

Výroční správa

SLAVIA CAPITAL Services, a.s.

2016

OBSAH

Príhovor	3
Profil spoločnosti	4
Správa o podnikateľskej činnosti spoločnosti a stave jej majetku	5
Doplňujúce informácie k výročnej správe	9
Stanovisko dozornej rady	11
Audítorská správa	12

PRÍHOVOR

Vážené dámy, vážení páni,

dcérska spoločnosť SLAVIA CAPITAL Services, a.s. sa radí k efektívnym a kooperujúcim podporným platformám investičnej skupiny SLAVIA CAPITAL. Manažment ľudských zdrojov a kvalitné expertné know-how sú základom každého udržateľného podnikania. Kľúčovým predmetom činnosti spoločnosti je preto poskytovanie poradenských služieb a personálny leasing.

SLAVIA CAPITAL Services, a.s. vykázala za rok 2016 zisk po zdanení 43,9 tis. EUR, pričom v predchádzajúcom účtovnom období vytvorila kladný výsledok hospodárenia vo výške 159,3 tis. EUR. Spoločnosti významne poklesli celkové aktíva spôsobené redukciou pohľadávok z obchodného styku a krátkodobého finančného majetku. Naproti tomu však výrazne poklesli aj krátkodobé záväzky. Spoločnosť zaznamenala síce mierne zníženie tržieb, no bolo sprevádzané aj poklesom nákladov na hospodársku činnosť. Ziskovosť firmy tak zostala kontinuálne zachovaná.

Hospodárske výsledky spoločnosti SLAVIA CAPITAL Services možno zo strednodobého hľadiska hodnotiť ako stabilné a predvídateľné. Spoločnosť je tak výrazným prínosom pre spoluprácu s jednotlivými projektami investičnej skupiny SLAVIA CAPITAL.

v Bratislave, dňa 6.júla 2017

Ing. Peter Gabalec
predseda predstavenstva
SLAVIA CAPITAL Services, a.s.

PROFIL SPOLOČNOSTI

Obchodné meno: SLAVIA CAPITAL Services, a.s.

Sídlo: Mostová 2, 811 02 Bratislava

IČO: 35 881 399

zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I
oddiel Sa, vložka 3307/B

Vznik: 6. február 2004

Právna forma: akciová spoločnosť

Predmet činnosti:

- činnosť organizačných a ekonomických poradcov
- poradenská a konzultačná činnosť v oblasti obchodu, výroby a služieb v rozsahu voľnej živnosti
- faktoring a forfaiting
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) v rozsahu voľnej živnosti
- kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) v rozsahu voľnej živnosti
- reklamná a propagačná činnosť v rozsahu voľnej živnosti
- prenájom strojov a zariadení
- prenájom osobných automobilov
- prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním doplnkových služieb - obstarávanie služieb spojených s prenájomom
- obstarávateľská činnosť spojená so správou a údržbou nehnuteľností
- skladovanie (okrem prevádzkovania verejných skladov)
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, výroby a služieb v rozsahu voľnej živnosti
- kancelárske a administratívne práce
- organizovanie kurzov a školení
- leasingová činnosť v rozsahu voľnej živnosti
- vedenie účtovníctva
- prieskum trhu a verejnej mienky
- automatizované spracovanie údajov
- nákup a predaj nehnuteľností

Základné imanie: 3 000 000 EUR

Štatutárne orgány:

Predstavenstvo

predseda predstavenstva – Ing. Peter Gabalec

Dozorná rada

Mgr. Juraj Kadnár – predseda dozornej rady

Mgr. Jana Manáková

JUDr. Daniel Pleva

SPRÁVA O PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI SPOLOČNOSTI A STAVE JEJ MAJETKU

I. ANALÝZA FINANČNÝCH VÝKAZOV

Aktíva spoločnosti k 31. decembru 2016

(v celých eurách)

AKTÍVA CELKOM	12 293 521	7 718 254
Neobežný majetok	5 957 418	5 970 009
Dlhodobý nehmotný majetok	5 111	732
Oceniteľné práva	5 111	732
Dlhodobý hmotný majetok	544 339	553 878
Pozemky	460 000	460 000
Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	83 841	93 380
Dlhodobý finančný majetok	5 407 968	5 415 399
Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	5 292 790	5 298 028
Dlhodobé cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	115 178	117 371
Obežný majetok	6 270 702	1 693 849
Zásoby súčet	2 640	1 919
Dlhodobé pohľadávky	67 513	33 759
Odložená daňová pohľadávka	67 513	33 759
Krátkodobé pohľadávky	3 362 312	1 429 423
Pohľadávky z obchodného styku	3 333 375	1 398 298
Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	2 990 267	574 222
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	343 108	824 076
Iné pohľadávky	28 937	31 125
Krátkodobý finančný majetok	2 603 187	0
Krátkodobý finančný majetok v prepojených účtovných jednotkách	1 979 648	0
Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách	623 539	0
Finančné účty	235 050	228 748
Peniaze	7 353	9 155
Účty v bankách	227 697	219 593
Časové rozlíšenie	65 401	54 396

Bilančná hodnota spoločnosti SLAVIA CAPITAL Services, a.s., k 31. 12. 2016 bola v sume 7 718 tis. EUR.

