

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2017

I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1. Názov a sídlo

Arca Investments, a.s.
Plynárenská 7/A
821 09 Bratislava

Spoločnosť Arca Investments, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 9. decembra 2005 a do Obchodného registra bola zapísaná 20. januára 2006. (Obchodný register Okresného súdu Okresný Súd Bratislava I.v Bratislave, oddiel Sa, vložka č.3788/B).

Cieľom podnikania Skupiny 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 energetiky 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 blízkych firiem.

2. Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

3. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie schválilo dňa 21. decembra účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie.

4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2017 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

5. Údaje o skupine

Spoločnosť je materskou účtovnou jednotkou a podľa § 6 ods. 4 zákona o účtovníctve zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za skupinu s názvom Arca Investments.

6. Počet zamestnancov

Názov položky	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	7	7
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	7	7
<i>počet vedúcich zamestnancov</i>	2	2

7. Dátum schválenia audítora Spoločnosti

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 21. decembra 2017 spoločnosť FS consulting, s.r.o. ako audítora účtovnej závierky za finančný rok končiaci 31. decembra 2017.

8. Orgány a akcionári Spoločnosti

Orgány Spoločnosti

	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
Predseda predstavenstva:	Ing. Pavol Krúpa	Ing. Pavol Krúpa
Člen predstavenstva:	Ing. Rastislav Velič	Ing. Rastislav Velič
Dozorná rada:	Ing. Juraj Koník	Ing. Juraj Koník
	Oto Bachratý	Oto Bachratý
	Ing. Henrich Kiš	Ing. Katarína Cvečková

Akcionári Spoločnosti

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2017:

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
	absolútne	v %		
Ing. Pavol Krúpa	39 840	40%	40%	0
Ing. Peter Krištofovič	29 880	30%	30%	0
Ing. Rastislav Velič	19 920	20%	20%	0
Ing. Henrich Kiš	9 960	10%	10%	0
Spolu	99 600	100%	100%	0

II. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania.

Účtovníctvo vedie Spoločnosť na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.

Peňažné údaje v účtovnej závierke sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je určené inak.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Zmeny metódy, dôvod zmeny a ich vplyv na vlastné imanie, hospodársky výsledok, celkovú výšku majetku a záväzkov sú podrobne popísané nižšie (v relevantných častiach).

b) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.).

Hodnota obstarávaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý sa používa, sa zníži o opravnú položku vo výške zodpovedajúcej opotrebeniu.

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) neprevyšuje 2 400 EUR, sa nezaraďuje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	4	Lineárna	25
Nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena neprevyšuje 2 400 EUR	n/a	Jednorázový odpis	100

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Hmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) neprevyšuje 1 700 EUR, sa nezaraďuje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Samostatný hnutelný majetok			
Stroje, prístroje a zariadenia	8-12	Lineárna	8,3-12,5
Dopravné prostriedky	4	Lineárna	25
Hmotný majetok, ktorého obstarávací cena neprevyšuje 1 700 EUR	n/a	Jednorázový odpis	100

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty dlhodobého majetku, ktorá bola zistená pri inventarizácii a je výrazne nižšia ako jeho ocenenie v účtovníctve po odpočítaní oprávok, je vytvorená opravná položka na úroveň jeho zistenej úžitkovej hodnoty.

c) Cenné papiere a podiely

Cenné papiere a podiely sa oceňujú pri nadobudnutí obstarávacími cenami, t.j. vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa cenné papiere a podiely oceňujú takto:

Podielové cenné papiere a podiely držané do splatnosti (účtované ako dlhodobý finančný majetok) – obstarávacia cena

Dlhové cenné papiere držané do splatnosti – reálna hodnota prostredníctvom vlastného imania

Dlhové cenné papiere určené na obchodovanie – reálna hodnota cez Výkaz ziskov a strát

d) Zásoby

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie a pod.) znížené o zľavy z ceny.

Ak sú obstarávacia cena alebo vlastné náklady zásob vyššie než ich čistá realizačná hodnota ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vytvára sa opravná položka k zásobám vo výške rozdielu medzi ich ocenením v účtovníctve a ich čistou realizačnou hodnotou. Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena zásob znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a náklady súvisiace s ich predajom.

e) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevykonalnosti pohľadávok.

Ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky dlhšia než jeden rok, vytvára sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Súčasná hodnota pohľadávky sa počíta ako súčet súčinnov budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

f) Finančné účty

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť a zostatky na bankových účtoch, pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je zanedbateľne nízke. Krátkodobý finančný majetok predstavujú krátkodobé cenné papiere majetkového alebo úverového charakteru, ktoré sú v čase obstarania splatné do jedného roka, príp. určené na predaj do jedného roka od ich obstarania.

g) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

h) Opravné položky

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

i) Rezervy

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ľarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebných rezerv alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

Spoločnosť vytvorila rezervy na nevyčerpané dovolenky a audit.

j) Závazky

Závazky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Závazky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

k) Splatná daň z príjmu

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

l) Odložená daň z príjmu

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

- a) rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- b) možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- c) možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

m) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

n) Leasing (Spoločnosť je nájomca)

Finančný leasing. Finančný leasing je obstaranie dlhodobého hmotného majetku na základe nájomnej zmluvy s dojednaným právom kúpy prenajíateľa veci za dohodnuté platby počas dohodnutej doby nájmu tohto majetku. Súčasťou dohodnutých platieb je aj kúpna cena, za ktorú na konci dohodnutej doby prechádza vlastnícke právo k prenajatému majetku z prenajímateľa na nájomcu. Dohodnutá doba nájmu je najmenej 60% doby odpisovania podľa daňových predpisov, nie však menej ako 3 roky. V prípade nájmu pozemku je doba nájmu najmenej 60% doby odpisovania hmotného majetku zaradeného do odpisovej skupiny 4. Každá platba nájomného je alokovaná medzi splátku istiny a finančné náklady, ktoré sú vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery. Finančné náklady sa vykazujú ako úroky.

Operatívny leasing. Prenájom majetku formou operatívneho leasingu sa účtuje do nákladov priebežne počas doby trvania leasingovej zmluvy.

o) Cudzí mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem preddavkov prijatých a poskytnutých) sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Vzniknuté kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

p) Vykazovanie výnosov

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento je zistený na základe skutočne poskytnutých služieb ako pomernej časti k celkovému rozsahu dohodnutých služieb.

Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku práva Spoločnosti na prijatie platby.

q) Porovnateľné údaje

Niektoré údaje za predošlé účtovné obdobie boli pozmenené pre ich lepšiu porovnateľnosť s údajmi uvedenými v bežnom účtovnom období. Zmena v prezentácii porovnateľných údajov nemala dopad na celkovú výšku aktív, vlastného imania a výsledku hospodárenia v predchádzajúcom období.

