú zabezpečené záložným právom na pohľadávky z obchodného styku a z bankových účtov.
- (2) V septembri 2018 sa zmenila pozícia p. Jozef Kovača z technického riaditeľa Emitenta na nevykonného spoločníka (prostredníctvom spoločnosti Roboceo s.r.o.) a v novembri 2018 sa začal zaoberať zlepšovaním výuky a výchovou nových talentov pre Emitenta (nie výlučne) na univerzite.
- (3) V novembri 2018 Emitent nadobudol 100 % majetkovú účasť v spoločnosti Exponea Inc. založenú v USA.

## 8. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O RUČITEĽOVI

Obchodné meno: EXPONEA Holding a.s.  
Sídlo: Rohanské nábřeží 678/29, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika  
Telefón: +421-905-444-512  
Webové sídlo: [www.exponea.com](http://www.exponea.com)  
E-mail: [finance@exponea.com](mailto:finance@exponea.com)

### HISTÓRIA RUČITEĽA A SKUPINY EXPONEA

Projekt analytickej platformy bol pôvodne realizovaný spoločnosťou 7SEGMENTS s.r.o. (ďalej len **7SEGMENTS**), so sídlom Trnková 12, 040 14 Košice – mestská časť Košická Nová Ves, Slovenská republika, ktorá bola založená 12. apríla 2012 výhradne Ing. Jozefom Kovačom.

Novým spoločníkom s menšinovým podielom v spoločnosti 7SEGMENTS sa 5. decembra 2014 stala spoločnosť LRJ Capital Ltd (ďalej len **LRJ Capital**), so sídlom 4 Afentrikas, Afentrika Court, Office 2, Larnaca 6018, Cypruská republika.

Spoločnosť LRJ Capital založila novú spoločnosť Exponea s.r.o. (**Exponea SK**, ďalej len **Emitent**) 23. októbra 2015 so základným imanom vo výške 5 000 EUR a vkladovým áziom vo výške 75 000 EUR, t.j. s celkovým vkladovým kurzom vo výške 80 000 EUR. Emitent získal časť spoločnosti 7SEGMENTS s názvom Analytická platforma Infinario/7SEGMENTS – údržba a poskytovanie služieb tretím stranám v decembri 2015. Ing. Jozef Kovač a LRJ Capital uzavreli 30. septembra 2015 dohodu „Head of Terms“, ktorej predmetom boli princípy budúcej štruktúry podielov, práva a povinnosti zúčastnených strán a správa a riadenie Emitenta, a ktorá upravila ich spoločnú kontrolu nad Emitentom.

K zmene štruktúry spoločníkov Emitenta došlo 12. januára 2017 a novými spoločníkmi sa stali:

- Roboceo s.r.o., so sídlom U michelského mlýna 1535/8a, Michle, 140 00 Praha 4, Česká republika (ďalej len **Roboceo**) – spoločnosť pod kontrolou Ing. Jozefa Kovača, ktorá získala v Emitentovi menšinový obchodný podiel a hlasovacie práva;
- EGPP a.s. (do 19. októbra 2018 pod názvom ExpSV s.r.o.), so sídlom U michelského mlýna 1535/8a, Michle, 140 00 Praha 4, Česká republika (ďalej len **EGPP**) – spoločnosť pod kontrolou Ing. Jozefa Kovača a LRJ Capital, ktorá získala v Emitentovi väčšinový obchodný podiel a hlasovacie práva;
- LRJ Capital s menšinovým obchodným podielom a hlasovacími právami.

Aj po uvedenej zmene štruktúry spoločníkov pokračovala spoločná kontrola Ing. Jozefa Kovača a LRJ Capital nad Emitentom.

V dôsledku rastúcich aktivít Emitenta mimo Slovenskej republiky bolo potrebné zriadiť prevádzkové spoločnosti aj v iných krajinách ako Slovensko. Jeden zo spoločníkov, spoločnosť Roboceo, s úmyslom založiť dočasnú holdingovú spoločnosť, ktorá by sa stala 100 % vlastníkom prevádzkových spoločností, založil 19. septembra 2016 spoločnosť Exponea Ltd, so sídlom Elisabeth House 39 York Road, London SE17 7NQ, Spojené kráľovstvo Veľkej Británie a Severného Írska (ďalej len **Exponea UK**) a 17. marca 2017 spoločnosť Exponea CZ s.r.o., so sídlom Panská 854/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika (ďalej len **Exponea CZ**). Až do vytvorenia novej holdingovej štruktúry však ekonomická aktivita v týchto novozaložených spoločnostiach bola veľmi obmedzená.

Spoločníci Emitenta – spoločnosti Roboceo, EGPP a LRJ Capital – založili 26. septembra 2017 spoločnosť EXPONEA Holding a.s., so sídlom Rohanské nábřeží 678/29, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika (ďalej len **EXPONEA Holding** alebo **Ručiteľ**) prostredníctvom nepeňažného vkladu všetkých obchodných podielov v prevádzkových spoločnostiach, a to v Emitentovi a v spoločnostiach Exponea UK a Exponea CZ, pričom bola zachovaná výška obchodných podielov spoločníkov v prevádzkových spoločnostiach, ktoré existovali predtým, než bol zriadený Ručiteľ.

Ručiteľ vznikol 26. septembra 2017 ako akciová spoločnosť na základe zápisu Ručiteľa v Obchodnom registri Mestského súdu v Prahe, oddiel: B, vložka číslo: 22864. Identifikačné číslo Ručiteľa je 064 71 480. Ručiteľ bol založený na dobu neurčitú. Ručiteľ vydal 24. septembra 2017 stanovy, ktoré zároveň plnili funkciu zakladateľského dokumentu. Ciele a zámery Ručiteľa sú uvedené v článku 3. Predmet podnikania stanov. V rámci predmetu podnikania Ručiteľ nevykonáva činnosť, na ktorú by bolo potrebné povolenie, ktorého platnosť by bola obmedzená. Ručiteľ bol založený a existuje podľa právneho poriadku Českej republiky. Ručiteľ vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Českej republiky.

Skupina Exponea má pobočky v Bratislave, Prahe, Londýne, Edinburgu a Manchestri.

Z dôvodu nadchádzajúcej expanzie Skupina Exponea založila v roku 2018 právne subjekty v Ruskej federácii (OOO Exponea), v Poľsku (Exponea PL Sp. z o.o.), v Nemecku (Exponea DE GmbH) a v USA (Exponea Inc.).

Ručiteľ nie je v platobnej neschopnosti a neprevzal žiadne záruky alebo záväzky, ktoré by boli z pohľadu emisií Dlhopisov významné. Nižšie sú uvedené všetky najnovšie udalosti týkajúce sa Ručiteľa, ktoré sú v podstatnej miere dôležité na vyhodnotenie solventnosti Ručiteľa.

## VYBRANÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA RUČITEĽA

Vzhľadom na dátum svojho vzniku 26. septembra 2017 Ručiteľ uvádza vybrané historické finančné údaje pochádzajúce z jeho konsolidovanej auditovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2017 zostavenej v súlade s IFRS a vybrané predbežné finančné údaje pochádzajúce z priebežných konsolidovaných neauditovaných účtovných výkazov Ručiteľa k 30. júnu 2018 zostavených v súlade s IFRS.

Ručiteľ neuvádza porovnávacie údaje k 30. júnu 2017 vo forme priebežných konsolidovaných neauditovaných účtovných výkazov zostavených v súlade s IFRS. Prevažná väčšina podnikateľskej činnosti skupiny Ručiteľa za 6 mesiacov končiacich k 30. júnu 2017 pochádzala z aktivít vykazaných v Exponea s.r.o., teda priamo u Emitenta. Emitent vypracoval priebežnú neauditovanú individuálnu súvahu k 30. júnu 2018 v súlade s SAS a priebežný neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát k 30. júnu 2018 v súlade s SAS, tieto účtovné výkazy sú uvedené v článku Základného prospektu „Prílohy“. Pre účely uvedenia porovnávacích údajov k 30. júnu 2018 sú v článku Základného prospektu „Prílohy“ uvedené aj priebežné neauditované účtovné výkazy k 30. júnu 2017 v súlade s SAS.

*Vybrané údaje Ručiteľa v súlade s IFRS (v celých EUR).*

### Výkaz o finančnej situácii

<i>v celých EUR</i>	Za 1. polrok končiaci	Za rok končiaci	
	30.6.2018 (neauditované)	31.12.2017 (auditované)	31.12.2016 (auditované)
<b>AKTÍVA</b>			
<b>Dlhodobý majetok</b>	<b>1 263 462</b>	<b>681 609</b>	<b>212 636</b>
Budovy, stavby a zariadenia	109 827	32 542	5 688
Interne vyvinutý softvér	1 153 634	647 108	203 130
<b>Krátkodobý majetok</b>	<b>3 822 010</b>	<b>7 014 605</b>	<b>370 969</b>
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	1 030 008	220 667	134 530
Pohľadávka voči akcionárom	2 500 000	5 829 450	150 000
<b>Aktíva celkom</b>	<b>5 085 472</b>	<b>7 696 214</b>	<b>583 605</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
<b>VLASTNÉ IMANIE</b>	<b>3 676 437</b>	<b>6 812 498</b>	<b>286 488</b>
Základné imanie	109 868	109 868	20 790
Emisné ážio	7 698 640	7 698 640	372 377
Nerozdelený zisk / (akumulovaná strata)	(6 246 531)	(3 116 599)	(465 247)
Dodatočne splatené imanie	2 120 567	2 120 567	358 500
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných prevádzok	(6 107)	22	68
<b>Krátkodobé záväzky</b>	<b>1 409 035</b>	<b>883 716</b>	<b>297 117</b>
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	1 001 079	467 784	181 353
<b>Záväzky celkom</b>	<b>1 409 035</b>	<b>883 716</b>	<b>297 117</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky celkom</b>	<b>5 085 472</b>	<b>7 696 214</b>	<b>583 605</b>

### Výkaz ziskov a strát

<i>v celých EUR</i>	Za 1. polrok končiaci	Za rok končiaci	
	30.6.2018 (neauditované)	31.12.2017 (auditované)	31.12.2016 (auditované)
Výnosy	2 259 960	2 162 011	603 738
Ostatné príjmy	2 359	19 364	132
<b>Výnosy a príjmy z prevádzkovej činnosti celkom</b>	<b>2 262 319</b>	<b>2 181 375</b>	<b>603 870</b>
Spotreba materiálu a ostatného majetku	(182 481)	(162 985)	(46 133)

Náklady na zamestnanecké požitky	(1 533 642)	(1 189 696)	(163 759)
Služby	(3 445 759)	(3 317 726)	(763 738)
Náklady na odpisy a amortizáciu	(158 955)	(114 700)	(28 534)
Kurzové straty netto	(5 694)	(18 295)	(1 662)
Ostatné prevádzkové náklady	(51 286)	(44 037)	(30 711)
<b>Prevádzkové náklady celkom</b>	<b>(5 377 817)</b>	<b>(4 847 439)</b>	<b>(1 034 537)</b>
Výnosové úroky	14	23 040	2
Nákladové úroky	(8)	(605)	0
Ostatné finančné náklady	(9 356)	-	-
<b>Finančné náklady netto</b>	<b>(9 350)</b>	<b>22 435</b>	<b>2</b>
<b>Strata pred daňou z príjmu</b>	<b>(3 124 847)</b>	<b>(2 643 629)</b>	<b>(430 665)</b>
Náklady na splatnú daň z príjmu	(5 085)	(7 723)	(2 880)
<b>ČISTÁ STRATA ZA ROK</b>	<b>(3 129 932)</b>	<b>(2 651 352)</b>	<b>(433 545)</b>

K dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu neudelila Ručiteľovi ani ním vydaným dlhovým cenným papierom na žiadosť Ručiteľa alebo v spolupráci s ním ratingové hodnotenie žiadna ratingová agentúra.

## ZÁKONNÍ AUDÍTORI

Konsolidovanú účtovnú závierku Ručiteľa za rok končiaci 31. decembra 2017, zostavenú v súlade s IFRS, overil audítor, spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., so sídlom Karadžičova 2, 815 32 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, člen Slovenskej komory audítov, licencia SKAU 161.

Všetky ročné finančné údaje Ručiteľa uvedené v Základnom prospekte pochádzajú z konsolidovanej účtovnej závierky Ručiteľa zostavenej v súlade s IFRS za rok končiaci 31. decembra 2017, ktorú ako samostatný dokument overil audítor. Audítor neoveril Základný prospekt ako celok.

V priebehu účtovného obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie v zmysle vyššie uvedenej účtovnej závierky Ručiteľa, nedošlo k zmene audítora zodpovedného za overenie účtovnej závierky.

V audítorskej správe ku konsolidovanej účtovnej závierke Ručiteľa za rok končiaci 31. decembra 2017 neuviedol audítor žiadnu výhradu.

## PREHLAD PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI RUČITEĽA

### Hlavné činnosti Ručiteľa

Ručiteľ je holdingová spoločnosť, ktorá predovšetkým spravuje svoje majetkové účasti v Skupine Exponea a poskytuje manažérske, administratívne a správne služby pre spoločnosti v Skupine Exponea.

Skupina Exponea vyvinula a udržiava zdokonalenie platformy pre analýzu dát zameranej na zvyšovanie výkonnosti podnikov v oblasti online marketingu, automatizácie marketingu a efektívnej komunikácie so zákazníkmi s využitím umelej inteligencie.

### Hlavné trhy Ručiteľa

Zákaznícka základňa Skupiny Exponea je rôznorodá a jej zákazníci pochádzajú zo širokej škály odvetví. Z geografického hľadiska Skupina Exponea poskytuje služby zákazníkom v strednej a východnej Európe, Spojenom kráľovstve Veľkej Británie a Írska, Spoločenstve nezávislých štátov, USA a v iných krajinách.

### Investície Ručiteľa

Tabuľka nižšie uvádza realizované investície Skupiny Exponea za roky 2016 a 2017, ktoré predstavujú aktiváciu mzdových nákladov určených na interne vyvíjaný softvér (za rok 2018 ide o odhadované investície).

*Investície Skupiny Exponea (v tis. EUR).*

Investície	2016	2017	2018
Interne vyvíjaný softvér	203	647	1 693
IT vybavenie	6	33	50
<b>Investície celkom</b>	<b>208</b>	<b>680</b>	<b>1 743</b>

Riadiace orgány Skupiny Exponea sa pevne nezaviazali na uskutočnenie jej budúcich hlavných investícií.

## INFORMÁCIE O TRENDE

Od dátumu poslednej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Ručiteľa za rok končiaci sa 31. decembra 2017 pripravenej v súlade s IFRS nedošlo vo vyhlídkach Ručiteľa k žiadnym rozhodujúcim negatívnym zmenám.

Ručiteľovi nie sú známe trendy, neistoty, nároky, záväzky alebo udalosti, ktoré by s reálnou pravdepodobnosťou mohli mať podstatný vplyv na perspektívu Ručiteľa.

## PROGNÓZA A ODHADY ZISKU

Ručiteľ k dátumu vyhotovenia Základného prospektu nezverejnil a ani v Základnom prospekte neuvádza žiadnu prognózu alebo odhad zisku.

## VÝZNAMNÉ ZMLUVY

Predajné kanály Skupiny Exponea zahŕňajú najmä:

- vlastnú obchodnú sieť, prostredníctvom predaja (i) softvéru ako predplatených služieb (SaaS) – zákazníci predplatia rezervovanú kapacitu, (ii) konzultačných služieb – zahŕňajú projektovú integráciu, sledovanie nastavení, technologickú podporu, dodanie hodnoty, realizáciu využitia a analýzy v rámci projektu a (iii) služieb e-mailového / SMS marketingu;
- predaj prostredníctvom distribútorov.

Ručiteľ neviduje zmluvy, ktoré by neboli uzatvorené pri zvyčajnom výkone činnosti Ručiteľa, a ktoré by mohli viesť k tomu, že ktorýkoľvek člen skupiny Ručiteľa bude mať záväzky alebo oprávnenia, ktoré by mohli ovplyvniť schopnosť Ručiteľa splniť si svoje záväzky voči Majiteľom Dlhopisov.

## STRATEGICKÉ ZÁMERY RUČITEĽA

Dlhodobým strategickým cieľom Ručiteľa je efektívne zastrešovanie globálne rastúcej Skupiny Exponea, spravovanie majetkových účasí spoločností v Skupine Exponea a poskytovanie manažérskych, ručiteľských a správnych služieb pre spoločnosti v Skupine Exponea. Stratégia Ručiteľa vo vzťahu k Skupine Exponea je postavená na globálnom raste spočívajúcom v geografickej expanzii a strategickom rozšírení obchodnej činnosti Skupiny Exponea do kľúčových regiónov prostredníctvom zriaďovania dcérskych spoločností a na raste klientskej základne celosvetovo.

## ÚDAJE O ZÁKLADNOM IMANÍ RUČITEĽA

Základné imanie Ručiteľa k dátumu vyhotovenia Základného prospektu predstavuje 2 852 494 CZK, je splatené v plnom rozsahu a je rozdelené na 1 316 700 listinných akcií so zvláštnymi právami triedy štandard s obmedzenou prevoditeľnosťou (kmeňové akcie), každá s menovitou hodnotou 1 CZK a 1 535 794 zvláštnych listinných akcií triedy A s obmedzenou prevoditeľnosťou (akcie triedy A), každá s menovitou hodnotou 1 CZK.

## AKCIONÁRI RUČITEĽA

Ručiteľ pôvodne emitoval 2 320 300 akcií, z čoho spoločnosť Roboceo s.r.o. získala 199 500 kmeňových akcií, spoločnosť EGPP a.s. získala 1 117 200 kmeňových akcií a spoločnosť LRJ Capital Ltd získala 1 003 600 akcií triedy A. Akcie triedy A majú priradené práva týkajúce sa uplatnenia práva predaja akcií Ručiteľa tretej osobe (právo Drag-Along), a práva veta v určitých záležitostiach.

V novembri 2017 emitoval Ručiteľ 532 194 akcií triedy A v nominálnej hodnote 532 194 CZK, ktoré získala spoločnosť LRJ Capital Ltd. Navýšenie základného imania spôsobilo zmenu kontroly nad Ručiteľom so súhlasom ostatných akcionárov, ktorí schválili emisiu dodatočných akcií. Spoločnosť LRJ Capital tak nadobudla viac než 50 % hlasovacích práv v Ručiteľovi, ktorý je 100 % vlastníkom prevádzkových spoločností Skupiny Exponea a mohla tak nezávisle rozhodovať o všetkých podstatných právach.

Všetky akcie, ktoré vlastnila spoločnosť LRJ Capital Ltd (1 535 794 listinných akcií na meno triedy A so špeciálnymi právami), a ktoré predstavujú viac ako 50 % hlasovacích práv v rámci Skupiny Exponea, boli 8. februára 2018 prevedené na spoločnosť GROWWS SICAV a.s., akciovú spoločnosť založenú v Českej republike, ktorá tak má právomoc samostatne rozhodovať o všetkých zásadných právach.

Konečným vlastníkom a ovládajúcou osobou Skupiny Exponea je p. Ivan Chrenko.

Tabuľka nižšie uvádza akcionárov Ručiteľa k dátumu vyhotovenia Základného prospektu.

#### Akcionári Ručiteľa.

<b>Akcionári</b>	<b>Počet akcií</b>	<b>Druh akcií</b>	<b>Majetková účasť v %</b>	<b>Hlasovacie práva v %</b>
Roboceo s.r.o.	199 500	kmeňové	6,99	6,99
EGPP a.s.	1 117 200	kmeňové	39,17	39,17
GROWWS SICAV a.s.	1 535 794	triedy A	53,84	53,84
	<b>2 852 494</b>	<b>-</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Ručiteľovi nie sú známe žiadne mechanizmy ani dojednania, ktoré by mohli viesť ku zmene ovládania a kontroly nad Ručiteľom. Kontrolné mechanizmy vykonávania akcionárskych práv a opatrenia na zabezpečenie eliminácie zneužitia týchto práv vyplývajú zo všeobecne záväzných právnych predpisov.

#### ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA / POSTAVENIE RUČITEĽA V RÁMCI SKUPINY EXPONEA

Ručiteľ zastrešuje Skupinu Exponea a je vlastníckou holdingovou spoločnosťou, založenou za účelom spravovania majetkových účastí všetkých spoločností v Skupine Exponea, pôsobiacej v oblasti marketingovej automatizácie. Ručiteľ je priamo závislý od svojich akcionárov, spoločností Roboceo s.r.o., EGPP a.s. a GROWWS SICAV a.s. Bližšie informácie o Skupine Exponea, ktorej súčasťou je Ručiteľ aj Emitent, ako aj organizačná štruktúra Skupiny Exponea a začlenenie Ručiteľa a Emitenta v nej, sú uvedené v časti Základného prospektu „Organizačná štruktúra / Postavenie Emitenta v rámci Skupiny Exponea“.

#### SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY RUČITEĽA

##### Valné zhromaždenie

Valné zhromaždenie (valná hromada) je najvyšším orgánom Ručiteľa. Valné zhromaždenie je uznášaniaschopné ak sú prítomní akcionári vlastníaci akcie, ktorých menovitá hodnota presahuje 50 % základného imania.

Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí rozhodovanie o otázkach, ktoré do pôsobnosti valného zhromaždenia zahŕňajú stanovy Ručiteľa a príslušné zákony.

##### Správna rada

Správna rada (správní rada) má jedného člena, ktorého volí a odvoláva valné zhromaždenie. Správna rada volí a odvoláva zo svojich členov predsedu správnej rady, ak je správna rada jednočlenná, je tento jediný člen aj jej predsedom. Predseda správnej rady alebo iný člen správnej rady môže byť aj štatutárnym riaditeľom Ručiteľa. Dĺžka funkčného obdobia člena správnej rady je päť rokov. Správna rada zasadá najmenej raz mesačne.

*Správna rada Ručiteľa.*

<b>Meno a priezvisko</b>	<b>Rok zvolenia</b>
Peter Irikovský	2017

##### Štatutárny riaditeľ

Štatutárnym riaditeľom môže byť predseda alebo iný člen správnej rady; ak je správna rada jednočlenná, môže byť tento jediný člen správnej rady aj štatutárnym riaditeľom; štatutárny riaditeľ je volený a odvolávaný valným zhromaždením. Dĺžka funkčného obdobia štatutárneho riaditeľa je päť rokov.

*Štatutárny riaditeľ Ručiteľa.*

<b>Meno a priezvisko</b>	<b>Rok zvolenia</b>
Peter Irikovský	2017

Funkciu predsedu správnej rady a štatutárneho riaditeľa zastáva p. Peter Irikovský, ktorý je odborne spôsobilý na výkon svojich funkcií. Informácie o funkciách a aktivitách vykonávaných mimo Skupiny Exponea sú uvedené v časti Základného prospektu „Správne, riadiace a dozorné orgány Emitenta“.

Ručiteľovi nie sú známe žiadne konflikty záujmov predsedu správnej rady a štatutárneho riaditeľa vo vzťahu k jeho povinnostiam voči Ručiteľovi a jeho súkromnými záujmami, resp. inými povinnosťami. Kontaktnou pracovnou adresou predsedu správnej rady a štatutárneho riaditeľa je adresa sídla Emitenta.

## Zamestnanci

V nasledujúcej tabuľke je uvedený počet zamestnancov Skupiny Exponea na konci rokov 2017 a 2016.

*Zamestnanci Skupiny Exponea.*

Počet zamestnancov	2017	2016
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	41	14
Počet zamestnancov ku koncu roka	63	16
Počet vedúcich zamestnancov	4	2

## POSTUPY ORGÁNOV

Výbor pre audit (ekvivalent revízneho výboru) je kontrolným orgánom Ručiteľa, ktorý bol zriadený na základe povinnosti vyplývajúcej z platných právnych predpisov, najmä par. 44 českého Zákona č. 93/2009 Sb. o auditorech (ďalej len **Zákon o auditorech**).

Výbor pre audit je zriadený ako samostatný orgán Ručiteľa, ktorý má sledovať proces zostavovania účtovnej závierky a konsolidovanej závierky Ručiteľa, hodnotiť účinnosť vnútornej kontroly spoločnosti, vnútorného auditu a prípadne systému rizík, sledovať proces povinného auditu účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky, posudzovať nezávislosť audítora a auditorskej spoločnosti, podávať iným orgánom spoločnosti na ich žiadosť informácie k záležitostiam, ktoré patria do pôsobnosti výboru pre audit, vykonávať ďalšie činnosti, ktoré mu vyplývajú z platných právnych predpisov, najmä činnosti uvedené v ustanoveniach paragrafov 44a a 44aa Zákona o auditorech.

Výbor pre audit má troch členov, ktorých menuje a odvoláva valné zhromaždenie v súlade s príslušnými právnymi predpismi. Výbor pre audit si volí svojho predsedu a podpredsedu. Funkčné obdobie členov výboru pre audit sú štyri roky.

*Členovia výboru pre audit.*

Meno a priezvisko	Funkcia
Eva Petrádesová	predseda
Mário Drosc	podpredseda
Rastislav Begán	člen

Ručiteľ sa v súčasnosti riadi a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie spoločnosti, ktoré stanovujú všeobecne záväzné právne predpisy Českej republiky. Ručiteľ pri svojej správe a riadení neuplatňuje pravidlá stanovené v Kódexe správy a riadenia spoločností založeného na princípoch OECD (2004) (ďalej len „**Kódex**“). Tento Kódex, ktorý bol vypracovaný historickou Komisiou pre cenné papiere, je v súčasnosti iba odporúčaním a nejde o všeobecne záväzné pravidlá, ktorých dodržiavanie by bolo v Českej republike povinné.

Pravidlá stanovené v Kódexe sa v určitej miere prekrývajú s požiadavkami kladenými na správu a riadenie všeobecne záväznými predpismi Českej republiky, preto je možné povedať, že Ručiteľ niektoré pravidlá stanovené v Kódexe ku dňu vyhotovenia Základného prospektu fakticky dodržiava, avšak vzhľadom na to, že Ručiteľ pravidlá stanovené v Kódexe výslovne do svojej správy a riadenia neimplementoval, robí na účely tohto Základného prospektu vyhlásenie, že pri svojej správe a riadení neuplatňuje pravidlá stanovené v Kódexe ako celku.

## 9. FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV A PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE A ZISKOV A STRÁT RUČITEĽA

### HISTORICKÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE

Ručiteľ vznikol zápisom do obchodného registra 26. septembra 2017, neexistujú preto historické finančné informácie za predchádzajúce obdobia Ručiteľa ako právneho subjektu. Za rok končiaci 31. decembra 2017 vypracoval Ručiteľ konsolidovanú účtovnú závierku zostavenú v súlade s IFRS, pričom táto závierka bola vypracovaná metódou retrospektívnych hodnôt u predchodcu („retrospective predecessor values method“) na základe existujúcej spoločnej kontroly nad relevantným biznisom, ktorá trvala dostatočne dlhé obdobie.

Táto účtovná závierka Ručiteľa bola overená audítormi. Správa audítora tvorí súčasť účtovnej závierky Ručiteľa. Uvedená účtovná závierka Ručiteľa je uvedená v článku Základného prospektu „Prílohy“. Audítormi neoveril Základný prospekt ako celok.

Okrem údajov prevzatých z auditovanej účtovnej závierky Ručiteľa, žiadne iné údaje týkajúce sa Ručiteľa uvedené v tomto Základnom prospekte neboli overené audítormi.

Ručiteľ nemá povinnosť zostavovať priebežné účtovné závierky a ani k dátumu tohto Základného prospektu nerozhodol o zostavovaní priebežných účtovných závierok a žiadne také závierky ani nezverejnil.

### ÚČTOVNÉ ZÁVIERKY

*Neauditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii Ručiteľa k 30. júnu 2018 a auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii Ručiteľa k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 v súlade s IFRS v plnom rozsahu (v celých EUR).*

#### Výkaz o finančnej situácii

v celých EUR	Za 1. polrok končiaci	Za rok končiaci	
	30.6.2018 (neauditované)	31.12.2017 (auditované)	31.12.2016 (auditované)
<b>AKTÍVA</b>			
<b>Dlhodobý majetok</b>	<b>1 263 462</b>	<b>681 609</b>	<b>212 636</b>
Budovy, stavby a zariadenia	109 827	32 542	5 688
Interne vyvinutý softvér	1 153 634	647 108	203 130
Ostatný nehmotný majetok	0	1 814	3 786
Ostatný dlhodobý majetok	0	145	32
<b>Krátkodobý majetok</b>	<b>3 822 010</b>	<b>7 014 605</b>	<b>370 969</b>
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	1 030 008	220 667	134 530
Pohľadávka voči akcionárom	2 500 000	5 829 450	150 000
Ostatný krátkodobý majetok	136 980	225 671	64 012
Peniaze a peňažné ekvivalenty	155 022	738 817	22 427
<b>Aktíva celkom</b>	<b>5 085 472</b>	<b>7 696 214</b>	<b>583 605</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
<b>VLASTNÉ IMANIE</b>	<b>3 676 437</b>	<b>6 812 498</b>	<b>286 488</b>
Základné imanie	109 868	109 868	20 790
Emisné ážio	7 698 640	7 698 640	372 377
Nerozdelený zisk / (akumulovaná strata)	(6 246 531)	(3 116 599)	(465 247)
Dodatočne splatené imanie	2 120 567	2 120 567	358 500
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných prevádzok	(6 107)	22	68
<b>Krátkodobé záväzky</b>	<b>1 409 035</b>	<b>883 716</b>	<b>297 117</b>
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	1 001 079	467 784	181 353
Záväzky zo zamestnaneckých požitkov	153 724	111 131	18 149
Záväzky budúcich období	146 359	171 630	21 663
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	2 694	7 723	2 880



Ostatné dane	45 092	17 764	2 934
Výnosy budúcich období	60 087	107 684	70 138
<b>Závazky celkom</b>	<b>1 409 035</b>	<b>883 716</b>	<b>297 117</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky celkom</b>	<b>5 085 472</b>	<b>7 696 214</b>	<b>583 605</b>

*Neauditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov Ručiteľa k 30. júnu 2018 a auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát Ručiteľa k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 v súlade s IFRS v plnom rozsahu (v celých EUR).*

#### Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov

<i>v celých EUR</i>	Za 1. polrok končiaci	Za rok končiaci	
	30.6.2018 (neauditované)	31.12.2017 (auditované)	31.12.2016 (auditované)
Výnosy	2 259 960	2 162 011	603 738
Ostatné príjmy	2 359	19 364	132
<b>Výnosy a príjmy z prevádzkovej činnosti celkom</b>	<b>2 262 319</b>	<b>2 181 375</b>	<b>603 870</b>
Spotreba materiálu a ostatného majetku	(182 481)	(162 985)	(46 133)
Náklady na zamestnanecké požitky	(1 533 642)	(1 189 696)	(163 759)
Služby	(3 445 759)	(3 317 726)	(763 738)
Náklady na odpisy a amortizáciu	(158 955)	(114 700)	(28 534)
Kurzové straty netto	(5 694)	(18 295)	(1 662)
Ostatné prevádzkové náklady	(51 286)	(44 037)	(30 711)
<b>Prevádzkové náklady celkom</b>	<b>(5 377 817)</b>	<b>(4 847 439)</b>	<b>(1 034 537)</b>
Výnosové úroky	14	23 040	2
Nákladové úroky	(8)	(605)	0
Ostatné finančné náklady	(9 356)	-	-
<b>Finančné náklady netto</b>	<b>(9 350)</b>	<b>22 435</b>	<b>2</b>
<b>Strata pred daňou z príjmu</b>	<b>(3 124 847)</b>	<b>(2 643 629)</b>	<b>(430 665)</b>
Náklady na splatnú daň z príjmu	(5 085)	(7 723)	(2 880)
<b>ČISTÁ STRATA ZA ROK</b>	<b>(3 129 932)</b>	<b>(2 651 352)</b>	<b>(433 545)</b>
<b>Ostatné súhrnné zisky:</b>			
Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výkazu ziskov	-	(46)	68
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných prevádzok	-	(46)	68
<b>Ostatné súhrnné zisky</b>	<b>-</b>	<b>(46)</b>	<b>68</b>
<b>Súhrnná strata celkom za rok</b>	<b>-</b>	<b>(2 651 398)</b>	<b>(433 477)</b>
Základná a zriadená strata na akciu	-	(1,11)	(0,19)

*Auditovaný konsolidovaný výkaz peňažných tokov Ručiteľa k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 v súlade s IFRS v plnom rozsahu (v celých EUR).*

#### Výkaz peňažných tokov

	Rok končiaci sa	
	31.12.2017	31.12.2016
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
Strata pred zdanením	(2 643 629)	(430 665)
Úpravy o:	424 792	145 939

Odpisy a amortizácia	114 700	28 534
Nákladové úroky	605	0
Výnosové úroky	(23 040)	(2)
Zisk z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení	(1 750)	0
Zvýšenie stavu pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok	(86 137)	(97 275)
Zvýšenie stavu ostatného krátkodobého majetku	(161 659)	(52 447)
Zvýšenie stavu záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov	286 431	146 581
Zvýšenie stavu záväzkov zo zamestnaneckých požitkov	92 982	14 072
Zvýšenie stavu časovo rozlíšených záväzkov	149 967	20 146
Zvýšenie stavu daňových záväzkov a pohľadávok	19 673	3 503
Zvýšenie stavu výnosov budúcich období	37 546	69 881
Iné	(4 526)	12 946
<b>Peňažné prostriedky použité v prevádzke</b>	<b>(2 218 837)</b>	<b>(284 726)</b>
Zaplatené úroky	(605)	0
Prijaté úroky	0	2
Zaplatená daň z príjmov	(2 880)	0
<b>Úbytok peňažných tokov z prevádzkovej činnosti, netto</b>	<b>(2 222 322)</b>	<b>(284 724)</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Platby za budovy, stavby, stroje a zariadenia	(32 005)	(6 702)
Úhrada nákladov na vývoj softvéru	(551 994)	(222 188)
Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení	1 750	0
<b>Úbytok peňažných tokov z prevádzkovej činnosti, netto</b>	<b>(582 249)</b>	<b>(228 890)</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Výnosy z emisie akcií a ostatných vkladov do imania	3 522 803	505 877
Príjmy z pôžičiek	180 000	0
Splatenie pôžičiek	(180 000)	0
<b>Prírastok peňažných tokov z finančnej činnosti, netto</b>	<b>3 522 803</b>	<b>505 877</b>
Čisté zvýšenie / (zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov	718 232	(7 737)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku finančného roka	22 427	30 164
Vplyvy zmien výmenných kurzov na peniaze a peňažné ekvivalenty	(1 842)	0
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>738 817</b>	<b>22 427</b>

Auditovaný konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní Ručiteľa k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 v súlade s IFRS v plnom rozsahu (v celých EUR).

**Výkaz zmien vo vlastnom imaní**

	Základné imanie	Emisné ážio	Dodatočne splatené emisie	Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných prevádzok	Nerozdelený zisk / (Akumulovaná strata)	Celkom
<b>Stav k 1.1.2016</b>	<b>5 000</b>	<b>75 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(31 702)</b>	<b>48 298</b>
<b>Rok 2016:</b>						
Strata za rok	0	0	0	0	(433 545)	(433 545)
Ostatné súhrnné zisky	0	0	0	68	0	68
<b>Súhrnná strata celkom za rok 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>68</b>	<b>(433 545)</b>	<b>(433 477)</b>
<b>Transakcie s vlastními konajúcimi v postavení vlastníkov:</b>						<b>0</b>
<i>Financovanie č. 1</i>						
Dodatočne splatené imanie poskytnuté LRJ Capital pre Exponea SK v januári 2016	0	0	420 000	0	0	420 000
Odpustenie pohľadávky voči vlastníkom splatnej v septembri 2016	0	0	(61 500)	0	0	(61 500)
<i>Financovanie č. 2</i>						
Emisia základného imania Exponea SK v novembri 2016	15 790	297 377	0	0	0	313 167
<b>Stav k 31.12.2016</b>	<b>20 790</b>	<b>372 377</b>	<b>358 500</b>	<b>68</b>	<b>(465 247)</b>	<b>286 488</b>
<b>Výkaz zmien vo vlastnom imaní</b>						
	Základné imanie	Emisné ážio	Dodatočne splatené emisie	Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných prevádzok	Nerozdelený zisk / (Akumulovaná strata)	Celkom
<b>Stav k 31.12.2016</b>	<b>20 790</b>	<b>372 377</b>	<b>358 500</b>	<b>68</b>	<b>(465 247)</b>	<b>286 488</b>
<b>Rok 2017:</b>						
Strata za rok	0	0	0	0	(2 651 352)	(2 651 352)
Ostatné súhrnné zisky	0	0	0	(46)	0	(46)
<b>Súhrnná strata celkom za rok 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(46)</b>	<b>(2 651 352)</b>	<b>(2 651 398)</b>
<b>Transakcie s vlastními konajúcimi v postavení vlastníkov:</b>	<b>89 078</b>	<b>7 326 263</b>	<b>1 762 067</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(9 177 408)</b>
<i>Financovanie č. 3</i>						
Emisia základného imania Exponea SK upísaná LRJ Capital v marci 2017	866	499 134	0	0	0	500 000
<i>Financovanie č. 4</i>						
Emisia základného imania Exponea SK upísaná LRJ Capital v máji 2017	1 547	1 198 453	0	0	0	1 200 000
<i>Prevod vlastného imania</i>						
Prevod upísaného emisného ážia Exponea SK do vlastného imania ostatných spoločností v Skupine v apríli, júni a auguste 2017	0	(134 500)	134 500	0	0	0
<i>Založenie Exponea Holding a reorganizácia imania Skupiny:</i>						
Emisia kmeňových akcií spoločnosťou Exponea Holding pre Roboceo a ExpSV pri nepeňažnom vklade akcií dcérskych spoločností pôvodnými akcionármi do Exponea Holding v septembri 2017	50 534	177 667	(228 201)	0	0	0
Emisia akcií triedy A spoločnosťou Exponea Holding pre LRJ Capital pri nepeňažnom vklade akcií dcérskych spoločností pôvodnými akcionármi v septembri 2017	38 517	135 378	(173 895)	0	0	0
Reklasifikácia základného imania a emisného ážia dcérskych spoločností na dodatočne splatené imanie po reorganizácii imania	(23 203)	(1 735 464)	1 758 667	0	0	0
Prevod upísaného emisného ážia Exponea SK do dodatočne splateného imania Exponea Holding v septembri 2017	0	(200 000)	200 000	0	0	0
<i>Financovanie č. 5</i>						
Emisia akcií triedy A spoločnosťou Exponea Holding pre LRJ Capital v novembri 2017	20 817	7 385 595	0	0	0	7 406 412
<i>Financovanie č. 6</i>						
2017	0	0	72 803	0	0	72 803
Iné	0	0	(1 807)	0	0	(1 807)
<b>Stav k 31.12.2017</b>	<b>109 868</b>	<b>7 698 640</b>	<b>2 120 567</b>	<b>22</b>	<b>3 116 599</b>	<b>6 812 498</b>

## **PREDBEŽNÉ A OSTATNÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE**

Ručiteľ od zostavenia svojej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky k 31. decembru 2017 k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu nezostavoval ani neuverejňoval žiadne štvrťročné ani polročné finančné informácie.

Ručiteľ vypracoval priebežný neauditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2018 v súlade s IFRS a priebežný neauditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát k 30. júnu 2018 v súlade s IFRS, tieto účtovné výkazy sú uvedené v článku Základného prospektu „Prílohy“. Ručiteľ neuvádza porovnávacie údaje k 30. júnu 2017 vo forme priebežných konsolidovaných neauditovaných účtovných výkazov zostavených v súlade s IFRS. Prevažná väčšina podnikateľskej činnosti skupiny Ručiteľa za 6 mesiacov končiacich k 30. júnu 2017 pochádzala z aktivít vykázaných v Exponea s.r.o., teda priamo u Emitenta. Emitent vypracoval priebežnú neauditovanú individuálnu súvahu k 30. júnu 2018 v súlade s SAS a priebežný neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát k 30. júnu 2018 v súlade s SAS, tieto účtovné výkazy sú uvedené v článku Základného prospektu „Prílohy“. Pre účely uvedenia porovnávacích údajov k 30. júnu 2018 sú v článku Základného prospektu „Prílohy“ uvedené aj priebežné neauditované účtovné výkazy k 30. júnu 2017 v súlade s SAS.

## **SÚDNE A ARBITRÁŽNE KONANIA**

Ručiteľ v období dvanástich kalendárnych mesiacov pred podaním žiadosti o schválenie tohto Základného prospektu Národnej banke Slovenska nevedel, v súčasnosti nevedie, ani si nie je vedomý, že bude účastníkom významného súdneho sporu, správneho alebo arbitrážneho konania, ktoré mali alebo mohli mať v nedávnej minulosti významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Ručiteľa.

## **VÝZNAMNÁ ZMENA FINANČNEJ ALEBO OBCHODNEJ SITUÁCIE**

Z dôvodu nadchádzajúcej expanzie Skupina Exponea založila v roku 2018 právne subjekty v Ruskej federácii (OOO Exponea), v Poľsku (Exponea PL Sp. z o.o.), v Nemecku (Exponea DE GmbH) a v USA (Exponea Inc.). Všetky akcie, ktoré vlastnila spoločnosť LRJ Capital Ltd (1 535 794 listinných akcií na meno triedy A so špeciálnymi právami), a ktoré predstavujú viac ako 50 % hlasovacích práv v rámci Skupiny Exponea, boli 8. februára 2018 prevedené na spoločnosť GROWWS SICAV a.s., akciovú spoločnosť založenú v Českej republike, ktorá tak má právomoc samostatne rozhodovať o všetkých zásadných právach.

Okrem týchto udalostí, od dátumu poslednej uverejnenej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Ručiteľa za rok končiaci sa 31. decembra 2017, zostavenej v súlade s IFRS, nenastali žiadne významné zmeny alebo skutočnosti vo finančnej alebo obchodnej situácii Ručiteľa.

## **10. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV**

### **ZÁUJMY FYZICKÝCH A PRÁVNICKÝCH OSÔB ZAJINTERESOVANÝCH NA EMISIÁCH / PONUKÁCH**

Podľa názoru Emitenta by mohol byť z hľadiska emisií Dlhopisov podstatný potenciálny konflikt záujmov Vedúceho manažéra v zmysle prospektových pravidiel. Vedúci manažér, prostredníctvom ktorého budú Dlhopisy ponúkané v rámci verejnej ponuky v Slovenskej republike môže byť motivovaný predať Dlhopisy s ohľadom na jeho motivačné odmeny (v prípade úspešného predaja), čo môže vytvoriť konflikt záujmov. Vedúci manažér je povinný prijať opatrenia pri konflikte záujmov v zmysle požiadaviek všeobecne záväzných právnych predpisov. Vedúci manažér sa bude podieľať na emisiách Dlhopisov, v rámci svojich bežných činností, za čo mu Emitent, v zmysle Mandátnej zmluvy, uhradí dohodnutú odmenu. Participácia na emisiách môže okrem prípravy emisií Dlhopisov spočívať aj v upísaní celej, alebo časti emisií Dlhopisov na primárnom trhu. Vedúci manažér môže Emitentovi, v rámci svojich bežných činností, poskytovať rôzne bankové služby vrátane úverového financovania. Prostriedky získané z emisie Dlhopisov môžu byť použité na splatenie existujúcich záväzkov Emitenta voči Vedúcemu manažérovi.

### **PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A SPÔSOB OBCHODOVANIA**

Emitent požiada najneskôr po upísaní celkovej Menovitej hodnoty každej Emisie alebo po uplynutí lehoty na upísovanie Dlhopisov (ak celková Menovitá hodnota každej Emisie nebude upísaná do konca stanovenej lehoty na upísovanie) BCPB o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB. Emitent nemôže zaručiť, že BCPB žiadosť o prijatie na obchodovanie prijme. Obchodovanie s Dlhopismi bude začaté až po ich prijatí na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB. Okrem žiadosti o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB Emitent nepožiadala, ani nemieni požiadať, o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na inom domácom či zahraničnom regulovanom trhu alebo burze. Ku dňu vyhotovenia Základného prospektu sú v súlade so sadzobníkom burzových poplatkov náklady Emitenta spojené s prijatím jednej Emisie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB približne 2 000 EUR.

Okrem Dlhopisov vydaných na základe Programu Emitent nevydal žiadne dlhové cenné papiere prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu.

## 11. SPOLOČNÉ PODMIENKY

Táto časť Základného prospektu obsahuje niektoré informácie uvedené v hranatých zátvorkách, v ktorých nie sú doplnené konkrétne údaje, alebo ktoré obsahujú len všeobecný popis (resp. ich všeobecné zásady alebo alternatívy). Tieto, v čase vyhotovenia Základného prospektu neznáme údaje, ktoré sa týkajú Dlhopisov, stanoví Emitent pre jednotlivé Emisie v Konečných podmienkach (ako sú definované nižšie), ktoré budú vypracované a zverejnené vo forme uvedenej v článku 12 Základného prospektu označenom ako „Podoba Konečných podmienok“. V prípade určitých informácií týkajúcich sa podmienok ponuky v článku 11.2 (Podmienky ponuky) označených poznámkou pod čiarou nebudú predmetom doplnenia prostredníctvom príslušných Konečných podmienok danej Emisie tie informácie/údaje, ktoré vzhľadom na daný typ ponuky, ktorou bude táto Emisia ponúkaná, nebudú relevantné.

Pojem „Dlhopisy“ na účely tohto článku 11 (Spoločné podmienky) znamená len dlhopisy príslušnej Emisie a nemá byť interpretovaný ako všetky dlhopisy priebežne alebo opakovane vydávané Emitentom v rámci Programu, ktoré sa v tejto časti označujú všeobecne ako „dlhopisy vydané na základe Programu“.

Všetky Emisie, ktoré budú vydávané v rámci Programu na základe tohto Základného prospektu, sa budú riadiť Spoločnými podmienkami uvedenými v tomto článku 11 (ďalej len **Spoločné podmienky**) a príslušnými Konečnými podmienkami. Pod pojmom Konečné podmienky sa pre účely Spoločných podmienok a v zmysle § 121 ods. 10 Zákona o cenných papieroch rozumie dokument označený ako „Konečné podmienky“, ktorý vypracuje a zverejní Emitent pre jednotlivé Emisie, a ktorý bude obsahovať konkrétne údaje, ktorých popis alebo alternatívne znenie je v Spoločných podmienkach uvedený v hranatých zátvorkách (ďalej len **Konečné podmienky**).

### 11.1 Údaje o cenných papieroch

Tento článok 11.1 (Údaje o cenných papieroch) Spoločných podmienok v spojení s časťou A Konečných podmienok nahrádza emisné podmienky príslušnej Emisie, pričom pre vylúčenie pochybností platí, že aj v tomto prípade pojem „Dlhopisy“ znamená len dlhopisy príslušnej Emisie a nemá byť interpretovaný ako všetky dlhopisy priebežne alebo opakovane vydávané Emitentom v rámci Programu, ktoré sa označujú všeobecne ako „dlhopisy vydané na základe Programu“.

#### (a) Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov

Dlhopisy budú vydávané spoločnosťou Exponea s.r.o., so sídlom City Business Center I, Karadžičova 8/7244, 821 08 Bratislava – mestská časť Ružinov, Slovenská republika, IČO: 50 017 560, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 107011/B (ďalej len **Emitent**) v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb., o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dlhopisoch**) a v súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch), v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**).

Dlhopisy budú vydávané formou jednotlivých emisií v rámci ponukového programu vydávania dlhopisov v objeme do 20 000 000 EUR v zmysle § 121 ods. 5 písm. a) Zákona o cenných papieroch (ďalej len **Program**). Program bol schválený rozhodnutím konateľa Emitenta a rozhodnutím jediného spoločníka Emitenta, obe zo dňa 13. novembra 2018.

#### (b) Druh cenného papiera, názov, celková menovitá hodnota, emisný kurz, deň vydania a prijatie na obchodovanie

Druhom cenného papiera je dlhopis. Dlhopis je zabezpečeným dlhopisom; Dlhopisy budú zabezpečené Ručením (ako je tento pojem definovaný nižšie) v zmysle bodu 11.1(i)(i) Spoločných podmienok.

Názov Dlhopisu je [Názov]. ISIN Dlhopisov je: [ISIN].

Celková menovitá hodnota Emisie je [Celkový objem Emisie] (ďalej len **Celkový objem Emisie**).

Emisný kurz Dlhopisov predstavuje [Emisný kurz – [pevný Emisný kurz: [Emisný kurz v percentách] z Menovitej hodnoty Dlhopisov] alebo [maximálny Emisný kurz do: [Maximálny Emisný kurz v percentách] z Menovitej hodnoty Dlhopisov (maximálna cena)] (ďalej len **Emisný kurz**).

[Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV)]

Dátum vydania Emisie bol stanovený na [Dátum Emisie] (ďalej len **Dátum Emisie**).

Emitent prostredníctvom Kótačného agenta požiada bezodkladne po Dátume emisie spoločnosť Burza cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 604 054, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B (ďalej len **BCPB**) o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB. Emitent nemôže zaručiť, že BCPB žiadosti Emitenta o prijatie Dlhopisov na obchodovanie vyhovie. Obchodovanie s Dlhopismi bude začaté až po ich prijatí na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB.

Okrem žiadosti o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB Emitent nepožiadaval, ani nemieni požiadať, o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na niektorom domácom či zahraničnom regulovanom trhu alebo burze.

Okrem Dlhopisov a prípadne iných Emisií vydaných v rámci Programu Emitent nevydal žiadne dlhové cenné papiere prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu.

#### (c) **Podoba, forma a menovitá hodnota Dlhopisov**

Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera vo forme na doručiteľa evidovaného v spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 493/B (ďalej len **Centrálny depozitár**) podľa Zákona o cenných papieroch.

Dlhopisy budú vydané v mene euro v menovitej hodnote každého z Dlhopisov [**Menovitá hodnota**] (ďalej len **Menovitá hodnota**).

#### (d) **Výmenné a predkupné práva a práva spojené s Dlhopismi**

S Dlhopismi nie sú spojené žiadne práva na ich výmenu za akékoľvek iné cenné papiere a ani žiadne predkupné práva (práva na prednostné upísanie) na akékoľvek cenné papiere.

Majiteľ Dlhopisu má v súlade so Spoločnými podmienkami a príslušnými Konečnými podmienkami právo na splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov, vyplatenie výnosu, právo na účasť a na rozhodovanie na Schôdzi (ako je tento pojem definovaný nižšie) a práva vyplývajúce z Ručenia.

Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené s výnimkou všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov, najmä podľa príslušných ustanovení zákona č. 7/2005 Z. z., o konkurze a reštrukturalizácii, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o konkurze**) a s výnimkou práv, ktoré sú podmienené súhlasom Schôdze v súlade so Spoločnými podmienkami, príslušnými Konečnými podmienkami a Zákonom o dlhopisoch.

S Dlhopismi sa neviažu žiadne ďalšie výhody alebo práva.

#### (e) **Majitelia Dlhopisov a spoločný zástupca**

Majiteľom Dlhopisov sa rozumie osoba, na ktorej účte majiteľa v Centrálnom depozitári alebo na účte majiteľa vedenom členom Centrálného depozitára sú Dlhopisy evidované, alebo ktorá je ako majiteľ Dlhopisov evidovaná osobou, ktorej Centrálny depozitár vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte (ďalej len **Príslušná evidencia** a takáto osoba ďalej len **Majiteľ Dlhopisov**). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom Centrálnym depozitárom, Emitent si vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa Dlhopisov a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa Dlhopisov všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom.

Pokiaľ platné právne predpisy alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi nestanovia inak, Emitent a Administrátor budú pokladať každého Majiteľa Dlhopisov za ich oprávneného majiteľa vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby v súlade so Spoločnými podmienkami.

Nebol ustanovený žiadny spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov alebo akýkoľvek iný zástupca Majiteľov Dlhopisov. Schôdza môže ustanoviť spoločného zástupcu Majiteľov Dlhopisov v súlade so Zákonom o dlhopisoch.

**(f) Prevoditeľnosť Dlhopisov**

Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená. K prevodu Dlhopisov dochádza registráciou prevodu v Príslušnej evidencii.

**(g) Status záväzkov Emitenta z Dlhopisov**

Záväzky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a zabezpečené záväzky Emitenta (v rozsahu Ručenia podľa Spoločných podmienok), ktoré majú navzájom rovnocenné postavenie (*pari passu*) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými terajšími alebo budúcimi priamymi, všeobecnými, nepodmienenými, nepodriadenými a obdobne zabezpečenými záväzkami Emitenta s výnimkou tých záväzkov, ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov aplikujúcich sa všeobecne na práva veriteľov.

**(h) Vyhlásenia a záväzkov Emitenta**

Emitent vyhlasuje, že dlhuje Menovitú hodnotu Dlhopisov Majiteľom Dlhopisov a zaväzuje sa im splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov a vyplácať výnosy, pokiaľ nevydá Dlhopisy bez výplat výnosov, v súlade so Spoločnými podmienkami a príslušnými Konečnými podmienkami.

