



Pro Partners Holding, a.s.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

**zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými
v Európskej únii za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023**



Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti
Pro Partners Holding, a.s.

I. Správa z auditu individuálnej účtovnej závierky

Názor

Podľa nášho názoru vyjadruje individuálna účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Pro Partners Holding, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) k 31. decembru 2023, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky Spoločnosti za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii („IFRS EU“).

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit zo dňa 25. júla 2024.

Čo sme auditovali

Individuálna účtovná závierka spoločnosti Pro Partners Holding, a.s. obsahuje:

- individuálny výkaz komplexných ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2023;
- individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023;
- individuálny výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2023;
- individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2023; a
- poznámky k individuálnej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit individuálnej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočných a vhodný základ pre náš názor.

FS consulting, s.r.o., Cintorínska 21, 811 08 Bratislava, Slovenská republika

T: +421 (0) 2 206 025 96, www.fscon.eu, e-mail:office@fscon.eu

The company's ID (IČO) No. 44 733 780.

Tax Identification No. of FS consulting, s.r.o. (DIČ) 2022831360.

VAT Reg. No. of FS consulting, s.r.o. (IČ DPH) SK2022831360.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod vložkou č. 69811/B, oddiel: Sro.
The company is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, ref. No. 69811/B, Section: Sro.



Náš prístup k auditu

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v individuálnej 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 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, ktoré predstavujú 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 individuálnu účtovnú závierku ako celok, pričom sme zohľadnili 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 individuálna 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 individuálnej účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, vrátane celkovej hladiny významnosti pre individuálnu účtovnú závierku ako celku, 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 individuálnu účtovnú závierku ako celok.

Celková hladina významnosti	1 072 tis. EUR
Ako sme ju stanovili	Hladina významnosti predstavuje 2% z hodnoty vlastného imania Spoločnosti k 31. decembru 2023.
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Ako základ pre určenie hladiny významnosti sme stanovili vlastné imanie Spoločnosti, pretože základné ukazovatele výkonnosti Spoločnosti pre interné aj externé výkazníctvo, sú založené na vlastnom imaní Spoločnosti a pretože to považujeme za najrelevantnejšie pre zainteresované strany Spoločnosti.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Kľúčové záležitosti auditu	Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti
<p>Štatút investičnej spoločnosti</p>	
<p>Posúdenie štatútu investičnej spoločnosti je kritickým odhadom a vyžaduje podstatnú úroveň manažérskeho úsudku, ako je podrobnejšie vysvetlené v bode č. 4.4 poznámok k individuálnej účtovnej závierke.</p>	<p>Posúdili sme definíciu a typické vlastnosti investičnej spoločnosti s cieľom, či má Spoločnosť účtovať svoje investície v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.</p> <p>Spoločnosť má viac ako jednu investíciu. Spoločnosť má viacerých investorov a spoluinvestorov (pričom niektorí investori sú spriaznení, čiastočne splnená charakteristika investičnej spoločnosti, ale za týchto okolností to nie je v rozpore s celkovým podnikateľským účelom a definíciou investičnej spoločnosti). Spoločnosť priamo alebo prostredníctvom svojich dcérskych spoločností poskytuje služby súvisiace s investíciami. Podnikateľským účelom Spoločnosti je investovanie do dlhových a majetkových nástrojov s cieľom kapitálového zhodnotenia a/alebo investičného výnosu. Výkonnosť svojich investícií Spoločnosť oceňuje a posudzuje na základe reálnej hodnoty v súlade s účtovnou politikou stanovenou v týchto finančných výkazoch.</p> <p>Napriek tomu, že niektorí investori sú spriaznení, ostatné typické charakteristiky investičnej spoločnosti sú splnené. Pri skúmaní všetkých skutočností a okolností sme dospeli k záveru, že ide o investičnú spoločnosť a že čiastočné nesplnenie jednej z typických vlastností nie je v rozpore s definíciou investičnej spoločnosti.</p>
<p>Oceňovanie finančných aktív v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok</p>	
<p>Portfólio Spoločnosti tvoria prevažne nekótované dlhové a majetkové cenné papiere súkromných spoločností pôsobiacich predovšetkým v Európe. Tieto investície sú oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.</p> <p>Spoločnosť prijala zásady oceňovania v súlade s IFRS 13 – Oceňovanie reálnou hodnotou („IFRS 13“). Spoločnosť na oceňovanie investícií používa najmä metódu oceňovania v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok založenú na násobku zisku alebo metódu diskontovaných peňažných tokov (ďalej len „DCF“).</p> <p>Vzhľadom k tomu, že tieto investície sú nekótované a nelikvidné, je stanovenie reálnej</p>	<p>Porozumeli sme procesom a kontrolám akým manažment oceňuje portfóliové investície vykonaním rekapitulácie postupov, v ktorých sme zhodnotili efektívnosť kontrol. To zahŕňalo diskusiu s manažmentom o štruktúre riadenia oceňovania a protokoloch týkajúcich sa dohľadu nad procesom oceňovania. V liste odporúčaní sme navrhli zriadenie Investičného výboru.</p> <p>Porovnali sme metódy oceňovania manažmentu s IFRS. Ak sa pri uplatňovaní usmernení použili úsudky, manažment sme požiadali o ich vysvetlenie a následne sme posúdili vhodnosť ich uplatnenia.</p> <p>Vytvorili sme nezávislý rozsah pre kľúčové predpoklady používané pri oceňovaní na vzorke portfóliových investícií so zreteľom na údaje trhu a</p>

hodnoty týchto investícií subjektívne a od manažmentu si vyžaduje viacero významných a komplexných úsudkov. Cena, za ktorú sa investícia realizuje sa určí v čase jej realizácie, a preto, aj napriek používanej metóde oceňovania a rozhodnutí manažmentu, sa konečná predajná cena môže podstatne líšiť od ocenenia na konci účtovného obdobia.

Existuje riziko, že nepresné úsudky pri stanovení reálnej hodnoty môžu viesť k nesprávnemu oceneniu investícií do portfóliových investícií. Následne by mohlo byť nesprávne vykázané ocenenie finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok v individuálnom výkaze o finančnej situácii a čistý zisk z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Taktiež existuje riziko, že manažment môže ovplyvniť úsudky a odhady týkajúce sa portfóliových investícií s cieľom naplniť trhové očakávania Spoločnosti.

odvetvia. Prostredníctvom našej analýzy sme stanovili rozsah akceptovateľných reálnych hodnôt vrátane zohľadnenia iných kvalitatívnych rizikových faktorov, ako sú rizikové faktory špecifické pre Spoločnosť. Tieto výsledky sme porovnali s reálnymi hodnotami stanovenými manažmentom a výsledky sme s manažmentom prediskutovali.

Pre vybranú vzorku sme v oceňovacích modeloch odsúhlasili kľúčové vstupy na zdrojové dáta vrátane finančných údajov portfóliových investícií. Taktiež sme vykonali postupy týkajúce sa kľúčových úsudkov manažmentu pri stanovení reálnej hodnoty:

- vykonanie kalkulácie na posúdenie vhodnosti diskontných sadzieb používaných pri oceňovaní metódou DCF s odkazom na príslušné odvetvové a trhové dáta;
- posúdenie vhodnosti porovnateľných spoločností použitých pri výpočte násobkov zisku;
- konfrontácia s manažmentom v súvislosti s uplatniteľnosťou a úplnosťou úprav vykonaných na násobkoch zisku získaním odôvodnenia a podporných dôkazov o vykonaných úpravách;
- posúdenie vhodnosti finančných údajov o portfóliových investíciách, vrátane business plánov, použitých pri oceňovaní a akýchkoľvek úprav vykonaných získaním odôvodnenia a podporných dôkazov; a
- získanie správy o externom ocenení, ak bol najatý externý znalec, a posúdenie jeho kvalifikácie a objektivity.

Na vzorke sme skontrolovali matematickú presnosť oceňovacích modelov. Prepočítali sme nerealizované zisky/straty z precenenia finančných investícií ovplyvňujúce čistý zisk z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote vykázaných v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Manažment Spoločnosti sme vyzvali, aby sme pochopili dôvody akýchkoľvek významných rozdielov medzi predajnými cenami investícií realizovaných počas roka a reálnou hodnotou týchto investícií z predchádzajúceho roka, aby sme následne overili primeranosť modelov oceňovania v bežnom roku a metodológie, ktorú bola manažmentom prijatá.

	V tejto rizikovej oblasti sme vykonali audit v plnom a špecifickom rozsahu, ktorý pokrýval 99% týchto investícií.
--	---

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za individuálnu účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje

významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, 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 individuálnej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných krokoch podniknutých na elimináciu súvisiacich hrozieb alebo použitých ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite individuálnej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť aby sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivá dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

II. Správy k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením Spoločnosti dňa 21. novembra 2023. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 3 roky.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v individuálnej výročnej správe a individuálnej účtovnej závierke sme Spoločnosti neposkytli žiadne iné služby.

FS consulting, s.r.o.
FS consulting, s.r.o.
Licencia UDVA č. 342

Jaroslav Kašiak
Dr. Jaroslav Kašiak, CPA
Licencia SKAU č. 923

V Bratislave, 25. júla 2024

Naša správa bola vypracovaná v slovenskom jazyku. Vo všetkých záležitostiach ohľadom interpretácie, stanovísk či názorov má slovenská jazyková mutácia našej správy prednosť pred jej jazykovou mutáciou.

Obsah

Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	3
Individuálny výkaz o finančnej situácii	4
Individuálny výkaz zmien vlastného imania	5
Individuálny výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke	7
1. Všeobecné informácie	7
2. Významné účtovné zásady a účtovné metódy	8
2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky	8
2.2 Aplikácia nových a upravených štandardov IAS/IFRS	8
2.3 Investičná spoločnosť	10
2.4 Investície v dcérskych spoločnostiach poskytujúcich služby spojené s investovaním	10
2.5 Investície do investičných dcérskych spoločností, investičných spoločných podnikov a do investičných pridružených podnikov	11
2.6 Prepočet cudzích mien	11
2.7 Finančné aktíva a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok	12
2.8 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov	13
2.9 Úverové pohľadávky	13
2.10 Iné pohľadávky	14
2.11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	14
2.12 Prijaté úvery a pôžičky	14
2.13 Právo užívať aktíva a leasingový záväzok	14
2.14 Iné záväzky	14
2.15 Základné imanie	15
2.16 Úrokové výnosy a finančné náklady	15
2.17 Dividendy	15
2.18 Splatná a odložená daň z príjmov	15
2.19 Spriaznené strany	15
2.20 Dopad vojny na Ukrajine a vysokej inflácie na Slovensku a v Eurozóne	15
2.21 Vykazovanie podľa segmentov	16
2.22 Podiel na zisku z developerských projektov	16
2.23 Hmotný majetok	16
3. Riadenie finančného rizika	17
3.1 Faktory finančného rizika	17
3.1.1 Trhové riziko	17
3.1.2 Úverové riziko	22
3.1.3 Riziko likvidity	23
3.2 Riadenie kapitálového rizika	25
3.3 Odhad reálnej hodnoty	25
4. Zásadné účtovné odhady a úsudky	31
4.1 Zásadné účtovné odhady a úsudky	31
4.2 Reálna hodnota investícií, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu	31
4.3 Funkčná mena	31
4.4 Štatút investičnej spoločnosti	31
4.5 Nepretržité pokračovanie v činnosti	32
5. Úrokové výnosy	32
6. Zisk/strata z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote	32
7. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	33
8. Úrokové náklady	34
9. Ostatné finančné výnosy a náklady	34
10. Náklady podľa charakteru	35
11. Podiel na zisku z developerských projektov	36
12. Prijaté úvery a pôžičky	36
13. Úverové pohľadávky	38
14. Analýza podľa segmentov	42
15. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	45
16. Iné aktíva	45
17. Hmotný majetok, aktíva spojené s právom na užívanie	46
18. Nehmotný majetok	47
19. Investície do dcérskych spoločností	47
20. Iné pohľadávky	48
21. Zákonný rezervný fond a ostatné kapitálové fondy	49
22. Obchodné a ostatné záväzky	50
23. Iné záväzky	50
24. Odložená daň z príjmov	50
25. Daň z príjmov	50
26. Transakcie so spriaznenými osobami	51
27. Udalosti po súvahovom dni	53

Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku


	Pozn.	za rok končiaci 31. decembra	
		2023	2022
Výnosy z dividend		25 260	7 303
Zisk/strata z FVTPL*, netto	6	-8 130	5 344
Podiel na zisku z developerských projektov	11	2 105	3 267
Úrokové výnosy - FVTPL	5	966	1 121
Úrokové náklady - FVTPL	8	-2 873	-3 041
Čisté výnosy		17 328	13 994
Personálne náklady	10	-1 986	-1 973
Náklady na služby	10	-1 342	-1 815
Ostatné prevádzkové náklady/výnosy, netto	10	571	-184
Prevádzkové náklady/výnosy spolu		-2 757	-3 972
Prevádzkový výsledok		14 571	10 022
Úrokové výnosy - ostatné	5	823	874
Úrokové náklady - ostatné	8	-841	-545
Čisté zmeny opravných položiek k úverovým pohľadávkam	13	-1 972	-5 343
Ostatné finančné výnosy, netto	9	988	195
Ostatné finančné náklady/výnosy, netto		-1 002	-4 819
Zisk pred zdanením		13 569	5 203
Daň z príjmu	25	30	-53
Čistý zisk po zdanení		13 599	5 150
Ostatné súčasti komplexného výsledku		13 599	5 150
Položky, ktoré nemožno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		-	-
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		-	-
Komplexný výsledok spolu		13 599	5 150

*FVTPL – valued at fair value through profit or loss

Individuálna účtovná závierka za rok 2023 bola schválená predstavenstvom na zverejnenie 25. júla 2024.


Ing. Tomáš Zedníček
predseda predstavenstva


Ing. Vanda Vrankska
člen predstavenstva


Petr Matovič
člen predstavenstva

Individuálny výkaz o finančnej situácii

		k 31. decembru	
	Pozn.	2023	2022
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hos. výsledok	7	89 035	95 021
Hmotný majetok, aktíva spojené s právom na užívanie	17	803	167
Nehmotný majetok	18	10	16
Investície do dcérskych spoločností	19	1 841	1 841
Úverové pohľadávky	13	1 004	284
Odložená daňová pohľadávka	24	125	-
Iné aktíva	16	-	317
Dlhodobé aktíva spolu		92 818	97 646
Krátkodobé aktíva			
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hos. výsledok	7	3 189	10 360
Úverové pohľadávky	13	6 525	9 055
Iné aktíva	16	889	635
Iné pohľadávky	20	10 202	5 065
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (okrem kontokorentných úverov)	15	3 653	3 336
Krátkodobé aktíva spolu		24 458	28 451
AKTÍVA SPOLU		117 276	126 097
VLASTNÉ IMANIE			
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti			
Základné imanie		10 057	10 057
Rezervný fond a ostatné fondy	21	3 999	3 484
Nerozdelený zisk		39 548	31 464
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		53 604	45 005
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Prijaté úvery a pôžičky	12	40 522	44 428
Odložený daňový záväzok	24	123	53
Leasing		453	-
Iné záväzky	23	7	7
		41 105	44 488
Krátkodobé záväzky			
Prijaté úvery a pôžičky	12	18 553	34 763
Leasing		143	-
Iné záväzky	23	2 658	104
Obchodné a ostatné záväzky	22	1 213	1 737
		22 567	36 604
ZÁVÄZKY SPOLU		63 672	81 092
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		117 276	126 097

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Individuálny výkaz zmien vlastného imania**Pripadajúce na vlastníkov podielov v Spoločnosti**

	Základné imanie	Rezervný fond a ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Spolu
Stav k 1. januáru 2022	10 057	2 667	39 881	52 605
Čistý zisk po zdanení	-	-	5 150	5 150
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-
Komplexný výsledok spolu	-	-	5 150	5 150
Vyplatené dividendy	-	-	-12 750	-12 750
Prídel do rezervného fondu	-	817	-817	-
Stav k 31. decembru 2022	10 057	3 484	31 464	45 005
Stav k 1. januáru 2023	10 057	3 484	31 464	45 005
Čistý zisk po zdanení	-	-	13 599	13 599
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-
Komplexný výsledok spolu	-	-	13 599	13 599
Vyplatené dividendy	-	-	-5 000	-5 000
Prídel do rezervného fondu	-	515	-515	-
Stav k 31. decembru 2023	10 057	3 999	39 548	53 604

Individuálny výkaz peňažných tokov

		za rok končiaci 31. decembra	
	Pozn.	2023	2022
Zisk pred zdanením		13 569	5 203
Úpravy o:			
Zmena reálnej hodnoty	6	8 999	-3 520
Tvorba opravných položiek k úverovým pohľadávkam	13	1 972	5 343
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam	20	-491	374
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	17, 18	225	149
Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a ekvivalentom		-	-
Nákladové úroky	8	3 714	3 584
Výnosové úroky	5	-1 789	-1 995
Výnosy z dividend		-25 260	-7 303
Kurzové rozdiely		-280	-213
Úpravy o nepeňažné vysporiadanie úverov a ostatné		164	-5 457
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti		-4 329	59
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti		-524	827
Zmena stavu ostatných pohľadávok a záväzkov		2 213	-123
Prijaté úroky		452	201
Zaplatené úroky		-3 079	-3 229
Výdavky na daň z príjmov		-	-179
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		-4 444	-6 279
Výdavky na investície do finan. aktív oceňovaných v FVTPL	3.3	-18	-2 750
Poskytnuté úvery do finan. aktív oceňovaných v FVTPL	3.3,26	-1 549	-8 748
Prijaté splátky z finan. aktív oceňovaných v FVTPL	3.3,26	20	1 991
Príjmy z predaja finan. aktív oceňovaných v FVTPL		3 611	14 705
Výdavky na investície do finan. aktív oceňovaných v FVTPL držané na obchodovanie		-	-2 866
Výdavky na úvery poskytnuté tretím stranám		-6 346	-12 270
Príjmy zo splácania úverov poskytnutých tretím stranám		4 374	3 940
Prijaté dividendy		2 283	-
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku		-127	-6
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	17	67	71
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		2 315	-5 933
Príjmy z bankových úverov	12	-	4 484
Výdavky na splácanie bankových úverov	12	-2 400	-2 400
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov	12	-	-
Výdavky na úhradu záväzkov dlhových cenných papierov	12	-385	-
Príjmy z pôžičiek prijatých od spriaznených strán	12	6 250	24 359
Výdavky na splácanie pôžičiek prijatých od spriaznených strán	12	-1 190	-2 103
Príjmy z vlastných zmeniek	12	12 717	10 364
Výdavky na splácanie vlastných zmeniek	12	-11 980	-13 088
Príjmy z pôžičiek prijatých od tretích strán	12	-	1 070
Výdavky na splácanie pôžičiek prijatých od tretích strán	12	-566	-6 720
Dividendy vyplatené akcionárom		-	-2 720
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		2 446	13 246
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňaž. prostriedkov		317	1 034
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		3 336	2 302
Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a ekvivalentom		-	-
Peňažné prostriedky a peň. ekvivalenty k 31.decembru		3 653	3 336

*FVTPL – valued at fair value through profit or loss

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke

1. Všeobecné informácie

Individuálna účtovná zavierka spoločnosti Pro Partners Holding, a.s. ("Spoločnosť") za rok 2023 bola schválená predstavenstvom na zverejnenie 25. júla 2024 Pro Partners Holding, a.s. bola založená ako akciová spoločnosť a bola zapísaná do obchodného registra Mestského súdu Bratislava III. Oddiel Sa, vložka číslo 6132/B dňa 24. apríla 2015.

