
Správa nezávislého audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných predpisov

*Skupina Pro Partners Holding, a.s., Bratislava
za účtovné obdobie k 31. 12. 2017*

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnila som audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Pro Partners Holding, a.s. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa môjho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2017, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit som vykonala podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Moja zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od skupiny som nezávislá podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre môj audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnila som aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Som presvedčená, že auditorské dôkazy, ktoré som získala, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre môj názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa môjho odborného posúdenia v mojom audite konsolidovanej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami som sa zaoberala v súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní môjho názoru na ňu, ale neposkytujem na ne samostatný názor.

Pri plánovaní a v priebehu auditu som identifikovala najzávažnejšie riziká, a to:
Goodwill

<i>Goodwill</i>	
Goodwill je rozdiel medzi reálnou hodnotou podielu Skupiny na reálnej hodnote čistých identifikovateľných aktív, záväzkov	Moje auditorské postupy zahŕňajú okrem iného:

a podmienených záväzkov nadobúdanej spoločnosti ocenenej k dátumu akvizície. Rozdiel je prvotne účtovaný ako goodwill, ktorý skupina vykazuje vo výške 72 076 tis. EUR.

Skupina je v súlade s IFRS povinná každoročne overiť, či nedošlo ku zníženiu hodnoty goodwillu. Testovanie na zníženie hodnoty je pre môj audit dôležité, pretože zostatok vykázaný k 31. 12. 2017 je významný a je to proces, ktorý je založený na vysokej miere úsudku vedenia Skupiny a predpokladoch, ktoré závisia od očakávaných budúcich trhových a ekonomických podmienok.

Pozri bod 12 Goodwill v Poznámkach

Overila som správnosť alokácie goodwillu k jednotlivým peňažotvorným jednotkám.

Cieľom bolo, aby aktíva skupiny neboli vykazované vo vyššej hodnote ako ich späť získateľná čiastka. Späť získateľná čiastka bola stanovená ako:

- Hodnota z používania, ktorá používa projekciu peňažných tokov, založených na finančných rozpočtoch schválených manažmentom, pokrývajúcich 5 ročné obdobie. Preverila som výšku diskontnej sadzby, ktorá odráža súčasné trhové hodnotenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre danú spoločnosť. (Goodwill alokovaný k spoločnosti IAD Investments, správ. spoločnosť, BURINVEST s.r.o.)

Overila som správnosť výpočtu diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa použili pri stanovení späť získateľnej čiastky goodwillu.

- Fair value znížená o náklady spojené s predajom. Späťne získateľná čiastka bola stanovená na základe uskutočnenej nezávislej transakcie v 4. štvrtroku 2017, keď na základe zmluvy so strategickým investorom bolo odpredaných 34,29 %-ný podiel na spoločnosti za cenu, ktorá prevyšuje finančnú investíciu v spoločnosti ako aj očakávaný cash flow z predaja podielu na spoločnosti. (Goodwill alokovaný k spoločnosti PDG a.s., a PPD, a.s.)

Overila som uskutočnenie transakcie predaja podielu na spoločnosti za cenu, ktorá prevyšuje finančnú investíciu, podmienky zmluvy a podmienky vyplatenia očakávaných ekonomických úžitkov.

Očakávané ekonomické úžitky z týchto transakcií sú vyššie ako zaúčtovaná hodnota goodwillu alokovaná k jednotlivým peňažotvorným jednotkám a preto nebolo potrebné pristúpiť k zaúčtovaniu straty z jeho prípadného znehodnotenia.

Zodpovednosť predstavenstva a osôb poverených správou a riadením za konsolidovanú účtovnú závierku

Predstavenstvo je zodpovedné za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Mojou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujem odborný úsudok a zachovávam profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujem a posudzujem riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujem a uskutočňujem audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavam audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre môj názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujem sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby som mohla navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotím vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené predstavenstvom.
- Robím záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami.

ktoré by mohli významne spochybnit' schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejem k záveru, že významná neistota existuje, som povinná upozorniť v mojej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať môj názor. Moje závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania mojej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotím celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujem okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas môjho auditu zistím.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujem vyhlásenie o tom, že som splnila príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujem s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na moju nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určím tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu.

Tieto záležitosti opíšem v mojej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodnem, že určitá záležitosť by sa v mojej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

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

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je mojou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo mojimi poznatkami, ktoré som získala počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Konsolidovanú výročnú správu som ku dňu vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky nemala k dispozícii.

Keď získam konsolidovanú výročnú správu, posúdim, či konsolidovaná výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky vyjadrím názor, či::

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvediem, či som zistila významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe, na základe mojich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré som získala počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora som bola vymenovaná štatutárnym orgánom spoločnosti dňa 15. októbra 2015 a schválená valným zhromaždením spoločnosti dňa 13. decembra 2016. Celkové neprerušené obdobie zákazky a vymenovanie za štatutárneho audítora predstavuje tretí rok poskytovania služieb.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre Výbor pre audit

Môj názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre Výbor pre audit spoločnosti, ktorú som vydala v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy

Neauditorské služby

Okrem služieb štatutárneho auditu som spoločnosti a skupine, neposkytla a ani neposkytujem žiadne iné služby, zakázané neauditorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu som zostala nezávislá od Skupiny.

27. apríla 2018

Ing. Zdenka S L I V K O V Á
Zodpovedný auditor
Licencia SKAU 513
Banská Bystrica, Komenského 10



Pro Partners Holding a.s.

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

**ZOSTAVENÁ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV
PRE FINANČNÉ VYKAZOVANIE
ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2017**

O B S A H

1. Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku
2. Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii
3. Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania
4. Konsolidovaný výkaz peňažných tokov
5. Poznámky

APRÍL 2018

**Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku skupiny Pro Partners Holding, a.s.
za rok končiaci 31. decembra 2017**

v celých eur	Pozn.	2017	2016
Výnosy	1	22 963 802	11 620 236
Ostatné prevádzkové výnosy	1	533 570	2 787 610
Spotrebovaný materiál, suroviny a služby	2	-12 105 718	-7 638 593
Náklady na zamestnanecké požitky	3	-6 114 767	-3 160 658
Odpisy	11	-1 291 017	-692 674
Ostatné prevádzkové náklady	6	-2 005 213	-1 390 369
Výnosy z investícií	4	2 579 350	2 482 270
Ostatné zisky/(straty)	5	1 612 123	-2 063 539
Podiely na zisku pridružených a spoločných podnikov		2 530 405	2 278 750
Finančné náklady	7	-3 797 303	-3 548 727
Zisk (strata) pred zdanením		4 905 232	674 306
Daň z príjmu	8	826 573	217 815
Odložená daň		401 638	-67 615
Zisk(strata) za rok		3 677 021	524 106
Zisk (strata) za rok z pokračujúcich činností	9	3 411 252	293 761
Zisk(strata) rok z ukončených činností	30	265 769	230 345
Zisk(strata) priraditeľný			
nekontrolujúcim podielom		822 761	114 169
Vlastníkom materskej spoločnosti	9 10	2 854 260	409 937
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Odložená daň z príjmov vzťahujúca sa na zložky ostatných súčastí komplexného výsledku		-20 768	-257 130
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	9	-20 768	-257 130
Celkový komplexný výsledok za rok		3 656 253	266 976
Celkový komplexný výsledok priraditeľný		3 656 253	266 976
Nekontrolujúcim podielom		822 761	114 169
Vlastníkom materskej spoločnosti		2 833 492	152 807

Konsolidovaná účtovná závierka za rok 2017 bola odsúhlasená na zverejnenie 25. apríla 2018 predstavenstvom spoločnosti:


Ing. Vania Vránska - člene predstavenstva

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii skupiny Pro Partners Holding, a.s. k 31. decembru 2017

v celých eur	Pozn.	2017	2016
MAJETOK			
Neobežný majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	11	17 546 466	11 320 104
Investície do nehnuteľností	11	2 276 530	0
Goodwill	12	72 075 659	13 059 319
Ostatný nehmotný majetok	13	851 350	423 545
Investície do pridružených spoločností s spol. podnikov	16 15	2 129 689	22 607 639
Ostatný finančný majetok	17	18 827 961	20 877 328
Odložená daňová pohľadávka	27	0	0
		113 707 655	68 287 935
Obežný majetok			
Zásoby		456 919	408 292
Obchodné a ostatné pohľadávky	18	19 065 999	17 113 858
Finančné nástroje vykazované v amortizovanej hodnote	20	6 219 462	5 404 607
Finančné nástroje vykazované v reálnej hodnote cez KV	20	209 364	191 674
Pohľadávky dane z príjmu	28	2 158	7 464
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	19	4 308 829	817 594
		30 262 731	23 943 489
Neobežný majetok držaný na predaj		0	0
Obežný majetok spolu		30 262 731	23 943 489
Majetok spolu		143 970 386	92 231 424
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Kapitál a rezervy týkajúce sa spoločníkov materskej spoločnosti			
Základné imanie	21	10 056 943	10 056 943
Rezervy		6 393 283	4 640 943
Nerozdelené zisky		9 369 109	9 230 033
		25 819 335	23 927 919
Nekontrolujúce podiely		2 302 342	458 079
Vlastné imanie spolu		28 121 677	24 385 998
Neobežné záväzky			
Emitované dlhopisy	22	26 184 800	27 353 000
Pôžičky	23	20 804 612	7 419 170
Odložený daňový záväzok	27	2 367 360	2 024 864
Ostatné neobežné záväzky	24	1 614 480	4 672 723
Neobežné záväzky spolu		50 971 252	41 469 757
Obežné záväzky			
Obchodné a ostatné záväzky	25	48 514 883	14 634 952
Pôžičky	23	15 635 564	11 548 572
Rezervy	26	727 010	192 145
Záväzky zo splatnej dane z príjmu	28	0	0
Ostatné finančné záväzky		0	0
		64 877 457	26 375 669
Záväzky týkajúce sa majetku držaného na predaj		0	0
Obežné záväzky spolu		64 877 457	26 375 669
Záväzky spolu		115 848 709	67 845 426
Vlastné imanie a záväzky spolu		143 970 386	92 231 424

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania skupiny Pro Partners Holding, a.s. za rok, ktorý sa skončil 31.decembra 2017.

v celých eur

	Spoločníci materskej spoločnosti			Spolu	Nekontrolujúce podieľy	Spolu
	Základné imanie	Rezervy	Nerozdelený zisk			
Zostatok k 31. decembru 2015	10 056 943	2 906 217	10 817 959	23 781 119	437 719	24 218 838
zmeny v účtovných pravidlách						
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	0	1 449 638	-1 706 768	-257 130	0	-257 130
Zisk za rok 2016	0	0	409 937	409 937	114 169	524 106
Celkom zisky a straty	0	1 449 638	-1 296 831	152 807	114 169	266 976
Výplata dividend v dcérskych spoločnostiach	0	0	0	0	0	0
Zvýšenie rezerv	0		0	0	0	0
Ostatné pohyby- presuny	0	285 088	-291 095	-6 007	-93 809	-99 816
Zostatok k 31. decembru 2016	10 056 943	4 640 943	9 230 033	23 927 919	458 079	24 385 998
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	0	1 508 940	-1 529 707	-20 767	0	-20 767
Zisk za rok 2017	0	0	2 854 260	2 854 260	822 761	3 677 021
Celkom zisky a straty	0	1 508 940	1 324 553	2 833 493	822 761	3 656 254
Výplata dividend	0	0	0	0	-239 791	-239 791
Zvýšenie rezerv	0	243 400	0	243 400	0	243 400
Akvizícia	0	0	-895 483	-895 483	1 261 293	365 810
Ostatné pohyby	0		-289 994	-289 994		-289 994
Zostatok k 31. decembru 2017	10 056 943	6 393 283	9 369 109	25 819 335	2 302 342	28 121 677

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov skupiny Pro Partners Holding, a.s. za rok, ktorý sa skončil 31.decembra 2017

V C	2 017	2 016
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením z pokračujúcich činností	3 410 292	443 961
Zisk pred zdanením z ukončených činností	266 729	230 345
Zisk pred zdanením spolu	3 677 021	674 306
Nepenažné úpravy zisku na peňažné toky :		
Odpisy a zníženie hodnoty (OP) nehnuteľností, strojov a zariadení	1 291 017	692 674
Amortizácia a zníženie hodnoty (OP) nehmotného majetku		
(Zisk)/strata z kurzových rozdielov		
Výnosy z investícií	-2 369 298	-2 482 270
Finančné náklady (úroky)	3 690 603	3 500 610
(Zisk)/strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení	5 455	360 073
(Zisk)/strata z predaj cenných papierov	-2 127 340	1 350 794
Strata/(zisk) z precenenia na reálnu hodnotu		
(Zisk)/strata transferovaná z vlastného imania		
pri predaji investícií k dispozícii na predaj		
Tvorba/(rozpustenie) opravnej položky pri pohľadávkach	1 569 014	-303 347
Tvorba/(rozpustenie) opravnej položky pri fin. majetku	846 165	906 103
Podiely na výsledku pridružených spoločností	-2 530 405	-2 278 750
Náklady na vývoj		
Ostatné nepenažné položky	202 644	-1 015 959
	577 855	729 928
Zmeny v pracovnom kapitáli		
(Zvýšenie)/zníženie zásob	-48 627	125 988
(Zvýšenie)/zníženie obchodných a ostatných pohľadávok	-1 952 141	242 304
(Zvýšenie)/zníženie ostatného obežného majetku	-832 545	-1 241 216
Zvýšenie/(zníženie) obchodných a ostatných záväzkov	33 879 931	-34 508
Zvýšenie/(zníženie) ostatného obežného majetku		
Zmena stavu rezerv	534 865	3 408
	31 581 483	-904 024
Peňažné prostriedky z prevádzkových činností	35 836 359	500 210
(Daň z príjmu zaplatená)	-1 885 619	-388 079
(Úroky zaplatené)	-3 690 603	-3 500 610
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností	30 260 137	-3 388 479
Peňažné toky z investičných činností		
(Nadobudnutie dcérskej a pridruženej spoločnosti - čistý odliv peňažných prostriedkov)	-68 338 027	-696 683
(Poskytnuté pôžičky dlhodobé)	2 049 367	-10 389 850
(Nákup nehnuteľností, strojov a zariadení)	-3 960 558	-333 263
(Náklady na nehmotný majetok)	-427 805	-275 097
Predaj cenných papierov - čistý príliv peňažných prostriedkov	27 385 209	5 128 885
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	30 282	488 227
Úroky prijaté	2 369 298	2 482 270
Dividendy prijaté		
Čisté peňažné prostriedky použité v investičných činnostiach	-40 892 234	-3 595 511
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z emisie akcií a príjmy vo vlastnom imaní		0
Príjmy z emisie dlhopisov	-1 168 200	
Príjmy z bankových úverov	17 472 414	3 804 135
Príjmy z pôžičiek	877 361	3 082 262
Príjmy z predaja vlastných akcií		
Splátky pôžičiek	-3 058 243	-1 125 828
(Dividendy vyplatené)		
(Nákup vlastných akcií)		
Čisté peňažné prostriedky použité vo finančných činnostiach	14 123 332	5 760 569
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov	3 491 235	-1 223 421
Peňažné prostriedky vr. čerpania kontokorentného úveru k 1. januáru	817 594	2 041 015
Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom vr. čerpania kontokorentného úveru		
Peňažné prostriedky vr. čerpania kontokorentného úveru k 31. decembru	4 308 829	817 594

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2017

I. ÚVODNÉ INFORMÁCIE

Vykazujúca jednotka

Spoločnosť Pro Partners Holding, a.s. („PPH“ alebo „Spoločnosť“) bola zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 6132/B ako akciová spoločnosť dňa 24. apríla 2015. Spoločnosť vznikla v dôsledku splynutia dvoch spoločností – Pro Partners Holding, a.s. – IČO: 35831014 a Pro Partners Asset Management, a.s. – IČO: 31562591 a stala sa univerzálnym právnym nástupcom oboch zaniknutých spoločností.

Rozhodným dňom prešli aktíva a záväzky spoločností Pro Partners Asset Management, a.s. a Pro Partners Holding, a.s. na novú spoločnosť Pro Partners Holding, a.s. Základné imanie nástupníckej spoločnosti Pro Partners Holding, a.s. bolo stanovené sumou 10 056 943 EUR.

Pre pravdivé a verné zobrazenie transakcie splynutia boli aktíva a záväzky spoločností Pro Partners Asset Management, a.s. a Pro Partners Holding, a.s. prevedené na nástupnícku spoločnosť Pro Partners Holding, a.s. v reálnych hodnotách, v ktorých boli vykázané v individuálnych účtovných závierkach oboch spoločností k 31.12.2014. Goodwill z podnikovej kombinácie vznikol vo výške 8 856 309 EUR a bol následne v zmysle príslušných postupov pre účtovanie splynutia odpísaný ku dňu 1.1.2015.

Vzájomné pohľadávky a záväzky: Vzájomné pohľadávky a záväzky oboch spoločností boli v otvárací súvahe nástupníckej spoločnosti Pro Partners Holding, a.s. eliminované.

Rozhodným dňom splynutia pre účely účtovníctva bol stanovený 1. január 2015.

Konsolidovaná účtovná závierka bola odsúhlasená na zverejnenie predstavenstvom.

Všeobecné údaje o konsolidujúcej účtovnej jednotke

a) Základné údaje:

Názov spoločnosti:	Pro Partners Holding, a. s.
Sídlo:	Malý trh 2/A
IČO:	47 257 521
DIČ:	2120055388

b) Hlavné činnosti

Materská spoločnosť Pro Partners Holding, a. s. sa zaoberá najmä riadiacou, koordinačnou a kontrolnou činnosťou. Okrem týchto činností sa venuje získavaniu externých zdrojov

financovania pre financovanie podnikateľských aktivít Skupiny ako celku prostredníctvom čerpania úverov z bankových inštitúcií, prijímania pôžičiek, vydávania zmeniek či emitovania dlhopisov. Takto získané finančné prostriedky Spoločnosť podľa potreby poskytuje vo forme úverov a pôžičiek spoločnostiam Skupiny, financuje nové investičné projekty alebo využíva na refinancovanie súčasne využívaného dlhového financovania. Spoločnosť takisto zastrešuje projekty Skupiny v oblasti private equity a činnosti v oblastiach projektového financovania, obchodovania s nehnuteľnosťami vrátane ich prenajímania, správy a vymáhania pohľadávok, venture a mezanínového kapitálu. V neposlednej rade je Spoločnosť zodpovedná za tvorbu strategických plánov, celkový rozvoj Skupiny a jej expanziu na zahraničné trhy.