Oproti predchádzajúcemu roku poklesla o 4 575 tis. EUR.

Najväčší pokles zaznamenal obežný majetok v podobe krátkodobého finančného majetku a pohľadávok z obchodného styku, ktoré poklesli o 2 603 resp. 1 933 tis. EUR.

Spolu s poklesom krátkodobého majetku poklesli aj krátkodobé záväzky. Ich hodnota po výraznom poklese o 5 294 tis. EUR dosiahla 492 tis. EUR. Významnejšie sa zmenili aj krátkodobé finančné výpomoci, ktoré zaznamenali nárast o 676 tis. EUR. Spoločnosť si kontinuálne zachovala svoje ziskové hospodárenie. Vlastné imanie firmy sa zvýšilo o 49 tis. EUR. Vlastné imanie bolo na konci roka 2016 na úrovni 1 954 tis. EUR.

Pasíva spoločnosti k 31. decembru 2016

(v celých eurách)

	2015	2016
PASÍVA CELKOM	12 293 521	7 718 254
VLASTNÉ IMANIE	1 904 914	1 954 053
Základné imanie	3 000 000	3 000 000
Emisné ážio	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0
Zákonné rezervné fondy	173 642	189 572
Ostatné fondy zo zisku	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet	0	5 238
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-1 428 028	-1 284 658
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	159 300	43 901
Záväzky	10 388 607	5 764 201
Dlhodobé záväzky súčet	32 369	45 192
Dlhodobé rezervy	0	0
Dlhodobé bankové úvery	0	0
Krátkodobé záväzky	5 785 436	491 606
Záväzky z obchodného styku	5 428 640	143 793
Záväzky voči zamestnancom	41 004	35 116
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	24 368	20 407
Daňové záväzky a dotácie	249 936	240 177
Iné záväzky	41 488	52 113
Krátkodobé rezervy	39 329	20 235
Bežné bankové úvery	916	435
Krátkodobé finančné výpomoci	4 530 557	5 206 733
Časové rozlíšenie	0	0

	2015	2016
Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	1 803 857	1 764 731
Výnosy z hospodárskej činnosti	1 833 349	1 803 204
Tržby z predaja služieb	1 803 856	1 764 731
Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu	0	18 090
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	29 493	20 383
Náklady na hospodársku činnosť	1 650 137	1 433 441
Spotreba materiálu, energie a ost. neskladovateľných dodávok	49 524	46 609
Služby	361 035	391 855
Osobné náklady	1 018 871	881 686
Mzdové náklady	744 749	639 438
Náklady na sociálne poistenie	243 686	216 330
Sociálne náklady	30 436	25 918
Dane a poplatky	2 401	3 196
Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému a dlhodobému hmotnému majetku	94 001	70 989
Odpisy dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku	94 001	70 989
Opravné položky k pohľadávkam	29 298	0
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	95 007	39 106
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	183 212	369 763
Pridaná hodnota	1 393 297	1 326 267
Výnosy z finančnej činnosti	183 399	2 557 499
Tržby z predaja cenných papierov a podielov	0	2 500 000
Výnosy z dlhodobého finančného majetku	4 433	4 602
Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov	4 311	4 587
Výnosy z krátkodobého finančného majetku	162 066	52 886
Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek	12 884	39 724
Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku	149 182	13 162
Výnosové úroky	3	11
Náklady na finančnú činnosť	271 943	2 846 727
Predané cenné papiere a podiely	0	2 500 000
Nákladové úroky	264 942	340 665
Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky	70 477	249 111
Ostatné nákladové úroky	194 465	91 554
Kurzové straty	5 252	107
Ostatné náklady na finančnú činnosť	1 749	5 955
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-88 544	-289 228
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením	94 668	80 535
Daň z príjmov	-64 632	36 634
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	159 300	43 901

Spoločnosť SLAVIA CAPITAL Services, a.s. pokračovala aj v roku 2016 ziskovým hospodárením. Medziročne prišlo k poklesu čistého zisku, na čo mal najväčší dopad nárast úrokových nákladov. Celkový výsledok hospodárenia bol za sledované obdobie na úrovni 44 tis. EUR.

