



Doplnenie výročnej správy

Doplnenie zákonných náležitostí do výročnej správy spoločnosti JOJ Media House, a.s. a jej dcérskych spoločností k 31. decembru 2015.



Predpokladaný budúci vývoj činnosti spoločnosti

Manažment predpokladá, že trend vývoja HDP bude kopírovať aj trend zvyšovania mediálnych investícií. Prognóza vývoja HDP krajín, kde Skupina podniká, je pozitívna a pozitívne sú aj výhľady Skupiny do roku 2016. Silná domáca spotreba a zvyšujúca sa exportná aktivita prispievajú k oživeniu ekonomík našich hlavných reklamných partnerov. Tak ako zvyšuje svoju výkonnosť celá ekonomika, aj investície v mediálnom segmente vykazujú rastové tendencie. Neočakáva sa žiadny vstup významného konkurenta na tento trh. Tieto všetky faktory by mali prispieť k pokračujúcemu organickému rastu výnosov a prevádzkovej ziskovosti Skupiny.

V zmysle zákona o burze § 34 ods. 2 písm. a.) v spojení s § 20 ods. 1 písm. c.) zákona o účtovníctve.

Údaje požadované podľa osobitných predpisov

K dátumu vyhotovenia tohto dokumentu nie sú spoločnosti známe žiadne ďalšie osobitné predpisy, podľa ktorých by mala spoločnosť doplniť informácie do výročnej správy.

V zmysle zákona o burze § 34 ods. 2 písm. a.) v spojení s § 20 ods. 1 písm. g.) zákona o účtovníctve.

Metódy riadenia rizík

Riziko likvidity - vzniká pri bežnom financovaní činností Skupiny, pri schopnosti splácať svoje záväzky v dobe ich splatnosti a pri riadení finančných pozícií. Predstavuje riziko neschopnosti financovať majetok v primeranej dobe splatnosti a úrokovej sadzbe a riziko neschopnosti realizovať majetok za rozumnú cenu v primeranom časovom horizonte. Jednotlivé spoločnosti v Skupine používajú rôzne metódy na riadenie rizika likvidity. Manažment Skupiny sa zameriava na monitorovanie a riadenie likvidity každej jednotlivej spoločnosti. Rozdiel medzi krátkodobým finančným majetkom a záväzkami Skupina vykryva nedočerpanými úvermi. Krátkodobé finančné potreby sú uspokojované z kontokorentných úverov a nevyčerpaných úverových rámcov.

Úverové riziko - Skupina sa vystavuje tomuto riziku predovšetkým pri pohľadávkach z obchodného styku, ostatných pohľadávkach a poskytnutých pôžičkách. Objem vystavenia sa tomuto riziku je vyjadrený účtovnou hodnotou tohto majetku vo výkaze o finančnej situácii. Účtovná hodnota pohľadávok a poskytnutých úverov vyjadruje najvyššiu možnú účtovnú stratu, ktorá by musela byť zaúčtovaná v prípade, že protistrana úplne zlyhá pri plnení svojich zmluvných záväzkov a všetky zábezpeky a záruky by mali nulovú hodnotu. Táto hodnota preto vysoko prevyšuje očakávané straty, ktoré sú obsiahnuté v rezerve na nedobytné pohľadávky.

Menové riziko - Skupina je vystavená menovému riziku vzťahujúcemu sa najmä k USD a CZK. Dlhodobé kontrakty na nákup akvizíčných titulov sú denominované najmä v USD, preto Skupina



riadi menové riziko pomocou forwardových zmlúv. Menové riziko k CZK vyplýva najmä z prijatých úročených pôžičiek denominovaných v CZK. Pre posúdenie menového rizika sa využíva analýza senzitivity.

Úrokové riziko - operácie Skupiny sú vystavené riziku zmien v úrokových sadzbách. Objem tohto rizika je rovný sume úročeného majetku a úročených záväzkov, pri ktorých je úroková sadzba v dobe splatnosti alebo v dobe zmeny odlišná od súčasnej úrokovej sadzby. Doba, na ktorú je pre finančný nástroj stanovená pevná sadzba, preto vyjadruje vystavenie riziku zmien v úrokových sadzbách. Pri posudzovaní úrokového rizika sa používajú Analýza citlivosti pre nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou a Profil finančných nástrojov.

Prevádzkové riziko - Skupina je taktiež vystavená prevádzkovému riziku, akým je napríklad výpadok vysielania. Skupina riadi toto riziko jednak tým, že diverzifikuje možnosti retransmisie a tým, že implementovala redundantné riešenia technológií pre eliminovanie tohto rizika.

V zmysle zákona o burze § 34 ods. 2 písm. a.) v spojení s § 20 ods. 5 zákona o účtovníctve.

Metódy riadenia

Metódy riadenia spoločností v Skupine zahŕňajú finančné plánovanie, získavanie finančných zdrojov, budgeting a finančné analýzy. Vzhľadom na medzinárodnú pôsobnosť je cross-national management diversity kľúčovou zložkou riadenia v Skupine. Spoločnosti tiež kladú dôraz na procesy a riadenie oblastí ako sú prieskum a analýza trhu, marketingové prieskumy, propagácia, brand management, predaje, CRM a HRM. Skupina pri riadení využíva continental corporate governance model zameraný najmä na efektivitu.