Sídlo spoločnosti a jej registračné číslo sú:

Pro Partners Holding, a.s.

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

Slovenská republika

Identifikačné číslo: 47 257 521

Daňové identifikačné číslo: 2120055388

Cieľom podnikania Spoločnosti je generovať kapitálový rast v strednodobom a dlhodobom časovom horizonte, pri rôznej úrovni rámca riadenia rizík. Spoločnosť sa usiluje dosiahnuť tieto ciele investovaním do investičného portfólia neverejne obchodovaných súkromných spoločností operujúcich predovšetkým v sektore finančných služieb, zdravotníctva, energetiky, turizmu a nehnuteľností. Investície sú uskutočňované s cieľom poskytnúť financovanie pri založení, rozvíjaní a transformovaní súkromných spoločností, ktoré demonštrujú potenciál pre významný rast. Spoločnosť taktiež môže poskytovať návody, odvetvovú expertízu alebo inú asistenciu s cieľom napomôcť rastu firemného biznisu. Toto pozostáva z investícií do spoločností na rôznych finančných stupňoch – prvopočiatočné financovanie, rizikový kapitál, odpredaj podniku manažmentu, „mezzanine“ financovania a investície do bankrotujúcich alebo bankrotu blízkyh firiem.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2023 bola nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	V tis. €	v %	v %
Aspius holding, s.r.o.	10 047	99,90	99,90
Fyzické osoby	10	0,10	0,10
Spolu	10 057	100,00	100,00

Štatutárne orgány Spoločnosti:

Predstavenstvo:

Predseda

Členovia

31. december 2023

Ing. Tomáš Zedníček

Petr Matovič

Ing. Vanda Vránka

31. december 2022

Ing. Tomáš Zedníček

Petr Matovič

Ing. Vanda Vránka

Dozorná rada:

Predseda

Členovia

31. december 2023

Ing. Rastislav Danišek

Ing. Róbert Bartek

Ing. Miroslav Vester, PhD.

31. december 2022

Ing. Rastislav Danišek

Ing. Róbert Bartek

Ing. Miroslav Vester, PhD.

Spoločnosť Pro Partners Holding, a.s. je dcérskou spoločnosťou Aspius holding, s.r.o., ktorá je oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú zavierku podľa §22 zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z.z.

Konečnými užívateľmi výhod k 31. decembru 2023 sú Ing. Rastislav Danišek, Ing. Róbert Bartek a Ing. Miroslav Vester, PhD., pričom konečnou kontrolujúcou osobou je Ing. Rastislav Danišek.

2. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Základné účtovné zásady použité pri zostavovaní tejto individuálnej účtovnej zvierky sú uvedené nižšie. Tieto zásady sa zhodne uplatňujú na všetky predošlé roky, pokiaľ nie je uvedené inak.

2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej zvierky

Táto individuálna účtovná zvierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej len „IFRS“) platnými v Európskej únii za obdobie končiace 31. decembra 2023. IFRS obsahuje štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (ďalej len „IASB“) a Výborom pre interpretáciu Medzinárodného finančného vykazovania (ďalej len „IFRIC“).

Táto individuálna účtovná zvierka je zostavená podľa princípu historických cien okrem finančných aktív a finančných záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok („valued at fair value through profit or loss - „FVTPL“).

Základné účtovné zásady použité pri zostavovaní tejto individuálnej účtovnej zvierky sú uvedené v príslušných častiach tejto zvierky. Tieto zásady boli konzistentne aplikované na všetky prezentované obdobia.

Účtovná zvierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania. Po preskúmaní aktuálne dostupných projekcií peňažných tokov, vrátane očakávaného načasovania investícií, akvizícií, financovania vzhľadom na povahu Spoločnosti a jej investícií, malo vedenie Spoločnosti v čase schválenia účtovnej zvierky dôvodné očakávania, že Spoločnosť má adekvátne zdroje na to, aby pokračovala vo svojej činnosti aj v blízkej budúcnosti. Z tohto dôvodu vychádzajú z predpokladu nepretržitého trvania pri zostavení účtovnej zvierky.

Zostavenie individuálnej účtovnej zvierky v súlade s IFRS platnými v EÚ vyžaduje od manažmentu urobiť úsudky, odhady a predpoklady v procese aplikácie účtovných zásad Spoločnosti, ktoré ovplyvňujú vykázané sumy majetku a záväzkov, zverejnenia podmienených aktív a pasív ku koncu vykazovaného obdobia a vykázaných súm výnosov a nákladov počas roka. Oblasti, ktoré vyžadujú vyšší stupeň úsudku alebo vykazujú vyššiu mieru zložitosti alebo oblasti, kde sú predpoklady a odhady významné pre účtovnú zvierku, sú uvedené v bode č. 4 poznámok.

Predstavenstvo materskej spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej zvierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsek 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej zvierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa po schválení účtovnej zvierky zistí, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve ich povoľuje opraviť v účtovnom období, keď sa tieto skutočnosti zistia.

Všetky hodnoty v poznámkach sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

2.2 Aplikácia nových a upravených štandardov IAS/IFRS

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 a neskôr

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť 1. januára 2023:

IFRS 17 Poistné zmluvy (vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Štandard IFRS 17 bol vydaný ako náhrada za IFRS 4 Poistné zmluvy a poskytuje prvý komplexný postup pre účtovanie poistných zmlúv v rámci IFRS štandardov. Jeho cieľom je zvýšiť transparentnosť a znížiť rozdielnosť pri účtovaní poistných zmlúv. Spoločnosť posúdila dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú zvierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný, nakoľko Spoločnosť nevydáva poistné a zaisťovacie zmluvy.

Poistné zmluvy – novela IFRS 17 a IFRS 4 (vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela obsahuje niekoľko vysvetlení, ktorých cieľom je uľahčiť implementáciu IFRS 17, zjednodušiť niektoré požiadavky štandardu a prechodu. Účelom novely nie je zmeniť základné princípy normy. Spoločnosť posúdila dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú zvierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný, nakoľko Spoločnosť nevydáva poistné a zaisťovacie zmluvy.

Prvé uplatnenie IFRS 17 a IFRS 9 - novela k IFRS 17 Poistné zmluvy (vydané 9. decembra 2021 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023). Ide o novelu s úzkym rozsahom pôsobnosti zameranú na prechodné požiadavky podľa IFRS 17 pre účtovné jednotky, ktoré zároveň po prvýkrát uplatňujú IFRS 17 a IFRS 9. Spoločnosť posúdila dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú zvierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný, nakoľko Spoločnosť nevydáva poistné a zaisťovacie zmluvy.

Zverejňovanie účtovných postupov – novela IAS 1 a IFRS praktické usmernenie 2 (vydané 12. februára 2021 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). IAS 1 bol novelizovaný s cieľom, aby od účtovných jednotiek vyžadoval zverejnenia len podstatných informácií o ich účtovných zásadách a metódach namiesto zverejnenia významných účtovných zásad a metód. Novela taktiež vysvetľuje, že sa očakáva, že informácia o účtovnej zásade či metóde je podstatná ak bez jej uvedenia by používatelia účtovnej závierky neboli schopní porozumieť iným podstatným informáciám v účtovnej závierke. S cieľom podporiť túto novelizáciu bolo prepracované aj IFRS metodické usmernenie 2, Zverejnenia účtovných zásad a metód, ktoré napomáha aplikovať koncept významnosti pri zverejňovaní účtovných zásad a metód. Spoločnosť prehodnotila svoju účtovnú závierku v súlade s novelou IAS 1 a IFRS praktickým usmernením 2 - posudzovanie významnosti. Informácie o účtovných zásadách vyhodnotené ako nevýznamné, podľa rozhodovacieho stromu uvedeného v IFRS praktickom usmernení 2 neboli zverejnené v účtovnej závierke.

Definícia účtovných odhadov – novela IAS 8 (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela objasňuje, ako majú účtovné jednotky odlišovať zmeny v účtovných postupoch od zmien v účtovných odhadoch. Spoločnosť posúdila dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Odložená daň vzťahujúca sa na aktíva a pasíva vyplývajúca z jednej transakcie - novela IAS 12 (vydaná 7. mája 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 12 špecifikuje spôsob účtovania o odloženej dani z transakcií, ako sú leasingy a záväzky z vyradenia majetku z prevádzky. Novela požaduje, aby spoločnosť vykázala odloženú daň z transakcií, pri ktorých pri prvotnom vykázaní vzniknú rovnaké sumy zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov. Spoločnosť prehodnotila svoju účtovnú závierku v súlade s novelou IAS 12, ktorého výsledkom bolo samostatné vykázanie odloženej daňovej pohľadávky a odloženého daňového záväzku pri prvotnom vykázaní lízingu uvedených v Poznámke 24.

Medzinárodná daňová reforma –pravidlá modelu druhého piliera – novela IAS 12 (vydaná 23. mája 2023 a účinná s okamžitou platnosťou). V máji 2023 vydala IASB novelu k IAS 12, Dane z príjmov. Táto novela reagovala na blížiacu sa implementáciu Modelových pravidiel druhého piliera, ktoré vydala Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) v dôsledku medzinárodnej daňovej reformy. Novela poskytuje dočasnú výnimku z účtovania a zverejňovania odloženej dane vyplývajúcej z platného alebo takmer uzákoneného daňového predpisu, ktorý implementuje Modelové pravidlá druhého piliera. V súlade s IASB dátumom účinnosti môžu účtovné jednotky uplatniť výnimku okamžite. Veľké nadnárodné spoločnosti v rámci pôsobnosti pravidiel sú povinné vypočítať svoju efektívnu daňovú sadzbu GloBE pre každú jurisdikciu, v ktorej pôsobia. Budú povinní zaplatiť dorovnávaciu daň za rozdiel medzi ich platnou sadzbou dane GloBE pre každú jurisdikciu a minimálnou sadzbou 15 %. Ak je efektívna daňová sadzba GloBE na domácom trhu 15 % alebo viac, nebude spoločnosť platiť žiadnu dorovnávaciu daň GloBE. Druhý pilier sa uplatňuje, ak jurisdikcia, v ktorej Spoločnosť pôsobí, zaviedla pravidlá do národnej legislatívy. Zákon o minimálnej slovenskej dorovnávej dani pre nadnárodné skupiny podnikov a veľké domáce skupiny schválil parlament 8. decembra 2023 s účinnosťou od 31. decembra 2023, t. j. pre všetky účtovné obdobia začínajúce po tomto dátume. Spoločnosť posúdila dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré boli vydané, a sú účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr a ktoré Spoločnosť neaplikovala pred dátumom ich účinnosti

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr, ale 15. júla 2020 presunutá na 1. januára 2023 kvôli pandémie COVID-19). Táto novela objasňuje, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé, alebo ako dlhodobé v závislosti od zmluvných dojednaní platných k dátumu vykazovania. Novela objasňuje aj požiadavky pre klasifikáciu dlhu, ktorý môže spoločnosť vyrovnáť konvertovaním do vlastného imania. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

Záväzky z lízingu pri predaji a spätnom lízingu – novela IFRS 16 (vydané 22. septembra 2022 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr, skoršia aplikácia je povolená). Dodatky k požiadavkám na transakcie týkajúce sa predaja a spätného lízingu v IFRS 16 vysvetľujú, ako účtovná jednotka účtuje predaj a spätný lízing po dátume transakcie. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

Dlhodobé záväzky s kovenantmi – novela IAS 1 (vydaná 31. októbra 2022 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Táto novela objasňuje ako podmienky, ktoré musí účtovná jednotka splniť do dvanástich mesiacov po období vykazovania ovplyvňujú klasifikáciu záväzkov. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv novely na svoju účtovnú závierku.

Novely IAS 7 Výkaz peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie – Dohody o financovaní dodávateľov (vydané 25. mája 2023 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr, zatiaľ neschválené v EÚ). Tieto novely vyžadujú zverejnenia kvalitatívnych a kvantitatívnych informácií ohľadom dohôd o financovaní dodávateľov, ktoré by používateľom účtovnej závierky umožnili posúdiť účinky týchto dohôd na záväzky a peňažné toky účtovnej jednotky a na vystavenie účtovnej

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

jednotky riziku likvidity. Účelom dodatočných požiadaviek na zverejnenie je zvýšiť transparentnosť dohôd o financovaní dodávateľov. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

Nedostatočná vymeniteľnosť – novela IAS 21 (vydaná 15. augusta 2023 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr, zatiaľ neschválená v EÚ). Novela k IAS 21 bola vydaná s cieľom pomôcť účtovným jednotkám posúdiť vymeniteľnosť medzi dvoma menami a určiť spotový výmenný kurz v prípade, že zámena na inú menu nie je možná. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

Pokiaľ nie je vyššie uvedené inak, nepredpokladá sa, že nové štandardy, novely a interpretácie významne ovplyvnia účtovnú závierku Spoločnosti.

2.3 Investičná spoločnosť

Spoločnosť sa považuje za investičnú spoločnosť vtedy, keď spĺňa podmienky štandardu IFRS 10 nasledovne:

- Spoločnosť získava finančné prostriedky od jedného alebo viacerých investorov s cieľom poskytovať tomuto investorovi služby správy investícií;
- Spoločnosť sa voči investorovi (investorom) zaväzuje, že jej obchodným účelom je investovať finančné prostriedky len s cieľom výnosov z kapitálového zhodnotenia, investičného výnosu alebo oboch; a
- Spoločnosť oceňuje a posudzuje výkonnosť v podstate všetkých svojich investícií na základe reálnej hodnoty.

2.4 Investície v dcérskych spoločnostiach poskytujúcich služby spojené s investovaním

Investície v dcérskych spoločnostiach poskytujúcich služby spojené s investovaním sa vykazujú v obstarávacích cenách. Spoločnosť ku každému súvahovému dňu prehodnocuje, či existujú objektívne indikátory zníženia hodnoty investícií v týchto dcérskych spoločnostiach, ak existujú objektívne známky zníženia ich hodnoty. Spoločnosť zodpovedajúcim spôsobom zníži ich účtovnú hodnotu a vykáže stratu zo zníženia hodnoty v hospodárskom výsledku.

Spoločnosť vlastní nasledujúce dcérske spoločnosti, ktoré poskytujú služby spojené s investovaním:

	Krajina registrácie	Podiel v % 2023	Podiel v % 2022	Hlavná činnosť
Spoločnosť				
Pro Partners Development, s. r. o.	SK	100%	100%	FV*

* Funding vehicle (financujúca spoločnosť)

Investície do dcérskych spoločností poskytujúcich služby spojené s investovaním sú v porovnateľnom období 2022 vykázané v obstarávacej cene znížené o opravné položky.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

2.5 Investície do investičných dcérskych spoločností, investičných spoločných podnikov a do investičných pridružených podnikov

Investície do investičných dcérskych spoločností, investičných spoločných podnikov a do investičných pridružených podnikov sú oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok. Dcérske investičné spoločnosti, investičné spoločné podniky a investičné pridružené podniky oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok s uvedením percentuálneho podielu držaného Spoločnosťou sú nasledovné:

	Krajina registrácie	Podiel v % 2023	Podiel v % 2022	Hlavná činnosť
Dcérske spoločnosti				
AR Eurostent d.o.o.	SK	51%	51%	zdravotníctvo
Bluepack s.r.o.	SK	100%	100%	nehnuteľnosti
Burinvest.r.o.	SK	100%	100%	nehnuteľnosti
Centr Laboratornoi Mediciny	UA	80%	80%	zdravotníctvo
Hemo Lutsk LLC	UA	60%	60%	zdravotníctvo
IAD Investments správ.spol.a.s.	SK	85%	87,42%	finančné služby
MRT Plus LLC	UA	60%	60%	zdravotníctvo
Pro Clinic +	UA	80%	80%	zdravotníctvo
Pro MR s.r.o.	SK	100%	100%	finančné služby
Prodiagnostic Centr	UA	90%	90%	zdravotníctvo
Prodiagnostic HG LTD	UA	90%	90%	zdravotníctvo
Prodiagnostic PP LTD	UA	90%	90%	zdravotníctvo
Prolab Odesa	UA	100%	100%	zdravotníctvo
Pure Energy, a.s.	SK	100%	100%	zelená energia
Stemik tovarištvo	UA	60%	60%	zdravotníctvo
Wellness Invest s.r.o.	SK	100%	100%	turizmus
Wellnes Line,s.r.o.	SK	100%	100%	private equity
Green Stone Properties, sro	SK	100%	0%	nehnuteľnosti
Spoločné podniky				
RECLAIM, a.s.	SK	50%	50%	finančné služby
Pridružené podniky				
Hokejový klub Poprad, a.s.	SK	40%	40%	Private equity
IK-SYSTEM SK s.r.o.	SK	30%	30%	finančné služby
Kúpele Kováčová, s.r.o.	SK	30%	30%	turizmus
Labcentrum	CZ	0%	45%	zdravotníctvo

2.6 Prepočet cudzích mien

(a) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je investovanie do nekótovaných dlhových a majetkových cenných papierov súkromných spoločností pôsobiacich predovšetkým v Európe. Výkonnosť Spoločnosti sa meria a je vykazovaná v eurách. Predstavenstvo považuje Euro za menu, ktorá najvernejšie reprezentuje ekonomické vplyvy základných transakcií, udalostí a podmienok. Účtovná závierka je prezentovaná v eurách, ktoré sú zároveň funkčnou menou Spoločnosti.

(b) Transakcie a zostatky vo Výkaze o finančnej situácii

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie. Aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným k súvahovému dňu.

Kurzové zisky a straty týkajúce sa prepočtu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „ostatné finančné výnosy, netto“.

2.7 Finančné aktíva a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok

(a) Klasifikácia FVTPL

Spoločnosť klasifikuje svoje investície na dlhové, majetkové a podielové cenné papiere, pôžičky a zmenky ako finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok.

Táto kategória má dve podkategórie: Finančné aktíva držané na obchodovanie; a tie, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok.

