

Znalec : doc.Ing. Jozef BOJŇANSKÝ, PhD.
odbor Ekonomie a manažment
odvetvie Účtovníctvo a daňovníctvo
bytom : ul. Cabanova 11, 949 01 Nitra

Objednávateľ : Plastika, a.s.
Novozámocká 222
949 05 Nitra

ZNALECKÝ POSUDOK

č. 1/2014

Vo veci : posúdenia výšky ocenenia nepeňažných vkladov spoločnosti FINASIST, a.s. za účelom navýšenia základného imania spoločnosti Plastika, a.s. vo forme kapitalizácie pohľadávok.

Počet strán : 42, z toho príloh 32

Počet odovzdaných vyhotovení : 4

I. Úvodná časť

1. Úloha znalca a účel znaleckého posudku :

Na základe nižšie uvedených písomností posúdiť výšku ocenenia nepeňažných vkladov spoločnosti FINASIST, a.s. so sídlom Trnavská cesta 27/B, Bratislava za účelom navýšenia základného imania spoločnosti Plastika, a.s. so sídlom Novozámocká 222, Nitra vo forme kapitalizácie pohľadávok.

2. Dátum vyžiadania znaleckého posudku : 5.1.2014

3. Dátum, ku ktorému je vypracovaný znalecký posudok : 16.1.2014

4. Podklady na vypracovanie znaleckého posudku :

- Hlavná kniha /predbežná/ spoločnosti Plastika, a.s. k 31.12.2013,
- Súvaha /predbežná/ spoločnosti Plastika, a.s. k 31.12.2013,
- Zmluva o pôžičke zo dňa 31.12.2012 uzatvorená medzi spoločnosťou Druhá strategická, a.s. ako veriteľ a spoločnosťou Plastika, a.s. ako dlžník - int.čís.1,
- Zmluva o pôžičke zo dňa 19.9.2009 uzatvorená medzi spoločnosťou Druhá strategická, a.s. ako veriteľ a spoločnosťou Plastika, a.s. ako dlžník v zmysle Dodatku č.1 zo dňa 18.9.2010, Dodatku č.2 zo dňa 16.9.2011, Dodatku č.3 zo dňa 14.9.2012 a Dodatku č.4 zo dňa 31.8.2013 - int.čís.2,
- Zmluva o pôžičke zo dňa 25.11.2010 uzatvorená medzi spoločnosťou Druhá strategická, a.s. ako veriteľ a spoločnosťou Plastika, a.s. ako dlžník v zmysle Dodatku č.1 zo dňa 24.11.2011, Dodatku č.2 zo dňa 23.11.2012 a Dodatku č.3 zo dňa 31.10.2013 - int.čís.4,
- Zmluva o pôžičke zo dňa 31.8.2013 uzatvorená medzi spoločnosťou Druhá strategická, a.s. ako veriteľ a spoločnosťou Plastika, a.s. ako dlžník - int.čís.34,
- Zmluva o pôžičke zo dňa 31.10.2013 uzatvorená medzi spoločnosťou FINASIST, a.s. ako veriteľ a spoločnosťou Plastika, a.s. ako dlžník - int.čís.26,
- Zmluva o pôžičke zo dňa 31.12.2012 uzatvorená medzi spoločnosťou FINASIST, a.s. ako veriteľ a spoločnosťou Plastika, a.s. ako dlžník - int.čís.28,
- Zmluva o pôžičke zo dňa 31.12.2012 uzatvorená medzi spoločnosťou FINASIST, a.s. ako veriteľ a spoločnosťou Plastika, a.s. ako dlžník - int.čís.29,
- Zmluva o pôžičke zo dňa 30.6.2013 uzatvorená medzi spoločnosťou FINASIST, a.s. ako veriteľ a spoločnosťou Plastika, a.s. ako dlžník - int.čís.33,
- Zmluva o pôžičke zo dňa 31.8.2013 uzatvorená medzi spoločnosťou FINASIST, a.s. ako veriteľ a spoločnosťou Plastika, a.s. ako dlžník - int.čís.35,
- Zmluva o pôžičke zo dňa 1.12.2013 uzatvorená medzi spoločnosťou FINASIST, a.s. ako veriteľ a spoločnosťou Plastika, a.s. ako dlžník - int.čís.38,
- Zmluva o odplatnom postúpení pohľadávky zo dňa 3.1.2013 uzatvorená medzi spoločnosťou FINASIST, a.s. ako postupcom a spoločnosťou Plastika, a.s. ako postupníkom,
- Zmluva o odplatnom postúpení pohľadávky zo dňa 13.12.2013 uzatvorená medzi spoločnosťou VaSO, spol. s r.o. ako postupcom a spoločnosťou FINASIST, a.s. ako postupníkom,
- ďalšia účtovná dokumentácia spoločnosti Plastika, a.s. a spoločnosti FINASIST, a.s. preukazujúca skutočnosti uvedené v znaleckom posudku,
- zákon č.513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len „Obchodný zákonník“),

