



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 2024**



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 2024, 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 15. júla 2025.

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 2024;
- individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024;
- individuálny výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2024;
- individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2024; 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 auditorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivito ako aj súhrnne, na individuálnu účtovnú závierku ako celok.

Celková hladina významnosti	1 145 tis. EUR
Ako sme ju stanovili	Hladina významnosti predstavuje 2% z hodnoty vlastného imania Spoločnosti k 31. decembru 2024.
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
Štatút investičnej spoločnosti	
<p>Posúdenie štatútu investičnej spoločnosti je kritickým odhadom a vyžaduje podstatnú úroveň manažérskeho úsudku, ako je podrobnejšie vysvetlené v bode č. 4.3 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>
Oceňovanie finančných aktív v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	
<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 jednotlivito 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 ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z výročnej správy (ale neobsahujú konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku a naše správy audítora k nim), ktoré budú k dispozícii po dátume vydania našej správy audítora.

Náš názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie, keď nám budú dostupné, a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s individuálnou účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

V súvislosti s výročnou správou, s výnimkou požiadaviek týkajúcich sa vykazovania informácií o udržateľnosti, tiež posúdime, keď nám bude k dispozícii, či obsahuje zverejnenia požadované zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“). Uvedené bude tiež zahŕňať kontrolu konzistentnosti výročnej správy za rok, za ktorý je individuálna účtovná závierka pripravená s individuálnou účtovnou závierkou, a či výročná správa, s výnimkou požiadaviek týkajúcich sa vykazovania informácií o udržateľnosti, bola pripravená v súlade so Zákom o účtovníctve.

Okrem toho bude naša aktualizovaná správa obsahovať buď konštatovanie, že v tomto smere neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť, alebo v nej vymenujeme významné nesprávnosti, ktoré sme identifikovali vo výročnej správe na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas nášho auditu.



Ak pri prečítaní výročnej správy zistíte, že obsahuje významné nesprávnosti, je našou povinnosťou to komunikovať osobám povereným spravovaním.

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 15. októbra 2024. 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 4 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, 15. júla 2025

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	15
2.15 Základné imanie	15
2.16 Úrokové výnosy a finančné náklady	15
2.17 Prijaté a vypladené dividendy	15
2.18 Splatná a odložená daň z príjmov	15
2.19 Spriaznené strany	16
2.20 Dopad vojny na Ukrajinu	16
2.21 Vykazovanie podľa segmentov	16
2.22 Podiel na zisku z developerských projektov	16
2.23 Hmotný majetok	16
3. Riadenie finančného rizika	18
3.1 Faktory finančného rizika	18
3.1.1 Trhové riziko	18
3.1.2 Úverové riziko	23
3.1.3 Riziko likvidity	24
3.2 Riadenie kapitálového rizika	26
3.3 Odhad reálnej hodnoty	26
4. Zásadné účtovné odhady a úsudky	32
4.1 Zásadné účtovné odhady a úsudky	32
4.2 Reálna hodnota investícií, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu	32
4.3 Štatút investičnej spoločnosti	32
4.4 Nepretržité pokračovanie v činnosti	32
5. Úrokové výnosy	33
6. Zisk (+)/strata (-) z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote	33
7. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	34
8. Úrokové náklady	35
9. Ostatné finančné výnosy a náklady	35
10. Náklady podľa charakteru	36
11. Podiel na zisku z developerských projektov	37
12. Prijaté úvery a pôžičky	37
13. Úverové pohľadávky	39
14. Analýza podľa segmentov	43
15. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	46
16. Iné aktíva	46
17. Hmotný majetok, aktíva spojené s právom na užívanie	46
18. Nehmotný majetok	47
19. Investície do dcérskych spoločností	48
20. Iné pohľadávky	48
21. Zákonný rezervný fond a ostatné kapitálové fondy	50
22. Obchodné a ostatné záväzky	50
23. Iné záväzky	51
24. Odložená daň z príjmov	51
25. Daň z príjmov	51
26. Transakcie so spriaznenými osobami	52
27. Udalosti po súvahovom dni	55

Pro Partners Holding, a.s.Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)**Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku**

		za rok končiaci 31. decembra	
	Pozn.	2024	2023
Výnosy z dividend		7 807	25 260
Zisk/strata z FVTPL*, netto	6	6 928	-8 130
Podiel na zisku z developerských projektov	11	3 452	2 105
Úrokové výnosy - FVTPL	5	1 183	966
Úrokové náklady - FVTPL	8	-2 904	-2 873
Čisté výnosy		16 466	17 328
Personálne náklady	10	-2 118	-1 986
Náklady na služby	10	-2 543	-1 342
Ostatné prevádzkové výnosy, netto	10	410	571
Prevádzkové náklady/výnosy spolu		-4 251	-2 757
Prevádzkový výsledok		12 215	14 571
Úrokové výnosy - ostatné	5	916	823
Úrokové náklady - ostatné	8	-737	-841
Čisté zmeny opravných položiek k úverovým pohľadávkam	13	-794	-1 972
Odpis úverových pohľadávok		-1 523	-
Ostatné finančné výnosy, netto	9	96	988
Ostatné finančné náklady/výnosy, netto		-2 042	-1 002
Zisk pred zdanením		10 173	13 569
Daň z príjmu	25	-25	30
Čistý zisk po zdanení		10 148	13 599
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Položky, ktoré nemožno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		-	-
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		-	-
Komplexný výsledok spolu		10 148	13 599

*FVTPL – oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok

Pro Partners Holding, a.s.Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)**Individuálny výkaz o finančnej situácii**

		k 31. decembru	
	Pozn.	2024	2023
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hos. výsledok	7	93 871	89 035
Hmotný majetok, aktíva spojené s právom na užívanie	17	1 837	803
Nehmotný majetok	18	7	10
Investície do dcérskych spoločností	19	1 841	1 841
Úverové pohľadávky	13	793	1 004
Odložená daňová pohľadávka	24	95	125
Dlhodobé aktíva spolu		98 444	92 818
Krátkodobé aktíva			
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hos. výsledok	7	11 896	3 189
Úverové pohľadávky	13	7 897	6 525
Iné aktíva	16	977	889
Iné pohľadávky	20	7 336	10 202
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	15	3 839	3 653
Krátkodobé aktíva spolu		31 945	24 458
AKTÍVA SPOLU		130 389	117 276
VLASTNÉ IMANIE			
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti			
Základné imanie		10 057	10 057
Rezervný fond a ostatné fondy	21	3 999	3 999
Nerozdelený zisk		43 196	39 548
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		57 252	53 604
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Prijaté úvery a pôžičky	12	44 520	40 522
Odložený daňový záväzok	24	93	123
Leasing		306	453
Iné záväzky	23	4	7
		44 923	41 105
Krátkodobé záväzky			
Prijaté úvery a pôžičky	12	23 296	18 553
Leasing		147	143
Iné záväzky	23	3 142	2 658
Obchodné a ostatné záväzky	22	1 629	1 213
		28 214	22 567
ZÁVÄZKY SPOLU		73 137	63 672
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		130 389	117 276

Pro Partners Holding, a.s.Individuálny výkaz zmien vlastného imania za rok 2024
(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 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
Stav k 1. januáru 2024	10 057	3 999	39 548	53 604
Čistý zisk po zdanení	-	-	10 148	10 148
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-
Komplexný výsledok spolu	-	-	10 148	10 148
Vyplatené dividendy	-	-	-6 500	-6 500
Vyplatené dividendy	-	-	-6 500	-6 500
Stav k 31. decembru 2024	10 057	3 999	43 196	57 252