(i) Finančné aktíva držané na obchodovanie

Finančné aktíva sú klasifikované ako držané na obchodovanie ak sú nadobudnuté alebo vznikli za účelom predaja alebo spätného odkúpenia v blízkej budúcnosti alebo ak sú, pri ich prvotnom vykázaní, súčasťou portfólia finančných investícií, ktoré sú riadené spoločne a prinášajú krátkodobé výnosy.

(ii) Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok

Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok sú finančné nástroje, ktoré nie sú klasifikované ako držané na obchodovanie ale sú spravované a ich výkonnosť je hodnotená na základe ich reálnej hodnoty v súlade s investičnou stratégiou Spoločnosti. Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok môžu byť klasifikované ako krátkodobé alebo dlhodobé na základe ich zmluvne dohodnutej splatnosti (viď bod. č. 3.1.1 poznámok).

Investície v dcérskych spoločnostiach, investičných spoločných podnikoch, v investičných pridružených podnikoch a investície v investičných podnikoch s nepodstatným vplyvom Spoločnosť vykazuje v reálnej hodnote.

Politika Spoločnosti vyžaduje, aby predstavenstvo vyhodnocovalo informácie o týchto finančných aktívach na základe ich reálnej hodnoty a na základe ostatných súvisiacich finančných informácií.

(b) Účtovanie, odúčtovanie a oceňovanie FVTPL

Obstaranie a predaj FVTPL je účtovaný v deň, v ktorom sa obchod dohodol – v deň, kedy sa Spoločnosť zaviazala investíciu obstarat alebo predať. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok sa v momente obstarania účtujú v reálnej hodnote. Náklady na transakciu sú účtované vo výkaze komplexných ziskov a strát.

Finančný majetok je odúčtovaný, keď práva na peňažné toky z tohto majetku zanikli alebo Spoločnosť previedla v podstate všetky riziká a prínosy spojené s ich vlastníctvom.

Následne po prvotnom zaúčtovaní sa všetky finančné aktíva a oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia reálnej hodnoty tohto majetku sa vykážu vo výkaze komplexných ziskov a strát v položke „Zisk/strata z FVTPL“ v období, v ktorom vznikli.

Dividendy z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok sú vykázané vo výkaze komplexných ziskov a strát a sú zaúčtované v momente, keď má Spoločnosť právo na výplatu. Úrokový výnos z dlhových cenných papierov a pôžičiek v reálnej hodnote oceňovaných cez hospodársky výsledok je vykázaný vo výkaze komplexných ziskov a strát na základe ich efektívnej úrokovej sadzby.

(c) Odhad reálnej hodnoty FVTPL

Reálna hodnota je definovaná ako cena, za ktorú by bolo možné aktívum predať alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu v deň stanovenia tejto ceny. Reálna hodnota finančných aktív obchodovaných na aktívnom trhu (ako napríklad verejne obchodované deriváty alebo obchodovateľné cenné papiere) je stanovená na základe kótovaných trhových cien po ukončení obchodovania v stanovenom dni vykazovania. Spoločnosť využíva poslednú obchodovateľnú trhovú cenu pre finančné aktíva aj pre finančné záväzky vtedy, keď cena spadá do rozpätia ponuky a dopytu. V prípade, kedy cena nespadá do tohto rozpätia, manažment určí bod, ktorý sa najviac približuje reálnej hodnote.

Ak nastane významný pohyb v reálnej hodnote po ukončení obchodovania na niektorej burze, na určenie reálnej hodnoty sa použijú oceňovacie techniky. Významnou udalosťou je každá udalosť, ktorá nastane po poslednej známej trhovej cene cenného papiera, uzatvorením trhu alebo výmenného kurzu ale ešte pred momentom precenenia v Spoločnosti, ktorá ovplyvňuje integritu záverečného kurzu akéhokoľvek nástroja, meny alebo cenných papierov ovplyvnených touto udalosťou tak, že je považovaná za „ľahko dostupnú“ trhovú ponuku.

Reálna hodnota finančných aktív, ktoré nie sú obchodované na aktívnom trhu sa určuje pomocou oceňovacích techník. Spoločnosť používa viacero metód a odhadov, ktoré sú založené na podmienkach trhu známych ku

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

každému dňu vykazovania. Použité oceňovacie techniky zahŕňajú použitie porovnateľných transakcií, odkazy na iné nástroje, ktoré sú vo svojej podstate rovnaké, analýzu diskontovaných peňažných tokov, modely oceňovania opcií a ostatné techniky oceňovania bežne používané účastníkmi trhu, ktoré maximálne využívajú trhové vstupy a spoliehajú sa na čo najmenej vstupov špecifických pre danú spoločnosť. (viď bod. č. 3.3 poznámok).

(d) Presuny medzi úrovňami hierarchie reálnych hodnôt FVTPL

Presuny medzi úrovňami hierarchie reálnych hodnôt vznikajú na začiatku vykazovaného účtovného obdobia.

2.8 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

Finančné aktíva sa započítavajú a výsledná hodnota sa vykazuje vo Výkaze o finančnej situácii vtedy, ak existuje právne vymáhateľné právo na vzájomné započítavanie a ak existuje snaha vyrovnania v netto hodnotách, alebo realizovateľnosť aktív a vyrovnanie záväzkov súčasne. Právne vymáhateľné právo nesmie byť podmienené budúcimi udalosťami a musí byť vykonateľné v rámci bežnej činnosti a v čase úpadku, platobnej neschopnosti alebo bankrotu spoločnosti alebo protistrany.

2.9 Úverové pohľadávky

(a) Klasifikácia

Úverové pohľadávky sú finančné aktíva v amortizovanej hodnote držané s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky. Zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výlučne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny. Tieto pohľadávky môžu byť klasifikované ako krátkodobé alebo dlhodobé na základe ich zmluvne dohodnutej splatnosti.

(b) Účtovanie a odúčtovanie

Úverové pohľadávky sú prvotne účtované v reálnej hodnote poskytnutého úveru upravenej o transakčné náklady, ak existujú. Po prvotnom vykázaní sú úverové pohľadávky ocenené v amortizovanej hodnote prostredníctvom efektívnej úrokovej miery, pričom úrokové výnosy sú účtované do výsledku hospodárenia.

(c) Zníženie hodnoty

Pre úverové pohľadávky ocenené amortizovanou hodnotou sa uplatňuje model očakávaných úverových strát. Tento model zahŕňa tri úrovne:

Úroveň 1: Pri prvotnom vykázaní a pri absencii významného zvýšenia úverového rizika sa očakávané úverové straty zaúčtujú na základe 12-mesačných očakávaných strát.

Úroveň 2: Ak dôjde k významnému zvýšeniu úverového rizika, očakávané úverové straty sa účtujú na základe celoživotných očakávaných strát.

Úroveň 3: Ak je pohľadávka kreditne znehodnotená, očakávané úverové straty sa účtujú na základe celoživotných očakávaných strát a úrokové výnosy sa vykazujú na základe hrubej amortizovanej hodnoty pohľadávky po znížení o očakávané úverové straty.

Spoločnosť považuje úverovú pohľadávku za znehodnotenú ak dlžník pravdepodobne nesplátí svoje úverové záväzky voči Spoločnosti v plnej výške bez toho, aby Spoločnosť musela pristúpiť k opatreniam, ako je realizácia zabezpečenia (ak také existuje) alebo je úverová pohľadávka viac ako 60 dní po splatnosti.

K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 sa účtovná hodnota týchto pohľadávok približuje ich reálnej hodnote. (viď bod. č. 3.1.2 a 13 poznámok).

(d) Odpis

Spoločnosť odpíše úverovú pohľadávku, alebo jej časť, keď neočakáva úhradu úverovej pohľadávky. Pri odpise úverovej pohľadávky sa hrubá účtovná hodnota úverovej pohľadávky znižuje o súvisiaci zostatok opravných položiek na stratu. Spoločnosť o odpise úverovej pohľadávky rozhoduje na základe vnútornej politiky Spoločnosti.

2.10 Iné pohľadávky

(a) Klasifikácia

Iné pohľadávky zahŕňajú finančné aktíva ako obchodné pohľadávky, pohľadávky z postúpenia, pohľadávky voči sprostredkovateľom a ostatné pohľadávky.

(b) Účtovanie a odúčtovanie

Iné pohľadávky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady, ak existujú. Po prvotnom uznaní sú iné pohľadávky ocenené v amortizovanej hodnote.

(c) Zníženie hodnoty

Pre iné pohľadávky ocenené v amortizovanej hodnote sa uplatňuje model očakávaných úverových strát.

K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 sa účtovná hodnota týchto pohľadávok približuje ich reálnej hodnote. Vid' bod. č. 3.1.2 a 19 poznámok.

2.11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, netermínované vklady v bankách, iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace a kontokorentný úver.

2.12 Prijaté úvery a pôžičky

Prijaté úvery a pôžičky zahŕňajú vydané dlhopisy, bankové úvery, zmenky, pôžičky prijaté od spriaznených strán a ostatné pôžičky.

Všetky prijaté úvery a pôžičky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, v prípade úverov a pôžičiek v reálnej hodnote zníženej o náklady na transakciu. V nasledujúcich obdobiach sa ocenia v amortizovaných nákladoch s použitím efektívnej úrokovej miery. Úroky a kurzové rozdiely sú zaúčtované do výsledku hospodárenia.

Prijaté úvery a pôžičky sú odúčtované vtedy, keď povinnosť Spoločnosti špecifikovaná v zmluve zanikne uplynutím času, je vyrovnaná alebo zrušená.

2.13 Právo užívať aktíva a leasingový záväzok

Podľa štandardu IFRS 16 Spoločnosť ako nájomca účtuje o práve na používanie majetku, ktoré predstavuje aktívum z titulu práva na používanie podkladového aktíva a o záväzku z lízingu, ktorý predstavuje povinnosť lízingových platieb.

Aktívum z titulu práva na užívanie sa odpisuje buď na základe očakávanej doby užívania alebo platnosti zmluvy až do dátumu ukončenia prenájmu, podľa toho, ktorá z týchto dôb je kratšia. Spoločnosť používa lineárnu metódu odpisovania. Aktíva z titulu práva na užívanie sa vo výkaze o finančnej situácii vykazujú ako súčasť položky „Dlhodobý hmotný majetok, aktíva spojené s právom na užívanie“.

Záväzok z prenájmu sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote lízingových platieb, ktoré k začiatku prenájmu neboli uhradené. Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej sadzby pre daný lízing, ak je možné ju určiť. Ak túto sadzbu nemožno ľahko určiť, Spoločnosť použije prírastkovú úrokovú sadzbu pôžičky nájomcu.

2.14 Iné záväzky

Iné záväzky sa prvotne vykazujú v ich reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sú iné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote.

K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 sa účtovná hodnota iných záväzkov približuje ich reálnej hodnote.

2.15 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2023 bolo 10 056 943 EUR a bolo tvorené celkovým počtom 100 kusov schválených a úplne splatených kmeňových akcií v nominálnej hodnote 100 000 EUR za jeden kus, celkovým počtom 158 kusov schválených a úplne splatených kmeňových akcií v nominálnej hodnote 33,19 EUR za jeden kus a celkovým počtom 15 619 kusov schválených a úplne splatených kmeňových akcií v nominálnej hodnote 3,31 EUR za jeden kus. Každá akcia oprávňuje držiteľa podieľať sa na rozdelení zisku a imania.

Kmeňové akcie Spoločnosti alebo potenciálne kmeňové akcie Spoločnosti nie sú obchodované na verejnom trhu a Spoločnosť ani nie je v procese predkladania svojej účtovnej zvierky komisii pre cenné papiere alebo inej regulačnej organizácii na účely emisie kmeňových akcií na verejnom trhu. S akciami sú bez obmedzenia spojené všetky práva akcionára vyplývajúce z Obchodného zákonníka.

2.16 Úrokové výnosy a finančné náklady

Úrokové výnosy a finančné náklady sú, tak ako aj ostatné výnosy a náklady, vykazané vo výkaze komplexných ziskov a strát vo vecnej a časovej súvislosti.

2.17 Dividendy

Dividendy sú vykazané vo výkaze komplexných ziskov a strát a sú zaúčtované v momente, keď má Spoločnosť právo na výplatu.

2.18 Splatná a odložená daň z príjmov

Náklad na daň z príjmov pozostáva zo splatnej a odloženej dane. Splatná a odložená daň je vykazaná vo výsledku hospodárenia, okrem prípadov, keď súvisí s položkami vykazanými priamo v ostatnom komplexnom výsledku, alebo priamo vo vlastnom imaní a v tomto prípade je daň tiež vykazaná v ostatnom komplexnom výsledku, alebo priamo vo vlastnom imaní.

Splatná daň z príjmov je vypočítaná v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike na základe zdaniteľného zisku za daný rok. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku, ktorý je vykazaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát, pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Záväzok Spoločnosti zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných, resp. uzákonených do dátumu zostavenia účtovnej zvierky.

Odloženú daň z príjmov vykazuje Spoločnosť formou súvahovej metódy pri vzniku dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív alebo záväzkov a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. Na určenie odloženej dane z príjmov bola použitá očakávaná daňová sadzba pre nasledujúce roky, t. j. 21 %. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne za všetky zdaniteľné dočasné rozdiely, odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v prípade, keď je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, s ktorým možno odpočítateľné dočasné rozdiely zúčtovať.

Spoločnosť vykazuje splatnú daň z príjmov právnických osôb vo výkaze o finančnej situácii v položke „Iné aktíva“ alebo „Iné záväzky“ a odloženú daň v položke „Odložená daňová pohľadávka“ alebo „Odložený daňový záväzok“.

2.19 Spriaznené strany

Spriaznené strany sú fyzické alebo právnické osoby, kedy má jedna strana schopnosť priamo alebo nepriamo kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv.

Spriaznené strany zahŕňajú dcérske spoločnosti, spoločne kontrolované podniky, pridružené podniky, ostatné investície oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok, v ktorých má Spoločnosť významný vplyv. Medzi spriaznené strany tiež patria orgány Spoločnosti, manažment a akcionári Spoločnosti.

2.20 Dopad vojny na Ukrajine a vysokej inflácie na Slovensku a v Eurozóne

Pokračujúca neistota týkajúca sa vojny na Ukrajine a vysokej inflácie na Slovensku a v eurozóne môžu mať negatívny dopad na Spoločnosť. Spoločnosť nie je momentálne schopná plne posúdiť dôsledky týchto udalostí na svoju budúcu finančnú pozíciu a prevádzkovú činnosť, avšak v závislosti od ďalšieho vývoja situácie, môžu byť dopady negatívne a významné.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Rozsah, v akom budú vojna na Ukrajine a zvýšená inflácia na Slovensku a v eurozóne ovplyvňovať podnikateľské, prevádzkové a finančné výsledky Spoločnosti, bude závisieť od mnohých vyvíjajúcich sa faktorov, ktoré Spoločnosť nemusí byť schopná presne predvídať, vrátane vládnych, podnikateľských a individuálnych krokov, ktoré boli a sú prijímané v reakcii na uvedené udalosti a ktoré môžu mať negatívny vplyv na hospodársku činnosť Spoločnosti a môžu tiež zvýšiť kapitálové náklady Spoločnosti alebo spôsobiť, že získanie dodatočného kapitálu a refinancovanie Spoločnosti môže byť zložitejšie alebo dostupnejšie len za výrazne horších podmienok.

2.21 Vykazovanie podľa segmentov

Dlhopisy Spoločnosti sú prijaté na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave. IFRS 8, Prevádzkové segmenty, sa vzťahuje na účtovnú jednotku nielen keď sú jej dlhopisy obchodované na burze ale aj ak sú obchodované mimoburzovo (over-the-counter), či už na miestnych alebo regionálnych trhoch. Spoločnosť z tohto dôvodu vykazuje analýzu podľa segmentov na základe informácií poskytovaných interne vedeniu spoločnosti. Viď bod. č. 14 poznámok.

2.22 Podiel na zisku z developerských projektov

Podiely na zisku z developerských projektov predstavujú práva investorov na podiel na ziskoch, ktoré vznikajú z realizácie developerského projektu. Tieto podiely môžu byť vyplácané na základe dohodnutých podmienok a zmluvných vzťahov medzi investormi a developerskou spoločnosťou.

Podiely na zisku z developerských projektov sú prvotne vykázané v okamihu, keď sú splnené podmienky na ich priznanie, zvyčajne pri dokončení developerského projektu alebo podľa zmluvne dohodnutých milestoneov.

Pri prvotnom vykázaní sa podiely na zisku ocenia reálnou hodnotou očakávaných príjmov na základe zmluvných podmienok a stanovenej výkonnosti developerského projektu.

2.23 Hmotný majetok

Hmotný majetok predstavuje najmä nehnuteľnosti a ostatné zariadenia. Všetok hmotný majetok je vykázaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty majetku. Obstarávacia cena zahŕňa všetky výdavky priamo vynaložené na obstaranie daného hmotného majetku. Následné výdavky sa zahŕňajú do účtovnej hodnoty majetku alebo sa vykazujú ako samostatný majetok iba vtedy ak je pravdepodobné že Spoločnosti z neho budú plynúť budúce ekonomické úžitky a výška výdavkov môže byť spoľahlivo určená. Výdavky na všetky ostatné opravy a údržby sa účtujú do hospodárskeho výsledku v účtovnom období, v ktorom vznikli.

Pozemky sa neodpisujú. Odpisy dlhodobého hmotného majetku sa počítajú lineárnou metódou počas odhadovanej doby užívania dlhodobého hmotného majetku na jeho zostatkovú hodnotu počas jeho odhadovanej životnosti.

Typ dlhodobého majetku	Doba životnosti v rokoch
Budovy	40
Majetok spojený s právom užívania	5
Stroje, zariadenia, motorové vozidlá	4-6
Inventár	6

3. Riadenie finančného rizika

3.1 Faktory finančného rizika

Cieľom Spoločnosti je dosiahnuť strednodobý až dlhodobý kapitálový rast prostredníctvom investovania do vybraných súkromných neobchodovaných spoločností, ktoré pôsobia hlavne v strednej Európe.

Činnosti Spoločnosti sú vystavené viacerým druhom finančného rizika: trhovému riziku (vrátane kurzového rizika, rizika úrokovej sadzby a cenovému riziku), úverovému riziku a riziku likvidity.

3.1.1 Trhové riziko

(a) Cenové riziko

Investície Spoločnosti sú vystavené cenovému riziku vyplývajúceho z neistoty ohľadom budúcej hodnoty týchto investícií. Pri riadení cenového rizika Spoločnosť na polročnej báze preveruje výkonnosť portfóliových investícií a je v pravidelnom kontakte s manažmentom týchto portfóliových spoločností. Výsledky týchto preverení sú reportované na polročnej báze.