V zmysle zákona o burze § 34 ods. 2 písm. a.) v spojení s § 20 ods. 6 písm. b.) zákona o účtovníctve.

Kódex o správe a riadení spoločnosti

1.C.1. Bez ohľadu na prerozdelenie moci v spoločnosti by mala byť stratégia odmeňovania a akákoľvek jej zásadnejšia zmena samostatným bodom rokovania VZ.

Spĺňa sa čiastočne: Spoločnosť postupuje v súlade s Obchodným zákonníkom a stanovami, avšak pre členstvo v dozornej rade, v predstavenstve a vo výbore pre audit neprináleží odmena.

1.C.2. Odmeňovanie vo forme akcií, opcií na akcie, alebo akýchkoľvek iných práv na získanie akcií alebo odmeňovania na základe vývoja cien akcií a akékoľvek zmeny podstatne meniace tento systém odmeňovania by mali podliehať predchádzajúcemu schváleniu VZ akcionárov. Rovnako by schváleniu akcionárov mali podliehať aj akékoľvek ďalšie dlhodobé motivačné programy určené členom orgánov a vyššieho manažmentu spoločnosti.

Princíp sa nás netýka: Spoločnosť neposkytuje odmeny vo forme akcií a opcií.



1.C.3. Akcionári by mali dostať dostatočné informácie umožňujúce im dôkladne zvážiť rozhodnutie o odmeňovaní viazanom na akcie.

Princíp sa nás netýka: Spoločnosť neposkytuje odmeny vo forme akcií.

2.A.4. Prekážky spojené s cezhraničným hlasovaním by mali byť odstránené.

Spĺňa sa čiastočne: Hlasovacie lehoty umožňujú domácim aj zahraničným akcionárom včasnú reakciu. Spoločnosť nevyužíva elektronické hlasovanie na valnom zhromaždení.

4.A.4. Stratégiu odmeňovania členov predstavenstva, dozornej rady a kľúčových manažérov, a to najmä prostredníctvom výkazu o odmeňovaní.

Spĺňa sa čiastočne: Členovia dozornej rady a predstavenstva nemajú odmenu za výkon svojej funkcie v spoločnosti. Spoločnosť nevedie a nezverejňuje výkaz o odmeňovaní.

4.A.5. Informácie o členoch orgánov spoločnosti vrátane ich kvalifikácie, procesu ich výberu, či sa podieľajú aj na riadení inej spoločnosti a či ich orgány spoločnosti považujú za nezávislých.

Spĺňa sa čiastočne: Spoločnosť zverejňuje informácie o členoch orgánov spoločnosti, avšak menej obsiahle než princíp vyžaduje.

4.A.9. Vnútročné usporiadanie orgánov a stratégie v oblasti správy a riadenia spoločnosti, najmä obsah Kódexu správy a riadenia spoločností, postup pri jeho implementáciách.

Spĺňa sa čiastočne: Správa a riadenie spoločnosti vychádza z Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku, zo stanov a interných smerníc v Spoločnosti.

4.F. Rámec správy a riadenia spoločnosti by mal byť doplnený o efektívny postup, ktorý určuje a podporuje obstarávanie analýz a poradenstva od analytikov, obchodníkov s CP, ratingových agentúr a iných. Tieto analýzy a poradenstvo, relevantné pre rozhodovanie investorov, by nemali byť zaťažené konfliktom záujmov, ktorý by mohol znehodnotiť ich integritu.

Nespĺňa sa: Prípadný konflikt záujmov je zmluvne ošetrený zo strany externých poradcov, ktorí konajú v najlepšom záujme klienta.

5.E.3. informáciu o tom, ktorí členovia dozornej rady (alebo jej výborov) sú považovaní dozornou radou za nezávislých, ako aj dôvody prečo, musia byť náležite pravidelne zverejňované. Táto informácia musí byť zrejmá aj v prípade nominácií na voľbu nových členov.

Spĺňa sa čiastočne: Spoločnosť zverejňuje informácie o členoch orgánov spoločnosti, avšak menej obsiahle než princíp vyžaduje.

5.E.4.1. Výbor pre menovanie môže pozostávať tak z členov dozornej rady, ako aj z členov predstavenstva, resp. manažmentu, avšak väčšinu jeho členov by mali tvoriť nezávislí členovia dozornej rady. Jeho hlavnou úlohou by malo byť dávať odporúčania týkajúce sa voľby a odvolávania členov orgánov spoločnosti a hodnotiť celkové zloženia orgánov, ako aj jednotlivých členov týchto orgánov.

Nespĺňa sa: V spoločnosti neexistuje výbor pre menovanie.