- zákon č.563/1991 Zb. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a zákon č.431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“),
- Opatrenie Ministerstva financií SR č.23054/2002-92, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre podnikateľov účtujúcich v sústave podvojného účtovníctva v znení neskorších zmien (ďalej len „Postupy účtovania pre podnikateľov“).

II. Posudok

A) Opis nepenažného vkladu

Na základe analýzy a posúdenia jednotlivých vyššie uvedených písomností bol ku dňu 31.12.2013 zistený nasledujúci stav a existencia nižšie uvedených pohľadávok vyplývajúcich zo zmluvných vzťahov medzi spoločnosťou FINASIST, a.s. a spoločnosťou Plastika, a.s. :

1. Na základe Zmluvy o odplatnom postúpení pohľadávky zo dňa 30.11.2013 uzatvorenej medzi spoločnosťou Druhá strategická, a.s. ako postupcom a spoločnosťou FINASIST, a.s. ako postupníkom došlo k odplatnému postúpeniu pohľadávok voči spoločnosti Plastika, a.s. v celkovej výške 2.303.486,47 eur tak, ako tieto vyplývajú z uzatvorených zmlúv o pôžičke medzi spoločnosťou Druhá strategická, a.s. ako veriteľom a spoločnosťou Plastika, a.s. ako dlžníkom. Výška neuhradených záväzkov spoločnosti Plastika, a.s. voči spoločnosti FINASIST, a.s. z uvedeného titulu k 31.12.2013 vo väzbe na vyššie uvedené účtovné a iné písomnosti vyplýva z nasledujúceho prehľadu :

Int. číslo	Titul	Obdobie		Istina	Úroky celkom do 31.12.2013	Istina + úroky celkom do 31.12.2013
		od	do			
1	Zmluva o pôžičke zo dňa 31.12.2012	31.12.2012	1.12.2013	143 966,03	x	x
2	Zmluva o pôžičke zo dňa 19.9.2009	31.8.2013	1.8.2014	706 012,88	124 159,49	830 172,37
4	Zmluva o pôžičke zo dňa 25.11.2010	1.11.2013	1.10.2014	1 422 366,74	212 565,10	1 634 931,84
34	Zmluva o pôžičke zo dňa 31.8.2013	31.8.2013	1.8.2014	31 140,82	419,76	31 560,58
Celkom		x	x	2 303 486,47	337 144,35	2 496 664,79

Z uvedeného vyplýva, že celková výška pohľadávok spoločnosti FINASIST, a.s. z predmetných pôžičiek, s výnimkou pôžičky vyplývajúcej zo Zmluvy o pôžičke zo dňa 31.12.2012 vedenej pod interným číslom 1, v prípade ktorej došlo k jej vyrovnaniu ku dňu splatnosti, t.j. 1.12.2013, predstavuje k 31.12.2013 čiastku 2.496.664,79 eur.