**(i) Zabezpečenie Dlhopisov**

**(i) Zabezpečenie Dlhopisov**

Záväzky z Dlhopisov, najmä splatenie Dlhopisov a vyplatenie výnosu, budú zabezpečené ručiteľským vyhlásením spoločnosti EXPONEA Holding a.s., spoločnosť založená a existujúca podľa českého práva, so sídlom Rohanské nábřeží 678/29, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel: B, vložka číslo: 22864 (ďalej len **Ručiteľ**) v prospech všetkých Majiteľov Dlhopisov (ďalej len **Ručenie**).

**(ii) Ručenie**

Ručiteľské vyhlásenie vo forme neodvolateľnej záruky (ďalej len **Ručiteľské vyhlásenie**) bolo uskutočnené Ručiteľom tak, že nadobudne účinnosť najneskôr ku dňu vyhotovenia Základného prospektu, 30. novembra 2018 (ďalej len **Dátum vyhotovenia prospektu**). Ručiteľské vyhlásenie sa vzťahuje na všetky dlhopisy vydané na základe Programu. Ručiteľ sa bezpodmienečne a neodvolateľne zaväzuje každému Majiteľovi Dlhopisov, že ak Emitent z akéhokoľvek dôvodu nesplní akýkoľvek svoj peňažný záväzok z Dlhopisov v deň jeho splatnosti a takéto neplnenie pretrváva dlhšie ako 10 (slovom desať) Pracovných dní, vrátane akéhokoľvek potenciálneho dlhu Emitenta voči niektorému z Majiteľov Dlhopisov vyplývajúceho z možnej neplatnosti, neúčinnosti alebo nevymáhateľnosti povinností z Dlhopisov, Ručiteľ na písomnú výzvu Majiteľa Dlhopisov zaplatí takú čiastku okamžite, nepodmienečne a bezodkladne. Záväzky z Ručiteľského vyhlásenia zakladajú priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a nezabezpečené záväzky Ručiteľa, ktoré majú navzájom rovnocenné postavenie (*pari passu*) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými terajšími alebo budúcimi priamymi, všeobecnými, nepodmienenými, nepodriadenými a nezabezpečenými záväzkami Ručiteľa s výnimkou tých záväzkov, ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov aplikujúcich sa všeobecne na práva veriteľov.

Záväzky zabezpečené v zmysle Ručiteľského vyhlásenia vyplývajúce z každého jednotlivého Dlhopisu budú obmedzené do výšky 1,5-násobku menovitej hodnoty daného Dlhopisu. Toto obmedzenie sa neuplatní vo vzťahu k tým zabezpečeným záväzkom, pri ktorých nie je možné určiť, z akých Dlhopisov vyplývajú. Celková povinnosť Ručiteľa plniť na základe Ručiteľského vyhlásenia je obmedzená do celkovej maximálnej sumy 30 000 000 EUR (slovom tridsať miliónov eur).

Rovnopis Ručiteľského vyhlásenia je k dispozícii k nahliadnutiu Majiteľom Dlhopisov v bežnej pracovnej dobe v Určenej prevádzkarni (ako je tento pojem definovaný nižšie).



## (j) Negatívne záväzky

Do doby splnenia všetkých peňažných záväzkov Emitenta vyplývajúcich z Dlhopisov sa na Emitenta a Ručiteľa (v prípadoch, keď to vyplýva z ustanovení nižšie uvedených záväzkov) vzťahujú nasledovné negatívne záväzky:

### (i) Negatívne záväzky vo vzťahu k financovaniu a zaťaženiu Emitenta

Emitent (i) priamo ani nepriamo neprevezme, nespôsobí vznik, nezaručí sa alebo sa iným spôsobom nestane zodpovedným za (spoločne ďalej len **prevziať**, vrátane v kontexte použitia jeho iných slovných druhov s týmto slovným základom) akékoľvek Záväzky; a (ii) žiadnym spôsobom nezaťaží svoj majetok záložným právom, zabezpečovacím prevodom práva, zabezpečovacím postúpením pohľadávky, zádržným právom, prevodom alebo postúpením so spätným prevodom alebo postúpením (repo), ako aj akoukoľvek inou zmluvou alebo dojednaním podľa akéhokoľvek práva, ktoré má podobný účel alebo účinok.

**Záväzky** znamenajú záväzky zaplatiť akékoľvek dlžné čiastky (istinu, príslušenstvo) vyplývajúce z dlhového financovania (úvery, pôžičky, dlhopisy, atď.), vrátane akýchkoľvek ručiteľských záväzkov prevzatých za záväzky tretích osôb zaplatiť akékoľvek dlžné čiastky vo forme ručiteľského vyhlásenia alebo inej formy ručenia, zmenkového ručenia alebo prevzatia spoločného a nerozdielného záväzku, v každom prípade bez dvojitého započítania. Za Záväzky sa nepovažujú (i) záväzky vyplývajúce z alebo súvisiace s akýmikoľvek dlhopismi vydanými Emitentom v rámci Programu a/alebo (ii) záväzky Emitenta zaplatiť istinu a príslušenstvo vyplývajúce z prípadného dlhového financovania formou úveru alebo pôžičky poskytnutého Emitentovi veriteľom, ktorým je spoločnosť zo Skupiny Ručiteľa, ak také dlhové financovanie bude (A) poskytnuté (1) za účelom odvrátenia Hrozby prípadu neplnenia v súvislosti s Prípacom neplnenia záväzkov podľa bodu 11.1(p)(i)(A) v maximálnej súhrnnej výške 1 000 000 EUR (slovom jeden milión eur) za kalendárny rok alebo (2) za iným účelom v maximálnej súhrnnej výške 1 000 000 EUR (slovom jeden milión eur), (B) splatné (a splatené) najskôr v deň nasledujúci po dni splnenia všetkých peňažných záväzkov Emitenta vyplývajúcich z akýchkoľvek dlhopisov vydaných na základe Programu, a (C) vo všetkých prípadoch za podmienok, ktoré nebudú pre Emitenta menej priaznivé, než na akých by sa bol dohodol s nespriaznenou treťou osobou v porovnateľnej transakcii a/alebo (iii) úvery a/alebo pôžičky v maximálnej súhrnnej výške zodpovedajúcej 20 % (dvadsať percent) hodnoty aktív Emitenta podľa údajov z príslušnej koncoročnej auditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta.

**Skupina Ručiteľa** (ďalej aj ako **Skupina Exponea**) znamená Ručiteľa a akúkoľvek osobu, v ktorej má Ručiteľ priamy alebo nepriamy podiel viac ako 50 % (slovom päťdesiat percent) na základnom imaní alebo na hlasovacích právach alebo má právo vymenúvať alebo odvolávať väčšinu členov štatutárneho orgánu, dozornej rady alebo osobu, ktorá vstupuje do konsolidácie Ručiteľa.

### (ii) Negatívne záväzky vo vzťahu k poskytovaniu financovania Emitentom

Emitent sa priamo ani nepriamo nestane veriteľom ani inak neposkytne dlhové financovanie (úvery, pôžičky, upísanie alebo kúpa dlhopisov, atď.) akejkoľvek tretej osobe, okrem Povolného vnútroskupinového financovania podľa jeho podmienok uvedených nižšie.

**Povolné vnútroskupinové financovanie** znamená dlhové financovanie poskytnuté Emitentom akejkoľvek spoločnosti zo Skupiny Ručiteľa za nasledovných podmienok: (i) priemerná vážená úroková sadzba Povolného vnútroskupinového financovania nesmie byť nižšia ako výška priemerného váženého úrokového výnosu všetkých dlhopisov vydaných v rámci Programu a marže 0,50 % (slovom päťdesiat stotín percenta), (ii) splatnosť akejkoľvek časti Povolného vnútroskupinového financovania nesmie byť dlhšia ako 5 rokov, pričom splatnosť (riadna aj predčasná) ktorýchkoľvek dlhopisov vydaných na základe Programu automaticky vyvolá splatnosť príslušného (rovnakého) objemu Povolného vnútroskupinového financovania.

### (iii) Zakázané platby

Emitent priamo ani nepriamo nevykoná žiadnu platbu v súvislosti s predčasným splatením, nadobudnutím alebo umorením akýchkoľvek Záväzkov. Pre vylúčenie pochybností, nič v tomto bode 11.1(j)(iii) neobmedzuje Emitenta vykonať úhrady osobám v Skupine Ručiteľa alebo mimo Skupiny Ručiteľa, ktoré nie sú zakázané podľa iných ustanovení bodu 11.1(j) a súvisia s Dlhopismi alebo bežnou obchodnou činnosťou Emitenta.

(iv) Obmedzenie premien

Emitent sa nezúčastní žiadneho splynutia, zlúčenia, rozdelenia a neuskutoční zmenu svojej právnej formy.

(v) Obmedzenie predaja aktív

Emitent nepredá, neprenajme, neprevedie ani inak nescudzí (i) v rámci jednej či série transakcií akékoľvek svoje podstatné aktíva alebo ich časť alebo svoj podnik alebo jeho časť akejkoľvek osobe alebo (ii) v rámci jednej transakcie akékoľvek svoje iné aktíva alebo ich časť v hodnote viac ako 500 000 EUR (slovom päťstotisíc eur) akejkoľvek osobe.

(vi) Obmedzené platby

(1) Emitent a Ručiteľ zabezpečia, aby žiadna spoločnosť Skupiny Ručiteľa, priamo alebo nepriamo:

- (A) Nevyhlásila alebo nevyplatila akékoľvek dividendy, či už v hotovosti alebo inak, alebo nevykonala akúkoľvek inú platbu alebo výplatu (či už formou odkúpenia, nadobudnutia alebo inak) vo vzťahu k jej Majetkovej účasti (okrem dividend, platieb alebo výplat splatných v prospech Ručiteľa alebo inej spoločnosti Skupiny Ručiteľa a okrem dividend alebo platieb splatných v podobe akcií Ručiteľa alebo splatných vo forme opcií, opčných listov alebo iných práv (okrem akéhokoľvek dlhového cenného papiera, ktorý je vymeniteľný alebo zameniteľný za Majetkovú účasť) na nadobudnutie týchto akcií Ručiteľa);
- (B) Dobrovoľne nekúpila, neodkúpila alebo inak nenadobudla alebo nestiahla z obehu za hodnotu akúkoľvek Majetkovú účasť Ručiteľa alebo ktorejkoľvek jeho Pridruženej spoločnosti; alebo
- (C) Nevykonala akúkoľvek platbu Finančného zadĺženia Ručiteľa (ako je tento pojem definovaný v bode 11.1(p)(i)(N) nižšie) alebo v súvislosti s Finančným zadĺžením Ručiteľa, ani nekúpila, neodkúpila, nezrušila či inak nestiahla z obehu za hodnotu akékoľvek Finančné zadĺženie Ručiteľa, ktoré je zmluvne podriadené záväzkom Ručiteľa vo vzťahu k Dlhopisom a/alebo Ručeniu;

(všetky tieto platby a iné úkony uvedené pod bodom (A) až (C) (vrátane vyššie spoločne ďalej len **Obmedzené platby**), inak ako keď sú v momente realizovania Obmedzenej platby alebo po jej realizovaní (x) splnené všetky podmienky uvedené v bode 11.1(j)(vi)(2) nižšie, alebo (y) je Obmedzená platba povolená podľa bodu 11.1(j)(vi)(3) nižšie:

(2) Podmienky uvedené v bode 11.1(j)(vi)(1) vyššie sú také, že v príslušnom čase:

- (A) V dôsledku vykonania takejto Obmedzenej platby nenastane ani nepretrváva a ani by nenastala žiadna Hrozba prípadu neplnenia alebo Prípád neplnenia záväzkov; a
- (B) Táto Obmedzená platba súhrnne spolu so všetkými ostatnými Obmedzenými platbami vyhlásenými alebo vykonanými od Dátumu vyhotovenia prospektu výlučne podľa tohto bodu (2) je nižšia ako výška (bez duplikácie): (i) 50 % Konsolidovaného čistého zisku Ručiteľa za obdobie (brané ako jedno účtovné obdobie) od začiatku prvého finančného polročného obdobia začínajúceho bezprostredne pred Dátumom vyhotovenia prospektu do konca posledného skončeného finančného obdobia Ručiteľa, za ktoré je k dispozícii konsolidovaná účtovná závierka Ručiteľa v čase danej Obmedzenej platby (resp. v prípade, že je Konsolidovaný čistý zisk Ručiteľa za dané obdobie záporný, mínus 100 % tejto zápornej hodnoty); a (ii) 100 % celkových čistých (po zdanení) hotovostných výnosov, ktoré Ručiteľ získal z vydania alebo predaja svojej Majetkovej účasti od Dátumu vyhotovenia prospektu (okrem vydania alebo predaja v prospech spoločnosti Skupiny Ručiteľa a okrem vydania alebo predaja v prospech programu zamestnaneckých akcií alebo trustu (programu úschovy a/alebo správy) založeného Ručiteľom alebo ktoroukoľvek spoločnosťou Skupiny Ručiteľa v prospech svojich zamestnancov).

(3) Za podmienky, že v dôsledku vykonania takejto Obmedzenej platby nenastane ani nepretrváva a ani by nenastala žiadna Hrozba prípadu neplnenia alebo Prípád neplnenia záväzkov, bod 11.1(j)(vi)(1) vyššie nebráni tomu, aby:

- (A) Bola vykonaná akákoľvek Obmedzená platba výmenou za Majetkovú účasť Ručiteľa alebo z čistej dostupnej hotovosti z podstatne súbežného predaja Majetkovej účasti Ručiteľa alebo výmenou za Majetkovú účasť Ručiteľa (okrem Majetkovej účasti Ručiteľa vydaného alebo predaného v prospech inej spoločnosti Skupiny Ručiteľa) alebo z podstatne súbežného vkladu prijatého v súvislosti s majetkovými účasťami tvoriacimi Majetkovú účasť Ručiteľa (vrátane opcií, opčných listov alebo iných práv na nadobudnutie týchto majetkových účastí tvoriacich Majetkovú účasť alebo akýchkoľvek cenných papierov vymeniteľných alebo zameniteľných za majetkové účasti tvoriace Majetkovú účasť) za podmienky, že výška akejkoľvek tejto čistej dostupnej hotovosti, ktorá sa použije na akúkoľvek takúto Obmedzenú platbu, bude vylúčená z výpočtu súm uvedených v bode 11.1(j)(vi)(2)(B) vyššie;
- (B) Ručiteľ vyplatil dividendy zrušením alebo započítaním platieb voči splatným sumám vyplývajúcim z finančného zadĺženia, ktoré je akýkoľvek držiteľ Majetkovej účasti Ručiteľa povinný zaplatiť; a
- (C) Boli vykonané iné Obmedzené platby v celkovej výške, ktorá od Dátumu Emisie nepresiahne 500 000 EUR.

V tomto bode (vi):

„**Konsolidovaný čistý zisk**“ znamená konsolidovaný čistý zisk alebo stratu Skupiny Ručiteľa uvedenú v poslednej auditovanej ročnej alebo neauditovanej polročnej konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny Ručiteľa vyhotovenej v súlade s IFRS.

„**Majetková účasť**“ znamená vo vzťahu k akejkoľvek osobe, akékoľvek akcie, obchodné podiely, majetkovú účasť alebo iné ekvivalenty (bez ohľadu na to, ako sú označené, či už s hlasovacím právom alebo bez neho) vlastného imania tejto osoby vrátane akýchkoľvek prioritných akcií danej osoby, bez ohľadu na to, či sú nesplatené v Dátum Emisie, alebo sú vydané po Dátume Emisie, okrem iného vrátane všetkých sérií a tried tejto Majetkovej účasti.

#### (k) **Ďalšie záväzky**

Do doby splnenia všetkých peňažných záväzkov Emitenta vyplývajúcich z Dlhopisov sa na Emitenta a Ručiteľa (v prípadoch, keď to vyplýva z ustanovení nižšie uvedených záväzkov) vzťahujú nasledovné ďalšie záväzky:

##### (i) Informačná povinnosť Emitenta

Emitent (i) bude písomne informovať Administrátora a oznámi Majiteľom Dlhopisov výskyt akéhokoľvek Prípady neplnenia záväzkov alebo Hrozby prípadu neplnenia najneskôr do 3 (slovom troch) Pracovných dní odo dňa, kedy sa o takejto skutočnosti dozvedel; a (ii) bude zverejňovať na Webovom sídle Emitenta všetky informácie predkladané Národnej banke Slovenska a BCPB v súvislosti s Dlhopismi podľa príslušných právnych predpisov (regulované informácie).

**Hrozba prípadu neplnenia** znamená akúkoľvek skutočnosť, udalosť alebo prípad, ktoré sa môžu stať Prípady neplnenia záväzkov v dôsledku uplynutia určitého času od ich nastania, nenapravenia ich následkov v určitom čase alebo v dôsledku upozornenia príslušnej osoby na ne.

##### (ii) Informačná povinnosť Ručiteľa

Emitent zabezpečí, že Ručiteľ (i) bude prostredníctvom Emitenta informovať Administrátora a Majiteľov Dlhopisov o výskyte akejkoľvek významnej zmeny vo finančnej situácii Ručiteľa, ktorá by mohla mať negatívny vplyv na plnenie záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov, a to najneskôr do 3 (slovom troch) Pracovných dní odo dňa, kedy sa o takejto skutočnosti dozvedel alebo mohol dozvedieť konajúc s odbornou starostlivosťou; (ii) bude zverejňovať na Webovom sídle Emitenta nasledovné dokumenty a informácie: (1) Ročná auditovaná konsolidovaná účtovná závierka Ručiteľa pripravená v súlade s IFRS, a to najneskôr do 6 (slovom šiestich) mesiacov po skončení príslušného účtovného roka; (2) Polročná neauditovaná konsolidovaná účtovná závierka Ručiteľa pripravená podľa finančného vykazovania v priebehu účtovného roka (IAS34), a to najneskôr do 3 (slovom troch) mesiacov po skončení prvého účtovného polroka; (3) Informácia o prijatí úveru alebo dlhového financovania od tretej osoby ktorýmkoľvek členom Skupiny Ručiteľa vo výške, ktorá prekračuje 10 % (slovom desať percent) celkových konsolidovaných aktív Skupiny Ručiteľa;

(4) Informácia o predaji, nákupe, prevode alebo obdobnom nakladaní s ktorýmkoľvek aktívom ktoréhokoľvek člena Skupiny Ručiteľa, ktoré prevyšuje 10 % (slovom desať percent) celkových konsolidovaných aktív Skupiny Ručiteľa; (5) Informácia o Ukazovateli Finančného zadlženia Ručiteľa (ako je tento pojem definovaný ďalej v bode 11.1(p)(i)(N)) na základe príslušnej konsolidovanej účtovnej závierky Ručiteľa uvedenej vyššie, a to najneskôr do 3 (slovom troch) mesiacov po skončení prvého účtovného polroka a následne najneskôr do 6 (slovom šiestich) mesiacov po skončení príslušného účtovného roka; a (iii) bude zverejňovať na Webovom sídle Emitenta akékoľvek regulované informácie.

## (1) Úrokový výnos

### (i) Spôsob úročenia

[**Dlhopisy budú úročené** – [Dlhopisy nevyplácajú úrokové výnosy a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich nižším Emisným kurzom. Ustanovenia bodov 11.1(l)(ii) až 11.1(l)(v) sa v tomto prípade na Dlhopisy neaplikujú. Prípadné referencie na „výnos“ a jeho vyplácanie uvedené v bode 11.1(n) alebo kdekoľvek inde v Spoločných podmienkach sú bezpredmetné a na Dlhopisy sa nebudú aplikovať.] alebo [[**Určenie úrokového výnosu**] vo výške [[**Úroková sadzba**] alebo [**Referenčná sadzba a Marža**]] (ďalej len **Úroková sadzba**).]

### (ii) Úrokové obdobie

Ak je **Úroková sadzba** určená ako súčet Referenčnej sadzby a Marže (ďalej tiež **Pohyblivá úroková sadzba**), príslušné zistenia a výpočty bude vykonávať Administrátor ako agent pre výpočty. Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred Dátumom Emisie a následne stanovovaná [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**). Stanovenú výšku Pohyblivej úrokovej sadzby Administrátor bezodkladne oznámi BCPB.

Úrokové výnosy budú vyplatené [**Frekvencia výplaty úrokových výnosov**] [**Dátum vyplácania úrokových výnosov**] (ďalej každý ako **Dátum výplaty úrokových výnosov**). Prvým Dátumom výplaty úrokových výnosov bude [**Prvý dátum výplaty úrokových výnosov**].

V Spoločných podmienkach znamená pojem „**Referenčná sadzba**“ úrokovú sadzbu v percentách p. a. zobrazenú približne o 11:00 bratislavského času v príslušný Dátum stanovenia Referenčnej sadzby na [**Zobrazovacia stránka**] (alebo akákoľvek náhradná stránka, na ktorej bude táto informácia zobrazená), ako hodnotu fixingu úrokových sadzieb predaja trhu medzibankových depozít v eurách pre príslušné obdobie, kde možno tiež získať informácie/údaje o minulej výkonnosti, aktuálnej hodnote, ako aj volatilitu Referenčnej sadzby. Ak nebude v príslušný Dátum stanovenia Referenčnej sadzby možné určiť Referenčnú sadzbu spôsobom uvedeným v predchádzajúcej vete, Referenčná sadzba bude Administrátorom stanovená ako aritmetický priemer kotácií úrokovej sadzby na trhu medzibankových depozít v eurách pre príslušné obdobie, ktoré Administrátor získa od najmenej troch bánk pôsobiacich na slovenskom medzibankovom trhu podľa vlastného výberu v príslušný Dátum stanovenia Referenčnej sadzby. Ak nebude v príslušný Dátum stanovenia Referenčnej sadzby možné určiť Referenčnú sadzbu ani prostredníctvom kotácií podľa predchádzajúcej vety, Referenčná sadzba bude stanovená ako sadzba zistená Administrátorom k najbližšiemu predchádzajúcemu dňu, ku ktorému bola Referenčná sadzba určiteľná na základe jej zobrazenia na Zobrazovacej stránke. Pre vylúčenie pochybností platí, že ak Referenčná sadzba zanikne alebo sa prestane všeobecne na trhu medzibankových depozitov používať, použije sa namiesto Referenčnej sadzby sadzba, ktorá sa bude namiesto tejto sadzby bežne používať na trhu medzibankových depozitov. Takéto nahradenie Referenčnej sadzby (i) sa v žiadnom ohľade nedotkne existencie záväzkov Emitenta vyplývajúcich zo Spoločných podmienok a príslušných Konečných podmienok alebo ich vymáhateľnosti a (ii) nebude považované ani za zmenu Spoločných podmienok a príslušných Konečných podmienok ani za Prípád neplnenia. Ak by súčet Referenčnej sadzby a Marže bol nižší ako 0 (nula), na účely výpočtu Úrokovej sadzby podľa Spoločných podmienok sa použije Úroková sadzba s hodnotou 0 (nula). Zistenia a výpočty Administrátora ohľadom stanovenia Úrokovej sadzby budú pre Emitenta a Majiteľov Dlhopisov záväzné s výnimkou prípadu zjavnej chyby.

**Úrokovým obdobím** sa pre každú Emisiu rozumie obdobie začínajúce Dátumom Emisie (vrátane) a končiacie v poradí prvým Dátumom výplaty úrokových výnosov (bez tohto dňa) a ďalej každé bezprostredne nadväzujúce obdobie počnúc Dátumom výplaty úrokových výnosov (vrátane) a končiacie ďalším nasledujúcim Dátumom výplaty úrokových výnosov (bez tohto dňa) až do

Dátumu konečnej splatnosti Emisie (bez tohto dňa) alebo Dátumu predčasnej splatnosti Emisie (bez tohto dňa) alebo, vo vzťahu k Majiteľom Dlhopisov, ktorí si uplatnia Opciu (ako je tento pojem definovaný v bode 11.1(m)(iii) nižšie), Dátumu predaja pri zmene kontroly (bez tohto dňa) (ako je tento pojem definovaný v bode 11.1(m)(iii) nižšie). Na účely začiatku plynutia akéhokoľvek Úrokového obdobia sa Dátum výplaty úrokových výnosov neposúva v súlade s konvenciou Pracovného dňa podľa bodu 11.1(n)(ii) nižšie.

(iii) Koniec úročenia

Dlhopisy prestanú byť úročené Dátumom konečnej splatnosti Emisie (ako je tento pojem definovaný v bode 11.1(m)(i) alebo Dátumom predčasnej splatnosti Emisie (ako je tento pojem definovaný v bode 11.1(m)(ii) a 11.1(p)(iii)) alebo Dátumom predčasnej splatnosti pri zmene kontroly (vo vzťahu k Dlhopisom, ktoré sú predmetom Opcie pri zmene kontroly, ako je uvedené v bode 11.1(m)(iii) nižšie), ibaže by po splnení všetkých podmienok a náležitostí bolo splatenie dlžnej čiastky Emitentom neoprávnené zadržované alebo odmietnuté. V takom prípade bude aj naďalej narastať úrokový výnos pri Úrokovej sadzbe až do (A) dňa, kedy Majiteľom Dlhopisov budú vyplatené všetky k tomu dňu splatné čiastky v súlade so Spoločnými podmienkami a príslušnými Konečnými podmienkami, alebo (B) dňa, kedy Administrátor oznámi Majiteľom Dlhopisov, že obdržal všetky čiastky splatné v súvislosti s danou Emisiou, ibaže by po tomto oznámení došlo k ďalšiemu neoprávnenému zadržaniu alebo odmietnutiu platieb, a to podľa toho, ktorá z uvedených skutočností nastane skôr.

(iv) Konvencia pre výpočet úrokového výnosu

Na účely výpočtu úrokového výnosu prislúchajúceho k Dlhopisom, alebo na účely výpočtu informácie o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV) sa použije konvencia na výpočet úrokov [**Konvencia**].

V Spoločných podmienkach znamená „**Konvencia**“ jednu z nasledovných konvencií pre výpočet úrokového výnosu:

„**30E/360**“, čo znamená, že pre účely výpočtu sa má za to, že rok má 360 (tristošesťdesiat) dní rozdelených do 12 (dvanásť) mesiacov, pričom každý mesiac má 30 (tridsať) dní;

„**Act/360**“, čo znamená, že pre účely výpočtu sa má za to, že rok má 360 (tristošesťdesiat) dní, avšak vychádza sa zo skutočne uplynutého počtu dní v danom Úrokovom období, čiže na základe rovnakej konvencie, aká sa používa pre Referenčnú sadzbu; a

„**Act/Act**“, čo znamená, že pre účely výpočtu sa berie do úvahy skutočný počet dní od začiatku Úrokového obdobia do dňa príslušného výpočtu vydelení číslom 365 (alebo ak akákoľvek časť obdobia, za ktoré je úrokový výnos stanovovaný, spadá do prestupného roka, tak súčtu (i) skutočného počtu dní v tej časti obdobia, za ktoré je úrokový výnos stanovovaný, ktorá spadá do prestupného roka, vydelení číslom 366 a (ii) skutočného počtu dní v tej časti obdobia, za ktoré je úrokový výnos stanovovaný, ktorá spadá do neprestupného roka, vydelení číslom 365).

(v) Stanovenie úrokového výnosu

Čiastka úrokového výnosu prislúchajúceho k jednému Dlhopisu sa stanoví ako násobok Menovitej hodnoty Dlhopisu a Úrokovej sadzby (vyjadrenej desiatinným číslom) a príslušného zlomku dní vypočítaného podľa konvencie pre výpočet úroku uvedenej v bode 11.1(l)(iv) vyššie. Obdobne sa postupuje aj na účely výpočtu informácie o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV). Čiastka príslušného výnosu prislúchajúceho k jednému Dlhopisu vypočítaná podľa tohto bodu 11.1(l)(v) bude matematicky zaokrúhľená na sedem desiatinných miest, pričom takto zistená výsledná suma bude ešte zaokrúhľená na dve desiatinné miesta matematicky.

(m) **Splatenie a odkúpenie**

(i) Konečná splatnosť

Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Emisie alebo k odkúpeniu Emisie Emitentom a jej zániku, ako je uvedené nižšie, bude celková menovitá hodnota Emisie splatná jednorazovo [**Dátum konečnej splatnosti**] (ďalej len **Dátum konečnej splatnosti Emisie**).

Majiteľ Dlhopisov nie je oprávnený žiadať predčasné splatenie Dlhopisov a vyplatenie pomernej časti úrokových výnosov z Dlhopisov pred Dátumom konečnej splatnosti Emisie s výnimkou predčasného splatenia Emisie v súlade s ustanoveniami bodu 11.1(p) alebo 11.1(m)(iii).

(ii) Predčasné splatenie Emisie z rozhodnutia Emitenta

**[Predčasné splatenie Emisie z rozhodnutia Emitenta** – [Emitent je na základe svojho rozhodnutia oprávnený predčasne splatiť všetky doteraz vydané a nesplatené Dlhopisy k **[Dátum/Dátumy predčasného splatenia]** (ďalej len **Dátum predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta** alebo skráteno spoločne s Dátumom predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Schôdze tiež len **Dátum predčasnej splatnosti Emisie**).

Dátum predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta si za podmienky dodržania lehôt podľa nasledujúcej vety Emitent môže zvoliť podľa vlastného uváženia. Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom Dlhopisov v súlade s bodom 11.1(u) Spoločných podmienok najskôr 60 (šesťdesiat) dní a najneskôr 30 (tridsať) dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta.

Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a Dátumu predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta vykonané podľa tohto bodu 11.1(m)(ii) je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému splateniu celej Emisie, vo vzťahu ku ktorej bolo toto oznámenie vykonané.

Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta vyplatiť každému Majiteľovi Dlhopisov (i) 100 % Menovitej hodnoty Dlhopisov, (ii) prípadnú pomernú časť úrokového výnosu a (iii) ak je uvedený v Konečných podmienkach, mimoriadny výnos vo výške **[Výška mimoriadneho výnosu v %]**. Ak Emitent rozhodne o predčasnej splatnosti tak, že Majitelia Dlhopisov nebudú môcť uplatniť Opciu pri zmene kontroly podľa bodu 11.1(m)(iii) nižšie, výška mimoriadneho výnosu podľa predchádzajúcej vety, bez ohľadu na to ak je uvedený v Konečných podmienkach, bude najmenej 1 % Menovitej hodnoty Dlhopisov. Na predčasné splatenie Emisie podľa tohto bodu 11.1(m)(ii) sa primerane použijú ustanovenia bodov 11.1(n) a 11.1(l)(iv) Spoločných podmienok.]

alebo

[Nepoužije sa. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.]

(iii) Predčasná splatnosť v prípade opcie Majiteľov Dlhopisov pri zmene kontroly

Ak nastane Zmena kontroly (ako je tento pojem definovaný nižšie), každý Majiteľ Dlhopisu bude mať právo (pokiaľ pred zaslaním príslušného Oznámenia o zmene kontroly (ako je tento pojem definovaný nižšie) Emitent nezašle oznámenie o predčasnej splatnosti Dlhopisov podľa bodu 11.1(m)(ii) vyššie, ak má možnosť Emisiu na základe toho ustanovenia predčasne splatiť v zmysle príslušných Konečných podmienok) požiadať Emitenta, aby predčasne splatil Dlhopisy tohto Majiteľa Dlhopisov (ďalej len **Opcia pri zmene kontroly**) v 15. deň od uplynutia Lehoty na uplatnenie Opcie (ako je tento pojem definovaný nižšie) (ďalej len **Dátum predčasnej splatnosti pri zmene kontroly**) za sumu predstavujúcu súčet (i) 101 % Menovitej hodnoty Dlhopisov tohto Majiteľa Dlhopisov a (ii) prípadnej pomernej časti úrokového výnosu (ďalej len **Odkupná cena**).

Emitent je povinný bez zbytočného odkladu po tom čo sa dozvie že nastala Zmena kontroly, najneskôr však do 14 dní, a Administrátor bude oprávnený (nie však povinný) kedykoľvek po tom, čo sa o tom Administrátor dozvie, že nastala Zmena kontroly, zaslať Majiteľom dlhopisov oznámenie v súlade s bodom 11.1(u) s uvedením povahy Zmeny kontroly a prípadného spôsobu uplatnenia Opcie (ďalej len **Oznámenie o zmene kontroly**).

Aby si Majiteľ Dlhopisov mohol uplatniť Opciu pri zmene kontroly, bude povinný Emitentovi alebo Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne Administrátora predložiť riadne podpísané a vyplnené oznámenie o uplatnení opcie, ku ktorému bude pripojené Oznámenie o zmene kontroly (ďalej len **Oznámenie o uplatnení Opcie**), a to najneskôr v lehote 30 dní od zaslania Oznámenia o zmene kontroly s právom uplatnenia Opcie pri zmene kontroly (ďalej len **Lehota na uplatnenie Opcie**). Na Oznámenie o uplatnení Opcie sa primerane vzťahujú ustanovenia týchto Spoločných podmienok upravujúcich Pokyny v bode 11.1(n)(iv) nižšie, pričom zaslanie Oznámenia o uplatnení Opcie nezbavuje Majiteľa Dlhopisov povinnosti zaslať Pokyn. Emitent nie je jednotlivými Oznámeniami o uplatnení Opcie viazaný, pokiaľ osoba, ktorá v ňom bola uvedená ako osoba uplatňujúca si Opciu pri zmene kontroly, nie je k Rozhodnému dňu vedená v Príslušnej evidencii ako Majiteľ Dlhopisov.

Žiadne takto predložené Oznámenie o uplatnení Opcie nie je možné vziať späť bez predchádzajúceho súhlasu Emitenta. Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti pri zmene kontroly vyplatiť príslušnému Majiteľovi Dlhopisov Odkupnú cenu.

Ak dôjde k splateniu 80 % a viac Menovitej hodnoty Dlhopisov v dôsledku uplatnenia Opcie pri zmene kontroly podľa tohto bodu 11.1(m)(iii), Emitent bude oprávnený podľa vlastného rozhodnutia za Odkupnú cenu predčasne splatiť všetky zostávajúce nesplatené Dlhopisy príslušnej Emisie, s tým, že Majiteľom Dlhopisov zašle oznámenie v súlade s bodom 11.1(u) o tejto skutočnosti aspoň 30 dní vopred, nie však skôr ako 60 dní vopred (pričom toto oznámenie musí byť zaslané do 30 dní od Dátumu predčasnej splatnosti pri zmene kontroly). Pri postupe podľa predchádzajúcej vety sa primerane použijú ustanovenia bodu 11.1(m)(ii) vyššie a dátum, ktorý Emitent v oznámení podľa predchádzajúcej vety označí ako dátum predčasného splatenia zostávajúcich nesplatených Dlhopisov príslušnej Emisie sa pre účely týchto Spoločných podmienok bude považovať za „**Dátum predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta**“.

V tomto bode 11.1(m)(iii):

**Zmena kontroly** znamená, ak (i) Povolený majiteľ priamo alebo nepriamo prestane vlastniť viac ako 50 % základného imania Ručiteľa alebo priamo alebo nepriamo kontrolovať Ručiteľa alebo (ii) akákoľvek osoba alebo osoby konajúce v zhode (okrem Povoleného majiteľa) priamo alebo nepriamo nadobudne/ú viac ako 50 % základného imania Ručiteľa alebo bude/ú priamo alebo nepriamo kontrolovať Ručiteľa.

**Povolený majiteľ** znamená p. Ivana Chrenka a/alebo akúkoľvek Spriaznenú osobu p. Ivana Chrenka.

**Kontrolovať** znamená právo vymenúvať alebo odvolávať väčšinu členov štatutárneho orgánu právnickej osoby alebo možnosť vykonávať vplyv na jej riadení porovnateľný s vplyvom zodpovedajúcim podielu vyššie, a to buď na základe zriaďovacích dokumentov právnickej osoby, zmluvy alebo iným spôsobom. Pre vylúčenie pochybností, Kontrolovať neznamená právo zamedziť vymenovávanie alebo odvolávanie väčšiny členov štatutárneho orgánu právnickej osoby.

**Spriaznená osoba** znamená (i) akéhokoľvek manžela/ku, rodinného príslušníka (takisto vrátane priameho potomka (vrátane adopcie) a priameho predka) alebo príbuzného p. Ivana Chrenka, akýkoľvek trust, nadáciu alebo partnerstvo v prospech jedného alebo viacerých takýchto fyzických osôb a/alebo p. Ivana Chrenka alebo pozostalosť, exekútora, správcu, výbor, právnych zástupcov alebo konečného užívateľa výhod ktorejkoľvek z vyššie uvedených osôb; alebo (ii) akýkoľvek trust, nadáciu, spoločnosť, partnerstvo alebo inú osobu, pre ktorú p. Ivan Chrenko a/alebo jeho Spriaznené osoby predstavujú ich príjemcov (výhod), akcionárov, partnerov alebo vlastníkov alebo osoby celkovo vlastniace väčšinový kontrolujúci podiel v nich; a (iii) p. Petra Irikovského.

(iv) Odkúpenie Dlhopisov

Emitent môže kedykoľvek odkúpiť akékoľvek množstvo Dlhopisov na trhu alebo inak za akúkoľvek cenu.

(v) Zánik Dlhopisov

Dlhopisy odkúpené Emitentom zaniknú a nemôžu sa opäť vydať ani predať.

(vi) Domnienka splatenia

Ak Emitent uhradí Administrátorovi čiastku Menovitej hodnoty každého z Dlhopisov a čiastku príslušných výnosov (pokiaľ je to relevantné) splatných v súvislosti so splatením Emisie v súlade so Spoločnými podmienkami a príslušnými Konečnými podmienkami, všetky záväzky Emitenta z Emisie budú považované za úplne splatené ku dňu pripísania príslušných čiastok na príslušný účet Administrátora.

(n) **Platobné podmienky**

(i) Mena platieb

Emitent sa zaväzuje vyplácať výnos a splatiť Menovitú hodnotu každého Dlhopisu v mene euro. Výnos bude vyplácaný a Menovitá hodnota každého z Dlhopisov bude splatená Majiteľom Dlhopisov v súlade so Spoločnými podmienkami a príslušnými Konečnými podmienkami danej Emisie a v súlade s daňovými, devízovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v čase vykonania príslušnej platby.

Všetky odkazy na „EUR“ alebo „euro“ v Spoločných podmienkach a príslušných Konečných podmienkach sú odkazmi na zákonnú menu Slovenskej republiky.

(ii) Dátum výplaty

Výplaty výnosov z Dlhopisov a splatenie Menovitej hodnoty každého z Dlhopisov budú Emitentom vykonávané prostredníctvom Administrátora ku dňom uvedeným v Spoločných podmienkach a príslušných Konečných podmienkach (každý taký deň podľa zmyslu ďalej tiež len **Dátum výplaty úrokových výnosov** alebo **Dátum konečnej splatnosti Emisie** alebo **Dátum predčasnej splatnosti Emisie** alebo **Dátum predčasnej splatnosti pri zmene kontroly** alebo každý z týchto dní tiež len **Dátum výplaty**).

Ak by Dátum výplaty pripadol na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, pripadne taký Dátum výplaty na taký Pracovný deň, ktorý je najbližšie nasledujúcim Pracovným dňom, pričom Emitent nebude povinný platiť úrok alebo akékoľvek iné dodatočné čiastky za akýkoľvek časový odklad vzniknutý v dôsledku takto stanovenej konvencie Pracovného dňa.

**Pracovným dňom** sa na účely Spoločných podmienok rozumie akýkoľvek deň okrem soboty, nedele a akéhokoľvek iného dňa, ktorý sa podľa zákona č. 241/1993 Z. z. o štátnych sviatkoch, dňoch pracovného pokoja a o pamätných dňoch v znení neskorších predpisov považuje za deň pracovného pokoja.

(iii) Určenie práva na obdržanie výplat súvisiacich s Dlhopismi

Výnosy z Dlhopisov, Menovitá hodnota Dlhopisov a Odkupná cena budú vyplácané osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi Dlhopisov podľa Príslušnej evidencie ku koncu pracovnej doby Centrálného depozitára v príslušný Rozhodný deň (ako je tento pojem definovaný nižšie) (ďalej len **Oprávnená osoba**).

Rozhodný deň znamená (i) 30. (slovom tridsiaty) deň predchádzajúci príslušnému Dátumu výplaty okrem Dátumu predčasnej splatnosti Emisie, (ii) 3. (slovom tretí) Pracovný deň pred Dátumom predčasnej splatnosti Emisie pre účely výplaty predčasného splatenia Dlhopisov a (iii) 3. (slovom tretí) Pracovný deň pred Dátumom predčasnej splatnosti pri zmene kontroly pre účely vyplatenia Odkupnej ceny (ďalej len **Rozhodný deň**).

Pre účely určenia Oprávnenej osoby nebude Emitent ani Administrátor prihliadať k prevodom Dlhopisov uskutočnených po Rozhodnom dni až do príslušného Dátumu výplaty.

(iv) Vykonávanie platieb

Administrátor bude vykonávať výplaty výnosov z Dlhopisov a výplatu Menovitej hodnoty Dlhopisov Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke (vrátane, pre vylúčenie pochybností, zahraničnej banke) alebo pobočke banky v Európskom hospodárskom priestore (EHP) podľa pokynu, ktorý príslušná Oprávnená osoba doručí Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne Administrátora dôveryhodným spôsobom najneskôr 5 (slovom päť) Pracovných dní pred Dátumom výplaty.

Pokyn musí mať formu podpísaného písomného vyhlásenia s úradne overeným podpisom alebo podpismi, ktoré bude obsahovať dostatočné informácie o účte Oprávnenej osoby umožňujúce Administrátorovi platbu vykonať. V prípade právnických osôb bude pokyn doplnený o originál alebo kópiu platného výpisu z obchodného registra alebo iného obdobného registra, v ktorom je Oprávnená osoba registrovaná (takýto pokyn spolu s výpisom z obchodného registra alebo iného obdobného registra (ak je relevantný) a prípadnými ostatnými príslušnými prílohami ďalej len **Pokyn**). Pokyn musí byť s obsahom a vo forme vyhovujúcej rozumným požiadavkám Administrátora, pričom Administrátor bude oprávnený vyžadovať dostatočne uspokojivý dôkaz o tom, že osoba, ktorá Pokyn podpísala, je oprávnená v mene Oprávnenej osoby takýto Pokyn podpísať. Takýto dôkaz musí byť Administrátorovi doručený taktiež najneskôr 5 (slovom päť) Pracovných dní pred Dátumom výplaty. V tejto súvislosti bude Administrátor oprávnený požadovať najmä (i) predloženie plnej moci v prípade, ak za Oprávnenú osobu bude konať zástupca a (ii) dodatočné potvrdenie Pokynu od Oprávnenej osoby.

Akákoľvek Oprávnená osoba, ktorá v súlade s akoukoľvek príslušnou medzinárodnou zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia (ktorou je Slovenská republika zmluvnou stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnenie, je povinná doručiť Administrátorovi spolu s Pokynom ako jeho neoddeliteľnú súčasť doklad o svojom daňovom domicile a ďalšie doklady, ktoré si môžu Administrátor a príslušné daňové orgány vyžiadať. Bez ohľadu na toto svoje oprávnenie nebudú



Administrátor ani Emitent preverovať správnosť a úplnosť takýchto Pokynov a neponesú žiadnu zodpovednosť za škody spôsobené omeškaním Oprávnenej osoby s dorúčením Pokynu ani nesprávnosťou či inou chybou Pokynu. V prípade originálov cudzích úradných listín alebo úradného overenia v cudzine si Administrátor môže vyžiadať poskytnutie príslušného vyššieho alebo ďalšieho overenia, resp. apostily podľa Haagskej dohody o apostilácii (podľa toho, čo je relevantné). Administrátor môže ďalej žiadať, aby všetky dokumenty vyhotovené v cudzom jazyku boli dodané s úradným prekladom do slovenského jazyka.

Závazok vyplatiť akýkoľvek výnos z Dlhopisov alebo splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisu sa považuje za splnený riadne a včas, pokiaľ je príslušná čiastka poukázaná Oprávnenej osobe v súlade s jej Pokynom podľa tohto bodu a pokiaľ je najneskôr v príslušný deň splatnosti takejto čiastky odpísaná z účtu Administrátora.

Emitent ani Administrátor nie sú zodpovední za omeškanie výplaty akejkoľvek dlžnej čiastky spôsobenej tým, že (i) Oprávnená osoba včas nedodala riadny Pokyn alebo ďalšie dokumenty alebo informácie požadované od nej v tomto bode, (ii) takýto Pokyn, dokumenty alebo informácie boli neúplné, nesprávne alebo nepravé alebo (iii) takéto oneskorenie bolo spôsobené okolnosťami, ktoré nemohol Emitent alebo Administrátor ovplyvniť. Oprávnenej osobe v takomto prípade nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok či úrok za takto spôsobený časový odklad príslušnej platby.

Ak Administrátor v primeranom čase po Dátume výplaty nemôže vykonať výplatu akejkoľvek dlžnej čiastky z Dlhopisov z dôvodov omeškania na strane Oprávnenej osoby, nepodania riadneho Pokynu alebo z iných dôvodov na strane Oprávnenej osoby (napr. v prípade jej smrti), môže Administrátor bez toho, aby boli dotknuté oprávnenia podľa § 568 zákona č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník, v znení neskorších predpisov zložiť dlžnú čiastku na náklady Oprávnenej osoby (alebo jeho právneho nástupcu) podľa vlastného uváženia buď do notárskej úschovy, alebo túto dlžnú čiastku sám uschovať. Zložením dlžnej čiastky do úschovy sa záväzok Emitenta a Administrátora v súvislosti s plátbou takej čiastky považuje za splnený a Oprávnenej osobe (alebo jej právneho nástupcu) v týchto prípadoch nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok, úrok alebo iný výnos v súvislosti s uschovaním a neskoršou výplatom danej čiastky.

(o) **Žiadne navýšenie z dôvodu zrážkovej dane**

Z platieb pri splatení Menovitej hodnoty Dlhopisu a výplaty výnosov z Dlhopisu sa budú vykonávať zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ktoré budú vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Dátum výplaty. Ak bude akákoľvek taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými k Dátumu výplaty, Emitent nebude povinný hradiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.

Opis režimu zdaňovania Dlhopisov je uvedený v článku „Základný popis zdaňovania v Slovenskej republike“ tohto Základného prospektu.

(p) **Predčasná splatnosť Dlhopisov v Prípade neplnenia záväzkov**

(i) Prípady neplnenia záväzkov

Každý z nasledovných prípadov a jeho výskyt bude považovaný za „**Prípád neplnenia záväzkov**“:

(A) Neplatenie

Akákoľvek platba splatná Majiteľom Dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi nie je vykonaná v deň jej splatnosti a takéto neplnenie povinnosti pretrváva dlhšie ako 10 (slovom desať) Pracovných dní,

(B) Porušenie ostatných záväzkov

Emitent alebo Ručiteľ (ďalej len **Strana v porušení**) poruší alebo nesplní akýkoľvek svoj iný záväzok (iný ako je uvedený v bode 11.1(p)(i)(A) vyššie) v súvislosti s Dlhopismi a/alebo Ručením (vrátane záväzkov a vyhlásení z Ručiteľského vyhlásenia, s výnimkou akýchkoľvek vedľajších dojednaní) a takéto porušenie alebo neplnenie zostane nenapravené

dlhšie ako 30 (slovom tridsať) dní odo dňa, kedy Administrátor alebo Majiteľ Dlhopisov na to písomne upozorní Emitenta,

- (C) Neplnenie iných peňažných záväzkov (cross-default) Emitenta

Akýkoľvek dlh Emitenta, ktorý v súhrne dosiahne viac ako 10 % (slovom desať percent) celkových konsolidovaných aktív Skupiny Ručiteľa (i) sa stane predčasne splatným pred dňom pôvodnej splatnosti z dôvodu porušenia povinnosti Emitentom alebo (ii) nie je uhradený v okamihu, keď sa stane splatným, a takéto omeškanie pretrváva dlhšie ako 10 (slovom desať) Pracovných dní,

- (D) Neplnenie iných peňažných záväzkov (cross-default) Ručiteľa

Akýkoľvek dlh Ručiteľa, ktorý v súhrne dosiahne viac ako 10 % (slovom desať percent) celkových konsolidovaných aktív Skupiny Ručiteľa (i) sa stane predčasne splatným pred dňom pôvodnej splatnosti z dôvodu porušenia povinnosti Ručiteľa alebo (ii) nie je uhradený v okamihu, keď sa stane splatným, a takéto omeškanie pretrváva dlhšie ako 10 (slovom desať) Pracovných dní,

- (E) Neplnenie iných peňažných záväzkov (cross-default) Skupiny Ručiteľa

Akýkoľvek dlh spoločnosti zo Skupiny Ručiteľa (okrem Emitenta alebo Ručiteľa), ktorý v súhrne dosiahne aspoň 10 % (slovom desať percent) celkových konsolidovaných aktív Skupiny Ručiteľa (i) sa stane predčasne splatným pred dňom pôvodnej splatnosti z dôvodu porušenia povinnosti spoločnosti zo Skupiny Ručiteľa alebo (ii) nie je uhradený v okamihu, keď sa stane splatným, a takéto omeškanie pretrváva dlhšie ako 10 (slovom desať) Pracovných dní,

- (F) Platobná neschopnosť

(i) Emitent alebo Ručiteľ podá návrh na vyhlásenie konkurzu alebo povolenie reštrukturalizácie alebo obdobné konanie (ďalej len **Insolvenčný návrh**), účelom ktorého je kolektívne alebo postupné uspokojenie veriteľov podľa príslušných právnych predpisov; (ii) na majetok Emitenta alebo Ručiteľa je príslušným orgánom vyhlásený konkurz, povolená reštrukturalizácia alebo začaté iné obdobné konanie; (iii) Insolvenčný návrh je príslušným orgánom zamietnutý z toho dôvodu, že Emitentov alebo Ručiteľov majetok by nekryl ani náklady a výdavky spojené s konaním; alebo (iv) Emitent alebo Ručiteľ navrhne alebo uzavrie dohodu o odklade, o zostavení časového harmonogramu alebo inej úprave všetkých svojich dlhov z dôvodu, že ich nie je schopný uhradiť v čase ich splatnosti,

- (G) Likvidácia

Je vydané právoplatné rozhodnutie orgánu príslušnej jurisdikcie alebo prijaté rozhodnutie príslušného orgánu Emitenta alebo Ručiteľa o jeho zrušení s likvidáciou,

- (H) Ukončenie alebo zmena podnikania

Emitent alebo Ručiteľ prestane podnikať alebo prestane byť oprávnený vykonávať svoju podnikateľskú činnosť alebo Skupina Ručiteľa prestane vykonávať ako jej hlavný predmet činnosti analytiku dát a automatizovaný marketing na komerčnej báze, pričom pre posúdenie hlavného predmetu činnosti bude rozhodné zachovanie majoritného podielu aktív spojených s touto činnosťou na konsolidovaných aktívach Skupiny Ručiteľa,

- (I) Súdne a iné rozhodnutia

Emitent alebo Ručiteľ nespĺní platobnú povinnosť právoplatne uloženú príslušným orgánom, ktorá jednotlivo alebo v súhrne prevyšuje čiastku 500 000 EUR (slovom päťsto tisíc eur) v prípade Emitenta (alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkoľvek inej mene) alebo 5 % (slovom päť percent celkových konsolidovaných aktív Ručiteľa v prípade Ručiteľa, a to ani v lehote 14 (slovom štrnásť) dní od doručenia takého právoplatného rozhodnutia Emitentovi alebo Ručiteľovi alebo v takej dlhšej lehote, ktorá je uvedená v príslušnom rozhodnutí,

- (J) Vykonávacie konanie

Dôjde k pozastaveniu s nakladaním, výkonu rozhodnutia alebo exekúcii, resp. inému podobnému právnemu konaniu, na akúkoľvek časť majetku, aktív alebo výnosov Emitenta alebo Ručiteľa alebo voči akejkoľvek časti majetku, aktív alebo výnosov Emitenta alebo

Ručiteľ, ktorých hodnota jednotlivito alebo v súhrne prevyšuje čiastku 500 000 EUR (slovom päťstotisíc eur) v prípade Emitenta (alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkoľvek inej mene) alebo 5 % (slovom päť percent) celkových konsolidovaných aktív Ručiteľa v prípade Ručiteľa, a nedôjde k jeho zastaveniu do 30 (slovom tridsiatich) dní,

(K) Protiprávnosť

Závazky z Dlhopisov prestanú byť plne alebo čiastočne právne vymáhateľné alebo sa dostanú do rozporu s platnými právnymi predpismi alebo sa pre Emitenta stane protiprávnym plniť akúkoľvek svoju významnú povinnosť podľa Spoločných podmienok alebo v súvislosti Dlhopismi. Prípadoom neplnenia záväzkov nie je potenciálne obmedzenie vymožitelnosti nárokov voči Emitentovi v prípade vstupu Emitenta do krízy v zmysle ustanovení § 67g a § 67h Obchodného zákonníka,

(L) Koniec obchodovania

Z dôvodu porušenia povinnosti Emitenta Dlhopisy prestanú byť obchodované po dobu dlhšiu ako 7 (slovom sedem) dní na regulovanom voľnom trhu BCPB alebo inom regulovanom trhu BCPB (alebo jej nástupcu), ktorý regulovaný voľný trh nahrádza,

(M) Nezriadenie či ukončenie Ručenia

Ručenie alebo akákoľvek jeho časť nebude zriadené v požadovanej lehote, alebo zanikne alebo prestane byť kedykoľvek z akéhokoľvek dôvodu platné a účinné, alebo Emitent alebo Ručiteľ namietne neplatnosť či neúčinnosť Ručenia,

(N) Neplnenie Ukazovateľa Finančného zadĺženia Ručiteľa

Pomer Finančného zadĺženia Ručiteľa k celkovým konsolidovaným aktívam Skupiny Ručiteľa vypočítaný na základe príslušnej konsolidovanej účtovnej závierky Ručiteľa (ďalej len **Ukazovateľ Finančného zadĺženia Ručiteľa**) nie je dodržaný na úrovni (i) maximálne 80 % (slovom osemdesiat percent) k 31. decembru 2018 a (ii) maximálne 70 % (slovom sedemdesiat percent) k 31. decembru 2019 a (iii) maximálne 60 % (slovom šesťdesiat percent) k 31. decembru 2020 a následne ku koncu každého ďalšieho roka a takéto neplnenie zostane nenapravené dlhšie ako 15 (slovom pätnásť) Pracovných dní odo dňa jeho oznámenia podľa bodu 11.1(k); Emitent preukáže nápravu Majiteľom Dlhopisov predložením potvrdenia o tejto skutočnosti,

**Finančné zadĺženie Ručiteľa** znamená (bez toho, aby ktorákoľvek položka bola zahrnutá dvakrát) akýkoľvek dlh Skupiny Ručiteľa z titulu alebo vo vzťahu k (i) požičaným peňažným prostriedkom; (ii) dlhopisom, zmenke, inému dlhovému cennému papieru alebo podobnému nástroju; (iii) prioritným akciám, ktorých majiteľ je oprávnený domáhať sa odkúpenia alebo iného odplatného prevodu voči ich emitentovi; (iv) nájomnej zmluve, zmluve o splátkovom predaji alebo inej zmluve ktorá sa podľa účtovných predpisov považuje za finančný leasing; (v) predávaným alebo diskontovaným pohľadávkam s výnimkou pohľadávok predávaných bez spätného postihu voči predávajúcemu; (vi) akejkoľvek derivátovej transakcii, ktorá chráni pred pohybom alebo poskytuje prospech z pohybu akejkoľvek sadzby alebo ceny, pričom pre účely stanovenia jej hodnoty rozhoduje len čistá trhovú hodnotu (MtM) takej derivátovej transakcie; (vii) akejkoľvek povinnosti nahradiť poskytnuté plnenie v súvislosti s ručením, sľubom odškodnenia, zárukou, akreditívom alebo iným nástrojom vystaveným bankou alebo finančnou inštitúciou; (viii) nadobúdacej cene majetku alebo služby v tom rozsahu, v ktorom je splatná neskôr ako došlo k nadobudnutiu zodpovednou stranou, ak je odložená platba zriadená primárne ako spôsob získania financií alebo financovania nadobudnutia alebo zhotovenia tohto majetku alebo služby; alebo uskutočnená viac ako dvanásť mesiacov po dátume nadobudnutia alebo dodávky; alebo (ix) akejkoľvek inej transakcii, ktorá má komerčný účinok pôžičky, ak je platba odložená na dobu presahujúcu 365 (slovom tristošesťdesiatpäť) dní. Finančné zadĺženie Ručiteľa v žiadnom prípade nezahŕňa akékoľvek úvery, pôžičky, nájmy, ručenie, záruky, sľuby odškodnenia alebo iné podobné plnenie alebo zabezpečenie poskytnuté medzi alebo v prospech spoločností v rámci Skupiny Ručiteľa,

(O) Neplnenie limitu financovania tretích osôb

Akákoľvek spoločnosť Skupiny Ručiteľa sa priamo ani nepriamo stane veriteľom alebo inak poskytne dlhové financovanie (úvery, pôžičky, upísaním alebo kúpou dlhopisov, atď.)

akejkoľvek osobe mimo Skupiny Ručiteľa, ktorého hodnota v súhrne prevyšuje 10 % (slovom desať percent) celkových konsolidovaných aktív Skupiny Ručiteľa.