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Individuálny výkaz peňažných tokov

		za rok končiaci 31. decembra	
	Pozn.	2024	2023
Zisk pred zdanením		10 173	13 569
Úpravy o:			
Zmena reálnej hodnoty	6	-5 398	8 999
Odpis úverových pohľadávok		1 523	-
Tvorba opravných položiek k úverovým pohľadávkam	13	794	1 972
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam	20	-69	-491
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	17, 18	337	225
Nákladové úroky	8	3 641	3 714
Výnosové úroky	5	-2 099	-1 789
Výnosy z dividend		-7 807	-25 260
Kurzové rozdiely		-17	-280
Úpravy o nepeňažné vysporiadanie úverov a ostatné		-	164
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti		489	-4 329
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti		417	-524
Zmena stavu ostatných pohľadávok a záväzkov		1 329	2 213
Prijaté úroky		62	452
Zaplatené úroky		-3 233	-3 079
Výdavky na daň z príjmov		-	-
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		142	-4 444
Výdavky na investície do finan. aktív oceňovaných v FVTPL	3.3	-3 298	-18
Poskytnuté úvery do finan. aktív oceňovaných v FVTPL	3.3,26	-22 379	-1 549
Prijaté splátky z finan. aktív oceňovaných v FVTPL	3.3,26	6 630	20
Príjmy z predaja finan. aktív oceňovaných v FVTPL		14 129	3 611
Výdavky na investície do finan. aktív oceňovaných v FVTPL držané na obchodovanie		-7 000	-
Výdavky na úvery poskytnuté tretím stranám		-4 102	-6 346
Príjmy zo splácania úverov poskytnutých tretím stranám		248	4 374
Prijaté dividendy		4 060	2 283
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku		-1 379	-127
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		11	67
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-13 080	2 315
Príjmy z bankových úverov	12	10 000	-
Výdavky na splácanie bankových úverov	12	-2 400	-2 400
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov	12	31 365	-
Výdavky na úhradu záväzkov dlhových cenných papierov	12	-31 059	-385
Príjmy z pôžičiek prijatých od spriaznených strán	12	3 868	6 250
Výdavky na splácanie pôžičiek prijatých od spriaznených strán	12	-1 300	-1 190
Príjmy z vlastných zmeniek	12	15 135	12 717
Výdavky na splácanie vlastných zmeniek	12	-10 942	-11 980
Príjmy z pôžičiek prijatých od tretích strán	12	-	-
Výdavky na splácanie pôžičiek prijatých od tretích strán	12	-490	-566
Dividendy vyplatené akcionárom		-1 053	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		13 124	2 446
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňaž. prostriedkov		186	317
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		3 653	3 336
Peňažné prostriedky a peň. ekvivalenty k 31.decembru		3 839	3 653

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie

Individuálna účtovná závierka spoločnosti Pro Partners Holding, a.s. ("Spoločnosť") za rok 2024 bola schválená predstavenstvom na zverejnenie 15. júla 2025 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 2024 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 2024

Ing. Tomáš Zedníček

Petr Matovič

Ing. Vanda Vránska

31. december 2023

Ing. Tomáš Zedníček

Petr Matovič

Ing. Vanda Vránska

Dozorná rada:

Predseda

Členovia

31. december 2024

Ing. Rastislav Danišek

Ing. Róbert Bartek

Ing. Miroslav Vester , PhD.

31. december 2023

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 závierku podľa §22 zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z.z.

Konečnými užívateľmi výhod k 31. decembru 2024 sú Ing. Rastislav Danišek, Ing. Róbert Bartek a Ing. Miroslav Vester, PhD., pričom konečnou kontrolujúcou osobou je Ing. Rastislav Danišek.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

2. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

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

2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

Táto individuálna účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej len „IFRS“) platnými v Európskej únii za obdobie končiace 31. decembra 2024. 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 závierka je zostavená podľa princípu historických cien okrem finančných aktív a finančných záväzkov oceňovaných pri prvotnom ocenení v reálnej hodnote a následne v amortizovaných nákladoch a 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 závierky sú uvedené v príslušných častiach tejto závierky. Tieto zásady boli konzistentne aplikované na všetky prezentované obdobia.

Účtovná závierka 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 závierky dôvodné očakávanie, 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 závierky.

Zostavenie individuálnej účtovnej závierky 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 závierku, sú uvedené v bode č. 4 poznámok.

Predstavenstvo materskej spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa po schválení účtovnej závierky 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

V bežnom roku Spoločnosť uplatnila viaceré dodatky k IFRS účtovným štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ, ktoré sú povinne účinné pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr. Ich uplatnenie nemalo významný dopad na zverejnenia ani na sumy vykázané v tejto účtovnej závierke.

Dodatky k IAS 1 - Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé a Dlhodobé záväzky s kovenantmi
Dodatky k IAS 7 a IFRS 7 - Dohody o platbách dodávateľom
Dodatky k IFRS 16 - Lízingový záväzok z transakcie predaja a spätného lízingu

Nové a revidované Účtovné štandardy IFRS, ktoré prijala EÚ, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť

Dodatky k IAS 21 - Chýbajúca konvertibilita dátum účinnosti 1. január 2025

Nové a revidované Účtovné štandardy IFRS, ktoré boli vydané, ale EÚ ich neprijala

V súčasnosti sa IFRS účtovné štandardy tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od IFRS účtovných štandardov vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových účtovných štandardov a dodatkov k existujúcim účtovným štandardom, ktoré neboli prijaté EÚ k dátumu schválenia tejto účtovnej závierky:

Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7 – Dodatky ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov (dátum účinnosti podľa IASB: 1. január 2026), zatiaľ neprijaté Európskou úniou

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7 – Zmluvy o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov (dátum účinnosti podľa IASB: 1. január 2026), zatiaľ neprijaté Európskou úniou

Dodatky k IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7 - Ročné zlepšenia IFRS účtovných štandardov –11. diel (dátum účinnosti podľa IASB: 1. január 2026), zatiaľ neprijaté Európskou úniou

IFRS 18 – Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke úniou (dátum účinnosti podľa IASB: 1. január 2027), zatiaľ neprijaté Európskou úniou

IFRS 19 – Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie (dátum účinnosti podľa IASB: 1. január 2027), zatiaľ neprijaté Európskou úniou

IFRS 14 – Účty časového rozlíšenia pri regulácii (dátum účinnosti podľa IASB: 1. január 2016), Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie.

Spoločnosť neočakáva, že prijatie uvedených štandardov bude mať významný vplyv na účtovnú závierku v budúcich obdobiach.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené. Na základe odhadov spoločnosti uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa **IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** by nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

STRUČNÝ POPIS NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV

IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke, vydaný IASB dňa 9. apríla 2024, nahradí IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky. Štandard zavádza tri súbory nových požiadaviek, ktoré majú zlepšiť vykazovanie finančnej výkonnosti spoločností a poskytnúť investorom lepší základ pre analýzu a porovnanie spoločností. Hlavné zmeny v novom štandarde v porovnaní s IAS 1 zahŕňajú: a) zavedenie kategórií (prevádzková, investičná, finančná, daň z príjmov a ukončené činnosti) a definovaných medzisúčtov vo výkaze ziskov a strát; b) zavedenie požiadaviek na zlepšenie agregácie a rozčleňovania; c) zavedenie zverejňovania informácií o ukazovateľoch výkonnosti určených vedením (MPMs) v poznámkach k účtovnej závierke.

IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie, vydaný IASB dňa 9. mája 2024. Štandard povoľuje dcérskej spoločnosti poskytovať obmedzené zverejnenia pri uplatňovaní IFRS účtovných štandardov v jej účtovnej závierke. IFRS 19 nie je povinný pre dcérske spoločnosti, ktoré spĺňajú definované podmienky, a stanovuje požiadavky na zverejňovanie pre dcérske spoločnosti, ktoré sa rozhodnú tento štandard uplatňovať.

Dodatky k IFRS 16 Lízingy – Lízingový záväzok z transakcie predaja a spätného lízingu, vydané IASB dňa 22. septembra 2022. Dodatky k IFRS 16 vyžadujú od predávajúceho – nájomcu, aby následne ocenil lízingové záväzky vyplývajúce zo spätného lízingu tak, aby nevykazoval žiadny zisk ani stratu súvisiacu s užívacím právom, ktoré si ponecháva. Nové požiadavky nebránia predávajúcemu – nájomcovi vykazovať vo výkaze ziskov a strát zisk alebo stratu z čiastočného alebo úplného ukončenia lízingu.

Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, vydané IASB dňa 23. januára 2020, a Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dlhodobé záväzky s kovenantmi, vydané IASB dňa 31. októbra 2022. Dodatky vydané v januári 2020 poskytujú všeobecnejší prístup ku klasifikácii záväzkov podľa IAS 1 na základe zmluvných dohôd platných k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Dodatky vydané v októbri 2022 vysvetľujú, ako podmienky, ktoré musí účtovná jednotka spĺňať počas dvanástich mesiacov od skončenia účtovného obdobia, ovplyvňujú klasifikáciu záväzku, a stanovujú dátum účinnosti obidvoch dodatkov na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr.

Dodatky k IAS 7 Výkaz o peňažných tokoch a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Dohody o platbách dodávateľom, vydané IASB dňa 25. mája 2023. Dodatky dopĺňajú požiadavky na zverejňovanie a usmernenia v rámci existujúcich požiadaviek na zverejňovanie kvalitatívnych a kvantitatívnych informácií o dohodách o platbách dodávateľom.