Predmetom podnikania Skupiny je:

- vypracovanie územnoplánovacích podkladov a územno-plánovacej dokumentácie a dokumentácií zadania a projekty všetkých druhov stavieb
- konzultačná a poradenská činnosť v oblasti poľnohospodárstva a investičnej výstavby
- obchodná a sprostredkovateľská činnosť mimo riadnej predajne v oblasti stavebníctva
- inžinierska činnosť
- činnosť účtovných a ekonomických poradcov
- vedenie účtovníctva
- prevádzkovanie telovýchovných zariadení a zariadení slúžiacich regenerácii – prevádzkovanie sauny
- sprostredkovanie kultúrnych a športových podujatí
- kopírovacie a rozmnožovacie služby
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti v rozsahu voľnej živnosti
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi v rozsahu voľnej živnosti
- prenájom nehnuteľností
- prenájom motorových vozidiel
- prenájom kancelárskych strojov a zariadení
- poskytovanie pôžičiek nebankovým spôsobom
- faktoring a forfaiting
- činnosť organizačných poradcov
- sprostredkovanie obchodu, reklamy, výroby a služieb
- poradenská a konzultačná činnosť v oblasti obchodu
- reklamná, inzertná a propagačná činnosť
- prekladateľské služby
- prieskum trhu
- ekonomické a organizačné poradenstvo
- prenájom strojov a prístrojov
- obstarávateľská činnosť spojená s prenájomom nehnuteľností
- prenájom nehnuteľností s poskytovaním doplnkových služieb
- nakladanie s výsledkami tvorivej činnosti so súhlasom autora
- poradenská, konzultačná a sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu a služieb v rozsahu voľnej živnosti
- uskutočňovanie stavieb a ich zmien
- inžinierska činnosť v stavebníctve

- prípravné a dokončovacie práce pri realizácii stavby
- spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych fondov
- vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov
- riadenie portfólia finančných nástrojov
- investičné poradenstvo

c) Priemerný počet zamestnancov

	2017	2016
Pro Partners Holding, a.s.	22	21
Dcérske účtovné jednotky		
IAD Investments, správ. Spol., a.s.	37	34
Bluepack, s.r.o.		9
SIBAREAL, s.r.o.	8	8
Pro Ski, a.s.	24	27
BURINVEST s.r.o.	0	0
Wellness line, s.r.o.	0	0
Pro Partners Development, s.r.o.		
Bevix, s.r.o.	4	1
Pro Diagnostic Group, a.s.	1	1
Pro MR, s.r.o.		
Priemerný počet zamestnancov celkom	96	100

d) Informácie o členoch štatutárnych orgánov

Predstavenstvo:

Ing. Tomáš Zedníček – predseda predstavenstva

Petr Matovič – člen predstavenstva

Ing. Vanda Vranksa – člen predstavenstva

e) Výška základného imania

Základné imanie: **10 056 942,91 EUR**

Rozsah splatenia: **10 056 942,91 EUR**

f) Spoločnosť má v Obchodnom registri k 31.12.2017 zapísané akcie nasledovne:

100 ks kmeňové, listinné, akcie na meno, menovitá hodnota jednej akcie 100 000,00 Eur

158 ks kmeňové, listinné, akcie na meno, menovitá hodnota jednej akcie 33,19 Eur

15 619 ks kmeňové, listinné, akcie na meno, menovitá hodnota jednej akcie 3,31 Eur

g) Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť **Pro Partners Holding, a. s.** je v roku 2017 najvyšším podnikom v tejto konsolidácii. Do konsolidovanej skupiny sú zahrnuté:

Pro Partners Holding, a.s.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	IČO: 47 257 521
Dcérske účtovné jednotky		
IAD Investments, správ. Spol., a.s.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	IČO: 17 330 254
Bluepack, s.r.o.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	IČO: 44 404 417
SIBAREAL, s.r.o.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	IČO: 35 830 174
Pro Ski, a.s.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	IČO: 35 884 291
BURINVEST s.r.o.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	IČO: 46 305 823
Wellness line, s.r.o.	946 39 Patince č. 298	IČO: 36 750 026
Pro Partners Development, s.r.o.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	IČO: 44 282 214
Bevix, s.r.o.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	IČO: 47 153 547
Pro Diagnostic Group, a.s.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	IČO: 46 112 928
Pro MR, s.r.o.	Bojnická cesta 20, 831 04 Bratislava	IČO: 46 061 720
Spoločný podnik		
RECLAIM, a.s.	Prievozská 2/A, 821 09 Bratislava	IČO: 46 076 760
ZFP Investments, investiční společnost, a.s.	Antala Staška 20247/79, 140 00 Praha 4	IČO: 242 52 654
Príružený podnik		
IK-SYSTEM SK s.r.o.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	IČO: 35 736 267
Labcentrum a.s.	Jeseniova 780/101, 130 00 Praha 3	IČO: 048 72 878
DIAGNOSE.ME.B.V.	Oudegracht 202, 1811 CR Alkmaar, the Netherlands	

Prvé použitie IFRS

Za účelom zabezpečenia súladu s legislatívou Európskej únie a Slovenskej republiky Skupina použila IFRS po prvýkrát. Dátum prechodu je 1. január 2015 a porovnávané údaje za rok 2014 sa tiež upravili, aby boli v súlade s IFRS. Pri prvej aplikácii sa postupovalo podľa IFRS 1 – Prvé použitie Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie. Boli použité štandardy, ktoré sú účinné k 31. decembru 2016, nepoužili sa žiadne štandardy, u ktorých sa odporúča skoršia aplikácia. Informácie o transformácii zo slovenských účtov, ktoré sa požadujú podľa IFRS 1, sa uvádzajú v poznámke 36.

Základ zostavenia**VYHLÁSENIE O ZHODE**

Konsolidovaná účtovná závierka zostavená na základe slovenského zákona o účtovníctve v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie International Financial Reporting Standards (ďalej len „IFRS“) prijaté Radou pre medzinárodné účtovné štandardy IASB (International Accounting Standards Board) tak, ako boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“). Táto účtovná závierka je plne v súlade s IFRS prijatými IASB a aj s tými IFRS, ktoré schválila EÚ. Existujúce odchýlky alebo časový posun v schválení niektorých štandardov a interpretácií v EÚ nie sú pre Skupinu relevantné.

Individuálna účtovná závierka spoločností v skupine bola zostavená podľa Postupov účtovníctva pre podnikateľov účtujúcich v sústave podvojného účtovníctva.

Všetky hodnoty sa uvádzajú v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

Účtovná závierka Skupiny bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Účtovná závierka sa zostavila na princípe historických nákladov okrem majetku a záväzkov, ktoré sa vykazujú v reálnej hodnote. Rozhodný deň 1.1.2015 je dňom akvizície dcérskych spoločností.

Táto konsolidovaná účtovná závierka je k nahliadnutiu v sídle spoločnosti.

Zostavenie tejto účtovnej závierky si vyžaduje, aby manažment uskutočnil odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú majetok, záväzky, náklady a výnosy. V účtovnej závierke sa použili tieto kľúčové odhady a predpoklady:

- a) životnosť a zbytkové hodnoty odpisovaného majetku,
- b) hodnotenie majetku, či nedošlo k poklesu jeho hodnoty v súvislosti s jeho návratnosťou,
- c) hodnotenie, či sú zásoby vykázané v realizovateľnej hodnote,
- d) hodnotenie, či úhrada pohľadávok nie je pochybná,
- e) odhad rezerv,
- f) určenie podmienených záväzkov a majetku.

Skutočnosť sa môže od týchto odhadov líšiť. Odhady a predpoklady sa kontinuálne preverujú.

Účtovná závierka vychádza z účtovných záznamov vedených podľa slovenskej legislatívy so zohľadnením niektorých úprav a preklasifikácií tak, aby bola v súlade s IFRS.

Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v celých eur.

Zásady konsolidácie

Dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku Spoločnosti a dcérskych spoločností, ktoré Spoločnosť kontroluje. Znakom kontroly je, že Skupina je vystavená alebo vlastní práva na premenlivé výstupy na základe jej angažovanosti v tejto spoločnosti a má schopnosť ovplyvňovať tieto výstupy uplatňovaním svojho vplyvu nad spoločnosťou. Vplyv nad spoločnosťou znamená vlastníctvo existujúcich práv na riadenie dôležitých aktivít spoločnosti. Dôležité aktivity spoločnosti sú tie aktivity, ktoré významne ovplyvňujú jej výstupy.

Akvizície spoločností sa účtujú použitím nákupnej metódy účtovania, oceňovaním majetku a záväzkov reálnou hodnotou pri ich akvizícii, pričom dátum akvizície sa stanoví na základe dátumu vysporiadania. Nekontrolné podiely sú ocenené vo výške ich podielu na reálnej hodnote čistých aktív. Výnosy a náklady spoločností obstaraných alebo predaných počas účtovného obdobia sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa akvizície, prípadne do dňa, kedy boli predané.

Zostatky a transakcie v rámci Skupiny, vrátane ziskov v rámci Skupiny a nerealizovaných ziskov a strát, sú eliminované okrem prípadov, keď straty indikujú znehodnotenie majetku,

ktorého sa týkajú. Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky boli použité jednotné účtovné zásady pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností.

Nekontrolné podiely predstavujú zisk/stratu a čisté aktíva, ktoré Skupina nevlastní a vykazujú sa samostatne v konsolidovanom výkaze finančnej pozície a zisku/strate za účtovné obdobie. Obstarania nekontrolných podielov sa účtujú ako transakcie vo vlastnom imaní. Akýkoľvek rozdiel medzi hodnotou o ktorú sa upraví výška nekontrolných podielov a hodnotou obstaranej investície sa zaúčtuje priamo do vlastného imania.

Spoločné dohody

Dohoda je pod spoločnou kontrolou ak rozhodnutia o jej významných aktivitách vyžadujú jednodlasný súhlas strán, ktoré ju spoločne kontrolujú. Spoločné dohody sa delia na dva druhy: spoločné prevádzky a spoločné podniky. Pri stanovení o aký druh spoločnej dohody ide, je potrebné brať do úvahy práva a záväzky zmluvných strán vyplývajúce z dohody v rámci bežnej obchodnej činnosti.

Spoločná dohoda sa klasifikuje ako spoločná prevádzka ak má Spoločnosť práva k majetku a zodpovednosť za záväzky vyplývajúce z tejto dohody. O podiele Spoločnosti na spoločnej prevádzke sa účtuje vo výške jej prislúchajúceho podielu na aktívach, záväzkoch, výnosoch a nákladoch zo zmluvnej dohody a vykazuje sa v jednotlivých riadkoch konsolidovanej účtovnej závierky spoločne s podobnými položkami.

Keď Skupina vkladá alebo predáva aktíva spoločnej prevádzke, na základe podstaty transakcie sa zisk alebo strata z tejto transakcie účtuje iba do výšky podielu iných strán na tejto prevádzke. Keď Skupina kúpi majetok od spoločnej prevádzky, Skupina nevykáže svoj podiel na zisku zo spoločnej prevádzky z takejto transakcie, až kým nepredá tento majetok nezávislej strane.

Spoločná dohoda sa klasifikuje ako spoločný podnik ak má Spoločnosť práva k čistým aktívam tejto dohody. Investície Skupiny do spoločných podnikov sa účtujú metódou vlastného imania. Investície do spoločného podniku sa prvotne vykazujú v obstarávacej cene a následne upravujú o následné zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku spoločného podniku. Podiel Skupiny na zisku alebo strate zo spoločného podniku sa vykazuje v samostatnom riadku konsolidovaného výkazu komplexného výsledku.

Podiely v pridružených spoločnostiach

Investície Skupiny do pridružených spoločností sa účtujú metódou vlastného imania. Pridruženou spoločnosťou je subjekt, nad ktorým má Skupina podstatný vplyv a ktorý nie je ani dcérskou spoločnosťou ani spoločným podnikom. Pri metóde vlastného imania sa podiel v pridruženej spoločnosti zaúčtuje do výkazu finančnej pozície v obstarávacej cene upravenej o následné zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku pridruženej spoločnosti. Goodwill súvisiaci s pridruženou spoločnosťou sa vykáže v účtovnej hodnote podielu a neodpisuje sa. Zisk/strata za účtovné obdobie zahŕňa podiel na prevádzkových výsledkoch pridruženej spoločnosti. Ak nastala zmena vykázaná priamo vo vlastnom imaní pridruženej spoločnosti. Skupina zaúčtuje svoj podiel na takejto zmene a v prípade potreby ho vykáže do konsolidovaného výkazu zmien vo vlastnom imaní. Nerealizované zisky a straty z transakcií medzi Skupinou a pridruženou spoločnosťou sa eliminujú v rozsahu podielu Skupiny v pridruženej spoločnosti.

Pridružená spoločnosť zostavuje svoje účtovné závierky k rovnakému dátumu ako Skupina a účtovné zásady pridruženej spoločnosti sú identické s účtovnými zásadami, ktoré používa Skupina pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností.

Pri pridružených spoločnostiach sa posudzuje, či existujú objektívne dôkazy zníženia hodnoty podielu. Ak existujú takéto dôkazy zníženia hodnoty, realizovateľná hodnota investície sa použije na zistenie výšky straty zo zníženia hodnoty, ktorú treba vykázat. Ak nastali straty v

minulých účtovných obdobiach, posúdia sa indikátory zníženia hodnoty za účelom stanovenia, či je možné takéto straty zrušiť.

Zmeny účtovných zásad

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2016.

V priebehu účtovného obdobia Skupina aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC:

- IAS 7 Výkazy peňažných tokov - Dodatok vychádzajúci z iniciatívy pre zverejňovanie
- IAS 12 Dane z príjmov - Dodatok týkajúci sa vykazovania odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným

stratám

- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017)

Aplikácia týchto dodatkov nemala, okrem zmeny niektorých zverejnení v Poznámkach, žiadny vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

II. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ PRAVIDLÁ

Mena prezentácie

Na základe ekonomickej povahy zásadných udalostí a okolností bola za menu prezentácie Skupiny stanovená mena euro (€).

Podnikové kombinácie

Podnikové kombinácie sa vykazujú použitím akvizíčnej metódy účtovania. Podľa tejto metódy sa klasifikuje všetok majetok a záväzky podľa zmluvných a ekonomických podmienok a vykáže sa identifikovateľný majetok (vrátane predtým nevykazovaného nehmotného majetku) a záväzky (vrátane podmienených záväzkov a bez budúcich reštrukturalizácií) obstaraného podniku v reálnej hodnote ku dňu akvizície. Náklady spojené s akvizíciou sa vykážu vo výkaze komplexného výsledku v čase ich vzniku. Pri postupnom získavaní kontroly v dcérskej spoločnosti sa k dátumu jej získania precenia na reálnu hodnotu všetky majetkové podiely, ktoré Skupina vlastnila v tejto spoločnosti pred získaním kontroly. Výsledný efekt z precenenia sa vykáže do zisku/straty za účtovné obdobie. Podmienené plnenie, ktoré má byť prevedené nadobúdateľom, sa vykáže v reálnej hodnote ku dňu akvizície. Náklady akvizície sa upraví o následné zmeny reálnej hodnoty podmieneného plnenia iba v prípade, že sa týkajú úpravy hodnoteného obdobia a vzniknú do 12 mesiacov od dátumu akvizície. Všetky ostatné zmeny v reálnych hodnotách podmieneného plnenia sa vykážu v zisku/strate za účtovné obdobie alebo ako zmeny ostatného komplexného výsledku. Zmeny v reálnych hodnotách podmieneného plnenia klasifikovaného ako vlastné imanie sa nevykážu.

Rozdiel medzi obstarávacou cenou a hodnotou podielu Skupiny na reálnej hodnote čistých identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov nadobúdanej spoločnosti obstaranej k dátumu výmennej transakcie je prvotne účtovaný ako goodwill. Ak poskytnuté plnenie je nižšie ako reálna hodnota čistých aktív nadobúdaného podniku, potom sa znova prehodnotia reálne hodnoty ako aj náklady podnikovej kombinácie. Ak rozdiel zostane aj po opätovnom prehodnotení, vykáže sa v zisku/strate za účtovné obdobie ako ostatný výnos. Po

prvotnom zaúčtovaní sa goodwill oceňuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty. Pre účely testovania zníženia hodnoty sa goodwill obstaraný podnikovou kombináciou od dátumu obstarania alokuje na každú jednotku generujúcu peňažné prostriedky Skupiny, resp. skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, pri ktorých sa predpokladá, že budú profitovať z kombinácie, a to bez ohľadu na to, či sú na tieto jednotky alebo skupiny jednotiek Skupiny alokované aj iné aktíva a pasíva. Každá jednotka alebo skupina jednotiek, na ktorú sa alokuje goodwill, predstavuje najnižšiu úroveň v rámci Skupiny, na ktorej sa monitoruje goodwill pre účely interného riadenia výkonov.

Ak goodwill tvorí súčasť jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcej peňažné prostriedky) a časť aktivít takejto jednotky (alebo skupiny jednotiek) sa vyraduje, goodwill súvisiaci s časťou prevádzky na vyradenie sa zahrnie do účtovnej hodnoty prevádzky pri stanovovaní zisku, resp. straty z vyradenia. Goodwill vyradený za týchto okolností sa oceňuje na základe relatívnych hodnôt vyradenej aktivity a časti ponechanej jednotky generujúcej peňažné prostriedky.

Pri predaji dcérskych spoločností sa rozdiel medzi predajnou cenou a čistou hodnotou majetku plus kumulatívne kurzové rozdiely a neamortizovaným goodwillom vykáže do zisku/straty za účtovné obdobie.

Investície a ostatné finančné aktíva

Finančné aktíva v rozsahu pôsobnosti IAS 39 sú klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty, úvery a pohľadávky, investície držané do splatnosti alebo finančné aktíva určené na predaj. Pri prvotnom vykázaní sa finančné aktíva ocenia v reálnej hodnote, ktorá je, s výnimkou finančných aktív ocenených v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty, zvýšená o náklady priamo súvisiace s obstaraním finančného aktíva. Keď sa Skupina stane prvýkrát účastníkom zmluvy, skúma, či táto zmluva neobsahuje vložený derivát. Nákupy a predaje investícií sú vykázané ku dňu vysporiadania obchodu, ktorým je deň, kedy sa dané aktívum doručí protistrane.

Skupina klasifikuje finančné aktíva v momente ich prvotného vykázania v závislosti od ich podstaty a účelu. Finančné aktíva zahŕňajú peniaze a krátkodobé vklady, pohľadávky z obchodného styku, pôžičky a ostatné pohľadávky, kótované a nekótované finančné nástroje a derivátové finančné nástroje.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty zahŕňajú finančné aktíva určené na obchodovanie a finančné aktíva, ktoré sú pri prvotnom vykázaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty.

Finančné aktíva sú klasifikované ako určené na obchodovanie v prípade, ak boli obstarané za účelom predaja v blízkej budúcnosti. Deriváty, vrátane odčlenených vložených derivátov, sú tiež klasifikované ako určené na obchodovanie, s výnimkou, ak sú označené ako efektívne zabezpečovacie (hedgingové) nástroje alebo spĺňajú definíciu zmluvy o finančnej záruke. Zisky alebo straty z investícií určených na obchodovanie sú účtované ako finančné výnosy alebo finančné náklady.