Ak nastane a bude pretrvávať akýkoľvek Prípád neplnenia záväzkov, potom môžu Majitelia Dlhopisov danej Emisie, ktorí sú Majiteľmi Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % (slovom desať percent) celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov danej Emisie, písomným oznámením požiadať o zvolanie Schôdze v súlade s bodom 11.1(t) nižšie (ďalej tiež len **Žiadosť o zvolanie Schôdze**), za účelom hlasovania o predčasnej splatnosti Emisie.

(ii) Vylúčenie opakovania

Majiteľ Dlhopisov nemá právo požiadať o zvolanie Schôdze, ak ide o taký Prípád neplnenia záväzkov, vo vzťahu ku ktorému Schôdza už v minulosti bola zvolaná a buď neprijala uznesenie o predčasnej splatnosti Emisie alebo stanovila dodatočnú lehotu pre splnenie povinnosti Emitenta a táto lehota ešte neuplynula.

(iii) Predčasná splatnosť Emisie

Ak nie je v Spoločných podmienkach uvedené inak, všetky záväzky Emitenta z príslušnej Emisie (teda záväzok splatiť Menovitú hodnotu a príslušné výnosy z Dlhopisov) sa stanú predčasne splatné 10. (slovom desiaty) Pracovný deň v mesiaci nasledujúcom po mesiaci, v ktorom bola Emitentovi doručená zápisnica z rokovania Schôdze, ktorá v súlade s bodom 11.1(t)(v)(C)I rozhodla o predčasnej splatnosti Emisie (ďalej tiež len **Dátum predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Schôdze** alebo skráteno spoločne s Dátumom predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta tiež len **Dátum predčasnej splatnosti Emisie**).

(iv) Ďalšie podmienky predčasného splatenia Emisie

Na predčasné splatenie Emisie podľa tohto bodu 11.1(p) sa inak primerane použijú ustanovenia bodu 11.1(n).

(q) **Premľčanie**

Akékoľvek práva vyplývajúce z Dlhopisu sa premlčujú po uplynutí 10 (slovom desať) ročnej lehoty (i) od príslušného Dátumu výplaty úrokových výnosov v prípade práva na úhradu úrokového výnosu, (ii) od Dátumu konečnej splatnosti Emisie alebo Dátumu predčasnej splatnosti Emisie, podľa okolností, v prípade práva na úhradu Menovitej hodnoty Dlhopisu, pomernej časti úrokového výnosu (ak je relevantné) a mimoriadneho výnosu (ak je relevantné) a (iii) od prvého dňa, v ktorý sa dané právo mohlo uplatniť v zmysle zákona, v prípade iného práva než sú uvedené vyššie, tak ako môžu byť tieto menené v zmysle príslušných právnych predpisov.

(r) **Administrátor a Kotačný agent**

(i) Administrátor

Činnosť administrátora spojenú s výplatami výnosov, splatením Dlhopisov a výpočtami súvisiacimi so stanovovaním výnosov (ďalej len **Administrátor**) bude zabezpečovať pre Emitenta Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, Bratislava 832 37, Slovenská republika, na základe podmienok uvedených v zmluve s administrátorom (ďalej len **Zmluva s administrátorom**).

(ii) Určená prevádzkareň Administrátora

Určená prevádzkareň a výplatné miesto (ďalej len **Určená prevádzkareň**) Administrátora sú na nasledujúcej adrese:

Slovenská sporiteľňa, a.s.  
Tomášikova 48  
Bratislava 832 37  
Slovenská republika

(iii) Ďalší, resp. iný administrátor a iná Určená prevádzkareň

Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek vymenovať iného alebo ďalšieho administrátora, ktorým môže byť len iná banka alebo pobočka zahraničnej banky v Slovenskej republike (ďalej len **Kvalifikovaná osoba**), alebo určiť inú alebo ďalšiu Určenú prevádzkareň. Administrátor má právo

vzdať sa funkcie v súlade so Zmluvou s administrátorom a Emitent je povinný vymenovať iného administrátora, inak môže za a na náklady a zodpovednosť Emitenta nástupcu, ktorý musí byť kvalifikovanou osobou, vymenovať pôvodný Administrátor. Zmeny Administrátora a Určenej prevádzkarne sa považujú za zmeny platobného miesta. Zmeny nesmú spôsobiť Majiteľom Dlhopisov podstatnú ujmu. Rozhodnutie o poverení iného alebo ďalšieho administrátora Emitent oznámi Majiteľom Dlhopisov. Akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 (slovom pätnástich) dní odo dňa takéhoto oznámenia, pokiaľ v takom oznámení nie je určený neskorší dátum účinnosti. V každom prípade však akákoľvek zmena, ktorá by inak nadobudla účinnosť menej ako 30 (slovom tridsať) dní pred alebo po Dátume výplaty akejkoľvek čiastky v súvislosti s Dlhopismi, nadobudne účinnosť 30. (slovom tridsiatym) dňom po takom Dátume výplaty.

(iv) Vzťah administrátora k Majiteľom Dlhopisov

Administrátor koná v súvislosti s plnením povinností vyplývajúcich zo Zmluvy s administrátorom ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi Dlhopisov, ak nie je v Zmluve s administrátorom alebo v zákone uvedené inak. Administrátor neručí za záväzky Emitenta z Dlhopisov a ani ich inak nezabezpečuje.

(v) Kótačný agent

Činnosť Kótačného agenta v súvislosti s prijatím Dlhopisov na príslušný regulovaný trh bude pre Emitenta vykonávať Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 601/B. Emitent prostredníctvom Kótačného agenta požiada o prijatie Dlhopisov na regulovaný voľný trh BCPB. Kótačný agent koná v súvislosti s plnením svojich povinností ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi Dlhopisov. Emitent má právo kedykoľvek vymenovať iného alebo ďalšieho Kótačného agenta.

(vi) Zmeny a vzdanie sa nárokov

Emitent a Administrátor sa môžu bez súhlasu Majiteľov Dlhopisov dohodnúť na (A) akejkoľvek zmene ktoréhokoľvek ustanovenia Zmluvy s administrátorom, pokiaľ ide výlučne o zmenu formálnu, vedľajšej alebo technickej povahy alebo je uskutočnená za účelom opravy zrejmeho omylu, alebo vyžadovaná zmenami v právnych predpisoch a (B) akejkoľvek inej zmene a vzdaní sa nárokov z akéhokoľvek porušenia niektorého z ustanovení Zmluvy s administrátorom, ktoré podľa rozumného názoru Emitenta a Administrátora nespôsobí Majiteľom Dlhopisov ujmu.

(s) **Zmeny Spoločných podmienok**

Emitent môže jednostranne zmeniť Spoločné podmienky, len ak je táto zmena opravou nesprávnosti v ustanoveniach Spoločných podmienok, zmenou označenia Emitenta alebo platobného miesta, ak Zákon o dlhopisoch alebo osobitný zákon neustanovuje inak.

(t) **Schôdza majiteľov Dlhopisov**

(i) Iniciovanie zvolania Schôdze

Ktorýkoľvek Majiteľia Dlhopisov danej Emisie, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % (slovom desať percent) celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov danej Emisie, majú právo požiadať o zvolanie Schôdze Majiteľov Dlhopisov vo vzťahu k tejto Emisii (ďalej len **Schôdza**). Žiadosť o zvolanie Schôdze musí byť doručená Emitentovi a Administrátorovi. Majiteľia Dlhopisov, ktorí požiadali o zvolanie Schôdze, sú povinní spolu so Žiadosťou o zvolanie Schôdze predložiť výpis z evidencie preukazujúcej, že sú Majiteľmi Dlhopisov v zmysle bodu 11.1(e) ku dňu podpísania žiadosti.

Žiadosť o zvolanie Schôdze môže byť príslušnými Majiteľmi Dlhopisov vzatá späť, avšak len ak je takéto späťvzatie doručené Emitentovi a Administrátorovi najneskôr 3 (slovom tri) Pracovné dni pred konaním Schôdze. Späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze nemá vplyv na prípadnú Žiadosť o zvolanie Schôdze iných Majiteľov Dlhopisov. Ak sa Schôdza neuskutoční výlučne pre späťvzatie

Žiadosti o zvolanie Schôdze, príslušní Majitelia Dlhopisov sú spoločne a nerozdielne povinní Emitentovi nahradiť náklady doposiaľ vynaložené na prípravu Schôdze.

Emitent je oprávnený zvolať Schôdzu kedykoľvek a je povinný bez zbytočného odkladu zvolať Schôdzu ak nastane Prípád neplnenia záväzkov vo vzťahu k danej Emisii.

(ii) Zvolanie Schôdze

Emitent je povinný bez zbytočného odkladu zabezpečiť zvolanie Schôdze, najneskôr v lehote 15 (slovom pätnástich) Pracovných dní od doručenia Žiadosti o zvolanie Schôdze. Ak si Emitent nesplní túto povinnosť, Schôdzu namiesto (za) a na náklady Emitenta bez zbytočného odkladu zvolá Administrátor.

Náklady na organizáciu a zvolanie Schôdze hradí Emitent, ak nie je v Spoločných podmienkach uvedené inak. Emitent však má právo požadovať náhradu nákladov na zvolanie Schôdze od Majiteľov dlhopisov, ktorí podali Žiadosť o zvolanie Schôdze bez vážneho dôvodu, najmä keď Eminent riadne plní povinnosti vyplývajúce zo Spoločných podmienok a nenastala Hrozba prípadu neplnenia alebo Prípád neplnenia záväzkov. Náklady spojené s účasťou na Schôdzi si hradí každý účastník sám.

(iii) Oznámenie o zvolaní Schôdze

Emitent je povinný uverejniť oznámenie o zvolaní Schôdze spôsobom ustanoveným v bode 11.1(u), a to najneskôr 5 (slovom päť) Pracovných dní pred dňom konania Schôdze. Ak si Emitent nesplní túto povinnosť, namiesto (za) a na náklady Emitenta zabezpečí uverejnenie bez zbytočného odkladu Administrátor.

Oznámenie o zvolaní Schôdze musí obsahovať aspoň:

- (A) obchodné meno, IČO a sídlo Emitenta;
- (B) označenie Dlhopisov v rozsahu minimálne názov Dlhopisu, Dátum Emisie a ISIN;
- (C) miesto, dátum a hodinu konania Schôdze, pričom miesto konania Schôdze môže byť iba miesto v Bratislave, dátum konania Schôdze musí pripadať na deň, ktorý je Pracovným dňom, a hodina konania Schôdze nesmie byť skôr ako o 9:00 hod a neskôr ako 16:00 hod;
- (D) program Schôdze, pričom voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze; a
- (E) Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi (ako je tento pojem definovaný nižšie).

Ak odpadne dôvod pre zvolanie Schôdze, odvolá ju zvolávateľ rovnakým spôsobom, akým bola zvolaná.

(iv) Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej

(A) Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze

Schôdze je oprávnený sa zúčastniť a hlasovať na nej každý Majiteľ Dlhopisov, ktorý bol 7. (slovom siedmy) deň pred dňom konania príslušnej Schôdze (ďalej len **Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi**) evidovaný ako Majiteľ Dlhopisov v zmysle bodu 11.1(e) (ďalej len **Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi**), okrem akejkoľvek osoby zo Skupiny Ručiteľa, Kontrolovanej osoby Emitenta, Kontrolovanej osoby Ručiteľa a akejkoľvek blízkej osoby Emitenta alebo Ručiteľa, pričom takéto osoby sú oprávnené sa Schôdze zúčastniť, avšak nie sú oprávnené hlasovať. K prípadným prevodom Dlhopisov uskutočneným po Rozhodnom dni pre účasť na Schôdzi sa neprihliada.

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi môže byť zastúpená splnomocnencom, ktorý sa na začiatku konania Schôdze preukáže a odovzdá Predsedovi Schôdze (ako je tento pojem definovaný nižšie) originál plnej moci s úradne overeným podpisom Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi, resp. jej štatutárneho orgánu ak ide o právnickú osobu, spolu s doloženým originálom alebo kópiou platného výpisu z obchodného registra alebo iného obdobného registra, v ktorom je Oprávnená osoba k účasti na Schôdzi (prípadne aj samotný splnomocnenec, ak je právnická osoba) registrovaná, pričom takáto plná moc je s výnimkou zjavných nedostatkov nevyvrátiteľným dôkazom oprávnenia splnomocnenca zúčastniť sa a hlasovať na Schôdzi v mene zastupovanej Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi. Po

skončení Schôdze odovzdá Predseda Schôdze plnú moc do úschovy Emitenta alebo Administrátora, podľa toho kto bude zvolávateľom Schôdze.

**Kontrolovaná osoba** znamená akúkoľvek právnickú osobu, v ktorej má iná osoba (A) priamy alebo nepriamy podiel viac ako 50 % na základnom imaní alebo na hlasovacích právach, (B) právo vymenúvať alebo odvolávať štatutárny orgán, väčšinu členov štatutárneho orgánu, dozornej rady alebo riaditeľa, (C) možnosť vykonávať vplyv na riadení (**rozhodujúci vplyv**) (I) porovnateľný s vplyvom zodpovedajúcim podielu podľa bodu (A) vyššie, a to buď na základe stanov právnickej osoby, alebo zmluvy uzavretej medzi právnickou osobou a jej spoločníkom alebo členom, (II) na základe vzťahu spoločníka alebo člena právnickej osoby k väčšine členov štatutárneho orgánu, k väčšine členov dozornej rady alebo k väčšine osôb tvoriacich iný riadiaci, dozorný alebo kontrolný orgán právnickej osoby, ktorý vznikol na základe ich ustanovenia príslušným spoločníkom alebo členom právnickej osoby, pričom takýto vzniknutý vzťah kontroly trvá do zostavenia najbližšej konsolidovanej účtovnej závierky po zániku práva podľa bodu (B) vyššie príslušnému spoločníkovi alebo členovi právnickej osoby, (III) porovnateľný s vplyvom zodpovedajúcim podielu podľa bodu (A) vyššie, a to na základe dohody medzi spoločníkmi právnickej osoby alebo (D) možnosť vykonávať priamo alebo nepriamo rozhodujúci vplyv iným spôsobom.

(B) Hlasovacie právo

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi má toľko hlasov z celkového počtu hlasov, koľko zodpovedá pomeru medzi menovitou hodnotou Dlhopisov, ktorých bola Majiteľom Dlhopisom k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi, a celkovou menovitou hodnotou danej Emisie, ktorých Majiteľmi Dlhopisov k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi boli ostatné Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré sa zúčastnia Schôdze.

(C) Účasť ďalších osôb na Schôdzi a súčinnosť Emitenta

Emitent je povinný zúčastniť sa Schôdze, a to buď prostredníctvom svojho štatutárneho orgánu alebo prostredníctvom riadne splnomocnenej osoby, a poskytnúť informácie nevyhnutné na rozhodnutie alebo prijatie stanoviska Schôdze. Na Schôdzi sú ďalej oprávnení zúčastniť sa akýkoľvek iní členovia štatutárneho, dozorného, kontrolného alebo riadiaceho orgánu Emitenta a/alebo Administrátora, iní zástupcovia Administrátora, notár a hostia prizvaní Emitentom a/alebo Administrátorom, resp. akékoľvek iné osoby, ktorých účasť na Schôdzi bola odsúhlasená Emitentom a Administrátorom.

(v) Priebeh a rozhodovanie Schôdze

(A) Uznášaniaschopnosť

Schôdza je uznášaniaschopná, ak sa jej zúčastňujú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré boli k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi Majiteľia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 50 % (slovom päťdesiat percent) celkovej menovitej hodnoty vydaných a doposiaľ nesplatených Dlhopisov danej Emisie, s výnimkou Dlhopisov, ktorých Majiteľom Dlhopisov je akákoľvek osoba zo Skupiny Ručiteľa, Kontrolovaná osoba Emitenta, Kontrolovaná osoba Ručiteľa alebo akákoľvek blízka osoba Emitenta alebo Ručiteľa, ktoré sa na účely uznášaniaschopnosti Schôdze nezapočítavajú. Na Schôdzi pred jej začatím poskytne zvolávateľ informáciu o počte Dlhopisov, ohľadom ktorých sú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi v súlade so Spoločnými podmienkami zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej.

(B) Predseda Schôdze

Schôdzi predsedá Administrátor alebo ním určená osoba, dokiaľ Schôdza nerozhodne o inej osobe predsedu Schôdze (ďalej len **Predseda Schôdze**). Voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze. Ak nie je voľba Predsedu Schôdze voleného Schôdzou úspešná, Schôdzi až do konca predsedá Administrátor, resp. ním určená osoba.

(C) Rozhodovanie Schôdze

Schôdza je oprávnená rozhodovať len o návrhoch uznesení pokiaľ spadajú do rozhodovacej pôsobnosti Schôdze vymedzenej v Spoločných podmienkach. Schôdza rozhoduje len o návrhoch uznesení uvedených v oznámení o jej zvolaní. Záležitosti, ktoré neboli zaradené na navrhovaný program Schôdze ani neboli uvedené v oznámení o jej zvolaní možno rozhodnúť iba ak s prerokovaním týchto bodov súhlasia všetky prítomné Osoby oprávnené

k účasti na Schôdzi, ktoré sú oprávnené na tejto Schôdzi hlasovať a ak zároveň súvisia s niektorým z bodov uvedených v oznámení o zvolaní Schôdze. Schôdza má právomoc rozhodnúť iba:

- I. o predčasnej splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatení pomernej časti úrokového výnosu k Dátumu predčasnej splatnosti Emisie v Prípade neplnenia záväzkov ak tento pretrváva v čase rozhodovania Schôdze; prijatím takéhoto rozhodnutia Majitelia Dlhopisov uplatňujú právo požadovať predčasnú splatnosť Menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatenie pomernej časti úrokového výnosu k Dátumu predčasnej splatnosti Emisie;
- II. o dodatočnej lehote na splnenie povinnosti Emitenta z Dlhopisov alebo v súvislosti s Dlhopismi okrem (I) povinnosti zaplatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov k Dátumu konečnej splatnosti Emisie alebo úrokové výnosy z Dlhopisov a (II) takých iných povinností, ak tým dôjde k zmene náležitostí Dlhopisu v zmysle § 3 ods. 1 a 2 Zákona o dlhopisoch, pričom ak Emitent povinnosť nesplní v tejto dodatočnej lehote, pôjde o nový Prípád neplnenia záväzkov; a
- III. iných záležitostiach, ktoré sú v Spoločných podmienkach výslovne uvedené ako tie, ktoré môžu byť predmetom rozhodnutia Schôdze.

Schôdza o predložených návrhoch rozhoduje formou uznesenia. Na prijatie uznesenia postačuje nadpolovičná väčšina hlasov prítomných Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi.

O každej veci predloženej Schôdzi na rozhodovanie sa rozhoduje tak, že po tom ako Predseda Schôdze oznámi znenie navrhovaného uznesenia, každá z Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi po výzve Predsedu Schôdze vyhlási, či (X) je za prijatie navrhovaného uznesenia, (Y) je proti prijatiu navrhovaného uznesenia, alebo (Z) sa zdržiava hlasovania, pričom každé takéto vyhlásenie bude zaznamenané prítomným notárom. Po ukončení hlasovania všetkých Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi vyššie uvedeným spôsobom a po tom, ako sa vyhodnotia jeho výsledky Predseda Schôdze po dohode s prítomným notárom oznámi Osobám oprávneným k účasti na Schôdzi, či sa navrhované uznesenie prijalo alebo neprijalo potrebným počtom Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi, pričom takéto vyhlásenie spolu so záznamom prítomného notára o výsledku hlasovania bude nezvratným a konečným dôkazom o výsledku hlasovania.

Akkoľvek riadne prijaté uznesenie je záväzné pre Emitenta a všetkých Majiteľov Dlhopisov bez ohľadu na to, či sa Schôdze zúčastnili a či hlasovali alebo nehlasovali za uznesenie na Schôdzi.

V prípade, že Schôdza rozhodne o predčasnej splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatení pomernej časti úrokového výnosu k Dátumu predčasnej splatnosti Emisie podľa bodu (i) vyššie, môže Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi a ktorá podľa zápisnice z rokovania Schôdze hlasovala na Schôdzi proti návrhu uznesenia alebo sa Schôdze nezúčastnila, požiadať o zachovanie práv a povinností Emitenta a Majiteľa Dlhopisov podľa pôvodných Spoločných podmienok (ďalej len **Žiadosť o zachovanie práv**).

Žiadosť o zachovanie práv musí byť podaná do 30 dní od konania Schôdze. Po uplynutí tejto lehoty právo na zachovanie práv a povinností zaniká. Emitent do 30 dní od doručenia Žiadosti o zachovanie práv Majiteľovi Dlhopisov potvrdí spôsobom podľa bodu 11.1(u), že na Majiteľa Dlhopisov, ktorý takúto žiadosť u Emitenta riadne uplatnil v súlade so Zákonom o dlhopisoch a Spoločnými podmienkami, sa budú Spoločné podmienky v častiach, vo vzťahu ku ktorým bola táto žiadosť riadne uplatnená, vzťahovať v pôvodnom znení.

#### (D) Odloženie Schôdze

Predseda Schôdze je povinný rozpustiť Schôdzu, ak riadne zvolaná Schôdza nie je uznášaniaschopná v súlade s ustanovením bodu (A) vyššie uplynutím 60 (slovom šesťdesiat) minút po čase určenom pre začiatok konania Schôdze. Emitent je v takom prípade povinný zvolať náhradnú Schôdzu tak, aby sa konala najskôr po 2 (slovom dvoch) týždňoch a najneskôr do 3 (slovom troch) týždňov odo dňa, na ktorý bola pôvodná Schôdza zvolaná. Konanie náhradnej Schôdze sa oznámi spôsobom uvedeným v bode 11.1(t)(iii). Nová Schôdza sa uznáša a rozhoduje za rovnakých podmienok a rovnakým spôsobom ako rozpustená Schôdza.



(E) Zápisnica z rokovania Schôdze

Priebeh konania každej Schôdze (vrátane, ale bez obmedzenia, (I) programu rokovania Schôdze, (II) jednotlivých uznesení, ktoré Schôdza prijala, a (III) výsledkov hlasovania Schôdze k jednotlivým uzneseniam) bude zaznamenaný v notárskej zápisnici vyhotovenej na Schôdzi, pričom jeden odpis bude vyhotovený pre Emitenta a jeden pre Administrátora, prítomným notárom. Zápisnice, ktoré budú náležite uschované u Emitenta a Administrátora, budú nevyvrátiteľným dôkazom o skutočnostiach v takýchto zápisniciach obsiahnutých a pokiaľ sa nepreukáže opak, budú preukazovať skutočnosť, že sa každá Schôdza, ktorej priebeh bude v zápisnici zaznamenaný, náležite zvolala a/alebo konala a že všetky uznesenia takej Schôdze boli prijaté za dodržania všetkých podmienok a náležitostí na ich prijatie v súlade so Spoločnými podmienkami. Emitent je povinný zápisnicu zverejniť do 14 (slovom štrnástich) dní odo dňa jej vyhotovenia. Zápisnica zo Schôdze bude k dispozícii k nahliadnutiu Majiteľom Dlhopisov v obvyklej pracovnej dobe v Určenej prevádzkarni Administrátora. Emitent je zároveň povinný bez zbytočného odkladu sprístupniť všetky rozhodnutia Schôdze, a to rovnakým spôsobom, akým sprístupnil Spoločné podmienky.

(u) **Oznámenia**

Akékoľvek oznámenie, zverejnenie alebo komunikácia zo strany Emitenta alebo Ručiteľa adresované Majiteľom Dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi budú uverejnené na Webovom sídle Emitenta alebo v periodickej tlači v Slovenskej republike s celoštátnou pôsobnosťou, podľa rozhodnutia Emitenta alebo Administrátora, ak uverejnenie zabezpečuje Administrátor. Ak právne predpisy alebo Spoločné podmienky a príslušné Konečné podmienky požadujú aj uverejnenie iným spôsobom, bude takéto oznámenie považované za platne uverejnené jeho uverejnením predpísaným spôsobom. Ak bude niektoré oznámenie uverejňované viacerými spôsobmi, bude sa za dátum takéhoto oznámenia považovať dátum jeho prvého uverejnenia. Dátum uverejnenia sa zároveň považuje za deň doručenia oznámenia Majiteľom Dlhopisov.

Emitent je povinný robiť všetky oznámenia a zverejnenia v súvislosti s Dlhopismi v slovenskom jazyku alebo, podľa rozhodnutia Emitenta a ak to vzhľadom na charakter oznámenia alebo zverejnenia pripúšťajú právne predpisy, len v anglickom jazyku.

Akékoľvek oznámenie Emitentovi v súvislosti s Dlhopismi musí byť doručené v písomnej forme na nasledovnú adresu:

Exponea s.r.o.  
City Business Center I, Karadžičova 8/7244,  
821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov  
Slovenská republika

alebo na takú inú adresu, ktorá bude Majiteľom Dlhopisov oznámená spôsobom uvedeným v tomto bode 11.1(u).

(v) **Rozhodné právo a rozhodovanie sporov**

Práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov sa budú riadiť a interpretovať v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.

Všetky prípadné spory medzi Emitentom a Majiteľmi Dlhopisov, ktoré vzniknú na základe alebo v súvislosti s Dlhopismi, budú s konečnou platnosťou riešené príslušnými súdmi v Slovenskej republike.

## 11.2 Podmienky ponuky

V rámci primárneho predaja (upísania) prvej Emisie na základe Programu bude činnosti spojené s vydaním a upisovaním tejto Emisie zabezpečovať Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, Bratislava 832 37, IČO: 00 151 653, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo: 601/B) (ďalej len **Vedúci manažér**), s ktorým bude dohodnuté upisovanie prvej Emisie bez pevného záväzku na základe Zmluvy s Vedúcim manažérom. V rámci primárneho predaja (upísania) nasledujúcich Emisií na základe Programu bude činnosti spojené s vydaním a upisovaním Dlhopisov zabezpečovať **[[Vedúci manažér] a/alebo [Finanční sprostredkovatelia]]**, v každom prípade na základe **[Zmluvy o upísaní alebo umiestnení Dlhopisov]**.

Dlhopisy budú ponúkané k upísaniu a kúpe **[Typ ponuky – [verejnou ponukou v Slovenskej republike] alebo [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt]]**.

**[Ponuka je určená – [fyzickým osobám] a/alebo [právnickými osobám] a/alebo [kvalifikovaným investorom] a/alebo [obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi]]** od **[Dátum začiatku ponuky]** a končiac dňom **[Dátum ukončenia ponuky]** (ďalej len **Ponuka**).

**[[Podmienky verejnej ponuky<sup>1</sup> – Minimálna výška objednávky je stanovená na [Minimálna výška objednávky] kusov Dlhopisov a maximálna na [Maximálna výška objednávky] kusov Dlhopisov.**

**[Informácia o poplatkoch účtovaných investorom]**

**[Stanovenie a zverejnenie konečnej ceny – [Konečná cena, ktorá nikdy nepresiahne Maximálny emisný kurz, bude stanovená Emitentom po konzultácii s Finančnými sprostredkovateľmi na základe výsledkov ponukového procesu. Konečný Emisný kurz (konečná cena) bude zverejnený rovnakým spôsobom ako bol zverejnený Základný prospekt.] alebo [Nepoužije sa.]]**

Podmienkou účasti investora na Ponuke je: (i) poskytnutie všetkých potrebných údajov, dokladov a vyhlásení, ktoré sú potrebné pre účely identifikácie (overenia totožnosti) investora alebo zistenia vlastníctva prostriedkov použitých na obchod v zmysle všeobecne záväzných právnych predpisov, (ii) že investor musí mať najneskôr v čase prijatia objednávky zriadený a vedený účet majiteľa v Centrálnom depozitári alebo u člena Centrálného depozitára, alebo ktorý má zriadený a vedený evidenčný účet osobou, ktorej Centrálny depozitár vedie držiteľský účet, ak tieto Dlhopisy je možné evidovať na takomto držiteľskom účte a (iii) splnenie ďalších zmluvných podmienok príslušného Finančného sprostredkovateľa.

Neexistujú žiadne subjekty, ktoré majú pevný záväzok konať ako sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní a/alebo poskytujúci likviditu prostredníctvom nákupných a predajných cenových ponúk. Vo vzťahu k Dlhopisom neexistujú žiadne predkupné práva ani práva na prednostné upísanie.

**[Spôsob uspokojovania objednávok - [Investori do Dlhopisov budú uspokojovaní podľa času prijatia ich objednávok, pričom po naplnení Celkového objemu Emisie už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené.] alebo [Opis spôsobu uspokojovania objednávok]]**

Príslušné objednávky a zmluvy budú investorom k dispozícii na vybraných obchodných miestach príslušných Finančných sprostredkovateľov. Spôsob, ktorým bude investorovi oznámené množstvo ním upísaných Dlhopisov, bude obsiahnutý v príslušnej zmluve a/alebo objednávke, pričom obchodovanie s Dlhopismi bude možné začať najskôr po vydaní Dlhopisov a po prijatí Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB. Výsledky vydania Dlhopisov budú zverejnené na Webovom sídle Emitenta bez zbytočného odkladu po skončení Ponuky.

Predpokladaná lehota zápisu Dlhopisov na príslušné účty prvých Majiteľov Dlhopisov je jeden týždeň od Dátumu emisie.

Dlhopisy budú pripísané na príslušné účty prvých Majiteľov Dlhopisov na základe pokynu príslušného Finančného sprostredkovateľa bezodkladne po zaplatení Emisného kurzu dotknutých Dlhopisov a splnení ostatných podmienok uvedených vyššie, najneskôr v deň Dátumu emisie. Za účelom úspešného vysporiadania musia upisovatelia Dlhopisov postupovať v súlade s pokynmi príslušného Finančného sprostredkovateľa.

<sup>1</sup> Nasledovné informačné položky týkajúce sa verejnej ponuky budú relevantné, len ak Dlhopisy danej Emisie budú ponúkané v rámci verejnej ponuky.

Emisia sa bude považovať za úspešne upísanú upísaním celkovej menovitej hodnoty Emisie alebo uplynutím Dátumu ukončenia ponuky, a to aj napriek tomu, že celková menovitá hodnota Emisie nebude upísaná v celom objeme. **[Právo odmietnuť objednávky** – [Emitent si vyhradzuje právo všetky objednávky odmietnuť a Dlhopisy nevydať ak celková výška objednávok investorov počas Ponukového obdobia nedosiahne aspoň **[Hraničný počet kusov Dlhopisov pre odmietnutie objednávok]**; Emitent smie uplatniť toto právo najneskôr do **[Hraničný čas pre odmietnutie objednávok]** a zverejniť oznámenie o tejto skutočnosti v daný deň na Webovom sídle Emitenta a bez zbytočného odkladu prostredníctvom Administrátora zabezpečiť zverejnenie v Určenej prevádzkarni.] alebo [Nepoužije sa. Emitent si nevyhradzuje právo odmietnuť objednávky.]]

V prípade zrušenia objednávky budú investorovi všetky finančné čiastky určené na nákup Dlhopisov bezodkladne vrátené.]

alebo

**[Podmienky ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt]<sup>2</sup>**

### 11.3 Dodatočné informácie

#### (a) Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov

Emitent pri založení Programu a vypracovaní tohto Základného prospektu využil služby Vedúceho manažéra.

Vedúci manažér pri založení Programu a vypracovaní tohto Základného prospektu využil služby spoločnosti White & Case s.r.o. ako transakčného právneho poradcu.

**[Informácia o ďalších poradcoch]**

#### (b) Finanční sprostredkovatelia

Emitent udeľuje súhlas v tom zmysle, že každý Finančný sprostredkovateľ, ktorý je uvedený v príslušných Konečných podmienkach, je oprávnený používať Základný prospekt počas trvania Ponuky príslušnej Emisie. Počas tohto obdobia sa môže realizovať následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie Dlhopisov, avšak vždy len za predpokladu, že Základný prospekt je stále platný v súlade so Zákonom o cenných papieroch.

Súhlas Emitenta s použitím Základného prospektu na účely následného ďalšieho predaja, resp. konečného umiestnenia Dlhopisov zo strany Finančných sprostredkovateľov bol udelený za podmienky, že (i) potenciálnym investorom bude dostupný Základný prospekt a všetky prípadné dodatky k nemu, a (ii) každý z Finančných sprostredkovateľov zabezpečí, že bude používať Základný prospekt a všetky prípadné dodatky k nemu v súlade so všetkými platnými obmedzeniami predaja uvedenými v Základnom prospekte a so všetkými príslušnými zákonmi a predpismi v príslušnej jurisdikcii.

**V prípade, že Finančný sprostredkovateľ predloží ponuku, je povinný poskytnúť investorom informácie o podmienkach ponuky v čase predloženia ponuky.**

#### (c) Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na Emisii

##### ***Konflikt záujmov Vedúceho manažéra***

Pri ponuke prvej Emisie vydanej na základe Programu môže dôjsť k potenciálnemu konfliktu záujmov Vedúceho manažéra, a to na jednej strane medzi záujmom Vedúceho manažéra zabezpečiť predaj tejto prvej Emisie v zmysle zmluvy o umiestnení dlhopisov bez pevného záväzku uzatvorenej medzi Emitentom a Vedúcim manažérom a na druhej strane medzi záujmom Vedúceho manažéra poskytovať investičné služby spočívajúce v prijatí a postúpení pokynu klienta, vykonaní pokynu klienta na jeho účet alebo poskytovaní investičného poradenstva klientom. Obdobný konflikt záujmov sa môže vyskytnúť aj v prípade akejkoľvek nasledovnej Emisie vydanej na základe Programu, pokiaľ Vedúci

<sup>2</sup> Informačná položka týkajúca sa ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt, bude relevantná, len ak Dlhopisy danej Emisie budú ponúkané v rámci ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.

manažér bude Emitentovi poskytovať služby spojené s vydaním a upisovaním týchto nasledujúcich Emisií.

Konfliktný záujem existuje tiež v súvislosti s jednotlivými Emisiami vydávanými na základe Programu, pokiaľ Vedúci manažér bude Emitentovi poskytovať služby spojené s vydaním a upisovaním týchto Emisií a úverovým financovaním, ktoré Vedúci manažér poskytol Emitentovi ako banka.

**[Záujem ďalších fyzických a právnických osôb zúčastnených na Emisii]**

**(d) Údaj o výnose do splatnosti**

Výnos do splatnosti k Dátumu emisie je [Údaj o výnose do splatnosti].

**(e) Dôvod ponuky a použitie výnosov z Emisie**

Odhadovaný čistý výnos z Emisie [**Odhadovaný čistý výnos z Emisie**] po zaplatení všetkých odmien, nákladov a výdavkov v súvislosti s Emisiou, týkajúcich sa najmä registrácie Dlhopisov, vypracovania Základného prospektu a Konečných podmienok, prijatia Dlhopisov na obchodovanie na BCPB, provízií za upísanie alebo umiestnenie Dlhopisov vo výške [**Odhadovaná výška provízií za upísanie alebo umiestnenie**] ako aj ďalších právnych a iných odborných služieb a ostatných podporných činností, bude použitý na financovanie bežných prevádzkových a investičných potrieb spoločností v Skupine Exponea. Dôvodom ponuky je zabezpečenie financovania bežných prevádzkových potrieb spoločností v Skupine Exponea, pričom však Skupina Exponea zabezpečuje svoje financovanie aj z iných zdrojov.

## 12. PODOBA KONEČNÝCH PODMIENOK

Nižšie je uvedená Podoba Konečných podmienok, ktoré budú doplnené pre každú Emisiu, ktorá bude vydaná podľa Základného prospektu v rámci Programu, o konkrétne údaje týkajúce sa predmetnej Emisie. Konečné podmienky budú vypracované a zverejnené pre každú jednotlivú Emisiu vydávanú v rámci Programu pred začiatkom vydávania Dlhopisov.

Ak niektoré informácie z podoby Konečných podmienok nižšie nebudú pre konkrétnu Emisiu relevantné, uvedie sa „Nepoužije sa“. Symbolom „[●]“ sú označené tie časti Konečných podmienok, ktoré budú doplnené. Ak je pri danej informačnej položke uvedené „(Výber alternatívy zo Spoločných podmienok)“ znamená to, že daný údaj je uvedený v Spoločných podmienkach a v Podobe Konečných podmienok pri príslušnej informačnej položke vo viacerých alternatívach, a v Konečných podmienkach bude zvolená príslušná alternatíva relevantná pre danú Emisiu uvedením vybranej alternatívy pri príslušnej informačnej položke. Informácie a/alebo iné alternatívy, ktoré pre danú Emisiu nie sú relevantné, nebudú pri danej informačnej položke uvádzané. V prípade určitých informácií týkajúcich sa podmienok ponuky v Časti B označených poznámkou pod čiarou sa v príslušných Konečných podmienkach danej Emisie neuvedú žiadne informácie, ktoré vzhľadom na daný typ ponuky, ktorou bude táto Emisia ponúkaná, nie sú relevantné. Informácie o prípadnom dodatku k Základnému prospektu, ktoré sú nižšie uvedené v hranatých zátvorkách, budú v príslušných Konečných podmienkach uvedené, len ak bude vyhotovený príslušný dodatok k Základnému prospektu.

### KONEČNÉ PODMIENKY

[Dátum]



**Exponea s.r.o.**

Celkový objem Emisie: [●]

Názov Dlhopisov: [●]

vydané v rámci Programu vydávania dlhopisov podľa Základného prospektu zo dňa [●] 2018

ISIN: [●]

Tieto Konečné podmienky boli pripravené podľa § 121 ods. 10 Zákona o cenných papieroch a na získanie úplných informácií musia byť posudzované a vykladané spoločne so základným prospektom (ďalej len **Základný prospekt**) pre program vydávania dlhopisov v objeme do 20 000 000 EUR, ktoré bude priebežne alebo opakovane vydávať spoločnosť Exponea s.r.o., so sídlom City Business Center I, Karadžičova 8/7244, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, IČO: 50 017 560, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 107011/B, LEI: 097900BIK00000177463 (ďalej len **Emitent**), a ktoré sú zabezpečené ručiteľským vyhlásením spoločnosti EXPONEA Holding a.s., spoločnosti založenej a existujúcej podľa českého práva, so sídlom Rohanské nábřeží 678/29, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 064 71 480, zapísanej v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel: B, vložka číslo: 22864 (ďalej len **Ručiteľ**).

Základný prospekt a prípadné dodatky k nemu sú prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta: [www.exponea.com](http://www.exponea.com). Základný prospekt a prípadné Dodatky sú tiež dostupné k nahliadnutiu v sídle Emitenta a Určenej prevádzkarni Administrátora. Informácie o Emitentovi, Ručiteľovi, Dlhopisoch a ich ponuke sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Základného prospektu a prípadných dodatkov k nemu. Súhrn Emisie (pokiaľ bude vyhotovený) je priložený k týmto Konečným podmienkam.

Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím [●] zo dňa [●] 2018. [Dodatok k Základnému prospektu č. [●] schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím [●] zo dňa [●]].

Táto časť Konečných podmienok sa musí čítať spolu s článkom Základného prospektu označeným ako „Spoločné podmienky“. Výrazy použité v týchto Konečných podmienkach sú definované v článku Základného

prospektu označenom ako „Spoločné podmienky“. Rizikové faktory súvisiace s Emitentom, Ručiteľom a Dlhopismi sú uvedené v článku Základného prospektu označenom ako „Rizikové faktory“.

Ak sú Konečné podmienky preložené do iného jazyka, v prípade výkladových sporov je rozhodujúce znenie v slovenskom jazyku.

**[MiFID II monitoring tvorby a distribúcie finančného nástroja –** Výhradne na účely schvaľovacieho procesu [každý] tvorcu finančného nástroja, preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom vyhodnotil, že: (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú výhradne oprávnené protistrany a profesionálni klienti v zmysle Smernice 2014/65/EÚ v platnom znení (ďalej len „**MiFID II**“) **[Určenie ďalších kritérií cieľového trhu, ak existujú]** a (ii) pri distribúcii Dlhopisov na tomto cieľovom trhu sú prípustné všetky distribučné kanály. **[Určenie negatívneho cieľového trhu, ak existuje]**

Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy (ako **Distribútor**) podliehajúca pravidlám MiFID II je zodpovedná za vykonanie svojej vlastnej analýzy cieľového trhu v súvislosti s Dlhopismi (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu) a určenie vlastných vhodných distribučných kanálov. Emitent bude zodpovedať ako tvorca finančného nástroja vždy len vo vzťahu k ponuke Dlhopisov, ktorú aj sám vykonáva.

**Dlhopisy nie sú určené na ponuku, predaj alebo sprístupnenie iným spôsobom a nemali by byť ponúkané, predávané alebo iným spôsobom sprístupnené akémukoľvek neprofesionálnemu klientovi (investorovi) v ktoromkoľvek členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru.];** alebo

**[MiFID II monitoring tvorby a distribúcie finančného nástroja / Cieľový trh oprávnené protistrany, profesionálni klienti a neprofesionálni (retailoví) klienti**

Výhradne pre účely schvaľovacieho procesu Emitent ako tvorca finančného nástroja, preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom vyhodnotil, že (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú oprávnené protistrany, profesionálni klienti a neprofesionálni (retailoví) klienti v zmysle Smernice 2014/65/EÚ v platnom znení (ďalej len **MiFID II**) **[Určenie ďalších kritérií cieľového trhu, ak existujú]** [a (ii) pri distribúcii Dlhopisov na tomto cieľovom trhu sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom služby [investičného poradenstva][.] [a] [riadenia portfólia][.] [a] [predaja bez poradenstva] [a] [vykonania pokynu klienta v režime execution only] [.] (ii) pri distribúcii Dlhopisov oprávneným protistranám a profesionálnym klientom sú prípustné všetky distribučné kanály a (iii) pri distribúcii Dlhopisov neprofesionálnym (retailovým) klientom sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom služby [investičného poradenstva][.] [a] [riadenia portfólia][.] [a] [predaja bez poradenstva] [a] [vykonania pokynu klienta v režime execution only]. **[Určenie negatívneho cieľového trhu, ak existuje]**

Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy (ako **Distribútor**) podliehajúca pravidlám MiFID II je zodpovedná za vykonanie svojej vlastnej analýzy cieľového trhu v súvislosti s Dlhopismi (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu) a určenie vlastných vhodných distribučných kanálov. Emitent bude zodpovedať ako tvorca finančného nástroja vždy len vo vzťahu k ponuke Dlhopisov, ktorú aj sám vykonáva.]“

## ČASŤ A: DOPLNENIA EMISNÝCH PODMIENOK DLHOPISOV

*Táto časť Konečných podmienok spolu s článkom 11.1 (Údaje o cenných papieroch) Spoločných podmienok tvorí emisné podmienky príslušnej Emisie.*

### 11.1(b) Druh cenného papiera, názov, celková menovitá hodnota, emisný kurz, deň vydania a prijatie na obchodovanie

Názov:	[●]
ISIN:	[●]
Celkový objem Emisie:	[●]
Emisný kurz:	Výber alternatívy zo Spoločných podmienok: [pevný Emisný kurz: <b>[Emisný kurz v percentách]</b> z Menovitej hodnoty Dlhopisov] alebo [maximálny Emisný kurz do: <b>[Maximálny Emisný kurz v percentách]</b> z Menovitej hodnoty Dlhopisov]

	(maximálna cena)]
Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV):	[●] / Nepoužije sa.
Dátum Emisie:	[●]

### 11.1(c) Podoba, forma a menovitá hodnota Dlhopisov

Menovitá hodnota:	[●]
-------------------	-----

### 11.1(l) Úrokový výnos

Dlhopisy budú úročené:	<p><i>Výber alternatívy zo Spoločných podmienok:</i></p> <p>[Dlhopisy nevyplácajú úrokové výnosy a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich nižším Emisným kurzom. Ustanovenia bodov 11.1(l)(ii) až 11.1(l)(v) sa v tomto prípade na Dlhopisy neaplikujú. Prípadné referencie na „výnos“ a jeho vyplácanie uvedené v bode 11.1(n) alebo kdekoľvek inde v Spoločných podmienkach sú bezpredmetné a na Dlhopisy sa nebudú aplikovať.] alebo [[<b>Určenie úrokového výnosu</b>] vo výške [[<b>Úroková sadzba</b>] alebo [<b>Referenčná sadzba a Marža</b>]] (ďalej len <b>Úroková sadzba</b>).]</p>
Lehota stanovenia Referenčnej sadzby:	[●] / Nepoužije sa.
Frekvencia výplaty úrokových výnosov:	[●] / Nepoužije sa.
Dátum vyplácania úrokových výnosov:	[●] / Nepoužije sa.
Prvý dátum výplaty úrokových výnosov:	[●] / Nepoužije sa.
Zobrazovacia stránka:	[●] / Nepoužije sa.
Konvencia:	[●] / Nepoužije sa.

### 11.1(m) Splatenie a odkúpenie

Dátum konečnej splatnosti:	[●]
Predčasné splatenie Emisie z rozhodnutia Emitenta:	<p><i>Výber alternatívy zo Spoločných podmienok:</i></p> <p>[Emitent je na základe svojho rozhodnutia oprávnený predčasne splatiť všetky doteraz vydané a nesplatené Dlhopisy k [<b>Dátum/Dátumy predčasného splatenia</b>] (ďalej len <b>Dátum predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta</b> alebo skráteno spoločne s <b>Dátumom predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Schôdze</b> tiež len <b>Dátum predčasnej splatnosti Emisie</b>).</p> <p>Dátum predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta si za podmienky dodržania lehôt podľa nasledujúcej vety Emitent môže zvoliť podľa vlastného uváženia. Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom Dlhopisov v súlade s bodom 11.1(u) Spoločných podmienok najskôr 60 (šesťdesiat) dní a najneskôr 30 (tridsať) dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti Emisie z</p>

	<p>rozhodnutia Emitenta.</p> <p>Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a Dátumu predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta vykonané podľa bodu 11.1(m)(ii) je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému splateniu celej Emisie, vo vzťahu ku ktorej bolo toto oznámenie vykonané.</p> <p>Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta vyplatiť každému Majiteľovi Dlhopisov (i) 100 % Menovitej hodnoty Dlhopisov, (ii) prípadnú pomernú časť úrokového výnosu a (iii) ak je uvedený v Konečných podmienkach, mimoriadny výnos vo výške [Výška mimoriadneho výnosu v %]. Ak Emitent rozhodne o predčasnej splatnosti tak, že Majitelia Dlhopisov nebudú môcť uplatniť Opciu pri zmene kontroly podľa bodu 11.1(m)(iii) Spoločných podmienok, výška mimoriadneho výnosu podľa predchádzajúcej vety, bez ohľadu na to ak je uvedený v Konečných podmienkach, bude najmenej 1 % Menovitej hodnoty Dlhopisov. Na predčasné splatenie Emisie podľa bodu 11.1(m)(ii) sa primerane použijú ustanovenia bodov 11.1(n) a 11.1(l)(iii) Spoločných podmienok.] alebo [Nepoužije sa. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.]</p>
--	--

## ČASŤ B: DOPLNENIA PODMIENOK PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

### 11.2 Podmienky ponuky

Vedúci manažér:	<input type="checkbox"/> / Nepoužije sa.
Finanční sprostredkovatelia:	<input type="checkbox"/> / Nepoužije sa.
Zmluvy o upísaní alebo umiestnení Dlhopisov:	<input type="checkbox"/> / Nepoužije sa.
Typ ponuky:	<i>Výber alternatívy zo Spoločných podmienok:</i> [verejnou ponukou v Slovenskej republike.] alebo [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.]
Ponuka je určená:	<i>Výber alternatívy zo Spoločných podmienok:</i> [fyzickým osobám] a/alebo [právnickými osobám] a/alebo [kvalifikovaným investorom] a/alebo [obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi]
Dátum začiatku ponuky:	<input type="checkbox"/> / Nepoužije sa.
Dátum ukončenia ponuky:	<input type="checkbox"/> / Nepoužije sa.
<i>Výber alternatívy zo Spoločných podmienok:</i>	



<b>Podmienky verejnej ponuky<sup>3</sup></b>	
Minimálna výška objednávky:	[●] / Nepoužije sa.
Maximálna výška objednávky:	[●] / Nepoužije sa.
Informácia o poplatkoch účtovaných investorom:	[●] / Nepoužije sa.
Stanovenie a zverejnenie konečnej ceny:	<i>Výber alternatívy zo Spoločných podmienok:</i> [Konečná cena, ktorá nikdy nepresiahne Maximálny emisný kurz, bude stanovená Emitentom po konzultácii s Finančnými sprostredkovateľmi na základe výsledkov ponukového procesu. Konečný Emisný kurz (konečná cena) bude zverejnený rovnakým spôsobom ako bol zverejnený Základný prospekt.] alebo [Nepoužije sa.]
Spôsob uspokojovania objednávok:	<i>Výber alternatívy zo Spoločných podmienok:</i> [Investori do Dlhopisov budú uspokojovaní podľa času prijatia ich objednávok, pričom po naplnení Celkového objemu Emisie už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené.] alebo [ <b>Opis spôsobu uspokojovania objednávok</b> ]
Právo odmietnuť objednávky:	<i>Výber alternatívy zo Spoločných podmienok:</i> [Emitent si vyhradzuje právo všetky objednávky odmietnuť a Dlhopisy nevydať ak celková výška objednávok investorov počas Ponukového obdobia nedosiahne aspoň [ <b>Hraničný počet kusov Dlhopisov pre odmietnutie objednávok</b> ]; Emitent smie uplatniť toto právo najneskôr do [ <b>Hraničný čas pre odmietnutie objednávok</b> ] a zverejniť oznámenie o tejto skutočnosti v daný deň na Webovom sídle Emitenta a bez zbytočného odkladu prostredníctvom Administrátora zabezpečiť zverejnenie v Určenej prevádzkarni.] alebo [Nepoužije sa. Emitent si nevyhradzuje právo odmietnuť objednávky.]
<b>Podmienky ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt<sup>4</sup></b>	
Podmienky ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt:	[●]

<sup>3</sup> Nasledovné informačné položky týkajúce sa verejnej ponuky sa v Konečných podmienkach uvedú, len ak Dlhopisy danej Emisie budú ponúkané v rámci verejnej ponuky.