Dodatky k IAS 21 Vplyvy zmien kurzov cudzích mien – Chýbajúca konvertibilita, vydané IASB dňa 15. augusta 2023. Dodatky obsahujú usmernenie, ktoré vysvetľuje, kedy je mena vymeniteľná a ako určiť výmenný kurz, keď nie je vymeniteľná.

Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7 – Dodatky ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov, vydané IASB dňa 30. mája 2024. Dodatky vysvetľujú klasifikáciu finančných aktív s environmentálnymi, sociálnymi a správnymi aspektmi (ESG) a podobnými prvkami. Dodatky tiež špecifikujú dátum, ku ktorému sa ukončí vykazovanie finančného aktíva alebo finančného záväzku, a zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejňovanie týkajúce sa investícií do nástrojov vlastného imania oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku a finančných nástrojov s podmienenými prvkami. účtovným štandardom, ktoré vydala IASB a prijala EÚ a ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7 – Zmluvy o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov, vydané IASB dňa 18. decembra 2024. Požiadavky IFRS 9 na vlastné použitie boli upravené tak, aby zahŕňali faktory, ktoré musí účtovná jednotka zohľadniť pri uplatňovaní bodu IFRS 9:2.4 na zmluvy o nákupe a odbere elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov, kde zdroj výroby elektrickej energie závisí od prírody. Požiadavky IFRS 9 na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch boli upravené tak, že povoľujú účtovnej jednotke, ktorá využíva zmluvu o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov so špecifikovanými prvkami ako zabezpečovací nástroj, určiť variabilný objem predpokladaných transakcií s elektrickou energiou ako zabezpečovanú položku, ak sú splnené špecifikované kritériá, a oceňovať zabezpečovanú položku za použitia rovnakých predpokladov ohľadom objemu, aké sa použili pre zabezpečovací nástroj. Dodatky k IFRS 7 a IFRS 19 zavádzajú požiadavky na zverejňovanie informácií o zmluvách o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov so špecifikovanými prvkami.

Dodatky k IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7 – Ročné zlepšenia IFRS účtovných štandardov – 11. diel, vydaný IASB dňa 18. júla 2024. Dodatky zahŕňajú vysvetlenia, zjednodušenia, opravy a zmeny v týchto oblastiach: a) účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v prípade účtovnej jednotky uplatňujúcej IFRS účtovné štandardy po prvýkrát (IFRS 1), b) zisk alebo strata z ukončenia vykazovania (IFRS 7), c) zverejnenie odloženého rozdielu medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou (IFRS 7), d) úvod a zverejňovanie informácií o úverovom riziku (IFRS 7), e) ukončenie vykazovania lízingových záväzkov na strane nájomcu (IFRS 9), f) transakčná cena (IFRS 9), g) určenie „de facto zástupcu“ (IFRS 10), h) metóda oceňovania obstarávacou cenou (IAS 7).

IFRS 14 Účty časového rozlíšenia pri regulácii, vydaný IASB dňa 30. januára 2014. Tento štandard má umožniť účtovným jednotkám, ktoré uplatňujú IFRS účtovné štandardy po prvýkrát a v súčasnosti vykazujú účty časového rozlíšenia pri regulácii v súlade s ich predchádzajúcimi účtovnými štandardmi, aby v tom pokračovali aj po prechode na IFRS účtovné štandardy.

Dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom, vydané IASB dňa 11. septembra 2014. Dodatky sa zaoberajú konfliktom medzi požiadavkami IAS 28 a IFRS 10 a objasňujú, že pri transakcii zahŕňajúcej pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik závisí rozsah vykázania zisku alebo straty od toho, či predané alebo vložené aktíva predstavujú podnik.

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 % 2024	Podiel v % 2023	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 2024
(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 sú v konsolidovanej účtovnej závierke účtované a oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok s uvedením percentuálneho podielu držaného spoločnosťou. Ide o nasledovné spoločnosti:

	Krajina registrácie	Podiel v % 2024	Podiel v % 2023	Hlavná činnosť
Dcérske spoločnosti				
AR Eurostent d.o.o.	HR	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%	85%	finančné služby
MRT Plus LLC	UA	60%	60%	zdravotníctvo
Pro Clinic +	UA	80%	80%	zdravotníctvo
Pro Hospitality Holding, s.r.o.	SK	100%	0%	turizmus
Pro MR s.r.o.	SK	100%	100%	zdravotníctvo
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%	100%	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
Sibareal Properties, a.s.	SK	40%	0%	nehnuteľnosti

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. Výkonosť 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“.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

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 zaviazne investíciu obstaráť alebo predáť. 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 predáť 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 2024
(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.

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.

Významné zvýšenie úverového rizika sa predpokladá, ak je splátka istiny a/alebo úroku po lehote splatnosti viac ako 30 dní, alebo ak existujú iné ukazovatele významného nárastu pravdepodobnosti zlyhania.

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.

Spoločnosť posudzuje očakávanú stratu zo zníženia hodnoty týchto úverových pohľadávok na základe diskontovaného súčtu pravdepodobnosti zlyhania (PD), expozície pri zlyhaní (EAD) a straty pri zlyhaní (LGD), ako je uvedené nižšie:

- PD (Probability of Default) predstavuje pravdepodobnosť, že dlžník zlyhá pri plnení svojich finančných záväzkov – buď v nasledujúcich 12 mesiacoch alebo počas zvyšného trvania záväzku.
- EAD (Exposure at Default) vychádza zo sumy, ktorú Spoločnosť očakáva, že jej bude dlžná v čase zlyhania. Vo väčšine prípadov ide o účtovnú hodnotu finančného nástroja.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

- LGD (Loss Given Default) predstavuje očakávanú mieru straty Spoločnosti pri zlyhaní expozície. LGD sa líši podľa typu protistrany, postavenia pohľadávky a dostupného kolaterálu alebo iného zabezpečenia. Vyjadruje sa ako percentuálna strata na jednotku expozície v čase zlyhania.

Očakávaná kreditná strata sa určuje projektovaním PD, LGD a EAD pre budúce obdobia a pre každú expozíciu. Tieto tri komponenty sa vynásobia a diskontujú pôvodnou efektívnou úrokovou mierou úverových pohľadávok. Hodnoty PD a LGD sú odvodené pomocou historických analýz zlyhaní, predikcií budúceho vývoja a verejne dostupných údajov.

Pre vybrané nesplácané úverové pohľadávky Spoločnosť stanovuje očakávané celoživotné straty individuálne, aby Spoločnosť presne zohľadnila riziko spojené s každou úverovou pohľadávkou. Tieto straty sú určené na základe podrobnej analýzy kreditného rizika, možnosti vymáhateľnosti a schopnosti dlžníka splácať. Tento prístup zabezpečuje, že opravné položky sú primerané a úmerné individuálnym okolnostiam každej úverovej pohľadávke.

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.

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.

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.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Po počiatočnom zaúčtovaní sa leasingový záväzok oceňuje v amortizovanej obstarávacej cene pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Leasingový záväzok sa preceňuje, keď:

- dôjde k zmene budúcich leasingových platieb v dôsledku zmien indexu alebo úrokovej sadzby;
- dôjde k zmene v posúdení Spoločnosti, či využije opcii na predĺženie nájmu;
- dôjde k úpravám rozsahu alebo protihodnoty nájomnej zmluvy, ktoré neboli súčasťou pôvodných podmienok.

Leasingový záväzok sa preceňuje s príslušnou úpravou aktíva z titulu práva na užívanie alebo sa zmena zaúčtuje do zisku alebo straty ak účtovná hodnota aktíva z titulu práva na užívanie klesne na nulu.

2.14 Iné záväzky

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

2.15 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2024 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 závierky 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 Prijaté a vypladené dividendy

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

Výplata dividend akcionárom Spoločnosti sa vykazuje ako záväzok a znižuje vlastné imanie v období, kedy bolo rozdelenie schválené akcionármi Spoločnosti.

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 závierky.

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.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

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 investičné dcérske spoločnosti, investičné spoločne kontrolované podniky, investičné 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 Ukrajinu

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

Rozsah, v akom bude vojna na Ukrajine 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 uvedenú udalosť a ktorá môže mať negatívny vplyv na hospodársku činnosť Spoločnosti a môže 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 milestone.