III. INFORMÁCIE, KTORÉ DOPLŇUJÚ A VYSVETLÚJÚ POLOŽKY SÚVAHY

AKTÍVA

1. Dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného majetku za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

Dlhodobý nehmotný majetok	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniiteľné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
Prvotné ocenenie								
Stav k 1.1.2017	0	35 375	0	0	0	0	0	35 375
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2017	0	35 375	0	0	0	0	0	35 375
Oprávky								
Stav k 1.1.2017	0	5 745	0	0	0	0	0	5 745
Prírastky	0	6 503	0	0	0	0	0	6 503
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2017	0	12 248	0	0	0	0	0	12 248
Opravné položky								
Stav k 1.1.2017	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2017	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota								
Stav k 1.1.2017	0	29 630	0	0	0	0	0	29 630
Stav k 31.12.2017	0	23 127	0	0	0	0	0	23 127

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobý nehmotný majetok	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
Prvotné ocenenie								
Stav k 1.1.2016	0	0	0	0	0	53 100	0	53 100
Prírastky	0	35 375	0	0	0	0	0	35 375
Úbytky	0	0	0	0	0	53 100	0	53 100
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	0	35 375	0	0	0	0	0	35 375
Oprávky								
Stav k 1.1.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	5 745	0	0	0	0	0	5 745
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	0	5 745	0	0	0	0	0	5 745
Opravné položky								
Stav k 1.1.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota								
Stav k 1.1.2016	0	0	0	0	0	53 100	0	53 100
Stav k 31.12.2016	0	29 630	0	0	0	0	0	29 630

2. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého hmotného majetku za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
Prvotné ocenenie									
Stav k 1.1.2017	0	0	235 803	0	0	0	78 896	0	314 699
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	16 667	16 667
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2017	0	0	235 803	0	0	0	78 896	16 667	331 366
Oprávky									
Stav k 1.1.2017	0	0	128 188	0	0	0	0	0	128 188
Prírastky	0	0	42 047	0	0	0	0	0	42 047
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2017	0	0	170 235	0	0	0	0	0	170 235
Opravné položky									
Stav k 1.1.2017	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2017	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav k 1.1.2017	0	0	107 615	0	0	0	78 896	0	186 511
Stav k 31.12.2017	0	0	65 568	0	0	0	78 896	16 667	161 131

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobý hmotný ma- jetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnu- teľných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvie- ratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
Prvotné ocenenie									
Stav k 1.1.2016	0	0	235 803	0	0	0	0	0	235 803
Prírastky	0	0	0	0	0	0	78 896	0	78 896
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	0	0	235 803	0	0	0	78 896	0	314 699
Oprávky									
Stav k 1.1.2016	0	0	84 029	0	0	0	0	0	84 029
Prírastky	0	0	44 159	0	0	0	0	0	44 159
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	0	0	128 188	0	0	0	0	0	128 188
Opravné položky									
Stav k 1.1.2016	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav k 1.1.2016	0	0	151 774	0	0	0	0	0	151 774
Stav k 31.12.2016	0	0	107 615	0	0	0	78 896	0	186 511

3. Dlhodobý finančný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého finančného majetku za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

Dlhodobý finančný majetok	Podielové CP a podiely v prepojených ÚJ	Podielové CP a podiely s podielovou účasťou or-kem prepoje-ných ÚJ	Ostatné reali-zovateľné cenné papiere	Pôžičky pre-pojeným ÚJ	Pôžičky v rámci po-dielovej účasti okrem pre-pojených ÚJ	Ostatné pô-žičky	Dlhové CP a Ostatný DFM	Pôžičky a os-tatný DFM s dobou splat-nosti najviac jeden rok	Účty v ban-kách s do-bou viaza-nosti dlh-šou ako je-den rok	Obstará-vaný DFM	Poskytnuté preddavky na DFM	Spolu
Prvotné ocenenie												
Stav k 1.1.2017	14 121 459	278 850	3 440 308	117 782 697	0	41 555 852	0	0	0	0	0	177 179 166
Prírastky	21 117 271	13 058	6 931 533	111 396 866	0	110 799 145	0	0	0	0	250 000	250 507 873
Úbytky	468 565	50 000	27 378	36 267 254	0	39 013 206	0	0	0	0	0	75 826 403
Presuny	-185 922	-229 573	178 088	98 426 844	0	-98 426 844	0	0	0	0	237 407	0
Stav k 31.12.2017	34 584 243	12 334	10 522 549	291 339 155	0	14 914 947	0	0	0	0	487 408	351 860 636
Opravné položky												
Stav k 1.1.2017	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2017	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Účtovná hodnota												
Stav k 1.1.2017	14 121 459	278 850	3 440 308	117 782 697	0	41 555 852	0	0	0	0	0	177 179 166
Stav k 31.12.2017	34 584 243	12 334	10 522 549	291 339 155	0	14 914 947	0	0	0	0	487 408	351 860 636

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobý finančný majetok	Podielové CP a podiely v prepojených ÚJ	Podielové CP a podiely s podielovou účasťou okrem prepojených ÚJ	Ostatné realizovateľné cenné papiere	Pôžičky prepojeným ÚJ	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojených ÚJ	Ostatné pôžičky	Dlhové CP a Ostatný DFM	Pôžičky a ostatný DFM s dobou splatnosti najviac jeden rok	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	Obstarávaný DFM	Poskytnuté preddavky na DFM	Spolu
Prvotné ocenenie												
Stav k 1.1.2016	9 289 142	300 437	728 512	75 048 318	0	0	0	16 142 365	0	0	0	101 508 774
Prírastky	4 930 587	2 018	2 807 477	85 835 443	0	0	0	34 147 916	0	0	0	127 723 441
Úbytky	98 270	23 605	95 681	43 101 064	0	0	0	8 734 328	0	0	0	52 052 948
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	14 121 459	278 850	3 440 308	117 782 697	0	0	0	41 555 953	0	0	0	177 179 267
Opravné položky												
Stav k 1.1.2016	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Účtovná hodnota												
Stav k 1.1.2016	9 215 131	300 437	817 780	75 048 319	0	0	0	16 243 635	0	0	0	101 625 302
Stav k 31.12.2016	14 121 459	278 850	3 440 307	117 782 698	0	0	0	41 555 852	0	0	0	177 179 166

Rozhodujúci vplyv, spoločný rozhodujúci vplyv a podstatný vplyv

Spoločnosť má určitý dlhodobý finančný majetok umiestnený v iných účtovných jednotkách, kde prostredníctvom tohto umiestnenia Spoločnosť vykonáva rozhodujúci vplyv, spoločný rozhodujúci vplyv alebo podstatný vplyv.