Finančné aktíva môžu byť pri prvotnom vykázaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty, ak sú splnené nasledovné kritériá: (i) zatriedenie eliminuje alebo značne redukuje nekonzistentný prístup, ktorý by mohol inak vzniknúť z ocenenia aktív alebo vykázania ziskov alebo strát z nich na rozličnom základe; alebo (ii) aktíva sú časťou skupiny finančných aktív, ktoré sú riadené a ich výkonnosť vyhodnocovaná na báze reálnej hodnoty v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika, alebo (iii) finančné aktívum obsahuje vložený derivát, ktorý by bolo potrebné vykazať

samostatne. Takéto finančné aktíva sú vykázané ako krátkodobé, s výnimkou takých nástrojov, ktoré nie sú splatné počas 12 mesiacov po konci účtovného obdobia a nie sú primárne držané za účelom obchodovania. V tomto prípade všetky platby takýchto nástrojov sú klasifikované ako dlhodobé.

Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré majú pevnú splatnosť a ktoré Skupina hodlá a je schopná držať až do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa investície držané do splatnosti oceňujú v amortizovaných nákladoch. Tieto náklady sú vypočítané ako hodnota, ktorou bolo finančné aktívum ocenené pri prvotnom zaúčtovaní, znížená o splátky istiny a zvýšená alebo znížená, s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, o kumulatívnu amortizáciu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a jej hodnotou pri splatnosti a ďalej znížená o opravnú položku. Táto kalkulácia zahŕňa všetky poplatky a úroky platené alebo prijaté medzi účastníkmi kontraktu, ktoré sú nedeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a všetky prémie a diskonty. Zisky alebo straty sú vykázané v zisku/strate za účtovné obdobie v prípade, keď sú investície odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Po prvotnom zaúčtovaní sa úvery a pohľadávky oceňujú v amortizovaných nákladoch s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížených o opravnú položku. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémie pri obstaraní, poplatky, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery a transakčné náklady. Zisky alebo straty sú vykázané v zisku/strate za účtovné obdobie v prípade, keď sú úvery a pohľadávky odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie. Finančné aktíva určené na predaj Finančné aktíva určené na predaj sú tie nederivátové finančné aktíva, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj alebo ktoré nie sú klasifikované v žiadnej z troch predchádzajúcich kategórií. Po prvotnom zaúčtovaní sú finančné aktíva určené na predaj oceňované v reálnej hodnote, pričom nerealizované zisky alebo straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku v položke rezerva z precenenia. V prípade, keď je takéto finančné aktívum odúčtované alebo sa identifikuje jeho znehodnotenie, kumulatívny zisk alebo strata, ktorá bola predtým vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku, sa vykáže v zisku/strate za účtovné obdobie.

Po prvotnom vykázaní sú finančné aktíva určené na predaj oceňované na základe existujúcich trhových podmienok a zámeru manažmentu držať ich v predvídateľnom období. V zriedkavých prípadoch, keď sa tieto podmienky stanú nevhodnými, sa môže Skupina rozhodnúť reklasifikovať tieto finančné aktíva na úvery a pohľadávky alebo investície držané do splatnosti, pokiaľ je to v súlade s príslušnými IFRS.

Reálna hodnota

Pri investíciách aktívne obchodovaných na organizovaných finančných trhoch sa reálna hodnota k poslednému dňu účtovného obdobia stanovuje na základe kótovaných trhových cien ku koncu obchodného dňa bez zníženia o transakčné náklady. Pri investíciách, pri ktorých nie je k dispozícii kótovaná trhová cena, sa reálna hodnotastanovuje na základe aktuálnej trhovej hodnoty iného nástroja, ktorý je vo svojej podstate rovnaký, alebo sa vypočíta na základe očakávaných peňažných tokov čistých podkladových aktív investície.

Ocenenia dlhodobého finančného majetku - podielov v dcérskych účtovných jednotkách, cenných papierov a podielov v spoločnosti s podstatným vplyvom Ocenenie dlhodobého

finančného majetku ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa oceňuje reálnou hodnotou, ktorá je zistená oceňovacím modelom, ktorý využíva informácie z operácií na aktívnom trhu, alebo na inom ako aktívnom trhu. Keď nie je možné zistiť reálnu hodnotu týmto spôsobom, sú použité posudky znalcov. Spoločnosť nevyužíva spôsob ocenenia metódou vlastného imania. Opravná položka sa tvorí na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že nastalo zníženie hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

Klasifikácia a odúčtovanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky vykázané v konsolidovanom výkaze finančnej pozície zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, obchodovateľné cenné papiere, pohľadávky a záväzky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a záväzky, dlhodobé pohľadávky, úvery, pôžičky, investície a pohľadávky a záväzky z dlhopisov. Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené v príslušných účtovných postupoch v tejto poznámke.

Finančné nástroje (vrátane zložených finančných nástrojov) sú klasifikované ako aktíva, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody. Úroky, dividendy, zisky a straty súvisiace s finančným nástrojom klasifikovaným ako záväzok sa účtujú ako náklady alebo výnosy, podľa toho, ako vznikli. Čiastky vyplatené držiteľom finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie sa účtujú priamo do vlastného imania. V prípade zložených finančných nástrojov je komponent záväzku oceňovaný skôr, pričom komponent vlastného imania je stanovený ako zostatková hodnota. Finančné nástroje sú započítané v prípade, že Skupina má právne vynútiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa zároveň realizovať aktívum a vyrovnáť záväzok alebo obe vzájomne započítať.

Odúčtovanie finančného aktíva sa uskutoční, ak Skupina už nekontroluje zmluvné práva, ktoré zahŕňajú finančné aktívum, k čomu väčšinou dochádza, keď je daný nástroj predaný, alebo ak všetky peňažné toky, ktoré možno pripísať danému nástroju, sú prevedené na nezávislú tretiu osobu. V prípade, že Skupina neprevedie, ani si neponechá všetky riziká a úžitky finančného aktíva a ponechá si kontrolu nad prevedeným aktívom, Skupina vykáže ponechanú časť aktíva a zároveň vykáže záväzok vo výške predpokladanej platby. Finančný záväzok je odúčtovaný vtedy, ak povinnosť vyplývajúca zo záväzku je splnená, zrušená alebo skončí jej platnosť.

Derivátové finančné nástroje

Skupina používa derivátové finančné nástroje, napr. menové forwardy, na zabezpečenie rizík spojených s fluktuáciou výmenných kurzov. Derivátové finančné nástroje sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote ku dňu uzavretia zmluvy a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu. Deriváty sú začítované ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je záporná. Zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty derivátov sa účtujú priamo do zisku/straty za účtovné obdobie ako finančné výnosy alebo náklady.

Reálna hodnota menových forwardov sa stanoví na základe aktuálnych forwardových kurzov pre forwardy s podobnou splatnosťou.

Vložené deriváty sú oddelené od základnej zmluvy a zaobchádza sa s nimi ako so samostatnými derivátmi, ak sú splnené nasledovné podmienky:

- ich ekonomické charakteristiky a riziká úzko nesúvisia s ekonomickými charakteristikami základnej zmluvy,
- samostatný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivát by spĺňal definíciu derivátu a
- hybridný (kombinovaný) nástroj nie je ocenený v reálnej hodnote, pričom zmeny reálnej hodnoty sú vykázané v zisku/strate za účtovné obdobie.

Zabezpečenie

Zabezpečovacie účtovníctvo vykazuje vplyvy eliminácie zmien v reálnych hodnotách zabezpečovacieho nástroja a zabezpečenej položky v zisku/strate za účtovné obdobie. Na účely účtovania o zabezpečení sú zabezpečenia klasifikované ako:

- zabezpečenie reálnej hodnoty,
- zabezpečenie peňažných tokov alebo □
- zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky.

O zabezpečeniach, ktoré spĺňajú prísne kritériá zabezpečovacieho účtovníctva, skupina neúčtuje.

Zníženie hodnoty finančných aktív

Skupina ku koncu každého účtovného obdobia skúma, či nedošlo k znehodnoteniu finančných aktív alebo skupiny finančných aktív. Straty zo znehodnotenia finančných aktív alebo skupiny finančných aktív sú vykázané iba v tom prípade, ak existuje objektívny dôkaz znehodnotenia na základe stratovej udalosti a táto stratová udalosť významne ovplyvňuje odhadované budúce peňažné toky týchto finančných aktív alebo skupiny finančných aktív.

Aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch

Ak existujú objektívne dôkazy, že úvery a pohľadávky oceňované v amortizovaných nákladoch boli znehodnotené, výška straty zo zníženia hodnoty je určená ako rozdiel medzi ich účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (s výnimkou budúcich očakávaných kreditných strát) odúročených pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou pre dané finančné aktívum (t.j. efektívnou úrokovou sadzbou použitou pri prvotnom vykázaní). Účtovná hodnota aktíva sa zníži použitím účtu opravných položiek a zníženie hodnoty sa účtuje do zisku/strate za účtovné obdobie.

Skupina zváži, či existujú objektívne dôkazy zníženia hodnoty. V prípade, ak na základe zváženia Skupina dospeje k názoru, že neexistuje dôkaz o znížení hodnoty finančných aktív, či už významného alebo nevýznamného, finančné aktívum je zahrnuté do skupiny finančných aktív s podobným rizikom, ktorá je súhrnne ako celok posudzovaná kvôli zníženiu hodnoty. Aktíva, ktoré boli individuálne posudzované kvôli zníženiu hodnoty a ku ktorým bola vykázaná strata zo zníženia hodnoty, sa nezahŕňajú do posudzovania zníženia hodnoty ako celku.

Ak sa v nasledujúcom období zníži hodnota straty zo znehodnotenia a tento pokles môže byť objektívne spätý s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty, straty zo zníženia hodnoty zaúčtované v predchádzajúcich obdobiach sa zúčtujú použitím účtu opravných položiek. Každé následné zúčtovanie straty zo zníženia hodnoty je vykazané v zisku/strate za účtovné obdobie do tej miery, aby účtovná hodnota aktíva neprevýšila amortizovanú hodnotu ku dňu zúčtovania.

Úvery a pohľadávky sa odpíšu spolu s prislúchajúcou opravnou položkou v prípade, že neexistuje reálny predpoklad ich budúcej návratnosti a všetko zabezpečenie už bolo speňažené alebo prevedené na Skupinu. Ak v budúcnosti dôjde k príjmom vzťahujúcim sa na odpísané položky, vykážu sa v zisku/strate za účtovné obdobie.

Finančné aktíva určené na predaj

Ak je finančné aktívum určené na predaj znehodnotené, preúčtuje sa hodnota, predstavujúca rozdiel medzi jeho obstarávacou cenou (po odpočítaní akýchkoľvek splátok istiny a amortizácie) a jeho súčasnou reálnou hodnotou zníženou o predchádzajúce straty zo zníženia hodnoty zaúčtované do zisku/strate za účtovné obdobie, z ostatného komplexného výsledku do zisku/strate za účtovné obdobie. Straty zo zníženia hodnoty vytvorené k nástrojom vlastného imania, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj, sa spätne neodúčtovávajú; zvýšenie ich reálnej hodnoty po vykázaní znehodnotenia sa vykazuje priamo v ostatnom komplexnom

výsledku. Zrušenie straty zo zníženia hodnoty dlhových nástrojov klasifikovaných ako určených na predaj sa zaúčtuje do zisku/straty za účtovné obdobie, ak sa zvýšenie reálnej hodnoty takéhoto nástroja môže objektívne prisúdiť udalosti, ktorá nastala po tom, ako bola strata zo zníženia hodnoty zaúčtovaná do zisku/straty za účtovné obdobie.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky zahŕňajú hotovosť a bankové účty. Peňažné ekvivalenty sú krátkodobé vysoko likvidné investície ľahko zameniteľné za hotovosť so zostatkovou dobou splatnosti menej ako 3 mesiace od dátumu obstarania, pri ktorých existuje len nepatrné riziko, že dôjde k zmene ich hodnoty.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky sa po prvotnom vykázaní oceňujú v amortizovaných nákladoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížených o opravnú položku na pochybné pohľadávky. Opravná položka sa účtuje do zisku/straty za účtovné obdobie, ak existuje objektívny dôkaz (napr. pravdepodobnosť nesolventnosti alebo významné finančné ťažkosti dlžníka), že Skupina nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky v súlade s pôvodnými podmienkami faktúry. Znehodnotené dlžné čiastky sú odpísané, ak sa považujú za nevymožiteľné.

Pohľadávky z obchodného styku sú klasifikované ako obežné aktíva, pokiaľ sa očakáva, že budú zinkasované v rámci bežného obchodného cyklu, ktorým je obdobie rovné alebo kratšie ako 1 rok. V opačnom prípade sú vykazované ako dlhodobé aktíva.

Zásoby

Zásoby, vrátane nedokončenej výroby, sú vykázané v obstarávacej cene alebo v čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia, po premietnutí zníženia hodnoty na pomalyobrátkové a zastarané položky. Čistá realizovateľná hodnota je predajná cena v bežnom obchodnom styku znížená o náklady na predaj. Odhady čistej realizovateľnej hodnoty vychádzajú z najspôľahlivejších dostupných dôkazov o očakávanej realizačnej hodnote zásob, ktoré sú k dispozícii v čase, keď sa odhady uskutočnili. Tieto odhady berú do úvahy pohyby v cenách alebo nákladoch, ktoré priamo súvisia s udalosťami, ku ktorým došlo po skončení účtovného obdobia v rozsahu, v akom tieto udalosti potvrdzujú podmienky, ktoré existovali k poslednému dňu tohto obdobia.

Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v historickej obstarávacej cene (alebo v reálnej hodnote majetku určenej k 1. januáru 2015) zníženej o oprávky a akumulovanú stratu zo zníženia hodnoty. Pri predaji alebo vyradení majetku sa obstarávacia cena a oprávky odúčtujú a zisk alebo strata vyplývajúca z predaja alebo vyradenia sa vykáže v zisku/strate za účtovné obdobie. Počiatočná obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku zahŕňa nákupnú cenu vrátane dovozného cla a nevratných daní a všetky priamo pripočítateľné náklady spojené s uvedením majetku do prevádzkyschopného stavu a na miesto, na ktorom sa bude používať, ako napr. náklady na úvery a pôžičky. Odhadované náklady na vyradenie z prevádzky a rekultiváciu sa aktivujú pri počiatočnom vykázaní alebo vtedy, keď sa rozhodne o vyradení z prevádzky. Zmeny v odhadoch upravujú účtovnú hodnotu dlhodobého hmotného majetku. Výdavky vzniknuté po tom, ako bol dlhodobý hmotný majetok uvedený do prevádzky, napr. na opravy, údržbu a režijné náklady (okrem nákladov na pravidelnú údržbu a nákladov na revíziu), sa bežne účtujú do zisku/straty v období, v ktorom náklady vznikli.

Nedokončené investície predstavujú dlhodobý hmotný majetok a vykazujú sa v obstarávacej cene. Táto zahŕňa náklady na dlhodobý hmotný majetok a iné priame náklady. Nedokončené investície sa neodpisujú, až kým príslušný majetok nie je pripravený na použitie.

Pozemky vlastnené ku dňu vzniku Spoločnosti boli vykázané v reálnych hodnotách k 1.1.2015. Tieto hodnoty sú považované za obstarávaciu cenu. Pozemky sú vykázané v obstarávacej cene upravenej o zníženie hodnoty. Pozemky sa neodpisujú.

Dlhodobý nehmotný majetok

Nehmotný majetok obstaraný samostatne sa vykazuje v obstarávacej cene a obstaraný v rámci obchodnej akvizície v reálnej hodnote k dátumu akvizície. Nehmotný majetok sa vykazuje v prípade pravdepodobnosti, že Skupine budú v budúcnosti plynúť ekonomické úžitky, ktoré možno pripísať práve danému majetku a obstarávacia cena tohto majetku sa zároveň dá spoľahlivo stanoviť.

Pri prvotnom vykázaní sa na skupinu nehmotného majetku aplikuje nákladový model. Odhadovaná doba životnosti tohto nehmotného majetku je buď konečná alebo neobmedzená. Majetok s konečnou dobou životnosti je odpisovaný rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti. Doba a metóda odpisovania sa preverujú raz ročne, vždy na konci účtovného obdobia. Nehmotný majetok, s výnimkou nákladov na vývoj, vytvorený vlastnou činnosťou, sa neaktivuje a výdavky sa účtujú oproti ziskom v roku, v ktorom vznikli. Nehmotný majetok sa ročne testuje na zníženie hodnoty, a to buď samostatne alebo na úrovni jednotky generujúcej peňažné prostriedky. Doba životnosti sa taktiež skúma raz ročne, úpravy sa v prípade potreby vykonávajú prospektívne.

Náklady na výskum sa účtujú do nákladov v čase ich vzniku. Vzniknuté náklady na vývoj jednotlivého projektu sa aktivujú, ak existuje primerané uistenie o jeho budúcej návratnosti. Po prvotnom vykázaní nákladu na vývoj sa použije nákladový model, pri ktorom sa vyžaduje, aby bol majetok zaúčtovaný v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty. Náklady sa v štádiu vývoja neodpisujú. Kým majetok nie je zaradený do používania, preverka zníženia účtovnej hodnoty nákladov na vývoj sa robí ročne alebo častejšie, ak v priebehu obdobia vznikne náznak, že účtovná hodnota nemusí byť spätne ziskateľná. Odpisy Každá zložka dlhodobého nehmotného a hmotného majetku sa odpisuje rovnomerne počas jej predpokladanej doby ekonomickej životnosti. Obvyklé doby životnosti pre rôzne typy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku sú nasledovné:

Roky

Softvér	3 - 5
Budovy, stavby	20 - 40
Stroje, prístroje a zariadenia	8 - 12
Leasing dopravné prostriedky	4 - 6
Dopravné prostriedky	4 - 6
Dlhodobý hmotný majetok nad 600 Eur	24 mes.

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby prenájmu alebo počas doby životnosti majetku podľa toho, ktorá je kratšia. Náklady na pravidelnú údržbu a revíziu sa odpisujú dovtedy, pokiaľ sa nezačne s ďalšou, podobnou údržbou na tom istom majetku.

Doba životnosti a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prílivom ekonomických úžitkov z dlhodobého nehmotného a hmotného majetku.

Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Pri dlhodobom nehmotnom a hmotnom majetku sa posúdi, či došlo k zníženiu hodnoty majetku, ak je posúdenie na ročnej báze vyžadované alebo ak udalosti alebo zmeny okolností indikujú, že účtovná hodnota majetku nie je návratná. Strata zo zníženia hodnoty majetku sa

vykazuje v zisku/strate za účtovné obdobie vo výške, o ktorú účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje ich realizovateľnú hodnotu, ktorou je buď čistá predajná cena majetku alebo jeho hodnota z používania podľa toho, ktorá je vyššia. Čistá predajná cena je čiastka získateľná z predaja majetku za obvyklé ceny, kým hodnota z používania je súčasná hodnota odhadovaných čistých budúcich peňažných tokov zo stáleho používania majetku a z jeho vyradenia na konci jeho životnosti. Pre jednotlivé položky majetku sa robí odhad ich realizovateľnej hodnoty alebo, ak to nie je možné, robí sa pre jednotku generujúcu peňažné prostriedky. Ku koncu každého účtovného obdobia Skupina overuje, či neexistuje indikátor zníženia alebo pominutia dovtedy vykázaného znehodnotenia. Už vykázané znehodnotenie sa môže odúčtovať iba v prípade zmeny v predpokladoch, za akých bolo vytvorené. Odúčtovanie je limitované tak, aby zostatková hodnota aktíva neprekročila jeho spätné získateľnú hodnotu, ani zostatkovú hodnotu po odpisoch, ktoré by sa účtovali, ak by v predchádzajúcich rokoch na aktíve nebolo vykázané znehodnotenie.

Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje na ročnej báze alebo častejšie vtedy, ak udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že účtovná hodnota môže byť znížená. Zníženie hodnoty sa pri goodwillu určí tak, že sa posúdi realizovateľná hodnota jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcich peňažné prostriedky), na ktorú sa goodwill vzťahuje. Ak je realizovateľná hodnota takejto jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcich peňažné prostriedky) nižšia ako účtovná hodnota jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcich peňažné prostriedky), na ktorú bol alokovaný goodwill, zaúčtuje sa strata zo zníženia hodnoty. Straty zo zníženia hodnoty súvisiace s goodwillom nie je možné v budúcich obdobiach zrušiť. Zníženie hodnoty goodwillu vykonáva Skupina každoročne k 31. decembru.

Úvery a pôžičky

Všetky úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote prijatého protiplnenia po odpočítaní nákladov spojených so získanou pôžičkou. Po prvotnom vykázaní sa vykazujú v amortizovanej zostatkovej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná zostatková cena sa vypočíta tak, že sa zohľadnia všetky náklady a diskonty alebo prémie pri vysporiadaní. Zisky a straty sa vykazujú netto v zisku/strate za účtovné obdobie pri odúčtovaní záväzkov, ako aj počas amortizácie, okrem prípadov, keď sa náklady na úvery a pôžičky aktivujú.

Rezervy na záväzky a poplatky

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Skupina súčasnú povinnosť (zákonnú alebo mimozmluvnú) v dôsledku minulej udalosti, vyrovaním ktorej sa očakáva pravdepodobný (skôr áno ako nie) úbytok podnikových zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku uvedenej povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť. Keď Skupina očakáva prijatie náhrady k celej výške rezervy, alebo jej časti, náhrada sa vykáže iba v prípade, ak je jej prijatie isté. Rezervy sa prehodnocujú ku koncu každého účtovného obdobia a ich výška sa upravuje tak, aby odrážala aktuálny najlepší odhad. Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu výdavkov, ktoré zohľadňujú existujúce riziká a ktoré bude pravdepodobne treba vynaložiť na vyrovanie daného záväzku. Tieto výdavky sú stanovené použitím odhadovanej bezrizikovej úrokovej sadzby ako diskontnej sadzby. Tam, kde sa používa diskontovanie, účtovná hodnota rezervy sa zvyšuje v každom období, aby sa zohľadnilo rozloženie diskontu z časového hľadiska. Tento nárast je zaúčtovaný ako úrokový náklad.

Skupina odvádza poistné do štátnych programov sociálneho a verejného zdravotného poistenia zo zákonom stanoveného základu, ktorý tvoria zdaniteľné príjmy zamestnanca od zamestnávateľa.

Náklady na uvedené zákonné poistné uhradené Skupinou sa účtujú do zisku/straty v tom istom období ako príslušné osobné náklady.

Pokiaľ ide o zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť programu doplnkového dôchodkového sporenia, Skupina prispieva na toto pripoistenie zo zúčtovaných mesačných miezd a náhrad miezd zamestnanca.

Platby na základe podielov

Ak zamestnanci Skupiny dostávajú odmenu vo forme platieb, ktorých výpočet je odvodený od hodnoty akcií materskej spoločnosti. V prípade hotovostných úhrad viazaných na cenu akcií sa náklady prvotne oceňujú v reálnej hodnote. Táto reálna hodnota sa účtuje do nákladov súvzťažne s korešpondujúcim záväzkom až do okamihu možnosti uplatnenia nároku. Tento záväzok sa preceňuje ku koncu každého účtovného obdobia až do dátumu vysporiadania s tým, že akékoľvek zmeny reálnej hodnoty sa premietnu v zisku/strate za účtovné obdobie.

Lízing

Určenie, či zmluva obsahuje prvky lízingu alebo je lízingom, závisí od podstaty zmluvy pri jej uzatvorení. Zmluva je považovaná za zmluvu, ktorá obsahuje prvky lízingu a je podľa toho zaúčtovaná, ak jej splnenie závisí od použitia špecifického aktíva alebo prevodu práva používať aktívum.

Majetok obstaraný formou finančného lízingu, pri ktorom sa na Skupinu prenášajú v podstate všetky výhody a riziká charakteristické pre vlastníctvo prenajatého majetku, sa na začiatku nájomného vzťahu aktivuje v jeho reálnej hodnote alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá z týchto dvoch hodnôt je nižšia. Každá lízingová splátka je rozdelená na finančnú zložku a splátku istiny tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na neuhradenú časť záväzku z lízingu. Finančná zložka sa účtuje priamo do nákladov. Aktivovaný prenajatý majetok sa odpisuje počas odhadovanej doby životnosti majetku alebo počas doby lízingu, podľa toho, ktorá z nich je kratšia. Prenájom, pri ktorom podstatnú časť rizík a výhod charakteristických pre vlastníctvo majetku znáša prenajímateľ, sa klasifikuje ako operatívny lízing. Platby realizované za operatívny lízing sa vykazujú ako náklad rovnomerne počas doby trvania lízingu.

Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk vykázaný v konsolidovanej účtovnej závierke nepredstavuje zdroje určené na výplatu dividend. Zdroje určené na výplatu dividend sa určujú na základe individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti. Nerozdelený zisk obsahuje okrem iného zákonný rezervný fond vytvorený v súlade so slovenskými predpismi na pokrytie budúcich možných strát. Zákonný rezervný fond nepodlieha rozdeleniu.

Ostatné komponenty vlastného imania

Ostatné komponenty vlastného imania predstavujú položky účtované do ostatného komplexného výsledku.

Rezerva na kurzové rozdiely z konsolidácie účtovnej závierky zahraničných subjektov

Táto rezerva sa používa na kurzové rozdiely z konsolidácie účtovnej závierky zahraničných subjektov. Kurzové rozdiely vyplývajúce z monetárnej položky, ktorá je v podstate súčasťou čistého podielu spoločnosti v zahraničnej jednotke, sa vykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke v položke ostatné komponenty vlastného imania dovtedy, kým sa čistý podiel nepredá. Po predaji príslušného podielu sa rezerva na kurzové rozdiely presunie do zisku/straty v rovnakom období, v ktorom sa vykáže zisk alebo strata z predaja.

Prebytky z precenenia

Prebytky z precenenia zahŕňajú kumulatívnu zmenu reálnej hodnoty finančných nástrojov určených na predaj.

Dividendy

Dividendy sa účtujú v období, v ktorom ich schválilo valné zhromaždenie.

Vykazovanie výnosov

Výnosy sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že do spoločnosti budú plynúť ekonomické úžitky spojené s transakciou a výška výnosu sa dá spoľahlivo určiť. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, spotrebnej dane a zľavy, po dodaní tovaru alebo poskytnutí služby a po prevoze rizík a výhod.

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku. Splatné dividendy sa vykazujú v čase, keď akcionárom vznikne právo na ich vyplatenie. Zmeny reálnej hodnoty derivátov, o ktorých sa neúčtuje ako o zabezpečovacích derivátoch, sú zaúčtované do zisku/straty v období, v ktorom nastala zmena.

Náklady na prijaté pôžičky a úvery

Náklady na prijaté pôžičky a úvery, ktoré priamo súvisia s kúpou, zhotovením alebo výrobou kvalifikovateľného majetku, sa aktivujú. Aktivácia nákladov na prijaté pôžičky a úvery sa začína vtedy, keď prebiehajú činnosti na prípravu majetku na jeho zamýšľané použitie a vzniknú výdavky i náklady na prijaté pôžičky a úvery. Náklady na prijaté pôžičky a úvery sa aktivujú dovtedy, kým majetok nie je pripravený na jeho zamýšľané použitie. Náklady na prijaté pôžičky a úvery tvoria nákladové úroky a ostatné náklady spojené s cudzími zdrojmi, vrátane kurzových rozdielov z úverov a pôžičiek v cudzej mene, použitých na financovanie týchto projektov v rozsahu, v akom sa považujú za úpravu úrokových nákladov.

Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane.

Splatná daň z príjmov sa zakladá na zdaniteľnom zisku účtovného obdobia. Zdaniteľný zisk sa líši od zisku pred zdanením vykázaného v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku o položky výnosov alebo nákladov, ktoré nie sú nikdy zdanené alebo odpočítateľné, alebo sú zdaniteľné alebo odpočítateľné v iných obdobiach.

Na výpočet odloženej dane sa používa súvahová metóda. Odložené dane z príjmov odzrkadľujú daňové dopady dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a hodnotami použitými pre daňové účely. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú daňovými sadzbami, ktoré by sa mali uplatniť na zdaniteľný príjem v rokoch, v ktorých sa očakáva, že sa tieto dočasné rozdiely budú realizovať. Ocenenie odložených daňových záväzkov a odložených daňových pohľadávok odráža daňové dôsledky, ktoré by vyplynuli zo spôsobu realizácie alebo vyrovnaní účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorý Skupina očakáva ku koncu účtovného obdobia. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, umoriteľných a nevyužitých daňových zápočtoch a daňových stratách vtedy, keď je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať umoriť, okrem situácie,

- ak odložená daňová pohľadávka vzťahujúca sa k dočasným rozdielom, ktoré vzniknú pri prvotnom vykázaní pohľadávky, alebo záväzku v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a v čase priebehu transakcie neovplyvňuje ani účtovný ani daňový zisk, alebo stratu a
- s ohľadom na odloženú daň z príjmov vyplývajúcu z dočasných rozdielov súvisiacich s podielmi v dcérskych spoločnostiach, v spoločných podnikoch a v pridružených

spoločnostiach, Skupina vykáže odloženú daňovú pohľadávku iba v rozsahu, v rámci ktorého je pravdepodobné, že tieto dočasné rozdiely budú vyrovnané v blízkej budúcnosti.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch, okrem:

- odloženého daňového záväzku vyplývajúceho z prvotného vykázania goodwillu, alebo aktíva, alebo pohľadávky v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a v čase priebehu transakcie neovplyvňuje ani účtovný ani daňový zisk alebo stratu a
- odloženej dane z príjmov vyplývajúcej z dočasných rozdielov súvisiacich s podielmi v dcérskych spoločnostiach, v spoločných podnikoch a v pridružených spoločnostiach, ak je Skupina schopná ovplyvniť vyrovnanie týchto dočasných rozdielov a zároveň je pravdepodobné, že tieto dočasné rozdiely nebudú vyrovnané v blízkej budúcnosti.

Skupina ku koncu každého účtovného obdobia prehodnocuje nezaúčtované odložené daňové pohľadávky a účtovnú hodnotu odložených daňových pohľadávok. Skupina vykazuje predtým nezaúčtovanú odloženú daňovú pohľadávku v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní, aby sa odložená daňová pohľadávka realizovala. Skupina naopak znižuje účtovnú hodnotu odloženej daňovej pohľadávky vtedy, ak už nie je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, ktorý umožní umoriť časť alebo celú odloženú daňovú pohľadávku.

Splatná a odložená daň sa účtuje priamo do vlastného imania, ak sa daň týka položiek, ktoré sa účtujú v rovnakom alebo inom období priamo do vlastného imania, vrátane úpravy počiatočného stavu rezerv, vyplývajúcej zo zmeny účtovných zásad, ktoré sa uplatňujú retrospektívne.

Odložené daňové aktíva a záväzky sú započítané v prípade, že existuje právne vynútitel'né právo kompenzovať splatné daňové aktíva so splatnými daňovými záväzkami, ktoré sa týkajú splatných daní prislúchajúcich rovnakej daňovej autorite, pričom Skupina zamýšľa vyrovnať splatné daňové aktívum a záväzok na čistej báze.

Ostatné dane

Ostatné dane (napr. daň z nehnuteľností, cestná daň) sú zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch.

Transakcie v cudzích menách

Transakcie v cudzích menách sa účtujú v mene prezentácie, pričom pri čiastke v cudzej mene sa použije výmenný kurz medzi menou prezentácie a cudzou menou platný v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely zo zúčtovania peňažných položiek kurzom, ktorý sa líši od kurzu, v ktorom boli prvotne zaúčtované, sa vykazujú v zisku/strate v období, v ktorom vznikli. Peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú do funkčnej meny kurzom platným v posledný deň účtovného obdobia. Položky ocenené v reálnej hodnote a vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným v deň stanovenia ich reálnej hodnoty. Kurzové rozdiely ako z obchodných pohľadávok a záväzkov, tak aj z pôžičiek sú zaúčtované ako finančný výnos alebo náklad.

Účtovné závierky zahraničných subjektov sa prepočítavajú do funkčnej meny kurzom platným ku koncu účtovného obdobia vzhľadom na výkaz finančnej pozície a váženým priemerným kurzom za účtovné obdobie vzhľadom na výkaz komplexného výsledku.

Zisk na akciu

Výpočet základného zisku na akciu vychádza zo zisku prislúchajúceho kmeňovým akcionárom použitím váženého priemerného počtu akcií vydaných počas účtovného obdobia, po odpočítaní priemerného počtu vlastných akcií držaných počas účtovného obdobia. Neexistujú žiadne redukujúce potenciálne kmeňové akcie. So všetkými akciami sú spojené rovnaké práva.

Podmienené aktíva a záväzky

Podmienené aktíva sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke, avšak zverejňujú sa v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky. Podmienené záväzky sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke, pokiaľ neboli obstarané v rámci podnikovej kombinácie. V poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke sa zverejňujú len vtedy, ak možnosť úbytku zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky nie je vzdialená.

Významné účtovné úsudky, predpoklady a odhady

Pri príprave tejto konsolidovanej účtovnej závierky manažment aplikoval úsudky, odhady a predpoklady v súvislosti s vykazovaním majetku, záväzkov, nákladov a výnosov. Použité odhady a predpoklady sa zakladajú na historických skúsenostiach a na iných faktoroch, ako napríklad plánovanie, očakávanie a prognóza budúcich udalostí, ktoré sa v súčasnosti javia ako primerané. V dôsledku neistoty súvisiacej s takýmito odhadmi a predpokladmi skutočné výsledky môžu viesť k úprave účtovnej hodnoty príslušných položiek výkazov v budúcich obdobiach.

Najdôležitejšie použité úsudky, odhady a predpoklady sú nasledovné:

Reálna hodnota finančných nástrojov

Ak reálnu hodnotu finančných aktív a finančných záväzkov vykázaných v súvahe nemožno odvodiť od aktívnych trhov, stanoví sa použitím série oceňovacích postupov.. Údaje použité pri týchto modeloch sú odvodené od pozorovateľných trhových údajov. Ak také údaje nie sú dostupné, reálna hodnota sa určí na základe úsudku, analyzované jednotlivo.

Pôžičky a pohľadávky sú všeobecne skupinou považované za individuálne významné a sú analyzované individuálne bez ohľadu na hranicu materiality. Výpočet individuálnych opravných položiek je založený na odhade očakávaných peňažných tokov.. Skúsenosti z predchádzajúcich strát sa upravujú na báze existujúcich súčasných pozorovateľných informácií tak, aby sa odstránil efekt podmienok, ktoré existovali v minulosti, ale v súčasnosti už neexistujú. Metodológia a domnienky použité na odhad budúcich peňažných tokov sú pravidelne prehodnocované, aby znižovali akékoľvek rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

Rezervy sa vykazujú, ak má skupina súčasný záväzok v dôsledku minulej udalosti a je pravdepodobné, že bude potrebné vynaložiť prostriedky na vyrovnanie takéhoto záväzku, pričom je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto záväzku. Pri stanovení sumy rezerv je potrebné odhadnúť výšku a načasovanie budúcich peňažných tokov.

Zverejnenie týkajúce sa odložených daní je uvedené v poznámke 26.

Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré boli vydané, ale nie sú zatiaľ účinné

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané, ale nie účinné, nasledovné štandardy a interpretácie:

- IFRS 2 Platby na základe podielov – Dodatok upresňujúci klasifikáciu a oceňovanie platieb na základe podielov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 4 Poistné zmluvy – Dodatok týkajúci sa interakcií medzi IFRS 4 a IFRS 9 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k prvotnej aplikácii IFRS 9 (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k zabezpečovaciemu účtovníctvu vzhľadom na aplikáciu IFRS 9 (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 14 Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 16 Lízingy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 17 Poistné zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 19 Zamestnanecké požitky - Dodatok týkajúci sa zmien, krátení alebo vysporiadaní plánov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 12 Dane z príjmov - Dodatok týkajúci sa vykazovania odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa dlhodobej účasti v pridružených a spoločných podnikoch (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie - Dodatok stanovujúci výnimky pri aplikácii IFRS 9 pre zabezpečovacie účtovníctvo (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IAS 40 Investície do nehnuteľností – Dodatok upresňujúci presuny majetku z a do investícií do nehnuteľností (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)

- IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto interpretácia zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRIC 23 Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, táto interpretácia zatiaľ nebola schválená EÚ)
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 a 2018 alebo neskôr, tieto úpravy zatiaľ neboli schválené EÚ)
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2017, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tieto úpravy zatiaľ neboli schválené EÚ)

Zásadné dopady týchto zmien sú nasledovné:

IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie

IFRS 9 nahrádza IAS 39 a redukuje kategórie finančných aktív na finančné aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch a finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou. Finančné nástroje sa klasifikujú pri ich prvotnom vykázaní na základe výsledkov testu biznis modelu a testu charakteristiky peňažných tokov. IFRS 9 zahŕňa voľbu preceňovať finančné aktíva reálnou hodnotou cez zisk a stratu, pokiaľ takého oceňovanie významne znižuje nekonzistentnosť pri oceňovaní alebo prvotnom vykazovaní. Účtovná jednotka môže neodvolateľne určiť pri prvotnom vykázaní či bude oceňovať akciové nástroje, ktoré nie sú určené na obchodovanie reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok, pričom iba výnos z dividend sa bude vykazovať v zisku a strate. Štandard zavádza model „očakávaných úverových strát“ pre znehodnotenie finančných aktív. IFRS 9 zavádza nový model pre zabezpečovanie, ktorý je navrhnutý tak, aby bol lepšie zladený s tým, ako podniky riadia zabezpečenie rizík finančných a nefinančných expozícií. Očakáva sa, že aplikácia tohto štandardu by mohla mať vplyv na zatriedenie a ocenenie finančných aktív a záväzkov Skupiny, ako aj na zabezpečovacie účtovníctvo.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

IFRS 15 zavádza nový päťstupňový model, ktorý sa bude aplikovať na výnosy vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi. V súlade s IFRS 15 sa výnosy vykazujú v hodnote, ktorá odráža odplatu, ktorej nárok účtovná jednotka očakáva výmenou za prevod tovarov a služieb zákazníkom. Princípy IFRS 15 poskytujú štruktúrovanejší prístup k meraniu a vykazovaniu výnosov. Nový štandard o výnosoch je určený pre všetky subjekty a nahradí všetky aktuálne požiadavky na účtovanie výnosov podľa IFRS. Vyžaduje sa úplná alebo upravená spätná aplikácia pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018, alebo neskôr, pričom je povolená skoršia aplikácia. Skupina v súčasnosti posudzuje vplyv IFRS 15 a plánuje prijať nový štandard v požadovanom dátume účinnosti.