2. Na základe nižšie uvedených uzatvorených zmlúv o pôžičke spoločnosť FINASIST, a.s. ako veriteľ poskytla spoločnosti Plastika, a.s. ako dlžníkovi finančné prostriedky v celkovej výške 5.239.342,09 eur. Výška neuhradených pohľadávok spoločnosti

FINASIST, a.s. voči spoločnosti Plastika, a.s. z uvedeného titulu k 31.12.2013 vo väzbe na vyššie uvedené účtovné a iné písomnosti vyplýva z nasledujúceho prehľadu :

Int. číslo	Titul	Obdobie		Istina	Úroky celkom do 31.12.2013	Istina + úroky celkom do 31.12.2013
		od	do			
26	Zmluva o pôžičke zo dňa 31.10.2013	1.11.2013	1.1.2015	2 298 325,60	20 357,49	2 318 683,09
28	Zmluva o pôžičke zo dňa 31.12.2012	31.12.2012	1.1.2014	1 295 771,50	51 972,86	1 347 744,36
29	Zmluva o pôžičke zo dňa 31.12.2012	1.1.2013	1.1.2014	131 357,16	5 254,29	136 611,45
33	Zmluva o pôžičke zo dňa 30.6.2013	30.6.2013	1.7.2014	326 523,29	6 619,92	333 143,21
35	Zmluva o pôžičke zo dňa 31.8.2013	31.8.2013	1.7.2014	1 038 113,18	13 993,20	1 052 106,38
38	Zmluva o pôžičke zo dňa 1.12.2013	1.12.2013	1.1.2015	149 251,36	507,05	149 758,41
Celkom		x	x	5 239 342,09	98 704,81	5 338 046,90

Z uvedeného vyplýva, že celková výška pohľadávok spoločnosti FINASIST, a.s. z predmetných pôžičiek predstavuje k 31.12.2013 čiastku 5.338.046,90 eur.

- Na základe Zmluvy o odplatnom postúpení pohľadávky zo dňa 3.1.2013 uzatvorenej medzi spoločnosťou FINASIST, a.s. ako postupcom a spoločnosťou Plastika, a.s. ako postupníkom došlo k odplatnému postúpeniu pohľadávok spoločnosti FINASIST, a.s. voči spoločnosti SUNOB Capital, s.r.o. v celkovej výške 53.925,06 eur, ktoré postupca nadobudol na základe Zmluvy o odplatnom postúpení pohľadávky. Vzhľadom na skutočnosť, že zo strany spoločnosti Plastika, a.s. nedošlo k finančnému plneniu výška pohľadávky spoločnosti FINASIST, a.s. voči spoločnosti Plastika, a.s. z tohto titulu predstavuje k 31.12.2013 čiastku 53.925,06 eur.
- Na základe Zmluvy o odplatnom postúpení pohľadávky zo dňa 13.12.2013 uzatvorenej medzi spoločnosťou VaSO, spol s r.o. ako postupcom a spoločnosťou FINASIST, a.s. ako postupníkom došlo k odplatnému postúpeniu pohľadávok VaSO, spol. s r.o. voči spoločnosti Plastika, a.s. z titulu neuhradených odberateľských faktúr v celkovej výške 275.573,62 eur tak, ako tieto vyplývajú z nasledujúceho prehľadu :

P.č.	Číslo faktúry	Dátum vyhotovenia	Dátum splatnosti	Čiastka	Splatené	Zostatok
1	301110095	26.8.2011	5.9.2011	9 798,84	6 123,31	3 675,53
2	301110107	28.9.2011	6.10.2011	9 798,84	0,00	9 798,84
3	301110119	31.10.2011	4.11.2011	9 798,84	0,00	9 798,84
4	301110130	30.11.2011	6.12.2011	9 798,84	0,00	9 798,84
5	301110142	29.12.2011	5.1.2012	9 798,84	0,00	9 798,84
6	301120009	31.1.2012	8.2.2012	9 798,84	0,00	9 798,84

