

Skupina SLAVIA CAPITAL

**KONSOLIDOVANÁ
VÝROČNÁ SPRÁVA
za rok 2016**

Obsah:

Príhovor predsedu predstavenstva SLAVIA CAPITAL Group, a.s. Ing. Petra Gabalca

Analýza finančných výkazov k 31. 12. 2016

Doplňujúce informácie

Vybrané spoločnosti skupiny SLAVIA CAPITAL podliehajúce konsolidácii

Nadácia Pomoc deťom v ohrození v r. 2016

Konsolidovaná účtovná závierka

Vážené dámy, vážení páni,

velikán ruskej literatúry Lev Nikolajevič Tolstoj sa raz vyjadril, že dobrý skutok si veľakrát vyžaduje námahu, ale keď sa toto úsilie viackrát opakuje, sa tento skutok stáva návykom. Aj v rámci celej investičnej skupiny SLAVIA CAPITAL sa snažíme o kontinuálny, zdravý rast a progres, ktoré sa stávajú nosným prvkami strednodobej firemnej stratégie. Som rád, že nejde o jav náhodný, ale o permanentné úsilie manažmentov a zamestnancov našich projektov.

Zámerom viacerých podnikateľských subjektov zo strednej a východnej Európy je vstúpiť na nové trhy a nadviazať nové obchodné kontakty v zahraničí. Investičnej skupine SLAVIA CAPITAL sa tento cieľ podarilo naplniť počas návštevy predsedu vlády Slovenskej republiky vo Vietname. Materská spoločnosť SLAVIA CAPITAL Group podpísala s vietnamskou národnou poštovou a telekomunikačnou spoločnosťou VNPT dohodu o spolupráci v oblasti informačno-komunikačných technológií. Spoločnosť Tatralift zasa postaví lanovku pri najväčšej jaskyni na svete v provincii Quan Binh. Dlhodobý záujem našej skupiny o Vietnam je promótorom vzťahov aj pre ďalšie slovenské firmy.

Investičná skupina SLAVIA CAPITAL získala v roku 2016 okrem iného 100 % akcií spoločnosti SC Praha Development, a.s. Taktiež zrealizovala predaj dcérskych spoločností APS Consumer Finance IFN S.A., Rumunsko, ALT Progress, s. r. o. a PPS Vehicles, a. s. V danom období zrealizovala skupina aj predaj svojho 96,49 %-tného nepriameho podielu v spoločnosti TRIROSA Prešov, a. s. Investičná skupina SLAVIA CAPITAL zvýšila svoj nepriamy podiel na základnom imaní spoločnosti Železničné stavby Košice, a.s. zo 66 % na 100 %. Vrástol aj nepriamy podiel skupiny na základnom imaní spoločnosti Loan Management, a. s. z 29,83 % na 31,19 % a na základnom imaní spoločnosti APS Finance Bulharsko z 37,34 % na 40,68 %.

Finančnú pozíciu investičnej skupiny SLAVIA CAPITAL možno hodnotiť ako stabilnú a zo strednodobého hľadiska ako udržateľnú. V uplynulom období vykázala skupina kladné prevádzkové hospodárske výsledky a zároveň sa jej podarilo pozitívne zmeniť štruktúru financovania smerom k dlhodobým záväzkom. Kvôli stratám z finančných operácií a ukončovaných činností však negatívny výsledok hospodárenia skupiny dosiahol 2,45 mil. EUR. V roku 2015 čistý zisk skupiny predstavoval 4,56 mil. EUR. Tržby skupiny medziročne poklesli zo 64,84 mil. EUR na 42,19 mil. EUR. Významne sa zredukovali bankové úvery a záväzky z obchodného styku. Investičná skupina SLAVIA CAPITAL zamestnávala celkovo 441 ľudí.