Neočakáva sa, že by ostatné štandardy mohli mať významný dopad na účtovnú závierku Skupiny.

IFRS 16 Lízingy

V januári 2016 IASB zverejnila nový štandard pre vykazovanie lízingov - IFRS 16 Lízingy, ktorý nahrádza IAS 17, IFRIC 4, SIC-15 a SIC-27. V prípade nájomcov, nový štandard stanovuje jednotný účtovný model a požaduje vykázanie aktív a záväzkov pre všetky nájmy. Výnimkou sú nájmy uzatvorené na dobu do 1 roka a nájmy s nízkou hodnotou podkladového aktíva. Tým sa odstraňuje doterajší rozdiel medzi operatívnym a finančným prenájomom u nájomcov. Prenajímatelia budú naďalej klasifikovať nájmy ako finančné alebo operatívne, podobne ako podľa IAS 17. Skupina v súčasnosti posudzuje vplyv IFRS 16 a plánuje prijať nový štandard v požadovanom dátume účinnosti K 1.1.2019.

Očakáva sa dopad IFRS 16 Lízingy na účtovnú závierku Skupiny, nakoľko materská spoločnosť prenajíma diagnostickú techniku, v konsolidovanej účtovnej závierke bude táto zmena eliminovaná.

Riadenie finančných rizík

Systém riadenia rizík je ponímaný ako komplexný a jeho fungovanie je pod dohľadom predstavenstiev, vrcholového manažmentu, dozorných rád a ostatných zodpovedných zamestnancov. Základným cieľom riadenia rizík Skupiny je maximalizácia výnosu vo vzťahu k podstupovanému riziku pri zohľadnení jej rizikového profilu, za pomoci činností smerujúcich k minimalizácii rizík.

Vedenie spoločností Skupiny schvaľuje limity rizika podľa jednotlivých projektov, pričom sa jednotlivé limity rizika aktualizujú na pravidelnej báze. V prípade významných a neočakávaných trhových zmien sa posudzujú jednotlivé riziká tak, aby bol zabezpečený ich minimálny dopad na hospodársky výsledok Skupiny.

Vzhľadom na to, že sa spoločnosti Skupiny pohybujú v oblasti private equity investícií, správy zvereného majetku je aj riadenie rizík prispôbené tomuto typu podnikania.

Operačné riziká sa identifikujú v Skupine pri všetkých projektoch, jednotlivých procesoch a zodpovednými, najmä projektovými manažérmi, ktorí majú skúsenosti s riadením projektov v danej oblasti podnikateľskej aktivity. V spoločnostiach Skupiny sa na pravidelnej báze uskutočňujú manažérske porady, na ktorých sa pravidelne oboznamujú s prebiehajúcimi a pripravovanými projektami a v tejto súvislosti sa informuje o miere operačného rizika. Týchto porád sa zúčastňujú vybraní zamestnanci, zloženie tvoria aj špecialisti z odboru, ktorého sa daný projekt týka. Všetci zúčastnení sa relevantne vyjadria k problematike, navrhnú svoje postrehy a riešenia a následne sa rozhoduje o konkrétnych opatreniach a činnostiach slúžiacimi na zmiernenie operačného rizika, ktoré sa budú aplikovať v praxi.

Trhovým rizikám sa kontinuálne venuje pozornosť a sú monitorované primárne analytickým oddelením v prípade potreby v spolupráci s právnym oddelením. Spoločnosti Skupiny na pravidelnej báze sledujú a vyhodnocujú svoje projektové pozície (ako aktuálne pôsobiace tak aj pripravované projekty) a v prípade zvýšenia trhového rizika prijímajú opatrenia vedúce k ich minimalizácii. V počiatočnej fáze projektov sa spoločnosti snažia diverzifikovať svoje investície tak, aby neboli výsostne odkázané alebo závislé len na jednom či dvoch segmentoch.

Úverové riziká sa riešia na úrovni finančného manažmentu a akcionárov s tým, že pri každom úvere sa berie do úvahy kolaterál, ktorým sa ručí za daný úver.

Čo sa týka devízových rizík, samotné spoločnosti investujú aktuálne výsostne na Slovensku v eurách a zisky z týchto investícií sa vyplácajú tiež v eurách. Toto riziko bude musieť Skupina posudzovať a vykonať úkony k zamedzeniu strát v prípade úspešnej expanzie na zahraničné trhy, trhy CEE regiónu, resp. vytvorenia organizačných zložiek / zložky v niektorej z krajín v tomto regióne. Skupina nevykonáva obchody, pri ktorých by používala zabezpečovacie deriváty.

V nasledujúcej časti sú uvedené najvýznamnejšie riziká, ktorým je Skupina vystavená, ktorým podlieha jej podnikateľská a investičná činnosť. Riziká vyplývajúce z činnosti spoločností Skupiny sú spojené najmä s faktormi vplývajúcimi na samotný výkon podnikateľskej a investičnej činnosti, ktoré sa vzťahujú na vývoj ekonomických a prevádzkových výsledkov jednotlivých investičných projektov.

Riziká vzťahujúce sa k Spoločnosti a Skupine zahŕňajú predovšetkým nasledujúce rizikové faktory:

- Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje najvýznamnejšie riziko, ktorému sú spoločnosti Skupiny vystavené z pohľadu alokácie finančných prostriedkov pri uskutočňovaní svojich podnikateľských aktivít. Jedná sa o prípad, keď zmluvné strany nesplnia svoje záväzky voči spoločnostiam vyplývajúce z finančných alebo obchodných vzťahov s nimi uzavretých a teda môže dôjsť k situácii kedy Skupina utrdí stratu.

- Riziko likvidity

Krátkodobý nedostatok likvidných prostriedkov, ktorý je zapríčinený rôznou splatnosťou aktív a pasív, ich rozdielnou štruktúrou, predstavuje riziko likvidity. Skupina v takejto situácii nedisponuje dostatočným množstvom finančných prostriedkov potrebných na úhradu splatných záväzkov. Skupina má voči tomuto rizikovému faktoru zavedené interné princípy s dôrazom na minimalizovanie takýchto strát, ako sú napr. udržiavanie dostatočnej výšky vysoko likvidných obežných aktív a taktiež tým, že má k dispozícii dostatočne vysokú sumu komitovaných bankových obchodných úverov. Likvidita, ktorá vyjadruje ľahký prístup k finančným prostriedkom, má významný vplyv na financovanie podnikateľských aktivít Skupiny.

- Riziko úniku informácií

Zamestnancami Skupiny sú aj osoby, ktorých činnosť sa úzko dotýka vyhľadávania, identifikácie a analyzovania nových investičných príležitostí ako aj samotnej tvorby a realizácie strategického plánu, ktorým sa určuje celkové smerovanie Skupiny. Pokiaľ by došlo k úniku dôverných informácií o Spoločnosti alebo celej Skupine, mohlo by dôjsť k negatívnym dopadom na jej fungovanie alebo ku zhoršeniu trhového postavenia, čo by mohlo vyústiť k zhoršeniu celkových finančných výsledkov.

- Hospodárska situácia v regióne

Nakoľko spoločnosti Skupiny expandujú / majú intenciu expandovať aj na zahraničné trhy v rámci regiónu strednej a východnej Európy (CEE), hospodárska situácia v regióne priamo ovplyvňuje hospodárske výsledky spoločností v ňom pôsobiach. Spoločnosť/Skupina preto nemôže vylúčiť, že v prípade zhoršenia hospodárskych podmienok v krajinách strednej a východnej Európy nedôjde k väčším alebo menším negatívnym dopadom na hospodárenie Spoločnosti/Skupiny. Situáciu ovplyvňuje okrem iného výška úrokových sadzieb či inflácia. Zisky spoločností, tempo hospodárskeho rastu, medzinárodné, ale aj vnútroštátne toky kapitálu či závislosť na medzinárodnom obchode predstavujú kľúčové faktory v hospodárskom raste a sú odlišné medzi jednotlivými krajinami regiónu v ktorých Spoločnosť/Skupina pôsobí/chce pôbiť.

- Úrokové riziko

Skupina Pro Partners Holding je ako finančná skupina vystavená riziku plynúceho z fluktuácie čistého úrokového výnosu a hospodárskeho výsledku v dôsledku pohybov trhových úrokových mier. Tento rizikový faktor predstavuje úrokové riziko. Spoločnosti sa preto snažia aby štruktúra aktív náležite zodpovedala zdrojom ich financovania. Miera v akej sa táto štruktúra líši predstavuje úrokové riziko.

- Riziko súdnych sporov

Spoločnosti Skupiny sa môžu v budúcich obdobiach vystaviť potenciálnemu riziku súdnych sporov, ktoré by mohli vyústiť do negatívneho vývoja hospodárskych výsledkov. Nakoľko výška požadovaných náhrad v súdnych sporoch alebo v správnych konaniach, ktoré môžu byť vedené proti finančným skupinám, sa zvyšuje, prípadný výsledok konania/sporu v neprospech Skupiny by mohol mať významný nepriaznivý vplyv na výsledok hospodárenia. Zároveň však Skupina vyhlasuje, že v priebehu predchádzajúcich 12 mesiacov nebola súčasťou žiadneho súdneho ani arbitrážneho konania.

- Riziko straty kľúčových osôb

Kľúčovými osobami spoločností Skupiny sú najmä členovia manažmentu podieľajúci sa na vytváraní a realizácii kľúčových stratégií. Ich činnosť je rozhodujúca pre celkové riadenie Spoločnosti a jej celej skupiny a uskutočňovanie jej stratégie. Skupina vynakladá úsilie na udržanie týchto osôb. Nemožno ale zaručiť, že tieto osoby si udržia alebo že bude schopná osloviť a získať iné osoby, ktoré ich nahradia. Strata týchto osôb by mohla negatívne ovplyvniť podnikanie spoločností Skupiny, jej hospodárske výsledky a celkovú finančnú situáciu.

- Právne riziká

Existuje riziko, že sa zmenia zákony, nariadenia a právna prax, alebo že sa odkloní názor správy alebo správnej právomoci od názorov iniciátorov. Takéto okolnosti môžu spôsobiť pre Skupinu právne, daňové alebo ekonomické následky.

- Riziko závislosti Spoločnosti na podnikaní iných spoločností Skupiny

Spoločnosť je manažérsko-servisnou spoločnosťou Skupiny. Jej hlavnou činnosťou je predovšetkým zabezpečovanie externého financovania aktivít Skupiny prijímaním úverov a pôžičiek a vydávaním dlhopisov ako aj tvorbou strategických plánov a plánov expanzie Skupiny. Nadobudnuté finančné prostriedky poskytuje podľa potreby iným spoločnostiam Skupiny a preto je z tohto pohľadu schopnosť Spoločnosti plniť si svoje záväzky riadne a včas významne ovplyvnená a závislá od schopnosti jeho dlžníkov zo Skupiny splácať takto poskytnuté finančné prostriedky vo forme úverov a pôžičiek. Schopnosť plniť si svoje záväzky je priamo úmerná od dosahovaných hospodárskych výsledkov jednotlivých spoločností Skupiny. V prípade zhoršených hospodárskych výsledkov týchto spoločností oproti predikovaným, očakávaným výsledkom, by to malo negatívny výsledný vplyv na príjmy Spoločnosti a jej vlastnú schopnosť plniť si vlastné záväzky.

- Technické riziko

Informačno-komunikačné technológie tvoria neoddeliteľnú súčasť podnikateľskej činnosti spoločností Skupiny a je na nich priamo závislá. Ich bezproblémová prevádzka môže byť narušená a ovplyvnená veľkým počtom problémov. Nefunkčnosť hardwarových alebo softwarových technológií, fyzické poškodenie technologických súčastí, možné počítačové útoky a vírusy, tieto všetky faktory môžu negatívne ovplyvniť bezproblémovú prevádzku

a podnikateľskú činnosť. Je avšak samozrejmosťou, že sa Spoločnosť voči takýmto potenciálnym rizikám chráni v najväčšej možnej miere.

- Riziko zmeny korporátnej štruktúry

Hoci si Spoločnosť nie je vedomá plánov na zmeny v akcionárskej štruktúre, v prípade zmeny akcionárov, či zmeny podielov týchto akcionárov na základnom imaní môže dôjsť k zmene kontroly a úprave stratégie Spoločnosti, ako aj celej Skupiny, ktorá môže mať iné ciele ako doterajšie. Zmena cieľov môže mať vplyv na hospodárske výsledky a schopnosť plniť svoje záväzky.

- Výber investičných objektov

Výber investičných objektov, t.j. potenciálnych subjektov a ich alokovanie v rámci regiónov, ktoré spadajú do strategického plánu Skupiny, sú smerodajné pre jej úspech. Nie je vylúčené, že jednotlivé subjekty v lokalitách, ktoré boli vybrané vedením spoločností, prípadne aj ich externými konzultantmi, sa neskôr preukážu ako menej výnosné alebo dokonca stratové. Príčinou môže byť okrem chybného ohodnotenia investičnej príležitosti zo strany manažmentu spoločností, ako je nepostačujúci výnos získaný z investičného objektu, aj nedostatočné ohodnotenie situácie v rámci povinnej právnej starostlivosti. Možné dôvody sú chyby pri posudzovaní právnej situácie, interné faktory ako zlé rozhodnutie manažmentu alebo nedostatok kvalifikovaných pracovníkov, ako aj externé faktory vo forme podnikovo-hospodárskych, právnych alebo daňových zmien, rámcových podmienok, alebo aj chybné právne a daňové posudky. Ako ďalšie externé faktory prichádzajú okrem ekonomických a politických kríz do úvahy aj rastúca inflácia alebo oslabenie kúpnej sily. Preto aj keď Spoločnosť a Skupina ako taká podrobne skúma informácie o podnikoch, ktoré plánuje nadobudnúť, nie je možné, aby preskúmala všetky informácie v plnom rozsahu. Ani podrobné preskúmanie údajov preto nemusí odhaliť všetky existujúce a potenciálne problémy či poskytnúť dostatok informácií pre posúdenie všetkých silných ako aj slabých stránok skúmanej spoločnosti. Skupina takisto čelí rizikovému faktoru, kedy nebude schopná v plnej miere alebo bez dodatočne vzniknutých nákladov integrovať novo nadobudnuté spoločnosti do svojej aktuálnej štruktúry a to v dôsledku rozdielnych obchodných praktík, firemnej kultúry alebo celkovej IT infraštruktúry nadobudnutej spoločnosti.

- Predikčné a valuačné riziká

Odhady, ktoré spoločnosti Skupiny uskutočňujú vychádzajú z vlastných historických údajov, ako aj všetkých ostatných a relevantných informácií, ktoré má v danej chvíli k dispozícii. Takéto odhady založené na predmetných informáciách sa môžu v určitých prípadoch podstatne líšiť od následne vykazovaných reálnych výsledkov. Vypovedacia hodnota modelov môže byť skreslená v dôsledku neočakávaných vnútro firemných ako aj externých udalostí, ktoré negatívnym spôsobom ovplyvňujú fungovanie Spoločnosti/Skupiny a tým aj celkové hospodárske výsledky.

- Prevádzkové riziká

Prevádzkové riziko predstavuje možné riziko strát vyplývajúcich z nedostatočnosti alebo zlyhania interných procesov, ľudí a systémov alebo pôsobenia vonkajších udalostí. Spoločnosti Skupiny čelia radu prevádzkových rizík, vrátane rizika vyplývajúceho zo závislosti na informačných technológiách a telekomunikačnej infraštruktúre. Sú závislé na systémoch spracovania, zdieľania, archivácie dát, ktoré sú komplexným a sofistikovaným riešením a ktorých bezproblémová činnosť môže byť ovplyvnená celým radom problémov,

ako je nefunkčnosť hardwaru alebo softwaru, fyzické poškodenie/zničenie dôležitých IT systémov, počítačové vírusy, útoky hackerov a iné. Skupina môže následkom takýchto udalostí utpieť významné finančné straty, môže dôjsť k narušeniu kontinuálnej činnosti pracovišť, následnému nesplneniu záväzkov, prinajhoršom k poškodeniu dobrej povesti a trhového postavenia, ktoré by ešte významnejším spôsobom negatívne ovplyvnilo hospodársky výsledok.

- Riziko zlyhania riadenia rizík

Spoločnosť/Skupina vykonáva všetky potrebné úkony k predchádzaniu situácií v ktorých by mohli jednotlivé rizikové faktory ovplyvniť výkon podnikateľskej činnosti vo väčšej či menšej miere. Jedná sa o obozretné a čo najkomplexnejšie analyzovanie trhov na ktorých Spoločnosť/Skupina pôsobí, vyhodnocovanie dostupných informácií, ale aj informácií určených pre kvalifikovaných investorov, analyzovanie vnútropodnikových procesov a iné. Spoločnosť/Skupina napriek proaktívnemu prístupu k eliminácii rizikových faktorov a udalostí k nim vedúcich nemôže 100%-ne garantovať, že k takým udalostiam a negatívnym dopadom nedôjde. Jednotlivé metódy, postupy ktorými sa Spoločnosť/Skupina riadi nemusia byť za každých okolností najefektívnejšie, nemôžu predvídať všetky potenciálne udalosti, ktoré môžu nastať.

- Riziko mimoriadnych udalostí

Mimoriadne udalosti ktoré sa nedajú predvídať (meteorologické či geologické javy, poruchy sietí, útoky na siete, teroristické útoky a pod.), ktoré spôsobia poruchy a výkyvy okrem iného aj na finančných trhoch, môžu negatívne ovplyvniť hospodársky výsledok, obchodné smerovanie alebo strategický plán Spoločnosti/Skupiny. Dopad takýchto skutočností by mohol spôsobiť negatívny vývoj v dôsledku prerušenia vykonávania podnikateľskej činnosti, nutnosti vynaloženia vysokých kapitálových prostriedkov na obnovenie vykonávania podnikateľskej činnosti, resp. sťažené podmienky/nevýhodné podmienky získania finančných prostriedkov.

III. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

Skupina je rozdelená do jednotlivých segmentov, ktoré sa zaoberajú odlišnými podnikateľskými aktivitami a sú samostatne riadené.

Segment Pro Partners Holding, a.s. – materská spoločnosť (segment PPH)

Segment IAD, a.s. – správcovská spoločnosť (segment IAD)

Segment Pro Diagnostic Group, a.s. – zdravotníctvo (segment PDG)

Segment ostatné – (segment ostatné) informácie o ostatných podnikateľských aktivitách a prevádzkových segmentoch, ktoré sa nevykazujú povinne sa spojili a vykázali v kategórii „ostatné segmenty“ oddelene od ďalších položiek.

Pri stanovení počtu a druhu vykazovateľných segmentov postupuje skupina podľa kritérií stanovených IFRS Medzinárodný štandard finančného výkazníctva 8 – Prevádzkové segmenty.

Skupina vykazuje samostatne informácie o prevádzkovom segmente, ktorý spĺňa ktorékoľvek z nasledujúcich kvantitatívnych limitov:

- vykazované výnosy, vrátane predajov externým zákazníkom a predajov a prevodov medzi jednotlivými segmentmi, predstavujú 10 % zo súčtu výnosov za všetky prevádzkové segmenty, a to interných aj externých,
- absolútna hodnota jeho vykázaného zisku alebo straty je 10 % alebo viac z väčšej sumy z týchto dvoch i) súčet vykázaného zisku všetkých prevádzkových segmentov, ktoré nevykázali stratu, a ii) súčet vykázanej straty všetkých prevádzkových segmentov, ktoré vykázali stratu,
- jeho majetok je 10 % alebo viac zo súčtu majetku všetkých prevádzkových segmentov.

segmenty	segment PPH	segment IAD	segment PDG	segment ostatné	úprava dane	celkom
v celých eur						
MAJETOK						
Neobežný majetok						
Pozemky, budovy a zariadenia	388 610	137 899	8 817 346	8 202 611		17 546 466
Investície do nehnuteľností				2 276 530		2 276 530
Goodwill	0	12 096 870	59 016 340	962 449		72 075 659
Ostatný nehmotný majetok	46 910	322 726	363 005	118 709		851 350
Investície do pridružených spoločností	1 211 981	917 708	0	0		2 129 689
Ostatný finančný majetok	18 827 961	0	0	0		18 827 961
Odložená daňová pohľadávka	0	74 550	59 463	36 114	-170 127	0
	20 475 462	13 549 753	68 256 154	11 596 413		113 877 782
Obežný majetok						
Zásoby	44 403	8 776	171 025	232 715		456 919
Obchodné a ostatné pohľadávky	13 387 280	994 315	2 370 563	2 313 841		19 065 999
Finančné nástroje vykazované v AH	6 044 384	0	0	175 078		6 219 462
Finančné nástroje vykazované v RH cez KV	0	209 364				209 364
Pohľadávky dane z príjmu	3 883	16 241		2 673	-20 639	2 158
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2 136 209	268 933	1 180 389	723 298		4 308 829
	21 616 159	1 497 629	3 721 977	3 447 605		30 262 731
Neobežný majetok držaný na predaj	0	0	0	0		0
Obežný majetok spolu	21 616 159	1 497 629	3 721 977	3 447 605		30 262 731
Majetok spolu	42 091 621	15 047 382	71 978 131	15 044 018		144 140 513

Rok 2017**vykazovanie podľa segmentov**

	Pro Partners	IaD	PDG	ostatné segmenty	celkom
v celých eur					
Výnosy od externých zákazníkov	1 578 791	9 129 798	8 878 810	3 376 403	22 963 802
Výnosy medzi segmentami	733 851	9 672		50 885	794 408
Výnosy segmetu	2 312 642	9 139 470	8 878 810	3 427 288	23 758 210
Zisk (strata) pred zdanením po eliminácie vnútrogrupinových transakcií	2 820	1 704 843	3 277 905	-80 336	4 905 232
Odpisy	95 505	107 625	678 235	409 652	1 291 017
Výnosy z investícií- úrokové výnosy	2 486 476	900	0	91 974	2 579 350
Ostatné zisky/(straty)	1 610 173	7 797	964	-6 811	1 612 123
Podiely na zisku pridružených a spoločných podnikov	2 165 003	365 402	0	0	2 530 405
Úrokové náklady	3 161 465	0	78 525	451 213	3 691 203

IV. POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM

1. Výnosy	2017	2016
Pro Partners Holding, a.s.	2 312 642	1 755 381
IAD Investments, správ. Spol., a.s.	9 139 470	7 018 159
Bluepack, s.r.o.	0	268 307
SIBAREAL, s.r.o.	1 797 042	1 173 311
Pro Ski, a.s.	1 046 187	1 150 883
BURINVEST s.r.o.	249 469	128 150
Wellness line, s.r.o.	18 043	25 878
Pro Partners Development, s.r.o.		
PDG	8 878 810	
Bevix, s.r.o.	316 547	164 571
VÝNOSY CELKOM	23 758 210	11 684 640
Eliminácie	794 408	-64 404
Konsolidované výnosy:	22 963 802	11 620 236
Ostatné prevádzkové výnosy	2017	2016
Pro Partners Holding, a.s.	51 264	1 655 083
IAD Investments, správ. Spol., a.s.	106 529	
Bluepack, s.r.o.	315 500	1 079 106
SIBAREAL, s.r.o.	47 174	1 771
Pro Ski, a.s.	4 759	4 706
BURINVEST, s.r.o.	2 273	
Wellness line, s.r.o.	2	46 308
Pro Partners Development, s.r.o.		
Pro Diagnostic Group, a.s.	6 069	
Bevix, s.r.o.		636
Ostatné prevádzkové výnosy:	533 570	2 787 610
2. Náklady	2017	2016
Zmena stavu výrobkov a nedokončená výroba	119 426	7 160
Aktivované vlastné výkony	-3 144	-2 745
Spotreba materiálu, energií a služieb	12 783 844	7 698 582
NÁKLADY CELKOM	12 900 126	7 702 997
Eliminácie	-794 408	-64 404
Konsolidované náklady:	12 105 718	7 638 593

3. Náklady na zamestnanecké pôžitky	2017	2016
Mzdové náklady	4 579 363	2 439 202
Sociálne poistenie	1 394 621	652 104
Odmeny členom orgánov spoločnosti		
Ostatné osobné náklady	140 783	69 363
NÁKLADY CELKOM	6 114 767	3 160 669
Eliminácie		
Náklady na zamestnanecké pôžitky:	6 114 767	3 160 669
4. Výnosy z investícií	2017	2016
Úroky z ostatných pôžičiek, pohľadávok a bankových účtov	1 877 793	1 879 643
Eliminácie	-299 409	-255 936
Konsolidované úroky:	1 578 384	1 623 707
Dividendy	1 743 469	414 654
Eliminácie	-1 743 469	-414 654
Konsolidované dividendy a výnosy z dlhopisov:	0	0
Výnosy z finančných investícií	2 986 696	3 145 218
Eliminácie	-209 752	-288 429
Dividendy od pridružených podnikov	-1 776 278	-1 998 226
Konsolidované výnosy z finančných investícií:	1 000 666	858 563
Konsolidované výnosy z investícií:	2 579 050	2 482 270
5. Ostatné zisky a straty	2 017	2 016
Zisky (straty) z predaja pozemkov, budov, zariadení, materiálu	-5 455	-362 073
Zisky (straty) z predaja CP a podielov	2 135 137	819 422
Zisk (strata) z precenenia CP a derivátových operácií	-40 738	74 103
Zisk (strata) z predaja ostatného majetku (pohl'.)	-8 044	549 033
Kurzové zisky (straty) netto	377 388	-67 705
Tvorba opravných položiek do nákladov z fin. činnosti	-846 165	-906 103
Zmena v reálnej hodnote finančných záväzkov v RHVZaS		
Prevod ziskov (strát) z vlastného imania pri predaji investícií k dispozícii na predaj		
Ostatné (napr. zaúčtovanie straty z poklesu hodnoty (rozpustenie straty) fin.majetku		
OSTATNÉ ZISKY A STRATY CELKOM	1 612 123	106 677
Eliminácie (predaj CP v skupine)		-2 170 216
Konsolidované výnosy: ostatné zisky a straty:	1 612 123	-2 063 539

6. Ostatné prevádzkové náklady	2 017	2 016
Ostatné prevádzkové náklady	2 009 917	-1 390 369
Eliminácie	-4 704	
Konsolidované prevádzkové náklady:	2 005 213	-1 390 369

7. Finančné náklady	2 017	2 016
Náklady na pôžičky a bankové úvery	4 119 431	4 056 530
Finančné náklady	106 100	45 097
Eliminácie	-428 228	-552 900
Konsolidované finančné náklady:	3 797 303	3 548 727

8. Daň z príjmu	2 017	2 016
Daň splatná - náklad/výnos	826 373	217 815
Odložená daň - náklad/výnos	401 638	-67 615
Odložená daň prevezená z vlastného imania - náklad/výnos		
Konsolidované náklady:	1 228 011	150 200

Výpočet dane z príjmu vykázanej vo VZaS	2017		2016	
Zisk pred daňou	4 905 232		674 306	
Daň z príjmu podľa daňovej sadzby na Slovensku	1 030 098	21 %	148 347	22 %
Daňový náklad/výnos a efektívna daňová sadzba	826 373	16,85 %	217 815	32,30%
Odložená daň	401 638	8,18 %	-67 615	-10,03%
Daň z príjmov:	1 228 011	25,03 %	150 200	22,27%

9. Výpočet EBITDA = EBIT + odpisy	2 017	2 016
Zisk pred zdanením	4 905 232	674 306
Úroky	3 691 203	3 500 610
Odpisy	1 291 017	692 674
EBITDA:	9 887 452	4 867 590

10. Zisk na akciu	2 017	2 016
--------------------------	--------------	--------------

Vlastné imanie

100 ks kmeňové, listinné akcie na meno, menovitá hodnota jednej akcie 100 000,00 Eur

158 ks kmeňové, listinné, akcie na meno, menovitá hodnota jednej akcie 33,19Eur

15619 ks kmeňové, listinné akcie na meno, menovitá hodnota jednej akcie 3,31Eur

Zisk vlastníkom materskej spoločnosti	2 833 492	152 807
Zisk na akciu (hodnota akcie 100 000 Eur)	28 174,49	1 519,42
Zisk na akciu (hodnota akcie 33,19 Eur)	9,35	0,50
Zisk na akciu (hodnota akcie 3,31 Eur)	0,93	0,05

11. Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku

2017							
Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu
a	b	c	d	f	g		i
Prvotné ocenenie							
Stav na začiatku účtovného obdobia	2 701 978	4 442 991	7 429 410	184 050	390 087	9259	15 306 528
Prírastok PDG		1 950 339	22 017 485	13 173	972 935		25 053 932
Prírastky					3 960 558	150 000	3 961 216
Úbytky		-30 377	-4 027 289	-12 289	-2 945		-4 072 900
Presuny		641 383	3 359 585	3 935	-3 870 565	-1247	134 338
Presuny (Burinvest)	-765 000	-1 838 373	-780				-2 604 153
Stav na konci účtovného obdobia	1 936 978	5 165 963	28 778 411	188 869	1 450 070	158 012	37 778 961
Oprávky							
Stav na začiatku účtovného obdobia		1 054 275	2 784 238	147 911	0		3 986 424
Prírastok PDG		670 784	17 760 372	13 173			18 444 329
Prírastky		306 868	1 878 632	13 192			2 198 692
Úbytky		-30 377	-4 027 289	-12 289			-4 069 955
Presuny (Burinvest)		-326 843	-152				-326 995
Stav na konci účtovného obdobia	0	1 674 707	18 395 801	161 987	0	0	20 232 495
Opravné položky							
Stav na začiatku účtovného obdobia							0
Prírastky							0
Úbytky							0
Stav na konci účtovného obdobia							0
Zostatková hodnota							
Stav na začiatku účtovného obdobia	2 701 978	3 388 716	4 645 172	36 139	390 087	158 012	11 320 104

Stav na konci účtovného obdobia	1 936 978	3 491 256	10 382 610	26 882	1 450 070	258 670	17 546 466
---------------------------------	-----------	-----------	------------	--------	-----------	---------	------------

2016							
Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu
a	b	c	d	f	g		i
Prvotné ocenenie							
Stav na začiatku účtovného obdobia	2 701 978	4 146 234	8 416 022	191 778	399 167	9259	15 864 438
Prírastky			333 263	17 128	492 771	150 000	993 162
Úbytky			142 8376	24856	143 370		1 596 602
Presuny		296 757	108 501		-358 481	-1247	45 530
Stav na konci účtovného obdobia	2 701 978	4 442 991	7 429 410	184 050	390 087	158 012	15 306 528
Oprávky							
Stav na začiatku účtovného obdobia		929 320	2 858 687	142 090	0		3 930 097
Prírastky		124 955	1 296 967	30 457			1 452 379
Úbytky		0	137 1416	24636			1 396 052
Stav na konci účtovného obdobia	0	1 054 275	2 784 238	147 911	0	0	3 986 424
Opravné položky							
Stav na začiatku účtovného obdobia							0
Prírastky							0
Úbytky							0
Stav na konci účtovného obdobia							0
Zostatková hodnota							
Stav na začiatku účtovného obdobia	2 701 978	3 216 914	5 557 335	49 688	399 167	9 259	11 934 341
Stav na konci účtovného obdobia	2 701 978	3 388 716	4 645 172	36 139	390 087	158 012	11 320 104

Majetok získaný akvizíciou Pro Diagnostic Group, a.s. v celkovej zostatkovej cene k 31.12.2017 8 817 346 eur – najväčší podiel na dlhodobom majetku tvoria diagnostické zariadenia a ich stavebné časti. Najväčšie prírastky dlhodobého majetku v roku 2017 vykazuje spoločnosť PDG, ktorá zaobstarala 3 diagnostické zariadenia vrátane stavebných úprav – v celkovej hodnote 3 375 616 eur - pre svoje dcérske spoločnosti, ktorým ich následne prenajíma. V obstaraní je nové zariadenie pre Dr. Magnet v hodnote 992 230 EUR.

Investície do nehnuteľností	2 017	2 016
Pozemky	765 000	0
Budovy a stavby	1 511 530	0
Investície do nehnuteľností:	2 276 530	0

V roku 2017 skupina vykazuje dlhodobý majetok – budovy a pozemky v spoločnosti Burinvest, a.s., ktorý je dlhodobo prenájatý ako investície do nehnuteľností v súlade s IAS 40. Majetok je oceňovaný modelom obstarávacej ceny (cost model), to znamená, že je odpisovaný v súlade s IAS 16.

Poistenie dlhodobého hmotného majetku

Dlhodobý hmotný majetok – motorové vozidlá sú poistené v poisťovniach: Allianz, Wüstenrot, UNIQA a Kooperativa a.s.

Opravné položky k hmotnému majetku

V priebehu účtovného obdobia skupina nevytvorila opravnú položku k hmotnému majetku.

12. Goodwill

<u>K 1. januáru 2015</u>	
Zaúčtovaný z akvizície dcérskej spoločnosti IAD Investments, a.s.	12 096 870
Zaúčtovaný z akvizície dcérskej spoločnosti BURINVEST, s.r.o.	704 986
Zaúčtovaný z akvizície dcérskej spoločnosti Pro Partners Development, s.r.o.	257 463
Zaúčtovaný z akvizície dcérskej spoločnosti Bluepack, s.r.o.	843 714
Strata z poklesu hodnoty 1.1.2015	-843 714
Zaúčtovaný z akvizície dcérskej spoločnosti Wellness line, s.r.o.	160 501
Strata z poklesu hodnoty 1.1.2015	-160 501
K 1. januáru 2015	13 059 319
Strata z poklesu hodnoty	0
K 31. decembru 2015	13 059 319
Strata z poklesu hodnoty	0
K 31. decembru 2016	13 059 319
Rok 2017	
Zaúčtovanie z akvizície 100% podielu Pro MR, s.r.o.	3 726
Strata z poklesu hodnoty 31.12.2017	-3 726
Goodwill prevzatý pri akvizícii 65,71 % podielu spoločnosti Pro Diagnostic Group, a.s.	
Vykázaný v konsolidovanej účtovnej závierke	14 025 441
Strata z poklesu hodnoty k 31.12.2017	0
Goodwill vzniknutý pri konsolidácii kapitálu spoločnosti Pro Diagnostic Group, a.s.	44 990 899
Strata z poklesu hodnoty k 31.12.2017	0
K 31.12.2017	72 075 659

Goodwill bol testovaný na zníženie hodnoty. Testovanie bolo uskutočnené v súlade so štandardom IAS 36 Zníženie hodnoty majetku (Impairment of assets). Cieľom tohto štandardu

je, aby aktíva skupiny neboli vykazované vo vyššej hodnote ako ich späť ziskateľná čiastka. Pri testovaní bola stanovená späť ziskateľná čiastka (recoverable amount) ako:

- fair value znížená o náklady spojené s predajom –
- hodnota z používania daného aktíva (value in use) – ako najlepší odhad vedenia spoločnosti boli určené očakávané diskontované cash flow.

Vyššia z týchto čiastok bola porovnaná s účtovnou hodnotou ako späť ziskateľná čiastka. Peňazotvorné jednotky, ku ktorým bol alokovaný goodwill boli testované na zníženie hodnoty. Späť ziskateľná čiastka z týchto peňazotvorných jednotiek je vyššia ako ich účtovná hodnota a teda nebolo potrebné vykázať stratu z poklesu hodnoty (impairment loss) a odpísať goodwill.

13. Ostatný nehmotný majetok	Software	Nedokončené nehmotné investície	Oceniteľné práva	CELKOM
Zostatková hodnota:				
k 31. decembru 2016	296 069	9 507	117 969	423 545
Prírastky/Úbytky				0
k 1. januáru 2017	296 069	9 507	117 969	423 545
Prírastky/Úbytky	128 597	6 263	292 945	427 805
K 31. decembru 2017	424 666	15 770	410 914	851 350

14. Dcérske spoločnosti

Názov	Krajina registrovania spoločnosti	% vlastníctva	% hlasovacích práv	Hlavná činnosť
IAD Investments, správ. Spol., a.s. dcérska spoločnosť Pro Partners Development, s.r.o. vlastní konsolidácia kapitálu	Slovensko	80,16 9,84 90	80 9,84 90	vytváranie a spravovanie podielových fondov podľa § 3 ods. 1 a 2 zákona č. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“).
Bluepack, s.r.o.	Slovensko	100	100	činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov
SIBAREAL, s.r.o.	Slovensko	100	100	poradenská a konzultačná činnosť, sprostredkovanie predaja, prenájmu a kúpy nehnuteľností
Pro Ski, a.s. dcérska spoločnosť SIBAREAL, s.r.o. vlastní konsolidácia kapitálu	Slovensko	93,13 6,87 100	91 6,87 100	prevádzkovanie lyžiarskych vlekov
BURINVEST s.r.o.	Slovensko	100	100	prenájom nehnuteľností, finančný leasing, sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb
Wellness line, s.r.o.	Slovensko	100	100	prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom, prenájom lodí
Pro Partners Development, s.r.o.	Slovensko	100	100	sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu
Bevix, s.r.o. Konsolidácia kapitálu	Slovensko	100 90	100	činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov
Pro Diagnostic Group, a.s.	Slovensko	65,71	65,71	prenájom zdrojov ionizujúceho žiarenia podľa § 45 ods. 2 písm. i) Zákona č. 355/2007 Z.z. O ochrane, podpore a rozvoji verejného zdravia a zmene a doplnení niektorých zákonov
Pro MR, s.r.o.	Slovensko	100	100	vypracovanie územnoplánovacích podkladov a územno-plánovacej dokumentácie a dokumentácií zadania a projekty všetkých druhov stavieb

IAD Investments, správ. spol.. a.s.