RENTABILITA	2015	2016
ROA (Rentabilita celkových aktív)	1,3 %	0,6 %
ROE (Rentabilita vlastného imania)	8,4 %	2,2 %

Spoločnosť naďalej dosahuje pozitívne výsledky hospodárenia, ktoré sa odzrkadľujú aj v rentabilite vlastného imania a rentabilite celkových aktív.

LIKVIDITA	2015	2016
I. Pohotová (optimum 0,2 - 0,6)	0,02	0,04
II. Bežná (optimum 1 - 1,5)	0,35	0,29
III. Celková (optimum 2 - 2,5)	0,35	0,29

Spoločnosť si zhoršila druhý rok po sebe svoju celkovú likviditu, ktorá je naďalej pod odporúčanými hodnotami. K miernemu zlepšeniu prišlo pri pohotovej likvidite.

STABILITA	2015	2016
Celková zadlženosť	84,5 %	74,7 %
Podiel vlastného imania na celkovom majetku	15,5 %	25,3 %

Spoločnosť medziročne výraznejšie znížila zadlženosť, ktorá sa dostala pod úroveň 75 %.

DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE K VÝROČNEJ SPRÁVE

Informácie o vplyve účtovnej jednotky na životné prostredie

Spoločnosť v roku 2016 svojou činnosťou neovplyvnila životné prostredie.

Informácie o vplyve účtovnej jednotky na zamestnanosť

Spoločnosť vedie vyrovnanú pracovnú politiku vzhľadom k činnosti spoločnosti a jej potrebám.

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

V spoločnosti nenastali žiadne udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili činnosť spoločnosti a tým aj zostavenie účtovnej závierky a výročnej správy k 31. 12. 2016.

Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť v roku 2016 neevidovala žiadne aktivity v oblasti výskumu a vývoja.

Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

Spoločnosť počas roka 2016 nenadobúdala vlastné akcie, ani akcie materskej spoločnosti.

Návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku, ktorým je zisk vo výške 43.900,58 Eur je:

- časť zisku vo výške 4.390,06 Eur prideliť do rezervného fondu a
- časť zisku vo výške 39.510,52 Eur preúčtovať na účet nerozdeleného zisku minulých rokov

Informácie o tom, či má účtovná jednotka organizačnú jednotku v zahraničí.

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Informácie o cieľoch a metódach riadenia rizík v účtovnej jednotke vrátane jej politiky pre zabezpečenie hlavných typov obchodov, pri ktorých sa používajú deriváty, informácie o cenových rizikách, úverových rizikách, rizikách likvidity a rizikách súvisiacich s tokom hotovosti, ktorým je účtovná jednotka vystavená.

Spoločnosť sa v rámci svojej činnosti vystavuje uvedeným rizikám:

- úverovému riziku
- trhovému riziku
- riziku likvidity
- prevádzkovému riziku.

Úverové riziko

Spoločnosť sa vystavuje úverovému riziku z titulu svojich obchodných činností a investičných aktivít. Pohľadávky sa nekategorizujú do skupín, ale k posúdeniu jednotlivých dlžníkov sa pristupuje individuálne. Spoločnosť sa snaží minimalizovať úverové riziko pred vstupom do obchodného vzťahu ako aj počas jeho priebehu.

Dlžníci sa posudzujú individuálne, pričom sa zvažujú predovšetkým nasledovné faktory:

- predchádzajúce skúsenosti s dlžníkom,
- objem transakcie,
- doba splatnosti pohľadávky Spoločnosti.

Realizácia investičných a obchodných zámerov spoločnosti podlieha schváleniu Predstavenstvom Spoločnosti.

Opravné položky k pohľadávkam sa tvoria na nekrytú výšku rizika, po odpočítaní akceptovateľnej hodnoty predmetu zabezpečenia v prípadoch, kedy dochádza k prechodnému zníženiu ich hodnoty v účtovníctve. Pokiaľ pominú dôvody pre úpravu ocenenia, uvedené opravné položky sa zrušia.

Nesplácané pohľadávky sa pravidelne prehodnocujú, kontroluje sa stav omeškaných splátok a riešia sa individuálne (osobné rokovania s dlžníkmi, upomínania dlžníkov). Vymáhanie nesplácaných pohľadávok zabezpečuje Právne oddelenie v súlade s platnými právnymi predpismi. Spoločnosť tiež využíva služby externých právnikov a agentúr na vymáhanie dlhov.