7	301120014	29.2.2012	6.3.2012	9 798,84	0,00	9 798,84
8	301120025	31.3.2012	10.4.2012	9 798,84	0,00	9 798,84
9	301120036	30.4.2012	7.5.2012	9 798,84	0,00	9 798,84
10	301120047	31.5.2012	7.6.2012	9 798,84	0,00	9 798,84
11	301120060	30.6.2012	6.7.2012	9 798,84	0,00	9 798,84
12	301120077	31.7.2012	6.8.2012	9 798,84	0,00	9 798,84
13	301120087	31.8.2012	7.9.2012	9 798,84	0,00	9 798,84
14	301120098	30.9.2012	8.10.2012	9 798,84	0,00	9 798,84
15	301120109	31.10.2012	7.11.2012	9 798,84	0,00	9 798,84
16	301120121	30.11.2012	7.12.2012	9 798,84	0,00	9 798,84
17	301120132	31.12.2012	7.1.2013	9 798,84	0,00	9 798,84
18	301130008	31.1.2013	6.2.2013	10 465,15	0,00	10 465,15
19	301130020	28.2.2013	8.3.2013	10 465,15	0,00	10 465,15
20	301130033	31.3.2013	5.4.2013	10 465,15	0,00	10 465,15
21	301130045	30.4.2013	8.5.2013	10 465,15	0,00	10 465,15
22	301130054	31.5.2013	10.6.2013	10 465,15	0,00	10 465,15
23	301130066	30.6.2013	8.7.2013	10 465,15	0,00	10 465,15
24	301130078	31.7.2013	9.8.2013	10 465,15	0,00	10 465,15
25	301130090	31.8.2013	10.9.2013	10 465,15	0,00	10 465,15
26	301130102	30.9.2013	10.10.2013	10 465,15	0,00	10 465,15
27	301130113	31.10.2013	8.11.2013	10 465,15	0,00	10 465,15
28	301130125	30.11.2013	9.12.2013	10 465,15	0,00	10 465,15
Celkom				281 696,93	6 123,31	275 573,62

B) Posúdenie spôsobu ocenenia nepeňažných vkladov

Nepeňažný vklad spoločnosti FINASIST, a.s. je tvorený jej pohľadávkami voči spoločnosti Plastika, a.s., a to :

- z titulu prevzatých pôžičiek postúpením od spoločnosti Druhá strategická, a.s., ktoré boli ocenené v zmysle §25 Zákona o účtovníctve, t.j. obstarávacou cenou,
- z titulu poskytnutých pôžičiek, ktoré boli ocenené v zmysle §25 Zákona o účtovníctve, t.j. nominálnou hodnotou,
- z titulu pripísaných úrokov za obdobie do 31.12.2013, ktoré boli ocenené v zmysle §25 Zákona o účtovníctve, t.j. nominálnou hodnotou,
- z titulu postúpenia pohľadávok voči SUNOB Capital, s.r.o., ktoré boli ocenené v zmysle §25 Zákona o účtovníctve, t.j. nominálnou hodnotou a
- z titulu prevzatých pohľadávok postúpením od spoločnosti VaSO, spol. s r.o., ktoré boli ocenené v zmysle §25 Zákona o účtovníctve, t.j. obstarávacou cenou.

Východisková hodnota predmetných pohľadávok pre účely stanovenia ich ocenenia zodpovedá nesplatenej časti, t.j. nominálnej hodnote resp. obstarávacej cene zníženej o jej splatené časti a zmluvne dohodnutých nesplatených úrokov.

Na základe posúdenia dohodnutej doby splatnosti, berúc do úvahy platobnú schopnosť dlžníka ako aj existujúcu majetkovú previazanosť zmluvných strán sa koeficient vymožitelnosti stanovuje na úrovni 1, t.j. všeobecná hodnota predmetných pohľadávok je totožná s ich východiskovou hodnotou, t.j. s ich nominálnou hodnotou resp. obstarávacou cenou a hodnotou nesplatených úrokov.