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.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

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

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

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 vyplývajúcemu 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 2024 nasledovná:

	Akvizícia v procese	Majetkové cenné papiere	Dlhové nástroje	Zmenky	Spolu
Európska Únia					
Finančné služby	-	59 251	3 088	-	62 339
Zdravotníctvo	-	1 442	272	-	1 714
Zelená energia	-	6 870	-	1 268	8 138
Nehnutelnosti	-	11 165	4 838	135	16 138
Turizmus	-	2 761	780	-	3 541
Private equity	-	792	549	-	1 341
Ukrajina					
Zdravotníctvo	-	1 463	1 917	-	3 380
	-	83 744	11 444	1 403	96 591

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
Nehnutelnosti	-	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

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 2024
(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 neevduje 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 2024 a k 31. decembru 2023 nasledovná:

Krajina	2024	2023
Slovenská republika	9 176	1 218
USA	-	143
Poľsko	-	125
Cyprus	-	50
	9 176	1 536

K 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 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 poznámke 3.1.1.b) alebo 3.1.1.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 kolísat 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 2024 sú v tisícoch EUR ekvivalentne k pôvodnej mene:

	CZK
Aktíva	
Peňažné aktíva	2 026
Nepeňažné aktíva	-
Záväzky	
Peňažné záväzky	921
Nepeňažné záväzky	
Čistá FX pozícia	1 105

V prípade, že by kurz meny CZK k EUR k 31. decembru 2024 posilnil o 5%, tak hodnota čistých aktív by sa znížila o 58 tis. EUR. V prípade, že by kurz meny CZK k EUR k 31. decembru 2024 oslabil o 5%, tak hodnota čistých aktív by sa zvýšila o 53 tis. EUR.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

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	-	-	-
Závazky			
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.

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.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(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 2024:

	Menej ako 1 rok	1 až 3 roky	Viac ako 3 roky	Bez úrokovej sadzby	Spolu
Aktíva					
Hmotný majetok	147	293	-	1 397	1 837
Nehmotný majetok	-	-	-	7	7
Odložená daňová pohľadávka	-	95	-	-	95
Finančné aktíva držané na obchodovanie					
Akvizícia v procese	-	-	-	-	-
Podielové CP	9 171	-	-	-	9 171
Majetkové CP	5	-	-	-	5
Finančné aktíva FVTPL					
Akvizícia v procese	-	-	-	-	-
Majetkové CP	-	-	-	83 744	83 744
Pôžičky	1 317	9 578	549	-	11 444
Zmenky	1 403	-	-	-	1 403
Investície do dcérskych spoločností	-	-	-	1 841	1 841
Úverové pohľadávky	4 597	793	-	-	5 390
Zmenky	3 300	-	-	-	3 300
Iné pohľadávky	7 336	-	-	-	7 336
Iné aktíva	977	-	-	-	977
Peňažné prostriedky	3 839	-	-	-	3 839
Aktíva spolu	32 092	10 759	549	86 989	130 389
Záväzky					
Vydané dlhopisy	6 426	-	31 232	-	37 658
Zmenky	12 209	-	-	-	12 209
Ostatné úvery	2 261	1 231	-	-	3 492
Pôžičky od spriaznených strán	-	-	-	-	-
Bankové úvery	2 400	6 000	6 057	-	14 457
Leasing	147	306	-	-	453
Obchodné a ostatné záväzky	1 629	-	-	-	1 629
Iné záväzky	3 142	-	4	-	3 146
Odložený daňový záväzok	-	93	-	-	93
Vlastné imanie akcionárov	-	-	-	57 252	57 252
Záväzky a vlastné imanie spolu	28 214	7 630	37 293	57 252	130 389

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

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	-	-	-	-	-
Majetkové CP	-	-	-	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	3 653	-	-	-	3 653
Aktíva spolu	24 605	2 186	1 828	88 657	117 276

	Menej ako 1 rok	1 až 3 roky	Viac ako 3 roky	Bez úrokovej sadzby	Spolu
Závazky					
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
Závazky a vlastné imanie spolu	22 567	40 820	285	53 604	117 276

Spoločnosť je priamo vystavená úrokovému riziku pri oceňovaní a peňažných tokoch z úročených aktív a záväzkov. Na výnosy niektorých spoločností, do ktorých Spoločnosť investuje, a na ocenenie týchto investícií môže nepriamo vplývať zmena úrokových sadzieb – najmä v prípadoch, keď sa na ocenenie používajú modely závislé od úrokovej miery, ako napríklad metóda diskontovaných peňažných tokov pri hodnotení 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 kolísť 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 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Štruktúra úverov a pôžičiek Spoločnosti podľa typu úrokových sadzieb a dátumov splatnosti na konci vykazovaného obdobia sú nasledovné:

	31. december 2024	Podiel na celkových úveroch v %	31. december 2023	Podiel na celkových úveroch v %
Úvery s variabilnými úrokovými sadzbami	14 457	21,32%	6 857	11,61%
Úvery s fixnými úrokovými sadzbami – podľa splatnosti:				
Menej ako jeden rok	20 896	30,81%	16 153	27,34%
1 – 3 rokov	1 231	1,82%	36 065	61,05%
Nad 3 rokov	31 232	46,05%	-	-
	67 816	100,00%	59 075	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 základných bodoch	Efekt na výsledok hospodárenia pred zdanením – zvýšenie (+)/zníženie (-)
2024		
tis. EUR	+50	-56
tis. EUR	-50	56
2023		
tis. EUR	+50	-41
tis. EUR	-50	41

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:

	2024	2023
Úverové pohľadávky	8 690	7 529
Iné pohľadávky	7 336	10 202
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	3 839	3 653
Spolu	19 865	21 384

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 závierke k 31. decembru 2024
(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 investuje do nekótovaných spoločností vo forme majetkových cenných papierov, dlhový 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 blížiaci sa reálnej hodnote, aby splnila svoje požiadavky na likviditu, alebo reagovala na špecifické udalosti napríklad, zhoršenie úverovej bonity určitej protistrany. K 31. decembru 2024 Spoločnosť mala zainvestované v dlhodobých investíciách 96 505 tis. EUR (2023: 91 880 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 2024 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	-	-	-	-
Podielové CP	9 171	-	-	9 171
Majetkové CP	5	-	-	5
Finančné aktíva FVTPL				
Akvízia v procese	-	-	83 744	83 744
Majetkové cenné papiere	-	-	83 744	83 744
Pôžičky	1 317	9 578	549	11 444
Zmenky	1 403	-	-	1 403
Investície do dcérskych spoločností	-	-	1 841	1 841
Úverové pohľadávky	4 597	793	-	5 390
Zmenky	3 300	-	-	3 300
Iné pohľadávky	7 336	-	-	7 336
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	3 839	-	-	3 839
Aktíva Spolu	30 968	10 371	86 134	127 473

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

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				
Akvizícia v procese	50	-	-	50
Podielové CP	1 187	-	-	1 187
Majetkové CP	299	-	-	299
Finančné aktíva FVTPL				
Akvizícia 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
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	3 653	-	-	3 653
Aktíva Spolu	23 569	1 893	89 987	115 449

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 2024:

	Menej ako jeden rok	1 až 3 roky	Viac ako 3 roky	Spolu
Záväzky				
Vydané dlhopisy	8 230	4 216	33 340	45 786
Zmenky	12 243	-	-	12 243
Ostatné úvery	2 389	1 429	-	3 818
Bankové úvery	3 277	7 202	6 495	16 974
Záväzky spolu	26 139	12 847	39 835	78 821

K 31. decembru 2023:

	Menej ako jeden rok	1 až 3 roky	Viac ako 3 roky	Spolu
Záväzky				
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
Záväzky spolu	21 158	40 975	-	62 133

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

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

3.2 Riadenie kapitálového rizika

Kapitál Spoločnosti je tvorený vlastným imaním pripadajúcich na vlastníkov Spoločnosti. Cieľom Spoločnosti v oblasti riadenia kapitálu je zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojej činnosti, aby prinášala návratnosť kapitálu vlastníkovi 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 vykázanych 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 2024 a k 31. decembru 2023 boli nasledujúce:

	2024	2023
Celkové prijaté úvery (Poznámka č. 12)	67 816	59 075
Mínus: peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Poznámka č. 15)	3 839	3 653
Čistý dlh	63 977	55 422
Vlastné imanie spolu	57 252	53 604
Celkový kapitál	121 229	109 026
Ukazovateľ dlhu (gearing ratio)	52,77%	50,83%

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 oceňovaných v FVTPL Spoločnosti k 31. decembru 2024.

Všetky zobrazené reálne hodnoty sú opakujúce sa.