Reálna hodnota finančných aktív oceňovaných cez hospodársky výsledok vystavených cenovému riziku bola k 31. decembru 2023 nasledovná:

	Akvizícia v procese	Majetkové cenné papiere	Dlhové nástroje	Zmenky	Spolu
Európska Únia					
Finančné služby	-	55 761	52	-	55 813
Zdravotníctvo	-	11 469	272	-	11 741
Zelená energia	-	6 080	-	195	6 275
Nehnuteľnosti	-	7 440	-	136	7 576
Turizmus	-	3 186	650	-	3 836
Private equity	-	1 814	539	-	2 353
Ukrajina					
Zdravotníctvo	-	840	2 254	-	3 094
	-	86 590	3 767	331	90 688

Reálna hodnota finančných aktív oceňovaných cez hospodársky výsledok vystavených cenovému riziku bola k 31. decembru 2022 nasledovná:

	Akvizícia v procese	Majetkové cenné papiere	Dlhové nástroje	Zmenky	Spolu
Európska Únia					
Finančné služby	-	67 443	51	-	67 494
Zdravotníctvo	-	7 231	7 682	-	14 913
Zelená energia	-	4 192	-	-	4 192
Nehnuteľnosti	3 890	2 933	-	135	6 958
Turizmus	-	2 297	642	195	3 134
Private equity	-	2 799	529	-	3 328
Ukrajina					
Zdravotníctvo	-	546	1 917	-	2 463
	3 890	87 441	10 821	330	102 482

Dňa 24. februára 2022 Ruská federácia zahájila vojenskú inváziu na Ukrajinu. Prebiehajúca vojna viedla k značným civilným obetiam, masovému presídľovaniu obyvateľstva, poškodeniu infraštruktúry, výpadkom elektrickej energie a celkovo k výraznému narušeniu hospodárskej činnosti na Ukrajine. Táto vojna mala škodlivý a dlhodobý dopad na politické a podnikateľské prostredie na Ukrajine, vrátane schopnosti mnohých subjektov pokračovať v bežnom podnikaní.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Počas celého roku 2023 a začiatkom roku 2024 pretrvávali intenzívne boje, aj keď sa sústreďovali na východnú a južnú Ukrajinu, Autonómnu republiku Krym a väčšinu územia oblastí Doneck, Luhansk, Cherson a Záporožie, ktoré sú stále pod okupáciou. Frontová línia sa neustále mení a jej budúci vývoj sa nedá predpokladať. V týchto oblastiach Spoločnosť neeviduje investície s významnou reálnou hodnotou.

Od začiatku vojenskej invázie zaviedla Národná banka Ukrajiny určité administratívne obmedzenia na menové konverzné transakcie a pohyby kapitálu vrátane obmedzení na úroky a platby dividend do zahraničia. Kvôli týmto obmedzeniam nie je ukrajinská hrivna (UAH) voľne zameniteľná. Od augusta 2023 Národná banka Ukrajiny postupne zvyšuje počet obmedzení pre obyvateľstvo a podniky. Po invázii všetky globálne ratingové agentúry znížili rating Ukrajiny.

Ďalší dopad na ukrajinskú ekonomiku závisí od toho, kedy sa vojna skončí, od úspešnej implementácie nových reforiem ukrajinskou vládou, od stratégie obnovy a transformácie krajiny s cieľom získať členstvo v EÚ, ako aj od spolupráce s medzinárodnými fondmi a podpory zo strany západných krajín a partnerov.

Reálna hodnota finančných aktív držaných na obchodovanie vystavených cenovému riziku bola k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 nasledovná:

Krajina	2023	2022
Slovenská republika	1 218	2 655
USA	143	178
Poľsko	125	66
Cyprus	50	-
	1 536	2 899

k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 je cenové riziko Spoločnosti ovplyvnené zmenami v úrovni alebo volatilitou trhových sadzieb, ako napríklad výmenných kurzov a úrokových sadzieb alebo cien, ako napríklad cien cenných papierov. Pohyby výmenných kurzov alebo úrokových sadzieb sú uvedené v odstavci (b) alebo (c).

(b) Kurzové riziko

Spoločnosť vlastní aktíva (peňažné aj nepeňažné) denominované v iných menách ako je funkčná mena (Euro). Tým pádom je vystavená kurzovému riziku, pretože hodnota finančných nástrojov denominovaných v iných menách môže kolísať v závislosti od zmien výmenných kurzov. V súlade s politikou Spoločnosti, manažment monitoruje menovú pozíciu Spoločnosti, vrátane peňažných aj nepeňažných položiek, na polročnej báze.

Kurzové riziko, ako je definované v IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie, vzniká v dôsledku zmeny kurzov peňažných aktív a peňažných záväzkov denominovaných v iných menách. IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie považuje vystavenie sa zmenám kurzov nepeňažných aktív a záväzkov ako časť trhového rizika a nie ako kurzové riziko. Napriek tomu manažment monitoruje vystavenie sa kurzovému riziku všetky aktíva a záväzky v cudzej mene. Tabuľka nižšie analyzuje peňažné a nepeňažné položky podľa mien v súlade s požiadavkami IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie.

Tabuľka nižšie sumarizuje aktíva a záväzky Spoločnosti, peňažné aj nepeňažné, ktoré sú denominované v inej mene ako Euro.

Uvedené hodnoty prezentované k 31. decembru 2023 sú v tisícoch EUR ekvivalentne k pôvodnej mene:

	PLN	CZK	USD
Aktíva			
Peňažné aktíva	7 011	3 966	331
Nepeňažné aktíva	-	-	-
Záväzky			
Peňažné záväzky	-	938	142
Nepeňažné záväzky	-	-	-
Čistá FX pozícia	7 011	3 028	189

V prípade, že by kurz meny PLN k EUR k 31. decembru 2023 posilnil o 5%, tak hodnota čistých aktív by sa znížila o 334 tis. EUR. V prípade, že by kurz meny PLN k EUR k 31. decembru 2023 oslabil o 5%, tak hodnota čistých aktív by sa zvýšila o 369 tis. EUR.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

V prípade, že by kurz meny CZK k EUR k 31. decembru 2023 posilnil o 5%, tak hodnota čistých aktív by sa znížila o 144 tis. EUR. V prípade, že by kurz meny CZK k EUR k 31. decembru 2023 oslabil o 5%, tak hodnota čistých aktív by sa zvýšila o 159 tis. EUR.

V prípade, že by kurz meny USD k EUR k 31. decembru 2023 posilnil o 5%, tak hodnota čistých aktív by sa znížila o 9 tis. EUR. V prípade, že by kurz meny USD k EUR k 31. decembru 2023 oslabil o 5%, tak hodnota čistých aktív by sa zvýšila o 10 tis. EUR.

Uvedené hodnoty prezentované k 31. decembru 2022 sú v tisícoch EUR ekvivalentne k pôvodnej mene:

	CZK	USD
Aktíva		
Peňažné aktíva	7 206	178
Nepeňažné aktíva	-	-
Závazky		
Peňažné záväzky	962	-
Nepeňažné záväzky	-	-
Čistá FX pozícia	6 244	178

V prípade, že by kurz meny CZK k EUR k 31. decembru 2022 posilnil o 5%, tak hodnota čistých aktív by sa znížila o 297 tis. EUR. V prípade, že by kurz meny CZK k EUR k 31. decembru 2022 oslabil o 5%, tak hodnota čistých aktív by sa zvýšila o 329 tis. EUR.

V prípade, že by kurz meny USD k EUR k 31. decembru 2022 posilnil o 5%, tak hodnota čistých aktív by sa znížila o 9 tis. EUR. V prípade, že by kurz meny USD k EUR k 31. decembru 2022 oslabil o 5%, tak hodnota čistých aktív by sa zvýšila o 8 tis. EUR.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

(c) Riziko úrokovej sadzby

Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku v dôsledku kolísania zmien prevažujúcich trhových úrokových sadzieb.

Tabuľka nižšie sumarizuje vystavenie sa Spoločnosti úrokovému riziku. Zahŕňa aktíva a záväzky Spoločnosti v reálnej hodnote, rozčlenené podľa dátumov splatnosti. Všetky dlhové cenné papiere zahrnuté do kategórie finančné aktíva oceňované cez hospodársky výsledok a všetky vydané dlhopisy a zmenky majú pevnú úrokovú sadzbu. Všetky bankové úvery majú pohyblivú úrokovú sadzbu.

K 31. decembru 2023:

	Menej ako 1 rok	1 až 3 roky	Viac ako 3 roky	Bez úrokovej sadzby	Spolu
Aktíva					
Hmotný majetok	147	293	147	216	803
Nehmotný majetok	-	-	-	10	10
Odložená daňová pohľadávka	-	-	125	-	125
Finančné aktíva držané na obchodovanie					
Akvízia v procese	50	-	-	-	50
Podielové CP	1 187	-	-	-	1 187
Majetkové CP	299	-	-	-	299
Finančné aktíva FVTPL					
Akvízia v procese	-	-	-	86 590	86 590
Majetkové CP	-	-	-	-	-
Pôžičky	1 322	1 893	552	-	3 767
Zmenky	331	-	-	-	331
Investície do dcérskych spoločností	-	-	-	1 841	1 841
Úverové pohľadávky	1 954	-	1 004	-	2 958
Zmenky	4 571	-	-	-	4 571
Iné pohľadávky	10 202	-	-	-	10 202
Iné aktíva	889	-	-	-	889
Peňažné prostriedky	3 653	-	-	-	3 653
Aktíva spolu	24 605	2 186	1 828	88 657	117 276
Záväzky					
Vydané dlhopisy	1 758	35 544	-	-	37 302
Zmenky	7 824	-	-	-	7 824
Ostatné úvery	3 396	521	-	-	3 917
Pôžičky od spriaznených strán	3 175	-	-	-	3 175
Bankové úvery	2 400	4 457	-	-	6 857
Leasing	143	298	155	-	596
Obchodné a ostatné záväzky	1 213	-	-	-	1 213
Iné záväzky	2 658	-	7	-	2 665
Odložený daňový záväzok	-	-	123	-	123
Vlastné imanie akcionárov	-	-	-	53 604	53 604
Záväzky a vlastné imanie spolu	22 567	40 820	285	53 604	117 276

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

K 31. decembru 2022

	Menej ako 1 rok	1 až 3 roky	Viac ako 3 roky	Bez úrokovej sadzby	Spolu
Aktíva					
Hmotný majetok	-	-	-	167	167
Nehmotný majetok	-	-	-	16	16
Finančné aktíva držané na obchodovanie					
Akvízia v procese	1 083	-	-	-	1 083
Podielové CP	1 543	-	-	-	1 543
Majetkové CP	273	-	-	-	273
Finančné aktíva FVTPL					
Akvízia v procese	-	-	-	3 890	3 890
Majetkové CP	-	-	-	87 441	87 441
Pôžičky	7 461	1 917	1 443	-	10 821
Zmenky	-	330	-	-	330
Investície do dcérskych spoločností	-	-	-	1 841	1 841
Úverové pohľadávky	1 269	284	-	-	1 553
Zmenky	7 786	-	-	-	7 786
Iné pohľadávky	5 065	-	-	-	5 065
Iné aktíva	-	-	-	952	952
Peňažné prostriedky	3 336	-	-	-	3 336
Aktíva spolu	27 816	2 531	1 443	94 307	126 097

	Menej ako 1 rok	1 až 3 roky	Viac ako 3 roky	Bez úrokovej sadzby	Spolu
Závazky					
Vydané dlhopisy	1 779	35 951	-	-	37 730
Zmenky	7 038	-	-	-	7 038
Ostatné úvery	3 201	1 620	-	-	4 821
Pôžičky od spriaznených strán	20 345	-	-	-	20 345
Bankové úvery	2 400	4 800	2 057	-	9 257
Obchodné a ostatné záväzky	1 737	-	-	-	1 737
Iné záväzky	104	-	7	-	111
Odložený daňový záväzok	-	-	53	-	53
Vlastné imanie akcionárov	-	-	-	45 005	45 005
Závazky a vlastné imanie spolu	36 604	42 371	2 117	45 005	126 097

Spoločnosť je priamo vystavená úrokovému riziku pri oceňovaní a peňažných tokoch z úročených aktív a záväzkov. Toto môže byť nepriamo ovplyvnené zmenami úrokových sadzieb na výnosoch niektorých spoločností, do ktorých Spoločnosť investuje, a vplyv na ocenenie, ktoré používa úrokové sadzby ako vstup v oceňovacom modeli, ako napríklad metódu diskontovaných peňažných tokov použitú pri oceňovaní neverejných investícií. Preto uvedená analýza nemusí naznačovať celkový vplyv budúcich zmien úrokových sadzieb na vlastné imanie pripadajúce na akcionárov Spoločnosti.

Úrokové riziko je riziko, že reálna hodnota alebo budúce peňažné toky finančného nástroja budú kolísat v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb. Vystavenie Spoločnosti riziku zmien trhových úrokových sadzieb sa týka predovšetkým dlhodobých úverov Spoločnosti s pohyblivými úrokovými sadzbami. Spoločnosť riadi svoje úrokové riziko vyváženým portfóliom úverov a pôžičiek s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Úvery a pôžičky Spoločnosti vystavené zmenám úrokových sadzieb a dátumy splatnosti na konci vykazovaného obdobia sú nasledovné:

	31. december 2023	Podiel na celkových úveroch v %	31. december 2022	Podiel na celkových úveroch v %
Úvery s variabilnými úrokovými sadzbami	6 857	11,61%	9 257	12,69%
Úvery s fixnými úrokovými sadzbami – podľa splatnosti:				
Menej ako jeden rok	16 153	27,34%	32 363	40,87%
1 – 3 rokov	36 065	61,05%	37 571	47,44%
Nad 3 rokov	-	-	-	-
	59 075	100,00%	79 191	100,00%

Analýza citlivosti na riziko úrokovej sadzby

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu citlivosti na zmenu úrokových sadzieb na úvery Spoločnosti s variabilnými úrokovými sadzbami. Ak všetky ostatné premenné zostanú nezmenené, vplyv zmeny variabilných úrokových sadzieb úverov na zisk Spoločnosti pred zdanením bude nasledovný:

	Zvýšenie / zníženie v bázičkových bodoch	Efekt na výsledok hospodárenia pred zdanením
2023		
tis. EUR	+50	-41
tis. EUR	-50	41
2022		
tis. EUR	+50	-51
tis. EUR	-50	51

3.1.2 Úverové riziko

Úverové riziko sa vzťahuje na riziko straty, keď protistrana nebude môcť splniť svoje finančné záväzky v plnej výške. Spoločnosť je vystavená riziku nesplatenia dlhových finančných nástrojov, iných pohľadávok alebo úrokov z úverov poskytnutých portfóliovým spoločnostiam.

Všetky dlhové nástroje predstavujú súkromné dlhové investície investované v súlade s investičnými cieľmi Spoločnosť.

Spoločnosť kvôli úverovému riziku hodnotí všetky zmluvné strany. Maximálne vystavenie úverovému riziku je uvedené v tabuľke nižšie. Spoločnosť nemá žiaden kolaterál alebo iné poistenie úverového rizika, ktoré môže znižovať vystavenie sa Spoločnosti úverovému riziku.

Spoločnosť má nasledovné druhy finančných aktív, ktoré sú časťou modelu očakávaných úverových strát:

	2023	2022
Úverové pohľadávky	7 529	9 339
Iné pohľadávky	10 202	5 065
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	3 653	3 336
Spolu	21 384	17 740

Kvalita finančných nástrojov je založená na úverovej bonite, ktorá pozostáva z finančnej výkonnosti a doby omeškania protistrany. Napriek tomu, že peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú predmetom požiadaviek testovania na znehodnotenie v súlade s IFRS 9, identifikované znehodnotenie bolo nemateriálne. Spoločnosť aplikovala zjednodušený prístup podľa IFRS 9 na vykázanie očakávaných úverových strát.

V závislosti od výšky znehodnotenia a posúdenia vývoja úverového rizika sú tieto finančné nástroje zaradené do jednej z troch úrovní.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Do úrovne 1 patria neznehodnotené finančné nástroje pri prvotnom zaúčtovaní a neznehodnotené finančné nástroje bez významného zvýšenia úverového rizika (SICR) od prvotného zaúčtovania bez ohľadu na ich úverovú kvalitu, alebo na ktoré sa v IFRS 9 vzťahuje „nízkoriziková výnimka“. ECL finančných nástrojov v úrovni 1 sa oceňuje v hodnote rovnajúcej sa časti očakávaných úverových strát počas celej životnosti, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v priebehu nasledujúcich 12 mesiacov. Výpočet ECL je založený na predpokladanej miere rizika zlyhania a mier očakávaných strát.

Do úrovne 2 patria neznehodnotené finančné nástroje s významným zvýšením úverového rizika od prvotného zaúčtovania, na ktoré sa v IFRS 9 nevzťahuje „nízkoriziková výnimka“. Patria sem aj pohľadávky z obchodného styku bez významnej finančnej zložky, pre ktoré sa podľa požiadaviek IFRS 9 povinne uplatňuje „zjednodušený prístup“. V úrovni 2 sa opravné položky na úverové straty počítajú ako ECL počas celej životnosti.

Do úrovne 3 patria finančné nástroje, ktoré sú k dátumu ich vykazovania znehodnotené, ale v čase prvotného zaúčtovania neboli znehodnotené.

Opravné položky na úverové straty sa počítajú individuálne, alebo kolektívne.

Prístup individuálneho výpočtu sa používa, ak ide o expozície voči významným zlyhaným klientom v úrovni 2 a 3. Skladá sa z individuálneho posúdenia rozdielu medzi hrubou účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich hotovostných tokov, ktoré odhadli manažéri Spoločnosti. Diskontovanie budúcich hotovostných tokov je založené na efektívnej úrokovej sadzbe.

Spoločnosť nemá žiadne zabezpečené finančné aktíva.

3.1.3 Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, kedy Spoločnosť nemusí byť schopná generovať dostatočné finančné prostriedky potrebné k plneniu svojich záväzkov v dátume splatnosti alebo ich môže splniť len za podmienok, ktoré sú podstatne nevýhodné.

Spoločnosť môže investovať do nekótovaných spoločností vo forme majetkových cenných papierov, dlhových cenných papierov, pôžičiek v reálnej hodnote alebo iných finančných nástrojov. Výsledkom môže byť, že Spoločnosť nemusí byť schopná zlikvidovať svoje investície v týchto nástrojoch v hodnote bližšie sa reálnej hodnote, aby splnila svoje požiadavky na likviditu, alebo reagovala na špecifické udalosti napríklad, zhoršenie úverovej bonity určitej protistrany. K 31. decembru 2023 Spoločnosť mala zainvestované v dlhodobých investíciách 91 880 tis. EUR (2022: 97 146 tis. EUR), ktoré sú považované za nelikvidné.