<sup>4</sup> Nasledovná informačná položka týkajúca sa ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt sa v Konečných podmienkach uvedie, len ak sa Dlhopisy danej Emisie budú ponúkať v rámci ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.

### 11.3 Dodatočné informácie

#### (a) Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov

Informácia o ďalších poradoch:	<input type="checkbox"/> / Nepoužije sa.
--------------------------------	--

#### (c) Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii

Záujem ďalších fyzických a právnických osôb zúčastnených na Emisii:	<input type="checkbox"/> / Nepoužije sa.
---	--

#### (d) Údaj o výnose do splatnosti

Údaj o výnose do splatnosti:	<input type="checkbox"/> / Nepoužije sa.
------------------------------	--

#### (e) Dôvod ponuky a použitie výnosov z Emisie

Odhadovaný čistý výnos z Emisie:	<input type="checkbox"/>
Odhadovaná výška provízií za upísanie alebo umiestnenie:	<input type="checkbox"/>

V Bratislava dňa .

\_\_\_\_\_  
[meno a priezvisko]

Exponea s.r.o.

### 13. OPIS RUČITEĽSKÉHO VYHLÁSENIA

Kópia podpísaného Ručiteľského vyhlásenia je uvedená ako v článku Základného prospektu „Prílohy“.

Prostredníctvom tohto jediného Ručiteľského vyhlásenia Ručiteľ, spoločnosť EXPONEA Holding, a.s., so sídlom Rohanské nábřeží 678/29, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 064 71 480, zabezpečila záväzky Emitenta zo všetkých Dlhopisov, ktoré budú vydané v rámci Programu.

Ručiteľ sa v Ručiteľskom vyhlásení bezpodmienečne a neodvolateľne zaväzuje podľa ustanovenia § 303 Obchodného zákonníka každému Majiteľovi Dlhopisov, že ak Emitent z akéhokoľvek dôvodu nesplní akýkoľvek Zabezpečený záväzok v deň jeho splatnosti a takéto neplnenie pretrváva dlhšie ako 10 (desať) Pracovných dní, Ručiteľ na písomnú výzvu Majiteľa Dlhopisov zaplatí takú čiastku okamžite, nepodmienečne a bezodkladne namiesto Emitenta. Ustanovenie § 306 ods. 1 Obchodného zákonníka sa nepoužije a Majiteľ Dlhopisov nebude povinný vyzvať Emitenta na splnenie splatného Zabezpečeného záväzku predtým, ako si uplatní svoje práva podľa Ručiteľského vyhlásenia voči Ručiteľovi.

Pre účely Ručiteľského vyhlásenia sa za „Zabezpečené záväzky“ považujú:

- (a) akékoľvek peňažné záväzky Emitenta voči Majiteľom Dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov, najmä záväzok zaplatiť menovitú hodnotu Dlhopisov a výnos Dlhopisov, a
- (b) akékoľvek peňažné záväzky Emitenta voči Majiteľom Dlhopisov, ktoré vznikli alebo môžu vzniknúť v dôsledku neplatenia, neúčinnosti a/alebo nevymáhateľnosti povinností a/alebo záväzkov z Dlhopisov (vrátane záväzkov zodpovedajúcich bezdôvodnému obohateniu),

pričom Zabezpečené záväzky vyplývajúce z každého jednotlivého Dlhopisu budú obmedzené do výšky 1,5-násobku menovitej hodnoty predmetného Dlhopisu. Uvedené obmedzenie sa neuplatní vo vzťahu k Zabezpečeným záväzkom, pri ktorých nie je možné určiť, z akých Dlhopisov vyplývajú.

Bez toho, aby bolo dotknuté obmedzenie uvedené vyššie, celková povinnosť Ručiteľa plniť na základe Ručiteľského vyhlásenia je obmedzená do celkovej maximálnej sumy 30 000 000 EUR (slovom tridsať miliónov eur).

Záväzky Ručiteľa vyplývajúce z Ručiteľského vyhlásenia predstavujú priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a nezabezpečené záväzky Ručiteľa, ktoré majú navzájom rovnocenné postavenie (*pari passu*) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými terajšími alebo budúcimi priamymi, všeobecnými, nepodmienenými, nepodriadenými a nezabezpečenými záväzkami Ručiteľa, s výnimkou tých záväzkov, ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov aplikujúcich sa všeobecne na práva veriteľov.

Ručiteľ v Ručiteľskom vyhlásení prehlasuje a potvrdzuje, že sa oboznámil so Základným prospektom, bude Základný prospekt dodržiavať a bude ním viazaný v znení všetkých jeho prípadných zmien a dodatkov. Ručiteľ sa zároveň zaväzuje, že bude dodržiavať a bude viazaný aj akýmikoľvek ďalšími základnými prospektami vypracovanými Emitentom v zmysle § 121 ods. 5 písm. a) Zákona o cenných papieroch v súvislosti s Programom, pričom, bez ohľadu na platnosť a účinnosť Ručiteľského vyhlásenia, pre tieto účely v súvislosti s každým ďalším základným prospektom vystaví písomné potvrdenie podľa vzoru uvedeného v prílohe 1 Ručiteľského vyhlásenia. Originál potvrdenia Ručiteľ doručí Administrátorovi a jeho kópia bude súčasťou príslušného ďalšieho základného prospektu.

Ručiteľ vykoná každú platbu na základe Ručiteľského vyhlásenia priamo na účet Majiteľa Dlhopisov uvedený v písomnej výzve Majiteľa Dlhopisov.

Všetky platby vykonané Ručiteľom na základe Ručiteľského vyhlásenia budú vykonané bez akejkoľvek zářky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ibaže by tieto boli vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky alebo Českej republiky účinnými v deň výplaty danej čiastky (ďalej len „Deň výplaty“). Ak bude akákoľvek taká zářka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty, Ručiteľ nebude povinný hrdiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zářok, daní, odvodov alebo poplatkov. Ak bude akákoľvek taká zářka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty, Ručiteľ je povinný uhradiť také dodatočné sumy, aby zabezpečil, že každý Majiteľ Dlhopisov obdrží po vykonaní takýchto zářok

alebo odpočtov takú sumu, akú by obdržal, keby sa žiadne také zrážky alebo odpočty podľa právnych predpisov Českej republiky nevyžadovali resp. akú by obdržal, ak by sa v prípade výplaty Emitentom uplatnila zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky. Ak bude akákoľvek taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Českej republiky účinnými v Deň výplaty a taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov bude vyššia ako by bola zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty v prípade výplaty danej čiastky Emitentom, Ručiteľ je povinný uhradiť kladný rozdiel medzi sumou zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovanej právnymi predpismi Českej republiky účinnými v Deň výplaty a sumou zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ako by bola vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty v prípade výplaty danej čiastky Emitentom, resp. je povinný uhradiť také dodatočné sumy, aby zabezpečil, že každý Majiteľ Dlhopisov obdrží po vykonaní takýchto zrážok alebo odpočtov takú sumu, akú by obdržal, keby výplatu vykonal Emitent a uplatňovali sa zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty.

Ručiteľ v Ručiteľskom vyhlásení vyhlasuje a zaručuje Majiteľom Dlhopisov odo dňa účinnosti Ručiteľského vyhlásenia až do úplného uspokojenia všetkých Zabezpečených záväzkov, že:

- (a) je oprávnený platne vystaviť toto Ručiteľské vyhlásenie, vykonávať práva a plniť povinnosti vyplývajúce z Ručiteľského vyhlásenia,
- (b) má všetky nevyhnutné oprávnenia a kompetencie na vydanie Ručiteľského vyhlásenia, a
- (c) obdržal všetky korporátne a iné súhlasy, ktoré sú potrebné na vystavenie Ručiteľského vyhlásenia a na plnenie záväzkov a povinností vyplývajúcich z Ručiteľského vyhlásenia.

Ručiteľské vyhlásenie sa stane platným a účinným jeho podpisom Ručiteľom a zostane platné a účinné v celom rozsahu až do uspokojenia všetkých Zabezpečených záväzkov.

Ručiteľské vyhlásenie a jeho výklad sa riadia slovenským právom.

Všetky spory, nároky, rozdiely alebo rozpory, ktoré vznikli na základe Ručiteľského vyhlásenia alebo v súvislosti s ním, vrátane všetkých sporov o jeho existencii, platnosti, výklade, plnení, porušení alebo zrušení a následkoch jeho zrušenia, sporov vzťahujúcich sa na mimozmluvné povinnosti vyplývajúce z Ručiteľského vyhlásenia alebo súvisiace s ním budú riešené a s konečnou platnosťou rozhodnuté príslušným súdom v Slovenskej republike.

Pokiaľ niektoré ustanovenie Ručiteľského vyhlásenia je alebo sa stane v akomkoľvek ohľade nezákonným, neplatným alebo nevymáhateľným podľa práva ktoréhokoľvek právneho poriadku, nebude tým dotknutá ani oslabená právoplatnosť a vymáhateľnosť ostatných ustanovení Ručiteľského vyhlásenia, ani právoplatnosť a vymáhateľnosť tohto ustanovenia v rámci práva akéhokoľvek iného právneho poriadku.

## 14. OSTATNÉ UPOZORNENIA A INFORMÁCIE

### OBMEDZENIA TÝKAJÚCE SA ŠÍRENIA ZÁKLADNÉHO PROSPEKTU A PREDAJA DLHOPISOV

Rozširovanie tohto Základného prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené právnymi predpismi. Tento Základný prospekt bude schválený iba NBS. Dlhopisy nie sú a nebudú registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom iného štátu.

Ponuka Dlhopisov v inom štáte okrem Slovenskej republiky je preto možná iba ak právne predpisy tohto iného štátu nepožadujú schválenie alebo notifikáciu Základného prospektu a zároveň musia byť splnené všetky ďalšie podmienky podľa právnych predpisov daného štátu.

Osobitne, Dlhopisy nie sú a nebudú registrované podľa zákona o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933, a preto nesmú byť ponúkané, predávané, ani akokoľvek poskytované na území Spojených štátov amerických alebo osobám, ktoré sú rezidentmi Spojených štátov amerických inak, ako na základe výnimky z registračných povinností podľa uvedeného zákona alebo v rámci obchodu, ktorý takejto registračnej povinnosti nepodlieha.

Osoby, ktorým sa dostane tento Základný prospekt do rúk, sú povinné oboznámiť sa so všetkými vyššie uvedenými obmedzeniami, ktoré sa na ne môžu vzťahovať a takéto obmedzenia dodržiavať. Tento Základný prospekt sám o sebe nepredstavuje ponuku na predaj, ani výzvu na zadávanie ponúk ku kúpe Dlhopisov v akomkoľvek štáte.

U každej osoby, ktorá nadobúda Dlhopisy, sa bude mať za to, že vyhlásila a súhlasí s tým, že (i) táto osoba je uzrozumená so všetkými príslušnými obmedzeniami týkajúcimi sa ponuky a predaja Dlhopisov, ktoré sa na ňu a príslušný spôsob ponuky či predaja vzťahujú, (ii) táto osoba ďalej neponúkne na predaj a ďalej nepredá Dlhopisy bez toho, aby boli dodržané všetky príslušné obmedzenia, ktoré sa na takúto osobu a príslušný spôsob ponuky a predaja vzťahujú a (iii) predtým, ako by Dlhopisy mala ďalej ponúknuť alebo ďalej predať, táto osoba bude kupujúcich informovať o tom, že ďalšie ponuky alebo predaj Dlhopisov môžu podliehať v rôznych štátoch zákonným obmedzeniam, ktoré je nutné dodržiavať.

### ZÁKLADNÝ POPIS ZDAŇOVANIA V SLOVENSKEJ REPUBLIKE

Nasledujúce informácie sú všeobecnými informáciami o zdaňovaní dlhopisov v Slovenskej republike platnom k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu a nie sú komplexným popisom všetkých jeho aspektov. Potenciálni investori by sa mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia poradiť so svojimi právnymi a daňovými poradcami o daňových a devízových dôsledkoch spôsobených kúpou, predajom, resp. držaním dlhopisov a prijímaním platieb z výnosov z dlhopisov.

Kľúčovým zákonom v daňovom systéme Slovenskej republiky je zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dani z príjmov**). Podľa Zákona o dani z príjmov od 1. januára 2014 výnosy z dlhopisov (okrem výnosov zo štátnych dlhopisov), ak plynú fyzickej osobe daňovníkovi s neobmedzenou daňovo povinnosťou, ďalej výnosy z dlhopisov plynúce daňovníkovi nezaloženému alebo nezriadenému na podnikanie, NBS, daňovníkovi s obmedzenou daňovou povinnosťou, ktorý na území Slovenskej republiky nepodniká prostredníctvom stálej prevádzkarne, podliehajú dani vyberanej zrážkou vo výške 19 %. Výnosy z dlhopisov vo vlastníctve právnických osôb (daňovníkov s neobmedzenou daňovou povinnosťou okrem vyššie uvedených prípadov a daňovníkov s obmedzenou daňovou povinnosťou, ak podnikajú prostredníctvom stálej prevádzkarne) nepodliehajú dani vyberanej zrážkou, ale sú súčasťou základu dane v súlade s príslušnými postupmi účtovania. Výnosy z dlhopisov vo vlastníctve právnických osôb – daňovníkov s obmedzenou daňovou povinnosťou, okrem vyššie uvedených, nie sú predmetom dane na území SR.

Právnická osoba použije pri zdanení svojho základu dane od 1. januára 2017 percentuálnu sadzbu dane vo výške 21 %. Uvedené informácie sa môžu meniť v závislosti od zmien v príslušných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po dátume vyhotovenia tohto Základného prospektu.

Za vykonanie zrážky dane pri výplate, poukázaní alebo pripísaní úhrady v prospech daňovníka je v prípade Dlhopisov zodpovedný Emitent.

#### *Daň z príjmu z predaja*

Zisky z predaja Dlhopisov realizované právnickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta – právnickej osoby, sa zahŕňajú do všeobecného základu dane podliehajúceho zdaneniu príslušnou sadzbou dane z príjmov právnických osôb. Straty z predaja Dlhopisov kalkulované kumulatívne za všetky Dlhopisy a iné cenné papiere predané v jednotlivom zdaňovacom období nie

sú vo všeobecnosti daňovo uznateľné s výnimkou špecifických prípadov stanovených zákonom.

Zisky z predaja Dlhopisov realizované fyzickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta – fyzickej osoby, sa všeobecne zahŕňajú do bežného základu dane z príjmov fyzických osôb a zdaňuje sa progresívnou sadzbou dane (zisk z predaja dlhopisov, ktorý bol držaný do splatnosti sa zahŕňa do výnosov z kapitálového majetku a zdaňuje sa osobitnou sadzbou 19 %). Straty z predaja Dlhopisov kalkulované kumulatívne za všetky Dlhopisy a iné cenné papiere predané v jednotlivom zdaňovacom období nie je možné považovať za daňovo uznateľné. Ak fyzická osoba vlastní Dlhopisy prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu dlhšie ako jeden rok, príjem z predaja je oslobodený od dane z príjmov, okrem príjmu z predaja cenných papierov, ktoré boli obchodným majetkom fyzickej osoby.

Príjmy z predaja Dlhopisov realizované slovenským daňovým nerezidentom, ktoré plynú od slovenského daňového rezidenta alebo stálej prevádzkarne slovenského daňového nerezidenta, sú všeobecne predmetom zdanenia príslušnou sadzbou dane z príjmov, ak nestanoví príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia uzatvorená Slovenskou republikou inak.

#### *Odvody z výnosov z Dlhopisov*

Výnosy z Dlhopisov pri fyzických osobách, ktoré sú v Slovenskej republike povinne zdravotne poistené, by nemali podliehať odvodom zo zdravotného poistenia. Ale vzhľadom na opakované zmeny režimu zrážkovej dane a zaťaženia výnosov z Dlhopisov odvodmi je nevyhnutné, aby každý Majiteľ Dlhopisov sám zvážil možné povinnosti v tejto oblasti podľa príslušnej legislatívy vrátane príslušných prechodných ustanovení.

### **VYMÁHANIE SÚKROMNOPRÁVNÝCH NÁROKOV VOČI EMITENTOVI**

Text tohto článku je len zhrnutím určitých ustanovení slovenského práva týkajúcich sa vymáhania súkromnoprávných nárokov spojených s Dlhopismi voči Emitentovi. Toto zhrnutie nepopisuje vymáhanie nárokov voči Emitentovi podľa práva akéhokoľvek iného štátu. Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov účinných ku dňu, ku ktorému bol tento Základný prospekt vyhotovený a môže podliehať následnej zmene (i s prípadnými retroaktívnymi účinkami). Informácie uvedené v tomto článku sú predložené len ako všeobecné informácie pre charakteristiku právnej situácie a boli získané z právnych predpisov. Investori by sa nemali spoliehať na informácie tu uvedené a odporúča sa im, aby posúdili so svojimi právnymi poradcami otázky vymáhania súkromnoprávných záväzkov voči Emitentovi.

Pre účely vymáhania akýchkoľvek súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi súvisiacich so zakúpením alebo v súvislosti s držaním Dlhopisov sú príslušné súdy Slovenskej republiky. Všetky práva a povinnosti a Emitenta voči Majiteľom Dlhopisov sa riadia slovenským právom. V dôsledku toho je len obmedzená možnosť domáhať sa práv voči Emitentovi v konaní pred zahraničnými súdmi alebo podľa zahraničného práva.

V Slovenskej republike je priamo aplikovateľné Nariadenie Rady (ES) č. 1215/2012 z 12. decembra 2012 o právomoci a o uznávaní a výkone rozsudkov v občianskych a obchodných veciach (ďalej len **Nariadenie Brusel I (recast)**). Na základe Nariadenia Brusel I (recast) sú s určitými výnimkami uvedenými v tomto nariadení súdne rozhodnutia vydané súdnymi orgánmi v členských štátoch EÚ, v občianskych a obchodných veciach vykonateľné v Slovenskej republike a, naopak, súdne rozhodnutia vydané súdnymi orgánmi v Slovenskej republike v občianskych a obchodných veciach sú vykonateľné v členských štátoch EÚ.

V prípadoch, kedy je pre účely uznania a výkonu cudzieho rozhodnutia vylúčená aplikácia Nariadenia Brusel I (recast), ale Slovenská republika uzavrela s určitým štátom medzinárodnú zmluvu o uznávaní a výkone súdnych rozhodnutí, je zabezpečený výkon súdnych rozhodnutí takéhoto štátu v súlade s ustanovením danej medzinárodnej zmluvy. Pri neexistencii takejto zmluvy môžu byť rozhodnutia cudzích súdov uznané a vykonané v Slovenskej republike za podmienok stanovených v zákone č. 97/1963 Zb. o medzinárodnom práve súkromnom a procesnom, v znení neskorších predpisov. Podľa tohto zákona nemožno rozhodnutia justičných orgánov cudzích štátov vo veciach uvedených v ustanoveniach § 1 uvedeného zákona o medzinárodnom práve súkromnom a procesnom, cudzie zmiery a cudzie notárske listiny (na účely tohto odseku spoločne ďalej len **cudzíe rozhodnutia**) uznať a vykonať, ak (i) rozhodnutá vec spadá do výlučnej právomoci orgánov Slovenskej republiky alebo orgán cudzieho štátu by nemal právomoc vo veci rozhodnúť, ak by sa na posúdenie jeho právomoci použili ustanovenia slovenského práva, alebo (ii) nie sú právoplatné alebo vykonateľné v štáte, v ktorom boli vydané, alebo (iii) nie sú rozhodnutím vo veci samej, alebo (iv) účastníkovi konania, voči ktorému sa má rozhodnutie uznať, bola postupom cudzieho orgánu odňatá možnosť konať pred týmto orgánom, najmä ak mu nebolo riadne doručené predvolanie alebo návrh na začatie konania; splnenie tejto podmienky súd neskúma, ak sa tomuto účastníkovi cudzie rozhodnutie riadne doručilo a účastník sa proti nemu neodvolal, alebo ak tento účastník vyhlásil, že na skúmaní tejto podmienky netrvá, alebo (v) slovenský súd už vo veci právoplatne rozhodol, alebo je tu skoršie cudzie rozhodnutie v tej istej veci, ktoré sa uznalo alebo spĺňa podmienky na uznanie, alebo (vi) uznanie by sa priečilo slovenskému verejnému poriadku.

## 15. PRÍLOHY

- 15.1 Auditovaná individuálna účtovná zvierka Emitenta za rok končiaci 31. decembra 2017, vrátane audítorskej správy, vypracovaná v súlade so SAS.
- 15.2 Auditovaná individuálna účtovná zvierka Emitenta za rok končiaci 31. decembra 2016 vrátane audítorskej správy vypracovaná v súlade so SAS.
- 15.3 Priebežné neauditované individuálne účtovné výkazy Emitenta k 30. júnu 2018 vypracované v súlade so SAS.
- 15.4 Priebežné neauditované individuálne účtovné výkazy Emitenta k 30. júnu 2017 vypracované v súlade so SAS.
- 15.5 Auditovaná konsolidovaná účtovná zvierka Ručiteľa za rok končiaci 31. decembra 2017, vypracovaná v súlade s IFRS.<sup>(1)</sup>
- 15.6 Priebežné neauditované konsolidované účtovné výkazy Ručiteľa k 30. júnu 2018 vypracované v súlade s IFRS.
- 15.7 Kópia Ručiteľského vyhlásenia.

### Poznámka:

- (1) Auditovaná konsolidovaná účtovná zvierka Ručiteľa, vrátane správy nezávislého audítora, bola pripravená a vydaná v anglickom jazyku. Prílohou tohto Základného prospektu je slovenský preklad predmetnej závierky Ručiteľa vrátane prekladu správy nezávislého audítora a anglický originál správy nezávislého audítora.

[Táto strana je zámerne prázdna.]



**Exponea s.r.o**

**Účtovná zvierka k 31. decembru 2017  
a Správa nezávislého audítora**

**november 2018**

# Správa nezávislého audítora

Spoločníci a konateľovi spoločnosti Exponea s.r.o.:

## Správa k účtovnej závierke

### Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Exponea s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) k 31. decembru 2017 a výsledok jej hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit zo dňa 19. novembra 2018.

### Čo sme auditovali

Účtovná závierka Spoločnosti obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2017,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

### Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky* našej správy.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

### Nezávislosť

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej Republike a taktiež sme neposkytli také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe Nariadenia (EU) číslo 537/2014.

---

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovenská republika

T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, [www.pwc.com/sk](http://www.pwc.com/sk)

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 0, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

Spoločnosti sme neposkytli žiadne neaudítorské služby v období od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

### **Ostatné záležitosti**

Spoločnosť zmenila a opätovne vydala svoju účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2017 na základe rozhodnutia jej vlastníkov. Spoločnosť sa rozhodla zverejniť výkazy peňažných tokov za roky 2017, 2016 a 2015 v oddiele IV, poznámke č. 6 účtovnej závierky a zverejnila na základe čoho bola účtovná závierka zostavená za predpokladu nepretržitého trvania v oddiele III, poznámka č. 1. Priložená účtovná závierka nahrádza predtým vydanú účtovnú závierku zo dňa 30. júna 2018. Náš názor v súvislosti s touto záležitosťou nie je modifikovaný.

### **Náš prístup k auditu**

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Spoločnosti uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvažované budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté. Zohľadnili sme tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

Rozsah nášho auditu sme prispôbili tak, aby sme vykonali dostatočnú prácu v rozsahu, ktorý nám umožní vyjadriť názor na účtovnú závierku ako celok, pričom sme zohľadnili internú štruktúru Spoločnosti, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie, v ktorom Spoločnosť pôsobí.

### **Hladina významnosti**

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Audit je navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby. Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivito alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov vykonané na základe účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, vrátane celkovej hladiny významnosti pre účtovnú závierku ako celok, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich audítorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivito ako aj súhrnne, na účtovnú závierku ako celok.

**Celková hladina významnosti** 54 tisíc EUR

**Ako sme ju stanovili** 2% zo straty pred zdanením

**Zdôvodnenie spôsobu stanovovania hladiny významnosti**

Ako základ pre hladinu významnosti sme si zvolili stratu pred zdanením, pretože naznačuje veľkosť a výkon podnikania Spoločnosti. Použili sme 2%, čo je v rozmedzí limitov stanovených v našich interných firemných usmerneniach.

## Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre audit účtovnej závierky. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť názor, a z tohto dôvodu nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitostiam.

### Kľúčová záležitosť auditu

### Ako náš audit zohľadnil danú kľúčovú záležitosť

#### Interne vyvíjaný software

Spôsob kapitalizácie interne vyvinutého softwaru, určenie začiatku obdobia jeho odpisovania, jeho doba životnosti a odhad zníženia hodnoty sú oblasti s významnou mierou úsudku.

Spoločnosť posúdila, že náklady na vývoj softwaru splnili kritériá pre kapitalizáciu.

Spoločnosť odhadla objem času, ktorý jednotliví zamestnanci v rámci Spoločnosti trávajú na vývoji softwaru. Odhadované náklady týkajúce sa vývoja softwaru boli kapitalizované.

Spoločnosť začína odpisovať náklady na vývoj v mesiaci nasledujúcom po mesiaci kedy dané náklady vznikli. Vývoj je priebežný proces a software je priebežne uvádzaný do užívania hneď ako prejde testovacou fázou.

Spoločnosť určila životnosť interne vyvíjaného softwaru na 4 roky. Určenie tejto doby životnosti bolo podporené porovnaním voči iným softwarovým spoločnostiam.

Spoločnosť posúdila, že existuje interný indikátor zníženia hodnoty relevantný pre interne vyvíjaný software z dôvodu, že Spoločnosť vykazovala straty. Manažment posúdil, že existujú presvedčivé dôkazy o reálnej hodnote interne vyvíjaného softwaru indikujúce, že manažment by bol schopný získať ekonomické úžitky z interne vyvíjaného softwaru počas obdobia jeho odpisovania, ktoré by boli vyššie, ako jeho zostatková hodnota.

Porozumeli sme podstate interne vyvíjaného softwaru a posúdili sme, či boli splnené kritériá pre kapitalizáciu.

Posúdili sme povahu nákladov na vývoj a akým spôsobom boli tieto náklady kapitalizované. Naše chápanie sme si diskusiou potvrdili s IT špecialistami.

Obdržali sme analýzu, ktorá zvlášť sumarizuje kapitalizované a nekapitalizované náklady. Na vzorke sme otestovali správnosť ich klasifikácie.

Vykonalí sme nezávislú analýzu porovnania voči iným softwarovým spoločnostiam týkajúcu sa manažmentom odhadovanej doby životnosti.

Posúdili sme proces manažmentu týkajúci sa určenia indikátorov zníženia hodnoty a analyzovali sme podklady týkajúce sa reálnej hodnoty interne vyvíjaného software alebo danej peňazotvornej jednotky.

Súhlasili sme s posúdením zo strany manažmentu a s jeho závermi, ktoré sú v účtovnej závierke uvedené.

## Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za

použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľadanie nad procesmi finančného výkazníctva Spoločnosti.

### **Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky**

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivu alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídanie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, 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 takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania 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 zodpovednými za správu a riadenie komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas auditu.

Osobám zodpovedným za správu a riadenie sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a aby sme s nimi komunikovali ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom súvisiacich protiopatrení.

Zo záležitostí komunikovaných osobám povereným správou a riadením, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov, keď zákon alebo nariadenie zakazuje zverejnenie danej záležitosti, alebo keď vo veľmi zriedkavých prípadoch rozhodneme, že záležitosť by nemala byť uvedená v našej správe, pretože nepriaznivé dôsledky jej zverejnenia by dôvodne mohli prevážiť nad verejným záujmom takejto komunikácie.

*PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.*  
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.  
Licencia SKAU č. 161

V Bratislave, 21. novembra 2018



*Havald*  
Ing. Peter Havald  
Licencia UDVA č. 1071







# Independent Auditor's Report

To the Shareholder and Executive of Exponea s.r.o.:

## Report on the audit of the financial statements

### Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Exponea s.r.o. (the Company) as at 31 December 2017, and its financial performance for the year then ended in accordance with the Slovak Act on Accounting No. 431/2002, as amended (the "Accounting Act").

Our opinion is consistent with our additional report to the Audit Committee dated 19 November 2018.

### What we have audited

The Company's financial statements comprise:

- the balance sheet as at 31 December 2017;
- the income statement for the year then ended;
- the notes to the financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

### Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants issued by the International Federation of Accountants ("Code of Ethics") and other requirements of legislation that are relevant to our audit of the financial statements in the Slovak Republic. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the Code of Ethics.

To the best of our knowledge and belief, we declare that non-audit services that we have provided are in accordance with the applicable law and regulations in the Slovak Republic and that we have not provided non-audit services that are prohibited under Regulation (EU) No. 537/2014.

We have not provided any non-audit services to the Company in the period from 1 January 2017 to 31 December 2017.

---

*PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic*  
*T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, [www.pwc.com/sk](http://www.pwc.com/sk)*

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270020.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vločkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.





## Other Matter

The Company has amended and reissued its financial statements for the year ended 31 December 2017 upon decision of its owners. The Company decided to add disclosure of the cash flow statements for the years 2017, 2016 and 2015 in Section IV, Note 6, of the financial statements and to disclose the basis on which the financial statements were prepared on a going concern assumption in Section III, Note 1. The accompanying financial statements replace the previously issued financial statements that were dated 30 June 2018. Our opinion is not modified in respect of this matter.

## Our Audit Approach

We designed our audit by determining materiality and assessing the risks of material misstatement in the financial statements. In particular, we considered where management made subjective judgements; for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. We also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the financial statements as a whole, taking into account the Company's internal structure, the accounting processes and controls, and the industry in which the Company operates.

## Materiality

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. An audit is designed to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement. Misstatements may arise due to fraud or error. They are considered material if individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

Based on our professional judgement, we determined certain quantitative thresholds for materiality, including the overall materiality for the financial statements as a whole as set out in the table below. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures and to evaluate the effect of misstatements, both individually and in aggregate on the financial statements as a whole.

<b>Overall materiality</b>	EUR 54 thousand
<b>How we determined it</b>	2% of loss before tax
<b>Rationale for the materiality benchmark applied</b>	We determined loss before tax as the most appropriate benchmark as loss before tax is indicative of the size and operations of the business. The quantitative threshold of approximately 2% is within a range set out in our internal firm's guidance.

## Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

## Key audit matter

## How our audit addressed the Key audit matter

### Internally developed software

Method of capitalisation of internally developed software, determination of the beginning of its amortisation period, its useful life and impairment assessment are areas of significant judgement.

The Company has concluded that the criteria for capitalisation of the development costs were met.

The Company has estimated the amount of time that the individuals within the Company spent on the development of the software. The estimated costs related to the development of the software were capitalised.

The Company starts amortisation of the development costs in the month following the month when they are incurred. Development is an ongoing process and software is constantly put in operation as soon as it passes the tests.

The Company has determined useful life of the internally developed software to be four years. The determination of four years was supported by a software industry's benchmark analysis within.

The Company has considered that there are internal impairment indicators relevant to the internally developed software due to the fact that the Company has been loss-making. Management has considered that there is a persuasive evidence of fair value of internally developed software indicating that management would be able to obtain economic benefits from internally developed software during the period of amortisation that would exceed its carrying value.

We have obtained an understanding of the internally developed software and assessed whether the criteria for capitalisation were met.

We considered the nature of development costs and how these costs were capitalised. We have inquired various IT specialists within the Company to validate our understanding.

We have obtained an analysis that separately summarized costs capitalised and expensed. We made a sample selection from the analysis and tested the appropriateness of this determination.

We have performed our independent benchmark analysis of the representative companies in the software industry in order to corroborate the useful life estimated by management.

We have evaluated management's process for the assessment of impairment indicators and analyzed the evidence related to fair value of internally developed software or the related cash generating unit.

We have agreed with management's assessment and conclusions that are disclosed in the financial statements.

### *Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements*

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with the Slovak Act on Accounting No. 431/2002, as amended (the "Accounting Act"), and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.



## *Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements*

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of our audit in accordance with International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.



We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

*PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. Havalda*  
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. Peter Havalda  
SKAU licence No. 161 UDVA licence No. 1071

Bratislava, 21 November 2018



*Our report has been prepared in Slovak and in English. In all matters of interpretation of information, views or opinions, the Slovak language version of our report takes precedence over the English language version. The financial statements have not been translated into English. For a full understanding of the information stated in the Auditor's Report, the Auditor's Report should be read in conjunction with the attached full set of financial statements in Slovak language.*



# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnóm účtovníctve



zostavená k 3 1 . 1 2 . 2 0 1 7

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

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

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

Daňové identifikačné číslo 2 1 2 0 1 6 0 6 4 7 IČO 5 0 0 1 7 5 6 0 SK NACE 6 3 . 1 1 . 0	Účtovná závierka X riadna mimoriadna priebežná	Účtovná jednotka X malá veľká (vyznačí sa x)	Mesiac Rok Za obdobie od 0 1 2 0 1 7 do 1 2 2 0 1 7 Bezprostredne predchádzajúce obdobie od 0 1 2 0 1 6 do 1 2 2 0 1 6
---	---	---	--

Priložené súčasti účtovnej závierky

 Súvaha (Úč POD 1-01)  
(v celých eurách)

 Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)  
(v celých eurách)

 Poznámky (Úč POD 3-01)  
(v celých eurách alebo eurocentoch)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

E x p o n e a s . r . o .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

T W I N C I T Y B , M l y n s k é N i v y 1 2

PSČ

Obec

8 2 1 0 9 B r a t i s l a v a

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

O k r e s n ý s ú d B r a t i s l a v a I , O d d i e l s r o ,  
v l o ž k a č . 1 0 7 0 1 1 / B

Telefónne číslo

Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

3 0 . 0 6 . 2 0 1 8

Schválená dňa:

. . 2 0

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

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



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



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





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



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



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



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	3
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	71	2 9 7 4 7 0	2 9 7 4 7 0	2 2 4 2 6
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	72	2	2	1 6 8
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	2 9 7 4 6 8	2 9 7 4 6 8	2 2 2 5 8
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	74	6 3 8 4 6 1	6 3 8 4 6 1	4 2 3 7 3
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	75	1 1 3	1 1 3	3 2
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	76	1 0 3 2 7 8	1 0 3 2 7 8	3 5 9 4 1
3.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	77			
4.	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	78	5 3 5 0 7 0	5 3 5 0 7 0	6 4 0 0
Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	<b>SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b> r. 80 + r. 101 + r. 141	79	1 8 7 9 0 7 9		4 9 0 4 1 2
A.	<b>Vlastné imanie</b> r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80	2 6 8 3 7 7		1 9 6 7 3 7
A.I.	<b>Základné imanie súčet</b> (r. 82 až r. 84)	81	2 3 2 0 3		- 1 2 9 2 1 0
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82	2 3 2 0 3		5 0 0 0
2.	Zmena základného imania +/- 419	83			1 5 7 9 0
3.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (-/353)	84			- 1 5 0 0 0 0
A.II.	<b>Emisné ážio</b> (412)	85			
A.III.	<b>Ostatné kapitálové fondy</b> (413)	86	3 3 6 5 7 6 7		7 3 0 8 7 7
A.IV.	<b>Zákonné rezervné fondy</b> r. 88 + r. 89	87			
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88			
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely (417A, 421A)	89			



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



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



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



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





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

Zostavené podľa opatrenia č.MF/389/2014 Z. z. a 25/2016 Z.z., ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní, označovaní a obsahovom vymedzení položiek individuálnej účtovnej závierky a rozsahu údajov určených z individuálnej účtovnej závierky na zverejnenie pre malé účtovné jednotky.

## ČL I VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

### 1. ZÁKLADNÉ ÚDAJE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Názov spoločnosti: Exponea s.r.o.

Sídlo: Twin City B, Mlynské Nivy 12, 8210 9 Bratislava

IČO Spoločnosti: 50017560

Spoločnosť Exponea s. r. o. (ďalej len „spoločnosť“) bola založená na základe zakladateľskej listiny dňa 23.9.2015 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 23.10.2015 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sro, vložka č. 107011/B.)

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je:

- Vykonávanie mimoškolskej vzdelávacej činnosti,
- Sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu,
- Sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb,
- Činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov,
- Reklamné a marketingové služby,
- Počítačové služby,
- Služby súvisiace s počítačovým spracovaním údajov,
- Prieskum trhu a verejnej mienky,
- Výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied,
- Vydavateľská činnosť,
- Administratívne služby.

### 2. DÁTUM SCHVÁLENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY ZA PREDCHÁDZAJÚCE OBDOBIE

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2016, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením dňa 12.07.2017.

### 3. PRÁVNÝ DÔVOD NA ZOSTAVENIE ZÁVIERKY

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2017 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 Zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky.

**4. ÚDAJE O SKUPINE****A. NAJVYŠŠÍ PODNIK V KONSOLIDÁCI**

Najvyšším podnikom v konsolidácii, ktorý zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu, ktorej súčasťou je spoločnosť ako dcérska účtovná je spoločnosť EXPONEA Holding a.s., Rohanské nábřeží 678/29, Praha 8, Karlín 186 00, Česká Republika.

**B. MATERSKÝ PODNIK V KONSOLIDÁCI**

Materským podnikom v konsolidácii, ktorý zostavuje konsolidovanú závierku za skupinu účtovných jednotiek konsolidovaného celku, ktorého súčasťou je aj spoločnosť, je spoločnosť EXPONEA Holding a.s., Rohanské nábřeží 678/29, Praha 8, Karlín 186 00, Česká Republika.

**C. MIESTO ULOŽENIA KONSOLIDOVANÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁVIEROK**

Miesto, kde je možné získať kópie konsolidovaných účtovných závierok - spoločnosť EXPONEA Holding a.s., Rohanské nábřeží 678/29, Praha 8, Karlín 186 00, Česká Republika.

**D. OSLOBODENIE OD POVINNOSTI ZOSTAVIŤ KONSOLIDOVANÚ ÚČTOVNÚ ZÁVIERKU A KONSOLIDOVANÚ VÝROČNÚ SPRÁVU**

Spoločnosť nie je materskou spoločnosťou.

Spoločnosť v priebehu roka 2017 zmenila štruktúru spoločníkov. Od 7. novembra 2017 sa jediným spoločníkom Spoločnosti Exponea s.r.o. stáva spoločnosť EXPONEA Holding a.s. Do tohto termínu boli spoločníkmi spoločnosti spoločnosti ExpSV s.r.o. (Česká republika), Roboceo s.r.o. (Česká republika) a LRJ Capital Ltd (Cyprus), pričom ich majetková účasť na základnom imaní sa v čase spoločného vlastníctva (medzi 12. januárom 2017 a 6. novembrom 2017) niekoľkokrát zmenila. Pred 12. januárom 2017 bola jediným spoločníkom spoločnosti spoločnosť LRJ Capital Ltd (Cyprus).

**5. POČET ZAMESTNANCOV**

Počet zamestnancov spoločnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2017	2016
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	31	8
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	50	15
<i>počet vedúcich zamestnancov</i>	1	2

**ČL. II**  
**INFORMÁCIE O ORGÁNOCH SPOLOČNOSTI**

Konateľom spoločnosti v oboch účtovných obdobiach bol Peter Irikovský.

### ČL. III INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

#### 1. VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka spoločnosti pozostávajúca zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke k 31.12.2017 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti spoločnosti a v súlade s účtovnými predpismi platnými v Slovenskej republike. Údaje v účtovnej závierke správne a verne zobrazujú stav majetku a záväzkov, vlastné imanie predstavujúce súhrn vlastných zdrojov krytia majetku, finančnú situáciu a výsledok hospodárenia.

Spoločnosť obdržala vyhlásenie od pána Ivana Chrenka datované 20. novembra 2018, že za účelom zabezpečenia nepretržitého pokračovania v činnosti poskytne Spoločnosti finančné prostriedky na úhradu všetkých finančných záväzkov, ktoré Spoločnosti vznikli v súvislosti s vykonávaním jeho podnikateľskej činnosti a sú neuhradené ku dňu tohto vyhlásenia ako aj záväzky, ktoré vzniknú Spoločnosti odo dňa tohto vyhlásenia až do uplynutia 12-tich mesiacov od schválenia účtovnej závierky Spoločnosti (pričom platí dátum, ktorý nastane neskôr) zostavených k 31. decembru 2017 a to v prípade, že Spoločnosť nebude schopná takéto finančné záväzky uhradiť a tento fakt bude viesť k ohrozeniu schopnosti nepretržite pokračovať v činnosti, a to súhrnne až do výšky 8 000 000 EUR (časť tohto ručenia môže byť použitá na samostatné ručenie poskytnuté pánom Ivanom Chrenkom k zmluve o úvere v hodnote istiny 3 000 000 EUR, ktorú Spoločnosť očakáva uzavrieť v priebehu novembra 2018).

Spoločnosť nie je oprávnená domáhať sa na základe tohto vyhlásenia poskytnutia finančných prostriedkov zo strany pána Ivana Chrenka v prípade porušenia akcionárskych zmlúv, stanov alebo zakladateľských listín platných v skupine EXPONEA Holding a.s. zo strany ostatných účastníkov, keď takéto konanie povedie k vzniku finančných záväzkov Spoločnosti, ktoré nie sú v súlade so schválenými obchodnými alebo strategickými plánmi a porušujú tým vyššie uvedené akcionárske zmluvy, stanovy alebo zakladateľské listiny.

#### 2. INFORMÁCIA O APLIKÁCIÍ A ZMENÁCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ÚČTOVNÝCH METÓD

##### 2.1. VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

1. Pri účtovaní o výsledku hospodárenia účtovnej jednotky spoločnosť berie za základ všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.
2. Ocenenie majetku a záväzkov v účtovníctve a účtovnej závierke je upravené o položky vyjadrujúce riziká, straty a znehodnotenia, ktoré boli známe ku dňu zostavenia účtovnej závierky (opravné položky, rezervy).
3. Pokiaľ sa pri inventarizácii zásob zistí, že ich predajná cena znížená o náklady spojené s predajom je nižšia, než cena použitá na ich ocenenie v účtovníctve, zásoby sa ocenia v účtovníctve a v účtovnej závierke touto nižšou cenou.
4. Spoločnosť účtuje o skutočnostiach, ktoré sú predmetom účtovníctva, do obdobia, s ktorým tieto skutočnosti časovo a vecne súvisia, ak túto zásadu nemožno dodržať, môže účtovať aj v účtovnom období, v ktorom uvedené skutočnosti zistila.
5. Majetok a záväzky sú vykazované v historických cenách, ak nie je v článku III. bode 2.2 (Spôsob ocenenia jednotlivých položiek) uvedené inak.

6. Spoločnosť vykonala ku dňu účtovnej závierky inventarizáciu majetku a záväzkov v súlade so zákonom o účtovníctve.
7. Zostatky účtov, ktoré obsahuje súvaha, a ktorými sa účtovné obdobie začína, nadväzujú na zostatky účtov, ktorými sa predchádzajúce účtovné obdobie uzavrelo.
8. Pri rozlišovaní majetku a pasív na dlhodobé a krátkodobé sa za základné kritérium berie celková doba splatnosti. Pohľadávky a záväzky sú však v súvahe vykazované podľa zostatkovej doby splatnosti ku dňu zostavenia účtovnej závierky, to znamená, že pohľadávky a záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do 12 mesiacov sú vykazované ako krátkodobé, so zostatkovou dobou splatnosti nad 12 mesiacov ako dlhodobé.

## 2.2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ METÓDY A ZÁSADY

### 2.2.1. SPÔSOB OCENENIA JEDNOTLIVÝCH POLOŽIEK

#### a) Dlhodobý nehmotný majetok obstaraný kúpou

Dlhodobý nehmotný majetok obstaraný kúpou bol v účtovníctve ocenený v obstarávacej cene.

Drobný dlhodobý nehmotný majetok do výšky 2 400 EUR je jednorazovo odpísaný do nákladov spoločnosti v roku jeho obstarania.

#### b) Dlhodobý nehmotný majetok obstaraný vlastnou činnosťou

Dlhodobý nehmotný majetok obstaraný vlastnou činnosťou sa oceňuje vo vlastných nákladoch. Vlastnými nákladmi sú všetky priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a nepriame náklady, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť.

#### c) Dlhodobý nehmotný majetok obstaraný iným spôsobom

Spoločnosť neeviduje dlhodobý nehmotný majetok obstaraný iným spôsobom.

#### d) Dlhodobý hmotný majetok obstaraný kúpou

Dlhodobý hmotný majetok bol v účtovníctve ocenený v obstarávacej cene. Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania majetku a náklady súvisiace s obstaraním, ako napríklad náklady na dopravu, poštovné, clo, províziu.

Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu, vedúce k zvýšeniu výkonnosti, kapacity alebo účinnosti v úhrnnej hodnote viac ako 1 700 EUR pri jednotlivom majetku za bežné účtovné obdobie, zvyšujú obstarávaciu cenu dlhodobého hmotného majetku. Náklady na technické zhodnotenie v úhrnnej hodnote 1 700 EUR a menej pri jednotlivom majetku za bežné účtovné obdobie a náklady na prevádzku, údržbu a opravy sa účtujú do nákladov bežného účtovného obdobia.

Dlhodobý hmotný majetok do výšky 1 700 EUR je jednorazovo odpísaný do nákladov spoločnosti v roku jeho obstarania.

#### e) Dlhodobý hmotný majetok obstaraný vlastnou činnosťou

Spoločnosť nevytvára dlhodobý hmotný majetok vlastnou činnosťou.

**f) Dlhodobý hmotný majetok obstaraný iným spôsobom**

Spoločnosť neeviduje dlhodobý hmotný majetok obstaraný iným spôsobom.

**g) Dlhodobý finančný majetok**

Spoločnosť neúčtovala v bežnom účtovnom období o dlhodobom finančnom majetku.

**h) Zásoby obstarané kúpou**

Zásoby spoločnosti sú ocenené obstarávacími cenami, ktorých súčasťou je cena obstarania a náklady súvisiace s obstaraním. Náklady súvisiace s obstaraním predstavovali prepravné, clo, balné, a pod.

Spoločnosť účtuje o obstaraní a úbytku zásob podľa spôsobu B.

Účtovná jednotka nemá určené predpisom pre účtovné obdobie normy prirodzených úbytkov zásob.

**i) Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou**

Spoločnosť netvorí zásoby vlastnou činnosťou.

**j) Zásoby obstarané iným spôsobom**

Spoločnosť neeviduje zásoby obstarané iným spôsobom.

**k) Zákazková výroba a zákazková výstavba nehnuteľnosti určenej na predaj.**

Spoločnosti sa netýka.

**l) Pohľadávky**

Pohľadávky sú v účtovníctve ocenené ich menovitou hodnotou. V prípade pochybných a sporných pohľadávok spoločnosť vytvára adekvátnu opravnú položku k pohľadávkam.

Pri dlhodobých pohľadávkach je opravnou položkou upravená hodnota pohľadávky na jej hodnotu v čase účtovania a vykazovania (súčasná hodnota).

**m) Krátkodobý finančný majetok**

Peňažné prostriedky a ceniny sú ocenené v ich menovitej hodnote.

**n) Časové rozlíšenie na strane aktív súvahy**

Spoločnosť účtuje na účtoch časového rozlíšenia v súlade so zásadou o účtovaní nákladov a výnosov do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, ide o anticipatívne a tranzitívne položky časového rozlíšenia.

**o) Rezervy**

Spoločnosť tvorí rezervy (§26 Zákona 431/2002 Z.z. o účtovníctve) na predpokladané riziká, straty a zníženia hodnoty súvisiace so záväzkami s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou.

**p) Dlhopisy**

Spoločnosť neúčtovala v priebehu účtovného obdobia o dlhopisoch.

**q) Záväzky**

Záväzky (vrátane úverov a výpomocí) sú ocenené v ich menovitej hodnote. Ak sa pri inventarizácii záväzkov zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve aj v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

**r) Časové rozlíšenie na strane pasív súvahy**

Spoločnosť účtuje na účtoch časového rozlíšenia v súlade so zásadou o účtovaní nákladov a výnosov do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, ide o anticipatívne a tranzitívne položky časového rozlíšenia.

**s) Deriváty, majetok a záväzky zabezpečené derivátmi**

Spoločnosť neúčtovala v priebehu účtovného obdobia o derivátoch a tiež nemá derivátmi zabezpečený majetok alebo záväzky.

**t) Prenajatý majetok a majetok obstaraný na základe zmluvy o kúpe prenajatej veci**

Spoločnosť účtuje pri prenajatom majetku (operatívny prenájom) nájomné súvisiace s bežným obdobím priamo do nákladov v zmysle časovej a vecnej súvislosti.

Spoločnosť účtuje o majetku prenajímanom na základe zmluvy o kúpe prenajatej veci (finančný leasing) nasledovne: predmet leasingu je vykázaný v majetku spoločnosti a je aj odpisovaný. Úrok z leasingu je podľa splátkového kalendára zahrňovaný do nákladov.

**u) Daň z príjmov**

Splatná daň z príjmov sa vypočíta zo základu dane z príjmov a sadzby ustanovenej Zákonom o dani z príjmov.

Odložená daň je počítaná metódou záväzkov. Odložená daň z príjmov sa účtuje pri dočasných rozdieloch medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou, pri možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti a pri možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období. Odložená daň sa vypočíta s použitím sadzby dane platnej v nasledujúcich účtovných obdobiach.

**v) Majetok nadobudnutý privatizáciou**

Spoločnosti sa netýka.

**w) Vykazovanie výnosov**

Výnosy z predaja výrobkov sa vykazujú v momente prenosu rizika a vlastníctva výrobku, obvykle po dodávke. Ak sa Spoločnosť zaviazne dopraviť výrobky na určité miesto, výnosy sa vykazujú v momente doručenia výrobku do cieľového miesta.

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento je zistený na základe skutočne poskytnutých služieb ako pomernej časti k celkovému rozsahu dohodnutých služieb.

Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, zliav a zrážok (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.). Výnosové úroky sa účtujú rovnomerne v účtovných obdobiach, ktorých sa vecne a časovo týkajú. Výnosy z dividend sa záúčtujú v čase vzniku práva Spoločnosti na prijatie platby.

Výnosy Spoločnosti tvoria najmä tržby z predaja služieb.

**2.2.2. PLÁN ODPISOVANIA DLHODOBÉHO MAJETKU**

Spoločnosť má zostavený odpisový plán ako podklad pre vyčíslenie oprávok odpisovaného majetku v priebehu jeho používania. Účtovné odpisy sú vypočítané z ceny, v ktorej je majetok ocenený v účtovníctve a to do jej výšky.

Spoločnosť odpisuje dlhodobý nehmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania na základe odpisových sadziieb odvodených od predpokladanej doby používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Daňové odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov rovnaké ako účtovné odpisy.

Druh dlhodobého nehmotného majetku	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	3 - 4	rovnomerná	25,00 -33,33

Dlhodobý hmotný majetok spoločnosť odpisuje metódou rovnomerného odpisovania po dobu stanovenej životnosti odpisovaného majetku.

Druh dlhodobého hmotného majetku	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stroje, prístroje a zariadenia	4	rovnomerná	25,00

Pre daňové účely spoločnosť odpisuje svoj dlhodobý hmotný majetok v zmysle § 22 – 29 zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov. Tieto odpisové sadzby sú rovnaké ako sadzby používané pre účtovné účely.

**2.2.3. ZÁSADY PRE TVORBU OPRAVNÝCH POLOŽIEK****a) Zásady pre tvorbu opravných položiek k zásobám**

Spoločnosti sa netýka.



**b) Zásady pre tvorbu opravných položiek k pohľadávkam**

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevykonalnosti pohľadávok.

Ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky dlhšia než jeden rok, vytvára sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Súčasná hodnota pohľadávky sa počíta ako súčet súčinov budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

Spoločnosť tvorí opravnú položku k pohľadávkam podľa vnútro podnikovej smernice nasledovne, ktorá bola aktualizovaná pre účtovné obdobie roku 2017:

Kritériá	Opravná položka v %
Po splatnosti 31 - 90 dní	25
Po splatnosti 91 - 180 dní	50
Po splatnosti viac ako 180 dní	100
Pochybné a sporné pohľadávky	100
V konkurze	100

Pri pohľadávkach, kde existuje riziko ich nevykonalnosti, vytvára spoločnosť 100 % opravnú položku k menovitej hodnote pohľadávky na základe jej individuálneho posúdenia.