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančné aktíva na obchodovanie				
Akvízia v procese	-	-	-	-
Podielové cenné papiere	-	9 171	-	9 171
Majetkové cenné papiere	5	-	-	5
Oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia				
Akvízia v procese	-	-	-	-
Majetkové cenné papiere	-	-	83 744	83 744
Pôžičky	-	-	11 444	11 444
Zmenky	-	-	1 403	1 403
	5	9 171	96 591	105 767

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

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

	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
	10 719	1 187	80 318	92 224

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 2024

(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 2024 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Reálna hodnota k 31. decembru 2024	Metóda oceňovania	Nezistiteľné vstupy	Rozpätie
Majetkové CP				
- Finančné služby	55 985 3 266	Diskontovaný cash flow Trh porovnateľných spoločností	Diskontná sadzba Násobok EV/EBITDA	11,49% 8,19
- Zdravotníctvo	1 571 1 334	Trh porovnateľných spoločností Diskontovaný cash flow	Násobok EV/EBITDA Diskontná sadzba	1,97–3,94 14,78%
- Zelená energia	6 870	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	6,27-12,90%
- Nehnutelnosti	5 007 2 518	Trh porovnateľných cien Kalkulácia čistých výnosov z prenájmu	Cena za m ² Miera Kapitalizácie	40-153,82 12,5%
	3 640	Čistá hodnota aktív	n/a	n/a
- Turizmus	2 761	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	10,96- 11,11%
- Private equity	792	Čistá hodnota aktív	n/a	n/a
Majetkové CP spolu	<u><u>83 744</u></u>			
Pôžičky v reálnej hodnote				
- Finančné služby	3 057 31	Diskontovaný cash flow Trh porovnateľných spoločností	Diskontná sadzba Násobok EV/EBITDA	11,49% 8,19
- Zdravotníctvo	1 917 272	Trh porovnateľných spoločností Diskontovaný cash flow	Násobok EV/EBITDA Diskontná sadzba	1,97–3,94 14,78%
- Nehnutelnosti	36 4 802	Trh porovnateľných cien Čistá hodnota aktív	Cena za m ² n/a	138,44- 153,82 n/a
- Turizmus	780	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	10,96%
- Private equity	549	Čistá hodnota aktív	n/a	n/a
Pôžičky v reálnej hodnote spolu	<u><u>11 444</u></u>			
Zmenky				
- Zelená energia	1 268	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	12,90%
- Nehnutelnosti	135	Trh porovnateľných cien	Cena za m ²	153,82
Zmenky spolu	<u><u>1 403</u></u>			
Finančné aktíva v reálnej hodnote	<u><u>96 591</u></u>			

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024

(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 2 525	Trh porovnateľných cien Kalkulácia čistých výnosov z prenájmu	Cena za m ² Miera Kapitalizácie	40-142,43 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>			

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 2024 a 2023 neboli medzi úrovňami žiadne presuny.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024

(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu citlivosti finančných aktív Spoločnosti k 31. decembru 2024 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 2024
- Finančné služby	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	Diskontná sadzba	7 032
				-5 621
			zmena rastu výnosov	-1 948
				2 177
	Trh porovnateľných spoločností	Násobok EV/EBITDA	-10%	-182
			+10%	182
- Zdravotníctvo	Trh porovnateľných spoločností	Násobok EV/EBITDA	-10%	-872
			+10%	872
	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	-1%	-131
			+1%	153
- Zelená energia	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	-1%	714
			+1%	-614
- Nehnuteľnosti	Kalkulácia čistých výnosov z prenájmu	Miera Kapitalizácie	-1%	194
			+1%	-166
	Trh porovnateľných cien	Cena za m ²	-10%	-296
			+10%	296
- Turizmus	Diskontovaný cash flow	Diskontná sadzba	-1%	499
			+1%	-406
- Private equity	Čistá hodnota aktív	n/a	n/a	-

Nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu citlivosti finančných aktív Spoločnosti k 31. decembru 2023 zaradených v Úrovni 3 pre každý sektor:

	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	-	

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Nasledujúca tabuľka obsahuje pohyb v Úrovni 3 hierarchii reálnych hodnôt k 31. decembru 2024:

	Akvizícia v processe	Majetkové CP	Pôžičky	Zmenky	Spolu
1. január	-	76 170	3 767	331	80 268
Výdavky na obstaranie finan. aktív oceňovaných v FVTPL	-	10	-	-	10
Predaj finan. aktív oceňovaných v FVTPL	-	-1 447	-	-	-1 447
Prídel do kapitálových fondov	-	3 288	-	-	3 288
Poskytnuté splátky	-	-	21 095	1 284	22 379
Výnosové úroky	-	-	870	313	1 183
Zaplatené splátky	-	-	-6 430	-200	-6 630
Zaplatené úroky	-	-	-9	-27	-36
Iné nepeňažné transakcie	-	-	-7 191	-	-7 191
Kurzové rozdiely	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-	-
Realizovaný čistý zisk	-	-5 562	-	-	-5 562
Nerealizovaný čistý zisk	-	11 285	-658	-298	10 329
31. december	-	83 744	11 444	1 403	96 591

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

	Akvizícia 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

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 zahŕňujú 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 prémia 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 Štatút investičnej spoločnosti

Pri posúdení štatútu investičnej spoločnosti podľa IFRS 10, Spoločnosť zvážila 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.

4.4 Nepretržité pokračovanie v činnosti

Tabuľka likvidity v poznámke 3.1.3 ukazuje, že záväzky Spoločnosti splatné do 3 rokov sú v sume 38 986 tis. EUR v porovnaní k disponibilným aktívami splatnými do 3 rokov v sume 41 339 tis. EUR. Spoločnosť disponuje dlhodobými aktívami s dobou splatnosti nad 3 roky v sume 86 134 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. Počas roka 2024 Spoločnosť vydala dlhopisy so splatnosťou 4 roky. Spoločnosť má dobrú históriu

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

ohľadom predĺženia splatností bankových úverov. Obidva 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:

	2024	2023
Úrokové výnosy – FVTPL spolu		
Pôžičky v reálnej hodnote cez hosp. výsledok	870	673
Zmenky v reálnej hodnote cez hosp. výsledok	313	293
	1 183	966
Úrokové výnosy – ostatné spolu		
Zmenky v amortizovanej hodnote	292	535
Úverové pohľadávky v amortizovanej hodnote	545	288
Bankové úroky	69	-
Ostatné úrokové výnosy	10	-
	916	823
Úrokové výnosy spolu	2 099	1 789

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:

	2024	2023
Ostatné čisté zmeny v reálnej hodnote krátkodobých aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.	717	257
Ostatné čisté zmeny v reálnej hodnote dlhodobých aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.	6 211	-8 387
Celkový čistý zisk (+)/strata (-)	6 928	-8 130
	2024	2023
Realizovaný čistý zisk/strata z investícií	1 530	869
Nerealizovaný čistý zisk/strata z investícií	5 398	-8 999
Celkový čistý zisk (+)/strata (-)	6 928	-8 130

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Celkový čistý zisk za rok 2024 podľa sektorov bol nasledujúci:

	Nerealizovaný čistý zisk/strata	Realizovaný čistý zisk/strata	Spolu
Finančné služby	3 488	-	3 488
Zdravotníctvo	-3 957	7 084	3 127
Zelená energia	790	-	790
Nehnutelnosti	416	-	416
Turizmus	4 840	-5 562	-722
Private equity	-888	-	-888
Ostatné	709	8	717
Celkový čistý zisk	5 398	1 530	6 928

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
Celková čistá strata	-8 999	869	-8 130

7. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok

Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok sú:

	2024	2023
Krátkodobé finančné aktíva FVTPL:		
Finančné aktíva držané na obchodovanie		
Akvízia v procese	-	50
Podielové cenné papiere	9 171	1 187
Majetkové cenné papiere	5	299
	9 176	1 536
Oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia		
Pôžičky	1 317	1 322
Zmenky	1 403	331
	2 720	1 653
	11 896	3 189
Dlhodobé finančné aktíva FVTPL:		
Oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia		
Akvízia v procese	-	-
Majetkové cenné papiere	83 744	86 590
Pôžičky	10 127	2 445
Zmenky	-	-
	93 871	89 035
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok spolu	105 767	92 224

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

8. Úrokové náklady

Úrokové náklady počas účtovného obdobia boli nasledovné:

	2024	2023
Úrokové náklady súvisiace s financovaním FVTPL	2 904	2 873
Ostatné úrokové náklady	737	841
Úrokové náklady spolu	3 641	3 714

Úrokové náklady podľa typu inštrumentu počas účtovného obdobia boli nasledovné:

	2024	2023
Vydané dlhopisy	1 954	1 899
Ostatné pôžičky	219	265
Zmenky	510	510
Bankové úvery	819	574
Pôžičky prijaté od spriaznených strán	118	443
Leasing	21	23
Úrokové náklady spolu	3 641	3 714