Výška vlastného imania k 31. decembru 2017, výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie a iné informácie o týchto účtovných jednotkách sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Obchodné meno a sídlo	Podiel na ZI v %	Podiel na iných zlož- kách vlast- ného imania v %	Účtovná hod- nota DFM
Rozhodujúci vplyv			
Arca Capital Slovakia,a.s. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	100%	100%	1 825 666
Arca Capital Bohemia,a.s., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	100%	100%	7 045 238
Arca Realty LLC, Kyev	100%	100%	0
Arca Capital Ltd., London UK	99%	99%	111 585
Arca Capital Ukraine LLC, Kyev	100%	100%	0
CES ePlatby a.s., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	55%	55%	78 326
Lightpark,s.r.o., Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	67%	67%	22 240
DELUVIS,s.r.o. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	51%	51%	50 000
ARCA CAPITAL MALTA Ltd.	100%	100%	11 386 200
AXONADE,s.r.o. Údernická 11 ,Bratislava 851 01	100%	100%	5 000
FG Financial Group,a.s., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	75%	75%	430 783
Blackside,a.s. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	51%	51%	256 275
BLUESIDE,a.s. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	100%	100%	27 500
Silverside a.s. Plynárenská 7/B, 82109 Bratislava	100%	100%	3 002 500
FG Financial Group-SK, a.s. Plynárenská 7/B, 82109 Bratislava	100%	100%	27 500
Arca Capital Finance Group, a.s. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	100%	100%	27 500
NFA Holding,a.s., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	100%	100%	78 326
EFIT Bohemia,a.s., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	100%	100%	81 263
NetSide Europe a.s., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	55%	55%	3 606 814
SOMO spol.s r.o. Pod brehmi 4, Bratislava 841 03	100%	100%	3 307 505
Auto Lamač spol.s r.o. Hodonínska 13, Bratislava 841 03	51%	51%	310 000
Silver Point Invest, a.s Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	100%	100%	2 036 423
Potraviny Delia CZ a.s., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	100%	100%	78 326
Silverside Czech s.r.o. , Klicperova 3208/12, Praha	100%	100%	789 272
Billing,j.s.a. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	100%	100%	1
Platobná agentúra, j.s.a. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	100%	100%	1
			34 584 244

Spoločný rozhodujúci vplyv

MediBox s.r.o. Karpatské námestie 10A, Bratislava 831 06	50%	50%	2 500
Riverland s.r.o., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	49%	49%	7 834
ACS 2,s.r.o. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	40%	40%	2 000
			12 334

Podstatný vplyv

VS Faktor Ztr. HUF	9%	9%	178 087
ENWO s.r.o. Hlavná 561, Koliňany 951 78	11,30%	11,30%	450
Arca Capital CEE a.s., Doudlebská 1699/5, 140 00 Praha, CZK	0,8%	15,1%	141 564
NETFINANCE spol. s r.o., Sokolovská 352/215, 19000 Praha CZK	0,0%	0,0%	844
Logocentr Brovari UA	2,6%	8,4%	52 076
Ondášovka Holding a.s., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha, CZK	3,3%	0,7%	1 651 718
Ukrajina Nadiya USD	5%	5%	137 582
ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s., V celnici 1031/4, Praha 11000 CZK	0%		345 741
CP NOVA Real Estate,a.s.	n/a	n/a	2 426 976
CP AM Trust Financial Services	n/a	n/a	5 587 511
			10 522 549

Spolu

x x **45 119 127**

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Obchodné meno a sídlo	Podiel na ZI v %	Podiel na iných zložkách vlastného imania v %	Účtovná hodnota DFM
Rozhodujúci vplyv			
Arca Capital Slovakia,a.s.	100%	100%	1 825 666
Arca Capital Bohemia,a.s.	100%	100%	6 657 788
Arca Realty	100%	100%	46 959
Arca Capital Ltd.London	99%	99%	115 630
Arca Capital Ltd.Cyprus	99%	99%	1 966
Arca Capital Ukrajina	100%	100%	330 064
CES ePlatby,a.s.			74 017
Lightpark,s.r.o	67%	67%	22 240
AXONADE,s.r.o.	100%	100%	5 000
Blackside,a.s.	100%	100%	14 025
BLUESIDE,a.s.	100%	100%	27 500

Obchodné meno a sídlo	Podiel na ZI v %	Podiel na iných zlož- kách vlast- ného imania v %	Účtovná hod- nota DFM
Silverside,a.s.	100%	100%	1 002 500
FG Financial Group-SK,a.s.	100%	100%	27 500
Arca Capital Financial Group,a.s.	100%	100%	27 500
Riverland,s.r.o.	100%	100%	7 402
NFA Holding,a.s.	100%	100%	74 017
EFIT Bohemia,a.s.	100%	100%	76 792
NetSide Europe a.s.	100%	100%	74 017
SOMO spol. s r.o.	100%	100%	3 357 505
AutoLamač s.r.o.	51%	51%	175 000
VS Faktor Ztr.	51%	51%	178 372
			14 121 459
Spoločný rozhodujúci vplyv			
MediBox s.r.o.	50%	50%	2 500
DELUVIS s.r.o.	50%	50%	50 000
ACS 2,s.r.o.	50%	50%	2 000
			54 500
Podstatný vplyv			
REDSIDE a.s.	9%	9%	224 350
NOVA Real Estate,a.s.			2 304 842
Ukrajina Nadiya	5%	5%	156 532
Arca Capital CEE,a.s.	15,14%	15,14%	133 776
ENWO s.r.o.	1%	1%	450
Logocentr Brovari UA	8,40%	8,40%	60 505
Ondrášovka,a.s.	0,74%	0,74%	784 202
			3 664 657
Spolu	x	x	17 840 616

4. Pohľadávky

Vývoj opravnej položky v priebehu bežného účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky	Stav k 1.1.2017	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyra- denia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2017
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	0	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé pohľadávky, z toho:	0	0	0	0	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0	0	0
Pohľadávky z derivátových operácií	0	0	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohľadávka	0	0	0	0	0
Dlhodobé pohľadávky spolu	0	0	0	0	0
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	6 570	633 146	0	0	639 716
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	303 794	0	0	303 794
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	6 570	329 352	0	0	335 922
Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:	329 352	0	329 352	0	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	329 352	0	329 352	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	0	0	0	0	0
Pohľadávky z derivátových operácií	0	0	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0	0	0
Krátkodobé pohľadávky spolu	335 922	633 146	329 352	0	639 716

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky	Stav k 1.1.2016	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2016
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	0	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé pohľadávky, z toho:	0	0	0	0	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0	0	0
Pohľadávky z derivátových operácií	0	0	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohľadávka	0	0	0	0	0
Dlhodobé pohľadávky spolu	0	0	0	0	0
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	6 570	0	0	0	6 570
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	6 570	0	0	0	6 570
Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:	329 352	0	0	0	329 352
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	329 352	0	0	0	329 352
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	0	0	0	0	0
Pohľadávky z derivátových operácií	0	0	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0	0	0
Krátkodobé pohľadávky spolu	6 571	329 351	0	0	335 922