**2.2.4. PREPOČET ÚDAJOV V CUDZÍCH MENÁCH NA MENU EURO**

V účtovníctve sa majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene prepočítavajú na menu euro kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo v iný deň, ak to ustanovuje osobitný predpis.

Účtovná jednotka ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočíta na menu euro majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene s výnimkou prijatých a poskytnutých preddavkov kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou.

Kurzové rozdiely vzniknuté počas roka ako aj kurzové rozdiely vzniknuté pri prepočte majetku a záväzkov ku dňu zostavenia účtovnej závierky ovplyvňujú hospodársky výsledok bežného účtovného obdobia.

**2.2.5. DOTÁCIE POSKYTNUTÉ NA OBSTARANIE MAJETKU**

Spoločnosti sa netýka.

**2.2.6. ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ÚČTOVNÝCH METÓD, ZMENY SPÔSOBOV OCEŇOVANIA, ODPISOVANIA, VYKAZOVANIA A POSTUPOV**

V účtovnej jednotke sa počas roka neuskutočnili zmeny spôsobov oceňovania, spôsobov odpisovania, postupov účtovania, usporiadania položiek účtovnej závierky ani obsahového vymedzenia týchto položiek oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu, ak nie je uvedené inak, okrem tých, ktoré vyplývali priamo zo zmien v slovenskej účtovnej legislatíve.

**2.2.7. OPRAVA VÝZNAMNÝCH CHÝB MINULÝCH ÚČTOVNÝCH OBDOBÍ**

Ak Spoločnosť zistí v bežnom účtovnom období významnú chybu týkajúcu sa minulých účtovných období, opraví túto chybu na účtoch 428 - Nerozdelený zisk minulých rokov a 429 - Neuhradená strata minulých rokov, t. j. bez vplyvu na výsledok hospodárenia v bežnom účtovnom období. Opravy nevýznamných chýb minulých účtovných období sa účtujú v bežnom účtovnom období na príslušný nákladový alebo výnosový účet.

V roku 2017 Spoločnosť účtovala o oprave významných chýb minulých období.

Významný vplyv na neuhradenú stratu minulých rokov má suma 56 454,67 EUR (zvýšenie). Táto oprava nemá vplyv na výsledok hospodárenia v bežnom účtovnom období. Oprava sa týkala účtovania aktivácie dlhodobého nehmotného majetku a jeho odpisovania v roku 2016 (aktivácia dlhodobého nehmotného majetku bola zaúčtovaná vo vyššej výške o 63 790,71 EUR a zároveň odpis dlhodobého nehmotného majetku bol zaúčtovaný vo vyššej výške o 7 336,04 EUR), čo malo za následok vykázanie vyššieho výsledku hospodárenia v roku 2016 o sumu 56 454,67 EUR.

**ČL. IV****INFORMÁCIE, KTORÉ VYSVETĽUJÚ A DOPLŇAJÚ POLOŽKY SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT****1. GOODWILL**

Spoločnosti sa netýka.

**2. DERIVÁTY****a) Významné položky derivátov a vplyv ich precenenia**

Spoločnosti sa netýka.

**b) Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi**

Spoločnosti sa netýka.

**3. INFORMÁCIE O ZÁVÄZKOCH****a) Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 5 rokov**

V spoločnosti sa nachádzajú nasledovné záväzky:

Záväzky	2017	2016
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>6 987</b>	<b>904</b>
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	0	0
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	6 987	904
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>1 366 923</b>	<b>205 137</b>
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	1 323 651	161 586
Záväzky po lehote splatnosti	43 272	43 551

**b) Zabezpečené záväzky**

Spoločnosti sa netýka.

**4. VLASTNÉ AKCIE**

Spoločnosti sa netýka.

**5. NÁKLADY A VÝNOSY, KTORÉ MAJÚ VÝNIMOČNÝ ROZSAH ALEBO VÝSKYT**

Spoločnosti sa netýka.

## 6. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Názov položky	2017	2016
<b>Výsledok hospodárenia pred zdanením</b>	<b>-2 656 329</b>	<b>-426 803</b>
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>		
Odpisy dlhodobého majetku	115 139	28 534
Odpis zásob	21	0
Odpis pohľadávky	13 821	0
Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam	-13 980	26 262
Zmena stavu rezerv	107 445	20 146
Úrokové náklady (netto)	523	-2
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku	-650	0
<b>Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu</b>	<b>-2 434 010</b>	<b>-351 863</b>
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>		
Úbytok (prírastok) pohľadávok a časového rozlíšenia	-701 057	-176 370
Úbytok (prírastok) zásob	-21	0
(Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia	1 209 581	227 716
<b>Prevádzkové peňažné toky</b>	<b>-1 925 507</b>	<b>-300 518</b>
Názov položky	2017	2016
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		
Prevádzkové peňažné toky	-1 925 507	-300 518
Zaplatené úroky	-602	0
Prijaté úroky	79	2
Zaplatená daň z príjmov	-2 880	0
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>-1 928 910</b>	<b>-300 516</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Nákup dlhodobého majetku	-583 999	-228 889
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	650	0
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>-583 349</b>	<b>-228 889</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Príjmy zo zvýšenia základného imania a ostatných kapitálových fondov	2 787 303	521 667
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>2 787 303</b>	<b>521 667</b>
<b>Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>275 044</b>	<b>-7 738</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	22 426	30 164
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>297 470</b>	<b>22 426</b>

Názov položky	2016	2015
<b>Výsledok hospodárenia pred zdanením</b>	<b>-426 803</b>	<b>-31 702</b>
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>		
Odpisy dlhodobého majetku	28 534	-3 247
Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam	26 262	191
Zmena stavu rezerv	20 146	1 517
Úrokové náklady (netto)	-2	-1
Ostatné položky nezahrnuté do nepeňažných operácií	0	3 047
<b>Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu</b>	<b>-351 863</b>	<b>-30 195</b>
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>		
Úbytok (prírastok) pohľadávok a časového rozlíšenia	-176 370	-46 806
(Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia	227 715	39 402
<b>Prevádzkové peňažné toky</b>	<b>-300 518</b>	<b>-37 599</b>
<b>Názov položky</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		
Prevádzkové peňažné toky	-300 518	-37 599
Prijaté úroky	2	11
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>-300 516</b>	<b>-37 588</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Nákup dlhodobého majetku	-228 889	-12 248
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>-228 889</b>	<b>-12 248</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Príjmy zo zvýšenia základného imania a ostatných kapitálových fondov	521 667	80 000
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>521 667</b>	<b>80 000</b>
<b>Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>-7 738</b>	<b>30 164</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	30 164	0
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>22 426</b>	<b>30 164</b>

Prehľad peňažných tokov s prezentovanými údajmi za rok 2016 je upravený oproti významnej chybe spôsobujúcej podmienený názor k individuálnej účtovnej závierke Emitenta k 31. decembru 2016 tak, aby prezentované údaje predstavovali správne peňažné toky.

**ČL. V**  
**INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH**

**1. PODMIENENÝ MAJETOK A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY**

**a) Podmieneny majetok**

Spoločnosť nevykazuje podmienený majetok.

**b) Podmienené záväzky**

Spoločnosť nevykazuje podmienené záväzky.

**2. OSTATNÉ FINANČNÉ POVINNOSTI**

V spoločnosti sa v priebehu účtovného obdobia nevyskytli významné položky ostatných finančných povinností, ktoré sa nevykazujú v účtovných výkazoch.

**3. PODSÚVAHOVÉ ÚČTY**

Spoločnosť neviduje majetok alebo záväzky na podsúvahových účtoch.

**ČL. VI**

**UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

V auguste 2018 uzavrela Spoločnosť so Slovenskou sporiteľňou, a.s. zmluvu o poskytnutí kontokorentného úveru do výšky 1 000 000 EUR, so splatnosťou 1 rok. Záväzky spoločnosti sú zabezpečené záložným právom na pohľadávky z obchodného styku a bankových účtov. V novembri 2018 spoločnosť nadobudla 100% majetkovú účasť v spoločnosti Exponea Inc. založenej v USA.

**ČL. VII**  
**OSTATNÉ INFORMÁCIE**

Spoločnosti sa netýka.

**Exponea s.r.o.**

**Účtovná závierka k 31. decembru 2016  
a Správa nezávislého audítora**

**november 2018**

# Správa nezávislého audítora

Spoločníci a konateľovi spoločnosti Exponea s.r.o.:

## Správa k účtovnej závierke

### Náš podmienený názor

Podľa nášho názoru, okrem vplyvu skutočnosti uvedenej v odseku "Východisko pre podmienený názor" vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Exponea s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) k 31. decembru 2016 a výsledok jej hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Náš podmienený názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit zo dňa 19. novembra 2018.

### Čo sme auditovali

Účtovná závierka Spoločnosti obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2016,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

### Východisko pre podmienený názor

Náklady na údržbu interne vyvinutého softvéru vo výške 63 791 EUR boli nesprávne kapitalizované a súvisiace odpisy vo výške 7 336 EUR boli nesprávne vykázané ako náklad vo výkaze ziskov a strát v priebehu ročného účtovného obdobia 2016. Z tohto dôvodu bola strata za tento rok podhodnotená a nehmotný majetok bol nadhodnotený o 56 455 EUR.

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky* našej správy.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš podmienený názor.

### Nezávislosť

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

.....  
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovenská republika  
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, [www.pwc.com/sk](http://www.pwc.com/sk)

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vločkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.



Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej Republike a taktiež sme neposkytli také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe Nariadenia (EU) číslo 537/2014.

Spoločnosti sme neposkytli žiadne neaudítorské služby v období od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016.

### **Náš prístup k auditu**

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Spoločnosti uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvažované budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté. Zohľadnili sme tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

Rozsah nášho auditu sme prispôbili tak, aby sme vykonali dostatočnú prácu v rozsahu, ktorý nám umožní vyjadriť názor na účtovnú závierku ako celok, pričom sme zohľadnili internú štruktúru Spoločnosti, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie, v ktorom Spoločnosť pôsobí.

### **Hladina významnosti**

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Audit je navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby. Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivito alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov vykonané na základe účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, vrátane celkovej hladiny významnosti pre účtovnú závierku ako celok, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich audítorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivito ako aj súhrnne, na účtovnú závierku ako celok.

**Celková hladina významnosti** 16 tisíc EUR

**Ako sme ju stanovili** 4% zo straty pred zdanením

**Zdôvodnenie spôsobu stanovovania hladiny významnosti**

Ako základ pre hladinu významnosti sme si zvolili stratu pred zdanením, pretože naznačuje veľkosť a výkon podnikania Spoločnosti. Použili sme 4%, čo je v rozmedzí limitov stanovených v našich interných firemných usmerneniach.

### **Kľúčové záležitosti auditu**

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre audit účtovnej závierky. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť názor, a z tohto dôvodu nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitostiam.

Neidentifikovali sme žiadne iné kľúčové záležitosti auditu okrem záležitosti, ktorá je popísaná v odseku "Východisko pre podmienený názor".

### **Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku**

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohliadanie nad procesmi finančného výkazníctva Spoločnosti.

### **Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky**

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď 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 úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, 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 takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu

vydania 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 zodpovednými za správu a riadenie komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas auditu.

Osobám zodpovedným za správu a riadenie sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a aby sme s nimi komunikovali ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom súvisiacich protiopatrení.

Zo záležitostí komunikovaných osobám povereným správou a riadením, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov, keď zákon alebo nariadenie zakazuje zverejnenie danej záležitosti, alebo keď vo veľmi zriedkavých prípadoch rozhodneme, že záležitosť by nemala byť uvedená v našej správe, pretože nepriaznivé dôsledky jej zverejnenia by dôvodne mohli prevážiť nad verejným záujmom takejto komunikácie.

*PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.*  
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.  
Licencia SKAU č. 161



Ing. Peter Havalda  
Licencia UDVA č. 1071

V Bratislave, 21. novembra 2018





# Independent Auditor's Report

To the Shareholder and Executive of Exponea s.r.o.:

## Report on the audit of the financial statements

### *Our qualified opinion*

In our opinion, except for the effects of the matter described in the Basis for qualified opinion section of our report, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Exponea s.r.o. (the Company) as at 31 December 2016, and its financial performance for the year then ended in accordance with the Slovak Act on Accounting No. 431/2002, as amended (the "Accounting Act").

Our opinion is consistent with our additional report to the Audit Committee dated 19 November 2018.

### **What we have audited**

The Company's financial statements comprise:

- the balance sheet as at 31 December 2016;
- the income statement for the year then ended;
- the notes to the financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

### *Basis for qualified opinion*

The costs related to maintenance of the internally developed software in the amount of EUR 63,791 were incorrectly capitalised and the related amortisation costs of EUR 7,336 were incorrectly recognised as an expense in the income statement during the financial year 2016. As the result, the loss for the year was understated, and intangible assets were overstated by EUR 56,455.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified opinion.

### **Independence**

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants issued by the International Federation of Accountants ("Code of Ethics") and other requirements of legislation that are relevant to our audit of the financial statements in the Slovak Republic. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the Code of Ethics.

---

*PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic*  
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, [www.pwc.com/sk](http://www.pwc.com/sk)

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.





To the best of our knowledge and belief, we declare that non-audit services that we have provided are in accordance with the applicable law and regulations in the Slovak Republic and that we have not provided non-audit services that are prohibited under Regulation (EU) No. 537/2014.

We have not provided any non-audit services to the Company in the period from 1 January 2016 to 31 December 2016.

### ***Our Audit Approach***

We designed our audit by determining materiality and assessing the risks of material misstatement in the financial statements. In particular, we considered where management made subjective judgements; for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. We also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the financial statements as a whole, taking into account the Company's internal structure, the accounting processes and controls, and the industry in which the Company operates.

#### **Materiality**

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. An audit is designed to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement. Misstatements may arise due to fraud or error. They are considered material if individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

Based on our professional judgement, we determined certain quantitative thresholds for materiality, including the overall materiality for the financial statements as a whole as set out in the table below. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures and to evaluate the effect of misstatements, both individually and in aggregate on the financial statements as a whole.

<b><i>Overall materiality</i></b>	EUR 16 thousand
<b><i>How we determined it</i></b>	4% of loss before tax
<b><i>Rationale for the materiality benchmark applied</i></b>	We determined loss before tax as the most appropriate benchmark as loss before tax is indicative of the size and operations of the business. The quantitative threshold of approximately 4% is within a range set out in our internal firm's guidance.

#### **Key audit matters**

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. We have not determined other key audit matters in addition to the matter described in the Basis for qualified opinion section.

### ***Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements***

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with the Slovak Act on Accounting No. 431/2002, as amended (the “Accounting Act”), and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company’s ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company’s financial reporting process.

### ***Auditor’s responsibilities for the audit of the financial statements***

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor’s report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of our audit in accordance with International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company’s internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management’s use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company’s ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor’s report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor’s report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

*PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.*  
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.  
SKAU licence No. 161

*Havald*  
Peter Havald  
UDVA licence No. 1071

Bratislava, 21 November 2018





# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnóm účtovníctve



zostavená k 3 1 . 1 2 . 2 0 1 6

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píšú zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.

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

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

Daňové identifikačné číslo	Účtovná závierka	Účtovná jednotka	Mesiac Rok
2 1 2 0 1 6 0 6 4 7	X riadna	X malá	Za obdobie od 0 1 2 0 1 6
IČO	mimoriadna	veľká	do 1 2 2 0 1 6
5 0 0 1 7 5 6 0	priebežná	(vyznačí sa x)	Bezprostredne predchádzajúce obdobie od 0 1 2 0 1 5
SK NACE			do 1 2 2 0 1 5
6 3 . 1 1 . 0			

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (Úč POD 1-01)  
(v celých eurách)

Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)  
(v celých eurách)

Poznámky (Úč POD 3-01)  
(v celých eurách alebo eurocentoch)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

E x p o n e a s . r . o .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica	Číslo
T w i n C i t y B , M l y n s k é N i v y	1 2
PSČ	Obec
8 2 1 0 9	B r a t i s l a v a
Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti	
O k r e s n ý s ú d B r a t i s l a v a I , O d d i e l S r o ,	
V l o ž k a č . 1 0 7 0 1 1 / B	
Telefónne číslo	Faxové číslo
E-mailová adresa	

Zostavená dňa:

2 9 . 0 6 . 2 0 1 7

Schválená dňa:

. . 2 0

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

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



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



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



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



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



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



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

Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	<b>SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b> r. 80 + r. 101 + r. 141	79	4 9 0 4 1 2	9 1 2 3 2
A.	<b>Vlastné imanie</b> r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80	1 9 6 7 3 7	4 8 2 9 8
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	81	- 1 2 9 2 1 0	5 0 0 0
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82	5 0 0 0	5 0 0 0
2.	Zmena základného imania +/- 419	83	1 5 7 9 0	
3.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (/-353)	84	- 1 5 0 0 0 0	
A.II.	Emisné ážio (412)	85		
A.III.	Ostatné kapitálové fondy (413)	86	7 3 0 8 7 7	7 5 0 0 0
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89	87		
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 41B, 421A, 422)	88		
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podielky (417A, 421A)	89		



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





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



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



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



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

Zostavené podľa opatrenia č.MF/389/2014 Z. z. a 25/2016 Z.z., ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní, označovaní a obsahovom vymedzení položiek individuálnej účtovnej závierky a rozsahu údajov určených z individuálnej účtovnej závierky na zverejnenie pre malé účtovné jednotky.

## ČL I VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

### 1. ZÁKLADNÉ ÚDAJE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Názov spoločnosti: Exponea s. r. o.

Sídlo: Twin City B, Mlynské Nivy 12, 82109 Bratislava (od 27.5.2017)

IČO Spoločnosti: 50017560

Spoločnosť Exponea s. r. o. (ďalej len „spoločnosť“) bola založená na základe zakladateľskej listiny dňa 23.9.2015 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 23.10.2015 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sro, vložka č. 107011/B.)

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je:

- Vykonávanie mimoškolskej vzdelávacej činnosti,
- Sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu,
- Sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb,
- Činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov,
- Reklamné a marketingové služby,
- Počítačové služby,
- Služby súvisiace s počítačovým spracovaním údajov,
- Prieskum trhu a verejnej mienky,
- Výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied,
- Vydavateľská činnosť,
- Administratívne služby.

### 2. DÁTUM SCHVÁLENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY ZA PREDCHÁDZAJÚCE OBDOBIE

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. 12. 2015, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením dňa 24. 8. 2016.

### 3. PRÁVNÝ DÔVOD NA ZOSTAVENIE ZÁVIERKY

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2016 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 Zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky.

**4. ÚDAJE O SKUPINE****A. NAJVYŠŠÍ PODNIK V KONSOLIDÁCI**

Najvyšším podnikom v konsolidácii, ktorý zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu, ktorej súčasťou je spoločnosť ako dcérska účtovná je spoločnosť LRJ Capital Ltd., 4 Afentrikas, Afentrika Court, Office 2, 6018 Larnaca, Cyperská republika.

**B. MATERSKÝ PODNIK V KONSOLIDÁCI**

Materským podnikom v konsolidácii, ktorý zostavuje konsolidovanú závierku za skupinu účtovných jednotiek konsolidovaného celku, ktorého súčasťou je aj spoločnosť, je spoločnosť LRJ Capital Ltd., 4 Afentrikas, Afentrika Court, Office 2, 6018 Larnaca, Cyperská republika.

**C. MIESTO ULOŽENIA KONSOLIDOVANÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁVIEROK**

Miesto, kde je možné získať kópie konsolidovaných účtovných závierok uvedených v bode A) a v B), je LRJ Capital Ltd., 4 Afentrikas, Afentrika Court, Office 2, 6018 Larnaca, Cyperská republika.

**D. OSLOBODENIE OD POVINNOSTI ZOSTAVIŤ KONSOLIDOVANÚ ÚČTOVNÚ ZÁVIERKU A KONOSLIDOVANÚ VÝROČNÚ SPRÁVU**

Spoločnosť nie je materskou spoločnosťou.

Spoločnosť je oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu podľa § 22 ods. 8 Zákona o účtovníctve.

Spoločnosti sa netýka.

**5. POČET ZAMESTNANCOV**

Počet zamestnancov spoločnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2016	2015
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	7,51	3,58
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	15	4
<i>počet vedúcich zamestnancov</i>	2	0

**ČL. II  
INFORMÁCIE O ORGÁNOCH**

Spoločnosti sa netýka.

### ČL. III INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

#### 1. VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka spoločnosti pozostávajúca zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke k 31.12.2016 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti spoločnosti a v súlade s účtovnými predpismi platnými v Slovenskej republike. Údaje v účtovnej závierke správne a verne zobrazujú stav majetku a záväzkov, vlastné imanie predstavujúce súhrn vlastných zdrojov krytia majetku, finančnú situáciu a výsledok hospodárenia.

#### 2. INFORMÁCIA O APLIKÁCII A ZMENÁCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ÚČTOVNÝCH METÓD

##### 2.1. VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

1. Pri účtovaní o výsledku hospodárenia účtovnej jednotky spoločnosť berie za základ všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.
2. Ocenenie majetku a záväzkov v účtovníctve a účtovnej závierke je upravené o položky vyjadrujúce riziká, straty a znehodnotenia, ktoré boli známe ku dňu zostavenia účtovnej závierky (opravné položky, rezervy).
3. Pokiaľ sa pri inventarizácii zásob zistí, že ich predajná cena znížená o náklady spojené s predajom je nižšia, než cena použitá na ich ocenenie v účtovníctve, zásoby sa ocenia v účtovníctve a v účtovnej závierke touto nižšou cenou.
4. Spoločnosť účtuje o skutočnostiach, ktoré sú predmetom účtovníctva, do obdobia, s ktorým tieto skutočnosti časovo a vecne súvisia, ak túto zásadu nemožno dodržať, môže účtovať aj v účtovnom období, v ktorom uvedené skutočnosti zistila.
5. Majetok a záväzky sú vykazované v historických cenách, ak nie je v článku III. bode 2.2 (Spôsob ocenenia jednotlivých položiek) uvedené inak.
6. Spoločnosť vykonala ku dňu účtovnej závierky inventarizáciu majetku a záväzkov v súlade so zákonom o účtovníctve.
7. Zostatky účtov, ktoré obsahuje súvaha, a ktorými sa účtovné obdobie začína, nadväzujú na zostatky účtov, ktorými sa predchádzajúce účtovné obdobie uzavrelo.
8. Pri rozlišovaní majetku a pasív na dlhodobé a krátkodobé sa za základné kritérium berie celková doba splatnosti. Pohľadávky a záväzky sú však v súvahe vykazované podľa zostatkovej doby splatnosti ku dňu zostavenia účtovnej závierky, to znamená, že pohľadávky a záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do 12 mesiacov sú vykazované ako krátkodobé, so zostatkovou dobou splatnosti nad 12 mesiacov ako dlhodobé.

##### 2.2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ METÓDY A ZÁSADY

###### 2.2.1. SPÔSOB OCENENIA JEDNOTLIVÝCH POLOŽIEK

###### a) Dlhodobý nehmotný majetok obstaraný kúpou

Dlhodobý nehmotný majetok obstaraný kúpou bol v účtovníctve ocenený v obstarávacej cene.

Drobný dlhodobý nehmotný majetok do výšky 2 400 EUR je jednorazovo odpísaný do nákladov spoločnosti v roku jeho obstarania.

**b) Dlhodobý nehmotný majetok obstaraný vlastnou činnosťou**

Dlhodobý nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vo vlastných nákladoch. Vlastnými nákladmi sú všetky priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a nepriame náklady, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť.

**c) Dlhodobý nehmotný majetok obstaraný iným spôsobom**

Spoločnosť neviduje dlhodobý nehmotný majetok obstaraný iným spôsobom.

**d) Dlhodobý hmotný majetok obstaraný kúpou**

Dlhodobý hmotný majetok bol v účtovníctve ocenený v obstarávacej cene. Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania majetku a náklady súvisiace s obstaraním, ako napríklad náklady na dopravu, poštovné, clo, províziu.

Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu, vedúce k zvýšeniu výkonnosti, kapacity alebo účinnosti v úhrnnej hodnote viac ako 1 700 EUR pri jednotlivom majetku za bežné účtovné obdobie, zvyšujú obstarávaciu cenu dlhodobého hmotného majetku. Náklady na technické zhodnotenie v úhrnnej hodnote 1 700 EUR a menej pri jednotlivom majetku za bežné účtovné obdobie a náklady na prevádzku, údržbu a opravy sa účtujú do nákladov bežného účtovného obdobia.

Dlhodobý hmotný majetok do výšky 1 700 EUR je jednorazovo odpísaný do nákladov spoločnosti v roku jeho obstarania.

**e) Dlhodobý hmotný majetok obstaraný vlastnou činnosťou**

Spoločnosť nevytvára dlhodobý hmotný majetok vlastnou činnosťou.

**f) Dlhodobý hmotný majetok obstaraný iným spôsobom**

Spoločnosť neviduje dlhodobý hmotný majetok obstaraný iným spôsobom.

**g) Dlhodobý finančný majetok**

Spoločnosť neúčtovala v bežnom účtovnom období o dlhodobom finančnom majetku.

**h) Zásoby obstarané kúpou**

Zásoby spoločnosti sú ocenené obstarávacími cenami, ktorých súčasťou je cena obstarania a náklady súvisiace s obstaraním. Náklady súvisiace s obstaraním predstavovali prepravné, clo, balné, a pod.

Spoločnosť účtuje o obstaraní a úbytku zásob podľa spôsobu B.

Účtovná jednotka nemá určené predpisom pre účtovné obdobie normy prirodzených úbytkov zásob.

**i) Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou**

Spoločnosť netvorí zásoby vlastnou činnosťou.



**j) Zásoby obstarané iným spôsobom**

Spoločnosť neviduje zásoby obstarané iným spôsobom.

**k) Zákazková výroba a zákazková výstavba nehnuteľnosti určenej na predaj.**

Spoločnosti sa netýka.

**l) Pohľadávky**

Pohľadávky sú v účtovníctve ocenené ich menovitou hodnotou. V prípade pochybných a sporných pohľadávok spoločnosť vytvára adekvátnu opravnú položku k pohľadávkam.

Pri dlhodobých pohľadávkach je opravnou položkou upravená hodnota pohľadávky na jej hodnotu v čase účtovania a vykazovania (súčasná hodnota).

**m) Krátkodobý finančný majetok**

Peňažné prostriedky a ceniny sú ocenené v ich menovitej hodnote.

**n) Časové rozlíšenie na strane aktív súvahy**

Spoločnosť účtuje na účtoch časového rozlíšenia v súlade so zásadou o účtovaní nákladov a výnosov do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, ide o anticipatívne a tranzitívne položky časového rozlíšenia.

**o) Rezervy**

Spoločnosť tvorí rezervy (§26 Zákona 431/2002 Z.z. o účtovníctve) na predpokladané riziká, straty a zníženia hodnoty súvisiace so záväzkami s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou.

**p) Dlhopisy**

Spoločnosť neúčtovala v priebehu účtovného obdobia o dlhopisoch.

**q) Záväzky**

Záväzky (vrátane úverov a výpomocí) sú ocenené v ich menovitej hodnote. Ak sa pri inventarizácii záväzkov zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve aj v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

**r) Časové rozlíšenie na strane pasív súvahy**

Spoločnosť účtuje na účtoch časového rozlíšenia v súlade so zásadou o účtovaní nákladov a výnosov do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, ide o anticipatívne a tranzitívne položky časového rozlíšenia.

**s) Deriváty, majetok a záväzky zabezpečené derivátmi**

Spoločnosť neúčtovala v priebehu účtovného obdobia o derivátoch a tiež nemá derivátmi zabezpečený majetok alebo záväzky.

**t) Prenajatý majetok a majetok obstaraný na základe zmluvy o kúpe prenajatej veci**

Spoločnosť účtuje pri prenajatom majetku (operatívny prenájom) nájomné súvisiace s bežným obdobím priamo do nákladov v zmysle časovej a vecnej súvislosti.

**u) Daň z príjmov**

Splatná daň z príjmov sa vypočíta zo základu dane z príjmov a sadzby ustanovenej Zákonom o dani z príjmov.

Odložená daň je počítaná metódou záväzkov. Odložená daň z príjmov sa účtuje pri dočasných rozdieloch medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou, pri možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti a pri možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období. Odložená daň sa vypočíta s použitím sadzby dane platnej v nasledujúcich účtovných obdobiach.

**v) Majetok nadobudnutý privatizáciou**

Spoločnosti sa netýka.

**w) Vykazovanie výnosov**

Výnosy z predaja výrobkov sa vykazujú v momente prenosu rizika a vlastníctva výrobku, obvykle po dodávke. Ak sa Spoločnosť zaviazala dopraviť výrobky na určité miesto, výnosy sa vykazujú v momente doručenia výrobku do cieľového miesta.

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento je zistený na základe skutočne poskytnutých služieb ako pomernej časti k celkovému rozsahu dohodnutých služieb.

Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, zliav a zrážok (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.). Výnosové úroky sa účtujú rovnomerne v účtovných obdobiach, ktorých sa vecne a časovo týkajú. Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku práva Spoločnosti na prijatie platby.

Výnosy Spoločnosti tvoria najmä tržby z predaja služieb.

**2.2.2. PLÁN ODPISOVANIA DLHODOBÉHO MAJETKU**

Spoločnosť má zostavený odpisový plán ako podklad pre vyčíslenie oprávok odpisovaného majetku v priebehu jeho používania. Účtovné odpisy sú vypočítané z ceny, v ktorej je majetok ocenený v účtovníctve a to do jej výšky.

Spoločnosť odpisuje dlhodobý nehmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania na základe odpisových sadzieb odvodených od predpokladanej doby používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Daňové odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov rovnaké ako účtovné odpisy.

Druh dlhodobého nehmotného majetku	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	3 - 4	rovnomerná	25,00 -33,33
Negatívny goodwill	1	jednorazový odpis	100

Dlhodobý hmotný majetok spoločnosť odpisuje metódou rovnomerného odpisovania po dobu stanovenej životnosti odpisovaného majetku.

Druh dlhodobého hmotného majetku	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stroje, prístroje a zariadenia	4	rovnomerná	25,00

Pre daňové účely spoločnosť odpisuje svoj dlhodobý hmotný majetok v zmysle § 22 – 29 zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov. Tieto odpisové sadzby sú rovnaké ako sadzby používané pre účtovné účely.

### 2.2.3. ZÁSADY PRE TVORBU OPRAVNÝCH POLOŽIEK

#### a) Zásady pre tvorbu opravných položiek k zásobám

Spoločnosti sa netýka.

#### b) Zásady pre tvorbu opravných položiek k pohľadávkam

Spoločnosť tvorí opravnú položku k pohľadávkam podľa vnútropodnikovej smernice nasledovne:

Kritériá	Opravná položka v %
Po splatnosti 91 - 180 dní	20
Po splatnosti 181 - 360 dní	50
Po splatnosti viac ako 360 dní	100
Pochybné a sporné pohľadávky	100
V konkurze	100

### 2.2.4. PREPOČET ÚDAJOV V CUDZÍCH MENÁCH NA MENU EURO

V účtovníctve sa majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene prepočítavajú na menu euro kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo v iný deň, ak to ustanovuje osobitný predpis.

Účtovná jednotka ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočíta na menu euro majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene s výnimkou prijatých a poskytnutých preddavkov kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou.

Kurzové rozdiely vzniknuté počas roka ako aj kurzové rozdiely vzniknuté pri prepočte majetku a záväzkov ku dňu zostavenia účtovnej závierky ovplyvňujú hospodársky výsledok bežného účtovného obdobia.

#### 2.2.5. DOTÁCIE POSKYTNUTÉ NA OBSTARANIE MAJETKU

Spoločnosti sa netýka.

#### 2.2.6. ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ÚČTOVNÝCH METÓD, ZMENY SPÔSOBOV OCEŇOVANIA, ODPISOVANIA, VYKAZOVANIA A POSTUPOV

V účtovnej jednotke sa počas roka neuskutočnili zmeny spôsobov oceňovania, spôsobov odpisovania, postupov účtovania, usporiadania položiek účtovnej závierky ani obsahového vymedzenia týchto položiek oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu, ak nie je uvedené inak, okrem tých, ktoré vyplývali priamo zo zmien v slovenskej účtovnej legislatíve.

Pre spresnenie vykazovania bol k 31.12.2016 preklasifikovaný záväzok voči 7SEGMENTS v celkovej hodnote 6 055,28 EUR z účtu 379 – Iné záväzky na účet 361 – Záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám a účtovným jednotkám v rámci podielovej účasti.

#### 2.2.7. OPRAVA VÝZNAMNÝCH CHÝB MINULÝCH ÚČTOVNÝCH OBDOBÍ

Spoločnosti sa netýka.

### ČL. IV

#### INFORMÁCIE, KTORÉ VYSVETĽUJÚ A DOPLŇAJÚ POLOŽKY SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

##### 1. GOODWILL

Spoločnosti sa netýka.

##### 2. DERIVÁTY

###### a) Významné položky derivátov a vplyv ich precenenia

Spoločnosti sa netýka.

###### b) Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi

Spoločnosti sa netýka.

**3. INFORMÁCIE O ZÁVÄZKOCH****a) Závazky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 5 rokov**

V spoločnosti sa nachádzajú nasledovné záväzky:

Záväzky	2016	2015
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>904</b>	<b>23</b>
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	0	0
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	904	23
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>205 137</b>	<b>41 136</b>
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	161 586	24 349
Záväzky po lehote splatnosti	43 551	16 787

**b) Zabezpečené záväzky**

Spoločnosti sa netýka.

**4. VLASTNÉ AKCIE**

Spoločnosti sa netýka.

**5. NÁKLADY A VÝNOSY, KTORÉ MAJÚ VÝNIMOČNÝ ROZSAH ALEBO VÝSKYT**

Spoločnosti sa netýka.

**ČL. V  
INÉ AKTÍVA A INÉ PASÍVA**

**1. PODMIENENÝ MAJETOK A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY****a) Podmienený majetok**

Spoločnosť nevykazuje podmienený majetok.

**b) Podmienené záväzky**

Spoločnosť nevykazuje podmienené záväzky.

**2. OSTATNÉ FINANČNÉ POVINNOSTI**

V spoločnosti sa v priebehu účtovného obdobia nevyskytli významné položky ostatných finančných povinností, ktoré sa nevykazujú v účtovných výkazoch.

### 3. PODSÚVAHOVÉ ÚČTY

Spoločnosť neeviduje majetok alebo záväzky na podsúvahových účtoch.

#### ČL. VI

#### UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Dňa 18. 11.2016 Spoločnosť rozhodla o zvýšení základného imania z pôvodnej hodnoty 5 000 EUR na hodnotu 20 790 EUR. Zvýšenie základného imania sa uskutočnilo novými vkladmi spoločností ExpSV s.r.o. vo výške 11 172 EUR, Roboceo vo výške 1 995 EUR a LRJ Capital Ltd vo výške 2 623 EUR. Zvýšenie základného imania bolo zapísané do obchodného registra dňa 12.1.2017.

Dňa 9.3.2017 Spoločnosť rozhodla o zvýšení základného imania z hodnoty 20 790 EUR na hodnotu 21 656 EUR. Zvýšenie základného imania sa uskutočnilo vkladom LRJ Capital Ltd v hodnote 866 EUR. Zvýšenie základného imania bolo zapísané do obchodného registra dňa 10.5.2017.

Spoločnosti nie sú známe žiadne iné skutočnosti, ktoré vznikli po dni, ku ktorému je zostavená účtovná závierka, ktoré by významnejším spôsobom menili výsledky účtovnej závierky za rok 2016, resp. by významnejším spôsobom ovplyvnili činnosť spoločnosti v nasledujúcich účtovných obdobiach.

#### ČL. VII

#### OSTATNÉ INFORMÁCIE

Spoločnosti sa netýka.

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnóm účtovníctve



zostavená k 30.06.2018

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píšú zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.  
 Údaje sa vyplňajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čiernou alebo tmavomodrou farbou.

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

Daňové identifikačné číslo 2 1 2 0 1 6 0 6 4 7	Účtovná závierka riadna	Účtovná jednotka X malá	Mesiac Rok od 0 1 2 0 1 8
IČO 5 0 0 1 7 5 6 0	mimoriadna	veľká	Za obdobie do 0 6 2 0 1 8
SK NACE 6 3 . 1 1 . 0	X priebežná	(vyznačí sa x)	Bezprostredne- predchádzajúce obdobie od 0 1 2 0 1 7 do 0 6 2 0 1 7

Priložené súčasti účtovnej závierky

 Súvaha (Úč POD 1-01)  
(v celých eurách)

 Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)  
(v celých eurách)

 Poznámky (Úč POD 3-01)  
(v celých eurách alebo eurocentoch).

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

Exponea s.r.o.

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

TWIN CITY B, MLYNSKÉ NIVY

Číslo

12

PSC Obec

82109 BRATISLAVA

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

Telefónne číslo

Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

13.11.2018

Schválená dňa:

. . 20

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

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



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





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



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



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



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



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

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



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



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





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





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



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

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnóm účtovníctve



zostavená k 30.06.2017

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

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

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

Daňové identifikačné číslo 2 1 2 0 1 6 0 6 4 7	Účtovná závierka riadna	Účtovná jednotka X malá	Mesiac Rok od 0 1 2 0 1 7
IČO 5 0 0 1 7 5 6 0	mimoriadna	veľká	do 0 6 2 0 1 7
SK NACE 6 3 . 1 1 . 0	X priebežná	(vyznačí sa x)	Bezprostredne predchádzajúce obdobie od 0 1 2 0 1 6
			do 0 6 2 0 1 6

Priložené súčasti účtovnej závierky

 Súvaha (Úč POD 1-01)  
(v celých eurách)

 Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)  
(v celých eurách)

 Poznámky (Úč POD 3-01)  
(v celých eurách alebo eurocentoch)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

Exponea s . r . o .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica TWIN CITY B , MLYNSKÉ NIVY Číslo 1 2

PŠČ Obec  
8 2 1 0 9 BRATISLAVA

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

Telefónne číslo

Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

1 5 . 1 1 . 2 0 1 8

Schválená dňa:

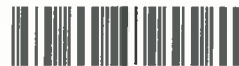
. . 2 0

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

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



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



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



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



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



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





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

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



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



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



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



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



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

**EXPONEA Holding a.s.**

**Konsolidovaná účtovná zvierka**

**31. december 2017**



# Independent Auditor's Report

To the Shareholders, Supervisory Board, and Board of Directors of EXPONEA Holding a.s.

## Report on the audit of the consolidated financial statements

### Our opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of EXPONEA Holding a.s. and its subsidiaries (together - the "Group") as at 31 December 2017 and as at 31 December 2016, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the years then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

Our opinion is consistent with our additional report to the Audit Committee dated 19 November 2018.

### What we have audited

The Group's consolidated financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position as at 31 December 2017 and as at 31 December 2016;
- the consolidated statement of comprehensive income for the years then ended;
- the consolidated statement of changes in equity for the years then ended;
- the consolidated statement of cash flows for the years then ended; and
- the notes to the consolidated financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

### Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements* section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### Independence

We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants issued by the International Federation of Accountants ("Code of Ethics") and other requirements of legislation that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in the Slovak Republic. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the Code of Ethics.

To the best of our knowledge and belief, we declare that non-audit services that we have provided are in accordance with the applicable law and regulations in the Slovak Republic and that we have not provided non-audit services that are prohibited under Regulation (EU) No. 537/2014.

---

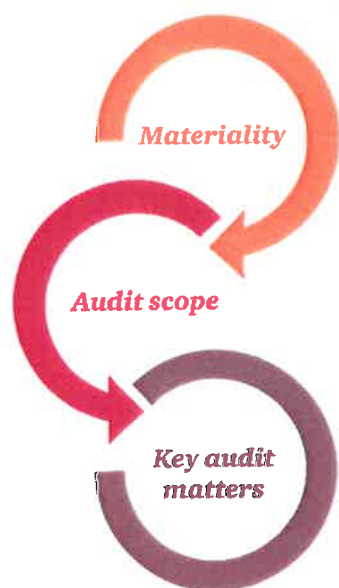
*PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic*  
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, [www.pwc.com/sk](http://www.pwc.com/sk)

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.  
Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.  
VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.  
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.  
The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.



We have not provided any non-audit services to the Group in the period from 1 January 2016 to 31 December 2017.

## Our Audit Approach



### Overview

Overall group materiality is EUR 54 thousand and represents 1% of a combination of consolidated net assets and revenue with applied weights.

We focused our audit work on material subsidiaries, Exponea s.r.o. (Slovakia) and Exponea Ltd (UK). Immaterial subsidiaries Exponea CZ s.r.o. (Czech Republic) and Exponea DE GmbH (Germany) have not been subjected to our audit as their impact was assessed as insignificant.

- Revenue recognition
- Internally developed software

As part of designing our audit, we determined materiality and assessed the risks of material misstatement in the consolidated financial statements. In particular, we considered where management made subjective judgements; for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. As in all of our audits, we also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters, consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

### Materiality

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. An audit is designed to obtain reasonable assurance whether the consolidated financial statements are free from material misstatement. Misstatements may arise due to fraud or error. They are considered material if individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the consolidated financial statements.

Based on our professional judgement, we determined certain quantitative thresholds for materiality, including the overall group materiality for the consolidated financial statements as a whole as set out in the table below. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures and to evaluate the effect of misstatements, both individually and in aggregate on the consolidated financial statements as a whole.

**Overall group materiality**

We determined a materiality threshold of EUR 54 thousand for 2017; a lower threshold was applied to 2016.

**How we determined it**

1% of a combination of consolidated net assets and revenue with applied weights.

**Rationale for the materiality benchmark applied**

We applied our professional judgement and determined that both consolidated net assets and revenues are relevant. Net assets indicate the level of resources available to develop the Group's business and it is a significant item of the financial statements. Consolidated revenue are an important factor that drives the entity's value and management thus monitor recurring revenue and customer retention as key performance indicators. We applied 1% to the combined benchmark to set overall group materiality level based on our professional judgement considering the needs of the financial statements users.

**Key audit matters**

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Key audit matter	How our audit addressed the Key audit matter
------------------	--

**Revenue recognition**

Application of accounting policies related to revenue recognition represent an area where management applied their judgment in relation to arrangements with resellers. The significant accounting policies are described in the Note 7, *Revenue*, in the consolidated financial statements.

The Group has considered its arrangements and contractual relationships with resellers and determined whether the ultimate customer is the reseller or the end user of the Group's products and services. This is an area that involves significant judgement over the determination of appropriate accounting treatment, mainly in respect of assessment of exposure to the significant risks and rewards associated with rendering of services. Various indicators must be considered, including primary responsibility for providing the services to the customer, latitude in establishing prices, fee arrangements with resellers, and credit risk exposure.

The Group has concluded that in the case of multiple element arrangements, the relative fair values of the bundled product and services are consistent with the contracted amounts for each of the elements and that any services provided free of charge, such as helpdesk, do not represent a separate performance obligation due to its insignificance.

We have reviewed contracts with resellers and analysed their terms and conditions. We have also reviewed end user arrangements, including general terms and conditions, where relevant. We formulated our own independent conclusion which was consistent with the result of the management's assessment.

We obtained understanding of the operations of the Group and of the assumptions related to multiple element arrangements. We considered how management applied the following guidance in IAS 18 on multiple element arrangements: *"The recognition criteria are usually applied separately to each transaction. However, in certain circumstances, it is necessary to apply the recognition criteria to the separately identifiable components of a single transaction in order to reflect the substance of the transaction."*

We have tested a sample of revenue transactions and application of revenue recognition criteria and did not observe material exceptions.

**Key audit matter****How our audit addressed the Key audit matter****Internally developed software**

Method of capitalisation of internally developed software, determination of the beginning of its amortisation period, its useful life and impairment assessment are areas of significant judgement.

The Group has concluded that the criteria for capitalisation of the development costs were met.

The Group has estimated the amount of time that the individuals within the Group spent on the development of the software. The estimated costs related to the development of the software were capitalised.

The Group starts amortisation of the development costs in the month following the month when they are incurred. Development in an ongoing process and software is constantly put in operation as soon as it passes the tests.

The Group has determined useful life of the internally developed software to be four years. The determination of four years was supported by a software industry's benchmark analysis within.

The Group has considered that there are internal impairment indicators relevant to the internally developed software due to the fact that the Group has been loss-making. Management has considered that there is a persuasive evidence of fair value of internally developed software indicating that management would be able to obtain economic benefits from internally developed software during the period of amortisation that would exceed its carrying value.

Refer to accounting policies and other disclosures in Note 13, *Intangible assets*, in the consolidated financial statements.

We have obtained an understanding of the internally developed software and assessed whether the criteria for capitalisation were met.

We considered the nature of development costs and how these costs were capitalised. We have inquired various IT specialists within the Group to validate our understanding.

We have obtained an analysis that separately summarized costs capitalised and expensed. We made a sample selection from the analysis and tested the appropriateness of this determination.

We have performed our independent benchmark analysis of the representative companies in the software industry in order to corroborate the useful life estimated by management.

We have evaluated management's process for the assessment of impairment indicators and analyzed the evidence related to fair value of internally developed software or the related cash generating unit.

We have agreed with management's assessment and conclusions that are disclosed in the consolidated financial statements.

### How we tailored our group audit scope

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the consolidated financial statements as a whole, taking into account the geographical and management structure of the Group, the accounting processes and controls, and the industry in which the Group operates.

The Group audit scope was tailored based on the financial significance of each component as follows:

Location	Component	In/Out	Comment
Slovakia	Exponea s.r.o.	In scope	Material for the Group
UK	Exponea Ltd	In scope	Material for the Group
Czech Republic	Exponea CZ s.r.o.	Out of scope	Immaterial for the Group
Germany	Exponea DE GmbH	Out of scope	Immaterial for the Group
Czech Republic	EXPONEA Holding a.s.	In scope	Material for the Group

### Responsibilities of management and those charged with governance for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

### Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of our audit in accordance with International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.



- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

## Report on other legal and regulatory requirements

### Appointment

We were first appointed as auditors of the Group by the general shareholders meeting held on 10 July 2018 for the audit of the years ended 31 December 2017 and 31 December 2016.

*PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.*  
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.  
SKAU licence No. 161



*Peter Havalda*  
Peter Havalda  
UDVA Licence No. 1071

Bratislava, 21 November 2018

6 / 6

# Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti EXPONEA Holding a.s.

## Správa ku konsolidovanej účtovnej závierke

### Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu spoločnosti EXPONEA Holding a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „Skupina“) k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 a konsolidovaný výsledok jej hospodárenia a konsolidované peňažné toky za roky, ktoré sa k uvedeným dátumom skončili, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit zo dňa 19. novembra 2018.

### Čo sme auditovali

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny obsahuje:

- konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017 a k 31.12.2016,
- konsolidovaný výkaz súhrnného výsledku za roky, ktoré sa k uvedeným dátumom skončili
- konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za roky, ktoré sa k uvedeným dátumom skončili
- konsolidovaný výkaz peňažných tokov, za roky, ktoré sa k uvedeným dátumom skončili a
- poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a ďalšie vysvetľujúce informácie.

### Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky* našej správy.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

### Nezávislosť

Od Skupiny sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit konsolidovanej účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej Republike a taktiež sme neposkytli také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe Nariadenia (EU) číslo 537/2014.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic  
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, [www.pwc.com/sk](http://www.pwc.com/sk)

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

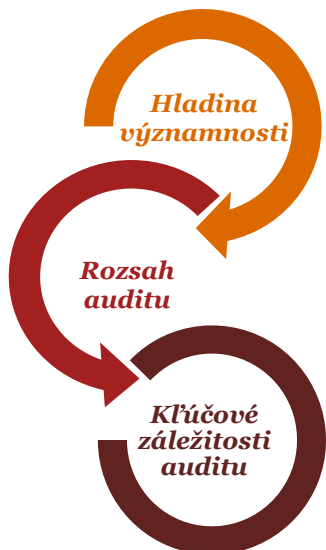
VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.  
The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Rd. No.: 16611/B, Section: Sro.

Skupine sme neposkytli žiadne neaudítorské služby v období od 1. januára 2016 do 31. decembra 2017.

## Náš prístup k auditu

### Prehľad



Celková skupinová hladina významnosti je 54 tisíc EUR a predstavuje 1% zo sumy vážených konsolidovaných čistých aktív a výnosov.

Naše audítorské práce sme zamerali na významné dcérske spoločnosti Exponea s.r.o. (Slovensko) a Exponea Ltd (Spojené kráľovstvo). Dcérske spoločnosti Exponea CZ s.r.o. (Česká republika) a spoločnosť Exponea DE GmbH (Nemecko) neboli predmetom nášho auditu, pretože ich vplyv bol vyhodnotený ako nevýznamný.

- Vykazovanie výnosov
- Interne vyvíjaný software

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Skupiny uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvážené budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté. Zohľadnili sme tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

### Hladina významnosti

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Audit je navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby. Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivito alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov vykonané na základe konsolidovanej účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, vrátane celkovej hladiny významnosti pre konsolidovanú účtovnú závierku ako celok, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich audítorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivito ako aj súhrne, na konsolidovanú účtovnú závierku ako celok.

**Celková hladina významnosti**

Určili sme celkovú hladinu významnosti Skupiny na úrovni 54 tisíc EUR; nižšia hladina významnosti bola použitá pre rok 2016.

**Ako sme ju stanovili**

1% zo sumy vážených konsolidovaných čistých aktív a výnosov .

**Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti**

Podľa nášho profesionálneho úsudku sme určili, že konsolidované čisté aktíva a konsolidované výnosy sú relevantné. Konsolidované čisté aktíva uvádzajú úroveň dostupných zdrojov na rozvoj podnikania Skupiny a sú významnou položkou konsolidovanej účtovnej závierky. Konsolidované výnosy sú dôležitým faktorom, ktorý určuje hodnotu Skupiny, a manažment preto monitoruje pravidelné konsolidované výnosy a schopnosť udržať si zákazníkov ako kľúčové ukazovatele výkonnosti. Na základe nášho profesionálneho úsudku s prihliadnutím na potreby používateľov konsolidovanej účtovnej závierky sme pre stanovenie celkovej hladiny významnosti Skupiny použili 1% na kombinovanú referenčnú hodnotu.

**Kľúčové záležitosti auditu**

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre audit konsolidovanej účtovnej závierky. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu konsolidovanej účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť názor, a z tohto dôvodu nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitostiam.

Kľúčové záležitosti auditu	Ako náš audit zohľadnil danú kľúčovú záležitosť
----------------------------	---

**Vykazovanie výnosov**

Manažment používa úsudok pri aplikácii účtovných metód v oblasti vykazovania výnosov, týkajúcich sa zmluvných vzťahov so spoločnosťami podporujúcimi predaj. Významné účtovné metódy sú popísané v poznámke č. 7, *Výnosy*, v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.

Skupina posúdila existujúce zmluvné a iné vzťahy so spoločnosťami podporujúcimi predaj a určila, či zákazníkom Skupiny je práve táto spoločnosť, alebo konečný užívateľ služieb a produktov Skupiny. V tejto oblasti je potrebné použiť úsudok, ktorý významným spôsobom ovplyvňuje správnosť účtovania. Sú to najmä úsudky týkajúce sa vystaveniu voči významným rizikám a benefitom spojeným s poskytovaním služieb. Manažment musí posúdiť viaceré indikátory, vrátane primárnej zodpovednosti za poskytovanie služieb zákazníkom, nezávislosť v určení cenových podmienok, odmena spoločností podporujúcich predaj, a vystavenie sa kreditnému riziku.

Skupina v rámci posúdenia transakcií s viacerými elementmi dospela k záveru, že relatívne reálne hodnoty produktov a služieb predávaných spolu ako jeden celok sú konzistentné so zmluvne dohodnutými cenami za každý element, a že akékoľvek služby poskytované zdarma, napríklad helpdesk, nepredstavujú osobitnú povinnosť plnenia, keďže sú nevýznamné.

Obdržali sme zmluvy so spoločnosťami podporujúcimi predaj a analyzovali sme ich podmienky. Taktiež sme analyzovali nastavenie vzťahov s konečnými užívateľmi, vrátane všeobecných obchodných podmienok tam, kde to bolo relevantné. Následne sme si z toho vyvodili náš nezávislý úsudok, ktorý bol konzistentný s posúdením manažmentu.

Porozumeli sme podnikaniu Skupiny a predpokladom použitým pri posúdení transakcií s viacerými elementmi. Posúdili sme, ako manažment aplikoval nasledovné usmernenia v IAS 18 týkajúce sa transakcií s viacerými elementmi: *“Kritériá na vykazovanie sa obvyčajne aplikujú zvlášť na každú transakciu. Avšak za istých okolností je potrebné aplikovať kritériá vykazovania na osobitne identifikovateľné komponenty jednej transakcie, aby sa tým vyjadrila podstata danej transakcie.”*

Overili sme vzorku výnosových transakcií a aplikovali kritériá na vykazovanie výnosov. V tejto oblasti sme nezaznamenali významné rozdiely.



**Interne vyvíjaný software**

Spôsob kapitalizácie interne vyvinutého softwaru, určenie začiatku obdobia jeho odpisovania, jeho doba životnosti a odhad zníženia hodnoty sú oblasti s významnou mierou úsudku.

Skupina posúdila, že náklady na vývoj softwaru splnili kritériá pre kapitalizáciu.