Spoločnosť riadi svoje riziko likvidity tým, že udržiava peňažné prostriedky na úrovniach pokrývajúcich prevádzkové výdavky.

Očakávaná likvidita držaných aktív k 31. decembru 2023 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	Menej ako jeden rok	1 až 3 roky	Viac ako 3 roky	Spolu
Finančné aktíva držané na obchodovanie				
Akvízia v procese	50	-	-	50
Podielové CP	1 187	-	-	1 187
Majetkové CP	299	-	-	299
Finančné aktíva FVTPL				
Akvízia v procese	-	-	-	-
Majetkové cenné papiere	-	-	86 590	86 590
Pôžičky	1 322	1 893	552	3 767
Zmenky	331	-	-	331
Investície do dcérskych spoločností	-	-	1 841	1 841
Úverové pohľadávky	1 954	-	1 004	2 958
Zmenky	4 571	-	-	4 571
Iné pohľadávky	10 202	-	-	10 202
Iné aktíva	889	-	-	889
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	3 653	-	-	3 653
Aktíva Spolu	24 458	1 893	89 987	116 338

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Očakávaná likvidita držaných aktív k 31. decembru 2022 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	Menej ako jeden rok	1 až 3 roky	Viac ako 3 roky	Spolu
Finančné aktíva držané na obchodovanie				
Akvízia v procese	1 083	-	-	1 083
Podielové CP	1 543	-	-	1 543
Majetkové CP	273	-	-	273
Finančné aktíva FVTPL				
Akvízia v procese	-	-	3 890	3 890
Majetkové cenné papiere	-	-	87 441	87 441
Pôžičky	7 461	1 917	1 443	10 821
Zmenky	-	330	-	330
Investície do dcérskych spoločností	-	-	1 841	1 841
Úverové pohľadávky	1 269	284	-	1 553
Zmenky	7 786	-	-	7 786
Iné pohľadávky	5 065	-	-	5 065
Iné aktíva	635	-	317	952
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	3 336	-	-	3 336
Aktíva Spolu	28 451	2 531	94 932	125 914

Hodnoty v tabuľke sú zmluvne nediskontované peňažné toky.

Analýza finančných záväzkov Spoločnosti podľa zmluvnej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke.

Hodnoty uvedené v tabuľke sú zmluvne nediskontované peňažné toky. V súčasnosti nemá Spoločnosť žiadne plány na ukončenie investícií vo svojom portfóliu.

K 31. decembru 2023:

	Menej ako jeden rok	1 až 3 roky	Viac ako 3 roky	Spolu
Závazky				
Vydané dlhopisy	3 574	35 597	-	39 171
Zmenky	7 873	-	-	7 873
Ostatné úvery	3 557	560	-	4 117
Pôžičky prijaté od spriaznených strán	3 292	-	-	3 292
Bankové úvery	2 862	4 818	-	7 680
Závazky spolu	21 158	40 975	-	62 133

K 31. decembru 2022:

	Menej ako jeden rok	1 až 3 roky	Viac ako 3 roky	Spolu
Závazky				
Vydané dlhopisy	3 433	38 691	-	42 124
Zmenky	7 061	-	-	7 061
Ostatné úvery	3 413	1 799	-	5 212
Pôžičky prijaté od spriaznených strán	20 745	-	-	20 745
Bankové úvery	2 831	5 308	2 116	10 255
Závazky spolu	37 483	45 798	2 116	85 397

Hodnoty záväzkov podľa zmluvnej doby splatnosti sú vykázané na základe nediskontovaných peňažných tokov.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

3.2 Riadenie kapitálového rizika

Kapitál Spoločnosti je tvorený vlastným imanom pripadajúcich na vlastníkov Spoločnosti. Cieľom Spoločnosti v oblasti riadenia kapitálu je zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojej činnosti, aby prinášala návratnosť kapitálu vlastníkom a výhody pre ostatných akcionárov a udržať silnú kapitálovú základňu na podporu rozvoja investičných aktivít Spoločnosti.

Aby Spoločnosť mohla udržať alebo upraviť štruktúru kapitálu, môže upraviť výšku vyplácaných dividend, vrátiť kapitál akcionárom, vydať nové akcie alebo predať majetok s cieľom znížiť dlh.

Tak ako iné spoločnosti v sektore, aj Spoločnosť monitoruje kapitál na základe dlhového pomeru. Tento pomer sa vypočíta ako pomer čistého dlhu a celkového kapitálu. Čistý dlh sa vypočíta ako celkové úvery (vrátane krátkodobých a dlhodobých pôžičiek vykázaných v individuálnom výkaze o finančnej situácii) znížené o peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Celkový kapitál sa vypočíta ako vlastné imanie vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii plus čistý dlh.

Ukazovatele dlhu k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 boli nasledujúce:

	2023	2022
Celkové prijaté úvery (Poznámka č. 12)	59 075	79 191
Mínus: peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Poznámka č. 15)	<u>3 653</u>	<u>3 336</u>
Čistý dlh	55 422	75 855
Vlastné imanie spolu	<u>53 604</u>	<u>45 005</u>
Celkový kapitál	<u>109 026</u>	<u>120 860</u>
Ukazovateľ dlhu (gearing ratio)	50,83%	62,76%

3.3 Odhad reálnej hodnoty

Spoločnosť je na účely zverejnenia povinná klasifikovať stanovenie reálnej hodnoty pomocou hierarchie reálnych hodnôt, ktorá odráža významnosť vstupov použitých pri oceňovaní. Hierarchia reálnych hodnôt je rozdelená do troch úrovní:

- Vstupmi úrovne 1 sú kótované ceny (neupravené) za rovnaké aktíva alebo záväzky na aktívnych trhoch, ku ktorým má Spoločnosť prístup k dátumu ocenenia;
- Vstupy úrovne 2 sú iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zistiteľné pre aktívum alebo záväzok buď priamo alebo nepriamo, a
- Vstupy úrovne 3 sú nezistiteľné vstupy, ktoré sa použili pri oceňovaní príslušného aktíva alebo záväzku.

Stanovenie toho, čo je „pozorovateľné“ závisí od významného úsudku Spoločnosti. Spoločnosť považuje za pozorovateľné údaje trhové údaje, ktoré sú ľahko dostupné, pravidelne zverejňované alebo aktualizované, spoľahlivé a overiteľné, nie sú chránené výlučným právom a poskytované nezávislými zdrojmi, ktoré sa aktívne podieľajú na relevantnom trhu.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje hierarchiu reálnych hodnôt finančných aktív Spoločnosti k 31. decembru 2023.

Všetky zobrazené reálne hodnoty sú opakujúce sa.

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančné aktíva na obchodovanie				
Akvízia v procese	-	-	50	50
Podielové cenné papiere	-	1 187	-	1 187
Majetkové cenné papiere	299	-	-	299
Oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia				
Akvízia v procese	-	-	-	-
Majetkové cenné papiere	10 420	-	76 170	86 590
Pôžičky	-	-	3 767	3 767
Zmenky	-	-	331	331
	<u>10 719</u>	<u>1 187</u>	<u>80 318</u>	<u>92 224</u>

Nasledujúca tabuľka zobrazuje hierarchiu reálnych hodnôt finančných aktív Spoločnosti k 31. decembru 2022:

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančné aktíva na obchodovanie				
Akvízia v procese	-	1 050	33	1 083
Podielové cenné papiere	-	1 543	-	1 543
Majetkové cenné papiere	273	-	-	273
Oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia				
Akvízia v procese	-	-	3 890	3 890
Majetkové cenné papiere	-	5 598	81 843	87 441
Pôžičky	-	-	10 821	10 821
Zmenky	-	-	330	330
	273	8 191	96 917	105 381

Investície, ktorých hodnoty sú založené na kótovaných cenách na aktívnych trhoch, a tým pádom sú zaradené do Úrovne 1, zahŕňajú cenné papiere, ktoré sú aktívne obchodované. Spoločnosť neupravuje kótovanú cenu týchto investícií.

Finančné nástroje, ktoré sú obchodované na trhoch, ktoré sa nepovažujú za aktívne ale sú oceňované kótovanou trhovou cenou, cenovou ponukou obchodníkov alebo alternatívnych zdrojov cien podporovaných pozorovateľnými vstupmi, sú zaradené do Úrovne 2.

Investície zaradené do Úrovne 3 tvoria angažovanosť do vlastníckych podielov súkromného kapitálu („private equity“) a dlhu. Hlavné vstupy oceňovacích modelov týchto investícií Spoločnosti zahŕňajú:

- Oceňovacie modely pre private equity – násobky EBITDA (založené na rozpočtovanej EBITDA alebo aktuálnej EBITDA dosiahnutej za obdobie 12 mesiacov oceňovanej spoločnosti a rovnocenných násobkov EBITDA porovnateľných obchodovaných spoločností), hodnotenia kvality výnosov, hodnotenia externého dlhu tretích strán, predajnej zľavy, nákladov na úpravy kapitálu a pravdepodobností zlyhania. Spoločnosť tiež zohľadňuje pôvodné transakčné ceny, nedávne transakcie rovnakých alebo podobných nástrojov a dokončené transakcie tretích strán porovnateľných nástrojoch spoločnosti a následne upraví model, ktorý považuje za nevyhnutný.
- Oceňovacie modely súkromného dlhu – diskontné sadzby, úpravy trhového rizikového poistného na diskontnú sadzbu, náklady kapitálu a pravdepodobností zlyhania a prognózy peňažných tokov. Spoločnosť berie do úvahy pôvodnú transakčnú cenu rovnakých alebo podobných nástrojov a dokončené transakcie tretích strán v porovnateľných nástrojoch spoločnosti a upraví model, ktorý považuje za nevyhnutný.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Kvantitatívne vstupy a predpoklady použité pri položkách zaradených v Úrovni 3 hierarchii reálnych hodnôt finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia k 31. decembru 2023 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Reálna hodnota k 31. decembru 2023	Metóda oceňovania	Nezistiteľné vstupy	Rozpätie
Majetkové CP				
- Finančné služby	52 610 3 151	Diskontovaný cash flow Trh porovnateľných spoločností	Diskontná sadzba Násobok EV/EBITDA	12,01% 7,57
- Zdravotníctvo	1 889	Trh porovnateľných spoločností	Násobok EV/EBITDA	1,83–9,39
- Zelená energia	6 080	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	6,35-12,25%
- Nehnuteľnosti	4 915	Trh porovnateľných cien	Cena za m ²	40-142,43
	2 525	Kalkulácia čistých výnosov z prenájmu	Miera Kapitalizácie	12,5%
- Turizmus	3 186	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	8,86-9,60%
- Private equity	1 814	Čistá hodnota aktív	n/a	n/a
Majetkové CP spolu	<u>76 170</u>			
Pôžičky v reálnej hodnote				
- Finančné služby	52	Trh porovnateľných spoločností	Násobok EV/EBITDA	7,57
- Zdravotníctvo	2 526	Trh porovnateľných spoločností	Násobok EV/EBITDA	1,83–8,57
- Turizmus	650	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	8,86%
- Private equity	539	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	5% - 10%
Pôžičky v reálnej hodnote spolu	<u>3 767</u>			
Zmenky				
- Zelená energia	195	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	6,35%
- Nehnuteľnosti	136	Trh porovnateľných cien	Cena za m ²	142,43
Zmenky spolu	<u>331</u>			
Finančné aktíva v reálnej hodnote	<u>80 268</u>			

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Kvantitatívne vstupy a predpoklady použité pri položkách zaradených v Úrovni 3 hierarchii reálnych hodnôt finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia k 31. decembru 2022 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Reálna hodnota k 31. decembru 2022	Metóda oceňovania	Nezistiteľné vstupy	Rozpätie
Akvízia v procese				
- Nehnutelnosti	3 890	Trh porovnateľných cien	Cena za m ²	40-45
Akvízia v procese spolu	<u>3 890</u>			
Majetkové CP				
- Finančné služby	63 723 3 720	Diskontovaný cash flow Trh porovnateľných spoločností	Diskontná sadzba Násobok EV/EBITDA	16,69% 6,06
- Zdravotníctvo	1 398 781	Trh porovnateľných spoločností Čistá hodnota aktív	Násobok EV/EBITDA n/a	2,19-7,92 n/a
- Zelená energia	4 192	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	6,37%- 22,22%
- Nehnutelnosti	1 928 1 005	Trh porovnateľných cien Kalkulácia čistých výnosov z prenájmu	Cena za m ² Miera Kapitalizácie	142,19- 142,43 8%
- Turizmus	2 297	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	8,35-11,11%
- Private equity	2 799	Čistá hodnota aktív	n/a	n/a
Majetkové CP spolu	<u>81 843</u>			
Pôžičky v reálnej hodnote				
- Finančné služby	51	Trh porovnateľných spoločností	Násobok EV/EBITDA	6,06
- Zdravotníctvo	7 410 2 189	Diskontovaný cash flow Trh porovnateľných spoločností	Diskontná sadzba Násobok EV/EBITDA	11,72% 2,19-7,92
- Turizmus	642	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	8,35%
- Private equity	529	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	5% - 10%
Pôžičky v reálnej hodnote spolu	<u>10 821</u>			
Zmenky				
- Turizmus	195	Čistá hodnota aktív	n/a	n/a
- Nehnutelnosti	135	Trh porovnateľných cien	Cena za m ²	142,43
Zmenky spolu	<u>330</u>			
Finančné aktíva v reálnej hodnote	<u>96 884</u>			

Presuny medzi úrovňami nastávajú vtedy, keď sa informácie alebo ceny použité pri ocenení majetku alebo záväzkov stali viac alebo menej závislé od pozorovateľných trhových vstupov ako je uvedené pri rozdelení hierarchie reálnych hodnôt Spoločnosti medzi Úrovňou 1, Úrovňou 2 a Úrovňou 3.

V roku 2023 a 2022 neboli medzi úrovňami žiadne presuny.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu citlivosti finančných aktív Spoločnosti k 31. decembru 2023 zaradených v Úrovni 3 pre každý sektor a ukazuje, aký by bol rozdiel v reálnych hodnotách. V prípade expozície kladné znamienko (+) predstavuje nárast expozície a mínusové znamienko (-) predstavuje pokles expozície. Zobrazené hodnoty citlivosti sú výsledkom interných simulácií.

	Metóda oceňovania	Nezistiteľné vstupy	Zmena rozpätia	Vplyv na reálnu hodnotu k 31. decembru 2023	
-	Finančné služby	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	-1%	5 987
				+1%	-4 804
			zmena rastu výnosov	-0,5%	-1 653
				+0,5%	1 844
	Trh porovnateľných spoločností	Násobok EV/EBITDA	-10%	-151	
			+10%	151	
-	Zdravotníctvo	Trh porovnateľných spoločností	Násobok EV/EBITDA	-10%	-970
				+10%	970
-	Zelená energia	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	-1%	623
				+1%	-529
-	Nehnuteľnosti	Kalkulácia čistých výnosov z prenájmu	Miera Kapitalizácie	-1%	190
				+1%	-163
		Trh porovnateľných cien	Cena za m ²	-10%	-425
				+10%	425
-	Turizmus	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	-1%	1 240
				+1%	-968
-	Private equity	Čistá hodnota aktív	n/a	n/a	-

Nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu citlivosti finančných aktív Spoločnosti k 31. decembru 2022 zaradených v Úrovni 3 pre každý sektor:

	Metóda oceňovania	Nezistiteľné vstupy	Zmena rozpätia	Vplyv na reálnu hodnotu k 31. decembru 2022	
-	Finančné služby	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	-1%	3 133
				+1%	-2 717
			zmena rastu výnosov	-0,5%	-773
				+0,5%	782
	Trh porovnateľných spoločností	Násobok EV/EBITDA	-10%	-148	
			+10%	148	
-	Zdravotníctvo	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	-1%	903
				+1%	-725
	Trh porovnateľných spoločností	Násobok EV/EBITDA	-10%	-851	
			+10%	851	
-	Zelená energia	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	-1%	175
				+1%	-158
-	Nehnuteľnosti	Kalkulácia čistých výnosov z prenájmu	Miera Kapitalizácie	-1%	120
				+1%	-104
-	Turizmus	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	-1%	465
				+1%	-361
-	Private equity	Čistá hodnota aktív	n/a	n/a	-

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Nasledujúca tabuľka obsahuje pohyb v Úrovni 3 hierarchii reálnych hodnôt k 31. decembru 2023:

	Akvízia v processe	Majetkové CP	Pôžičky	Zmenky	Spolu
1. január	3 890	81 843	10 821	330	96 884
Výdavky na obstaranie finan. aktív oceňovaných v FVTPL	-	18	-	-	18
Predaj finan. aktív oceňovaných v FVTPL	-	-469	-	-	-469
Prídel do kapitálových fondov	-	-	-	-	-
Poskytnuté splátky	-	-	1 100	449	1 549
Výnosové úroky	-	-	673	293	966
Zaplatené splátky	-	-	-20	-	-20
Zaplatené úroky	-	-	-125	-	-125
Iné nepeňažné transakcie	-	510	-6 199	4	-5 685
Kurzové rozdiely	-	3	255	-	258
Transfer	-3 890	4 102	-212	-	-
Realizovaný čistý zisk	-	-	-2 381	-	-2 381
Nerealizovaný čistý zisk	-	-9 837	-145	-745	-10 727
31. december	-	76 170	3 767	331	80 268

Nasledujúca tabuľka obsahuje pohyb v Úrovni 3 hierarchii reálnych hodnôt k 31. decembru 2022:

	Akvízia v processe	Majetkové CP	Pôžičky	Zmenky	Spolu
1. január	3 870	80 849	12 047	650	97 416
Výdavky na obstaranie finan. aktív oceňovaných v FVTPL	20	2 730	-	-	2 750
Predaj finan. aktív oceňovaných v FVTPL	-	-14 705	-	-	-14 705
Prídel do kapitálových fondov	-	2 753	-	-	2 753
Poskytnuté splátky	-	-	7 933	815	8 748
Výnosové úroky	-	-	848	273	1 121
Zaplatené splátky	-	-	-1 991	-	-1 991
Zaplatené úroky	-	-	-92	-	-92
Iné nepeňažné transakcie	-	-59	-4 610	-	-4 669
Kurzové rozdiely	-	2	253	-	255
Realizovaný čistý zisk	-	1 823	-	-	1 823
Nerealizovaný čistý zisk	-	8 450	-3 567	-1 408	3 475
31. december	3 890	81 843	10 821	330	96 884

4. Zásadné účtovné odhady a úsudky

4.1 Zásadné účtovné odhady a úsudky

Spoločnosť vykonáva odhady a používa predpoklady, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty aktív a pasív v nasledujúcich účtovných obdobiach. Odhady a úsudky sa neustále prehodnocujú na základe historických skúseností a iných faktorov, vrátane očakávaných budúcich okolností, ktoré sú považované za primerané.