Do pamäti sa mi vryl citát Henryho Forda: „Dať sa dohromady, je začiatok. Vydržať pohromade, je pokrok. Spolupracovať, je úspech.“ Investičná skupina SLAVIA CAPITAL tvorí jednoliaty, dynamický a snaživý tím, ktorý kráča vpred a naplňa stanovené ciele. Vzájomná efektívna spolupráca je základom spokojnosti klientov, investorov a obchodných partnerov.



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

Skupina SLAVIA CAPITAL
Konsolidovaná výročná správa za rok 2016

Analýza finančných výkazov k 31. 12. 2016

I. ANALÝZA KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÝCH VÝKAZOV

Konsolidované aktíva Skupiny k 31. decembru 2015 a 2016: (v tis. Eur)

Aktíva	2015	2016
Neobežný majetok		
Budovy, stroje, prístroje a zariadenia	34 798	29 175
Investície do nehnuteľností	0	0
Dlhodobý nehmotný majetok	10 555	11 445
Goodwill	10 012	10 865
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	543	580
Pridružené a spoločné podniky	40	153
Odložená daňová pohľadávka	1 445	1 233
Finančné investície držané do splatnosti	0	200
Pohľadávky z poskytnutých úverov	8 394	5 100
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	1 621	4 326
Finančný majetok určený na predaj	3 787	275
Náklady budúcich období	0	14
	60 640	51 921
Obežný majetok		
Zásoby	10 281	8 793
Splatná daň z príjmov	33	10
Finančné investície držané do splatnosti	656	20
Pohľadávky z poskytnutých úverov	42 237	49 764
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	48 148	44 019
Finančný majetok určený na predaj	0	0
Náklady budúcich období	365	278
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5 765	2 430
	107 485	105 314
Dlhodobý majetok držaný na predaj a majetok začlenený do skupín majetku určeného na predaj	5 482	1 878
MAJETOK SPOLU	173 607	159 113

Celkové konsolidované aktíva spoločnosti SLAVIA CAPITAL Group, a.s. (konsolidovaná skupina SLAVIA CAPITAL Group) ku koncu roka 2016 v celkovej výške 159 113 tis. EUR zaznamenali oproti roku 2015 ďalší pokles o 14 494 tis. EUR. Pokles zaznamenali tak neobežné ako aj obežné aktíva. Poklesli o 5 623 tis. EUR, respektíve o 8 719 tis. EUR. Dlhodobý majetok skupiny držaný na predaj a majetok začlenený do skupín majetku určeného na predaj ku koncu sledovaného obdobia poklesol o 3 604 tis. € na 1 878 tis. EUR.

Významnejší pokles zaznamenali budovy, stroje, prístroje a zariadenia a krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, ktoré poklesli o 5 623 tis. EUR, resp. o 4 129 tis. EUR.

Skupina SLAVIA CAPITAL
Konsolidovaná výročná správa za rok 2016

Významnejší nárast zaznamenali pohľadávky z poskytnutých úverov a dlhodobé pohľadávky z obchodného styku, ktoré narástli o 7 527 tis. EUR, resp. o 2 705 tis. EUR.

Konsolidované pasíva Skupiny k 31. decembru 2015 a 2016: (v tis. Eur)

Pasíva	2015	2016
Vlastné imanie		
Základné imanie	30 000	30 000
Ostatné kapitálové vklady	11 892	11 892
Hospodárske výsledky minulých období	-15 702	-18 521
	26 190	23 371
Nekontrolné podiely	9 317	5 504
Vlastné imanie spolu	35 507	28 875
Dlhodobé záväzky		
Bankové úvery	6 079	14 127
Vlastné dlhopisy	11 376	27 674
Ostatné úvery a pôžičky	11 694	13 648
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	7 187	5 014
Rezerva na výplatu odchodného zamestnancom	0	0
Rezervy	19	20
Odložený daňový záväzok	2 863	2 702
Výnosy budúcich období	3	1
	39 221	63 186
Krátkodobé záväzky		
Bankové úvery	4 055	1 075
Bankové úvery – kontokorenty	14 843	4 141
Vlastné dlhopisy	12 098	0
Ostatné úvery a pôžičky	25 007	36 732
Finančné deriváty	0	0
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	40 822	22 954
Rezervy	670	724
Splatná daň z príjmu	66	183
Výnosy budúcich období	140	140
	97 701	65 949
Záväzky začlenené do skupín majetku určeného na predaj	1 178	1 103
Záväzky spolu	138 100	130 238
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU	173 607	159 113