Skupina odhadla objem času, ktorý jednotliví zamestnanci v rámci Skupiny trávia na vývoji softwaru. Odhadované náklady týkajúce sa vývoja softwaru boli kapitalizované.

Skupina začína odpisovať náklady na vývoj v mesiaci nasledujúcom po mesiaci kedy dané náklady vznikli. Vývoj je priebežný proces a software je priebežne uvádzaný do užívania hneď ako prejde testovacou fázou.

Skupina určila životnosť interne vyvíjaného softwaru na 4 roky. Určenie tejto doby životnosti bolo podporené porovnaním voči iným softwarovým spoločnostiam.

Skupina posúdila, že existuje interný indikátor zníženia hodnoty relevantný pre interne vyvíjaný software z dôvodu, že Skupina vykazovala straty. Manažment posúdil, že existujú presvedčivé dôkazy o reálnej hodnote interne vyvíjaného softwaru indikujúce, že manažment by bol schopný získať ekonomické úžitky z interne vyvíjaného softwaru počas obdobia jeho odpisovania, ktoré by boli vyššie, ako jeho zostatková hodnota.

Bližšie informácie sú popísané v účtovných metódach v poznámke č. 13, *Dlhodobý nehmotný majetok*, v konsolidovanej účtovnej závierke.

**Ako sme nastavili náš prístup k auditu Skupiny**

Náš prístup k auditu sme nastavili tak, aby sme vykonali dostatočnú prácu a tím mali možnosť poskytnúť názor na konsolidovanú účtovnú závierku ako celok, berúc do úvahy geografickú a manažérsku štruktúru Skupiny, účtovné procesy a kontroly a odvetvie, v ktorom Skupina funguje.

Náš prístup k auditu Skupiny sme nastavili na základe finančnej významnosti každého komponentu nasledovne:

Krajina	Komponent	Bol predmetom auditu	Poznámka
Slovensko	Exponea s.r.o.	Áno	Významné pre Skupinu
Veľká Británia	Exponea Ltd	Áno	Významné pre Skupinu
Česká republika	Exponea CZ s.r.o.	Nie	Nevýznamné pre Skupinu
Nemecko	Exponea DE GmbH	Nie	Nevýznamné pre Skupinu
Česká republika	EXPONEA Holding a.s.	Áno	Významné pre Skupinu

Porozumeli sme podstate interne vyvíjaného softwaru a posúdili sme, či boli splnené kritériá pre kapitalizáciu.

Posúdili sme povahu nákladov na vývoj a akým spôsobom boli tieto náklady kapitalizované. Naše chápanie sme si diskusiou potvrdili s IT špecialistami.

Obdržali sme analýzu, ktorá zvlášť sumarizuje kapitalizované a nekapitalizované náklady. Na vzorke sme otestovali správnosť ich klasifikácie.

Vykonali sme nezávislú analýzu porovnania voči iným softwarovým spoločnostiam týkajúcu sa manažmentom odhadovanej doby životnosti.

Posúdili sme proces manažmentu týkajúci sa určenia indikátorov zníženia hodnoty a analyzovali sme podklady týkajúce sa reálnej hodnoty interne vyvíjaného software alebo danej peňazotvornej jednotky.

Súhlasili sme s posúdením zo strany manažmentu a s jeho závermi, ktoré sú v konsolidovanej účtovnej závierke uvedené.

## **Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za konsolidovanú účtovnú závierku**

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Skupina schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Skupiny v činnosti, ako aj za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľadanie nad procesmi finančného výkazníctva Skupiny.

## **Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky**

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď 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 úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe konsolidovanej účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadne finančných informácií účtovných jednotiek a obchodných aktivít v rámci Skupiny, aby sme vyjadrili názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a výkon auditu Skupiny. Správa audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

S osobami zodpovednými za správu a riadenie komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas auditu.

Osobám zodpovedným za správu a riadenie sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a aby sme s nimi komunikovali ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom súvisiacich protiopatrení.

Zo záležitostí komunikovaných osobám povereným správou a riadením, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov, keď zákon alebo nariadenie zakazuje zverejnenie danej záležitosti, alebo keď vo veľmi zriedkavých prípadoch rozhodneme, že záležitosť by nemala byť uvedená v našej správe, pretože nepriaznivé dôsledky jej zverejnenia by dôvodne mohli prevážiť nad verejným záujmom takejto komunikácie.

## ***Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám***

### **Naše vymenovanie za nezávislých audítorov**

Za audítorov Skupiny sme boli prvýkrát vymenovaní zasadnutím valného zhromaždenia dňa 10. júla 2018 na vykonanie auditov pre roky končiace 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.  
Licencia SKAU č. 161

Ing. Peter Havalda  
Licencia UDVA č. 1071

V Bratislave, 21. novembra 2018

# Obsah

SPRÁVA AUDÍTORA

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2017 A ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii .....	3
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrmných ziskov .....	4
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní .....	5
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov .....	7
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	
01 Základné informácie .....	9
02 Významné účtovné zásady .....	9
03 Významné účtovné úsudky a odhady .....	14
04 Nové štandardy a interpretácie, ktoré zatiaľ neboli prijaté .....	15
05 Prechod na IFRS .....	17
06 Prevádzkové segmenty .....	17
07 Výnosy .....	18
08 Ostatné príjmy .....	20
09 Služby .....	20
10 Zamestnanecké požitky .....	20
11 Spriaznené osoby .....	22
12 Daň z príjmov .....	23
13 Nehmotný majetok .....	25
14 Budovy, stavby, stroje a zariadenia .....	29
15 Zníženie hodnoty nehmotného majetku a budov, stavieb, strojov a zariadení .....	30
16 Finančné nástroje .....	31
17 Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky .....	34
18 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty .....	36
19 Vlastné imanie .....	36
20 Rezervy .....	37
21 Krátkodobé záväzky .....	38
22 Záväzky a podmienené aktíva a záväzky .....	39
23 Riadenie finančného rizika .....	39
24 Zisk na akciu .....	42
25 Udalosti po dátume súvahy .....	42

EXPONEA Holding a.s.

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII K 31. DECEMBRU 2017**

Zostavený v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

V EUR	Pozn.	31. 12. 2017	31. 12. 2016	1. 1. 2016
<b>AKTÍVA</b>				
<b>Dlhodobý majetok</b>		<b>681 609</b>	<b>212 636</b>	<b>12 248</b>
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	14.15	32 542	5 688	0
Interne vyvinutý softvér	13.15	647 108	203 130	6 494
Ostatný nehmotný majetok		1 814	3 786	5 754
Ostatný dlhodobý majetok		145	32	0
<b>Krátkodobý majetok</b>		<b>7 014 605</b>	<b>370 969</b>	<b>78 984</b>
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	16.17	220 667	134 530	37 255
Pohľadávka voči akcionárom	16.17	5 829 450	150 000	0
Ostatný krátkodobý majetok	17	225 671	64 012	11 565
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10	738 817	22 427	30 164
<b>Aktíva celkom</b>		<b>7 696 214</b>	<b>583 605</b>	<b>91 232</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>				
<b>VLASTNÉ IMANIE</b>		<b>6 812 498</b>	<b>286 488</b>	<b>48 298</b>
Základné imanie	02/01,19	109 868	20 790	5 000
Emisné ážio	02/01,19	7 698 640	372 377	75 000
Nerozdelený zisk/(akumulovaná strata)		(3 116 599)	(465 247)	(31 702)
Dodatočne splatené imanie	02/01,19	2 120 567	358 500	0
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných prevádzok	19	22	68	0
<b>Krátkodobé záväzky</b>		<b>883 716</b>	<b>297 117</b>	<b>42 934</b>
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	21	467 784	181 353	34 772
Záväzky zo zamestnaneckých požitkov	21	111 131	18 149	4 077
Záväzky budúcich období	21	171 630	21 663	1 517
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	12	7 723	2 880	0
Ostatné dane	21	17 764	2 934	2 311
Výnosy budúcich období	07	107 684	70 138	257
<b>Záväzky celkom</b>		<b>883 716</b>	<b>297 117</b>	<b>42 934</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky celkom</b>		<b>7 696 214</b>	<b>583 605</b>	<b>91 232</b>

Poznámky na stranách 9 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

EXPONEA Holding a.s.

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÝCH SÚHRNNÝCH ZISKOV ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

Zostavený v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

V EUR	Pozn.	2017	2016
Výnosy	07	2 162 011	603 738
Ostatné príjmy	08	19 364	132
<b>Výnosy a príjmy z prevádzkovej činnosti celkom</b>		<b>2 181 375</b>	<b>603 870</b>
Spotreba materiálu a ostatného majetku		(162,985)	(46 133)
Náklady na zamestnanecké požitky	10	(1,189,696)	(163 759)
Služby	09	(3 317 726)	(763 738)
Náklady na odpisy a amortizáciu	13,14	(114 700)	(28 534)
Kurzové straty netto	23	(18 295)	(1 662)
Ostatné prevádzkové náklady		(44 037)	(30 711)
<b>Prevádzkové náklady celkom</b>		<b>(4 847 439)</b>	<b>(1 034 537)</b>
Výnosové úroky	16	23 040	2
Nákladové úroky		(605)	0
<b>Finančné náklady netto</b>		<b>22 435</b>	<b>2</b>
<b>Strata pred daňou z príjmu</b>		<b>(2 643 629)</b>	<b>(430 665)</b>
Náklady na splatnú daň z príjmu	12	(7 723)	(2 880)
<b>ČISTÁ STRATA ZA ROK</b>		<b>(2 651 352)</b>	<b>(433 545)</b>
<b>Ostatné súhrnné zisky:</b>			
<i>Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výkazu ziskov a</i>		<b>(46)</b>	68
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných prevádzok	19	(46)	68
<b>Ostatné súhrnné zisky</b>		<b>(46)</b>	<b>68</b>
<b>Súhrnná strata celkom za rok</b>		<b>(2 651 398)</b>	<b>(433 477)</b>
Základná a zriadená strata na akciu	24	(1,11)	(0,19)

Poznámky na stranách 9 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

EXPONEA Holding a.s.

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

Zostavený v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

Pripadajúce na vlastníkov EXPONEA Holding a.s.

V EUR	Pozn.	Základné imanie	Emisné ážio	Dodatočne splatené imanie	Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných prevádzok	Nerozdelený zisk/ (Akumulovaná strata)	Celkom
<b>Stav k 1. 1. 2016</b>		<b>5 000</b>	<b>75 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(31 702)</b>	<b>48 298</b>
<b>Rok 2016:</b>							
Strata za rok		0	0	0	0	(433 545)	(433 545)
Ostatné súhrnné zisky		0	0	0	68	0	68
<b>Súhrnná strata celkom za rok 2016</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>68</b>	<b>(433 545)</b>	<b>(433 477)</b>
<b>Transakcie s vlastníkami konajúcimi v postavení vlastníkov:</b>							<b>0</b>
<u>Financovanie č. 1</u>							
Dodatočne splatené imanie poskytnuté LRJ Capital pre Exponea SK v januári 2016	02/01: F1 *	0	0	420 000	0	0	<b>420 000</b>
Odpustenie pohľadávky voči vlastníkom splatnej v septembri 2016	02/01: F1 *	0	0	(61 500)	0	0	<b>(61 500)</b>
<u>Financovanie č. 2</u>							
Emisia základného imania Exponea SK v novembri 2016	02/01: F2 *	15 790	297 377	0	0	0	<b>313 167</b>
<b>Stav k 31. 12. 2016</b>		<b>20 790</b>	<b>372 377</b>	<b>358 500</b>	<b>68</b>	<b>(465 247)</b>	<b>286 488</b>

\*F je skratka pre financovanie, ako sa uvádza v pozn. 02/01

EXPONEA Holding a.s.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017

Zostavený v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

Pripadajúce na vlastníkov EXPONEA Holding a.s.

V EUR	Pozn.	Základné imanie	Emisné ážio	Dodatočne splatené imanie	Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných prevádzok	Nerozdelený zisk/ (Akumulovaná strata)	Celkom
<b>Stav k 31. 12. 2016</b>		<b>20 790</b>	<b>372 377</b>	<b>358 500</b>	<b>68</b>	<b>(465 247)</b>	<b>286 488</b>
<b>Rok 2017:</b>							
Strata za rok		0	0	0	0	(2 651 352)	(2 651 352)
Ostatné súhrnné zisky		0	0	0	(46)	0	(46)
<b>Súhrnná strata celkom za rok 2017</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(46)</b>	<b>(2 651 352)</b>	<b>(2 651 398)</b>
<b>Transakcie s vlastníkami konajúcimi v postavení vlastníkov:</b>		<b>89 078</b>	<b>7 326 263</b>	<b>1 762 067</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(9 177 408)</b>
<u>Financovanie č. 3:</u>							
Emisia základného imania Exponea SK upísaná LRJ Capital v marci 2017	02/01: F3*	866	499 134	0	0	0	<b>500 000</b>
<u>Financovanie č. 4:</u>							
Emisia základného imania Exponea SK upísaná LRJ Capital v máji 2017	02/01: F4*	1 547	1 198 453	0	0	0	<b>1 200 000</b>
<u>Prevod vlastného imania:</u>							
Prevod upísaného emisného ážia Exponea SK do vlastného imania ostatných spoločností v Skupine v apríli, júni a auguste 2017	02/01:F3, F4*	0	(134 500)	134 500	0	0	<b>0</b>
<u>Založenie Exponea Holding a reorganizácia imania Skupiny:</u>							
Emisia kmeňových akcií spoločnosťou Exponea Holding pre Roboceo a ExpSV pri nepeňažnom vklade akcií dcérskych spoločností pôvodnými akcionármi do Exponea Holding v septembri 2017	02/01, 19	50 534	177 667	(228 201)	0	0	<b>0</b>
Emisia akcií triedy A spoločnosťou Exponea Holding pre LRJ Capital pri nepeňažnom vklade akcií dcérskych spoločností pôvodnými akcionármi v septembri 2017	02/01, 19	38 517	135 378	(173 895)	0	0	<b>0</b>



**EXPONEA Holding a.s.**

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

**Zostavený v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ**

Reklasifikácia základného imania a emisného ážia dcérskych spoločností na dodatočne splatené imanie po reorganizácii imania		(23 203)	(1 735 464)	1 758 667			<b>0</b>
Prevod upísaného emisného ážia Exponea SK do dodatočne splateného imania Exponea Holding v septembri 2017	02/01: F4*	0	(200 000)	200 000	0	0	<b>0</b>
<i>Financovanie č. 5:</i>							
Emisia akcií triedy A spoločnosťou Exponea Holding pre LRJ Capital v novembri 2017	02/01: F5*	20 817	7 385 595	0	0	0	<b>7 406 412</b>
<i>Financovanie č. 6:</i>							
2017	02/01 F6*	0	0	72 803	0	0	<b>72 803</b>
Iné		0	0	(1 807)	0	0	<b>(1 807)</b>
<b>Stav k 31. 12. 2017</b>		<b>109 868</b>	<b>7 698 640</b>	<b>2 120 567</b>	<b>22</b>	<b>3 116 599</b>	<b>6 812 498</b>

Poznámky na stranách 9 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

EXPONEA Holding a.s.

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

Zostavený v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

<i>V EUR</i>	<i>Pozn.</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Strata pred zdanením		(2 643 629)	(430 665)
Úpravy o:		424 792	145 939
Odpisy a amortizácia		114 700	28 534
Nákladové úroky		605	0
Výnosové úroky		(23 040)	(2)
Zisk z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení		(1 750)	0
Zvýšenie stavu pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok		(86 137)	(97 275)
Zvýšenie stavu ostatného krátkodobého majetku		(161 659)	(52 447)
Zvýšenie stavu záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov		286 431	146 581
Zvýšenie stavu záväzkov zo zamestnaneckých požitkov		92 982	14 072
Zvýšenie stavu časovo rozlíšených záväzkov		149 967	20 146
Zvýšenie stavu daňových záväzkov a pohľadávok		19 673	3 503
Zvýšenie stavu výnosov budúcich období		37 546	69 881
Iné		(4 526)	12 946
<b>Peňažné prostriedky použité v prevádzke</b>		<b>(2 218 837)</b>	<b>(284 726)</b>
Zaplatené úroky		(605)	0
Prijaté úroky		0	2
Zaplatená daň z príjmov		(2 880)	0
<b>Úbytok peňažných tokov z prevádzkovej činnosti, netto</b>		<b>(2 222 322)</b>	<b>(284 724)</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Platby za budovy, stavby, stroje a zariadenia		(32 005)	(6 702)
Úhrada nákladov na vývoj softvéru		(551 994)	(222 188)
Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení		1 750	0
<b>Úbytok peňažných tokov z investičnej činnosti, netto</b>		<b>(582 249)</b>	<b>(228 890)</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Výnosy z emisie akcií a ostatných vkladov do imania		3 522 803	505 877
Príjmy z pôžičiek		180 000	0
Splatenie pôžičiek		(180 000)	0
<b>Prírastok peňažných tokov z finančnej činnosti, netto</b>		<b>3 522 803</b>	<b>505 877</b>
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov		718 232	(7 737)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku finančného roka		22 427	30 164
Vplyvy zmien výmenných kurzov na peniaze a peňažné ekvivalenty		(1 842)	0
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>		<b>738 817</b>	<b>22 427</b>

Poznámky na stranách 9 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

**01 Základné informácie**

Spoločnosť EXPONEA Holding a.s. (ďalej „Spoločnosť“ alebo „Exponea Holding“) bola založená a sídli v Českej republike. Spoločnosť má sídlo na adrese: Rohanské nábřeží 678/29, Karlín, 186 00 Praha 8. Skupina spoločností tvoriacich EXPONEA Holding a.s. a jej dcérske spoločnosti, ako sa uvádza ďalej (ďalej „Skupina“), mali kancelárie v Bratislave, Prahe, Londýne, Edinburhu a Manchestri k 31. decembru 2017. Spoločnosť je akciovou spoločnosťou a bola založená v súlade s českými zákonmi a predpismi dňa 26. septembra 2017.

K 31. decembru 2017 mala Skupina 63 zamestnancov (31 december 2016: 16). Priemerný prepočítaný počet zamestnancov za rok končiaci sa 31. decembra 2017 bol 41 (za rok končiaci sa 31. decembra 2016: 14), z čoho 4 boli manažéri (31. decembra 2016: 2 manažéri).

Skupina vyvinula a ďalej pracuje na zdokonaľovaní platformy pre analytiku dát zameranej na zvyšovanie výkonnosti podnikov v oblasti online marketingu, automatizácie marketingu a efektívnej komunikácie so zákazníkmi pomocou umelej inteligencie. Skupina poskytuje tieto služby spoločnostiam vo viacerých krajinách a odvetviach, pričom využíva vlastné oddelenie predaja a distribútorov. Viac informácií o poskytovaných službách sa uvádza v pozn. 07.

**01/01 Schválenie vydania konsolidovanej účtovnej závierky**

Túto konsolidovanú účtovnú závierku schválili na vydanie a podpísali v mene Skupiny členovia predstavenstva Spoločnosti dňa \_\_\_\_\_. Akcionári majú právomoc upraviť túto konsolidovanú účtovnú závierku po jej vydaní. Konsolidovaná účtovná závierka je k dispozícii v sídle Spoločnosti.

**02 Významné účtovné zásady**

Hlavné účtovné zásady uplatňované pri zostavovaní tejto konsolidovanej účtovnej závierky sa uvádzajú nižšie. Tieto zásady sa konzistentne uplatňovali vo všetkých vykazovaných rokoch, pokiaľ nie je uvedené inak. Rovnaké účtovné zásady uplatňujú všetky spoločnosti, ktoré tvoria Skupinu.

**02/01 Základ zostavenia**

**Vyhlasenie o zhode.** Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) tak, ako ich schválila Európska únia, pre celú Skupinu. Prehľad o Skupine sa uvádza v pozn. 02/02. Skupina uplatňuje všetky štandardy IFRS a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board – IASB) tak, ako boli schválené Európskou úniou, a ktoré boli platné k 31. decembru 2017.

**Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a výkaz peňažných tokov** Skupina sa rozhodla zostaviť jeden „výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov“ a svoje náklady vykazuje podľa ich charakteru. Skupina vykazuje peňažné toky z prevádzkových činností pomocou nepriamej metódy.

**Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky** Táto konsolidovaná účtovná závierka sa uvádza v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Finančný rok sa zhoduje s kalendárnym rokom. Táto účtovná závierka Skupiny predstavuje prvú konsolidovanú účtovnú závierku, ktorú Skupina zostavuje. Zároveň ide o prvú konsolidovanú účtovnú závierku zostavenú v súlade s IFRS. Viac informácií o prechode na IFRS sa uvádza v pozn. 05.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe nepretržitého pokračovania v činnosti pri uplatnení princípu obstarávacích cien (t. j. historických cien). K dátumu schválenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky si predstavenstvo materskej spoločnosti nie je vedomé žiadnych skutočností alebo okolností, ktoré by naznačovali ohrozenie nepretržitého pokračovania Skupiny v jej činnosti.

Skupina obdržala vyhlásenie od pána Ivana Chrenka datované 20. novembra 2018, že za účelom zabezpečenia nepretržitého pokračovania v činnosti poskytne Skupine finančné prostriedky na úhradu všetkých finančných záväzkov, ktoré Skupine vznikli v súvislosti s vykonávaním jeho podnikateľskej činnosti a sú neuhradené ku dňu tohto vyhlásenia ako aj záväzky, ktoré

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

**Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ**

vzniknú Skupine odo dňa tohto vyhlásenia až do uplynutia 12-tich mesiacov od schválenia konsolidovanej účtovnej závierky skupiny (pričom platí dátum, ktorý nastane neskôr) zostavených k 31. decembru 2017 a to v prípade, že Skupina nebude schopná takéto finančné záväzky uhradiť a tento fakt bude viesť k ohrozeniu schopnosti nepretržite pokračovať v činnosti, a to súhmnne až do výšky 8 000 000 EUR (časť tohto ručenia môže byť použitá na samostatné ručenie poskytnuté pánom Ivanom Chrenkom k zmluve o úvere v hodnote istiny 3 000 000 EUR, ktorú skupina očakáva uzavrieť v priebehu novembra 2018).

Skupina nie je oprávnená domáhať sa na základe tohto vyhlásenia poskytnutia finančných prostriedkov zo strany pána Ivana Chrenka v prípade porušenia akcionárskych zmlúv, stanov alebo zakladateľských listín platných v skupine EXPONEA Holding a.s. zo strany ostatných účastníkov, keď takéto konanie povedie k vzniku finančných záväzkov Spoločnosti, ktoré nie sú v súlade so schválenými obchodnými alebo strategickými plánmi a porušujú tým vyššie uvedené akcionárske zmluvy, stanovy alebo zakladateľské listiny.

Skupina má pripravené viaceré plány pre pokračovanie podnikateľskej činnosti pre rok 2019, z ktorých jeden počíta s variantou, že v závere roka v mesiaci December 2019 sa perspektívne na ďalšie obdobie stane ziskovou.

**História Skupiny**

Na účely pochopenia účtovných zásad súvisiacich s dodatočne splateným imaním, základným imaním a emisným áziom, pozri pozn. 19. Informácie o emisiách základného imania a ostatných vkladoch do vlastného imania v rokoch 2016 a 2017 sa uvádzajú v odsekoch nižšie.

Projekt analytickej platformy realizovala pôvodne spoločnosť 7SEGMENTS s.r.o. (ďalej „7Segments“), slovenská spoločnosť založená v roku 2012. Jediným zakladateľom spoločnosti bol p. Jozef Kováč. V septembri 2014 nadobudol menšinový podiel v spoločnosti 7Segments nový akcionár, spoločnosť LRJ Capital Ltd (ďalej „LRJ Capital“), cyperská spoločnosť, pričom spoločná kontrola spoločnosti LRJ Capital a Jozefa Kováča nad spoločnosťou 7Segments bola upravená na základe akcionárskych zmlúv. LRJ Capital založila novú spoločnosť s názvom Exponea s.r.o. (ďalej „Exponea SK“) v roku 2015 (základné imanie vo výške 5 000 EUR a emisné ážio vo výške 75 000 EUR). Exponea SK nadobudla časť podniku spoločnosti 7Segments v decembri 2015.

Krátko po založení spoločnosti Exponea SK a pred uvedeným nadobudnutím časti podniku p. Jozef Kováč a LRJ Capital uzavreli spoločnú dohodu (tzv. „Head of Terms“) zo dňa 30. septembra 2015), na základe ktorej boli schválené zásady budúcej akcionárskej štruktúry, práva a povinnosti zúčastnených strán a správa a riadenie spoločnosti Exponea SK. Časť týkajúca sa štruktúry správy a riadenia bola jedinou právne záväznou časťou dohody „Head of Terms“, ktorá upravuje spoločnú kontrolu nad spoločnosťou Exponea SK.

Nová štruktúra akcionárov bola zrealizovaná v roku 2016. Medzi akcionárov patrili tieto subjekty:

- a) Roboceo s.r.o. (spoločnosť so sídlom v Českej republike pod kontrolou Jozefa Kováča, ďalej „Roboceo“), ktorá nadobudla menšinový majetkový podiel a hlasovacie práva v Exponea SK.
- b) ExpSV s. r. o. (spoločnosť so sídlom v Českej republike pod spoločnou kontrolou Jozefa Kováča a LRJ Capital na základe akcionárskej zmluvy a spoločenskej zmluvy, ďalej „ExpSV“). ExpSV nadobudla väčšinový majetkový podiel a hlasovacie práva v Exponea SK.
- c) LRJ Capital so zvyšným menšinovým majetkovým podielom a hlasovacími právami.

Po vytvorení vyššie uvedenej akcionárskej štruktúry p. Jozef Kováč a spoločnosť LRJ Capital pokračovali v spoločnej kontrole.

V dôsledku rastúcich aktivít spoločnosti Exponea SK mimo Slovenska potrebovala spoločnosť Exponea SK zriadiť prevádzkové subjekty v iných krajinách než Slovensko. Až do vytvorenia novej holdingovej štruktúry založil jeden z akcionárov (Roboceo s.r.o.) nové subjekty mimo Slovenska s cieľom založiť dočasnú holdingovú spoločnosť, ktorá by sa stala 100 %-ným vlastníkom fungujúcich podnikov. Spoločnosť Exponea Ltd, Veľká Británia, („Exponea UK“) bola založená v septembri 2016. Spoločnosť Exponea CZ s.r.o., Česká republika, („Exponea CZ“) bola založená v marci 2017. Ekonomická činnosť týchto spoločností bola až do vytvorenia novej štruktúry akcionárov, ako sa uvádza nižšie, veľmi obmedzená.

V septembri 2017 spoločnosti Roboceo, ExpSV a LRJ Capital založili Exponea Holding a.s., Česká republika („Exponea Holding“) prostredníctvom nepeňažného vkladu všetkých majetkových podielov vo fungujúcich spoločnostiach, t. j. Exponea SK, Exponea UK a Exponea CZ, bez zmeny podielov akcionárov v existujúcich podnikoch, ktoré fungovali pred vytvorením Exponea Holding. Exponea Holding pôvodne emitovala 2 320 300 akcií, z čoho Roboceo s.r.o. získala 199 500 kmeňových akcií, ExpSV s.r.o. získala 1 117 200 kmeňových akcií a LRJ Capital Ltd získala 1 003 600 akcií triedy A. Akcie triedy A majú priradené práva týkajúce sa uplatnenia práva predaja podnikateľských činností Exponea tretej osobe, a práva veta v určitých záležitostiach. Spoločná kontrola sa vykonávala aj naďalej, keďže obidvaja akcionári musia schvaľovať významné rozhodnutia.

EXPONEA Holding a.s.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017

Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

Vytvorenie Exponea Holding predstavuje len reorganizáciu Skupiny, nie je podnikovou kombináciou. Preto táto transakcia nemala žiadny vplyv na celkové vlastné imanie Skupiny, pozri pozn. 03/01.

### Vklady do vlastného imania v roku 2016

**Financovanie č. 1.** Na základe zmluvy o vklade do vlastného imania medzi spoločnosťou LRJ Capital a Exponea SK z januára 2016 sa LRJ Capital zmluvne zaviazala poskytnúť vklady do vlastného imania spoločnosti Exponea SK v celkovej výške 420 000 EUR.

V septembri 2016 bol podpísaný dodatok k zmluve o vklade do vlastného imania, čím došlo k zníženiu vkladu do vlastného imania zo 420 000 EUR na 358 500 EUR. Z tohto dôvodu Skupina znížila svoju pohľadávku voči akcionárovi a dodatočne splatené imanie o EUR 61 500.

**Financovanie č. 2.** V novembri 2016 bolo základné imanie spoločnosti Exponea SK zvýšené o 15 790 EUR na celkovú sumu 20 790 EUR s cieľom vytvoriť požadovanú štruktúru podielov v spoločnosti Exponea SK, ako sa uvádza vo vyššie uvedenej dohode „Head of Terms“. Spoločnosť ExpSV a Roboceo nadobudli svoje akcie tak, ako bolo pôvodne dohodnuté v „Head of Terms“. Navyše, spoločnosť LRJ Capital poskytla vklad do vlastného imania v celkovej výške 297 377 EUR, čo predstavuje emisné ážio.

### Vklady do vlastného imania v roku 2017

**Financovanie č. 3.** V marci 2017 bolo základné imanie spoločnosti Exponea SK zvýšené o 866 EUR na celkovú sumu 21 656 EUR. Zvýšenie základného imania bolo upísané spoločnosťou LRJ Capital. Navyše, spoločnosť LRJ Capital poskytla vklad do vlastného imania v celkovej výške 499 134 EUR, čo predstavuje emisné ážio. Na základe toho sa zvýšil majetkový podiel spoločnosti LRJ v Exponea SK. V apríli 2017 bol podpísaný dodatok k zmluve o vklade do vlastného imania, čím došlo k zníženiu celkovej výšky emisného ážia Exponea SK zo 499 134 EUR na 443 134 EUR a tieto finančné prostriedky boli použité na zvýšenie vlastného imania spoločností Exponea CZ a Exponea UK vo forme vkladu do vlastného imania vo výške 56 000 EUR.

**Financovanie č. 4.** V máji 2017 bolo základné imanie spoločnosti Exponea SK zvýšené o 1 547 EUR na celkovú sumu 23 203 EUR. Zvýšenie základného imania bolo upísané spoločnosťou LRJ Capital. Navyše, spoločnosť LRJ Capital poskytla vklad do vlastného imania v celkovej výške 1 198 453 EUR, čo predstavuje emisné ážio. Na základe toho sa zvýšil majetkový podiel spoločnosti LRJ v Exponea SK. V júni 2017 bol podpísaný dodatok k zmluve o vklade do vlastného imania, čím došlo k zníženiu celkovej výšky vkladu do vlastného imania z 1 198 453 EUR na 1 153 453 EUR. V auguste 2017 bol podpísaný dodatok k zmluve o vklade do vlastného imania, čím došlo k zníženiu celkovej výšky vkladu do vlastného imania zo 1 153 453 EUR na 1 119 953 EUR. Tieto zníženia emisného ážia spoločnosti Exponea SK boli poskytnuté okamžite vo forme vkladov do vlastného imania spoločnosťami Exponea CZ a Exponea UK vo výške 78 500 EUR.

V septembri 2017 po založení spoločnosti Exponea Holding, ako sa uvádza vyššie, bol podpísaný dodatok k zmluve o vklade do vlastného imania, čím došlo k zníženiu celkovej výšky vkladu do vlastného imania spoločnosti Exponea SK z 1 119 953 EUR na 919 953 EUR. K rovnakému dátumu bola podpísaná zmluva o vklade do vlastného imania vo výške 200 000 EUR medzi spoločnosťou LRJ Capital a Exponea Holding. Keďže ide o ekonomicky prepojené transakcie, vykazujú sa ako prevod upísaného emisného ážia spoločnosti Exponea SK do dodatočne splateného imania spoločnosti Exponea Holding.

**Financovanie č. 5.** V novembri 2017 emitovala Exponea Holding 532 194 akcií triedy A v nominálnej hodnote 532 194 CZK (20 817 EUR). Tieto akcie boli upísané spoločnosťou LRJ Capital za odplatu vo výške 300 000 EUR. Rozdiel medzi odplatom a nominálnou hodnotou bol zaúčtovaný v tejto konsolidovanej účtovnej závierke ako emisné ážio (279 183 EUR). V rovnakom čase na základe zmluvy o vklade do vlastného imania medzi spoločnosťou LRJ Capital a Exponea Holding sa spoločnosť LRJ Capital zmluvne zaviazala poskytnúť vklady do vlastného imania vo výške 7 200 000 EUR. Emisné ážio sa vo výkaze o finančnej situácii zvýšilo o prvotnú reálnu hodnotu tejto pohľadávky voči akcionárovi, ktorá bola vypočítaná na základe súčasnej hodnoty vo výške 7 106 412 EUR (pozri pozn. 16 a 17). V dôsledku týchto transakcií sa základné imanie vykazané vo výkaze o finančnej situácii zvýšilo o 20 817 EUR a emisné ážio o 7 385 595 EUR.

Táto dodatočná investícia spôsobila zmenu kontroly nad spoločnosťou Exponea Holding so súhlasom ostatných strán, ktoré schválili emisiu dodatočných akcií. LRJ Capital nadobudla viac než 50 % hlasovacích práv v spoločnosti Exponea Holding a.s., ktorá je 100 %-ným vlastníkom fungujúcich podnikov. LRJ Capital môže nezávisle rozhodovať o všetkých podstatných právach a odvtedy je konečným ovládajúcim subjektom Skupiny p. Ivan Chrenko.

**Financovanie č. 6** Na základe zmluvy o vklade do vlastného imania medzi spoločnosťami ExpSV a Exponea Holding sa ExpSV zmluvne zaviazala poskytnúť vklady do vlastného imania vo výške 72 803 EUR.



EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017****Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ***02/02 Konsolidovaná účtovná zvierka*

Pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej zvierky je potrebné použiť určité významné účtovné odhady. Okrem toho je potrebné, aby vedenie použilo svoj úsudok pri uplatňovaní účtovných zásad Skupiny. Vedenie je presvedčené, že východiskové predpoklady sú primerané. Oblasť, ktoré vyžadujú vyšší stupeň úsudku alebo vykazujú vyššiu mieru zložitosti, alebo oblasti, kde sú predpoklady a odhady významné z hľadiska tejto konsolidovanej účtovnej zvierky, sa popisujú v jednotlivých poznámkach.

**Dcérske spoločnosti** Dcérske spoločnosti sú také podniky, do ktorých sa investuje, vrátane štruktúrovaných subjektov, ktoré Skupina ovláda, pretože Skupina má (i) právomoc priamo riadiť príslušné činnosti podnikov, do ktorých investuje, čo má významný vplyv na ich výnosy, (ii) je vystavená rizikám súvisiacim s variabilnými výnosmi alebo má práva na variabilné výnosy zo svojej účasti v podniku, do ktorého investuje, a (iii) má schopnosť využívať svoju právomoc s cieľom ovplyvniť výšku výnosov investora.

Pri posudzovaní skutočnosti, či Skupina ovláda iný subjekt, sa zohľadňuje existencia a vplyv reálnych (substantívnych) práv, vrátane substantívnych potenciálnych hlasovacích práv. Aby sa právo mohlo považovať za substantívne, musí mať držiteľ reálnu schopnosť uplatňovať toto právo, keď potrebuje prijať rozhodnutia o riadení príslušných činností podniku, do ktorého investuje. Skupina môže ovládať podnik, do ktorého investuje, aj keď nemá hlasovaciu väčšinu v podniku, do ktorého investuje. V takom prípade Skupina posudzuje počet svojich hlasovacích práv v pomere k počtu a rozloženiu vlastníctva hlasovacích práv medzi ostatných držiteľov hlasovacích práv s cieľom určiť, či skutočne ovláda podnik, do ktorého investuje. Ochranné práva ostatných investorov, ako napr. tie, ktoré súvisia so zásadnými zmenami činností podniku, do ktorého Skupina investuje, alebo práva, ktoré sa uplatňujú iba za výnimočných okolností, nebránia Skupine ovládať podnik, do ktorého investuje. Dcérske spoločnosti sú konsolidované od dátumu, kedy je kontrola prevedená na Skupinu a sú dekonsolidované od dátumu, kedy kontrola zaniká.

Transakcie v rámci Skupiny, zostatky a nerealizované zisky z transakcií realizovaných spoločnosťami v rámci Skupiny sa eliminujú. Nerealizované straty sa tiež eliminujú, pokiaľ transakcia neposkytne dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného majetku.

Skupina nemá pridružené spoločnosti ani spoločné podniky. Spoločnosť nevladní žiadne menšinové podiely v dcérskych spoločnostiach, keďže je 100 %-ným vlastníkom všetkých dcérskych spoločností. K 31. decembru 2017 mala spoločnosť štyri dcérske spoločnosti – Exponea SK, Exponea UK, Exponea CZ a Exponea DE. Spoločnosť Exponea DE bola založená v decembri 2017, ale v roku 2017 nezačala vykonávať žiadne ekonomické činnosti. Informácie o ostatných spoločnostiach sa uvádzajú v pozn. 02/01 vyššie.

*02/03 Transakcie a prepočty v cudzej mene*

**Funkčná a prezentačná mena.** Položky zahrnuté v účtovnej zvierke všetkých členov Skupiny sa oceňujú pomocou meny hlavného ekonomického prostredia, v ktorom daná spoločnosť pôsobí („funkčná mena“). Funkčnou menou Spoločnosti je euro (EUR) a funkčnou menou dcérskych spoločností je mena, ktorá sa používa v krajine vzniku. Podľa zmluvných dohôd platných od roku 2017 sú spoločnosti Exponea CZ a Exponea UK samostatnými podnikmi a zodpovedajú za vzťahy so zákazníkmi, rozhodnutia týkajúce sa cenotvorby, a preto nepredstavujú rozšírenie spoločnosti Exponea SK na príslušných trhoch z hľadiska určenia funkčnej meny. Táto konsolidovaná účtovná zvierka sa uvádza v EUR, ktoré je prezentačnou menou Skupiny.

**Transakcie a zostatky.** Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu pomocou spotových výmenných kurzov platných k dátumu jednotlivých transakcií. Kurzové zisky a straty vyplývajúce z vysporiadania takýchto transakcií a z prepočtu peňažných aktív a záväzkov denominovaných v cudzej mene pomocou výmenných kurzov ku koncu roka sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Kurzové zisky a straty by sa vykazovali v ostatných súhrnných ziskoch/stratách, ak by sa dali priradiť k úverom, ktoré predstavujú časť čistej investície do zahraničnej prevádzky. Skupina však dospela k záveru, že neexistuje žiadna čistá investícia do zahraničnej prevádzky, keďže Skupina očakáva vysporiadanie vnútrogrupinových zostatkov v náležitom čase. Rovnaký prístup by sa uplatňoval aj v prípade zabezpečenia príslušných peňažných tokov a zabezpečenia príslušných čistých investícií; Skupina však nerealizovala zabezpečovacie činnosti tohto druhu.

Kurzové zisky a straty, ktoré súvisia s pôžičkami, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov ako finančné náklady. Čo sa týka účtovnej politiky, Skupina sa rozhodla, že všetky ostatné kurzové zisky a straty bude vykazovať ako čisté finančné zisky alebo straty.

**Spoločnosti v rámci Skupiny.** Výsledky a finančná situácia všetkých spoločností v rámci Skupiny, ktorých funkčná mena sa líši od prezentačnej meny, sa prepočítajú na prezentačnú menu takto:

– majetok a záväzky sa ku každému dátumu súvahy prepočítajú pomocou uzávierkového kurzu k dátumu súvahy,

**EXPONEA Holding a.s.**

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

---

**Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ**

– príjmy a náklady a zmeny vo vlastnom imaní sú prepočítané priemerným výmenným kurzom (ak tento priemer nie je primeranou aproximáciou kumulatívneho účinku sadzieb prevládajúcich v deň transakcie, tak sa príjmy a náklady prepočítavajú kurzom v deň transakcie).

Výsledné kurzové rozdiely sa vykazujú v ostatných súhrnných ziskoch.

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

---

Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

**03 Významné účtovné úsudky a odhady****03/01 Významné úsudky pri uplatňovaní účtovných zásad**

V procese uplatňovania účtovných zásad využíva vedenie určité úsudky, ktoré majú významný vplyv na sumy vykázané v účtovnej závierke (okrem zásad zahŕňajúcich odhady, ktoré sa popisujú ďalej). Tie sa podrobne opisujú v jednotlivých poznámkach.

Vedenie uplatnilo úsudok a posúdilo dohody medzi akcionármi v súvislosti so spoločnosťami Exponea CZ a Exponea UK ako neoddeliteľnú súčasť podnikania na základe spoločnej kontroly od začiatku, a preto uplatnilo metódu retrospektívnej hodnoty predchodcu pre transakcie súvisiace s týmito spoločnosťami. Pri použití účtovnej metódy retrospektívnej hodnoty predchodcu zohľadňuje konsolidovaná účtovná závierka výsledky všetkých spoločností Skupiny za celý rok, hoci k podnikovým kombináciám na základe spoločnej kontroly mohlo dôjsť v priebehu roka. Zodpovedajúce sumy za predchádzajúci rok zohľadňujú kombinované výsledky všetkých spoločností v rámci Skupiny, aj keď podniková kombinácia na základe spoločnej kontroly vznikla až v bežnom roku. To odráža názor, že transakcia zahŕňa všetky spoločnosti v rámci Skupiny, ktoré boli pod spoločnou kontrolou akcionárov Jozefa Kováča a LRJ Capital od roku 2015, a táto konsolidovaná účtovná závierka obsahuje číselné údaje z hľadiska týchto strán a zohľadňuje obdobie, počas ktorého prebiehala spoločná kontrola.

**03/02 Zdroje neistoty pri odhadoch**

Pri zostavovaní účtovnej závierky v súlade s IFRS je potrebné použiť odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú sumy prezentované vo finančných výkazoch a v poznámkach k finančným výkazom. Hoci tieto odhady vychádzajú z najlepších poznatkov vedenia o aktuálnych udalostiach a opatreniach, skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť. Odhady a úsudky sa priebežne vyhodnocujú a vychádzajú zo skúseností vedenia a ďalších faktorov vrátane očakávania budúcich udalostí, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností. Tie sa podrobne opisujú v jednotlivých poznámkach.



EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

**04 Nové štandardy a interpretácie, ktoré zatiaľ neboli prijaté**

Existujú štandardy a interpretácie, ktoré Skupina zatiaľ neprijala, pretože dospela k záveru, že budú mať určitý vplyv na jej konsolidovanú účtovnú závierku:

**IFRS 9 „Finančné nástroje“ (vydaný v júli 2014, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).** Tento štandard nahrádza IAS 39, ktorý sa zaoberá klasifikáciou a oceňovaním finančných nástrojov. Skupina očakáva, že opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok sa po prijatí IFRS 9 mierne zvýšia, pretože štandard zavádza nový model vykazovania strát zo zníženia hodnoty – model očakávaných úverových strát (ECL). Podľa nových pravidiel bude Skupina musieť vykázať okamžitú stratu zodpovedajúcu očakávanej strate počas celej doby životnosti od momentu prvého vykázania jej pohľadávok z obchodného styku, ktoré nie sú po lehote splatnosti ani znehodnotené z hľadiska úveru. Skupina analyzovala svoj historický model návratnosti, odpisy pohľadávok z obchodného styku, ako aj informácie týkajúce sa budúcnosti, vrátane makroekonomických prognóz a pravdepodobností priradených alternatívnym makroekonomickým výhľadom. Skupina dospela k záveru, že štandard nebude mať významný vplyv na jej konsolidovanú účtovnú závierku.

**IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ (vydaný dňa 28. mája 2014, doplnený dňa 12. apríla 2016 s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).** Nový štandard zavádza hlavný princíp, podľa ktorého sa výnosy musia vykazovať v sume zohľadňujúcej protiplnenie, ktoré je účtovná jednotka oprávnená očakávať výmenou za dodanie tovaru alebo služieb zákazníkovi. Akékoľvek zložené tovary alebo služby, ktoré sa navzájom odlišujú, sa musia vykazovať samostatne a akékoľvek zľavy alebo rabaty zo zmluvnej ceny musia byť priradené k samostatným zložkám. Ak sa protiplnenie z akéhokoľvek dôvodu odlišuje, musia sa vykazať minimálne sumy, ak neexistuje významné riziko ich zúčtovania. Náklady vynaložené na zabezpečenie zmlúv so zákazníkmi musia byť aktivované a amortizované počas obdobia, v ktorom sa spotrebujú úžitky vyplývajúce zo zmluvy. Podľa IFRS 15 musí Skupina posúdiť podmienky obnovenia s cieľom určiť dobu amortizácie/odpisovania nákladov na zákazku. Podľa IAS 18 existuje zásada aktivácie nákladov na zákazku, ale neexistuje usmernenie týkajúce sa hodnotenia obnovenia zmlúv na účely stanovenia doby amortizácie. Skupina posúdila aktiváciu nákladov na zákazku a vzhľadom na skutočnosť, že najbežnejšia doba trvania zákazky je 1 rok (pozri tiež pozn. 07 Výnosy) okrem niekoľkých výnimiek, dospela k záveru, že vplyv aktivácie nákladov na zákazku nie je významný. Vzhľadom na skutočnosť, že náklady na zákazky v roku 2017 neprekročili 50 000 EUR, Skupina neočakáva, že v dôsledku uplatnenia IFRS 15 bude mať táto skutočnosť významný vplyv. Skupina posúdi dobu amortizácie na základe histórie obnovenia zmluvy a očakáva, že doba amortizácie nákladov na zákazky prekročí základnú dobu trvania zákazky. Skupina ďalej analyzovala zmluvy so zákazníkmi, jednotlivé povinnosti na plnenie na základe zmluvy so zákazníkom a politiku cenotvorby vrátane zliav a rabatov a dohôd s distribútormi, ako sa uvádza v pozn. 07. Vzhľadom na výrazný rast podnikania po dátume súvahy a prebiehajúcu analýzu vplyvu IFRS 15 Skupina zatiaľ nedospela k záveru o celkovom vplyve uplatnenia IFRS 15.

**IFRS 16 „Líziny“ (vydaný v januári 2016 s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).** Nový štandard ustanovuje zásady vykazovania, oceňovania, prezentácie a zverejňovania lízingu. Výsledkom všetkých lízingu je, že nájomca získava právo na používanie majetku na začiatku lízingu, a ak sa lízingu splátky realizujú priebežne, aj financovanie. IFRS 16 preto eliminuje klasifikáciu lízingu na operatívny alebo finančný lízing, ako požaduje IAS 17, a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania na strane nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykazovať: (a) aktíva a záväzky za všetky líziny, ak doba prenájmu presahuje 12 mesiacov, pokiaľ nemá podkladové aktívum nízku hodnotu; a (b) odpisy prenajatého majetku oddelene od úrokov zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku. IFRS 16 v podstate preberá požiadavky na účtovanie prenajímateľa z IAS 17. Nájomca preto aj naďalej rozdeľuje líziny na operatívne alebo finančné a o týchto dvoch druhoch lízingu účtuje rôznym spôsobom. Skupina dospela k záveru, že tento štandard bude mať vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny, keďže Skupina má zmluvy o prenájme a pokračuje v otváraní nových priestorov. Skupina posúdi, ktorá zmluva o prenájme spĺňa definíciu lízingu v súlade s IFRS 16 na základe podmienok jednotlivých zmlúv. Operatívne líziny sa budú kapitalizovať vo výkaze o finančnej situácii ako majetok s právom na používanie spolu s príslušným záväzkom z lízingu. Predpokladá sa, že nový štandard zvýši ukazovateľ EBITDA Skupiny, keďže náklady na lízing sa nebudú ďalej vykazovať, pričom odpisy majetku s právom na používanie sa budú vykazovať počas doby lízingu cez zisk alebo stratu. Vzhľadom na zmluvy o prenájme a lízingu platné v roku 2017 Skupina nepredpokladá významný vplyv na jej konsolidovanú účtovnú závierku. Zmeny v zmluvách o prenájme v období po dátume súvahy môžu mať vplyv na toto posúdenie.

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

---

**Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ**

Očakáva sa, že nižšie uvedené nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť, majú nevýznamný alebo nemajú žiadny vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny. Skupina ich neprijala pred stanoveným dátumom ich účinnosti:

- IFRS 2 „Platby na základe podielov“ – Dodatky vysvetľujú klasifikáciu a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, EÚ tento dodatok zatiaľ neschválila),
- IFRS 17 „Poistné zmluvy“ – Dodatky týkajúce sa interakcie IFRS 4 a IFRS 9 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- IFRS 7 „Finančné nástroje: Zverejnenia“ – Dodatok, ktorý vyžaduje zverejnenia o prvom uplatnení IFRS 9 (s účinnosťou od uplatnenia IFRS 9),
- IFRS 7 „Finančné nástroje: Zverejnenia“ – Dodatok, ktorý vyžaduje dodatočné zverejnenia účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s prvým uplatnením IFRS 9 (s účinnosťou od uplatnenia IFRS 9),
- IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ – Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený, EÚ tento dodatok zatiaľ neschválila),
- IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr, EÚ tento štandard zatiaľ neschválila),
- IFRS 17 „Poistné zmluvy“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr, EÚ tento štandard zatiaľ neschválila),
- Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ – Dodatky týkajúce sa úpravy, krátenia alebo vysporiadanie plánu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr, EÚ tento štandard zatiaľ neschválila),
- IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený, EÚ tento dodatok zatiaľ neschválila),
- IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Dodatok týkajúci sa dlhodobých podielov v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr, EÚ tento štandard zatiaľ neschválila),
- IAS 40 „Investície do nehnuteľností“ – Dodatky vysvetľujú prevody investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, EÚ tento dodatok zatiaľ neschválila),
- IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, EÚ túto interpretáciu zatiaľ neschválila),
- IFRIC 23 „Neistoť pri posudzovaní dane z príjmov“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr, EÚ túto interpretáciu zatiaľ neschválila),
- Ročný projekt zvyšovania kvality IFRS (vydaný v decembri 2016, s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- Ročný projekt zvyšovania kvality IFRS (vydaný v decembri 2017, s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr, EÚ tieto dodatky zatiaľ neschválila).

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

**05 Prechod na IFRS**

Táto konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS je prvou konsolidovanou účtovnou závierkou Skupiny. Podľa predchádzajúcich všeobecne uznávaných účtovných zásad (GAAP) nebola zostavená žiadna konsolidovaná účtovná závierka. Dátum prechodu Skupiny na IFRS je 1. január 2016. IFRS 1, okrem pár výnimiek, požaduje pri zostavení otváracieho konsolidovaného výkazu o finančnej pozícii k 1. januáru 2016 a v nasledujúcich obdobiach až do konca prvého vykazovacieho obdobia podľa IFRS retrospektívne uplatnenie verzie IFRS, ktorá platila k 31. decembru 2017. Skupina pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky uplatnila povinné výnimky a niektoré nepovinné výnimky tak, ako je uvedené ďalej.

Exponea SK je jedinou spoločnosťou Skupiny, ktorá zostavila štatutárnu účtovnú závierku za obdobia pred dátumom prechodu na IFRS. Ostatné spoločnosti boli založené po dátume prechodu na IFRS. Z tohto dôvodu sa za predchádzajúce všeobecne uznávané účtovné zásady (GAAP) na účely prechodu na IFRS považujú účtovné zásady všeobecne uznávané na Slovensku. Vedenie Skupiny po prechode na IFRS neidentifikovalo žiadne rozdiely medzi IFRS a predchádzajúcimi účtovnými zásadami, pokiaľ ide o vlastné imanie k 1. januáru 2016 a 31. decembru 2016 a peňažné toky a stratu za rok 2016. Preto nepredkladá žiadne odsúhlasenie účtov medzi predchádzajúcimi účtovnými zásadami a IFRS.

Výnimky z retrospektívneho uplatnenia, ktoré sú povinné podľa IFRS 1, sa preto vzťahujú len na Exponea SK a relevantné výnimky sú:

- (a) Výnimka týkajúca sa odhadov. Odhady uskutočnené podľa IFRS k 1. januáru 2016 a 31. decembru 2016 by mali zodpovedať odhadom uskutočneným k rovnakým dátumom podľa predchádzajúcich účtovných zásad, pokiaľ neexistuje dôkaz o tom, že dané odhady boli nesprávne. Skupina vykonala analýzu svojich odhadov a zistila, že jej odhady podľa predchádzajúcich účtovných zásad zodpovedajú odhadom podľa IFRS.

Výnimka z retrospektívneho uplatňovania, ktorú Skupina dobrovoľne uplatnila podľa IFRS 1:

- (a) Výnimka týkajúca sa reprodukčnej ceny. V súlade s IFRS 1.D6 sa vedenie spoločnosti rozhodlo uplatniť výnimku týkajúcu sa reprodukčnej ceny a po prechode na IFRS použiť reálne hodnoty stanovené spoločnosťou Exponea SK v jej štatutárnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2015 ako reprodukčnú cenu majetku a záväzkov. Reálne hodnoty boli stanovené ako výsledok nadobudnutia časti podniku, ku ktorému došlo v roku 2015. Úprava reálnej hodnoty z roku 2015 na pôvodné hodnoty majetku a záväzkov nemali významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

**06 Prevádzkové segmenty**

Akcionári Spoločnosti vymenovali riadiaci výbor, ktorý posudzuje finančné výsledky a finančnú situáciu Skupiny a prijíma strategické rozhodnutia. Riadiaci výbor, ktorý je hlavným orgánom prijímajúcim rozhodnutia o bežnej prevádzke, pozostáva z týchto osôb: generálny riaditeľ (CEO), technologický riaditeľ (CTO), finančný riaditeľ (CFO), riaditeľ predaja (CSO), riaditeľ pre spokojnosť zákazníkov (CCSO) a hlavný poradca. Všetky tieto osoby sa na účely zverejňovania informácií o spriaznených osobách považujú za kľúčových riadiacich pracovníkov podľa IAS 24, odsek 11.