9. Ostatné finančné výnosy a náklady

Ostatné finančné výnosy a náklady počas účtovného obdobia boli nasledovné:

	2024	2023
Ostatné finančné výnosy		
Kurzové zisky	373	1 503
Ostatné finančné výnosy	235	668
	608	2 171
Ostatné finančné náklady		
Kurzové straty	-339	-1 174
Ostatné finančné náklady	-173	-9
	-512	-1 183
Ostatné finančné výnosy, netto	96	988

Pro Partners Holding, a.s.Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)**10. Náklady podľa charakteru**

	2024	2023
Mzdové náklady	1 606	1 518
Sociálne poistenie	483	442
Odmeny členom orgánov spoločnosti	-	-
Ostatné osobné náklady	29	26
	<u>2 118</u>	<u>1 986</u>
Ekonomické a obchodné služby	1 306	582
Opravy a údržba	80	63
Prenájom áut	91	67
Preverenie individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky Spoločnosti	38	25
Audit individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky Spoločnosti	76	69
Prepravné náklady	655	305
Právne služby	117	15
Ostatné náklady	11	4
Telekomunikačné služby	22	46
Poplatky a provízie	3	2
Marketingové služby	8	6
Náklady na reprezentáciu	97	81
Poštovné	1	1
Školenia	30	23
Cestovné	8	53
	<u>2 543</u>	<u>1 342</u>
	<u>4 661</u>	<u>3 328</u>

K 31. decembru 2024 mala Spoločnosť 18 zamestnancov, z toho šiesti riadiaci zamestnanci. K 31. decembru 2023 mala Spoločnosť 20 zamestnancov, z toho piati riadiaci zamestnanci.

Ostatné prevádzkové výnosy, netto počas účtovného obdobia boli nasledovné:

	2024	2023
Ostatné prevádzkové náklady		
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	337	225
Spotreba materiálu a energií	60	80
Tvorba opravných položiek k iným pohľadávkam	-	304
Ostatné prevádzkové náklady	136	-
	<u>533</u>	<u>609</u>
Ostatné prevádzkové výnosy		
Rozpustenie opravných položiek k iným pohľadávkam	69	795
Management fotovoltaických elektrární	282	322
Predaj dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	119	-
Ostatné prevádzkové výnosy	473	63
	<u>943</u>	<u>1 180</u>
	<u>410</u>	<u>571</u>

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

11. Podiel na zisku z developerských projektov

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

	2024	2023
Podiel na zisku z developerských projektov	3 452	2 105
	3 452	2 105

12. Prijaté úvery a pôžičky

Úvery Spoločnosti pozostávajú z:

	2024	2023
Dlhodobé úvery		
Bankové úvery	12 057	4 457
Vydané dlhopisy (a)	31 232	35 544
Ostatné pôžičky	1 231	521
	44 520	40 522
Krátkodobé úvery		
Bankové úvery	2 400	2 400
Vydané dlhopisy (a)	6 426	1 758
Zmenky	12 209	7 824
Pôžičky prijaté od spriaznených strán	-	3 175
Ostatné pôžičky	2 261	3 396
	23 296	18 553
Úvery spolu	67 816	59 075

Bankové úvery poskytla Spoločnosti Privatbanka, a.s. Splatnosť úverov sa pohybuje od jedného roka do piatich rokov. Úver je splatný postupne v splátkach do decembra 2029, pričom v rokoch 2024 a 2025 vo výške 2 400 tis. EUR ročne, v rokoch 2026 až 2028 vo výške 3 000 tis. EUR ročne a zvyšok v roku 2029. Úroky sú splatné mesačne zo zostávajúcej istiny a s dohodnutou úrokovou mierou 3M EURIBOR+ 3,8% p.a. Bankové úvery sú zabezpečené záložným právom k pohľadávkam a inými právami 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.

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 6,75% p.a. a sú splatné v roku 2025 a 2028.

Závazky zo zmeniek sú voči individuálnym investorom (fyzickým ako aj právnickým osobám). Zmenky sú úročené úrokovými sadzbami v rozmedzí od 5,0% p.a. do 7,5% p.a. a sú splatné do jedného roka (od vydania). Zmenky Spoločnosti 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 Pro Partners Holding, a.s. ručí do výšky 400 tis. EUR za bankový úver poskytnutý spoločnosti Wellness Invest, s.r.o., so splatnosťou v júni 2034, vedený voči Slovenskej sporiteľni, a.s.

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Pohyb úverov podľa typu inštrumentu počas účtovného obdobia 2024 bol nasledovný:

	Bankové úvery	Vydané dlhopisy	Zmenky	Pôžičky prijaté od spriaznených strán	Ostatné úvery	Spolu
Zostatok k 1. januáru 2024	6 857	37 302	7 824	3 175	3 917	59 075
Príjmy	10 000	31 365	15 135	3 868	-	60 368
Výdavky na splátky	-2 400	-31 059	-10 942	-1 300	-490	-46 368
Výdavky na úroky	-819	-1 815	-445	-	-154	-3 233
Nákladové úroky	819	1 954	510	118	219	3 620
Kurzové rozdiely	-	-17	-	-	-	-17
Ostatné nepeňažné operácie	-	-72	127	-5 861	-	-5 806
Zostatok k 31. decembru 2024	14 457	37 658	12 209	-	3 492	67 816

K 31. decembru 2024 vydané dlhopisy Spoločnosti boli voči spriazneným stranám vo výške 10 731 tis. EUR (2023: 13 018 tis. EUR), z toho dlhopisy držané v prospech 3. strán sú vo výške 7 780 tis. EUR (2023: 10 026 tis. EUR) (Poznámka č. 26).

K 31. decembru 2024 boli zmenky voči spriazneným stranám vo výške 2 604 tis. EUR (2022: 1 127 tis. EUR) (Poznámka č. 26).

Počas roka 2024 Spoločnosť započítala záväzky z prijatých pôžičiek od spriaznených strán s pohľadávkami z poskytnutých pôžičiek a pohľadávkou z vyplatených dividend vo výške 5 861 tis. EUR (2023: 22 657 tis. EUR).

Pohyb úverov podľa typu inštrumentu 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

Účtovná a reálna hodnota dlhodobých úverov je nasledujúca:

	Účtovná hodnota		Reálna hodnota	
	2024	2023	2024	2023
Bankové úvery	12 057	4 457	13 337	4 583
Vydané dlhopisy	31 232	35 544	31 653	35 767
Ostatné pôžičky	1 231	521	1 141	538
Úvery spolu	44 520	40 522	46 131	40 888

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

(a) Vydané dlhopisy

	2024	2023
SK4000016580, PPH VI, 5,10%, 9jan2025, EUR	5 187	36 364
SK4000018859, PPH VII, 5,50%, 15april2025, CZK	921	938
SK4000026209, PPH VIII, 6,75%, 7nov2028, EUR	31 550	-
Spolu	37 658	37 302

13. Úverové pohľadávky

Úverové pohľadávky Spoločnosti boli k 31. decembru 2024 nasledovné:

	Dlhodobé úverové pohľadávky	Krátkodobé úverové pohľadávky		Spolu
	Pôžičky	Pôžičky	Zmenky	
Brutto účtovná hodnota	440	3 224	2 727	6 391
Opravné položky	-26	-191	-90	-307
Netto účtovná hodnota – Úroveň 1	414	3 033	2 637	6 084
Brutto účtovná hodnota	2 337	6 669	2 403	11 409
Opravné položky	-1 958	-5 131	-1 740	-8 829
Netto účtovná hodnota – Úroveň 2	379	1 538	663	2 580
Brutto účtovná hodnota	-	676	-	676
Opravné položky	-	-650	-	-650
Netto účtovná hodnota – Úroveň 3	-	26	-	26
Brutto účtovná hodnota	2 777	10 569	5 130	18 476
Opravné položky	-1 984	-5 972	-1 830	-9 786
Spolu netto účtovná hodnota	793	4 597	3 300	8 690

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

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

Pohyb opravných položiek Spoločnosti bol počas roka 2024 nasledovný:

	Dlhodobé úverové pohľadávky		Krátkodobé úverové pohľadávky		Spolu
	Pôžičky	Pôžičky	Zmenky		
Zostatok k 1. januáru	-	27	156		183
Prírastky	26	127	18		171
Odúčtovania	-	-	-84		-84
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	-	37	-		37
Prevody medzi úrovňami	-	-	-		-
Zostatok k 31. decembru – Úroveň 1	26	191	90		307
Zostatok k 1. januáru	1 217	4 514	1 609		7 340
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	741	617	131		1 489
Prevody medzi úrovňami	-	-	-		-
Zostatok k 31. decembru – Úroveň 2	1 958	5 131	1 740		8 829
Zostatok k 1. januáru	-	1 469	-		1 469
Prírastky	-	650	-		650
Zníženie OP v dôsledku odpisov	-	-1 469	-		-1 469
Prevody medzi úrovňami	-	-	-		-
Zostatok k 31. decembru – Úroveň 3	-	650	-		650
Zostatok k 1. januáru	1 217	6 010	1 765		8 992
Prírastky	26	777	18		821
Odúčtovania	-	-	-84		-84
Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	741	654	131		1 526
Zníženie OP v dôsledku odpisov	-	-1 469	-		-1 469
Prevody medzi úrovňami	-	-	-		-
Spolu zostatok k 31. decembru	1 984	5 972	1 830		9 786

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

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

V priebehu roka 2024 Spoločnosť odpísala úverové pohľadávky v hodnote 1 523 tis. EUR a použila príslušné opravné položky v objeme 1 469 tis. EUR. Počas roka 2023 Spoločnosť neodpísala úverové pohľadávky.