C) Stanovenie výšky hodnoty kapitalizácie pohľadávok

Vychádzajúc zo skutočností uvedených v predchádzajúcich bodoch A) a B) celková hodnota pohľadávok spoločnosti FINASIST, a.s. voči spoločnosti Plastika, a.s. k 31.12.2013 použiteľná pre účely ich kapitalizácie je nasledujúca:

Titul	Čiastka v euro
Prevzaté pôžičky postúpením od spoločnosti Druhá strategická, a.s.	2 496 664,79
Poskytnuté pôžičky	5 338 046,90
Postúpenie pohľadávok voči SUNOB Capital, s.r.o.	53 925,06
Prevzaté pohľadávky postúpením od spoločnosti VaSO, spol. s r.o.	275 573,62
Celkom	8 164 210,37

D) Posúdenie hodnoty prevzatého záväzku na vklad do spoločnosti

Vychádzajúc z vykazovaných účtovných stavov záväzkov spoločnosti Plastika, a.s. konštatujem, že spoločnosť vykazuje záväzky z vyššie uvedených titulov voči spoločnosti FINASIST, a.s. nasledovne :

- na účte 241100-Vydané krátkodobé dlhopisy s týmto obsahom :

Int. číslo	Titul	Obdobie		Istina	Suma úrokov do splatnosti	Istina + úroky celkom do splatnosti
		od	do			
2	Zmluva o pôžičke zo dňa 19.9.2009	31.8.2013	1.8.2014	706 012,88	140 562,20	846 575,08
4	Zmluva o pôžičke zo dňa 25.11.2010	1.11.2013	1.10.2014	1 422 366,74	260 438,46	1 682 805,20
34	Zmluva o pôžičke zo dňa 31.8.2013	31.8.2013	1.8.2014	31 140,82	1 143,25	32 284,07
26	Zmluva o pôžičke zo dňa 31.10.2013	1.11.2013	1.1.2015	2 298 325,60	142 168,75	2 440 494,35
28	Zmluva o pôžičke zo dňa 31.12.2012	31.12.2012	1.1.2014	1 295 771,50	51 972,86	1 347 744,36
29	Zmluva o pôžičke zo dňa 31.12.2012	1.1.2013	1.1.2014	131 357,16	5 254,29	136 611,45

33	Zmluva o pôžičke zo dňa 30.6.2013	30.6.2013	1.7.2014	326 523,29	13 096,71	339 620,00
35	Zmluva o pôžičke zo dňa 31.8.2013	31.8.2013	1.7.2014	1 038 113,18	34 584,81	1 072 697,99
38	Zmluva o pôžičke zo dňa 1.12.2013	1.12.2013	1.1.2015	149 251,36	6 477,10	155 728,46
Medzisúčet		x	x	7 398 862,53	655 698,43	8 054 560,96
13	Pôžička - JUDr. Balaník	5.4.2013	6.4.2014	103 978,14	0,00	103 978,14
32	Pôžička - Chemolak	1.3.2013	31.12.2013	151 164,78	4 435,55	155 600,33
Celkom		x	x	7 654 005,45	660 133,98	8 314 139,43

Z uvedeného vyplýva, že výška záväzkov spoločnosti Plastika, a.s. z titulu poskytnutých pôžičiek evidovaných na účte 241100-Vydané krátkodobé dlhopisy predstavuje čiastku 8.054.560,96 eur. Avšak vzhľadom na skutočnosť, že spoločnosť Plastika, a.s. aplikuje v účtovníctve zúčtovanie a pripisovanie úrokov k istine vedenej na tomto účte v momente vzniku záväzku z titulu prijatej pôžičky je nutné pristúpiť ku korekcii vykazovaných stavov na tomto účte 241100, a to o čiastku úrokov viazucich sa na obdobie po 31.12.2013 tak, ako to vyplýva z nasledujúceho prehľadu :