Dlhodobé pohľadávky Spoločnosti sú v lehote splatnosti. Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok Spoločnosti k 31. decembru 2017 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	3 103 360	0	3 103 360
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	1 400 000	0	1 400 000
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	330 238	0	330 238
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	1 373 122	0	1 373 122
Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:	8 798 996	0	8 798 996
Čistá hodnota zákazky	0	0	0
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	1 976 826	0	1 976 826
Sociálne poistenie	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	160 727	0	160 727
Pohľadávky z derivátových operácií	0	0	0
Iné pohľadávky	6 661 443	0	6 661 443
Krátkodobé pohľadávky spolu	11 902 356	0	11 902 356

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	3 057 620	0	3 057 620
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	330 238	0	330 238
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	2 727 382	0	2 727 382
Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:	8 719 574	13 475	8 733 049
Čistá hodnota zákazky	0	0	0
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	1 455 367	13 475	1 468 842
Sociálne poistenie	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	66 136	0	66 136
Pohľadávky z derivátových operácií	0	0	0
Iné pohľadávky	7 198 071	0	7 198 071
Krátkodobé pohľadávky spolu	11 777 194	13 475	11 790 669

5. Poskytnuté pôžičky

Prehľad poskytnutých pôžičiek je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene		Suma istiny v mene EUR	
				k 31.12.2017	k 31.12.2016	k 31.12.2017	k 31.12.2016
Dlhodobé pôžičky, z toho:	x	x	x	x	x	306 254 101	159 338 550
Lightpark,s.r.o.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	4 814 899	4 514 019	4 814 899	4 514 019
EFIT,a.s.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	41 992	39 775	41 992	39 775
Fyzická osoba	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	214 359	102 521	214 359	102 521
Card-net,a.s.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	1 360 915	763 706	1 360 915	763 706
Salve Group,a.s.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	4 674 849	2 541 647	4 674 849	2 541 647
Axonade,s.r.o.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	5 420 869	5 001 306	5 420 869	5 001 306
Geodézia Bratislava,a.s.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	124 986	115 886	124 986	115 886
DELUVIS s.r.o.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	949 741	0	949 741	0
OM Consult,s.r.o.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	12 000	19 798	12 000	19 798
Lightpark,s.r.o.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	756 758	843 160	756 758	843 160
ATYF,s.r.o.	CZK	10%	do 1. roka od požiadania	637 120	1 580 296	24 951	58 471
Blackside,a.s.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	5 724 981	3 954 607	5 724 981	3 954 607
FG Financial Group SK,a.s.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	507 978	263 142	507 978	263 142
Silverside a.s.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	23 881 868	2 287 386	23 881 868	2 287 386
Blueside,a.s.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	1 180 958	478 392	1 180 958	478 392
Wincott People,a.s.	CZK	10%	do 1. roka od požiadania	89 263 295	0	3 495 725	0
Business interest,s.r.o.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	0	2 460 430	0	2 460 430
Fyzická osoba	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	14 541	12 000	14 541	12 000
Arca Realty Ltd.	USD	10%	do 1. roka od požiadania	600 000	600 000	500 294	569 206
Arca Capital Slovakia, a.s.	CZK	10%	do 1. roka od požiadania	1 208 055	1 148 055	47 312	42 488
Fyzická osoba	CZK	10%	do 1. roka od požiadania	7 000 000	7 000 000	274 136	259 058
Fyzická osoba	HUF	10%	do 1. roka od požiadania	1 385 430 779	419 134 229	4 464 381	1 352 788
Fairmount Ltd.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	113 247 671	107 597 671	4 435 000	3 982 002
Arca Capital Finance Group, a.s.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	9 156 637	116 082	9 156 637	116 082
Silverside a.s.	CZK	10%	do 1. roka od požiadania	1 513 018	20 881 669	59 253	772 794
CES ePlatby a.s.	CZK	10%	do 1. roka od požiadania	26 085 468	10 191 667	1 021 557	377 176
ICREDIT Corporation	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	0	0	0	0
Arcon Consulting Ltd.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	300 000	300 000	300 000	300 000
Riverland,s.r.o.	CZK	10%	do 1. roka od požiadania	186 268 955	710 800	7 294 655	26 305

LAGUNA Trade s.r.o.	CZK	10%	do 1. roka od požiadania	0	26 000 000	0	962 215
SOMO spol. s r.o.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	101 672	202 849	101 672	202 849
XDF Czech, s.r.o.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	0	1 165 000	0	1 165 000
Wincott People,a.s.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	7 557 430	5 854 400	7 557 430	5 854 400
A&T Group,a.s.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	1 130	1 002 466	1 130	1 002 466
Karlovarská Korunní s.r.o.	CZK	10%	do 1. roka od požiadania	21 000 000	21 134 795	822 403	782 162
Arca Acquisition Capital,a.s.	CZK	10%	do 1. roka od požiadania	0	8 222 763	0	304 310
Fyzická osoba	CZK	10%	do 1. roka od požiadania	0	764 887	0	28 307
Vivid Legal,s.r.o.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	107 205	0	107 205	0
NetFinance spol. s r.o.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	372 055	0	372 055	0
Platobná agentúra,j.s.a.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	519	0	519	0
Billing, j.s.a.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	519	0	519	0
SINOPE TRADING s.r.o.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	0	0	0	0
MediBox s.r.o.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	51 721	0	51 721	0
Arca Capital Finance Group, a.s.	CZK	10%	do 1. roka od požiadania	1 075 479	0	42 120	0
Fyzická osoba	CZK	10%	do 1. roka od požiadania	5 755 945	0	225 416	0
Blackside,a.s.	CZK	10%	do 1. roka od požiadania	1 505 288	0	58 952	0
EFIT Bohemia,a.s.	CZK	10%	do 1. roka od požiadania	16 310 521	0	638 754	0
Silver Point Invest a.s.	CZK	10%	do 1. roka od požiadania	172 717 875	0	6 763 968	0
Riverland,s.r.o	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	15 396 635	0	15 396 635	0
Auto Lamač, spol. s r.o.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	445 699	0	445 699	0
Cash pooling	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	44 077 247	18 046 561	44 077 247	18 046 561
Arca Capital Slovakia, a.s.	EUR	10%	do 1. roka od požiadania	2 949 504	2 865 769	2 949 504	2 865 769
Cash pooling	CZK	10%	do 1. roka od požiadania	3 725 187 760	2 617 534 201	145 885 559	96 870 368
Krátkodobé pôžičky, z toho:	x	x	x	x	x	0	0
Spolu	x	x	x	x	x	306 254 101	159 338 550

6. Odložená daňová pohľadávka

Informácie o výpočte odloženej daňovej pohľadávky a iné doplňujúce informácie k odloženej dani sú uvedené v poznámkach v časti IV bod 5 na strane 30.