4.2 Reálna hodnota investícií, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu

Reálne hodnoty cenných papierov, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, sú určené pomocou oceňovacích techník, hlavne násobkami zisku, diskontovaním peňažných tokov a nedávnych porovnateľných transakcií. Modely, ktoré sa používajú na stanovenie reálnej hodnoty sú Spoločnosťou pravidelne schvaľované a preverované. Vstupy pre modely násobkov ziskov zahrňujú zistiteľné dáta ako napr. násobky ziskov porovnateľných spoločností pre relevantnú portfóliovú spoločnosť a nezistiteľné dáta, ako napríklad predpoveď ziskov pre portfóliovú spoločnosť. Pri modeloch diskontovaných peňažných tokoch sú nezistiteľné dáta odhady peňažných tokov pre relevantnú portfóliovú spoločnosť a riziková prémie pre riziko likvidity a úverové riziko, ktoré sú obsiahnuté v diskontnej sadzbe. Avšak diskontné sadzby použité pre ocenenie vlastníckych podielov sú založené na historickej návratnosti kapitálu pre ostatné spoločnosti operujúce v tom istom odvetví. Manažment používa modely s cieľom upraviť zistiteľné návratnosti kapitálu tak, aby odzrkadľovali aktuálnu dlhovo/kapitálovú finančnú štruktúru oceňovaného podielu.

Modely sú kalibrované spätným testovaním skutočne dosiahnutých výsledkov/exitových cien s cieľom zaistenia spoľahlivých výstupov.

Ocenenie investícií v sektore zdravotníctva na Ukrajine bolo vykonané s predpokladom, že významná podpora Ukrajiny zo strany západných krajín a partnerov bude pokračovať.

4.3 Funkčná mena

Spoločnosť považuje Euro za menu, ktorá najvernejšie reprezentuje ekonomické vplyvy základných transakcií, udalostí a podmienok, ktorú sú pre Spoločnosť relevantné. Euro je mena, v ktorej Spoločnosť meria svoju finančnú výkonnosť a vykazuje výsledky, ako aj mena, v ktorej sú poskytované finančné prostriedky od svojich investorov. Pri stanovení funkčnej meny Spoločnosť zvažuje konkurenčné prostredie, v ktorom sa Spoločnosť porovnáva s ostatnými Európskymi fondami súkromného kapitálu.

4.4 Štatút investičnej spoločnosti

Pri posúdení štatútu investičnej spoločnosti podľa IFRS 10, Spoločnosť zvažila nasledovné:

a) Spoločnosť má finančné prostriedky od viacerých investorov a spoluinvestorov. Spoluinvestori sú na úrovni individuálnych investícií a nie na úrovni Spoločnosti, avšak poskytujú finančné prostriedky pre dcérske spoločnosti Spoločnosti a spoluinvestujú priamo so Spoločnosťou do určitého projektu. Spoločnosť tak získava finančné prostriedky od spoluinvestorov a títo investori sú angažovaní na variabilných výnosoch z podielu v spoločnosti, do ktorej investujú.

b) Spoločnosť priamo alebo prostredníctvom určitých dcérskych spoločností poskytuje služby súvisiace s investíciami (napr. riadenie rizík, treasury a likvidity) a strategické poradenstvo pre spoločnosti, do ktorých sa investovalo. V prípade potreby Spoločnosť poskytuje finančnú podporu spoločnostiam, do ktorých sa investovalo (napr. úver). Poskytovanie služieb súvisiacich s investíciami, buď priamo alebo nepriamo, alebo prostredníctvom dcérskej spoločnosti je v súlade s definíciou investičnej spoločnosti ak sa vykonávajú s cieľom maximalizovať návratnosť investície (zhodnotenie kapitálu a investičný príjem zo subjektu, do ktorého sa investovalo);

c) Cieľom Spoločnosti je identifikovať investičné príležitosti, investovať výlučne alebo spolu so spoluinvestormi, zvýšiť hodnotu investície a dosiahnuť návratnosť pri exite investície. Spoločnosť neplánuje držať investície na neurčito; drží ich obmedzený čas (zvyčajne 8 - 10 rokov); a

d) Spoločnosť hodnotí výkonnosť svojich investícií privátneho kapitálu na základe reálnej hodnoty v súlade s politikou stanovenou v týchto finančných výkazoch.

Hoci Spoločnosť splnila všetky tri definované kritéria, manažment Spoločnosti taktiež posudzuje účel podnikania Spoločnosti, investičné stratégie vzťahujúce sa na investície do súkromného kapitálu, povahu ziskov z investícií do súkromného kapitálu a modely reálnej hodnoty. Manažment posudzuje účel podnikania s cieľom zistiť existenciu ďalších oblastí v závislosti od typických charakteristík investičnej spoločnosti oproti výrobnéj spoločnosti.

4.5 Nepretržité pokračovanie v činnosti

Tabuľka likvidity v poznámke 3.1.3 ukazuje, že záväzky Spoločnosti splatné do 3 rokov sú v sume 62 133 tis. EUR v porovnaní k disponibilným aktívami splatnými do 3 rokov len v sume 26 351 tis. EUR. Spoločnosť disponuje dlhodobými aktívami s dobou splatnosti nad 3 roky v sume 89 987 tis. EUR. Časť týchto aktív je Spoločnosť v prípade potreby schopná do 3 rokov zlikvidovať. V minulých rokoch Spoločnosť vydala dlhopisy so splatnosťou 5 rokov. Spoločnosť má dobrú históriu ohľadom predĺženia splatností bankových úverov. Obe strany prístupy ohľadom financovania boli aplikované počas viacerých rokov. Po posúdení aktuálnych dostupných peňažných projekcií vrátane načasovania investícií, akvizícií a financovania; berúc do úvahy povahu Spoločnosti a jej investícií; Manažment Spoločnosti má v čase schválenia účtovnej závierky dostatočné zdroje pokračovať v činnosti v dohľadnej budúcnosti. Ďalej si manažment nie je vedomý žiadnych materiálnych neistôt, ktoré by mohli mať za následok spochybnenie schopnosti nepretržitého pokračovania v činnosti. Na základe týchto predpokladov bola táto účtovná závierka zostavená za predpokladu nepretržitého trvania.

5. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy počas účtovného obdobia boli nasledovné:

	2023	2022
Pôžičky v reálnej hodnote cez hosp. výsledok	673	848
Zmenky v reálnej hodnote cez hosp. výsledok	293	273
	966	1 121
Zmenky v amortizovanej hodnote	535	554
Úverové pohľadávky v amortizovanej hodnote	288	320
	823	874
Úrokové výnosy spolu	1 789	1 995

6. Zisk/strata z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote

Realizovaný zisk/strata a čistá zmena nerealizovaného zisku/straty finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok držaných Spoločnosťou a ich zosúladenie s ostatnými čistými zmenami v reálnej hodnote finančných aktív cez hospodársky výsledok v individuálnom výkaze komplexných ziskov a strát je nasledovný:

	2023	2022
Ostatné čisté zmeny v reálnej hodnote krátkodobých aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.	257	33
Ostatné čisté zmeny v reálnej hodnote dlhodobých aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.	-8 387	5 311
Celkový zisk	-8 130	5 344
	2023	2022
Realizovaný čistý zisk/strata z investícií	869	1 824
Nerealizovaný čistý zisk/strata z investícií	-8 999	3 520
Celkový čistý zisk	-8 130	5 344

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Celkový čistý zisk za rok 2023 podľa sektorov bol nasledujúci:

	Nerealizovaný čistý zisk/strata	Realizovaný čistý zisk/strata	Spolu
Finančné služby	-11 330	-352	-11 682
Zdravotníctvo	1 749	1 169	2 918
Zelená energia	1 888	-	1 888
Nehnutelnosti	-677	-	-677
Turizmus	52	-	52
Private equity	-886	-	-886
Ostatné	205	52	257
Celkový čistý zisk	-8 999	869	-8 130

Celkový čistý zisk za rok 2022 podľa sektorov bol nasledujúci:

	Nerealizovaný čistý zisk/strata	Realizovaný čistý zisk/strata	Spolu
Finančné služby	13 823	-	13 823
Zdravotníctvo	-9 202	1 824	-7 378
Zelená energia	-569	-	-569
Nehnutelnosti	1 455	-	1 455
Turizmus	-2 204	-	-2 204
Private equity	184	-	184
Ostatné	33	-	33
Celkový čistý zisk	3 520	1 824	5 344

7. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok

Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok sú:

	2023	2022
Krátkodobé finančné aktíva FVTPL:		
Finančné aktíva držané na obchodovanie		
Akvízia v procese	50	1 083
Podielové cenné papiere	1 187	1 543
Majetkové cenné papiere	299	273
	1 536	2 899
Oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia		
Pôžičky	1 322	7 461
Zmenky	331	-
	1 653	7 461
	3 189	10 360
Dlhodobé finančné aktíva FVTPL:		
Oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia		
Akvízia v procese	-	3 890
Majetkové cenné papiere	86 590	87 441
Pôžičky	2 445	3 360
Zmenky	-	330
	89 035	95 021
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok spolu	92 224	105 381

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

8. Úrokové náklady

Úrokové náklady počas účtovného obdobia boli nasledovné:

	2023	2022
Úrokové náklady súvisiace s financovaním FVTPL	2 873	3 041
Ostatné úrokové náklady	841	545
Úrokové náklady spolu	3 714	3 586

Úrokové náklady podľa typu inštrumentu počas účtovného obdobia boli nasledovné:

	2023	2022
Vydané dlhopisy	1 899	1 987
Ostatné pôžičky	265	412
Zmenky	510	460
Bankové úvery	574	420
Pôžičky prijaté od spriaznených strán	443	305
Leasing	23	2
Úrokové náklady spolu	3 714	3 586

9. Ostatné finančné výnosy a náklady

Ostatné finančné výnosy a náklady počas účtovného obdobia boli nasledovné:

	2023	2022
Ostatné finančné výnosy		
Kurzové zisky	1 503	631
Ostatné finančné výnosy	668	-
	<u>2 171</u>	<u>631</u>
Ostatné finančné náklady		
Kurzové straty	-1 174	-426
Ostatné finančné náklady	-9	-10
	<u>-1 183</u>	<u>-436</u>
Ostatné finančné výnosy, netto	988	195

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

10. Náklady podľa charakteru

	2023	2022
Mzdové náklady	1 518	1 557
Sociálne poistenie	442	388
Odmeny členom orgánov spoločnosti	-	-
Ostatné osobné náklady	26	28
	<u>1 986</u>	<u>1973</u>
Ekonomické a obchodné služby	582	1 420
Opravy a údržba	63	76
Prenájom áut	67	51
Preverenie účtovných zvierok	25	25
Overenie individuálnej a konsolidovanej účtovnej zvierky	69	62
Prepravné náklady	305	-
Právne služby	15	22
Ostatné náklady	4	45
Telekomunikačné služby	46	-
Služby spojené s nájmom	-	23
Poplatky a provízie	2	4
Marketingové služby	6	2
Náklady na reprezentáciu	81	67
Poštovné	1	-
Školenia	23	18
Cestovné	53	-
	<u>1 342</u>	<u>1 815</u>
	<u>3 328</u>	<u>3 972</u>

K 31. decembru 2023 mala Spoločnosť 20 zamestnancov, z toho piati riadiaci zamestnanci. K 31. decembru 2022 mala Spoločnosť 20 zamestnancov, z toho piati riadiaci zamestnanci.

Ostatné prevádzkové výnosy, netto počas účtovného obdobia boli nasledovné:

	2023	2022
Ostatné prevádzkové náklady		
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	225	149
Spotreba materiálu a energií	80	72
Tvorba opravných položiek k iným pohľadávkam	304	789
	<u>609</u>	<u>1 010</u>
Ostatné prevádzkové výnosy		
Rozpustenie opravných položiek k iným pohľadávkam	795	477
Management fotovoltaických elektrární	322	345
Ostatné prevádzkové výnosy	63	4
	<u>1 180</u>	<u>826</u>
Ostatné prevádzkové výnosy, netto	<u>571</u>	<u>-184</u>

11. Podiel na zisku z developerských projektov

Podiel na zisku z developerských projektov počas účtovného obdobia bol nasledovný:

	2023	2022
Podiel na zisku z developerských projektov	2 105	3 267
	2 105	3 267

12. Prijaté úvery a pôžičky

Úvery Spoločnosti pozostávajú z:

	2023	2022
Dlhodobé úvery		
Bankové úvery	4 457	6 857
Vydané dlhopisy (a)	35 544	35 951
Ostatné pôžičky	521	1 620
	<u>40 522</u>	<u>44 428</u>
Krátkodobé úvery		
Bankové úvery	2 400	2 400
Vydané dlhopisy (a)	1 758	1 779
Zmenky	7 824	7 038
Pôžičky prijaté od spriaznených strán	3 175	20 345
Ostatné pôžičky	3 396	3 201
	<u>18 553</u>	<u>34 763</u>
Úvery spolu	<u>59 075</u>	<u>79 191</u>

Bankové úvery poskytla Spoločnosti Privatbanka, a.s. Splatnosť úverov sa pohybuje od jedného roka do troch rokov. Úrok na pôžičky v tomto úverovom rámci je 3 mesačný EURIBOR plus ročná prirážka 3,8%. Bankové úvery sú zabezpečené záložným právom k pohľadávkam a iným právam na peňažné plnenie Spoločnosti, súčasnými aj budúcimi, záložným právom na akcie IAD investments, správ. spol., a.s. (497 ks, v nominálnej hodnote 3 320EUR/ks) a dohodami o ručení poskytnutom fyzickými osobami. Úrok sa spláca štvrtročne spolu s istinou vo výške 600 tis. EUR. Posledná splátka istiny a úrokov je splatná v októbri 2026.

Vydané dlhopisy sú nakúpené individuálnymi investormi (fyzickými ako aj právnickými osobami). Vydané dlhopisy sú úročené úrokovými sadzbami v rozmedzí od 5,10% p.a. až 5,50% p.a. a sú splatné v roku 2025.

Závazky zo zmeniek sú voči individuálnym investorom (fyzickým ako aj právnickým osobám). Zmenky sú úročené úrokovými sadzbami v rozmedzí od 5,1% p.a. do 7 % p.a. a sú splatné do jedného roka (od vydania). Zmenky Spoločnosti nie sú zabezpečené.

Pôžičky prijaté od spriaznených strán sú pôžičky prijaté od dcérskych spoločností. Pôžičky prijaté od spriaznených strán sú úročené úrokovými sadzbami v rozmedzí od 3% p.a. až 5,5% p.a. a sú splatné do jedného roka. Pôžičky prijaté od spriaznených strán nie sú zabezpečené.

Ostatné pôžičky sú pôžičky prijaté od rôznych veriteľov. Splatnosť týchto pôžičiek je v rozmedzí od jedného roka do troch rokov. Tieto pôžičky nie sú zabezpečené.

Spoločnosť Wellness Invest refinancovala bankový úver splatný k. 25 máju 2022 voči 365.bank, a.s. novým úverom od Slovenskej sporiteľne, a.s. Pro Partners Holding, a.s. za pohľadávky z tohto úveru ručí najviac do výšky 400 tis. EUR.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Pohyb úverov podľa typu nástroja počas účtovného obdobia 2023 bol nasledovný:

	Bankové úvery	Vydané dlhopisy	Zmenky	Pôžičky prijaté od spriaznených strán	Ostatné úvery	Spolu
Zostatok k 1. januáru 2023	9 257	37 730	7 038	20 345	4 821	79 191
Príjmy	-	-	12 717	6 250	-	18 967
Výdavky na splátky	-2 400	-385	-11 980	-1 190	-566	-16 521
Výdavky na úroky	-574	-1 839	-428	-16	-199	-3 056
Nákladové úroky	574	1 899	510	443	265	3 691
Kurzové rozdiely	-	-22	-	-	-	-22
Ostatné nepeňažné operácie	-	-81	-33	-22 657	-404	-23 175
Zostatok k 31. decembru 2023	6 857	37 302	7 824	3 175	3 917	59 075

K 31. decembru 2023 vydané dlhopisy Spoločnosti boli voči spriazneným stranám vo výške 13 018 tis. EUR (2022: 10 040 tis. EUR), z toho dlhopisy držané v prospech 3. strán sú vo výške 10 026 tis. EUR (2022: 10 228 tis. EUR) (Poznámka č. 25).

K 31. decembru 2023 boli zmenky voči spriazneným stranám vo výške 819 tis. EUR (2022: 2 196 tis. EUR) (Poznámka č. 25).

Počas roka 2023 Spoločnosť započítala záväzok z prijatej pôžičky od spriaznenej strany s pohľadávkou z poskytnutej pôžičky a pohľadávkou z vyplatených dividend od tejto spriaznenej strany vo výške 22 657 tis. EUR.

Pohyb úverov podľa typu nástroja počas účtovného obdobia 2022 bol nasledovný:

	Bankové úvery	Vydané dlhopisy	Zmenky	Pôžičky prijaté od spriaznených strán	Ostatné úvery	Spolu
Zostatok k 1. januáru 2022	7 179	39 696	9 791	5 916	10 863	73 445
Príjmy	4 484	-	10 364	24 359	1 070	40 277
Výdavky na splátky	-2 400	-	-13 088	-2 103	-6 720	-24 311
Výdavky na úroky	-426	-1 925	-485	-173	-219	-3 228
Nákladové úroky	420	1 987	460	305	412	3 584
Kurzové rozdiely	-	29	-	14	-	43
Ostatné nepeňažné operácie	-	-2 057	-4	-7 973	-585	-10 619
Zostatok k 31. decembru 2022	9 257	37 730	7 038	20 345	4 821	79 191

Počas roka 2022 Spoločnosť započítala záväzok z prijatej pôžičky od spriaznenej strany s pohľadávkou z poskytnutej pôžičky a pohľadávkou z vyplatených dividend od tejto spriaznenej strany vo výške 7 973 tis. EUR.

Účtovná a reálna hodnota dlhodobých úverov je nasledujúca:

	Účtovná hodnota		Reálna hodnota	
	2023	2022	2023	2022
Bankové úvery	4 457	6 857	4 583	7 315
Vydané dlhopisy	35 544	35 951	35 767	36 089
Ostatné pôžičky	521	1 620	538	1 653
Úvery spolu	40 522	44 428	40 888	45 057

K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 sa reálna hodnota úverov približuje k účtovnej hodnote.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

(a) Vydané dlhopisy

	2023	2022
SK4000016580, PPH VI, 5,10%, 9jan2025, EUR	36 364	36 768
SK4000018859, PPH VII, 5,50%, 15april2025, CZK	938	962
Spolu	37 302	37 730

Dňa 9. januára 2020 Spoločnosť vydala dlhopisy (ISIN SK4000016580) v nominálnej hodnote 40 000 tis. EUR s pevne úrokovou sadzbou 5,10% p.a. a splatnosťou 9. januára 2025.