Riadiaci výbor Skupiny skúma výsledky Skupiny ako celku a neprijíma ekonomické rozhodnutia o pridelovaní zdrojov na základe výsledkov dosahovaných jednotlivými typmi poskytovaných služieb alebo jednotlivými právnymi subjektmi. Základným podnikateľským meradlom, ktoré sa analyzuje, sú mesačné opakované výnosy (monthly recurring revenues) Skupiny. Vedenie Skupiny usúdilo, že v súčasnosti nie sú žiadne segmenty, o ktorých by malo podať správu.

Spoločnosť Exponea SK prispela viac než 90 % k výnosom a výsledkom hospodárenia Skupiny v bežnom a príslušnom období.

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

## 07 Výnosy

### Účtovné zásady

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote prijatej alebo nárokovanej protihodnoty. Výnosy sa vykazujú očistené od vratiek, obchodných rabatov, zliav a finančných prostriedkov inkasovaných v mene tretích strán. Skupina vykazuje výnosy, ak je výška výnosu spoľahlivo merateľná, je pravdepodobné, že Skupine budú plynúť budúce ekonomické úžitky a boli splnené špecifické kritériá pre každú z činností Skupiny tak, ako je uvedené ďalej.

Skupina vytvorila platformu pre skúsenosti zákazníkov, ktorá poskytuje e-mailový marketing, informácie o životnom cykle, automatizáciu, produktové odporúčania, prediktívne informácie, personalizáciu a úplnú automatizáciu predajných kanálov. Zákaznícka základňa Skupiny je rôznorodá a jej zákazníci pochádzajú zo širokej škály odvetví.

Z geografického hľadiska Spoločnosť poskytuje služby zákazníkom v strednej a východnej Európe, Spojenom kráľovstve, SNŠ, USA a v iných krajinách.

Predajné kanály Skupiny zahŕňajú najmä vlastných obchodníkov, hoci uskutočňuje aj predaj prostredníctvom distribútorov. Podrobnejšie informácie o účtovných zásadách a kľúčových úsudkoch uvádzame ďalej.

### **Priamy predaj**

Keď sa používa vlastná obchodná sieť a Skupina uzatvára zmluvy so zákazníkmi bez zapojenia distribútora, výnosy sa vykazujú použitím týchto metód:

#### **Softvér ako predplatená služba („SaaS“)**

**Čas vykázania.** Zákazníci si predplatia rezervovanú kapacitu a rozhodnú sa využiť ju na rôzne typy služieb. Výnosy sa vykazujú od predplatenia počas doby trvania príslušnej zmluvy, čo je štandardne jeden rok, ale môže sa pohybovať v rozpätí jeden až tri roky. Skupina zákazníkom poskytuje záruku vrátenia peňazí počas prvých 60 dní trvania zmluvy. Následne zmluvu počas jej trvania nemožno ukončiť inak ako z dôvodov porušenia povinností jednej zo zmluvných strán. Výnosy, ktoré Skupina vykázala od začiatku trvania zmlúv využitím doložky vrátenia peňazí zákazníkom, boli nevýznamné. Preto netvorí rezervu na záruku vrátenia peňazí.

**Oceňovanie výnosov.** Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote prijatej alebo nárokovanej protihodnoty.

#### **Konzultačné služby**

**Čas vykázania.** Tieto služby zahŕňajú projektovú integráciu, sledovanie nastavení, technologickú podporu, dodanie hodnoty, realizáciu využitia a analýzy v rámci predmetu projektu. Výnosy z konzultačných služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté. Tieto služby sa vo všeobecnosti poskytujú na základe hodinových sadzieb.

**Oceňovanie výnosov.** Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote prijatej alebo nárokovanej protihodnoty.

#### **Služby e-mailového/SMS marketingu**

**Čas vykázania.** Výnosy z e-mailového/SMS marketingu sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté.

**Oceňovanie výnosov.** Skupina usúdila, že je hlavným partnerom v dohodách podľa kritérií IAS 18, najmä z dôvodu, že má kontrolu nad cenami pre zákazníkov a nesie kreditné riziko. Výnosy sa vykazujú na základe skutočného využitia e-mailov/SMS zákazníkmi v príslušnom období. Poplatky uhradené poskytovateľom tiež závisia od objemu a vykazujú sa ako prevádzkové náklady pod „Službami“.

#### **Predaj prostredníctvom distribútorov**

Okrem vlastnej obchodnej siete sa predaj uskutočňuje prostredníctvom 3 typov vzťahov alebo distribútorov:

**Typ č. 1** – distribútori rokujú so zákazníkmi, dohodnú podmienky spolupráce so zákazníkmi a zodpovedajú za stanovenie ceny. Skupina sa zaviazala nevstupovať do priamych dohôd so zákazníkmi, ktorí už využívajú služby na základe schválených a aktívnych objednávok distribútora bez jeho súhlasu. Zmluva medzi distribútorom a Skupinou štandardne trvá 1 rok. Distribútor znáša väčšinu rizika súvisiaceho s technickou podporou zákazníkov.

Skupina usúdila, že jej zákazníkom pri tomto type zmluvného vzťahu je distribútor. Výnosy Skupiny sa vykazujú na základe poplatkov uvedených v každej objednávke podpísanej s distribútorom, ku ktorým sa pripočítavajú poplatky za celkovú kumulovanú kapacitu pre všetky objednávky. Výnosy sa vykazujú, keď sú služby poskytnuté.

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

**Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ**

**Typ č. 2** – distribútori môžu uzatvárať zmluvy o poskytovaní SaaS služieb Skupiny len s predchádzajúcim písomným súhlasom Skupiny. Skupina usúdila, že je distribútorom zodpovedným za konečné rozhodnutie o cene, pretože Skupina má kontrolu len nad tým, že distribútor nedohodne ceny, ktoré sú nižšie než vopred určený minimálny poplatok. Distribútori zasielajú faktúry zákazníkom. Distribútori môžu od Skupiny požadovať poskytnutie technickej pomoci na základe ich požiadaviek a Skupina distribútorom za túto podporu účtuje dohodnuté tržové sadzby.

Skupina usúdila, že jej zákazníkom je pri tomto type zmluvného vzťahu distribútor, a to z dôvodu jeho kontroly nad cenami pre zákazníkov, významnej odmene distribútorov pochádzajúcej z celkových zmlúv so zákazníkmi a rizika technickej podpory, ktoré znášajú distribútori.

Výnosy Skupiny sa počítajú z poplatkov, ktoré distribútori vyberú od konečných zákazníkov. Skupina prijíma zmluvne dohodnutú časť vybraných poplatkov, ktoré predstavujú výnosy. Tieto sumy sa fakturujú distribútorom. Výnosy sa vykazujú, keď sú SaaS služby poskytnuté. Všetky poplatky za podporu sa vykazujú, keď sú služby podpory poskytnuté.

Skupina distribútorom ponúka objemové zvýhodnenie v závislosti od objemu vybraných poplatkov od konečných zákazníkov. Do konca účtovného obdobia distribútori nedosiahli žiadne objemové zvýhodnenie.

**Typ č. 3** – distribútori sú zodpovední za propagačné činnosti a Skupina má uzatvorené zmluvy s konečnými zákazníkmi a zodpovedá za poskytovanie služieb zákazníkom. Pri tomto type vzťahu Skupina vykazuje výnosy od konečných zákazníkov v súlade so zásadami uvedenými pri priamom predaji vyššie a poplatky uhradené distribútorom vykazuje ako prevádzkové náklady pod „Službami“.

**Dohody s viacerými prvkami**

Skupina ponúka určité dohody, keď si zákazník môže zakúpiť softvér ako službu spolu s konzultačnými službami, pričom súčasťou zmluvy je aj zasielanie správ v určitom objeme. Pri takýchto dohodách s viacerými prvkami závisí výška výnosov priradených ku každému prvku od pomerných reálnych hodnôt rôznych prvkov. Reálne hodnoty každého prvku sa určujú na základe aktuálnej trhovej ceny každého z prvkov, ak by sa predávali samostatne. Skupina usúdila, že pomerné reálne hodnoty prvkov sú v súlade so zazmluvnenými sumami za každý z prvkov podľa zmlúv so zákazníkmi, keďže predstavujú reálnu hodnotu jednotlivých prvkov. Skupina usúdila, že akékoľvek služby poskytnuté zákazníkovi bezplatne (napr. helpdesk) nepredstavujú samostatný záväzok plnenia z dôvodu ich nevýznamnosti.

**Výnosy podľa druhu služieb**

V EUR	2017	2016
Predplatné	1 865 291	528 257
Konzultačné služby	164 793	55 312
E-mailý a SMS	131 927	20 169
<b>Spolu</b>	<b>2 162 011</b>	<b>603 738</b>

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

**08 Ostatné príjmy**

Účtovné zásady

Príjmy z hospodárskej činnosti predstavujú najmä príjem z predaja dlhodobého hmotného majetku a príjem z odúčtovania finančných záväzkov. Vykazujú sa v hospodárskom výsledku za obdobie, v ktorom vznikli.

V EUR	2017	2016
Príjem z predaja dlhodobého hmotného majetku	1 750	0
Odpisy záväzkov	15 378	88
Iné	1 724	0
<b>Ostatné príjmy z hospodárskej činnosti spolu</b>	<b>18 852</b>	<b>88</b>

**09 Služby**

Účtovné zásady

Náklady na služby sa vykazujú v hospodárskom výsledku za obdobie, v ktorom vznikli.

Náklady na čerpané služby možno rozdeliť do týchto hlavných skupín:

V EUR	2017	2016
Služby dodávateľov	1 468 350	253 364
Poplatky za kapacitu serverov a technológiu cloud	398 989	168 880
Služby súvisiace s konferenciami	220 667	8 667
Náklady na kancelárske priestory	155 518	11 448
Operatívny lízing kancelárskych priestorov	10 091	15 801
Služby získavania záujmu klientov (lead generation)	148 895	0
Reprezentačné náklady	132 886	27 634
Služby e-mailového a SMS marketingu	121 889	30 840
Personálne služby	111 172	23 728
Právne služby	110 049	87 774
Odmena distribútorov (pozn. 7)	64 247	21 297
Účtovné a finančné služby	50 871	18 074
Poradenské služby	17 170	21 651
Iné služby	306 932	74 581
<b>Spolu</b>	<b>3 317 726</b>	<b>763 738</b>

Náklady na kancelárske priestory predstavujú sumu, ktorá podľa zmluvných podmienok nespĺňa definíciu lízingu podľa IAS 17, a preto sú vykázané oddelene od operatívneho lízingu kancelárskych priestorov.

**10 Zamestnanecké požitky**

Účtovné zásady

Náklady na mzdy a príspevky na povinné a súkromné dôchodkové poistenie a sociálne poistenie, platenú ročnú dovolenku a práceneschopnosť, bonusy a nepeňažné plnenie (ako napríklad podnikateľské a líderské kurzy vrátane súkromných účelov a obedy zdarma) sa priradujú k roku, v ktorom zamestnanci Skupiny poskytnú súvisiace služby.



**EXPONEA Holding a.s.**

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

**Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ**

Rezerva na odchodné (okrem štátom definovaného programu príspevkov) je nevýznamná a Skupina ju netvorí. Spoločnosť nemá zavedený program súvisiaci s pracovnými alebo životnými jubileami.

Plány definovaných príspevkov relevantné pre Skupinu sú plán dôchodkového poistenia, na základe ktorého Skupina platí pevne stanovené príspevky samostatnému subjektu alebo do štátneho programu a v prípade, že fond nebude mať dostatočné aktíva na výplatu požitkov všetkým zamestnancom v súvislosti s odpracovanými rokmi v súčasnom alebo predchádzajúcom roku, nebude mať žiadnu zákonnú ani implicitnú povinnosť platiť ďalšie príspevky. Skupina vykazuje takéto príspevky v hospodárskom výsledku, keď zamestnanci poskytnú svoje služby Spoločnosti.

Zodpovednosť za zamestnanecké bonusy sa vykazuje v krátkodobých záväzkoch a vypláca sa po vyhodnotení pracovných výkonov v danom roku. Záväzky z plánu bonusov sa oceňujú v očakávanej výške, v akej budú zaplatené pri ich úhrade. Ďalšie informácie súvisiace s rezervami na plán definovaných zamestnaneckých požitkov sú uvedené v pozn. 20.

**Program účasti na raste spoločnosti Exponea („EGPP“)**

Pri založení spoločnosti Exponea SK sa akcionári dohodli na vytvorení ExpSV (ako je uvedené vyššie), aby určitým osobám umožnili výhody z výsledkov podnikania spoločnosti Exponea. Tieto osoby dostali právo stať sa akcionármi ExpSV („Účastníci“). Účastníci museli k 11. novembru 2016 pristúpiť k Dohode akcionárov, ktorá upravuje princípy budúceho pridelovania výhod akcionárom ExpSV.

Hlavné podmienky programu sú:

- Účastníci sa do programu mohli zapojiť zaplatením malej sumy eur, ktorú vopred určila ExpSV v závislosti od času pristúpenia, a tým nadobudnúť 0,001 % akciového kapitálu ExpSV s nominálnou hodnotou 1 CZK. Vlastníctvom akciového kapitálu nadobudli určité práva akcionárov, avšak rozdelenie výhod súvisiacich s vlastníctvom akcií účastníkmi je obmedzené, pokiaľ účastníci neuskutočnia vklad na majetkový účet. Predaj týchto akcií je obmedzený.
- Účastníci môžu využiť majetkový účet, ktorý bol pre nich zriadený po vstupe do programu na peňažné vklady. Akcionári ExpSV by mali každoročne prehodnotiť hodnotu podniku Exponea a na jeho základe upraviť zostatky na majetkových účtoch. Metodika prehodnotenia nie je definovaná a prehodnotenie je v kompetencii akcionárov ExpSV. Pri možnom predaji podniku Exponea alebo ukončení programu z iného dôvodu neexistuje žiadny zmluvný záväzok poskytnúť účastníkom plnenie z reálnej hodnoty podniku Exponea, ktorá bude určená pri predaji.

Do konca roka 2017 vložili účastníci na svoje majetkové účty cca 130 000 EUR v hotovosti, pričom celková výška úpravy majetkových účtov v dôsledku prehodnotenia bola 30 000 EUR. Vedenie na úpravu majetkových účtov použilo vzorec založený na znásobení výnosov.

**Kritické účtovné odhady a úsudky**

Skupina posúdila program EGPP ako celok a usúdila, že IFRS 2 sa naň nevzťahuje, ale spadá pod IAS 19. Z tohto dôvodu vykazuje príslušný program len na úrovni ExpSV v súlade s IAS 19 a program nemá vplyv na účtovnú závierku Skupiny. Kľúčové úsudky Skupiny:

- (a) kúpa podielu v ExpSV z ekonomického hľadiska predstavuje len vstupný poplatok do programu, výhody Účastníkov prostredníctvom výmenného obchodu nie sú jasné z dôvodu obmedzenej predajnosti podielu a obmedzení pri rozdeľovaní výhod.
- (b) výhoda poskytnutá zamestnancom prostredníctvom úpravy ich majetkových účtov je v kompetencii akcionárov a nie je spojená s reálnou hodnotou akcií tak, ako ju definuje IFRS 13.

v EUR	2017	2016
Mzdy	922 136	122 525
Sociálne a zdravotné poistenie, z toho:	235 882	35 901
Príspevky na dôchodkové poistenie	112 505	18 482
Iné personálne náklady	31 678	5 332
<b>Personálne náklady spolu</b>	<b>1 189 696</b>	<b>163 758</b>

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

**11 Spriaznené osoby**

Účtovné zásady

Spriaznené osoby sú definované v IAS 24, Zverejnenie spriaznených osôb. Spoločnosti sa vo všeobecnosti považujú za spriaznené, ak jedna osoba môže kontrolovať druhú osobu, je pod spoločnou kontrolou, môže uplatniť podstatný vplyv alebo spoločne kontroluje druhú osobu pri prijímaní finančných a prevádzkových rozhodnutí. Pri posudzovaní každého potenciálneho spriazneného vzťahu sa pozornosť zameriava na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

Povaha vzťahov spriaznených osôb, s ktorými Skupina uskutočnila významné transakcie alebo s ktorými mala významné neuhradené zostatky, je uvedená nižšie.

Kľúčovým členom vedenia, predstavenstva a dozornej rady neboli poskytnuté žiadne úvery.

**(a) Materská účtovná jednotka**

Ako sa uvádza v pozn. 02/01, Skupina bola pod spoločnou kontrolou spoločnosti LRJ Capital a Jozefa Kováča do 10. novembra 2017, keď sa spoločnosť LRJ Capital stala bezprostrednou materskou účtovnou jednotkou. Majetkové podiely všetkých akcionárov a informácie o kapitálových vkladoch sú opísané v pozn. 02/01. V tejto poznámke sú uvedené kapitálové vklady.

Transakcie a zostatky týkajúce sa materskej spoločnosti (zahŕňajú všetky transakcie a zostatky týkajúce sa spoločnosti LRJ Capital, a to aj z obdobia pred prevzatím kontroly nad Skupinou):

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	
Výnosové úroky	23 040	0	
<hr/>			
V EUR	<b>31. 12. 2017</b>	<b>31. 12. 2016</b>	<b>1. 1. 2016</b>
Pohľadávky voči akcionárom	5 829 450	150 000	0
<hr/>			
V EUR	<b>31. 12. 2017</b>	<b>31. 12. 2016</b>	<b>1. 1. 2016</b>
Vklady do základného imania – transakcie s materskou spoločnosťou	9 105 510	671 667	80 000
Vklady do základného imania – transakcie s ExpSV	71 898	0	0

Pohľadávky voči akcionárom predstavuje pohľadávka voči spoločnosti LRJ Capital z kapitálových vkladov opísaných v pozn. 02/01 a v pozn. 16. Tieto pohľadávky boli bezúročné. Pohľadávka k 31. decembru 2017 je splatná v mesačných splátkach od januára do septembra 2018. Výnosové úroky za rok 2017 uvedené vyššie sa týkajú zrušenia diskontu tejto pohľadávky použitím metódy oceňovania amortizovaných nákladov. Podrobnejšie informácie o prvotnej reálnej hodnote a použitej úrokovej sadzbe sú uvedené v pozn. 16. Pohľadávka k 31. decembru 2016 bola splatná v roku 2017. Vplyv diskontovania tejto pohľadávky nebol významný a pohľadávka bola prvotne vykázaná v reálnej hodnote, ktorá sa približovala nominálnej hodnote tejto pohľadávky.

**(b) Kľúčoví členovia vedenia**

Skupina považuje osoby predstavujúce vedúceho s rozhodovacou právomocou v oblasti prevádzky podľa IFRS 8 za kľúčových členov vedenia (pozri pozn. 06). Sumy uvedené nižšie predstavujú transakcie a zostatky týkajúce sa kľúčových členov vedenia alebo právnických osôb, ktoré vlastnia alebo kontrolujú.

V EUR	2017	2016
Nákup služieb (IT, právne a pod.)	(447 586)	(150 737)
Kľúčoví členovia vedenia – mzdy	(19 429)	(5 675)
Kľúčoví členovia vedenia – sociálne a zdravotné poistenie, z toho:	(6 839)	(1 986)
Príspevky na dôchodok	(3 214)	(933)



EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

Neexistujú žiadne záväzky týkajúce sa nákladov na prenájom, ktoré sa majú vyplatiť kľúčovým členom vedenia.

V EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016	1 Jan 2016
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	(46 143)	(63 944)	(9 600)
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	0	4 700	3 500

**(c) Transakcie s inými spriaznenými osobami**

Skupina uskutočnila transakcie s inými spriaznenými osobami, ktoré sú pridruženými spoločnosťami spoločnosti LRJ Capital, kontrolovanými rovnakou konečnou kontrolujúcou osobou alebo spoločne kontrolovanými rovnakou konečnou kontrolujúcou osobou a tretími stranami. Sumy uvedené nižšie predstavujú transakcie a zostatky týkajúce sa takýchto spriaznených osôb:

V EUR	2017	2016
Výnosy z poskytnutých služieb	101 338	15 925
Nákup služieb (personál, parkovanie a pod.)	(23 298)	(23 728)
Prenájom priestorov (mimo rozsahu IAS 17)	(108 727)	0

V EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016	1. 1. 2016
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	(27 039)	(5 678)	0
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	0	0	0

**12 Daň z príjmov**

Účtovné zásady

Náklady na daň z príjmov za obdobie sú daňou splatnou zo zdaniteľného príjmu za bežné obdobie podľa platnej sadzby dane z príjmov pre jednotlivé jurisdikcie, upravenou o zmeny odložených daňových pohľadávok a záväzkov súvisiacich s dočasným rozdielom a nevyužitými daňovými stratami.

Daň z príjmov zahŕňa splatnú daň a odloženú daň a je vykázaná vo výkaze ziskov a strát, pokiaľ sa netýka transakcií, ktoré sú vykázané priamo vo vlastnom imaní alebo v ostatných súhrnných ziskoch. V takom prípade sa daň vykáže aj v ostatnom súhrnnom zisku alebo priamo vo vlastnom imaní.

Splatná daň z príjmov sa vypočíta na základe daňových zákonov, ktoré boli prijaté alebo boli v zásade prijaté ku koncu účtovného obdobia v krajinách, v ktorých Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti pôsobia a vytvárajú zdaniteľné príjmy.

Odložená daň z príjmov sa vykazuje pomocou súvahovej záväzkovej metódy v prípade umorenia daňovej straty a dočasných rozdielov medzi daňovou základňou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. V súlade s oslobodením od prvotného účtovania sa odložené dane nevykazujú za dočasné rozdiely pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov v rámci transakcie inej ako podniková kombinácia, pokiaľ táto transakcia pri prvotnom zaúčtovaní neovplyvňuje účtovný ani zdaniteľný zisk alebo stratu. Odložená daň sa oceňuje použitím daňových sadzieb a daňových zákonov, ktoré boli prijaté alebo oznámené k dátumu súvahy a ktoré budú podľa očakávania platiť pri realizácii príslušnej odloženej daňovej pohľadávky alebo vyrovnaní odloženého daňového záväzku, alebo umorení daňových strát. Odložené daňové pohľadávky za odpočítateľné dočasné rozdiely a umorené daňové straty sa vykazujú len do takej miery, v akej je pravdepodobné, že bude k dispozícii budúci zdaniteľný zisk, voči ktorému sa odpočty dajú využiť.

Odložená daň z príjmov sa vykazuje z dočasných rozdielov vyplývajúcich z investícií do dcérskych spoločností, okrem prípadov, keď načasovanie zúčtovania dočasného rozdielu kontroluje Skupina a je pravdepodobné, že dočasný rozdiel sa v blízkej budúcnosti nezúčtuje.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú započítané vtedy, keď existuje právny nárok na započítanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami, a keď sa odložené daňové pohľadávky a záväzky vzťahujú na

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

**Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ**

dane z príjmu, ktoré vyrubuje rovnaký správca dane tomu istému daňovému subjektu alebo iným daňovým subjektom, pokiaľ existuje zámer vyrovať zostatky na netto základe.

Významné účtovné odhady a úsudky

Významný úsudok vedenia je potrebný na určenie výšky odložených daňových pohľadávok, ktoré možno vykázat' na základe pravdepodobného načasovania a výšky budúcich zdaniteľných ziskov spolu s budúcimi stratégiami daňového plánovania. Skupina nevykázala odložené daňové pohľadávky za všetky nevyužité daňové straty a rozdiely medzi daňovou a účtovnou základňou, pretože neexistujú presvedčivé dôkazy o tom, že bude k dispozícii zdaniteľný zisk, voči ktorému možno tieto straty využiť. Nevyužité daňové straty uvedené nižšie vznikli spoločnosti Exponea SK a môžu sa odpisovať rovnomerne počas štyroch rokov od ich vzniku.

Slovenská sadzba dane z príjmu právnických osôb je 21 % (2016: 22 %), sadzba dane z príjmu právnických osôb v Spojenom kráľovstve je 26 % a česká sadzba dane z príjmu právnických osôb je 19 %. Spoločnosť Exponea SK dosiahla stratu, ale musela zaplatiť ročnú daňovú licenciu vo výške 2 880 EUR za rok 2017 a 2016. Táto povinnosť neplatí od roku 2018 v dôsledku zmeny daňových zákonov. Ostatné subjekty fungujú systémom zvýšených nákladov s prirážkou vo výške 3 %.

V EUR	2017	2016
Splatná daň	(7 723)	(2 880)
Odložená daň	0	0
<b>Výnos/(náklad) z dane z príjmov za rok</b>	<b>(7 723)</b>	<b>(2 880)</b>

Nedošlo k žiadnym úpravám splatnej dane z predchádzajúcich období. Žiadne dane neboli zaúčtované do vlastného imania ani ostatných súhrmných ziskov.

Číselné zúčtovanie dane z príjmov so ziskom pred zdanením je uvedené v nasledujúcej tabuľke.

V EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Strata pred zdanením</b>	<b>(2 643 629)</b>	<b>(430 665)</b>
Teoretická platná sadzba dane v krajine založenia spoločnosti Exponea Holding	19%	19%
Teoretická daň	502 290	81 826
Daňový vplyv položiek, ktoré nie sú odpočítateľné ani vymerateľné na daňové účely		
Príjem oslobodený od dane	0	(2)
Daňovo neodpočítateľné náklady – trvalé	(71 486)	(11 835)
Vplyv nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky	(486 156)	(67 817)
Vplyv rozdielu v sadzbe dane na Slovensku a v Spojenom kráľovstve	51 752	12 920
Ostatné	(4 123)	(17 972)
<b>Daň z príjmov za rok spolu</b>	<b>(7 723)</b>	<b>(2 880)</b>
Splatná daň z príjmov	(7 723)	(2 880)
Odložená daň z príjmov	0	0
<b>Daň z príjmov za rok spolu</b>	<b>(7 723)</b>	<b>(2 880)</b>

Daňové neodpočítateľné náklady predstavujú najmä náklady na reprezentáciu a ostatné náklady klasifikované v rámci služieb, ktoré sú na Slovensku daňovo neodpočítateľné.

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

Vypočítaná nevykázaná odložená daňová pohľadávka je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

V EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016	1. 1. 2016
<b>Základ dane zahŕňa dočasné rozdiely pripadajúce na:</b>			
Daňové straty	2 440 495	278 202	24,210
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	0	6	0
Opravné položky/časové rozlíšenie	96 566	17 000	600
Pochybné pohľadávky	12 282	26 262	0
Náklady odpočítateľné po zaplatení	89 311	15 870	2,027
<b>Dočasné rozdiely spolu</b>	<b>2 638 654</b>	<b>337 340</b>	<b>26,837</b>
Platná sadzba dane z príjmov v krajine založenia spoločnosti Exponea Holding	19%	19%	19%
<b>Nevykázaná odložená daňová pohľadávka pred úpravou o rozdiel v sadzbe dane z príjmov na Slovensku a v Spojenom kráľovstve</b>	<b>501 344</b>	<b>64 095</b>	<b>5,099</b>
Úprava o rozdiel v sadzbe dane z príjmov na Slovensku a v Spojenom kráľovstve	58 533	9 627	805
<b>Nevykázaná odložená daňová pohľadávka</b>	<b>559 877</b>	<b>73 721</b>	<b>5,904</b>

### 13 Nehmotný majetok

#### Účtovné zásady

Nehmotný majetok obstaraný samostatne sa aktivuje v obstarávacej cene. Nehmotný majetok sa vykazuje, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky, ktoré prislúchajú k tomuto majetku, budú plynúť Skupine a obstarávaciu cenu majetku možno spoľahlivo určiť. Odpisy sa účtujú na základe najlepšieho odhadu doby životnosti použitím rovnomernej metódy. Doby životnosti sa prehodnocujú každý rok a prípadné úpravy sa vykonávajú bez vplyvu na minulé obdobia.

Náklady spojené s údržbou počítačových programov sa vykazujú ako náklad v skutočnej výške.

Najdôležitejším nehmotným majetkom Skupiny je interne vyvíjaný softvér, ktorého vývoj pokračuje. Náklady na vývoj, ktoré priamo súvisia s návrhom a testovaním identifikovateľných a jedinečných softvérových produktov kontrolovaných Skupinou, sa vykazujú ako nehmotný majetok, ak sú splnené tieto kritériá:

- je technicky možné dokončiť softvérový produkt tak, aby bol k dispozícii na použitie,
- vedenie má v úmysle dokončiť softvérový produkt a použiť ho alebo predať,
- existuje schopnosť používať alebo predávať softvérový produkt,
- je možné preukázať, ako bude softvérový produkt vytvárať pravdepodobné budúce ekonomické úžitky,
- sú k dispozícii primerané technické, finančné a iné zdroje na dokončenie vývoja a používanie alebo predaj softvérového produktu,
- výdavky súvisiace so softvérovým produktom počas jeho vývoja možno spoľahlivo oceniť.

Po prvotnom vykázaní výdavkov na vývoj sa uplatňuje model nákladov, ktorý si vyžaduje, aby sa majetok účtoval v obstarávacej cene zníženej o všetky oprávky a straty zo zníženia hodnoty.

Priamo súvisiace náklady, ktoré sa aktivujú v rámci softvérového produktu, zahŕňajú náklady na zamestnancov vyvíjajúcich softvér a primeranú časť príslušných režijných nákladov. Ostatné výdavky na vývoj, ktoré nespĺňajú tieto kritériá, sa

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017****Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ**

vykazujú ako náklady v skutočnej výške. Výdavky na vývoj, ktoré boli predtým vykázané ako náklad, sa v nasledujúcom období nevykazujú ako majetok.

Nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas jeho doby životnosti.

	Doba životnosti v rokoch
Softvér	4 roky

Nehmotný majetok sa začína odpisovať v mesiaci, keď je nehmotný majetok k dispozícii na použitie. Nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne v súlade so schváleným odpisovým plánom. Výška odpisov sa určuje ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a zostatkovou hodnotou, vydelený odhadovanou dobou životnosti nehmotného majetku. Doba a metóda odpisovania sa prehodnocujú každoročne ku koncu účtovného obdobia. Účtovná hodnota nákladov na vývoj sa každoročne prehodnocuje z hľadiska zníženia hodnoty, keď sa majetok ešte nepoužíva, resp. častejšie, keď sa počas účtovného obdobia objaví ukazovateľ zníženia hodnoty, ktorý naznačuje, že účtovná hodnota nemusí byť návratná.

V prípade zníženia hodnoty sa účtovná hodnota nehmotného majetku odpíše na úžitkovú hodnotu (value in use) alebo reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj podľa toho, ktorá je vyššia.

Zostatková hodnota nehmotného majetku sa považuje za nulovú, pokiaľ a) neexistuje záväzok tretej strany kúpiť majetok na konci jeho doby životnosti alebo pokiaľ b) neexistuje aktívny trh pre majetok a zostatkovú hodnotu nemožno určiť s odvolaním sa na tento trh a je nepravdepodobné, že takýto trh bude existovať na konci doby životnosti majetku. Vedenie spoločnosti predpokladalo, že zostatková hodnota interne vyvinutého softvéru je nulová.

Významné účtovné odhady a úsudky**Splnenie kritérií pre aktiváciu nákladov na vývoj**

Vedenie Skupiny vykonalo tieto úsudky týkajúce sa splnenia kritérií vykazovania:

- Technická uskutočniteľnosť a dostupnosť použitia**, zámer dokončiť a predajnosť – vedenie spoločnosti usúdilo, že existuje trh pre nepretržite vyvíjaný softvér, ktorý je preukázaný počtom zákazníkov a nepretržitým rastom podnikania.
- Schopnosť nákladov na vývoj vytvárať budúce ekonomické úžitky** – vedenie spoločnosti usúdilo, že súčasné straty Skupiny sú spôsobené vysokými prvotnými nákladmi v počiatočnej (start-up) fáze a potrebou vybudovať kritický objem zákazníkov. Skupina má stredno- až dlhodobé plány na dosiahnutie prahu rentability a ziskovosti, naďalej rástla po dátume súvahy, a teda vedenia spoločnosti dospelo k záveru, že sa preukázalo, že účtovnej jednotke budú plynúť budúce ekonomické úžitky.
- Dostupnosť technických a finančných zdrojov** – vedenie spoločnosti usúdilo, že technické zdroje sú dostatočné v dôsledku primerane kvalifikovaných pracovníkov. Vedenie spoločnosti tiež usúdilo, že vzhľadom na priebežný rast podnikania dokáže prilákať investorov, ktorí nepatria do Skupiny, v rámci dodatočného získavania finančných prostriedkov. Spoločnosť získala od spoločnosti GROWWS vyhlásenie o záruke (pozri pozn. 25), že Spoločnosť bude disponovať dostatočnými finančnými prostriedkami, aby pokračovala v nepretržitej činnosti po dobu najmenej 12 mesiacov od dátumu zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky.
- Spoľahlivé oceňovanie výdavkov na vývoj** – aktivované náklady na vývoj zahŕňajú zamestnanecké požitky, náklady zmluvných partnerov a ostatné náklady. Vedenie spoločnosti posúdilo zodpovednosť zamestnancov a zmluvných partnerov a analyzovalo rozsah činností súvisiacich s vývojom u každej jednotlivéj osoby.

**Určenie doby životnosti interne vyvinutého softvéru**

Vedenie spoločnosti usúdilo, že doba životnosti interne vyvinutého softvéru bude štyri roky. Vedenie spoločnosti sa riadilo všeobecným usmernením IFRS, ktoré uvádza, že doba životnosti tejto triedy majetku by nemala byť dlhá vzhľadom na morálne a technické opotrebovanie. Vedenie spoločnosti tiež vykonalo porovnávaciu analýzu viacerých globálnych softvérových spoločností na podloženie svojho úsudku.

Ak by sa softvér odpisoval rovnomerne počas troch rokov, zostatková hodnota k 31. decembru 2017 by bola 602 974 EUR (2016: 188 202 EUR, 1. januára 2016: 6 422 EUR) a zisk pred zdanením by bol nižší o 45 948 EUR (2016: 14 928 EUR). Ak by sa softvér odpisoval rovnomerne počas piatich rokov, zostatková hodnota k 31. decembru 2017 by bola 676 497 EUR (2016: 208 278 EUR, 1. januára 2016: 6 577 EUR) a zisk pred zdanením by bol vyšší o 27 575 EUR (2016: 5 148 EUR).

Vedenie spoločnosti začne odpisovať vzniknuté náklady na vývoj v mesiaci nasledujúcom po mesiaci, v ktorom vznikli. Náklady na vývoj sa aktivujú nepretržite v krátkych časových obdobiach po vynaložení nákladov na vývoj v dôsledku prebiehajúceho vývoja pomocou existujúcich IT platforiem.

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

---

Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

Pohyby účtovnej hodnoty nehmotného majetku:

V EUR	Interne vyvinutý softvér	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
<b>K 1. 1. 2016</b>			
Obstarávacia cena	6 680	5 920	<b>12 600</b>
Oprávky	(186)	(166)	<b>(352)</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>6 494</b>	<b>5 754</b>	<b>12 248</b>
<b>Rok končiaci sa 31. 12. 2016</b>			
Prírastky – interné náklady na vývoj	222 188	0	<b>222 188</b>
Odpisy	(25 552)	(1 968)	<b>(27 520)</b>
<b>Konečná zostatková hodnota</b>	<b>203 130</b>	<b>3 786</b>	<b>206 916</b>
<b>K 31. 12. 2016</b>			
Obstarávacia cena	228 868	5 920	<b>234 788</b>
Oprávky	(25 738)	(2 134)	<b>(27 872)</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>203 130</b>	<b>3 786</b>	<b>206 916</b>
<b>Rok končiaci sa 31. 12. 2017</b>			
Prírastky – interné náklady na vývoj	551 994	0	<b>551 994</b>
Odpisy	(108 016)	(1 972)	<b>(109 988)</b>
<b>Konečná zostatková hodnota</b>	<b>647 108</b>	<b>1 814</b>	<b>648 922</b>
<b>K 31. 12. 2017</b>			
Obstarávacia cena	780 862	5 920	<b>786 782</b>
Oprávky	(133 754)	(4 106)	<b>(137 860)</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>647 108</b>	<b>1 814</b>	<b>648 922</b>

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

**14 Budovy, stavby, stroje a zariadenia**Účtovné zásady

Všetky budovy, stavby, stroje a zariadenia sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty.

Prvotné náklady na budovy, stavby, stroje a zariadenia zahŕňajú kúpnu cenu vrátane dovozných ciel a nevratných daní týkajúcich sa predaja a akýchkoľvek priamo súvisiacich nákladov na uvedenie majetku do používania a prepravu na miesto jeho zamýšľaného použitia, ako napríklad náklady na prijaté pôžičky, ktoré priamo súvisia s obstaraním položiek budov, stavieb, strojov a zariadení.

Následné náklady sú zahrnuté do účtovnej hodnoty majetku, resp. sú vykázané ako samostatný majetok, len ak je pravdepodobné, že Skupine budú plynúť budúce ekonomické úžitky súvisiace s danou položkou a obstarávaciu cenu položky možno spoľahlivo určiť. Všetky ostatné opravy a údržba sa účtujú do výkazu ziskov a strát počas účtovného obdobia, v ktorom vznikli.

Odpisovanie budov, stavieb, strojov a zariadení sa začína v mesiaci, keď sú budovy, stavby, stroje a zariadenia k dispozícii na používanie. Budovy, stavby, stroje a zariadenia sa odpisujú rovnomerne v súlade so schváleným odpisovým plánom. Mesačná výška odpisov sa určuje ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a zostatkovou hodnotou, vydelený odhadovanou dobou životnosti budov, stavieb, strojov a zariadení.

Každá časť položky budov, stavieb, strojov a zariadení s obstarávacou cenou, ktorá je významná vzhľadom na celkovú obstarávaciu cenu položky, sa odpisuje osobitne. Skupina alokuje prvotne vykázanú sumu v súvislosti s položkou budov, stavieb, strojov a zariadení úmerne k jej významným častiam a odpisuje každú takúto časť samostatne. Účtovná hodnota vymenenej časti sa odúčtuje.

Budovy, stavby, stroje a zariadenia sa odpisujú rovnomerne počas ich doby životnosti.

	Doba životnosti v rokoch
Stroje, zariadenia, inventár	4 roky

Zostatkové hodnoty majetku a doby životnosti sa prehodnocujú a v prípade potreby upravujú ku každému dátumu súvahy.

Zostatková hodnota majetku je odhadovaná suma, ktorú by Skupina v súčasnosti získala z predaja majetku, znížená o predpokladané náklady na predaj, pokiaľ by majetok bol už vo veku a v stave očakávanom na konci jeho doby životnosti. Zostatková hodnota majetku je nulová alebo predstavuje jeho vyradovacia hodnotu, ak Skupina očakáva používanie majetku až do konca jeho fyzickej životnosti. Vedenie spoločnosti predpokladalo, že zostatková hodnota je nulová.

Účtovná hodnota majetku sa okamžite odpíše na jeho návratnú hodnotu, ak je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho odhadovaná návratná hodnota.

Položky, ktoré sú vyradené alebo inak zlikvidované, sú vo výkaze o finančnej situácii odúčtované spolu s príslušnými opravkami. Zisky a straty z vyradenia sa určujú porovnaním výnosov s účtovnou hodnotou a sú zahrnuté do prevádzkového zisku.

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

Pohyby účtovnej hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení:

V EUR	Budovy, stavby, stroje a zariadenia
<b>K 1. 1. 2016</b>	
Obstarávacia cena	0
Oprávky	0
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>0</b>
<b>Rok končiaci sa 31. 12. 2016</b>	
Prírastky	6 702
Odpisy	(1 014)
<b>Konečná zostatková hodnota</b>	<b>5 688</b>
<b>K 31. 12. 2016</b>	
Obstarávacia cena	6 702
Oprávky	(1 014)
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>5 688</b>
<b>Rok končiaci sa 31. 12. 2017</b>	
Prírastky	32 005
Odpisy	(5 151)
<b>Konečná zostatková hodnota</b>	<b>32 542</b>
<b>K 31. decembru 2017</b>	
Obstarávacia cena	38 707
Oprávky	(6 165)
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>32 542</b>

**15 Zníženie hodnoty nehmotného majetku a budov, stavieb, strojov a zariadení**

Účtovné zásady

Nehmotný majetok a budovy, stavby, stroje a zariadenia sa posudzujú z hľadiska zníženia hodnoty vždy, keď udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že účtovná hodnota majetku nemusí byť návratná. Vždy, keď účtovná hodnota majetku alebo peňažotvornej jednotky preyšuje jej návratnú hodnotu, vykazuje sa strata zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát za dané obdobie pre položky nehmotného majetku a budov, stavieb, strojov a zariadení, ktoré sa účtujú v obstarávacej cene. Návratná hodnota sa vykazuje buď v úžitkovej hodnote (Value in Use), majetku alebo v reálnej hodnote mínus náklady na predaj podľa toho, ktorá je vyššia. Reálna hodnota je suma získateľná z predaja majetku v nezávislej transakcii, zatiaľ čo úžitková hodnota je súčasná hodnota odhadovaných čistých budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú v dôsledku pokračujúceho používania majetku a jeho likvidácie na konci jeho životnosti. Návratné hodnoty sa odhadujú pre jednotlivé aktíva alebo, ak to nie je možné, pre peňažotvornú jednotku. Skupina ku každému dátumu účtovnej závierky posudzuje, či existujú náznaky, že v minulosti vykázané straty zo zníženia hodnoty už nemusia existovať alebo by mohli byť znížené. V minulosti vykázaná strata zo zníženia hodnoty sa odúčtuje iba vtedy, ak došlo k zmene predpokladov zníženia hodnoty, ktoré boli zohľadnené pri vykázaní poslednej straty zo zníženia hodnoty. Odúčtovanie je obmedzené tak, aby účtovná hodnota majetku neprekročila jeho návratnú hodnotu ani nebola vyššia ako jeho účtovná hodnota po odpočítaní oprávok, pokiaľ v predchádzajúcich rokoch nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.



EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017****Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ**Významné účtovné odhady a úsudky

Vedenie spoločnosti posúdilo, že reálna hodnota interne vyvinutého softvéru výrazne prevyšuje jeho účtovnú hodnotu, pretože spoločnosť LRJ Capital získala v novembri 2017 kontrolu nad Skupinou a vložila vlastné imanie vo výške 7 406 412 EUR, aby získala ďalší podiel v Skupine vo výške 10,61 % (pozri pozn. 02/01). Vedenie spoločnosti posúdilo, že táto transakcia sa uskutočnila podľa princípu nezávislých vzťahov, a preto stanovuje reálnu hodnotu peňažotvornej jednotky na účely testovania zníženia hodnoty výrazne nad zostatkovú hodnotu interne vyvinutého softvéru. Vedenie spoločnosti tiež usúdilo, že napriek tomu, že Skupina dosahuje stratu (a krátkodobý rozpočet tiež naznačuje stratu), dôkazy o reálnej hodnote interne vyvinutého softvéru naznačujú, že vedenie dokáže získať ekonomické úžitky z interne vyvinutého softvéru počas doby odpisovania 4 roky prostredníctvom predaja, ktorý by výrazne prevýšil jeho zostatkovú hodnotu.

**16 Finančné nástroje**Účtovné zásady**Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov**

Finančný majetok a finančné záväzky vykazané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, obchodné a iné pohľadávky, pohľadávky voči akcionárom a záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

Vo všeobecnosti sú finančné nástroje (vrátane zložených finančných nástrojov) klasifikované ako majetok, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody. Úroky, dividendy, zisky a straty súvisiace s finančným nástrojom klasifikovaným ako záväzok sa vykazujú ako náklady alebo výnosy v skutočnej výške. Výplaty vlastníkom finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie sa účtujú priamo do vlastného imania. V prípade zložených finančných nástrojov sa najskôr oceňuje zložka pasív, pričom zložka vlastného imania sa určí ako zostatková hodnota. Finančné nástroje sa započítavajú, ak má Skupina právne vymáhateľné právo na zápočet a jej zámerom je vyrovnanie buď na čistom základe, alebo realizovanie majetku a súčasné vyrovnanie záväzku.

Finančný majetok v rámci IAS 39 sa klasifikuje ako finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, úvery a pohľadávky, investície držané do splatnosti a finančný majetok k dispozícii na predaj. Skupina nemá žiadny finančný majetok k dispozícii na predaj, investície držané do splatnosti ani finančný majetok alebo záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Pri prvotnom vykázaní finančného majetku sa tento oceňuje reálnou hodnotou, ktorá je v prípade investícií neocenovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, zvýšená o priamo súvisiace transakčné náklady. Skupina posudzuje, či zmluva obsahuje vložený derivát, keď sa Skupina prvýkrát stane zmluvnou stranou.

Nákupy a predaje investícií sa vykazujú ku dňu vysporiadania, ktorým je deň, kedy je majetok doručený druhej strane.

Finančný majetok Skupiny sa klasifikuje v čase prvotného vykázania v závislosti od jeho povahy a účelu.

Odúčtovanie finančného majetku sa uskutočňuje vtedy, keď už Skupina nekontroluje zmluvné práva, ktoré tvoria finančný majetok, čo zvyčajne znamená predaj nástroja, alebo keď všetky peňažné toky plynúce z tohto nástroja prejdú na nezávislú tretiu osobu. Ak Skupina neprevedie ani si neponechá všetky riziká a prínosy finančného majetku a naďalej kontroluje prevedený majetok, vykazuje podiel na majetku a záväzku, ktorý si ponechala, vo výške, ktorú možno bude musieť zaplatiť. Finančný záväzok sa odúčtuje, keď je povinnosť vyplývajúca zo záväzku splnená alebo zrušená alebo keď vyprší jej platnosť.

**Pohľadávky a úvery**

Pohľadávky a úvery predstavujú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Po prvotnom ocenení sa pohľadávky a úvery následne účtujú v amortizovanej hodnote pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po odpočítaní opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta s prihliadnutím na akúkoľvek zľavu alebo prémie pri akvizícii a zahŕňa poplatky, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery a transakčných nákladov. Zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát za obdobie, keď sú úvery a pohľadávky odúčtované alebo keď sa zníži ich hodnota, ako aj prostredníctvom procesu odpisovania.

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017****Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ****Reálna hodnota**

IFRS 13 vyžaduje použitie oceňovacích techník, na ktoré sú k dispozícii dostatočné údaje, čo maximalizuje využitie zisťiteľných vstupov a minimalizuje použitie nezisťiteľných vstupov. Miera podrobnosti zverejnenia závisí od zisťiteľnosti použitých vstupov.

Na tento účel stanovuje IFRS 13 hierarchiu reálnej hodnoty, ktorá klasifikuje vstupy na troch úrovniach:

- kótované ceny (neupravené) za rovnaké aktíva a záväzky na aktívnych trhoch (Úroveň 1),
- vstupy iné ako kótované trhové ceny zahnuté v Úrovni 1, ktoré možno zistiť pre aktíva alebo záväzky priamo (t. j. ceny alebo nepriamo (t. j. odvodené z cien) (Úroveň 2),
- vstupy pre aktíva a záväzky, ktoré nevychádzajú zo zisťiteľných trhových údajov (t. j. nezisťiteľné vstupy) (Úroveň 3).

Pohľadávka voči akcionárom sa vykazuje v reálnej hodnote vypočítanej na základe peňažných tokov diskontovaných pomocou krátkodobej úrokovej sadzby pôžičky akcionára a najvýznamnejších spriaznených strán akcionára, ktoré majú externé financovanie.

Účtovné hodnoty finančných nástrojov k 31. decembru 2017 a 2016 sa významne neodlišujú od ich reálnych hodnôt. Reálna hodnota finančných nástrojov sa určuje pomocou vstupov z Úrovne 2 hierarchie reálnej hodnoty pre peňažné prostriedky, obchodné a iné pohľadávky a obchodné a iné záväzky a z Úrovne 3 pre pohľadávky voči akcionárom.

**Zníženie hodnoty finančného majetku**

Spoločnosť ku každému koncu účtovného obdobia posudzuje, či sa znížila hodnota finančného majetku alebo skupiny finančného majetku. Straty zo zníženia hodnoty finančného majetku alebo skupiny finančného majetku sa vykazujú len vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty v dôsledku stratovej udalosti, pričom táto stratová udalosť významne ovplyvňuje odhadované budúce peňažné toky finančného majetku alebo skupiny finančného majetku.

Ak existujú objektívne dôkazy, že strata zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok účtovaných v amortizovanej hodnote vznikla, výška straty sa stanoví ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (okrem očakávaných budúcich úverových strát) diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného majetku (t. j. efektívnou úrokovou mierou vypočítanou pri prvotnom vykázaní). Účtovná hodnota majetku sa znižuje prostredníctvom účtu opravných položiek a výška straty sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát za účtovné obdobie.

Skupina najprv posúdi, či existujú objektívne dôkazy o znížení hodnoty individuálne pre finančný majetok, ktorý je individuálne významný, a individuálne alebo kolektívne pre finančný majetok, ktoré nie je individuálne významný. Ak sa zistí, že neexistujú žiadne objektívne dôkazy o znížení hodnoty finančného majetku, či už je významný alebo nie, majetok sa zahrnie do skupiny finančného majetku s podobnými charakteristikami kreditného rizika a táto skupina finančného majetku sa posudzuje z hľadiska zníženia hodnoty kolektívne. Majetok, ktorý sa posudzuje z hľadiska zníženia hodnoty individuálne a pri ktorom sa vykazuje alebo pokračuje vo vykazovaní straty zo zníženia hodnoty, nie je zahrnutý do kolektívneho posúdenia zníženia hodnoty.

Ak výška straty zo zníženia hodnoty v nasledujúcom období klesne a tento pokles možno objektívne pripísať udalosti, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty, predtým vykázaná strata zo zníženia hodnoty sa odúčtuje prostredníctvom úpravy účtu opravných položiek. Akékoľvek následné odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát za účtovné obdobie, pokiaľ účtovná hodnota majetku neprekračuje jeho amortizovanú hodnotu k dátumu odúčtovania. Úvery a pohľadávky spolu so súvisiacou opravnou položkou sa odpíšu, ak neexistuje reálna možnosť budúceho inkasa a všetky zábezpeky boli realizované alebo prevedené na Skupinu. Ak sa odpísaná položka neskôr vymôže, inkaso sa vykáže vo výkaze ziskov a strát za účtovné obdobie.

Významné účtovné odhady a úsudky**Prvotná reálna hodnota pohľadávky voči akcionárom a posúdenie zníženia hodnoty**

Pohľadávka voči akcionárom uvedená vo výkaze o finančnej situácii predstavuje nesplatenú časť emisného ážia získaného počas financovania č. 6 (pozri pozn. 02/01). Spoločnosť LRJ Capital sa zmluvne zaviazala poskytnúť vklad do vlastného imania v nominálnej hodnote 7 200 000 EUR, splatný v 11 splátkach do 30. septembra 2018.

Vedenie spoločnosti určilo prvotnú reálnu hodnotu pohľadávky voči akcionárom na základe krátkodobej úrokovej sadzby pôžičky akcionára a najvýznamnejších spriaznených strán akcionára, ktorí majú externé financovanie. Odhad tejto hodnoty je 1M Euribor + 2,95 %. Táto úroková sadzba pôžičky zodpovedá úrokovej sadzbe kontokorentu poskytnutého Skupine po dátume súvahy.

**EXPONEA Holding a.s.**

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

**Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ**

V prípade, že úroková sadzba použitá vedením bola o 1 percentuálny bod vyššia, výnosové úroky v roku 2017 by boli vyššie o 8 628 EUR, emisné ážio by bolo nižšie o 35 272 EUR a pohľadávka voči akcionárovi by bola nižšia o 26 644 EUR.

V prípade, že úroková sadzba použitá vedením bola o 1 percentuálny bod nižšia, výnosové úroky v roku 2017 by boli nižšie o 8 796 EUR, emisné ážio by bolo vyššie o 35 833 EUR a pohľadávka voči akcionárovi by bola vyššia o 27 037 EUR.

Nominálna výška pohľadávky voči akcionárovi bola 7 200 000 EUR. Nesplatená nominálna výška pohľadávky k 31. 12. 2017 je 5 900 000 EUR. Skupina dospela k záveru, že by sa nemala vykazovať žiadna strata zo zníženia hodnoty tejto pohľadávky, pretože nedošlo k žiadnej stratovej udalosti.