7. Krátkodobý finančný majetok

Informácie o štruktúre krátkodobého finančného majetku k 31. decembru 2017:

Krátkodobý finančný majetok	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
Majetkové CP na obchodovanie	750 656	30 884 649
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	0	0
Dlhové CP na obchodovanie	2 023	0
Obstarávacia cena KFM spolu	752 679	30 884 649
Opravná položka ku KFM	0	0
Účtovná hodnota KFM spolu	752 679	30 884 649

Ocenenie reálnou hodnotou a metódou vlastného imania

Spoločnosť k 31. decembru 2017 ocenila reálnou hodnotou alebo metódou vlastného imania nasledovné zložky krátkodobého finančného majetku:

Krátkodobý finančný majetok	Hodnota k 31.12.2017	Hodnota k 31.12.2016	Zvýše- nie/ zní- ženie hodnoty (+/-)	Vplyv ocenenia na výsledok hos- podárenia bež- ného účtovného obdobia	Vplyv oce- nenia na vlastné imanie
Majetkové CP - NOVA Green Energy, opf. a.s.	103 782	99 025	-4 756	-4 756	0
Majetkové CP - NOVA Money Market opf. a.s.	646 875	689 550	42 675	42 675	0
Majetkové CP - Arca Acquisition Capital, a.s.	2 023	0	0	0	0
Majetkové CP - AMTRUST FINANCIAL SERVICES	0	30 096 073	0	0	0
KFM ocenený v reálnej hodnote spolu	752 680	30 884 649	37 919	37 919	0
KFM ocenený metódou vlastného imania spolu	0	0	0	0	0
Spolu	752 680	30 884 649	37 919	37 919	0

8. Finančné účty

Finančnými účtami môže Spoločnosť voľne disponovať.

9. Časové rozlíšenie

Jednotlivé položky časového rozlíšenia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Opis položky časového rozlíšenia	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
Náklady budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:	2 023	5 803
Nájomné	0	2 847
Poistenie	1 872	2 165
Ostatné	151	791
Príjmy budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Príjmy budúcich období krátkodobé, z toho:	0	0
Spolu	2 023	5 803

PASÍVA

1. Vlastné imanie

Informácie o pohyboch vo vlastnom imaní a iné dodatočné informácie o vlastnom imaní Spoločnosti sú uvedené v poznámkach v časti VIII na strane 33.

2. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2017	2016
Začiatkový stav sociálneho fondu	386	418
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	2 066	1 834
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	0	0
Ostatná tvorba sociálneho fondu	0	0
Tvorba sociálneho fondu spolu	2 066	1 834
Čerpanie sociálneho fondu	1 997	1 866
Konečný zostatok sociálneho fondu	455	386

3. Odložený daňový záväzok

Informácie o výpočte odloženého daňového záväzku a iné doplňujúce informácie k odloženej dani sú uvedené v poznámkach v časti IV bod 5 na strane 30.

4. Závazky

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2017:

Názov položky	Závazky so zostatkovou dobou splatnosti			Závazky po lehote splatnosti	Spolu záväzky
	viac ako päť rokov	jeden rok až päť rokov	do jedného roka		
Dlhodobé záväzky z obchodného styku, z toho:	0	0	0	0	0
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:	0	46 696 231	0	0	46 696 231
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0	0
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	18 688 022	0	0	18 688 022
Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	28 007 754	0	0	28 007 754
Dlhodobo prijaté preddavky	0	0	0	0	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	0	0	0	0	0
Závazky zo sociálneho fondu	0	455	0	0	455
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0	0
Dlhodobé záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0	0
Odložený daňový záväzok	0	0	0	0	0
Dlhodobé záväzky spolu	0	46 696 231	0	0	46 696 231
Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:	0	0	295 931 372	0	295 931 372
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	295 931 372	0	295 931 372
Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:	0	0	23 187 724	0	23 187 724
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0	0
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Závazky voči spoločníkom a združeniu	0	0	51 200	0	51 200
Závazky voči zamestnancom	0	0	26 583	0	26 583
Závazky zo sociálneho poistenia	0	0	12 292	0	12 292
Daňové záväzky a dotácie	0	0	10 006	0	10 006
Závazky z derivátových operácií	0	0	0	0	0
Iné záväzky	0	0	23 087 643	0	23 087 643
Krátkodobé záväzky spolu	0	0	319 119 096	0	319 119 096

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Závazky so zostatkovou dobou splatnosti			Závazky po lehote splatnosti	Spolu záväzky
	viac ako päť rokov	jeden rok až päť rokov	do jedného roka		
Dlhodobé záväzky z obchodného styku, z toho:	0	0	0	0	0
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:	0	204 362 160	0	0	204 362 160
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0	0
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	14 838 687	0	0	14 838 687
Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	767 304	0	0	767 304
Ostatné dlhodobé záväzky	0	28 359 484	0	0	28 359 484
Dlhodobo prijaté preddavky	0	0	0	0	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	160 396 299	0	0	160 396 299
Vydané dlhopisy	0	0	0	0	0
Závazky zo sociálneho fondu	0	386	0	0	386
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0	0
Dlhodobé záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0	0
Odložený daňový záväzok	0	0	0	0	0
Dlhodobé záväzky spolu	0	204 362 160	0	0	204 362 160
Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:	0	0	519 940	0	519 940
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	443 114	0	443 114
Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	76 826	0	76 826
Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:	0	0	9 067 737	0	9 067 737
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0	0
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	4 856 733	0	4 856 733
Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Závazky voči spoločníkom a združeniu	0	0	1 250 000	0	1 250 000
Závazky voči zamestnancom	0	0	21 134	0	21 134
Závazky zo sociálneho poistenia	0	0	7 292	0	7 292
Daňové záväzky a dotácie	0	0	8 619	0	8 619
Závazky z derivátových operácií	0	0	0	0	0
Iné záväzky	0	0	2 824 851	99 108	2 923 959
Krátkodobé záväzky spolu	0	0	9 587 677	0	9 587 677

5. Rezervy

Prehľad pohybu rezerv za rok 2017 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 1.1.2017	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.12.2017
Dlhodobé rezervy, z toho:	0	0	0	0	0
<i>Zákonné dlhodobé rezervy, z toho:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Ostatné dlhodobé rezervy, z toho:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Krátkodobé rezervy, z toho:	66 140	69 494	54 722	0	80 912
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>66 140</i>	<i>30 994</i>	<i>54 722</i>	<i>0</i>	<i>42 412</i>
Krátkodobé rezervy-nečer.dovolenky	36 041	30 994	24 623	0	42 412
Krátkodobé rezervy-overenie účt.záverky	30 099	0	30 099	0	0
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>0</i>	<i>38 500</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>38 500</i>
Krátkodobé rezervy-overenie účt.záverky	0	38 500	0	0	38 500
Rezervy spolu	66 140	69 494	54 722	0	80 912