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 rozpustenia 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 2024 (alebo k dátumu prvotného vykázania, ak nastal neskôr) do úrovne 2 alebo 3 k 31. decembru 2024 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 2024
(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 pohľadávok oceňovaných amortizovanou hodnotou, ktoré boli k 31. decembru 2024 priradené k inej úrovni v porovnaní s 1. januárom 2024 (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	-	-	-	-	-	-
Krátkodobé úverové pohľadávky	-	-	-	-	-	-

Koncoročná hrubá účtovná hodnota úverových pohľadávok 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	-	-	-	-	-

Efektívne úrokové sadzby dlhodobých úverových pohľadávok boli nasledujúce:

	2024	2023
Pôžičky	4,5%-6,3%	8%

K 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 sa účtovná hodnota týchto úverových pohľadávok približuje ich reálnej 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 správovskej 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 baterkareň 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 zavierke k 31. decembru 2024
(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 2024 sú nasledovné:

	Finančné služby	Zdravotníctvo	Zelená energia	Nehnutelnosti	Turizmus	Private equity	Ostatné -		Spolu
							Nehnutelnosti	Ostatné	
Výnosy z dividend	7 805	-	-	-	-	-	-	2	7 807
Zisk/strata z FVTPL*, netto	3 488	3 127	790	416	-722	-888	-	717	6 928
Podiel na zisku z developerských projektov	-	-	-	-	-	-	3 452	-	3 452
Úrokové výnosy - FVTPL	162	250	15	310	431	15	-	-	1 183
Úrokové náklady - FVTPL	-1 836	-210	-240	-475	-104	-39	-	-	-2 904
Čisté výnosy	9 619	3 167	565	251	-395	-912	3 452	719	16 466
Personálne náklady	-1 371	-99	-165	-186	-146	-43	-43	-65	-2 118
Náklady na služby	-570	-121	-	-	-	-	-200	-1 652	-2 543
Ostatné prevádzkové výnosy, netto	-	-	-	-	-	-	27	383	410
Prevádzkové náklady/výnosy spolu	-1 941	-220	-165	-186	-146	-43	-216	-1 334	-4 251
Prevádzkový výsledok	7 678	2 947	400	65	-541	-955	3 236	-615	12 215
Úrokové výnosy - ostatné	-	-	-	-	-	-	517	399	916
Úrokové náklady - ostatné	-	-	-	-	-	-	-147	-590	-737
Čisté zmeny opravných položiek k úverovým pohľadávkam	-	-	-	-	-	-	-1 478	684	-794
Odpis úverových pohľadávok	-	-	-	-	-	-	-	-1 523	-1 523
Ostatné finančné výnosy, netto	-	-	-	-	-	-	-	96	96
Ostatné finančné náklady/výnosy, netto	-	-	-	-	-	-	-1 108	-934	-2 042
Zisk pred zdanením	7 678	2 947	400	65	-541	-955	2 128	-1 549	10 173
Daň z príjmu								-25	-25
Čistý zisk po zdanení	7 678	2 947	400	65	-541	-955	2 128	-1 574	10 148
Aktíva spolu	62 339	7 118	8 138	16 138	3 541	1 341	5 008	26 766	130 389
Závazky a vlastné imanie spolu	72 145	15 076	6 377	12 468	2 913	1 474	4 767	15 169	130 389

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke k 31. decembru 2024
(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	Nehnutelnosti	Turizmus	Private equity	Ostatné -		Spolu
							Nehnutelnosti	Ostatné	
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 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 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

15. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	2024	2023
Peniaze na účte v banke a peňažná hotovosť	3 839	3 653
	3 839	3 653

Peniaze na účte v banke činili k 31. decembru 2024 celkovo 3 622 tis. Eur (2023: 3 515 tis. Eur). Peniaze na účte v bankách vynášali v roku 2024 úrok od 3,62% do 4,36% (2023: 0%).

16. Iné aktíva

	2024	2023
Zásoby	5	4
Daň z príjmov	619	624
Náklady budúcich období - krátkodobé	342	261
Iné aktíva	11	-
	977	889

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 2024						
Obstarávacia cena	-	52	734	864	2	1 652
Oprávky	-	-11	-147	-691	-	-849
Zostatková hodnota	-	41	587	173	2	803
Stav na začiatku obdobia	-	41	587	173	2	803
Prírastky	1 379	-	-	143	-	1 522
Úbytky	-	-	-	-154	-	-154
Odpisy	-	-2	-147	-185	-	-334
Transfer	-1 379	-	-	1 379	-	-
Stav na konci obdobia	-	39	440	1 356	2	1 837
31. december 2024						
Obstarávacia cena	-	52	734	1 926	2	2 714
Oprávky	-	-13	-294	-570	-	-877
Zostatková hodnota	-	39	440	1 356	2	1 837

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	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

18. Nehmotný majetok

	Software a iný nehmotný majetok	Oceniteľné práva	Spolu
1. január 2024			
Obstarávacia cena	77	2	79
Oprávky	-67	-2	-69
Zostatková hodnota	10	-	10
Stav na začiatku obdobia	10	-	10
Prírastky	12	-	12
Úbytky	-12	-	-12
Amortizácia	-3	-	-3
Transfer	-	-	-
Stav na konci obdobia	7	-	7
31. december 2024			
Obstarávacia cena	65	2	67
Oprávky	-58	-2	-60
Zostatková hodnota	7	-	7

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Obstarávaný majetok	Software a iný nehmotný majetok	Ocenené práva	Spolu
1. január 2023				
Obstarávacia cena	-	76	2	78
Oprávky	-	-60	-2	-62
Zostatková hodnota	-	16	-	16
Stav na začiatku obdobia				
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

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 2024, výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie a účtovná hodnota k 31. decembru 2024 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Spoločnosť	Vlastné imanie k 31.12.2024	Zisk/(strata) za rok 2024	Účtovná hodnota k 31.12.2024
Pro Partners Development s.r.o.	1 422	61	1 841
			1 841

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

20. Iné pohľadávky

	2024	2023
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	169	91
Pohľadávky postúpené do materskej spoločnosti (Pozn. 26)	4 829	4 875
Ostatné pohľadávky z postúpenia	2 025	3 964
Iné pohľadávky voči sprostredkovateľom	119	848
Poskytnuté preddavky	50	295
Ostatné pohľadávky	144	129
	7 336	10 202

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Iné pohľadávky Spoločnosti boli k 31. decembru 2024 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	105	96	-	-6	-26	-	169
Pohľadávky postúpené do materskej spoločnosti	5 133	-	-	-304	-	-	4 829
Ostatné pohľadávky z postúpenia	2 152	-	-	-127	-	-	2 025
Iné pohľadávky voči sprostredkovateľom	126	-	-	-7	-	-	119
Poskytnuté preddavky	52	-	-	-2	-	-	50
Ostatné pohľadávky	154	-	6	-10	-	-6	144
	7 722	96	6	-456	-26	-6	7 336

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

Pohyb opravných položiek Spoločnosti bol počas roka 2024 nasledovný:

	Zostatok k 1. januáru	Prírastky	Odúčtovania	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	Prevody medzi úrovňami	Zostatok k 31. decembru
Úroveň 1	525	-	-121	52	-	456
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	4	-	-	2	-	6
Pohľadávky postúpené do materskej spoločnosti	258	-	-	46	-	304
Ostatné pohľadávky z postúpenia	210	-	-83	-	-	127
Iné pohľadávky voči sprostredkovateľom	45	-	-38	-	-	7
Poskytnuté preddavky	2	-	-	-	-	2
Ostatné pohľadávky	6	-	-	4	-	10
Úroveň 2	26	-	-	-	-	26
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	26	-	-	-	-	26
Úroveň 3	6	-	-	-	-	6
Ostatné pohľadávky	6	-	-	-	-	6
Spolu	557	-	-121	52	-	488

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(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

Presuny hrubej účtovnej hodnoty medzi úrovňami počas roka 2024 a 2023:

	2024	2023
Presuny medzi úrovňami 1 a 3		
Do úrovne 3 z úrovne 1	-	112
Do úrovne 1 z úrovne 3	-	-

21. Zákonný rezervný fond a ostatné kapitálové fondy

Spoločnosť k 31. decembru 2024 vykazovala zákonné fondy a ostatné fondy vo výške 3 999 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 3 999 tis. EUR).