Dňa 15. apríla 2020 Spoločnosť vydala dlhopisy (ISIN SK4000018859) v nominálnej hodnote 250 000 tis. CZK s pevne úrokovou sadzbou 5,50% p.a. a splatnosťou 15. apríla 2025.

13. Úverové pohľadávky

Úverové pohľadávky Spoločnosti boli k 31. decembru 2023 nasledovné:

	Dlhodobé úverové pohľadávky		Krátkodobé úverové pohľadávky		Spolu
	Pôžičky		Pôžičky	Zmenky	
Brutto účtovná hodnota	-		540	3 108	3 648
Opravné položky	-		-27	-156	-183
Netto účtovná hodnota – Úroveň 1	-		513	2 952	3 465
Brutto účtovná hodnota	2 221		5 955	3 228	11 404
Opravné položky	-1 217		-4 514	-1 609	-7 340
Netto účtovná hodnota – Úroveň 2	1 004		1 441	1 619	4 064
Brutto účtovná hodnota	-		1 469	-	1 469
Opravné položky	-		-1 469	-	-1 469
Netto účtovná hodnota – Úroveň 3	-		-	-	-
Brutto účtovná hodnota	2 221		7 964	6 336	16 521
Opravné položky	-1 217		-6 010	-1 765	-8 992
Spolu netto účtovná hodnota	1 004		1 954	4 571	7 529

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Úverové pohľadávky Spoločnosti boli k 31. decembru 2022 nasledovné:

	Dlhodobé úverové pohľadávky		Krátkodobé úverové pohľadávky		Spolu
	Pôžičky	Pôžičky	Zmenky		
Brutto účtovná hodnota	-	410	3 261		3 671
Opravné položky	-	-9	-74		-83
Netto účtovná hodnota – Úroveň 1	-	401	3 187		3 588
Brutto účtovná hodnota	2 073	3 658	4 599		10 330
Opravné položky	-1 789	-2 790	-		-4 579
Netto účtovná hodnota – Úroveň 2	284	868	4 599		5 751
Brutto účtovná hodnota	765	1 593	-		2 358
Opravné položky	-765	-1 593	-		-2 358
Netto účtovná hodnota – Úroveň 3	-	-	-		-
Brutto účtovná hodnota	2 838	5 661	7 860		16 359
Opravné položky	-2 554	-4 392	-74		-7 020
Spolu netto účtovná hodnota	284	1 269	7 786		9 339

Pohyb opravných položiek Spoločnosti bol počas roka 2023 nasledovný:

	Dlhodobé úverové pohľadávky		Krátkodobé úverové pohľadávky		Spolu
	Pôžičky	Pôžičky	Zmenky		
Zostatok k 1. januáru	-	9	74		83
Prírastky	-	-	85		85
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	-	18	50		68
Prevody medzi úrovňami	-	-	-53		-53
Zostatok k 31. decembru – Úroveň 1	-	27	156		183
Zostatok k 1. januáru	1 789	2 790	-		4 579
Prírastky	-	-	-		-
Odúčtovania	-	-	-		-
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	-572	1 724	-		1 152
Prevody medzi úrovňami	-	-	1 609		1 609
Zostatok k 31. decembru – Úroveň 2	1 217	4 514	1 609		7 340
Zostatok k 1. januáru	765	1 593	-		2 358
Prírastky	-	-	-		-
Odúčtovania	-765	-124	-		-889
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	-	-	-		-
Zostatok k 31. decembru – Úroveň 3	-	1 469	-		1 469
Zostatok k 1. januáru	2 554	4 392	74		7 020
Prírastky	-	-	85		85
Odúčtovania	-765	-124	-		-889
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	-572	1 742	50		1 220
Prevody medzi úrovňami	-	-	1 556		1 556
Spolu zostatok k 31. decembru	1 217	6 010	1 765		8 992

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Pohyb opravných položiek Spoločnosti bol počas roka 2022 nasledovný:

	Dlhodobé úverové pohľadávky	Krátkodobé úverové pohľadávky		Spolu
	Pôžičky	Pôžičky	Zmeny	
Zostatok k 1. januáru	-	11	61	72
Prírastky	-	7	74	81
Odúčtovania	-	-11	-9	-20
Prevody medzi úrovňami	-	2	-53	-51
Zostatok k 31. decembru – Úroveň 1	-	9	74	83
Zostatok k 1. januáru	-	229	2 178	2 407
Prírastky	1 789	-	-	1 789
Odúčtovania	-	-	-1 354	-1 354
Zníženie OP v dôsledku odpisov	-	-146	-824	-970
Prevody medzi úrovňami	-	2 707	-	2 707
Zostatok k 31. decembru – Úroveň 2	1 789	2 790	-	4 579
Zostatok k 1. januáru	16	5 158	3 808	8 982
Prírastky	765	146	-	911
Odúčtovania	-16	-443	-	-459
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	-	668	-	668
Zníženie OP v dôsledku odpisov	-	-3 936	-3 808	-7 744
Zostatok k 31. decembru – Úroveň 3	765	1 593	-	2 358
Zostatok k 1. januáru	16	5 398	6 048	11 462
Prírastky	2 554	153	74	2 781
Odúčtovania	-16	-454	-1 363	-1 833
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	0	668	0	668
Zníženie OP v dôsledku odpisov	0	-4 082	-4 632	-8 714
Prevody medzi úrovňami	0	2 709	-53	2 656
Spolu zostatok k 31. decembru	2 554	4 392	74	7 020

Počas roka 2023 Spoločnosť neodpísala úverové pohľadávky. V priebehu roka 2022 Spoločnosť odpísala úverové pohľadávky v hodnote 9 786 tis. EUR a použila príslušné opravné položky v objeme 8 714 tis. EUR.

V položke „Prírastky“ Spoločnosť vykazuje nárast opravných položiek pri prvotnom ocenení úverových pohľadávok v amortizovanej hodnote v priebehu aktuálneho reportovaného obdobia.

V položke „Odúčtovania“ sa uvádzajú rozpustená opravných položiek na úverové straty potom, ako došlo k ukončeniu vykazovania príslušných úverových pohľadávok oceňovaných amortizovanou hodnotou.

V položke „Prevody medzi úrovňami“ sú vykázané čisté zmeny opravných položiek spôsobené zmenou úverového rizika, ktoré vyvolali presun súvisiacich úverových pohľadávok v amortizovanej hodnote z úrovne 1 k 1. januáru 2022 (alebo k dátumu prvotného vykázania, ak nastal neskôr) do úrovne 2 alebo 3 k 31. decembru 2022 alebo naopak.

Použitie opravnej položky vyvolané úplným alebo čiastočným odpisom úverových pohľadávok oceňovaných amortizovanou hodnotou sa vykazuje v položke „Zníženie v opravných položkách v dôsledku odpisov“.

Všetky ostatné zmeny v kreditnom riziku, ktoré nevyvolávajú presun medzi úrovňou 1 a úrovňou 2 alebo 3 a naopak sú vykázané v stĺpci „Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika“.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Významným prvkom v pohyboch opravných položiek bol presun príslušných nástrojov cez rôzne úrovne zníženia hodnoty za príslušný rok. Koncoročná hrubá účtovná hodnota úverových pohľadáv oceňovaných amortizovanou hodnotou, ktoré boli k 31. decembru 2023 priradené k inej úrovni v porovnaní s 1. januárom 2023 (alebo ku dňu prvotného vykázania, ak boli poskytnuté v priebehu roka), je zhrnutá nižšie:

	Presuny medzi úrovňami 1 a 2		Presuny medzi úrovňami 2 a 3		Presuny medzi úrovňami 1 a 3	
	Do úrovne 2 z úrovne 1	Do úrovne 1 z úrovne 2	Do úrovne 3 z úrovne 2	Do úrovne 2 z úrovne 3	Do úrovne 3 z úrovne 1	Do úrovne 1 z úrovne 3
Pôžičky	-	-	-	-	-	-
Dlhodobé úverové pohľadávky	-	-	-	-	-	-
Pôžičky	-	-	-	-	-	-
Zmenky	2 189	-	-	-	-	-
Krátkodobé úverové pohľadávky	2 189	-	-	-	-	-

Koncoročná hrubá účtovná hodnota úverových pohľadáv oceňovaných amortizovanou hodnotou, ktoré boli k 31. decembru 2022 priradené k inej úrovni v porovnaní s 1. januárom 2022 (alebo ku dňu prvotného vykázania, ak boli poskytnuté v priebehu roka), je zhrnutá nižšie:

	Presuny medzi úrovňami 1 a 2		Presuny medzi úrovňami 2 a 3		Presuny medzi úrovňami 1 a 3	
	Do úrovne 2 z úrovne 1	Do úrovne 1 z úrovne 2	Do úrovne 3 z úrovne 2	Do úrovne 2 z úrovne 3	Do úrovne 3 z úrovne 1	Do úrovne 1 z úrovne 3
Pôžičky	-	-	-	-	-	-
Dlhodobé úverové pohľadávky	-	-	-	-	-	-
Pôžičky	3 658	106	-	-	-	-
Zmenky	4 599	-	-	-	-	-
Krátkodobé úverové pohľadávky	8 257	106	-	-	-	-

Efektívne úrokové sadzby dlhodobých úverových pohľadávok boli nasledujúce:

	2023	2022
Pôžičky	8%	8%

K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 sa reálna hodnota úverových pohľadávok približuje k účtovnej hodnote.

14. Analýza podľa segmentov

Spoločnosť aktívne uplatňuje štandard IFRS 8 – Prevádzkové segmenty a „manažérsky prístup“ pri vykazovaní informácií o jednotlivých segmentoch. Interné vykazovanie je pravidelne kontrolované hlavným riadiacim článkom prevádzky, ktorým sú členovia predstavenstva Spoločnosti. Tento prístup umožňuje detailné sledovanie a hodnotenie výkonnosti jednotlivých segmentov a prijímanie rozhodnutí týkajúcich sa alokácie zdrojov.

Spoločnosť vymedzuje viacero segmentov, ktoré zahŕňajú rôzne oblasti činnosti. Medzi tieto segmenty patrí:

Finančné služby - Spoločnosť poskytuje finančné služby zamerané na správu aktív na Slovensku, Českej republike, Maďarsku a Poľsku prostredníctvom správcovskej spoločnosti. Činnosť zahŕňa správu nehnuteľností, vrátane prenájmu administratívnych priestorov, nákupných centier a logistických parkov, a vymáhanie pohľadávok.

Turizmus - Tento segment zahŕňa prevádzku hotelov a aquaparkov. Manažment starostlivo sleduje výkonnosť týchto projektov s cieľom dosiahnuť optimálne výsledky a efektívne fungovanie.

Zelená energia - Spoločnosť sa zaoberá výrobou energie z obnoviteľných zdrojov a vývojom solárnych parkov. Okrem toho prevádzkuje baterkáreň a softvérové riešenia na zníženie energetických nákladov. Manažment sleduje výkonnosť týchto aktivít s dôrazom na udržateľný rozvoj.

Zdravotníctvo - Segment zdravotníctva zahŕňa poskytovanie rádiodiagnostiky, laboratórnych služieb, rádiofarmácie a telemedicíny. Manažment sa stará o poskytovanie moderných zdravotných služieb a online platformu pre medicínske konzultácie.

Nehnutelnosti - Spoločnosť sa zaoberá aj aktivitami v sektore nehnuteľností. Manažment má prehľad o voľných kancelárskych priestoroch, zmluvách s nájomcami a trhových cenách, čo im pomáha efektívne plánovať a zvyšovať príjmy z prenájmov. Manažment sleduje všetky fázy developerských projektov, od kúpy pozemkov až po dokončenie, a zabezpečuje, aby všetko prebiehalo podľa plánu a rozpočtu.

Private equity - v segmente Private equity Spoločnosť riadi projekty Startup-ov v oblasti IT a technológií geovrtov. Manažment analyzuje trh a identifikuje potenciálne investičné príležitosti na základe porovnania konkurencie, technologického potenciálu a trhového rastu.

Všetky tieto segmenty sú dôkladne riadené a monitorované manažmentom Spoločnosti s cieľom dosiahnuť optimálne výsledky, zabezpečiť efektívne fungovanie a prispieť k celkovému rozvoju a úspechu Spoločnosti. Informácie o výkonnosti a finančných výsledkoch týchto segmentov sú pravidelne prezentované vedeniu Spoločnosti a sú dôležitou súčasťou finančných výkazov, aby poskytli transparentný a podrobný obraz o činnosti a výkonnosti Spoločnosti.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Segmenty predstavujú strategické oblasti podnikania a vzhľadom na ich charakteristiku si vyžadujú samostatný prístup k riadeniu. Údaje za rok 2023 sú nasledovné:

	Finančné služby	Zdravotníctvo	Zelená energia	Nehuteľnosti	Turizmus	Private equity	Nehuteľnosti	Ostatné -	Spolu
Výnosy z dividend	24 941	313	-	-	-	-	-	6	25 260
Zisk/strata z FVTPL*, netto	-11 682	2 918	1 888	-677	52	-886	-	257	-8 130
Podiel na zisku z developerských projektov	-	-	-	-	-	-	2 105	-	2 105
Úrokové výnosy - FVTPL	7	476	1	53	419	10	-	-	966
Úrokové náklady - FVTPL	-1 768	-470	-199	-240	-121	-75	-	-	-2 873
Čisté výnosy	11 498	3 237	1 690	-864	350	-951	2 105	263	17 328
Personálne náklady	-1 286	-93	-155	-174	-137	-40	-40	-60	-1 986
Náklady na služby	-	-227	-	-	-	-	-	-1 115	-1 342
Ostatné prevádzkové náklady/výnosy, netto	-	397	-	-	-	-	-	174	571
Prevádzkové náklady/výnosy spolu	-1 286	77	-155	-174	-137	-40	-40	-1 001	-2 757
Prevádzkový výsledok	10 212	3 314	1 535	-1 038	213	-991	2 065	-738	14 571
Úrokové výnosy - ostatné	-	-	-	-	-	-	669	154	823
Úrokové náklady - ostatné	-	-	-	-	-	-	-416	-425	-841
Čisté zmeny opravných položiek k úverovým pohľadávkam	-	-	-	-	-	-	-1 944	-28	-1 972
Ostatné finančné výnosy, netto	-	102	-	-	-	-	249	637	988
Ostatné finančné náklady/výnosy, netto	-	102	-	-	-	-	-1 442	338	-1 002
Zisk pred zdanením	10 212	3 416	1 535	-1 038	213	-991	623	-400	13 569
Daň z príjmu	-	-	-	-	-	-	-	30	30
Čistý zisk po zdanení	10 212	3 416	1 535	-1 038	213	-991	623	-370	13 599
Aktíva spolu	55 813	18 799	6 275	7 832	3 836	2 353	7 350	15 018	117 276
Závazky a vlastné imanie spolu	74 391	17 295	4 064	6 863	3 074	3 332	1 361	6 896	117 276

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Segmenty predstavujú strategické oblasti podnikania a vzhľadom na ich charakteristiku si vyžadujú samostatný prístup k riadeniu. Údaje za rok 2022 sú nasledovné:

	Finančné služby	Zdravotníctvo	Zelená energia	Nehnutelnosti	Turizmus	Private equity	Nehnutelnosti	Ostatné -	Spolu
Výnosy z dividend	5 757	382	1 164	-	-	-	-	-	7 303
Zisk/strata z FVTPL*, netto	13 823	-7 378	-569	1 455	-2 204	184	-	33	5 344
Podiel na zisku z developerských projektov	-	-	-	-	-	-	3 267	-	3 267
Úrokové výnosy - FVTPL	94	532	-	93	392	10	-	-	1 121
Úrokové náklady - FVTPL	-1 928	-444	-226	-254	-102	-87	-	-	-3 041
Čisté výnosy	17 746	-6 908	369	1 294	-1 914	107	3 267	33	13 994
Personálne náklady	-1 278	-92	-154	-173	-136	-40	-40	-60	-1 973
Náklady na služby	-587	-372	-	-	-	-	-	-856	-1 815
Ostatné prevádzkové náklady/výnosy, netto	-	-	-	-	-	-	-	-184	-184
Prevádzkové náklady/výnosy spolu	-1 865	-464	-154	-173	-136	-40	-40	-1 100	-3 972
Prevádzkový výsledok	15 881	-7 372	215	1 121	-2 050	67	3 227	-1 067	10 022
Úrokové výnosy - ostatné	-	-	-	-	-	-	310	564	874
Úrokové náklady - ostatné	-	-	-	-	-	-	-457	-88	-545
Čisté zmeny opravných položiek k úverovým pohľadávkam	-	-	-	-	-	-	-4 981	-362	-5 343
Ostatné finančné výnosy, netto	-29	253	-	-	-	-	-	-29	195
Ostatné finančné náklady/výnosy, netto	-29	253	-	-	-	-	-5 128	85	-4 819
Zisk pred zdanením	15 852	-7 119	215	1 121	-2 050	67	-1 901	-982	5 203
Daň z príjmu	-	-	-	-	-	-	-	-53	-53
Čistý zisk po zdanení	15 852	-7 119	215	1 121	-2 050	67	-1 901	-1 035	5 150
Aktíva spolu	67 614	17 376	4 875	6 958	3 134	3 328	13 053	9 759	126 097
Závazky a vlastné imanie spolu	71 472	17 261	6 792	8 593	3 587	3 348	10 597	4 447	126 097

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

15. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	2023	2022
Peniaze na účte v banke a peňažná hotovosť	3 653	3 336
	3 653	3 336

Peniaze na účte v banke činili k 31. decembru 2023 celkovo 3 515 tis. Eur (2022: 3 065 tis. Eur). Peniaze na účte v bankách nevynášali v roku 2023 úrok (2022: 0%).