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 1.1.2016	Dlhodobé zmenky na úhradu	Vydané dl- hopisy	Závazky zo sociálneho fonde	Stav k 31.12.2016
Dlhodobé rezervy, z toho:	0	0	0	0	0
<i>Zákonné dlhodobé rezervy, z toho:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Ostatné dlhodobé rezervy, z toho:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Krátkodobé rezervy, z toho:	86 617	52 659	73 136	0	66 140
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>86 617</i>	<i>52 659</i>	<i>73 136</i>	<i>0</i>	<i>66 140</i>
Krátkodobé rezervy-nečer.dovolenky	34 945	22 559	21 463	0	36 041
Krátkodobé rezervy-overenie účt.záverky	51 672	30 100	51 673	0	30 099
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Rezervy spolu	86 617	52 659	73 136	0	66 140

6. Bankové úvery a vydané dlhopisy

Prehľad bankových úverov k je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v mene EUR	
				k 31.12.2017	k 31.12.2016
Dlhodobé bankové úvery, z toho:				0	0
				0	0
Krátkodobé bankové úvery, z toho:				11 697 592	20 364 420
JTB Klientský účet	EUR		n/a	3 324 483	17 892 738
JTB Klientský účet	CHF		n/a	432 866	471 682
J&T Banka,a.s. - krátkodobý bankový úver	EUR		2017	0	2 000 000
JTB Klientský účet	USD		n/a	7 940 243	0
Spolu				11 697 592	20 364 420

Spoločnosť J&T banka poskytuje krátkodobé bankové úvery na obchodovanie s cennými papiermi.

7. Prijaté pôžičky

Prehľad prijatých pôžičiek je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene		Suma istiny v mene EUR	
				k 31.12.2017	k 31.12.2016	k 31.12.2017	k 31.12.2016
Dlhodobé pôžičky, z toho:						46 695 776	48 822 209
Arca Capital Slovakia, a.s.	CZK	10%	do 1 roka od požiadania	13 712 920	13 069 220	537 024	483 669
Arca Capital Slovakia, a.s.	EUR	10%	do 1 roka od požiadania	0	11 086 825	0	11 086 825
Arca Capital Ltd.	EUR	10%	do 1 roka od požiadania	11 841 866	0	11 841 866	0
Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s.	CZK	6%	2019-2021	21 950 000	20 733 333	859 604	767 304
Arca Capital Bohemia, a.s.	CZK	8%	do 1 roka od požiadania	66 869 627	79 595 042	2 618 744	2 945 673
Cash pooling	USD	10%	n/a	3 164 603	3 024 402	2 638 708	2 869 179
Silverside Czech,s.r.o.	CZK	10%	do 1 roka od požiadania	16 066 466	0	629 194	0
Cash pooling	CZK	10%	n/a	0	0	0	0
NOVA Money Market - podfond 4	CZK	8,50%	do 1 roka od požiadania	247 695 480	0	9 700 234	0
Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s.	CZK	6,30%	30.6.2019	54 585 666	51 638 750	2 137 680	1 911 060
Arca Acquisition Capital,a.s.	CZK	7%	do 1 roka od požiadania	7 266 389	0	284 566	0
Arca Capital Bohemia, a.s.	EUR	10%	do 1 roka od požiadania	422 485	399 014	422 485	399 014
Jonaza Trading Ltd.	EUR	10%	do 1 roka od požiadania	3 461 026	3 285 053	3 461 026	3 285 053
Fyzická osoba	EUR	10%	do 1 roka od požiadania	419 760	398 574	419 760	398 574
Fyzická osoba	EUR	10%	do 1 roka od požiadania	162 059	153 783	162 059	153 783
NOVA Money Market - podfond 3	EUR	8,5	2019-2021	3 013 203	0	3 013 203	0
Fyzická osoba	CZK	1,50%	do 1 roka od požiadania	27 000 000	27 000 000	1 057 372	998 726
Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s.	CZK	10%	do 1 roka od požiadania	22 027 778	22 033 333	862 650	815 360
BRQ Czech,a.s.	EUR	9%	do 1 roka od požiadania	3 276 658	3 006 658	3 276 658	3 006 658
B.D.Mozartka s.r.o.	CZK	10%	do 1 roka od požiadania	30 100 402	27 750 624	1 178 790	1 026 895
CHILOE a .s.	CZK	5%	do 1 roka od požiadania	15 706 630	0	615 102	0
Fyzická osoba	CZK	7%	do 1 roka od požiadania	25 000 000	0	979 048	0
Pôžička -J&T Private Investments 1	EUR		31.3.2017	0	18 674 435	0	18 674 435
						19 572 670	4 856 733
Krátkodobé pôžičky, z toho:							
J&T Private Investments	EUR		31.3.2017	19 572 670	0	19 572 670	0
Arca Capital Bohemia, a.s.	CZK	0,08	do 1 roka od požiadania		79 595 042	0	2 945 673
Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s.	CZK	0,063	30.6.2019		1 911 060	0	1 911 060
						19 572 670	4 856 733
Spolu						66 268 446	53 678 942

8. Časové rozlišení

Štruktúra časového rozlišenia je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
Výdavky budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho:	6 974 871	3 237 096
Nevyplatený úrok zo zmenky	6 974 871	3 237 096
Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:	0	0
Spolu	6 974 871	3 237 096

IV. INFORMÁCIE, KTORÉ DOPLŇUJÚ A VYSVETLÚJÚ POLOŽKY VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. Čistý obrat

Informácie o štruktúre čistého obratu Spoločnosti sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2017	2016
Tržby za vlastné výkony a tovar, z toho:	0	159 870
Tržby za vlastné výrobky	0	159 870
Tržby z predaja služieb	0	0
Tržby za tovar	0	0
Výnosy zo zákazky	0	0
Výnosy z nehnuteľnosti na predaj	0	0
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	22 812 526	11 354 940
Čistý obrat celkom	22 812 526	11 514 810

VÝNOSY

2. Ostatné výnosy z hospodárskej a finančnej činnosti

Informácie o výnosoch pri aktivácii nákladov a o výnosoch z hospodárskej činnosti a finančnej činnosti sú uvedené nižšie:

Názov položky	2017	2016
Významné položky pri aktivácii nákladov, z toho:	0	0
Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:	271 181	9 159 182
Výnosy z odpísaných pohľadávok	187 937	9 144 018
Refakturácia	83 244	15 163
Ostatné	0	0
Finančné výnosy, z toho:	72 338 859	40 080 655
<i>Kurzové zisky, z toho:</i>	<i>11 094 321</i>	<i>140 269</i>
kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	11 094 321	140 269
<i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>	<i>61 244 537</i>	<i>39 940 386</i>
Tržby z predaja cenných papierov a podielov	535 246	190 139
Úroky	22 729 282	11 339 776
Výnosy z precenenia cenných papierov	126 946	3 669 143
Výnosy z fin. majetku - dividendy	117 674	11 964 583
Výnosy z krátkodobého finančného majetku	37 735 390	12 776 557
Ostatné	0	188