5.E.4.2. Výbor pre odmeňovanie by sa mal skladať výlučne z členov dozornej rady, z ktorých väčšinu by mali tvoriť nezávislí členovia dozornej rady. Jeho hlavnou úlohou by malo byť podávanie návrhov a odporúčaní týkajúcich sa pravidiel všetkých foriem odmeňovania členov predstavenstva a prípadne aj ďalšieho kľúčového manažmentu spoločnosti, ako aj dohliadať, aby bolo odmeňovanie jednotlivcov v súlade s pravidlami odmeňovania spoločnosti.

Nesplňa sa: V spoločnosti neexistuje výbor pre odmeňovanie.

V zmysle zákona o burze § 34 ods. 2 písm. a.) v spojení s § 20 ods. 6 písm. c.) zákona o účtovníctve.

Systémy vnútornej kontroly

Súčasťou systémov vnútornej kontroly a finančného riadenia v Skupine sú analýzy zisku, cash flow, likvidity, rentability a aktivity, zadlženosti a nákladové analýzy. Dávanie návrhov a odporúčaní týkajúcich sa výkonu vnútornej kontroly a dohliadanie nad dodržiavaním právnych predpisov a odporúčaní týkajúcich sa finančného výkazníctva a auditu v spoločnosti je hlavnou úlohou výboru pre audit. Vnútornú kontrolu Skupina zabezpečuje pravidelným sledovaním finančného plánu a celkovej finančnej situácie.

V zmysle zákona o burze § 34 ods. 2 písm. a.) v spojení s § 20 ods. 6 písm. d.) zákona o účtovníctve.

Kvalifikovaná účasť na základnom imaní

Vlastníctvo akcií tvoriacich základné imanie spoločnosti je rozdelené: 99,9 % vlastní spoločnosť TV JOJ L.P. a 0,1% vlastní Mgr. Richard Flimel. Tieto akcie nie sú voľne obchodovateľné. V mene spoločnosti TV JOJ L.P. ako generálny partner koná spoločnosť HERNADO LIMITED. Konečným vlastníkom spoločnosti HERNADO LIMITED je Mgr. Richard Flimel.

V zmysle zákona o burze § 34 ods. 2 písm. a.) v spojení s § 20 ods. 7 písm. c.) zákona o účtovníctve.

Majitelia cenných papierov s osobitnými právami kontroly

K dátumu vyhotovenia tohto dokumentu neboli emitované cenné papiere, ktorých majitelia by disponovali osobitnými právami kontroly.

V zmysle zákona o burze § 34 ods. 2 písm. a.) v spojení s § 20 ods. 7 písm. d.) zákona o účtovníctve.



Dohody medzi majiteľmi cenných papierov

Spoločnosti nie sú známe žiadne dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré by mohli viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv.

V zmysle zákona o burze § 34 ods. 2 písm. a.) v spojení s § 20 ods. 7 písm. f.) zákona o účtovníctve.

Kontaktná osoba zodpovedná za spracovanie výročnej správy

Ing. Vladimír Drahovský, drahovsky@joj.sk, +421917643681

Súlad výročnej správy s individuálnou účtovnou závierkou

Správa o overení súladu výročnej správy s individuálnou účtovnou závierkou je súčasťou tohto doplnenia výročnej správy.

V zmysle zákona o burze § 34 ods. 2 písm. a.) v spojení s § 20 ods. 3 písm. a.) zákona o účtovníctve.

Správa o overení súladu

výročnej správy s individuálnou účtovnou závierkou podľa § 23 ods. 5 zákona č. 540/2007 Z.z. o audítoroch, audite a dohl'ade nad výkonom auditu

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti JOJ Media House, a. s.:

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti JOJ Media House, a. s. k 31. decembru 2015, ktorá je súčasťou prílohy k výročnej správe. K individuálnej účtovnej závierke sme 29. apríla 2016 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti JOJ Media House, a. s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti JOJ Media House, a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2015, výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembrom 2015 a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

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

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov

uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2015 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci 31. decembrom 2015 podľa slovenského zákona o účtovníctve.

29. apríla 2016

Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

**Správa o overení súladu výročnej správy s individuálnou účtovnou závierkou
(dodatok k správe audítora)**

V zmysle zákona o účtovníctve sme overili súlad výročnej správy s individuálnou účtovnou závierkou.

Za správnosť vyhotovenia výročnej správy je zodpovedné vedenie spoločnosti. Našou úlohou je overiť súlad výročnej správy s individuálnou účtovnou závierkou a na základe toho vydať dodatok správy audítora o súlade výročnej správy s individuálnou účtovnou závierkou.

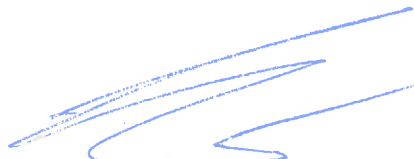
Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme naplánovať a vykonať overenie tak, aby sme získali primerané uistenie, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v individuálnej účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou individuálnou účtovnou závierkou.

Informácie uvedené vo výročnej správe sme posúdili s informáciami uvedenými v individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2015. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z individuálnej účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overenie je dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s individuálnou účtovnou závierkou zostavenou k 31. decembru 2015, ktorá je súčasťou prílohy k výročnej správe.

29. apríla 2016
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745