16. Iné aktíva

	2023	2022
Zásoby	4	6
Daň z príjmov	624	623
Náklady budúcich období - krátkodobé	261	6
Náklady budúcich období - dlhodobé	-	317
	889	952

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

17. Hmotný majetok, aktíva spojené s právom na užívanie

	Obstarávaný majetok	Pozemky, budovy a infraštruktúra	Majetok spojený s právom na užívanie - Budovy	Stroje, zariadenia motorové vozidlá	Inventár	Spolu
1. január 2023						
Obstarávacia cena	-	52	466	737	2	1 257
Oprávky	-	-9	-466	-615	-	-1 090
Zostatková hodnota	-	43	-	122	2	167
Stav na začiatku obdobia	-	43	-	122	2	167
Prírastky	127	-	734	-	-	861
Úbytky	-	-	-	-	-	-
Odpisy	-	-2	-147	-76	-	-225
Transfer	-127	-	-	127	-	-
Stav na konci obdobia	-	41	587	173	2	803
31. december 2023						
Obstarávacia cena	-	52	734	864	2	1 652
Oprávky	-	-11	-147	-691	-	-849
Zostatková hodnota	-	41	587	173	2	803
	Obstarávaný majetok	Pozemky, budovy a infraštruktúra	Majetok spojený s právom na užívanie - Budovy	Stroje, zariadenia motorové vozidlá	Inventár	Spolu
1. január 2022						
Obstarávacia cena	-	52	466	802	2	1 322
Oprávky	-	-8	-349	-591	-	-948
Zostatková hodnota	-	44	117	211	2	374
Stav na začiatku obdobia	-	44	117	211	2	374
Prírastky	6	-	-	-	-	6
Úbytky	-	-	-	-71	-	-71
Odpisy	-	-1	-117	-24	-	-142
Transfer	-6	-	-	6	-	-
Stav na konci obdobia	-	43	-	122	2	167
31. december 2022						
Obstarávacia cena	-	52	466	737	2	1 257
Oprávky	-	-9	-466	-615	-	-1 090
Zostatková hodnota	-	43	-	122	2	167

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

18. Nehmotný majetok

	Obstarávaný majetok	Software a iný nehmotný majetok	Oceniteľné práva	Spolu
1. január 2023				
Obstarávacia cena	-	76	2	78
Oprávky	-	-60	-2	-62
Zostatková hodnota	-	16	-	16
Stav na začiatku obdobia	-	16	-	16
Prírastky	1	-	-	1
Úbytky	-	-7	-	-7
Amortizácia	-	-	-	-
Transfer	-1	1	-	-
Stav na konci obdobia	-	10	-	10
31. december 2023				
Obstarávacia cena	-	77	2	79
Oprávky	-	-67	-2	-69
Zostatková hodnota	-	10	-	10
	Obstarávaný majetok	Software a iný nehmotný majetok	Oceniteľné práva	Spolu
1. január 2022				
Obstarávacia cena	-	76	2	78
Oprávky	-	-54	-1	-55
Zostatková hodnota	-	22	1	23
Stav na začiatku obdobia	-	22	1	23
Prírastky	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Amortizácia	-	-6	-1	-7
Transfer	-	-	-	-
Stav na konci obdobia	-	16	-	16
31. december 2022				
Obstarávacia cena	-	76	2	78
Oprávky	-	-60	-2	-62
Zostatková hodnota	-	16	-	16

19. Investície do dcérskych spoločností

Spoločnosť ma dlhodobý finančný majetok umiestnený v iných účtovných jednotkách, kde prostredníctvom tohto umiestnenia Spoločnosť vykonáva rozhodujúci vplyv.

Výška vlastného imania k 31. decembru 2023, výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie a účtovná hodnota k 31. decembru 2023 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Spoločnosť	Vlastné imanie k 31.12.2023	Zisk/(strata) za rok 2023	Účtovná hodnota k 31.12.2023
Pro Partners Development s.r.o.	1 361	98	1 841
			1 841

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Výška vlastného imania k 31. decembru 2022, výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie a účtovná hodnota k 31. decembru 2022 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Spoločnosť	Vlastné imanie k 31.12.2022	Zisk/(strata) za rok 2022	Účtovná hodnota k 31.12.2022
Pro Partners Development s.r.o.	1 263	290	1 841
			1 841

20. Iné pohľadávky

	2023	2022
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	91	89
Pohľadávky postúpené do materskej spoločnosti	4 875	4 777
Ostatné pohľadávky z postúpenia	3 964	-
Iné pohľadávky voči sprostredkovateľom	848	-
Poskytnuté preddavky	295	113
Ostatné pohľadávky	129	86
	10 202	5 065

Iné pohľadávky Spoločnosti boli k 31. decembru 2023 nasledovné:

	Brutto účtovná hodnota			Opravné položky			Netto účtovná hodnota
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	82	39	-	-4	-26	-	91
Pohľadávky postúpené do materskej spoločnosti	5 133	-	-	-258	-	-	4 875
Ostatné pohľadávky z postúpenia	4 174	-	-	-210	-	-	3 964
Iné pohľadávky voči sprostredkovateľom	893	-	-	-45	-	-	848
Poskytnuté preddavky	297	-	-	-2	-	-	295
Ostatné pohľadávky	135	-	6	-6	-	-6	129
	10 714	39	6	-525	-26	-6	10 202

Iné pohľadávky Spoločnosti boli k 31. decembru 2022 nasledovné:

	Brutto účtovná hodnota			Opravné položky			Netto účtovná hodnota
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	77	30	-	-2	-16	-	89
Pohľadávky postúpené do materskej spoločnosti	4 889	-	-	-112	-	-	4 777
Poskytnuté preddavky	116	-	-	-3	-	-	113
Ostatné pohľadávky	89	-	912	-3	-	-912	86
	5 171	30	912	-120	-16	-912	5 065

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Pohyb opravných položiek Spoločnosti bol počas roka 2023 nasledovný:

	Zostatok k 1. januáru	Prírastky	Odúčtovania	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	Prevody medzi úrovňami	Zostatok k 31. decembru
Úroveň 1	120	255	-	150	-	525
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	2	-	-	2	-	4
Pohľadávky postúpené do materskej spoločnosti	112	-	-	146	-	258
Ostatné pohľadávky z postúpenia	-	210	-	-	-	210
Iné pohľadávky voči sprostredkovateľom	-	45	-	-	-	45
Poskytnuté preddavky	3	-	-	-1	-	2
Ostatné pohľadávky	3	-	-	3	-	6
Úroveň 2	16	-	-	10	-	26
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	16	-	-	10	-	26
Úroveň 3	912	-	-795	-	-111	6
Ostatné pohľadávky	912	-	-795	-	-111	6
Spolu	1 048	255	-795	160	-111	557

Pohyb opravných položiek Spoločnosti bol počas roka 2022 nasledovný:

	Zostatok k 1. januáru	Prírastky	Odúčtovania	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	Prevody medzi úrovňami	Zostatok k 31. decembru
Úroveň 1	182	-	-	-62	-	120
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	1	-	-	1	-	2
Pohľadávky postúpené do materskej spoločnosti	138	-	-	-26	-	112
Poskytnuté preddavky	1	-	-	2	-	3
Ostatné pohľadávky	42	-	-	-39	-	3
Úroveň 2	554	-	-477	-61	-	16
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	77	-	-	-61	-	16
Ostatné pohľadávky	477	-	-477	-	-	-
Úroveň 3	-	-	-	-	912	912
Ostatné pohľadávky	-	-	-	-	912	912
Spolu	736	-	-477	-123	912	1 048

Presuny hrubej účtovnej hodnoty medzi úrovňami počas roka 2023 a 2022:

	2023	2022
Presuny medzi úrovňami 1 a 3		
Do úrovne 3 z úrovne 1	112	-
Do úrovne 1 z úrovne 3	-	912

21. Zákonný rezervný fond a ostatné kapitálové fondy

Spoločnosť k 31. decembru 2023 vykazovala zákonné fondy a ostatné fondy vo výške 3 999 tis. EUR (k 31. decembru 2022: 3 484 tis. EUR).

	2023	2022
Zákonný rezervný fond	3 535	3 020
Emisné ážio	464	464
Spolu zákonný rezervný fond a ostatné kapitálové fondy	3 999	3 484

Príspevky do zákonného rezervného fondu sú tvorené zo zisku po zdanení. Zákonný rezervný fond môže byť použitý na krytie strát Spoločnosti, nie je určený na distribúciu. Ostatné kapitálové fondy môžu slúžiť na krytie strát Spoločnosti.

Pro Partners Holding, a.s.Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)**22. Obchodné a ostatné záväzky**

	2023	2022
Záväzky z obchodného styku	39	90
Záväzky voči zamestnancom	90	86
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	50	48
Rezervy	189	270
Ostatné záväzky	432	692
Daňové záväzky a dotácie	413	551
	1 213	1 737

23. Iné záväzky

	2023	2022
Dlhodobé iné záväzky		
Ostatné záväzky	7	7
	7	7
Krátkodobé iné záväzky		
Záväzky voči spoločníkom	2 575	102
Iné záväzky	83	-
	2 658	104
Spolu iné záväzky	2 665	111

24. Odložená daň z príjmov

Zmeny odložených daňových pohľadávok v priebehu roka, pred kompenzáciou zostatkov v rámci tej istej daňovej jurisdikcie, sú nasledovné:

	2023	2022
Odložená daňová pohľadávka na začiatku roka	-	-
<i>Dočasné rozdiely vykázané vo výkaze o finančnej situácii</i>		
Aktíva spojené s právnom na užívanie	125	-
Spolu	125	-
<i>Dočasné rozdiely vykázané vo výkaze o finančnej situácii</i>		
Ostatné	-	-
Odložená daňová pohľadávka na konci roka	125	-
Odložený daňový záväzok na začiatku roka	53	-
<i>Dočasné rozdiely vykázané vo výkaze ziskov a strát</i>		
Ostatné	70	-
Spolu	123	-
<i>Dočasné rozdiely vykázané vo výkaze o finančnej situácii</i>		
Náklady daňovo uznateľné po zaplatení	-	53
Odložený daňový záväzok na konci roka	123	53

25. Daň z príjmov

	2023	2022
Daň splatná	25	-
	25	-

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Porovnanie vykázaných nákladov na daň z príjmov a teoretickej dane, ktorá vznikla použitím štandardných daňových sadzieb je nasledovné:

	2023	2022
Zisk pred zdanením	13 569	5 203
Teoretická daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane platnou v príslušnej daňovej jurisdikcie (SK: 21%)	2 849	1 093
Príjem nepodliehajúci dani		
Výnosy z finančného majetku - dividendy	-5 305	-1 534
Zisk z precenenia finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote	-	-732
Zisk z predaja finančného majetku	-	-358
Uhradené záväzky po splatnosti	-28	-60
Nájomné	-31	-24
Ostatné	-26	-26
Daňovo neuznané náklady		
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku	313	320
Strata z precenenia finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote	1 933	-
Strata z predaja finančného majetku	41	-
Výdavky daňovo uznané po zaplatení	22	15
Odpis pohľadávky	-	945
Výdavky, ktoré nie sú daňovými výdavkami	43	45
Ostatné	41	27
Použitie predchádzajúco nevykázaných daňových strát	-	-
Vplyv nevykázaného odloženého daňového záväzku / pohľadávky	118	236
Celková vykázaná daň	-30	-53
	2023	2022
Splatná daň	-25	-
Odložená daň	55	-53
Celková vykázaná daň	30	-53

26. Transakcie so spriaznenými osobami

Počas roka 2023 sa uskutočnili nasledujúce transakcie so spriaznenými stranami:

Pôžičky poskytnuté dcérskym spoločnostiam, spoločne kontrolovaným podnikom, pridruženým podnikom a spoločnostiam s podielom pod 20% oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok počas roka 2023:

	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Investície pod 20%	Spolu
1. január	2 191	51	7 408	1 171	10 821
Pôžičky poskytnuté v priebehu roka	1 100	-	-	-	1 100
Prijaté splátky úverov	-	-20	-	-	-20
Výnosové úroky	288	5	241	139	673
Zaplatené úroky	-	-5	-	-120	-125
Kurzové rozdiely	-	-	255	-	255
Transfer	-	-	-212	-	-212
Realizovaná čistá strata	-	-	-2 381	-	-2 381
Nerealizovaná čistá strata	-1 053	20	888	-	-145
Iné nepeňažné transakcie	-	-	-6 199	-	-6 199
31. december	2 526	51	-	1 190	3 767

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Pôžičky poskytnuté dcérskym spoločnostiam, spoločne kontrolovaným podnikom, pridruženým podnikom a spoločnostiam s podielom pod 20% oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok počas roka 2022:

	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Investície pod 20%	Spolu
1. január	3 829	160	7 538	520	12 047
Pôžičky poskytnuté v priebehu roka	6 787	50	200	896	7 933
Prijaté splátky úverov	-1 946	-45	0		-1 991
Výnosové úroky	410	5	303	130	848
Zaplatené úroky	-87	-5	0		-92
Kurzové rozdiely	0	-	253		253
Nerealizovaná čistá strata	-2 192	-114	-886	-375	-3 567
Iné nepeňažné transakcie	-4 610	-			-4 610
31. december	2 191	51	7 408	1 171	10 821

Zmenky poskytnuté dcérskym spoločnostiam, spoločne kontrolovaným podnikom, pridruženým podnikom a spoločnostiam s podielom pod 20% oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok počas roka 2023:

	Dcérske spoločnosti	Pridružené podniky	Spolu
1. január	134	196	330
Pôžičky poskytnuté v priebehu roka	449	-	449
Výnosové úroky	192	101	293
Nerealizovaná čistá strata	-448	-297	-745
Iné nepeňažné transakcie	4	-	4
31. december	331	-	331

Zmenky poskytnuté dcérskym spoločnostiam, spoločne kontrolovaným podnikom, pridruženým podnikom a spoločnostiam s podielom pod 20% oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok počas roka 2022:

	Dcérske spoločnosti	Pridružené podniky	Spolu
1. január	-	650	650
Pôžičky poskytnuté v priebehu roka	324	491	815
Výnosové úroky	177	96	273
Nerealizovaná čistá strata	-367	-1 041	-1 408
31. december	134	196	330

Pôžičky poskytnuté materskej spoločnosti v amortizovanej hodnote:

	2023	2022
1. január	-	-
Pôžičky poskytnuté v priebehu roka	1 655	-
Prijaté splátky úverov	-	-
Výnosové úroky	25	-
Zaplatené úroky	-	-
Iné nepeňažné transakcie	-89	-
31. december	1 591	-

Pôžičky poskytnuté dcérskej spoločnosti v amortizovanej hodnote:

	2023	2022
1. január	438	-
Pôžičky poskytnuté v priebehu roka	1 227	431
Prijaté splátky úverov	-327	-
Výnosové úroky	29	7
Zaplatené úroky	-	-
Iné nepeňažné transakcie	-69	-
31. december	1 298	438

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Pôžičky poskytnuté iným spriazneným stranám v amortizovanej hodnote:

	2023	2022
1. január	490	4 789
Pôžičky poskytnuté v priebehu roka	26	1 100
Prijaté splátky úverov	-	-
Výnosové úroky	10	100
Kurzové rozdiely	-	-
Iné nepeňažné transakcie	-463	-5 499
31. december	63	490

Pôžičky prijaté od dcérskych spoločností počas roka 2023:

	Vydané dlhopisy	Dcérske spoločnosti Zmenky	Pôžičky	Spolu
1. január	13 040	819	20 345	34 204
Príjmy	-	365	6 250	6 615
Výdavky na splátky	-	-101	-1 190	-1 291
Zaplatené úroky	-619	-5	-16	-640
Nákladové úroky	524	49	443	1 016
Kurzové rozdiely	-22	-	-	-22
Iné nepeňažné transakcie	95	-	-22 657	-22 562
31. december	13 018	1 127	3 175	17 320

Pôžičky prijaté od dcérskych spoločností a pridružených spoločností počas roka 2022:

	Dcérske spoločnosti			Pridružené spoločnosti		
	Vydané dlhopisy	Zmenky	Pôžičky	Spolu	Pôžičky	Spolu
1. január	12 067	2 196	4 287	18 550	1 629	20 179
Príjmy	-	341	24 359	24 700	-	24 700
Výdavky na splátky	-	-1 811	-521	-2 332	-1 582	-3 914
Zaplatené úroky	-632	-94	-89	-815	-84	-899
Nákladové úroky	602	91	282	975	23	998
Kurzové rozdiely	29	-	-	29	14	43
Iné nepeňažné transakcie	974	96	-7 973	-6 903	-	-6 903
31. december	13 040	819	20 345	34 204	-	34 204

Iné transakcie so spriaznenými stranami:

		2023	2022
Prijaté dividendy	dcérske spoločnosti	23 341	6 271
	spoločne kontrolované spoločnosti	1 600	650
	spoločnosti s podielom pod 20%	313	382
		K 31. decembru 2023	K 31. decembru 2022
Ostatné záväzky	dcérske spoločnosti	-	330
Iné pohľadávky	Materská spoločnosť	4 875	4 777
Iné záväzky	Materská spoločnosť	2 575	102

27. Udalosti po súvahovom dni

Vzhľadom na aktuálnu situáciu na území Ukrajiny a súvisiace sankcie namierené proti Ruskej federácii Spoločnosť vykonala identifikáciu rizík a prijala relevantné opatrenia, aby znížila dopady na svoje podnikanie. Na základe dostupných informácií a aktuálneho vývoja, Spoločnosť celú situáciu neustále analyzuje a

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2023
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)


vyhodnocuje jej dopady. Tento konflikt na Ukrajine by mohol mať závažný a nepriaznivý vplyv na finančné investície v Spoločnosti. Akýkoľvek nepriaznivý vplyv konfliktu a aktivity zvýšených sankcií môže narušiť alebo obmedziť schopnosť rozvíjať a zapájať sa do projektov Spoločnosť v regióne.

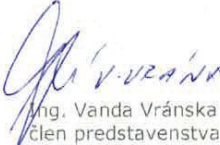
Spoločnosť Pro Partners Holding, a.s. dňa 30. apríla 2024 uzavrela Dodatok č. 5 k Zmluve o úvere č. 21/2019 s Privatbanka, a.s.. Predmetom tohto dodatku je navýšenie úveru o 10 000 tis. EUR pričom časť vo výške 5 800 tis. EUR je určená na nákup nehnuteľného majetku za účelom developingu alebo výhodného predaja a časť vo výške 4 200 tis. EUR bude poskytnutá dcérskej spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a.s. za účelom nadobudnutia 100 % akcií emitovaných spoločnosťou HB Reavis Investments Management S.á.r.l. Úver je splatný v decembri 2029, postupne v splátkach v rokoch 2024 a 2025 2 400 tis. EUR - ročne, v rokoch 2026 až 2028 3 000 tis. EUR - ročne, zvyšok v roku 2029. Úroky sú splatné mesačne zo zostávajúcej istiny a s dohodnutou úrokovou mierou 3M EURIBOR+ 3,7% p.a.

Dcérska spoločnosť Pure Energy, a.s. dňa 10. júna 2024 nadobudla akcie spoločnosti Fuergy Industries j.s.a. v počte 21 400 ks, každá v menovitej hodnote 0,01 EUR, čím sa stala vlastníkom podielu 12,4854 % na tejto spoločnosti s obstarávacou cenou 2 700 tis. EUR.

Prípravené dňa:	Podpis štatutárneho orgánu alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
-----------------	---	---	--

25. júla 2024


Ing. Tomáš Zedniček
predseda predstavenstva


Ing. Vanda Vranksa
člen predstavenstva


Ing. Vanda Vranksa
člen predstavenstva

25. júla 2024


Ing. Vanda Vranksa
člen predstavenstva

25. júla 2024


Petr Matovič
člen predstavenstva