NÁKLADY

3. Náklady z hospodárskej a finančnej činnosti

Prehľad nákladov Spoločnosti z hospodárskej a finančnej činnosti okrem osobným nákladov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2017	2016
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	7 262 822	3 249 636
<i>Náklady voči auditorovi, auditorskej spoločnosti, z toho:</i>	<i>94 546</i>	<i>32 766</i>
náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky	56 046	2 666
iné uisťovacie auditorské služby	38 500	30 100
súvisiace auditorské služby	0	0
daňové poradenstvo	0	0
ostatné neauditorské služby	0	0
<i>Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:</i>	<i>7 168 276</i>	<i>3 216 870</i>
Spolupráca, poradenstvo	5 135 253	2 108 800
Právne služby	863 153	476 971
Projektové náklady	663 449	333 902
Ostatné služby-nedaňové	241 505	164 532
PR služby	100 970	52 525
Ostatné - opravy, cestovné, reprezentačné	71 841	31 995
IT služby	30 712	11 826
Prekladateľské služby	23 684	5 522
Nájomné	23 234	18 847
Vedenie účtovníctva	11 950	11 950
Prenájom vozidiel	2 525	0
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	730 174	8 450 774
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	303 794	0
Refakturácia	83 244	15 163
Ostatné náklady na hos.činnosť- poistenie	11 755	10 645
Odpis pohľadávky	331 382	8 394 966
Ostatné	0	30 000
Finančné náklady, z toho:	65 168 742	25 512 438
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	<i>12 136 346</i>	<i>223 106</i>
kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	12 136 346	223 106
<i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	<i>53 032 396</i>	<i>25 289 332</i>
Náklady na krátkodobý finančný majetok	33 985 937	12 852 470
Úroky	18 731 300	12 130 327
Ostatné finančné náklady	235 272	54 282
Náklady na precenenie cenných papierov	42 675	60 450
Predané cenné papiere a podiely	37 212	191 803

4. Osobné náklady

Prehľad osobných nákladov Spoločnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2017	2016
Osobné náklady, z toho:	487 329	407 636
Mzdy	379 277	334 308
Ostatné náklady na závislú činnosť	0	0
Sociálne poistenie	102 868	68 571
Zdravotné poistenie	0	0
Sociálne zabezpečenie	5 184	4 757

5. Dane

Informácie o dočasných rozdieloch a výpočte odloženej dane:

Názov položky	Stav k 31.12.2016	Zaúčtovaná do vlastného imania	Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	Stav k 31.12.2017
Dlhodobý majetok		0	0	0
Zásoby		0	0	0
Pohľadávky		0	0	0
Rezervy		0	-38 500	38 500
Daňové straty		0	0	
Nevyužitá daňové odpočty		0	-2 105 211	2 105 211
Ostatné		0	-1 030 637	1 030 637
Celkom	0	0	-3 174 348	3 174 348
Sadzbda dane z príjmov (v %)	21%	21%	21%	21%
Odložená daňová pohľadávka (+)/daňový záväzok (-) vypočítaný	0	0	-666 613	666 613
Vplyv zmeny sadzby dane				
Celková odložená daňová pohľadávka (+)/daňový záväzok (-) po zmene sadzby	0		-666 613	666 613
Odložená daňová pohľadávka zaúčtovaná	0		-666 613	666 613
Odložený daňový záväzok	0		0	0

Doplňujúce informácie o odloženej dani:

Názov položky	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
Suma odloženej daňovej pohľadávky týkajúca sa umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov, ako aj dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala	442 094	0
Suma odloženého daňového záväzku, ktorý vznikol z dôvodu neúčtovania tej časti odloženej daňovej pohľadávky v bežnom účtovnom období, o ktorej sa účtovalo v predchádzajúcich účtovných obdobiach	0	0
Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka	0	0
Suma odloženej dani z príjmov, ktorá sa vzťahuje na položky účtované priamo na účty vlastného imania bez účtovania na účty nákladov a výnosov	0	0

Ku koncu roka 2016 došlo k zmene daňovej legislatívy, na základe ktorej sa znižuje daň z príjmov právnických osôb z 22% na 21% s účinnosťou od 1. januára 2017.

Odsúhlasenie vzťahu medzi splatnou daňou z príjmov, odloženou daňou z príjmov a výsledkom hospodárenia pred zdanením je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2017			2016		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	-1 123 090			11 694 873		
teoretická daň		-235 849	21%		2 572 872	22%
Daňovo neuznané náklady	1 616 838	339 536		562 348	123 717	
Výnosy nepodliehajúce dani	-543 316	-114 096		-11 780 263	-2 591 658	
Vplyv nevykázaných odložených daňových pohľadávky	0	0		0	0	
Umorenie daňovej straty	0	0		-476 958	-104 931	
Zmena sadzby dane	0	0		0	0	
Iné	49 567	10 409		0	0	
Spolu	-0	-0	0%	0	0	0,00%
Splatná daň z príjmov		2 895	- 0%		3 181	0,03%
Odložená daň z príjmov		-666 613	59%		0	
Celková daň z príjmov		-663 718	59%		3 181	0,03%

V. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Na valnom zhromaždení akcionárov, ktoré sa konalo 19. marca 2018, pán Pavol Krúpa sa vzdal funkcie predsedu predstavenstva. Namiesto neho bol pán Rastislav Velič vymenovaný za predsedu predstavenstva. Na tom istom valnom zhromaždení boli vymenovaní za členov predstavenstva spoločnosti Arca Investments, a.s. Juraj Dvořák a Peter Brožek. Personálne zmeny v predstavenstve spoločnosti Arca Investments, a.s. boli koherentne spojené so zmenou stanov v príslušnom oddiele, ktorý sa týka spôsobu, akým môžu členovia predstavenstva konať v mene spoločnosti Arca Investments, a.s. Ostatné prijaté zmeny v stanovách upravili kvórum pre prijímanie platných uznesení na valnom zhromaždení.

Na základe právne záväznej zmluvy uzavretej dňa 5. apríla 2018 medzi pánom Pavlom Krúpom a pánom Rastislavom Veličom sa zmenila akcionárska štruktúra Arca Investments, a.s.. Rastislav Velič má 55% majetkový podiel v spoločnosti Arca Investments, a.s. a pán Pavol Krúpa vlastní iba 5% podiel v spoločnosti Arca Investments, a.s. Podiely vlastnené pánom Petrom Kristofovičom a pánom Henrichom Kišom zostali bez zmeny.