Účtovné hodnoty finančných nástrojov:

V EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016	1. 1. 2016
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	220 667	134 530	37 255
Príjmy budúcich období	38 588	6 400	7 071
Pohľadávka voči akcionárom	5 829 450	150 000	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	738 817	22 427	30 164
<b>Finančný majetok spolu</b>	<b>6 827 522</b>	<b>313,357</b>	<b>74 490</b>

V EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016	1. 1. 2016
Závazky z obchodného styku a iné záväzky	467 784	181 353	34 772
Časovo rozlíšené záväzky	171 630	21 663	1 517
<b>Finančné záväzky</b>	<b>639 414</b>	<b>203 016</b>	<b>36 289</b>

Zverejnenia účtovných hodnôt podľa triedy finančného nástroja a zverejnenia reálnej hodnoty sú uvedené v pozn. 17 a v pozn. 23.

Zisky alebo straty z finančných nástrojov vykázané vo výkaze ziskov a strát za rok 2017:

V EUR	Výnosové úroky	Zúčtovanie straty zo zníženia hodnoty
Úvery a pohľadávky	23 040	13 979
<b>Spolu</b>	<b>23 040</b>	<b>13 979</b>

Zisky alebo straty z finančných nástrojov vykázané vo výkaze ziskov a strát za rok 2016:

V EUR	Výnosové úroky	Strata zo zníženia hodnoty
Úvery a pohľadávky	2	(26 261)
<b>Spolu</b>	<b>2</b>	<b>(26 261)</b>

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

**17 Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky**

Účtovné zásady

Pohľadávky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady a následne sa oceňujú v amortizovanej hodnote zníženej o opravnú položku na pochybné pohľadávky. Opravná položka na zníženie hodnoty sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát za účtovné obdobie, v ktorom existujú objektívne dôkazy (napríklad pravdepodobnosť platobnej neschopnosti alebo významné finančné ťažkosti dlžníka), že Skupina nebude schopná inkasovať všetky splatné sumy podľa pôvodných podmienok. Pohľadávky so zníženou hodnotou sa odúčtujú, keď sa posúdia ako nedobytné.

Ak sa očakáva inkaso pohľadávok z obchodného styku v rámci bežného obchodného cyklu, ktorý je jeden rok alebo menej, klasifikujú sa ako krátkodobý majetok. V opačnom prípade sa vykazujú ako dlhodobý majetok.

Opravné položky na pochybné pohľadávky sa odhadujú, keď už nie je pravdepodobné, že sa inkasuje celá suma pôvodných pohľadávok. Výška opravných položiek predstavuje rozdiel medzi nominálnou hodnotou pohľadávok a ich návratnou hodnotou, ktorá zodpovedá čistej súčasnej hodnote očakávaných peňažných tokov diskontovaných pomocou úrokovej sadzby platnej pre podobných dlžníkov.

Pohľadávky sa oceňujú s ohľadom na pravdepodobnosť ich inkasa, pričom sa vytvárajú opravné položky na pohľadávky voči dlžníkom, ktorí vstúpili do likvidácie alebo konkurzu, a to až do výšky každej pohľadávky, ktorá nie je krytá žiadnou zárukou alebo inou zábezpekou (v bežnom ani v porovnateľnom období neboli prijaté žiadne záruky ani zábezpeky). Skupina tiež vytvára individuálnu opravnú položku na nedobytné pohľadávky, pokiaľ existujú objektívne dôkazy o znížení hodnoty jednotlivých pohľadávok z obchodného styku. Skupina každoročne posudzuje, či schválené zásady vykazovania zníženia hodnoty zodpovedajú skúsenostiam so stratami.

Opravné položky na obchodné a iné pohľadávky sa vykazujú ako ostatné prevádzkové náklady. Opravné položky na prípadné budúce splatné úroky sa vykazujú ako finančné náklady. Ak dôvod vykázania opravnej položky zanikne, táto opravná položka sa zúčtuje v plnej výške alebo primeranej výške, pričom sa vykáže ako zvýšenie účtovnej hodnoty príslušného majetku.

V EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016	1. 1. 2016
Pohľadávky z obchodného styku	217 799	142 185	37 255
Iné pohľadávky	15 150	18 606	0
Preddavky	0	0	0
Pohľadávka voči akcionárovi	5 829 450	150 000	0
Mínus opravné položky na straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku	(12 282)	(26 261)	0
<b>Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky</b>	<b>6 050 117</b>	<b>284 530</b>	<b>37 255</b>
Príjmy budúcich období	38 588	6 400	7 071
Preddavky za tovar/služby	167 567	35 974	0
Ostatný krátkodobý majetok	19 516	21 638	4 494
<b>Spolu</b>	<b>6 275 788</b>	<b>348 542</b>	<b>48 820</b>

Vzhľadom na povahu finančného majetku Skupiny sa jeho účtovná hodnota považuje za rovnakú ako jeho reálna hodnota. Stanovenie prvotnej reálnej hodnoty pohľadávky voči akcionárovi a ďalšie účtovné dôsledky sú podrobnejšie opísané v pozn. 16.

Pohyby opravnej položky na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku v roku 2017 a 2016:

V EUR	2017	2016
<b>Opravné položky na zníženie hodnoty k 1. 1.</b>		
	26 261	0
Dodatočná opravná položka/(zúčtovanie opravnej položky) na zníženie hodnoty pohľadávok	(13 979)	26 261
<b>Opravná položka na zníženie hodnoty k 31. 12.</b>	<b>12 282</b>	<b>26 261</b>

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

Analýza kreditnej kvality pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok k 31. decembru 2017:

V EUR	Pohľadávky z obch. styku	Iné pohľadávky	Príjmy bud. období	Pohľadávka voči akcionárovi	Spolu
	174 479	15 150	38 588	5 829 450	6 057 667
<b>Pohľadávky, ktoré nie sú po splatnosti ani znehodnotené</b>					
Individuálne znehodnotené pohľadávky					
- do 30 dní po splatnosti	12 230	0	0	0	12 230
- 30 – 90 dní po splatnosti	685	0	0	0	685
- 90 – 180 dní po splatnosti	3 654	0	0	0	3 654
- viac ako 180 dní po splatnosti	26 751	0	0	0	26 751
<b>Spolu individuálne znehodnotené pohľadávky</b>	<b>43 320</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43 320</b>
<b>Mínus opravné položky na zníženie hodnoty</b>	<b>(12 282)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(12 282)</b>
<b>Spolu</b>	<b>205 517</b>	<b>15 150</b>	<b>38 588</b>	<b>5 829 450</b>	<b>6 088 705</b>

Analýza kreditnej kvality pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok k 31. decembru 2016:

V EUR	Pohľadávky z obch. styku	Iné pohľadávky	Príjmy bud. období	Pohľadávka voči akcionárovi	Spolu
	115 924	18 606	6 400	150 000	290 930
<b>Pohľadávky, ktoré nie sú po splatnosti ani znehodnotené</b>					
Individuálne znehodnotené pohľadávky					
- do 30 dní po splatnosti	0	0	0	0	0
- 30 – 90 dní po splatnosti	0	0	0	0	0
- 90 – 180 dní po splatnosti	910	0	0	0	910
- viac ako 180 dní po splatnosti	25 351	0	0	0	25 351
<b>Spolu individuálne znehodnotené pohľadávky</b>	<b>26 261</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26 261</b>
<b>Mínus opravné položky na zníženie hodnoty</b>	<b>(26 261)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(26 261)</b>
<b>Spolu</b>	<b>115 924</b>	<b>18 606</b>	<b>6 400</b>	<b>150 000</b>	<b>290 930</b>

Analýza kreditnej kvality pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok k 1. januáru 2016:

V EUR	Pohľadávky z obch. styku	Iné pohľadávky	Príjmy bud. období	Pohľadávka voči akcionárovi	Spolu
	37 111	0	7 071	0	44 182
<b>Pohľadávky, ktoré nie sú po splatnosti ani znehodnotené</b>					
Individuálne znehodnotené pohľadávky					
- do 30 dní po splatnosti	144	0	0	0	144
- 30 – 90 dní po splatnosti	0	0	0	0	0
- 90 – 180 dní po splatnosti	0	0	0	0	0
- viac ako 180 dní po splatnosti	0	0	0	0	0
<b>Spolu individuálne znehodnotené pohľadávky</b>	<b>144</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>144</b>
<b>Mínus opravné položky na zníženie hodnoty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Spolu</b>	<b>37 255</b>	<b>0</b>	<b>7 071</b>	<b>0</b>	<b>44 326</b>

EXPONEA Holding a.s.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017

Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

Celková suma pohľadávok z obchodného styku a príjmov budúcich období, ktoré neboli po lehote splatnosti ani znehodnotené k 1. januáru 2016, bola uhradená v priebehu roka 2016.

Pohľadávky z obchodného styku vo výške 25 339 EUR k 31. decembru 2016, ktoré neboli po lehote splatnosti ani znehodnotené, neboli uhradené k dátumu vydania tejto konsolidovanej účtovnej závierky. Táto suma bola odpísaná počas roka 2017. Iné pohľadávky, príjmy budúcich období a pohľadávka voči akcionárom boli zaplatené v plnej výške.

Pohľadávky z obchodného styku, iné pohľadávky a príjmy budúcich období, ktoré neboli po lehote splatnosti ani znehodnotené k 31. decembru 2017, bola uhradené v roku 2018, s výnimkou sumy nižšej ako 1 000 EUR. Viac informácií o pohľadávke voči akcionárom je uvedených v pozn. 16.

### 18 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

#### Účtovné zásady

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú pokladnicu a peňažné prostriedky na účtoch v bankách. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú na účely konsolidovaného výkazu peňažných tokov hotovosť a bežné bankové účty. Neexistujú žiadne neuhradené bankové kontokorenty.

Účtovné hodnoty peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov k 31. decembru 2017, 31. decembru 2016 a k 1. januáru 2016 sa významne neodlišujú od ich reálnych hodnôt. Maximálna kreditné riziko v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi je obmedzené na účtovnú hodnotu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov.

Banky, v ktorých má Skupina bankové účty, majú rating na úrovni A3 a Aa3 (pozri pozn. 23/01).

### 19 Vlastné imanie

#### Účtovné zásady

**Základné imanie.** Základné imanie uvedené vo výkaze o finančnej situácii a vo výkaze zmien vo vlastnom imaní je základným imaním Spoločnosti po jej založení v septembri 2017 a základným imaním spoločnosti Exponea SK ako najdôležitejšej dcérskej spoločnosti pred týmto dátumom. Od septembra 2017 sú kmeňové akcie a akcie triedy A emitované Spoločnosťou klasifikované ako základné imanie. Prírastkové náklady priamo súvisiace s emisiou nových akcií sa vykazujú vo vlastnom imaní ako zníženie výnosov očistené od dane.

Kmeňové akcie a akcie triedy A oprávňujú držiteľa podieľať sa na dividendách a na zisku z likvidácie Spoločnosti v pomere k počtu emitovaných akcií. Akcionári Spoločnosti majú hlasovacie práva úmerné ich podielu na základnom imaní Spoločnosti. Držiteľ akcie triedy A má ďalšie práva týkajúce sa uplatnenia práva predaja podnikateľských činností Exponea tretej osobe, a práva veta v určitých záležitostiach.

**Emisné ážio** predstavuje prebytok prijatých a splatných vkladov nad nominálnou hodnotou akcií emitovaných Spoločnosťou, resp., do septembra 2017, nad nominálnou hodnotou základného imania spoločnosti Exponea SK. Ďalšie vklady do vlastného imania Spoločnosti, ktoré sú zmluvne a ekonomicky spojené so zvýšením základného imania, sa vykazujú ako emisné ážio v reálnej hodnote podkladového finančného majetku (pohľadávka voči akcionárovi). Vplyv zrušenia diskontu pohľadávok voči akcionárovi je vykázaný ako výnosové úroky. Podrobnosti sú uvedené v pozn. 02/01 a ocenenie pohľadávky voči akcionárovi je uvedené v pozn. 16.

**Dodatočné splatené imanie** predstavuje:

- (a) vklady do vlastného imania Spoločnosti akcionárov LRJ Capital a Roboceo okrem základného imania a emisného ážia,
- (b) vklady do vlastného imania dcérskych spoločností od akcionárov z obdobia pred založením Spoločnosti.

Vykazujú sa v reálnej hodnote podkladového finančného majetku (pohľadávka voči akcionárovi). Vplyv diskontovania na položky klasifikované v rámci dodatočného splateného základného imania je nevýznamný a Skupina použila nominálne hodnoty podľa podkladových zmlúv.



EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

**Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničných prevádzok** predstavuje rozdiely vyplývajúce z prepočtu dcérskych spoločností s inou funkčnou menou ako EUR na EUR ako prezentačnú menu tejto konsolidovanej účtovnej závierky (pozri tiež pozn. 02/03).

Pohyby základného imania a emisného ážia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke. Vzťahujú sa len na Spoločnosť, pretože Spoločnosť bola založená v roku 2017 a ostatné spoločnosti Skupiny sú spoločnosti s ručením obmedzeným, ktoré nevydávajú akcie. Preto v tejto tabuľke nie sú uvedené žiadne porovnávacie údaje. Pohyby základného imania a emisného ážia pred založením Spoločnosti boli podrobne prezentované vo výkaze zmien vo vlastnom imaní.

	Počet akcií	Nominálna hodnota	Emisné ážio	Spolu
Otvárací stav k 1. 1. 2017	0	0	0	0
02/01)	1 535 794	59 334	7 520 973	7 580 307
Emisia kmeňových akcií	1 316 700	50 534	177 667	228 201
<b>Stav k 31. 12. 2017</b>	<b>2 852 494</b>	<b>109 868</b>	<b>7 698 640</b>	<b>7 808 508</b>

### 19/01 Rezervy na prepočet

Pohyby kurzových rozdielov z prepočtu zahraničných prevádzok:

V EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016	1. 1. 2016
<b>K začiatku účt. obdobia</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kurzové rozdiely z prepočtu transakcií v cudzej mene	(46)	68	0
<b>Ku koncu účt. obdobia</b>	<b>22</b>	<b>68</b>	<b>0</b>

### 20 Rezervy

#### Účtovné zásady

Rezerva sa vyznačuje, keď má Skupina súčasný záväzok (zákonný alebo implicitný) v dôsledku minulej udalosti, keď je pravdepodobné, že na splnenie záväzku bude potrebný odliv zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, a výšku tohto záväzku možno spoľahlivo odhadnúť. Ak existuje viacero podobných povinností, pravdepodobnosť, že na splnenie záväzku bude potrebný odliv zdrojov, sa posudzuje za celú skupinu záväzkov. Rezerva sa vykazuje aj vtedy, ak je pravdepodobnosť odlivu zdrojov v súvislosti s ktoroukoľvek položkou zahrnutou do rovnakej skupiny záväzkov malá.

Rezervy na budúce prevádzkové straty sa nevykazujú.

Rezervy sa oceňujú v súčasnej hodnote najlepšieho odhadu vedenia o výdavkoch potrebných na splnenie súčasného záväzku ku koncu účtovného obdobia. Diskontná sadzba použitá na určenie súčasnej hodnoty je sadzba pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové odhady časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre jednotlivé záväzky. Zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času sa vykazuje ako nákladové úroky.

Skupina nevykázala žiadne rezervy. Rezervy, ktoré vedenie Skupiny považovalo za relevantné na základe podnikateľských podmienok Skupiny, sú opísané nižšie.

#### Významné účtovné úsudky a odhady

##### Definované programy požitkov

Zamestnanci spoločností v rámci Skupiny majú nárok na odchodné vo výške jedného až troch mesačných platov (náklady Skupiny zahŕňajú aj sociálne odvody) pri odchode do dôchodku podľa miestnych právnych predpisov. Neexistuje žiadna

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

**Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ**

kolektívna zmluva alebo iný implicitný záväzok vytvorený v tejto súvislosti Skupinou, ktorý by pre Skupinu znamenal dodatočnú povinnosť. Neexistuje žiadny program týkajúci sa majetku Skupiny. Nie je zavedený program súvisiaci s pracovnými alebo životnými jubileami.

Skupina stanovuje rezervu na definované dôchodkové programy ako súčasnú hodnotu záväzku z definovaných požitkov ku koncu účtovného obdobia pomocou prírastkovej poistno-matematickej metódy (projected unit credit method). Súčasná hodnota záväzku z definovaných požitkov sa určuje diskontovaním odhadovaných budúcich peňažných výdavkov pomocou úrokových sadzieb vysokokvalitných podnikových dlhopisov, ktoré sú denominované v mene, v ktorej budú vyplácané požitky, a ktorých podmienky sa približujú podmienkam súvisiacich záväzkov. V krajinách, kde neexistuje veľký trh s takýmito dlhopismi, sa používajú trhové sadzby štátnych dlhopisov.

Vo výkaze o finančnej situácii nie je vo vzťahu k definovanému programu požitkov vykázaný žiadny záväzok. Skupina stanovila, že súčasná hodnota definovaného záväzku z požitkov nie je významná pre účtovnú závierku.

**Záruka**

Rezerva na servisné záruky sa tvorí vo výške odhadovaných záručných nárokov týkajúcich sa predávaných produktov, na ktoré sa vzťahuje 60-dňová záruka vrátenia peňazí ku koncu účtovného obdobia (pozri tiež pozn. 07 o účtovných zásadách pre výnosy).

Vedenie spoločnosti odhaduje súvisiace rezervy na budúce záručné nároky na základe historických údajov o záručných nárokoch, ako aj aktuálnych trendov, ktoré môžu naznačovať, že informácie o minulých nákladoch sa môžu líšiť od budúcich nárokov. Vzhľadom na predošlé skúsenosti nevytvorila Skupina žiadne rezervy na záruky z dôvodu nízkej miery vrátenia produktov, čo nemalo významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Niektoré zmluvy so zákazníkmi obsahujú ustanovenia týkajúce sa záruky za bezporuchovosť systému. Nevykázala sa žiadna rezerva, pretože zatiaľ neboli žiadne problémy s bezporuchovosťou, ktoré by viedli k odlivu ekonomických úžitkov.

**21 Krátkodobé záväzky**

Účtovné zásady

Záväzky z obchodného styku a iné záväzky predstavujú záväzky z tovarov a služieb, ktoré boli Skupine poskytnuté do konca finančného roka a nie sú uhradené. Ich výška nie je zabezpečená a štandardne sú uhrádzané do 30 dní od vykázania. Pokiaľ sú splatné do 12 mesiacov od konca účtovného obdobia, vykazujú sa ako krátkodobé záväzky. Prvotne sú vykazované v reálnej hodnote a následne sa oceňujú zostatkovou hodnotou použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

V EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016	1. 1. 2016
<b>Záväzky z obchodného styku a iné záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku	375 000	135 838	34 749
Iné záväzky	92 784	45 515	23
<b>Krátkodobé záväzky z obchodného styku a iné záväzky spolu</b>	<b>467 784</b>	<b>181 353</b>	<b>34 772</b>
<b>Iné krátkodobé záväzky:</b>			
Záväzky zo zamestnaneckých požitkov	111 131	18 149	4 077
Záväzky budúcich období	171 630	21 663	1 517
Splatná daň z príjmov	7 723	2 880	0
Iné dane	17 764	2 934	2 311
Výnosy budúcich období	107 684	70 138	257
<b>Iné krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>415 932</b>	<b>115 764</b>	<b>8 162</b>
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>883 716</b>	<b>297 117</b>	<b>42 934</b>

Vzhľadom na krátkodobú povahu záväzkov z obchodného styku, iných krátkodobých záväzkov a záväzkov budúcich období sa ich zostatková hodnota považuje za ich reálnu hodnotu.



EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

Výnosy budúcich období sa vzťahujú na podiel vyfakturovaných služieb, ktoré ešte neboli poskytnuté zákazníkom. Zásady vykazovania výnosov sú detailnejšie opísané v pozn. 7.

**22 Závazky a podmienené aktíva a záväzky**

Účtovné zásady

Podmienené aktíva sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke, zverejňujú sa však vtedy, keď je pravdepodobné, že dôjde k prílivu ekonomických úžitkov. Podmienené záväzky sa v konsolidovanej účtovnej závierke vykazujú až pri nadobudnutí podnikovej kombinácie, na ktorú sa vzťahuje IFRS 3. Zverejňujú sa v poznámkach, ak možnosť úbytku zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky nie je pravdepodobná ani vzdialená.

Skupina uzatvorila zmluvy o operatívnom lízingu so záväzkami súvisiacimi s lízingovými splátkami, ktoré nie je možné zrušiť. Splátky sú nasledovné:

V EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016	1. 1. 2016
Do 1 roka	0	9 209	0
1 – 5 rokov	0	0	0
Nad 5 rokov	0	0	0
<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>9 209</b>	<b>0</b>

**23 Riadenie finančného rizika**

Riadenia rizík v rámci Skupiny sa vykonáva v súvislosti s finančnými rizikami: úverové riziko, trhové riziko (vrátane zmien devízových výmenných kurzov a úrokovej sadzby), riziko likvidity, prevádzkové riziká (ako zvýšenie nákladovej základne alebo rozpočtové riziko) a právne riziká. Hlavnými cieľmi riadenia finančného rizika je stanoviť limity rizík a zabezpečiť, aby bola zachovaná miera expozície v rámci týchto limitov. Riadenie prevádzkových a právnych rizík má za cieľ zabezpečiť riadne fungovanie vnútorných politík a postupov na minimalizovanie prevádzkových a právnych rizík.

**23/01 Úverové riziko**

Úverové riziko vzniká pri peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch, pohľadávkach od akcionára a pohľadávkach z obchodného styku a iných pohľadávkach.

Maximálna miera úverového rizika neprekračuje účtovnú hodnotu finančného majetku.

Pri peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch uzatvárajú spoločnosti v rámci Skupiny finančné obchody s renomovanými makléorskými spoločnosťami a bankami, ktoré sú dobre etablované na trhoch, na ktorých pôsobí Skupina.

Banky, v ktorých má Skupina svoje účty, majú hodnotenie na úrovni A3 a Aa3 (podľa agentúry Moody's).

V EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016	1. 1. 2016
Banky s hodnotením A3	682 990	22 427	30 164
Banky s hodnotením Aa3	55 827	0	0
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>738 817</b>	<b>22 427</b>	<b>30 164</b>

Skupina považuje akcionára za vysoko bonitného, čo sa týka pohľadávok voči akcionárom. Pohľadávky voči akcionárovi k 31. decembru 2017 boli okrem sumy 350 000 EUR splatené po 31. decembri 2017 v súlade so splátkovým kalendárom.

K zákazníkom Skupiny patria hlavne spoločnosti využívajúce online marketing a distribútori služieb ponúkaných Skupinou.

Pri pohľadávkach z obchodného styku a iných pohľadávkach nedochádza k významnej koncentrácii úverového rizika pri jednotlivých zákazníkoch. Nedochádza ani ku koncentrácii úverového rizika v rámci určitého odvetvia alebo regiónu. Čisté

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

**Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ**

výnosy z transakcií s 10 najvýznamnejšími zákazníkmi predstavujú 41 % celkového čistého obratu za rok 2017 (2016: 61 %). Čisté výnosy vo vzťahu k jednému zákazníkovi nepresahujú 5 % celkového obratu Spoločnosti za rok 2017 (2016: 15 %).

Cieľom Skupiny je zabezpečiť predaj zákazníkovi, ktorí majú riadnu úverovú históriu a dodržiavať prijateľnú mieru úverového rizika. Skupina sleduje včasnú realizáciu bankových prevodov a v prípade potreby zasiela zákazníkovi upomienky s informáciou o neuhradených zostatkoch pohľadávok z obchodného styku. V prípade menších zákazníkov Skupina sleduje tlač a analyzuje predchádzajúce skúsenosti Skupiny. Väčšina zákazníkov nemá nezávislé úverové hodnotenie.

Skupina sleduje úverové hodnotenie svojich zákazníkov a rozdeľuje ich do skupín podľa platobnej disciplíny na základe zásady pre nedobytné pohľadávky (pozn. 17).

Skupina nemá významnú mieru expozície úverovému riziku v podsúvahových položkách, keďže nevposkytla finančné záruky ani úverové prísluby iným stranám.

**23/02 Riziko finančnej likvidity**

Skupina sa riadi zásadou zabezpečiť si dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty alebo mať k dispozícii dostatočné financovanie prostredníctvom zodpovedajúceho počtu úverových rámcov a financovania jedným z akcionárov, aby pokryla riziko likvidity v súlade so stratégiou financovania Skupiny.

Na konci účtovného obdobia mala Skupina k dispozícii vklady v bankách vo výške 738 817 EUR (2016: 22 427 EUR) na riadenie rizika likvidity.

Vedenie Skupiny interne sleduje mesačné prognózy potrieb likvidity Skupiny a výšku disponibilných peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na základe očakávaných peňažných tokov. Zásada riadenia likvidity Skupiny okrem toho zahŕňa sledovanie mesačného objemu vynaloženia vlastných finančných prostriedkov (cash burn) a očakávanej výšky zaplatených dohodnutých splátok pohľadávky jedného z akcionárov (pozri pozn. 16). Vedenie zabezpečuje dostatočné prostriedky v blízkej budúcnosti kombináciou očakávaného prílevu a úbytku peňažných tokov.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje finančné záväzky Skupiny k 31. decembru 2017, 31. decembru 2016 a k 1. januáru 2016 podľa splatnosti a na základe zmluvných nediskontovaných platieb. Úrok z omeškania pri záväzkoch po splatnosti je nevýznamný.

	31. 12. 2017		31. 12. 2016		1. 1. 2016	
	výška	štruktúra 100 %	výška	štruktúra 100 %	výška	štruktúra 100 %
<b>Veková štruktúra krátkodobých záväzkov:</b>						
<b>Záväzky z obchodného styku a iné záväzky:</b>						
Záväzky po splatnosti	135 912	29 %	15 477	9 %	13 438	39 %
Krátkodobé záväzky do 3 mesiacov	331 872	71 %	165 876	91 %	21 334	61 %
<b>Záväzky z obchodného styku a iné záväzky spolu</b>	<b>467 784</b>	<b>100 %</b>	<b>181 353</b>	<b>100 %</b>	<b>34 772</b>	<b>100 %</b>
<b>Záväzky budúcich období</b>						
Záväzky po splatnosti	48 073	28 %	0	0 %	0	0 %
Krátkodobé záväzky do 3 mesiacov	123 557	72 %	21 663	100 %	1 517	100 %
<b>Záväzky budúcich období spolu</b>	<b>171 630</b>	<b>100 %</b>	<b>21 663</b>	<b>100 %</b>	<b>1 517</b>	<b>100 %</b>

**23/03 Trhové riziko**

Skupina je vystavená trhovým rizikám. Trhové riziká vznikajú v súvislosti s otvorenými pozíciami v (a) cudzích menách, (b) úročených aktívach a záväzkoch.

**Menové riziko.** Vzhľadom na neustálu medzinárodnú expanziu si vedenie Skupiny si uvedomuje zvýšenú mieru devízového rizika Skupiny v dôsledku rôznych cudzích mien, a to najmä vo vzťahu k českej korune a britskej libe. Vedenie

**EXPONEA Holding a.s.**

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

**Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ**

nepovažuje menové riziko za významné a Skupina zavádza interné ciele, zásady a procesy na jeho riadenie, aby sa minimalizovali kurzové straty. Na konci účtovného obdobia neboli zavedené žiadne formálne zásady.

Miera rizika

Miera expozície Skupiny voči devízovému riziku na konci účtovného obdobia, vyjadrená v mene EUR, bola takáto:

<b>V EUR</b>	<b>31. 12. 2017</b>	<b>31. 12. 2016</b>
<b>Exponea CZ</b>		
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky - EUR	301 497	0
Závazky z obchodného styku a iné záväzky - EUR	(184 095)	0
<b>Zostatok</b>	<b>117 402</b>	<b>0</b>
<b>Exponea UK</b>		
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky - EUR	574 356	0
Závazky z obchodného styku a iné záväzky - EUR	(356 743)	0
<b>Zostatok</b>	<b>217 613</b>	<b>0</b>

Ak by bol výmenný kurz medzi CZK a EUR o 10 % nižší (t. j. ak by bola česká koruna silnejšia), pričom všetky ostatné premenné by zostali nezmenené, strata za rok by bola o 11 470 EUR vyššia (2016: 0 EUR). Ak by bol výmenný kurz medzi CZK a EUR o 10 % vyšší (t. j. ak by poklesla hodnota českej koruny), pričom všetky ostatné premenné by zostali nezmenené, strata za rok by bola o 11 470 EUR nižšia (2016: 0 EUR).

Ak by bol výmenný kurz medzi GBP a EUR o 10 % nižší (t. j. ak by bola britská libra silnejšia), pričom všetky ostatné premenné by zostali nezmenené, strata za rok by bola o 21 761 EUR vyššia (2016: 0 EUR). Ak by bol výmenný kurz medzi GBP a EUR o 10 % vyšší (t. j. ak by poklesla hodnota britskej libry), pričom všetky ostatné premenné by zostali nezmenené, strata za rok by bola o 21 761 EUR nižšia (2016: 0 EUR).

Sumy vykázané v hospodárskom výsledku a ostatnom súhrnnom zisku

V priebehu roka boli v hospodárskom výsledku a ostatnom súhrnnom zisku vykázané tieto hodnoty súvisiace s výmenným kurzom:

<b>V EUR</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Pohľadávky a záväzky z obchodného styku a iné pohľadávky a záväzky – realizované počas účtovného obdobia	(12 466)	(1 579)
Pohľadávky a záväzky z obchodného styku a iné pohľadávky a záväzky – nerealizované	(3 987)	(83)
<b>Kurzové rozdiely</b>	<b>(18 295)</b>	<b>(1 661)</b>

**Úrokové riziko.** Keďže Skupina nemá žiadne významné finančné aktíva a záväzky úročené pohyblivou úrokovou sadzbou, úrokové riziko je nevýznamné.

**23/04 Riadenie kapitálu**

Ciele, ktoré Skupina sleduje pri riadení kapitálu, sú zabezpečiť schopnosť Skupiny pokračovať v nepretržitej činnosti, poskytovať návratnosť investícií akcionárom a výhody ostatným zainteresovaným osobám a udržať optimálnu štruktúru kapitálu na zníženie nákladov na kapitál.

EXPONEA Holding a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

**Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ**

Skupina monitoruje kapitál na báze čistej hodnoty aktív. Čistá hodnota aktív Skupiny je znázornená v tabuľke dole.

V EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016	1. 1. 2016
Vlastné imanie priraditeľné vlastníkom EXPONEA Holding a.s.	6 812 498	286 488	48 298
<b>Čistá hodnota aktív, ktorú sleduje vedenie spoločnosti</b>	<b>6 812 498</b>	<b>286 488</b>	<b>48 298</b>

## 24 Zisk na akciu

### Účtovné zásady

Základný zisk na akciu sa počíta vydelením hospodárskeho výsledku za účtovné obdobie, ktorý je priraditeľný kmeňovým akcionárom (hospodársky výsledok za účtovné obdobie po odpočítaní dividend z prioritných akcií) váženým priemerným počtom kmeňových akcií, ktoré boli v obehú v priebehu účtovného obdobia.

Spoločnosť nemá žiadne prioritné akcie ani potenciálne kmeňové akcie, preto je zriadený zisk na akciu rovnaký ako základný zisk na akciu. Spoločnosť má len jeden druh akcií, ktoré IAS 33 definuje ako akcie triedy A, ku ktorým prislúchajú rovnaké práva na dividendy ako k zostávajúcim kmeňovým akciám (pozri aj pozn. 19).

Ako sa uvádza v pozn. 02/01, boli dcérske spoločnosti pred založením Spoločnosti pod spoločnou kontrolou Jozefa Kováča a LRJ Capital, prostredníctvom ich kontroly nad tromi existujúcimi akcionármi (LRJ Capital, Roboceo, ExpSV) príslušného podniku a podpísali dohody o správe a riadení. Prevažnú časť podnikateľskej činnosti v tomto období vykonávala Exponea SK (viac než 90 %). Keďže táto spoločnosť bola spoločnosť s ručením obmedzeným, nevydávala akcie a jej vlastníci sa na základnom imaní podieľali vkladmi do základného imania. Preto sa z dôvodu porovnateľnosti údajov použil na určenie zisku na akciu v porovnanom období vážený priemerný počet akcií Spoločnosti pri jej založení, t. j. 2 320 300 akcií. Do 10. novembra 2017, keď LRJ Capital (pozri bod 02/01 poznámok) upísala nové akcie výmenou za zmluvnú pohľadávku, ktorá sa mala vyrovnáť v hotovosti, sa vychádzalo z predpokladu rovnakého počtu akcií. Od 10. novembra 2017 bol počet akcií 2 852 494.

V EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Strata za účtovné obdobie priraditeľná akcionárom materskej spoločnosti Vážený priemerný počet akcií	(2 651 352)	(433 546)
<b>Základná a zriadená strata na akciu za rok</b>	<b>(1,11)</b>	<b>(0,19)</b>

## 25 Udalosti po dátume súvahy

Z dôvodu nadchádzajúcej expanzie na ďalšie trhy založila Skupina v roku 2018 právne subjekty v Poľsku (Exponea PL Sp. z o.o.) a v Ruskej federácii (OOO Exponea). Do dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky Skupina týmto spoločnostiam poskytla financovanie vo výške 233 772 EUR.

Všetky akcie, ktoré vlastní LRJ Capital Ltd (1 535 794 listinných akcií na meno triedy A so špeciálnymi právami – pozri bod 02/01 poznámok) v Spoločnosti, a ktoré predstavujú viac ako 50 % hlasovacích práv v rámci Skupiny, boli dňa 8. februára 2018 prevedené na spoločnosť GROWWS SICAV a.s., akciovú spoločnosť založenú v Českej republike („GROWWS“). GROWWS má právomoc samostatne rozhodovať o všetkých zásadných právach. V dôsledku prevodu týchto akcií nedošlo k žiadnej zmene v súvislosti s konečnou ovládajúcou osobou, ako sa uvádza v pozn. 02/01.

Celková pohľadávka voči akcionárom, ktorá k 31. decembru 2017 predstavovala 5 900 000 EUR (účtovná hodnota k 31. decembru 2017: 5 829 450 EUR), bola akcionármi počas roka 2018 splatená v plnej výške.

Dlhové financovanie v roku 2018 vo forme úverového rámca vo výške 1 000 000 EUR spoločnosti Exponea SK poskytla Slovenská sporiteľňa, a.s. Záruku pre úverový rámec poskytla spoločnosť GROWWS.

Po konci roka zmenilo ExpSV s.r.o. názov aj právnu formu na EGPP a.s. Pre účely zverejnenia udalostí pred dátumu súvahy uvedených v tomto dokumente sa používa názov ExpSV s.r.o.

**EXPONEA Holding a.s.**

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017**

---

**Zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ**

Po ukončení účtovného obdobia nenastali žiadne ďalšie významné udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.

EXPONEA Holding a.s.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

V EUR	30.6.2018	31.12.2017
-------	-----------	------------

**AKTÍVA**

<b>Dlhodobý majetok</b>	<b>1 263 462</b>	<b>681 609</b>
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	109 827	32 542
Interne vyvinutý softvér	1 153 634	647 108
Ostatný nehmotný majetok	0	1 814
Ostatný dlhodobý majetok	0	145
<b>Krátkodobý majetok</b>	<b>3 822 010</b>	<b>7 014 605</b>
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	1 030 008	220 667
Pohľadávky voči akcionárom	2 500 000	5 829 450
Ostatný krátkodobý majetok	136 980	225 671
Peniaze a peňažné ekvivalenty	155 022	738 817
<b>Aktíva celkom</b>	<b>5 085 472</b>	<b>7 696 214</b>

**VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY**

<b>VLASTNÉ IMANIE</b>	<b>3 676 437</b>	<b>6 812 498</b>
Základné imanie	109 868	109 868
Emisné ážio	7 698 640	7 698 640
Nerozdelený zisk / (akumulovaná strata)	(6 246 531)	(3 116 599)
Dodatočne splatené imanie	2 120 567	2 120 567
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných prevádzok	(6 107)	22

<b>Krátkodobé záväzky</b>	<b>1 409 035</b>	<b>883 716</b>
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	1 001 079	467 784
Záväzky zo zamestnaneckých požitkov	153 724	111 131
Záväzky budúcich období	146 359	171 630
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	2 694	7 723
Ostatné dane	45 092	17 764
Výnosy budúcich období	60 087	107 684

<b>Záväzky celkom</b>	<b>1 409 035</b>	<b>883 716</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky celkom</b>	<b>5 085 472</b>	<b>7 696 214</b>

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

V EUR	30.6.2018	31.12.2017
-------	-----------	------------

Výnosy	2 259 960	2 162 011
Ostatné príjmy	2 359	19 364
<b>Výnosy a príjmy z prevádzkovej činnosti celkom</b>	<b>2 262 319</b>	<b>2 181 375</b>

Spotreba materiálu a ostatného majetku	(182 481)	(162 985)
Náklady na zamestnanecké požitky	(1 533 642)	(1 189 696)
Služby	(3 445 759)	(3 317 726)
Náklady na odpisy a amortizáciu	(158 955)	(114 700)
Kurzové straty netto	(5 694)	(18 295)
Ostatné prevádzkové náklady	(51 286)	(44 037)
<b>Prevádzkové náklady celkom</b>	<b>(5 377 817)</b>	<b>(4 847 439)</b>

Výnosové úroky	14	23 040
Nákladové úroky	(8)	(605)
Ostatné finančné náklady	(9 356)	0
<b>Finančné náklady, netto</b>	<b>(9 350)</b>	<b>22435</b>

<b>Strata pred daňou z príjmu</b>	<b>(3 124 847)</b>	<b>(2 643 629)</b>
-----------------------------------	--------------------	--------------------

Náklady na splatnú daň z príjmu	(5 085)	(7 723)
---------------------------------	---------	---------

<b>ČISTÁ STRATA ZA ROK</b>	<b>(3 129 932)</b>	<b>(2 651 352)</b>
----------------------------	--------------------	--------------------



# Ručiteľské vyhlásenie

vo vzťahu k Exponea s.r.o. ako emitentovi

dlhopisov, ktoré budú vydávané v rámci ponukového programu vydávania dlhopisov v objeme do 20 000 000 EUR

Vzhľadom na to, že:

- (A) Spoločnosť **Exponea s.r.o.**, so sídlom City Business Center I, Karadžičova 8/7244, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, IČO: 50 017 560, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, Oddiel: Sro, Vložka č.: 107011/B (ďalej len „**Emitent**“) má v úmysle priebežne alebo opakovane vydávať dlhopisy v zaknihovanej podobe a forme na doručiteľa (ďalej len „**Dlhopisy**“) v rámci ponukového programu vydávania dlhopisov v objeme do 20 000 000 EUR (ďalej len „**Program**“) v zmysle § 121 ods. 5 písm. a) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) (ďalej len „**Zákon o cenných papieroch**“);
- (B) Program bol schválený rozhodnutím konateľ'a Emitenta a rozhodnutím jediného spoločníka Emitenta zo dňa 13. novembra 2018;
- (C) V súvislosti s Programom bol vypracovaný základný prospekt zo dňa 30. novembra 2018 (ďalej len „**Základný prospekt**“), ktorý podlieha schváleniu Národnej banky Slovenska. Vzhľadom na obmedzenú platnosť Základného prospektu Emitent počas trvania Programu vypracuje a zverejní ďalšie základné prospekty v zmysle § 121 ods. 5 písm. a) Zákona o cenných papieroch v súvislosti s Programom, ktoré budú podliehať schváleniu Národnej banky Slovenska (ďalej každý len „**Ďalší základný prospekt**“, Ďalší základný prospekt a Základný prospekt ďalej aj len „**Prospekt**“);
- (D) **EXPONEA Holding a.s.**, spoločnosť založená a existujúca podľa českého práva, so sídlom Rohanské nábřeží 678/29, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 064 71 480, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, spisová značka B 22864 (ďalej len „**Ručiteľ**“) je ovládajúcou osobou Emitenta a je aj v záujme Ručiteľa, aby boli Dlhopisy riadne vydané a záväzky z nich plnené;
- (E) Ručiteľ chce zabezpečiť záväzky Emitenta zo všetkých Dlhopisov, ktoré budú vydané v rámci Programu prostredníctvom jedného ručiteľského vyhlásenia, ktoré je ďalej špecifikované nižšie (ďalej len „**Ručiteľské vyhlásenie**“);
- (F) Pojmy a výrazy, ktoré začínajú veľkým písmenom a ktoré sú použité, ale nie sú definované v tomto Ručiteľskom vyhlásení, majú, pokiaľ nie je v tomto Ručiteľskom vyhlásení uvedené inak, význam uvedený v príslušnom Prospekte;

týmto sa ustanovuje nasledovné:

## 1. Ručiteľské vyhlásenie Ručiteľa

- 1.1 Ručiteľ sa týmto bezpodmienečne a neodvolateľne zaväzuje podľa ustanovenia § 303 Obchodného zákonníka každému Majiteľovi Dlhopisov (v zmysle príslušného Prospektu), že ak Emitent z akéhokoľvek dôvodu nesplní akýkoľvek Zabezpečený záväzok v deň jeho splatnosti a takéto neplnenie pretrváva dlhšie ako 14 (štrnásť) dní (v zmysle príslušného Prospektu), Ručiteľ na písomnú výzvu Majiteľa Dlhopisov zaplatí takú čiastku okamžite, nepodmienečne a bezodkladne namiesto Emitenta. Ustanovenie § 306 ods. 1 Obchodného zákonníka sa nepoužije a Majiteľ Dlhopisov nebude povinný vyzvať Emitenta na splnenie splatného Zabezpečeného záväzku predtým, ako si uplatní svoje práva podľa tohto Ručiteľského vyhlásenia voči Ručiteľovi.

1.2 Pre účely tohto Ručiteľského vyhlásenia sa za „**Zabezpečené záväzky**“ považujú:

- (i) akékoľvek peňažné záväzky Emitenta voči Majiteľom Dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov, najmä záväzok zaplatiť menovitú hodnotu Dlhopisov a výnos Dlhopisov, a
- (ii) akékoľvek peňažné záväzky Emitenta voči Majiteľom Dlhopisov, ktoré vznikli alebo môžu vzniknúť v dôsledku neplatnosti, neúčinnosti a/alebo nevymáhateľnosti povinností a/alebo záväzkov z Dlhopisov (vrátane záväzkov zodpovedajúcich bezdôvodnému obohateniu),

pričom Zabezpečené záväzky vyplývajúce z každého jednotlivého Dlhopisu budú obmedzené do výšky 1,5 násobku menovitej hodnoty predmetného Dlhopisu. Uvedené obmedzenie sa neuplatní vo vzťahu k Zabezpečeným záväzkom, pri ktorých nie je možné určiť, z akých Dlhopisov vyplývajú.

1.3 Bez toho, aby bolo dotknuté obmedzenie podľa odseku 1.2 vyššie, celková povinnosť Ručiteľa plniť na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia je obmedzená do celkovej maximálnej sumy 30 000 000 EUR (slovom: tridsať miliónov eur).

## 2. Status Ručiteľského vyhlásenia

Záväzky Ručiteľa vyplývajúce z tohto Ručiteľského vyhlásenia predstavujú priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a nezabezpečené záväzky Ručiteľa, ktoré majú navzájom rovnocenné postavenie (*pari passu*) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými terajšími alebo budúcimi priamymi, všeobecnými, nepodmienenými, nepodriadenými a nezabezpečenými záväzkami Ručiteľa, s výnimkou tých záväzkov, ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov aplikujúcich sa všeobecne na práva veriteľov.

## 3. Základný prospekt

Ručiteľ týmto prehlasuje a potvrdzuje, že sa oboznámil so Základným prospektom, bude Základný prospekt dodržiavať a bude ním viazaný v znení všetkých jeho prípadných zmien a dodatkov, vrátane emisných podmienok všetkých Dlhopisov, ktoré budú vydané v rámci Programu (ako sú obsiahnuté v príslušných Spoločných podmienkach a Konečných podmienkach). Ručiteľ sa zároveň zaväzuje, že bude dodržiavať a bude viazaný aj akýmkoľvek Ďalším základným prospektom, pričom, bez ohľadu na platnosť a účinnosť tohto Ručiteľského vyhlásenia, pre tieto účely v súvislosti s každým Ďalším základným prospektom vystaví písomné potvrdenie podľa vzoru uvedeného v prílohe 1 tohto Ručiteľského vyhlásenia. Originál potvrdenia Ručiteľ doručí Administrátorovi v zmysle príslušného Prospektu a jeho kópia bude súčasťou príslušného Ďalšieho základného prospektu.

## 4. Platby

4.1 Ručiteľ vykoná každú platbu na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia priamo na účet Majiteľa Dlhopisov uvedený v písomnej výzve Majiteľa Dlhopisov.

4.2 Všetky platby vykonané Ručiteľom na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia budú vykonané bez akejkoľvek zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ibaže by tieto boli vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky alebo Českej republiky účinnými v deň výplaty danej čiastky (ďalej len „**Deň výplaty**“). Ak bude akákoľvek taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty, Ručiteľ nebude povinný hradiť príjemcom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov. Ak bude akákoľvek taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Českej republiky účinnými v Deň výplaty, Ručiteľ je povinný uhradiť také dodatočné sumy, aby zabezpečil, že každý



Majiteľ Dlhopisov obdrží po vykonaní takýchto zrážok alebo odpočtov takú sumu, akú by obdržal, keby sa žiadne také zrážky alebo odpočty podľa právnych predpisov Českej republiky nevyžadovali resp. akú by obdržal, ak by sa v prípade výplaty Emitentom uplatnila zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky. Ak bude akákoľvek taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Českej republiky účinnými v Deň výplaty a taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov bude vyššia ako by bola zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty v prípade výplaty danej čiastky Emitentom, Ručiteľ je povinný uhradiť kladný rozdiel medzi sumou zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovanej právnymi predpismi Českej republiky účinnými v Deň výplaty a sumou zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ako by bola vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty v prípade výplaty danej čiastky Emitentom, resp. je povinný uhradiť také dodatočné sumy, aby zabezpečil, že každý Majiteľ Dlhopisov obdrží po vykonaní takýchto zrážok alebo odpočtov takú sumu, akú by obdržal, keby výplatu vykonal Emitent a uplatňovali sa zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty.

## **5. Vyhlásenia**

Ručiteľ týmto vyhlasuje a zaručuje Majiteľom Dlhopisov odo dňa účinnosti tohto Ručiteľského vyhlásenia až do úplného uspokojenia všetkých Zabezpečených záväzkov, že:

- (a) je oprávnený platne vystaviť toto Ručiteľské vyhlásenie, vykonávať práva a plniť povinnosti vyplývajúce z tohto Ručiteľského vyhlásenia,
- (b) má všetky nevyhnutné oprávnenia a kompetencie na vydanie tohto Ručiteľského vyhlásenia,
- (c) obdržal všetky korporátne a iné súhlasy, ktoré sú potrebné na vystavenie tohto Ručiteľského vyhlásenia a na plnenie záväzkov a povinností vyplývajúcich z tohto Ručiteľského vyhlásenia, a
- (d) vydanie Ručiteľského vyhlásenia a plnenie akýchkoľvek záväzkov vyplývajúcich z Ručiteľského vyhlásenia nemajú za následok porušenie právnych predpisov vzťahujúcich sa na Ručiteľa alebo akýchkoľvek zmlúv, ktorých je Ručiteľ stranou, alebo ktoré sa vzťahujú na majetok Ručiteľa.

## **6. Platnosť a účinnosť Ručiteľského vyhlásenia**

Toto Ručiteľské vyhlásenie sa stane platným a účinným jeho podpisom Ručiteľom a zostane platné a účinné v celom rozsahu až do uspokojenia všetkých Zabezpečených záväzkov.

## **7. Rozhodné právo**

Toto Ručiteľské vyhlásenie a jeho výklad sa riadia slovenským právom.

## **8. Riešenie sporov**

Všetky spory, nároky, rozdiely alebo rozpory, ktoré vznikli na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia alebo v súvislosti s ním, vrátane všetkých sporov o jeho existencii, platnosti, výklade, plnení, porušení alebo zrušení a následkoch jeho zrušenia, sporov vzťahujúcich sa na mimozmluvné povinnosti vyplývajúce z tohto Ručiteľského vyhlásenia alebo súvisiace s ním budú riešené a s konečnou platnosťou rozhodnuté príslušným súdom v Slovenskej republike.

## **9. Čiastočná neplatnosť**

Pokiaľ niektoré ustanovenie tohto Ručiteľského vyhlásenia je alebo sa stane v akomkoľvek ohľade nezákonným, neplatným alebo nevymáhateľným podľa práva ktoréhokoľvek právneho poriadku, nebude tým dotknutá ani oslabená právoplatnosť a vymáhateľnosť ostatných

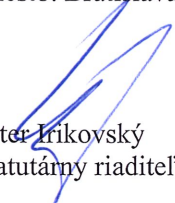
ustanovení tohto Ručiteľského vyhlásenia, ani právoplatnosť a vymáhateľnosť tohto ustanovenia v rámci práva akéhokoľvek iného právneho poriadku.

Ručiteľ potvrdzuje, že toto Ručiteľské vyhlásenie je urobené na základe slobodnej a vážnej vôle, na dôkaz čoho pripája svoj podpis.

**EXPONEA Holding a.s.**

Dátum: 30. novembra 2018

Miesto: Bratislava



Peter Trikovský  
Štatutárny riaditeľ

Kópia tohto Ručiteľského vyhlásenia tvorí prílohu 7 Základného prospektu.

Emitent s týmto Ručiteľským vyhlásením súhlasí a akceptuje ho:

**Exponea s.r.o.**

Dátum: 30. novembra 2018

Miesto: Bratislava



Peter Trikovský  
Konateľ

## Príloha 1

### VZOR POTVRDENIA RUČITEĽA

# Písomné potvrdenie

k Ručiteľskému vyhláseniu zo dňa 30. novembra 2018, týkajúcemu sa  
dlhopisov vydávaných spoločnosťou Exponea s.r.o. ako emitentom  
v rámci ponukového programu vydávania dlhopisov v objeme do 20 000 000 EUR

Vzhl'adom k tomu, že:

- (A) Spoločnosť **Exponea s.r.o.**, so sídlom City Business Center I, Karadžičova 8/7244, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, IČO: 50 017 560, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, Oddiel: Sro, Vložka č.: 107011/B (ďalej len „**Emitent**“) môže priebežne alebo opakovane vydávať dlhopisy v zaknihovanej podobe a forme na doručiteľa (ďalej len „**Dlhopisy**“) v rámci ponukového programu vydávania dlhopisov v objeme do 20 000 000 EUR (ďalej len „**Program**“) v zmysle § 121 ods. 5 písm. a) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) (ďalej len „**Zákon o cenných papieroch**“);
- (B) V súvislosti s Programom bol vypracovaný základný prospekt zo dňa [●] 20[●] (ďalej len „**Aktuálny základný prospekt**“), ktorý podlieha schváleniu Národnej banky Slovenska;
- (C) **EXPONEA Holding a.s.**, spoločnosť založená a existujúca podľa českého práva, so sídlom Rohanské nábřeží 678/29, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 064 71 480, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, spisová značka B 22864 (ďalej len „**Ručiteľ**“) dňa 30. novembra 2018 vystavila ručiteľské vyhlásenie, ktorým zabezpečila záväzky Emitenta zo všetkých Dlhopisov, ktoré budú vydané v rámci Programu (ďalej len „**Ručiteľské vyhlásenie**“); a
- (D) Ručiteľ má záujem vystaviť toto písomné potvrdenie, ktorým potvrdí určité povinnosti a vyhlásenia z Ručiteľského vyhlásenia vo vzťahu k Aktuálnemu základnému prospektu a Dlhopisom vydávaným na jeho základe;

týmto sa uvádza nasledovné:

#### 1. Potvrdenie

- 9.1 Ručiteľ týmto prehlasuje a potvrdzuje, že sa oboznámil s Aktuálnym základným prospektom, bude Aktuálny základný prospekt dodržiavať a bude ním viazaný v znení všetkých jeho prípadných zmien a dodatkov.
- 9.2 Ručiteľ týmto pre vylúčenie pochybností potvrdzuje, že Ručiteľské vyhlásenie sa vzťahuje aj na Dlhopisy vydávané na základe Aktuálneho základného prospektu.
- 9.3 Toto písomné potvrdenie a jeho výklad sa riadia slovenským právom.

**EXPONEA Holding a.s.**

Dátum: [●] 20[●]

Miesto: [●]

[•]  
[funkcia]

---

Kópia tohto písomného potvrdenia tvorí prílohu [•] Aktuálneho základného prospektu.

[Táto strana je zámerne prázdna.]

## **EMITENT**

### **Exponea s.r.o.**

City Business Center I, Karadžičova 8/7244  
821 08 Bratislava – mestská časť Ružinov  
Slovenská republika

## **RUČITEĽ**

### **EXPONEA Holding a.s.**

Rohanské nábřeží 678/29, Karlín  
186 00 Praha 8  
Česká republika

## **TRANSAKČNÝ PRÁVNÝ PORADCA**

### **White & Case s.r.o.**

Hlavné námestie 5  
811 01 Bratislava  
Slovenská republika

## **AUDÍTOR EMITENTA**

*Auditor Emitenta*

### **PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.**

Karadžičova 2  
815 32 Bratislava – mestská časť Ružinov  
Slovenská republika

*Auditor Ručiteľa*

### **PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.**

Karadžičova 2  
815 32 Bratislava – mestská časť Ružinov  
Slovenská republika