	2024	2023
Zákonný rezervný fond	3 535	3 535
Emisné ážio	464	464
Spolu zákonný rezervný fond a ostatné kapitálové fondy	3 999	3 999

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.

22. Obchodné a ostatné záväzky

	2024	2023
Záväzky z obchodného styku	72	39
Záväzky voči zamestnancom	84	90
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	50	50
Rezervy	225	189
Ostatné záväzky	411	432
Ostatné záväzky voči investičným dcérskym spoločnostiam (Pozn. 26)	750	-
Daňové záväzky a dotácie	37	413
	1 629	1 213

Pro Partners Holding, a.s.Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)**23. Iné záväzky**

	2024	2023
Dlhodobé iné záväzky		
Ostatné záväzky	4	7
	4	7
Krátkodobé iné záväzky		
Záväzky voči spoločníkom (Pozn. 26)	3 067	2 575
Iné záväzky	75	83
	3 142	2 658
Spolu iné záväzky	3 146	2 665

24. Odložená daň z príjmov

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

	2024	2023
Odložená daňová pohľadávka na začiatku roka	125	-
<i>Dočasné rozdiely vykázané vo výkaze o finančnej situácii</i>		
Aktíva spojené s právnom na užívanie	-30	125
Spolu	95	125
<i>Dočasné rozdiely vykázané vo výkaze o finančnej situácii</i>		
Ostatné	-	-
Odložená daňová pohľadávka na konci roka	95	125
Odložený daňový záväzok na začiatku roka	123	53
<i>Dočasné rozdiely vykázané vo výkaze ziskov a strát</i>		
Ostatné	-30	70
Spolu	93	123
<i>Dočasné rozdiely vykázané vo výkaze o finančnej situácii</i>		
Náklady daňovo uznateľné po zaplatení	-	-
Odložená daňový záväzok na konci roka	93	123

25. Daň z príjmov

	2024	2023
Daň splatná	28	25
	28	25

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(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:

	2024	2023
Zisk pred zdanením	10 173	13 569
Teoretická daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane platnou v príslušnej daňovej jurisdikcie (SK: 21%)	2 136	2 849
Príjem nepodliehajúci dani		
Výnosy z finančného majetku - dividendy	-1 640	-5 305
Zisk z precenenia finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote	-1 133	-
Uhradené záväzky po splatnosti	-13	-28
Nájomné	-31	-31
Ostatné	-14	-26
Daňovo neuznané náklady		
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku	167	313
Strata z precenenia finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote		1 933
Strata z predaja finančného majetku		41
Výdavky daňovo uznané po zaplatení	15	22
Odpis pohľadávky	320	-
Výdavky, ktoré nie sú daňovými výdavkami	53	43
Ostatné	97	41
Vplyv nevykázaného odloženého daňového záväzku / pohľadávky	68	118
Celková vykázaná daň	25	-30
	2024	2023
Splatná daň	-28	-25
Odložená daň	3	55
Celková vykázaná daň	-25	30

26. Transakcie so spriaznenými osobami

Počas roka 2024 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 2024:

	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Investície pod 20%	Spolu
1. január	2 526	51	-	1 190	3 767
Pôžičky poskytnuté v priebehu roka	9 395	5 700	5 800	200	21 095
Prijaté splátky úverov	-1 350	-4 880		-200	-6 430
Výnosové úroky	462	59	204	145	870
Zaplatené úroky	-	-3	-	-6	-9
Nerealizovaná čistá strata	-800	22	120	-	-658
Iné nepeňažné transakcie	-4 950	-	-2 241	-	-7 191
31. december	5 283	949	3 883	1 329	11 444

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(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 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

Zmenky poskytnuté dcérskym spoločnostiam, spoločne kontrolovaným podnikom, pridruženým podnikom a spoločnostiam s podielom pod 20% oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok počas roka 2024:

	Dcérske spoločnosti	Pridružené podniky	Investície pod 20%	Spolu
1. január	331	-	-	331
Pôžičky poskytnuté v priebehu roka	204	-	1 080	1 284
Prijaté splátky úverov	-200	-	-	-200
Výnosové úroky	206	101	6	313
Zaplatené úroky	-27	-	-	-27
Nerealizovaná čistá strata	-197	-101	-	-298
Iné nepeňažné transakcie	-	-	-	-
31. december	317	-	1 086	1 403

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

Úverové pohľadávky poskytnuté materskej spoločnosti v amortizovanej hodnote:

	2024	2023
1. január	1 591	-
Pôžičky poskytnuté v priebehu roka	690	1 655
Prijaté splátky úverov	-	-
Výnosové úroky	87	25
Zaplatené úroky	-	-
Iné nepeňažné transakcie	-2 363	-89
31. december	5	1 591

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Úverové pohľadávky poskytnuté dcérskej spoločnosti v amortizovanej hodnote:

	2024	2023
1. január	1 298	438
Pôžičky poskytnuté v priebehu roka	1 975	1 227
Prijaté splátky úverov	-1 961	-327
Výnosové úroky	41	29
Zaplatené úroky	-61	-
Iné nepeňažné transakcie	-11	-69
31. december	1 281	1 298

Úverové pohľadávky poskytnuté iným spriazneným stranám v amortizovanej hodnote:

	2024	2023
1. január	63	490
Pôžičky poskytnuté v priebehu roka	400	26
Prijaté splátky úverov	-28	-
Výnosové úroky	1	10
Kurzové rozdiely	-	-
Iné nepeňažné transakcie	-26	-463
31. december	410	63

Pôžičky prijaté od dcérskych spoločností počas roka 2024:

	Vydané dlhopisy	Dcérske spoločnosti Zmenky	Pôžičky	Spolu
1. január	13 018	1 127	3 175	17 320
Príjmy	7 772	1 734	3 868	13 374
Výdavky na splátky	-10 072	-304	-1 300	-11 676
Zaplatené úroky	-642	-	-	-642
Nákladové úroky	677	74	118	869
Kurzové rozdiely	-17	-	-	-17
Iné nepeňažné transakcie	-5	-27	-5 861	-5 893
31. december	10 731	2 604	-	13 335

Pôžičky prijaté od dcérskych spoločností a pridružených 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

Pro Partners Holding, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2024
(Všetky údaje sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Iné transakcie so spriaznenými stranami:

		2024	2023
Prijaté dividendy	Dcérske spoločnosti	7 395	23 341
	Spoločne kontrolované spoločnosti	410	1 600
	Spoločnosti s podielom pod 20%	-	313
Predaj finančných aktív držané na obchodovanie	Iné spriaznené strany	650	-
		K 31. decembru 2024	K 31. decembru 2023
Ostatné záväzky	Dcérske spoločnosti (Pozn. 21)	750	-
Iné pohľadávky	Materská spoločnosť (Pozn. 20)	4 829	4 875
Iné záväzky	Materská spoločnosť (Pozn. 23)	3 067	2 575

Cenné papiere držané členmi predstavenstva a vedenia Spoločnosti k 31. decembru 2024:

Meno	Súčasná funkcia	Cenné papiere	tis. EUR
Ing. Tomáš Zedníček	Predseda predstavenstva	Dlhopis PPH VIII	400


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 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.

Dňa 9. januára 2025 Spoločnosť uhradila všetky záväzky voči investorom vyplývajúce z menovitej hodnoty a nahromadených úrokov z dlhopisov PPH VI (ISIN SK4000016580).

Táto individuálna účtovná závierka za rok 2024 bola schválená predstavenstvom na zverejnenie 15. júla 2025.


Ing. Tomáš Zedníček
predseda predstavenstva


Ing. Vanda Vránska
člen predstavenstva


Petr Matovič
člen predstavenstva