Trhové riziko

Spoločnosť sa pri svojej činnosti vystavovala trhovým rizikám, ktoré vyplývajú z otvorených pozícií pri operáciách s úrokovými, akciovými a menovými nástrojmi, ktoré sú citlivé na zmeny na finančných trhoch. Trhové riziko je riadené divíziou Financí. Riaditeľ divízie Financí pripravuje hlásenia o menových pozíciách predstavenstvu Spoločnosti.

Menové riziko

Majetok a záväzky v cudzích menách vrátane podsúvahových položiek predstavujú menové riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená. Spoločnosť vstupovala do transakcií hlavne v týchto cudzích menách: USD a CZK.

Úrokové riziko súvisí s možnosťou straty vyplývajúcej z pohybov úrokových mier. Vzhľadom k profilu aktív a pasív Spoločnosti sa riziko úrokovej miery považuje za nízke. Termínové vklady v bankách majú krátkodobú splatnosť.

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojov držaných v portfóliu a finančných derivátov odvodených od týchto nástrojov na finančných trhoch. Spoločnosť sa nevystavuje tomuto riziku vzhľadom na činnosť a štruktúru majetku Spoločnosti.

Riziko likvidity Spoločnosť definuje ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúca z neschopnosti Spoločnosti splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti bez spôsobenia zbytočných strát. Likvidita Spoločnosti je kontrolovaná prostredníctvom denného sledovania zostatkovej splatnosti aktív a pasív divíziou Financí. Divízia Financí pripravuje pravidelné správy o analýze zostatkovej splatnosti aktív a pasív a úrokovej citlivosti aktív a pasív pre predstavenstvo Spoločnosti. Vysoký podiel v súvahe Spoločnosti majú krátkodobé a likvidné položky.

Prevádzkové riziko je Spoločnosťou definované ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúca z nedostatkov v systéme vnútornej kontroly, systéme organizácie systéme riadenia rizík. Toto riziko je funkciou vnútorných kontrolných mechanizmov, informačných systémov, bezúhonnosti pracovníkov a prevádzkových procesov. Existuje pri všetkých produktoch, službách a procesoch a vzniká denne vo všetkých spoločnostiach pri spracovaní transakcií. Spoločnosť vypracovala interné smernice, v ktorých je identifikované riziko v rôznych oblastiach operácií Spoločnosti. Zamestnanci Spoločnosti sa riadia organizačným poriadkom a zodpovednosťami určenými v interných smerniciach.

ZÁPISNICA ZO ZASADNUTIA DOZORNEJ RADY

1. OBCHODNÉ MENO A SÍDLO SPOLOČNOSTI

Obchodné meno: **SLAVIA CAPITAL Services, a.s.**

Sídlo (vrátane PSČ): Mostová 2, 811 02 Bratislava

IČO: 35 881 399

Registrácia: Obchodný register Okresného súdu Bratislava I., Odd: Sa, Vl.č. 3307/B

(ďalej len „Spoločnosť“)

2. MIESTO A ČAS KONANIA

Miesto konania: Sídlo Spoločnosti

Dátum a čas konania: 27.06.2017, 11:00 hod.

3. PREDMET ZASADNUTIA

Prítomní členovia dozornej rady Spoločnosti v súlade so stanovami Spoločnosti:

- a) preskúmali správu o hospodárení Spoločnosti za rok 2016 a stave jej majetku a financií v roku 2016 a posúdili riadnu individuálnu účtovnú závierku za rok 2016, **hospodársky výsledok Spoločnosti za rok 2016, ktorým je zisk vo výške 43 900,58 Eur** a návrh predstavenstva Spoločnosti rozdeliť zisk za rok 2016 nasledovne:
 - časť zisku vo výške 4 390,06 Eur prideliť do rezervného fondu a
 - časť zisku vo výške 39 510,52 Eur preúčtovať na účet nerozdeleného zisku minulých rokov;
- b) prerokovali predstavenstvom predložené informácie o zásadných zámeroch obchodného vedenia spoločnosti na budúce obdobie, ako aj o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov Spoločnosti;
- c) odporúčajú valnému zhromaždeniu schváliť riadnu individuálnu účtovnú závierku za rok 2016 a návrh predstavenstva na vysporiadanie hospodárskeho výsledku Spoločnosti za rok 2016.

Keďže žiadny z členov dozornej rady spoločnosti nepredložil žiadny ďalší návrh ani pripomienku, členovia dozornej rady Spoločnosti zasadnutie ukončili.



Mgr. Juraj Kadnár

predseda dozornej rady