Je najvýznamnejšou je dcérskou spoločnosťou Skupiny, ktorej hlavným predmetom činnosti je vytváranie a spravovanie podielových fondov podľa § 3 ods. 1 a 2 zákona č. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“).

Podielové fondy vytvárané a spravované Spoločnosťou nie sú samostatnými právnymi subjektmi. avšak každý z podielových fondov zostavuje samostatnú účtovnú závierku. Keďže hodnoty spravované v podielových fondoch nie sú majetkom Spoločnosti, individuálne účtovné závierky podielových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky Spoločnosti.

Spoločnosť spravovala k 31.12.2017 tieto otvorené podielové fondy (ďalej len „fondy“):

	Čistá hodnota majetku k 31.12.2017	Čistá hodnota majetku k 31.12.2016
I.PF Slnko, o.p.f.	2 655 617	2 540 097
Optimal, o.p.f. *	-	3 647 966
Kapital, o.p.f. *	-	2 836 418
Prvý realitný fond, š.p.f.	149 713 431	123 889 448
Zaistený IAD - depozitné konto, o.p.f.	9 489 470	7 361 926
KD Prosperita, o.p.f. **	-	1 731 667
KD RUSSIA, o.p.f.	4 720 176	4 208 620
Bond Dynamic, o.p.f.	10 664 239	9 700 560
Growth Opportunities, o.p.f.	27 622 371	19 381 954
Protected Equity 1, o.p.f.	1 820 181	1 835 066
Protected Equity 2, o.p.f.	1 757 860	1 731 449
IAD Energy Fund, o.p.f.	3 375 837	3 373 774
CE Bond o.p.f.	9 840 628	9 040 136
Český konzervatívni o.p.f.	9 183 336	8 443 006
EURO Bond o.p.f.	9 824 272	8 390 369
Euro Cash dlhopisový o.p.f.	3 882 643	3 779 527
Global Index o.p.f.	99 763 152	92 291 690
Optimal Balanced o.p.f.	17 306 914	16 489 161
Korunový realitný fond, o.p.f.	3 782 485	-
SPOLU	365 402 612	320 662 834

* Z dôvodu zefektívnenia správy podielových fondov a na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska sa dňa 11.9.2017 zlúčili podielové fondy Optimal a Kapital do podielového fondu Growth Opportunities.

Fondy Optimal a Kapital zanikli zlúčením v súlade s rozhodnutím Národnej banky Slovenska o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielových fondov zo dňa 12.7.2017, č.z.: 100-000-049-750 k č. sp.: NBS1-000-012-778, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 18.7.2017

**Z dôvodu zefektívnenia správy podielových fondov a na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska sa dňa 6.11.2017 zlúčil podielový fond KD Prosperita do podielového fondu KD RUSSIA.

Fond KD Prosperita zanikol zlúčením v súlade s rozhodnutím Národnej banky Slovenska o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielových fondov zo dňa 18.9.2017 č.z.: 100-000-060-351 k č.sp.: NBSI-000-015-020, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 21.9.2017.

Kapitálová primeranosť

Správcovská spoločnosť je v zmysle § 18 zákona č. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení (ďalej len „zákon“) povinná dodržiavať požiadavku primeranosti vlastných zdrojov.

Vlastné zdroje správцovskej spoločnosti sú primerané podľa § 18 zákona 594/2003, ak nie sú nižšie ako:

- 1 000 000 EUR plus 0,02 % z hodnoty majetku v podielových fondoch spravovaných správцovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 EUR;
- jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správцovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správцovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.

K 31.12.2017 Spoločnosť spĺňa požiadavku primeranosti vlastných zdrojov.

Kontrolnú činnosť nad dodržiavaním zákonnosti vykonáva v prvom rade depozitár – v súčasnosti ČSOB, a.s. Správцovská spoločnosť nesmie bez súhlasu depozitára robiť žiadne transakcie s majetkom fondov.

Národná banka Slovenska (NBS) ako orgán štátnej správy pre oblasť kapitálového trhu s príslušnými právomocami zároveň môže kontrolovať a zasahovať do činnosti správцovskej spoločnosti.

Pro Ski, a.s.

Spoločnosť spravuje lyžiarske stredisko Martinky na Martinských holiach. V roku 2007 bola s mestom Martin dohodnutá podpora projektu Lyžiarskeho strediska Martinské hole zastrešený spoločnosťou Pro Ski, a.s. (rozšírenie lyžiarskeho strediska a budovanie infraštruktúry). V rokoch 2008, 2009 prebehla prvá etapa modernizácie s celkovým objemom investícií cca 6,3 mil. eur. Objem investícií fázy II je cca 7 mil. eur – zahŕňa výstavbu kabínkovej lanovej dráhy vrátane nástupných staníc, technológie zasnežovacieho systému a turniketového systému. Je vydané právoplatné stavebné povolenie.

Paralelne s výstavbou samotného lyžiarskeho strediska sa pripravuje aj výstavba ubytovacích a stravovacích zariadení.

Pro Diagnostic Group, a.s.

Dcérska spoločnosť prevádzkuje rádiologické diagnostické centrá. Spoločnosť Pro Diagnostic Group bola založená v roku 2011 a v súčasnosti je vedúcim poskytovateľom zdravotnej starostlivosti v oblasti rádiológie a nukleárnej medicíny na Slovensku, v neštátnych

zdravotníckych zariadeniach. Prevádzkuje diagnostické centrá s modalitami ako sú: Magnetická rezonancia, CT, USG či PET/CT. Svoje vedúce postavenie dosiahla lokalizáciou stredísk v najlepších slovenských nemocniciach a zamestnávaním popredných rádiológov, špecialistov na jednotlivé modality.

Zdravotnícke strediská patriace pod spoločnosť Pro Diagnostic Group, a.s. sú vybavené najmodernejšími zobrazovacími technológiami, a aj vďaka skúsenému zdravotníckemu personálu sa im darí implementovať do praxe najmodernejšie diagnostické metódy.

Sibareal, s.r.o.

Činnosť v oblasti nehnuteľností.

Bluepack, s.r.o.

Ukončila výrobu inovatívnych papierových tašiek a v súčasnosti hľadá náplň svojej činnosti.

Pro Partners Development, s.r.o.

Činnosť v oblasti nehnuteľností.

Wellness line, s.r.o.

Spoločnosť ponúkajúca výletné plavby po Dunaji. Primárne v okolí Patiniec, Komárna, Štúrova a Ostrihomu.

BURINVEST, s.r.o.

Prenájom nehnuteľností a realít.

15. Spoločné podniky

Názov	Krajina registrovania spoločnosti	% vlastníctva	% hlasovacích práv	Hlavná činnosť
RECLAIM, a.s.	Slovensko	50	50	faktoring a forfaiting, poskytovanie úverov a pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky
ZFP Investments, investiční společnost, a.s. (IAD a.s. vlastní 50 %)	Česká republika	45	50	činnosť investičnej spoločnosti podľa zákona č. 240/2013 Sb. O investičných spoločnostiach a investičných fondoch, v znení neskorších predpisov v rozsahu povolenia Českou národnou bankou, investičné poradenstvo

Súhrnné údaje za spoločné podniky

	RECLAIM, a.s.	ZFP Investments, investiční společnost, a.s.
Spoločné podniky		
Majetok	11 670 308	2 683 739
Závazky	9 246 345	644 608
Čistý majetok	2 423 963	2 039 131
Metóda ekvivalencie	1 212 080	917 609
Výnosy	1 761 723	4 438 084
Zisk za rok	838 681	990 237
Podiel Skupiny na zisku (vyplatené dividendy)	419 340	365 402

Hodnota investície do spoločných podnikov k 31.12.2017 je 2 129 689 eur.

Podiely na zisku spoločných podnikov v roku 2017 predstavuje 784 742 eur.

RECLAIM, a.s.

Spoločnosť sa špecializuje správou, inkasom, vymáhaním a odkupovaním pohľadávok.

ZFP Investments, investiční společnost, a.s.

Hlavným predmetom je činnosť investičnej spoločnosti podľa zákona č. 240/2013 Sb., o investičných spoločnostiach a investičných fondoch, v znení pozdejších predpisov v rozsahu povolenia Českou národnou bankou.

16. Pridružené podniky

Názov	Krajina registrácie spoločnosti	% vlastníctva	% hlasovacích práv	Hlavná činnosť
IK-SYSTEM SK s.r.o.	Slovensko	30	30	kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi, alebo iným prevádzkovateľom živnosti v rozsahu voľnej živnosti, sprostredkovanie obchodu a služieb, automatizované spracovanie dát
Labcentrum a.s.	Česká republika	45	45	prenájom nehnuteľností, správa vlastného majetku
DIAGNOSE.ME.B.V.	Holandsko	27,29	27,29	Inštalácia a správa výpočtovej techniky v rozsahu bezpečného napätia

Súhrnné údaje za pridružené podniky

	IK-SYSTEM SK s.r.o.	Labcentrum a.s.
Pridružené podniky		
Majetok	1 110 551	10 797 415
Závazky	1 134 201	11 148 424
Čistý majetok	-23 650	351 008
metóda ekvivalencie	0	0
Výnosy	4 167	210 590
Zisk za rok	173 820	-450 034
Podiel Skupiny na zisku	0	-46 647

Zmeny v pridružených podnikoch

Pridružené podniky	DIAGNOSE.ME.B.V.
Kúpa spoločnosti - obstarávacia cena	570 000
čistý majetok	0
metóda ekvivalencie	0
podiel Skupiny na zisku	-570 000

Hodnota investície do pridružených podnikov k 31.12.2017 je nulová.

Podiely na zisku pridružených podnikov v roku 2017 sú vo výške 1 745 663 eur.

Ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky nebola predložená účtovná závierka spoločnosti DIAGNOSE. ME.B.V., z dôvodu opatrnosti je táto investícia vykázaná v nulovej hodnote.

Pro Diagnostic Group, a. s. sa k 1.8.2017 stala dcérskym podnikom – podiel skupiny na zisku do 1.8.2017 je vo výške 2 362 310 eur.

IK-SYSTEM SK, s.r.o.

Správa a prenájmom nehnuteľností a realít.

Labcentrum a.s.

Poskytovanie laboratórnych služieb v Českej republike.

17. Ostatný finančný majetok - neobežný	2 017	2 016
Pôžičky podnikom v skupine	1 071 584	394 580
Ostatný dlhodobý finančný majetok	221 858	843 949
Pohľadávky voči spoločným a pridruženým podnikom	9 002 979	10 732 168
Investície k dispozícii na predaj	1 394 450	1 368 023
Iné dlhodobé pohľadávky	5 290 469	5 014 983
Poskytnuté preddavky	2 918 205	2 918 205
Ostatný finančný majetok:	19 899 545	21 271 908
Eliminácie	-1 071 584	-394 580
Ostatný finančný majetok:	18 827 961	20 877 328
• z toho: ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely		
NTC, a.s.	682 963	682 963
Venture kapital	468 487	442 060
GA Drilling, a.s.	243 000	243 000

18. Obchodné a ostatné pohľadávky	2 017	2 016
Krátkodobé obchodné pohľadávky	4 933 791	1 736 229
Iné pohľadávky	8 702 116	12 456 218
Pohľadávky voči spriazneným osobám	8 991 791	8 333 812
Náklady budúcich období, príjmy budúcich období	382 492	411 502
Daňové pohľadávky	499 849	16 303
Spolu obchodné pohľadávky	23 510 039	22 954 064
Eliminácie	-4 444 040	-5 840 206
Obchodné a ostatné pohľadávky netto:	19 065 999	17 113 858

19. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2017	2016
Hotovosť	309 411	75 066
Bankové účty, termínované vklady	3 999 418	742 528
Ostatný finančný majetok		
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze peňažných tokov:	4 308 829	817 594

Zostatky v bankách a peňažné prostriedky predstavujú peniaze, ktoré drží Skupina a krátkodobé bankové depozity so splatnosťou tri mesiace a menej.

20. Ostatný finančný majetok - obežný	2017	2016
Finančné nástroje vykazované v amortizovanej hodnote	6 219 462	7 570 843
Finančné nástroje vykazované v reálnej hodnote cez KV	209 364	-1 974 562
Neobežný majetok držaný na predaj:	6 428 826	5 596 281

21. Kapitál a kapitálové rezervy	2017	2016
Základné imanie	10 056 943	10 056 943
<u>Spoločnosť má v Obchodnom registri k 31.12.2016 zapísané akcie nasledovne:</u>		
100 ks kmeňové, listinné, akcie na meno, menovitá hodnota jednej akcie	100 000,00 Eur	
158 ks kmeňové, listinné, akcie na meno, menovitá hodnota jednej akcie	33,19 Eur	
15 619 ks kmeňové, listinné, akcie na meno, menovitá hodnota jednej akcie	3,31 Eur	
<u>Rezervy - fondy</u>		
Kapitálové rezervy	6 256 202	4 591 833
Fondy zo zisku	137 081	49 110
Rezervy - fondy:	6 393 283	4 640 943
Nerozdelené zisky	9 369 109	9 230 033
Nerozdelené zisky:	9 369 109	9 230 033

22. Dlhopisy	2 017	2 016
<u>Emitované dlhopisy</u>		
Emitované dlhopisy	26 184 800	27 353 000
Emitované dlhopisy:	26 184 800	27 353 000

Emitované dlhopisy

Dňa 13.10.2014 predstavenstvo spoločnosti rozhodlo o vydaní dlhopisov Pro Partners Holding II v počte 6 000 kusov v menovitej hodnote jedného dlhopisu 1000 EUR, celková hodnota vydaných dlhopisov je 6 000 000 EUR s kódom ISIN SK4120010331 séria 01. Celá emisia bola upísaná.

Dátum začatia vydávania dlhopisov : 20.11.2014.

Termín splatnosti : 20. 11. 2020

Spôsob úročenia výnosu : úroková sadzba vo výške 6,8% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu.

Termín výplaty výnosov: Jedenkrát ročne, vždy k 20.11. kalendárneho roka.

K 31.12.2017 spoločnosť vykazuje vo svojom účtovníctve záväzok z emisie dlhopisov Pro Partners Holding II čiastku 6.000 000,-EUR a k tomu prislúchajúci úrok.

Dňa 24. 4. 2015 predstavenstvo spoločnosti rozhodlo o vydaní dlhopisov Pro Partners Holding III v počte 30 000 kusov v menovitej hodnote jedného dlhopisu 1000 EUR, celková hodnota vydaných dlhopisov je 30 000 000 EUR s kódom ISIN SK4120010729 séria 01.

Dátum začatia vydávania dlhopisov : 11. 5. 2015.

Termín splatnosti : 11. 5. 2018

Spôsob úročenia výnosu : úroková sadzba vo výške 4,5% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu.

Termín výplaty výnosov: Jedenkrát ročne, vždy k 11. 5. kalendárneho roka.

Dlhopis prijatý na obchodovanie na BCPB dňa 31. 8. 2015, číslo rozhodnutia: ODT-12229/2015-1

V účtovnom období roku 2017 bol vyplácaný úrok z dlhopisov PPH III dňa 11.5.2017.

Dňa 10.10.2017 PPH a.s. bolo rozhodnuté o predčasnom čiastočnom splatení dlhopisov PPH III vo výške 20% menovitej hodnoty každého dlhopisu.

Dátum čiastočného predčasného splatenia menovitej hodnoty dlhopisov bol 10.novembra 2017.

Menovitá hodnota 1 000,-EUR za dlhopis tak klesla na 800,-EUR za kus.

K 31.12.2017 spoločnosť vo svojom účtovníctve vykazuje záväzok z emisie dlhopisov PPH III 30.000 ks upísaných dlhopisov v menovitej hodnote 24 000 000.-€ a k tomu prislúchajúci úrok.

Z týchto upísaných dlhopisov spoločnosť vykazuje na účte 255-Vlastné dlhopisy 4.769 ks v menovitej hodnote 3 815 200,-€ a prislúchajúce úroky.

23. Pôžičky	2 017	2 016
<u>Bankové úvery</u>		
Pôžičky - dlhodobá časť úverov	20 804 612	7 419 170
Pôžičky - krátkodobá časť úverov	7 685 148	1 522 335
Bankové úvery:	28 489 760	8 941 505

<u>Dlhodobé zmenky na úhradu</u>		
Dlhodobé zmenky na úhradu		
Dlhodobé zmenky na úhradu:	0	0

<u>Finančné výpomoci</u>		
Finančné výpomoci	7 950 416	10 026 237
Finančné výpomoci:	7 950 416	10 026 237

Pôžičky obežné	15 635 564	11 548 572
----------------	------------	------------

Pôžičky neobežné

Pôžičky:

20 804 612	7 419 170
36 440 176	18 967 742

Štruktúra významných bankových úverov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Názov položky a	Mena b	Úrok p. a. v % c	Dátum splatnosti d	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie e	Suma istiny v príslušnej za predch. účtovné obdobie f
Dlhodobé bankové úvery					
Privatbanka, a.s. (Pro Partners Holding)	€	EURIBOR+4,20%	6.12.2018	1 280 000	1 496 000
Privatbanka, a.s. (Pro Partners Holding)	€	2,95%	6.12.2019	5 000 000	5 000 000
UniCredit Bank (Pro Diagnostic Group)A,B,C	€	1,8%+3M.refer.EURIBOR	30. 6. 2021	6 450 588	6 450 588
UniCredit Bank (Pro Diagnostic Group)D	€	1,8%+3M.refer.EURIBOR	30. 6. 2021	5 686 024	5 686 024
Krátkodobé bankové úvery					
Privatbanka, a.s. (Pro Partners Holding)	€	EURIBOR+5,50%	20.3.2017	0	62 500
Privatbanka, a.s. (Pro Partners Holding)	€	EURIBOR+4,20%	20.12.2018	1 832 000	1 280 000
UniCredit Bank (Pro Diagnostic Group)A,B,C	€	1,8%+3M.refer.EURIBOR	31.12.2018	2 580 236	2 580 588
UniCredit Bank (Pro Diagnostic Group)D	€	1,8%+3M.refer.EURIBOR	31.12.2018	2 274 412	5 686 024
UniCredit Bank (Pro Diagnostic Group)	€	3,5%+3M.refer.EURIBOR	31.12.2016	0	296 504

Privatbanka, a.s., poskytla spoločnosti Pro Partners Holding, a.s. nasledovné úvery:

- na základe Zmluvy o úvere č. 12/2013, Dlhodobý úver v pôvodnej sume čerpania 1 368 000 EUR, splatený 20.3.2017.
- na základe Zmluvy o úvere č. 44/2015 zo dňa 30. 6. 2015 dlhodobý úver, ktorého istina k 31.12.2017 predstavuje 7 246 000 EUR, splatnosť úveru je 20.12.2020. Všetky zmluvné splátky sú k 31.12.2017 uhradené.
- na základe Zmluvy o úvere č. 67/2016 zo dňa 21.12.2016 dlhodobý úver v sume 5 000 000 EUR, splatný 6.12.2019.