Spolu s poklesom bilančnej hodnoty sa skupine SLAVIA CAPITAL Group znížila hodnota vlastného imania. Vlastný kapitál Skupiny poklesol o 6 632 tis. EUR.

Skupina SLAVIA CAPITAL
Konsolidovaná výročná správa za rok 2016

Pozitívnu zmenou bol pokles hodnoty krátkodobých záväzkov spojený s nárastom dlhodobých záväzkov.

Krátkodobé záväzky Skupiny poklesli o 31 752 tis. EUR, pričom dlhodobé záväzky narástli iba o 23 965 tis. EUR.

Najväčší pokles o 17 868 tis. EUR zaznamenali záväzky z obchodného styku. Presun z krátkodobých zdrojov financovania na dlhodobé zdroje bol zrealizovaný tak v bankových úveroch ako aj vo vlastných dlhopisoch.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát Spoločnosti k 31. decembru 2015 a 2016: (v tis. Eur)

Výkaz komplexného výsledku hospodárenia	2015	2016
Tržby	64 843	42 195
Náklady na predaj	-39 141	-30 939
Marža	25 702	11 256
Ostatné prevádzkové výnosy	10 286	11 099
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-1 517	-1 392
Ostatné náklady na predaj a administratívne náklady	-34 424	-22 777
Ostatné čisté prevádzkové zisky (straty)	7 618	7 823
Zisk (strata) z prevádzkovej činnosti	7 665	6 009
Výnosové úroky	1 098	240
Nákladové úroky	-6 303	-7 218
Ostatné čisté finančné zisky (straty)	2 746	2 982
Zisk (strata) z finančnej činnosti	-2 459	-3 996
Podiely na zisku pridružených a spoločných podnikov	-109	28
Zisk (strata) pred zdanením	5 097	2 041
Daň z príjmov	-493	-703
Čistý zisk (strata) za obdobie z pokračujúcich činností	4 604	1 338
Čistý zisk (strata) za obdobie z ukončovaných činností	4	-3 837
ČISTÝ ZISK (STRATA) ZA OBDOBIE	4 608	-2 499
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		
Kurzové rozdiely z prepočtu na prezentačnú menu	668	232
Zmeny reálnych hodnôt finančných aktív k dispozícii na predaj	-501	-188
Daň z príjmov k položkám ostatného komplexného výsledku hospodárenia	-212	1
ČISTÝ OSTATNÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA OBDOBIE	-45	45
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA OBDOBIE	4 563	-2 454

V roku 2016 pokračoval trend poklesu tržieb Skupiny za tovar, vlastné výrobky a služby. Pokles tržieb o 35 % a súčasný pokles nákladov na predaj o 21 % spôsobil celkovo pokles marže o 14 446 tis. EUR.

Skupina SLAVIA CAPITAL
Konsolidovaná výročná správa za rok 2016

Po započítaní prevádzkových nákladov by Skupina dosiahla prevádzkový zisk v sume 6 009 tis. EUR. Až záporný finančný výsledok hospodárenia vo výške 3 996 tis. EUR a strata z ukončovaných činností v sume 3 837 tis. EUR dostala Skupinu v sledovanom období do straty.

Komplexný výsledok hospodárenia za sledované obdobie je záporný na úrovni 2 454 tis. EUR.