Int. číslo	Titul	Obdobie		Istina + úroky celkom do splatnosti	Výška úrokov po 31.12.2013	Istina + úroky celkom do 31.12.2013
		od	do			
2	Zmluva o pôžičke zo dňa 19.9.2009	31.8.2013	1.8.2014	846 575,08	16 402,71	830 172,37
4	Zmluva o pôžičke zo dňa 25.11.2010	1.11.2013	1.10.2014	1 682 805,20	47 873,36	1 634 931,84
34	Zmluva o pôžičke zo dňa 31.8.2013	31.8.2013	1.8.2014	32 284,07	723,49	31 560,58
26	Zmluva o pôžičke zo dňa 31.10.2013	1.11.2013	1.1.2015	2 440 494,35	121 811,26	2 318 683,09
28	Zmluva o pôžičke zo dňa 31.12.2012	31.12.2012	1.1.2014	1 347 744,36	0,00	1 347 744,36
29	Zmluva o pôžičke zo dňa 31.12.2012	1.1.2013	1.1.2014	136 611,45	0,00	136 611,45
33	Zmluva o pôžičke zo dňa 30.6.2013	30.6.2013	1.7.2014	339 620,00	6 476,79	333 143,21
35	Zmluva o pôžičke zo dňa 31.8.2013	31.8.2013	1.7.2014	1 072 697,99	20 591,61	1 052 106,38
38	Zmluva o pôžičke zo dňa 1.12.2013	1.12.2013	1.1.2015	155 728,46	5 970,05	149 758,41
Medzisúčet		x	x	8 054 560,96	219 849,27	7 834 711,69

Z uvedeného vyplýva, že skutočná výška záväzkov spoločnosti Plastika, a.s. z titulu poskytnutých pôžičiek evidovaných na účte 241100-Vydané krátkodobé dlhopisy predstavuje k 31.12.2013 čiastku 7.834.711,69 eur.

- na účte 321100-Dodávateľa tuzemsko tak, ako to vyplýva z príslušnej účtovnej dokumentácie celkom vo výške 329.498,68 eur (viď časť IV.Príloha).

Vychádzajúc z vyššie uvedeného celková výška záväzkov spoločnosti Plastika, a.s. z poskytnutých pôžičiek a dodávateľských faktúr voči spoločnosti FINASIST, a.s. predstavuje čiastku 8.164.210,37 eur, čo zodpovedá hodnote predmetných pohľadávok spoločnosti FINASIST, a.s. (viď bod C/).

III. Záver

Na základe skutočností uvedených v časti II.Posudok konštatujem nasledovné :

Celková hodnota pohľadávok spoločnosti FINASIST, a.s. so sídlom Trnavská cesta 27/B, Bratislava voči spoločnosti Plastika, a.s. so sídlom Novozámocká 222, Nitra

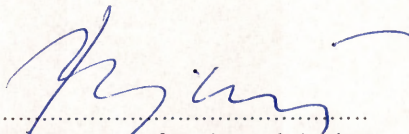
- z titulu prevzatých pôžičiek postúpením od spoločnosti Druhá strategická, a.s.,
- z titulu poskytnutých pôžičiek,
- z titulu pripísaných úrokov za obdobie do 31.12.2013,
- z titulu postúpenia pohľadávok voči SUNOB Capital, s.r.o. a
- z titulu prevzatých pohľadávok postúpením od spoločnosti VaSO, spol. s r.o.

predstavuje k 31.12.2013 čiastku 8.164.210,37 eur, čo zodpovedá hodnote záväzkov spoločnosti Plastika, a.s. z týchto titulov voči tejto spoločnosti.

Pre účely navýšenia základného imania spoločnosti Plastika, a.s. v zmysle § 59 Obchodného zákonníka zo strany spoločnosti FINASIST, a.s. vo forme kapitalizácie neuhradených pohľadávok je možné počítať s celkovou čiastkou 8.164.210,37 eur.

V Nitre, dňa 16.1.2014




.....
doc. Ing. Jozef Bojňanský, PhD.
znalec