Spoločnosť Pro Diagnostic Group v roku 2014 prijala bankový úver od spoločnosti UniCredit Banka Slovakia, a.s. ,so zostatkovou výškou istiny k 31.12.2017 16 991 260 EUR. Úverový rámec : 40 062 500 €, účelom ktorého je financovanie prevádzky a investičných potrieb klienta, financovanie nadobudnutia menšinovej účasti na podnikaní inej spoločnosti, ktorá je cieľovou spoločnosťou a financovanie obstarania projektovej investície a všeobecných potrieb klienta.

Spoločnosť Pro Ski, a.s. prijala na základe úverovej zmluvy č. 053/08/550088 od Poštovej banky a.s. úver vo výške 3,983.270,- eur ktorý je splatný k 31.10.2020 a úročený 8,62502 % p.a. zostatok úveru k 31.12.2017 vykazuje spoločnosť vo výške 981 070 EUR.

Zabezpečenie úverov:

Dlhodobý úver Pro Partners Holding, a.s. poskytnutý na základe zmluvy o úvere č. 44/2015:

- záložným právom ku všetkým existujúcim a budúcim pohľadávkam a iným právam na peňažné plnenie v prospech záložcu na základe zmluvy o zriadení záložného práva k pohľadávkam z každého účtu vedeného záložným veriteľom pre záložcu, z obchodného styku záložcu voči obchodným partnerom, z poskytnutých pôžičiek, úverov voči tretím osobám, a vyplatenie dividend, ktoré sú spojené s akciami emitovanými spoločnosťou IAD Investments, správ. spol. a.s. v majetku záložcu existujúcim v okamihu registrácie záložného práva. Záložné právo sa zriaďuje aj na úroky a ostatné príslušenstvo zálohu;
- 497 ks kmeňové akcie na meno emitenta IAD Investments, správ. spol., a.s. (predtým Investičná a Dôchodková, správ. spol., a.s.), každá v menovitej hodnote 3320,- EUR/1 ks
- dlžník zabezpečuje ručenie vlastnou blankozmenkou na základe dohody o uplatnení blankozmenky č. 44/2015/2.

Dlhodobý úver Pro Partners Holding, a.s. poskytnutý na základe zmluvy o úvere č. 67/2016:

- záložné právo k pohľadávkam na základe zmluvy o zriadení záložného práva k pohľadávkam č.67/2016/1
- záložné právo k Dlhopisom zriadeným Zmluvou o zriadení záložného práva na cenné papiere č.67/2016/2: k zaknihovaným cenným papierom, množstvo cenných papierov 5.000 ks, nominálna hodnota/1 ks: 1 000 EUR. Objem cenných papierov 5 000 000 EUR

Záložné právo na dlhodobý finančný majetok

Záložné právo je zriadené na:

- 497 ks kmeňové akcie na meno emitenta IAD Investments, správ. spol., a.s. (predtým Investičná a Dôchodková, správ. spol., a.s.), každá v menovitej hodnote 3320,- EUR/1 ks, spolu v účtovnej hodnote 12 690 660 €

Záložný veriteľ: Privatbanka., a.s.

Záložca: Pro Partners Holding, a.s.

Záložný dlžník: Pro Partners Holding, a.s.

Predmet: zabezpečená pohľadávka 981 070 EUR

- 5 ks hromadných akcií emitenta Pro Ski, a.s.Bratislava, ISIN:HA2(24402), HA3(24500), HA4(24500), HA1(1-24598), HA3(3679) v celkovej účtovnej hodnote 4 010 754 EUR.

Záložný veriteľ: Poštovní banka, a.s.

Záložca: Pro Partners Holding, a.s.

Záložný dlžník: Pro Ski, a.s.

Predmet: zabezpečená pohľadávka 981 070 EUR

- záložné právo k Dlhopisom zriadeným Zmluvou o zriadení záložného práva na cenné papiere č.67/2016/2 k zaknihovaným cenným papierom, množstvo cenných papierov 5.000 ks, nominálna hodnota/1 ks: 1 000 EUR, účtovná hodnota cenných papierov 5 014 096 EUR

Záložný veriteľ: Privatbanka, a.s.

Záložca: Pro Partners Holding, a.s.

Záložný dlžník: Pro Partners Holding, a.s.

Predmet: zabezpečená pohľadávka 5 000 000 EUR

Dlhodobý finančný majetok	Hodnota za bežné účtovné obdobie
Dlhodobý finančný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	21 715 510
Dlhodobý finančný majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať	21 715 510

Úver spoločnosti Pro Ski, a.s. od Poštovej banky a.s.

Úver je zabezpečený záložným právom k: Na dlhodobý hmotný majetok (záložná zmluva 53/08/550088/D/001-stroje a zariadenia) v obstarávacej cene 247 589,92 eur. Na hmotný majetok 6 SL (zálož. zml. 053/08/550088/D/002 v obstarávacej cene 3 484 572,- eur. Na hmotný majetok technológia zasnežovania (zal. zml. 053/08/550088/D/003) v obstarávacej cene 1 655 740,01 eur. Je zriadené záložné právo na krytie úveru od Poštovej banky, a.s. zml. o zr.zál.práva k nehnuteľ.č 053/08/5500/A/001 pozemky LV4349 - 150534 m2, LV 6281 - 1207 m2, LV 3140 -43323 m2, LV 3176 - 22812 m2,(zal.zml.053/08/550088/A/002 založené pozemky v evidencii registra C zapísané na LV č. 1074 vedeného Správou katastra Martin pre katastrálne územie Martin, obec Martin, okres Martin o výmere 44 669 m2. Je zriadené záložné právo na krytie úveru od Poštovej banky, a.s. (zal.zml. 053/08/550088/A/003 založené 4349 vedeného Správou katastra Martin pre katastrálne územie Martin, obec Martin, okres Martin o výmere 149 739 m2 vrátane stavieb LV 6159 stavba sed.lanovky p.č. 7553/1, LV 6261 v celkovej výmere 1207 m2 s stavba stan.sed.lan. p.č. 7189, LV 3140 o výmere 43 323 m2 vrátane 3 prevádzkových budov, LV 3176 C o výmere 11 684 m2, E o výmere 11 128 m2 a 2 prevádzkové budovy.

Úver spoločnosti Pro Diagnostic Group, a.s. od Privatbanka, a.s.

Na zabezpečenie bankového úveru – spoločnosti Pro Diagnostic Group, a.s. (Zmluva o úvere č.000147/CORP/2013 a č. 0000195/CORP/2014 boli zriadené zmluvy:

- Zmluva o zriadení záložného práva na obchodný podiel
- Zmluvu o zriadení záložného práva k hnutelným veciam
- Zmluvu o zriadení záložného práva k pohľadávkam

Záložné právo na dlhodobý hmotný majetok

Spoločnosť Pro Partners Holding, a.s. má zriadené záložné právo na dlhodobý hmotný majetok, a to: motorové vozidlá celkovo vo výške 114,491,60 €, ktoré sú financované spotrebným úverom sú vlastníctvom finančnej spoločnosti, ktorá úver poskytla.

24. Ostatné neobežné záväzky	2 017	2 016
Záväzky voči spriazneným osobám		3 040 574
Dlhodobé obchodné záväzky		47 454
Ostatné neobežné záväzky	1 606 619	1 584 695
Dlhodobé rezervy	7 861	
Ostatné neobežné záväzky:	1 614 480	4 672 723

25. Obchodné a ostatné záväzky	2 017	2 016
Záväzky z obchodného styku	45 345 171	13 109 105
Záväzky voči spriazneným osobám	8 640 936	7 817 197
Záväzky voči zamestnancom	404 134	182 759
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	348 636	100 598
Ostatné záväzky	1 762 172	1 230 519
Výdavky budúcich období, výnosy budúcich období	5 784	76 622
Daňové záväzky a dotácie	363 472	229 386
Obchodné a ostatné záväzky	56 870 305	22 746 186
Eliminácie	-8 355 422	-8 111 234
Ostatné neobežné záväzky:	48 514 883	14 634 952

26. Rezervy	Zákonné	Krátkodobé	Spolu
k 1. januáru 2017	157 419	34 726	192 145
Prírastky rezerv	407 195	319 815	727 010
Použitie rezerv	-157 419	-34 726	-192 145
Úpravy zo zmeny diskontnej sadzby			
Kurzové rozdiely			
K 31. decembru 2017	407 195	319 815	727 010
Zahrnuté do obežných záväzkov			727 010
Zahrnuté do neobežných záväzkov			
			727 010
K 1. januáru 2016	152 458	36 279	188 737
Prírastky rezerv	157 419	34 726	192 145
Použitie rezerv	-152 458	-36 279	-188 737
Úpravy zo zmeny diskontnej sadzby			
Kurzové rozdiely			
K 31.12.2016	157 419	34 726	192 145

Zahrnuté do obežných záväzkov

Zahrnuté do neobežných záväzkov

192 145

192 145

27. Položky odloženej dane

Položky odloženej dane k 31.12.2017	Stav k 1.1.2017	Výkaz ziskov a strát	Nerozdelený zisk	Komplexný výsledok hospodárenia OCI	Akvizícia PDG	Zostatok k 31.12.2017
Umoriteľné daňové straty	2 986 844			-1 529 707		1 457 137
Ocenovacie rozdiely vykázané pri splnutí	-5 589 200		39 503	1 508 939		-4 040 758
Ostatné rezervy, neuhr.záväzky	577 492	-401 638	-14 590		54 997	216 261
Spolu odložený daňový záväzok:	-2 024 864	-401 638	24 913	-20 768	54 997	-2 367 360

Položky odloženej dane k 31.12.2016	Stav k 1.1.2016	Výkaz ziskov a strát	Komplexný výsledok hospodárenia OCI	Zostatok k 31.12.2016
Umoriteľné daňové straty	4 693 612		-1 706 768	2 986 844
Ocenovacie rozdiely vykázané pri splnutí	-7 038 838		1 449 638	-5 589 200
Ostatné	498 393	67 615		577 492
Spolu odložený daňový záväzok:	-1 846 833	67 615	-257 130	-2 024 864

28. Záväzky a pohľadávky zo splatnej dane z príjmu

2017

2016

Zostatky splatnej dane - pohľadávky

2 158

7 464

Zostatky splatnej dane - záväzky

0

0

Zostatky splatnej dane**2 158****7464****29. Podmienené záväzky**

Účtovná jednotka eviduje budúce možné záväzky nevykázané v súvahe.

zmluva o nadriadenosti záväzku Poštovej banky a.s. v spoločnosti Pro Ski, a.s. nad záväzkom veriteľa Pro Partners Holding a.s., ktorý je právny nástupcom Pro Partners Asset Management a .s. Záväzok z Úverovej zmluvy s Poštovou bankou, a.s. je splatný dňa 31.10.2020 a k 31.12.2017 je vo výške 981 070 €

pristupujúci dlžník k záväzkom z úverových zmlúv spoločnosti Wellness Invest, a.s. voči Poštová banka, a.s. vo výške 4 238 184 € k 31.12.2017

Ručenie ako pristupujúci dlžník – vyplývajúce z ručiteľskej listiny č. 1415/16/15-RL-01 na dlhodobý úver spoločnosti MT Invest a.s. vo výške 2.000.000 € splatný 30.6.2026.

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

30. Ukončené činnosti

V súčasnosti prebiehajú rokovania o predaji 32 % akcií dcérskej spoločnosti Pro Diagnostic Group, a.s. s minoritným akcionárom spoločnosti.

V roku 2016 Skupina predala výrobné zariadenie – stroj na výrobu papierových ekologických tašiek. Výrobné zariadenie bolo vykazované v dcérskej spoločnosti Bluepack, s.r.o. Predaj bol účinný k 13.9.2016. V priebehu roka 2017 spoločnosť pokračuje v ukončovaní činnosti a rieši pohľadávky a záväzky.

Prehľad majetku spoločnosti Bluepack, s.r.o. - ukončené činnosti	2017	2016
Pozemky, budovy, zariadenia		
Zásoby		
Pohľadávky	22 243	23 878
Peňažné prostriedky	6 407	13 741
Majetok celkom:	28 650	37 619
Základné imanie	200 000	200 000
Nerozdelené zisky a rezervy	-1 364 372	-1 594 717
Vlastné imanie	-898 289	-1 164 058
Bankový úver		
Obchodné a ostatné záväzky	31 832	31 832
Kr. pôžičky	1 146	1 066
Priebeh predaja:		
Výnos z predaja		340 000
Výnos z odpisu záväzku	315 500	
Bluepack, s.r.o. - ukončené činnosti - výnosy		1 454 909
Náklady	49 7312	1 685 254
HV	265 769	230 345
Priradený nekontrolujúcim podielom	0	0
Zisk z ukončovaných činností mat. spoločnosť	265 769	230 345

31. Udalosti po dátume súvahy

Po 31. decembri 2017 nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke okrem nasledovnej skutočnosti:

Dňa 15.1.2018 boli vydané a zaregistrované v CDCP SR dve nové emisie dlhopisov:

- 1) Dlhopisy Pro Partners Holding IV. s pevným úrokovým výnosom 4,2 % p.a. v celkovej menovitej hodnote 30.000.000 EUR, splatné v roku 2021
- 2) Dlhopisy Pro Partners Holding V. s pevným úrokovým výnosom 4,7 % p.a. v celkovej menovitej hodnote 250.000.000 CZK, splatné v roku 2021

Obidve emisie boli schválené Národnou bankou Slovenska a prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu BCPB.

32. Transakcie so spriaznenými osobami **2 017** **2 016**

Transakcie s materským podnikom, sesterskými a dcérskymi podnikmi:

Poskytnuté služby		53 902
Prijaté služby	5 000	5 000
Zostatok poskytnutých pôžičiek	1 051 585	5 399 090
Krátkodobý finančný majetok	3 112 568	2 224 823
Výnosové úroky	450 109	437 234
Zostatok prijatých pôžičiek	4 547 210	3 268 402
Nákladové úroky	128 321	1 357 618
Emitované úverové cenné papiere	21 893	5 851 554
Vklady do vlastného imania	3 019 677	
Opravné položky k pochybným pohľadávkam a iného fin. majetku	119 285	544 324

Transakcie medzi spoločnosťou a jej dcérskymi spoločnosťami boli v konsolidovanej účtovnej závierke eliminované, ako je uvedené v jednotlivých bodoch poznámok.

Transakcie so spoločnými podnikmi **2 017** **2 016**

Poskytnuté služby	10 335	
Zostatok prijatých pôžičiek		352 983
Nákladové úroky		135 983
Výnosové úroky	125 774	263 339
Zostatok poskytnutých pôžičiek	4 597 629	2 157 244

Transakcie s pridruženými podnikmi **2 017** **2 016**

Pohľadávky z predaja podielov		5 984 000
Poskytnuté služby		1 460 420
Zostatok poskytnutých pôžičiek	4 405 350	4 408 367
Krátkodobý finančný majetok	147 064	304 541
Výnosové úroky	190 145	339 821
Zostatok prijatých pôžičiek	372 906	3 040 574
Nákladové úroky	145 448	47 509

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami **2 017** **2 016**

Prijatá pôžička od členov štatutárnych orgánov*		44 225
Nákladové úroky z prijatej pôžičky*		2 667

Poskytnutá pôžička od členov štatutárnych orgánov **	232 779	186 671
Výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek**	36 337	33 189

Členom štatutárneho a dozorného orgánu v roku 2017 neboli poskytnuté krátkodobé pôžičky. Záruky a iné zabezpečenia a výhody neboli členom štatutárnych a dozorných orgánov poskytnuté.

33. Deň prechodu na IFRS

Rok 2016 bol prvý rok, čo spoločnosť prezentuje svoju konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii skupiny Pro Partners Holding, a.s. k 1.1.2015

v celých eur	Pozn.	31.12.2014	úprava IFRS	01.01.2015
MAJETOK				
Neobežný majetok				
Pozemky, budovy a zariadenia		12 412 170		12 412 170
Investície do nehnuteľností				
Goodwill		21 915 628	-8 856 309	13 059 319
Ostatný nehmotný majetok		272 456		272 456
Investície do pridružených spoločností		26 671 756		26 671 756
Ostatný finančný majetok		10 510 141		10 510 141
Odložená daňová pohľadávka		163 292	6 258 150	6 421 442
		71 945 443	-2 598 159	69 347 284
Obežný majetok				
Zásoby		366 927		366 927
Obchodné a ostatné pohľadávky		19 589 945		19 589 945
Ostatný finančný majetok		2 219 675		2 219 675
Pohľadávky dane z príjmu		73 081		73 081
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		831 663		831 663
		23 081 291		23 081 291
Neobežný majetok držaný na predaj				
Obežný majetok spolu		23 081 291		23 081 291
Majetok spolu				
		95 026 734	-2 598 159	92 428 575

VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY

Kapitál a rezervy týkajúce sa spoločníkov materskej

spoločnosti			
Základné imanie	10 056 943		10 056 943
Rezervy	9 882 835	-8 254 402	1 628 433
Nerozdelené zisky	8 657 316	-2 598 159	6 059 157
	28 597 094	-10 852 561	17 744 533
Nekontrolujúce podiely	332 819		332 819
Vlastné imanie spolu	28 929 913	-10 852 561	18 077 352
Neobežné záväzky			
Pôžičky	12 579 534		12 579 534
Odložený daňový záväzok	0	8 254 402	8 254 402
Ostatné neobežné záväzky	6 012 830		6 012 830
Neobežné záväzky spolu	18 592 364	8 254 402	26 846 766
Obežné záväzky			
Obchodné a ostatné záväzky	20 183 460		20 183 460
Pôžičky	27 141 868		27 141 868
Rezervy	166 925		166 925
Záväzky zo splatnej dane z príjmu	12 204		12 204
Ostatné finančné záväzky			
	47 504 457		47 504 457
Záväzky týkajúce sa majetku držaného na predaj			
Obežné záväzky spolu	47 504 457		47 504 457
Záväzky spolu	66 096 821	8 254 402	74 351 223
Vlastné imanie a záväzky spolu	95 026 734	-2 598 159	92 28 575