RENTABILITA	2015	2016
ROA (Rentabilita celkových aktív)	2,6 %	-1,5 %
ROE (Rentabilita vlastného imania)	12,9 %	-8,5 %

Odklon od zisku vykázaného v roku 2015 sa premietol do negatívnych ukazovateľov rentability celkových aktív ako aj vlastného imania.

STABILITA	2015	2016
Celková zadĺženosť	79,5 %	81,9 %
Podiel vlastného imania na celkovom majetku	20,5 %	18,1 %

V sledovanom období sa zadĺženosť Skupiny zmenila len málo, kedy narástla o 2,3 percentuálneho bodu, pozitívne však iba na strane dlhodobých záväzkov.

LIKVIDITA	2015	2016
I. Pohotová	0,06	0,04
II. Bežná	0,99	1,46
III. Celková	1,10	1,60

Pohotová likvidita je na veľmi nízkej úrovni. Opakované významné zlepšenie zaznamenali ďalšie dve úrovne likvidity, a to bežná aj celková.

Skupina SLAVIA CAPITAL si v roku 2016 neudržala kladný výsledok hospodárenia, keď dosiahla miernu stratu 2 454 tis. EUR, pri pozitívnej zmene štruktúry financovania kde došlo k vyrovnaní objemu krátkodobých a dlhodobých záväzkov.

DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE K VÝROČNEJ SPRÁVE

Informácie o vplyve účtovnej jednotky na životné prostredie

Skupina SLAVIA CAPITAL v roku 2016 svojou činnosťou neovplyvňovala na životné prostredie.

Informácie o vplyve účtovnej jednotky na zamestnanosť

Skupina SLAVIA CAPITAL 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 skupine SLAVIA CAPITAL nenastali žiadne udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili činnosť skupiny SLAVIA CAPITAL a tým aj zostavenie účtovnej závierky a výročnej správy k 31. 12. 2016.

Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Skupina SLAVIA CAPITAL 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

Skupina SLAVIA CAPITAL počas roka 2016 nenadobúdala vlastné akcie.

Návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku spoločnosti SLAVIA CAPITAL Group, a.s. za rok 2016, ktorým je zisk vo výške 2.859.443,49 Eur je:

- časť zisku vo výške 285.944,35 Eur prideliť do rezervného fondu a
- časť zisku vo výške 2.573.499,14 Eur preúčtovať na účet nerozdeleného zisku minulých rokov

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

Skupina SLAVIA CAPITAL má organizačnú zložku v Českej republike:

PALMA, a.s. - organizační složka se sídlem na Praze 1, Betlémské náměstí 251/2.

Vybrané spoločnosti skupiny SLAVIA CAPITAL podliehajúce konsolidácii

SLAVIA CAPITAL Group, a.s.

Je materskou spoločnosťou skupiny SLAVIA CAPITAL. SLAVIA CAPITAL Group, a.s., SLAVIA CAPITAL Services, a.s. a SLÁVIA CAPITAL, a.s., o.c.p., tvoria tzv. operačnú platformu, ktorá zabezpečuje a vykonáva podporné činnosti pre spoločnosti holdingu, t.j. poradenské služby pri akvizíciách, poradenské služby pri manažovaní a rozvoji spoločností, služby prenájmu zamestnancov, zabezpečuje ručenia v prospech tretích osôb za poskytnuté úvery, realizuje obstaranie kúpy a predaja cenných papierov, poskytuje služby vysporiadania obchodov s cennými papiermi, ako aj poskytuje služby prefinancovania obchodných aktivít.



Sídlo spoločnosti: Mostová 2, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

PALMA, a.s.

Spoločnosť je domácim lídrom v segmente olejov, margarínov, tukov na pečenie, detskej kozmetiky a spotrebného tovaru pre domácnosti. Okrem obchodovania sa sústreďuje aj na výskum a vývoj nových produktov a efektívny manažment obchodných značiek.