VI. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

1. Transakcie medzi Spoločnosťou a spriaznenými osobami

So spriaznenými stranami sa uskutočnili nasledujúce transakcie:

Pôžičky poskytnuté dcérskym spoločnostiam:

2017

1. január	139 160 316
Pôžičky poskytnuté v priebehu roka	165 874 024
Prijaté splátky pôžičiek	-54 120 690
Výnosové úroky	20 015 449
Kurzové rozdiely	8 092 723
31. december	279 039 822

Pôžičky poskytnuté iným spriazneným stranám:

2017

1. január	11 877 547
Pôžičky poskytnuté v priebehu roka	21 546 777
Prijaté splátky pôžičiek	-14 294 195
Výnosové úroky	2 092 088
Kurzové rozdiely	259 468
31. december	21 481 685

Pôžičky prijaté od dcérskych spoločností:

2017

1. január	20 791 018
Pôžičky poskytnuté v priebehu roka	752 255
Zaplatené splátky pôžičiek	-1 057 950
Nákladové úroky	1 620 934
Kurzové rozdiely	-141 577
31. december	21 964 679

Pôžičky prijaté od ostatných spriaznených strán:

2017

1. január	4 520 620
Pôžičky poskytnuté v priebehu roka	-
Zaplatené splátky pôžičiek	-76 235
Nákladové úroky	329 877
Kurzové rozdiely	264 464
31. december	5 038 725

Pôžičky prijaté od manažmentu:

2017

1. január	552 358
Pôžičky poskytnuté v priebehu roka	-
Zaplatené splátky pôžičiek	-
Nákladové úroky	29 462
Kurzové rozdiely	-
31. december	518 820

VII. OSTATNÉ INFORMÁCIE

Spoločnosti nebolo udelené výlučné právo alebo osobitné právo poskytovať služby vo verejnom záujme.

Na spoločnosť sa rovnako nevzťahuje § 23d ods. 6 zákona o účtovníctve.

VIII. PREHĽAD POHYBOV VLASTNÉHO IMANIA

1. Vlastné imanie

Prehľad pohybu vlastného imania v priebehu bežného a predchádzajúceho účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

Položka vlastného imania	Stav k 1.1.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2017
Základné imanie	99 600	0	0	0	99 600
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond	19 920	0	0	0	19 920
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	3 420 908	0	-3 420 908
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	6 396 688	11 691 693	0	0	18 088 381
Neuhrazená strata minulých rokov	-10 389 450	0	0	0	-10 389 450
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	11 691 695	-459 372	11 691 693	0	-459 371
Vlastné imanie spolu	7 818 453	11 232 321	15 112 601	0	3 938 172

Položka vlastného imania	Stav k 1.1.2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2016
Základné imanie	99 600	0	0	0	99 600
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond	19 920	0	0	0	19 920
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	6 396 688	0	0	0	6 396 688
Neuhrazená strata minulých rokov	-5 070 918	-5 318 532	0	0	-10 389 450
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-5 318 532	11 691 695	-5 318 532	0	11 691 695
Vlastné imanie spolu	-3 873 242	6 373 163	-5 318 532	0	7 818 453

Základné imanie Spoločnosti tvorí 30 akcií v menovitej hodnote 3 320 EUR. Všetky akcie sú spojené s rovnakými právami pre akcionárov.

Hodnota splateného základného imania predstavuje 99 600 EUR. (2016: 30 akcií v menovitej hodnote 99 600 EUR)

Zisk na akciu predstavuje -15 312 EUR (2016: 38 990 EUR)

2. Prehľad v pohybe oceňovacích rozdielov

Názov položky	2017	2016
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-3 420 908	0
<i>Precenenie dlhodobého finančného majetku</i>	-3 420 908	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0	0
Spolu	-3 420 908	0

3. [Rozdelenie zisku / vysporiadanie straty] za predchádzajúci rok 2016

Účtovný zisk za rok 2016 vo výške 11 691 962 EUR bol rozdelený nasledovne:

Účtovný zisk za rok 2016 vo výške 11 691 962 EUR bol preúčtovaný na účty nerozdeleného zisku a straty.

4. [Rozdelenie zisku / vysporiadanie straty] za bežný rok 2017

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky štatutárny orgán zatiaľ nenavrhol vysporiadanie straty za rok 2017.

IX. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Na účely uvádzania údajov v prehľade peňažných tokov sa rozumie:

- peňažnými prostriedkami peňažná hotovosť, ekvivalenty peňažnej hotovosti, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk, kontokorentný účet a časť zostatku účtu peniaze na ceste, ktorý sa viaže k prevodu medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami,
- ekvivalentmi peňažnej hotovosti krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínové vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Spoločnosť zostavila prehľad peňažných tokov pomocou nepriamej metódy:

	2017	2016
Výsledok hospodárenia pred zdanením	-1 123 090	11 694 873
<i>Úpravy</i>		
Odpisy dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku	48 550	49 904
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov	3 741 555	1 263 335
Nákladové úroky	18 731 300	12 130 327
Výnosové úroky	-22 729 282	-11 339 776
Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov	-	-12 146 583
Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent	-498 034	77 577
Ostatné	-	-3 669 143
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami stavu pracovného kapitálu	-1 823 001	-1 939 486
<i>Zmeny stavu pracovného kapitálu</i>		
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	-307 083	6 020 955
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti	-2 544 127	367 095
Zmena stavu krátkodobého finančného majetku	30 131 969	-
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	27 280 759	6 388 050
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky	80	1 649
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	25 451 838	4 450 213
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	-	-78 896
Výdavky na obstaranie dcérskej spoločnosti a finančného majetku	-31 240 704	-47 805 495
Príjmy z predaja dlhodobého finančného majetku	535 245	14 092 847
Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	-186 870 329	-95 420 351
Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek od spriaznených strán	74 392 253	49 766 563
Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté ostatným spriazneným stranám	-12 596 480	-13 224 881
Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek od ostatných spriaznených strán	12 388 207	2 068 829
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-74 495	-82 311

	2017	2016
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy z emisie zmeniek	188 002 479	119 219 987
Výdavky na úhradu záväzkov zo zmeniek	-53 772 358	-31 806 081
Príjmy z bankových úverov	12 977 865	30 950 659
Výdavky na splácanie bankových úverov	-21 644 694	-40 150 193
Príjmy z ostatných pôžičiek	20 426 766	15 159 553
Výdavky na splácanie ostatných pôžičiek	-15 425 615	-19 848 970
Príjmy z ostatných krátkodobých a dlhodobých záväzkov	12 845 762	19 042 848
Výdavky na splácanie ostatných krátkodobých a dlhodobých záväzkov	-1 067 288	-98 452
Zaplatené úroky	-15 319 550	-9 092 377
Prijaté dividendy	-	646 583
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	127 023 367	84 023 557
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov	9 083 397	-2 127 614
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia	2 007 531	4 135 145
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia pred zohľadnením kurzových rozdielov vyčíslených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	11 090 928	2 007 531
Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	-	-
Kurzové straty	-	-
Kurzové zisky	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	11 090 928	2 007 531