Sídlo spoločnosti: Račianska 76, 836 04 Bratislava, Slovenská republika

PROGRESS TRADING, a.s.

Spoločnosť sa zaoberá výrobou, nákupom, skladovaním a predajom ropných produktov na území Slovenska, Poľska, Rumunska, Bieloruska a Českej republiky.



Sídlo spoločnosti: Cukrovarská 22, 075 01 Trebišov, Slovenská republika

Železničné stavby, a. s. Košice

Budovanie a výstavba strategickej infraštruktúry patria do portfólia investičných aktivít skupiny SLAVIA CAPITAL. Strategickým cieľom je efektívne pôsobiť na trhu rekonštrukcií a novej výstavby železničnej infraštruktúry nielen v Slovenskej republike, ale aj v okolitých krajinách. Výrazné investície do technologického vybavenia by sa mali podpísať pod zvýšenie konkurencieschopnosti a produktivity práce. Prostredníctvom dcérskej spoločnosti Železničné stavby, a.s. Košice s viac ako 17 ročnou históriou je investičná skupina SLAVIA CAPITAL držiteľom potrebných oprávnení, licencií a certifikátov pre oblasť rekonštrukcie a modernizácie železničných tratí na Slovensku.



Sídlo spoločnosti: Južná trieda 66, 040 01 Košice

Tatralift, a. s. Kežmarok

Do portfólia strojárskych produktov podporovaných investičnou skupinou SLAVIA CAPITAL sa radia aj vleky, lanovky a špeciálny systém TATRABOB. Originálna strojárska výroba sa realizuje vo viacerých prevedeniach a prebieha v závode v Kežmarku.



Sídlo spoločnosti: Poľná 4, 060 01 Kežmarok

Nadácia Pomoc deťom v ohrození v roku 2016

Nadácia Pomoc deťom v ohrození (Nadácia) bola založená v roku 2001. Na Ministerstve vnútra Slovenskej Republiky je zaregistrovaná pod číslom 203/Na-96/624. Štatistický úrad Slovenskej republiky jej prideliť identifikačné číslo (IČO) 30789842. Poslaním nadácie je predovšetkým individuálna pomoc chorým, týraným, zanedbávaným, zneužívaným, postihnutým deťom alebo deťom, ktoré sa ocitli v ohrození zdravia a života.

Pomoc, ktorú nadácia v roku 2016 poskytla konkrétnym deťom, možno rozdeliť do troch hlavných kategórií:

- pomoc sociálne odkázaným deťom prostredníctvom zakúpenia školských pomôcok, hygienických potrieb, ošatenia, úhradou výdavkov za dopravu dieťaťa do nemocnice či do školy, úhradou poplatkov za stravu dieťaťa v školskej či internátnej jedálni, zaplatenie školského výletu a pod.
- pomoc zdravotne postihnutým deťom prostredníctvom nákupu zdravotných pomôcok na základe potrieb konkrétneho dieťaťa, úhradou faktúr za lieky, pobyty v nemocnici, liečenia, preplatením operácie mimo územia SR, atď.
- realizácia väčších projektov ako je napríklad zveľaďovanie detských nemocničných oddelení.

V čase hospodárskej krízy sa dobročinné ciele naplňajú ťažšie, nakoľko zdroje mnohých firiem na filantropiu sú výrazne limitované. Darcom a prispievateľom preto patrí veľké poďakovanie o to viac.

Členovia orgánov pôsobia vo funkciách dobrovoľne, vo svojom voľnom čase a bez nároku na odmenu. Pomoc deťom nevnímajú len z charitatívneho hľadiska, ale berú ju aj ako záväzok k naplňaniu životných cieľov našej budúcej generácie.

Kontakt: Nadácia Pomoc deťom v ohrození, Mostová 2, 811 02 Bratislava

postmaster@pomocdetom.sk, tel: 0902/148 346, www.pomocdetom.sk

