

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

**k výročnej správe zostavenej k 31. decembru 2017
v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. 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“)**

spoločnosti

Arca Capital Slovakia, a.s.

IČO: 35 868 856

**Plynárenská 7/A
821 09 Bratislava**

Akcionárovi, predstavenstvu, dozornej rade a výboru pre audit spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s.

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s. (ďalej aj „Spoločnosť“) k 31. decembru 2017, uvedenú v bode 4 priloženej výročnej správy Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 22.03.2018 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

Správa z auditu účtovnej závierky*Názor*

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2017 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Opis najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnosti vrátane posúdených rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu.	Zhrnutie našej reakcie na riziká
Pri plánovaní auditu, resp. v priebehu auditu, sme identifikovali nasledujúce najzávažnejšie riziká:	Naša reakcia audítora na tieto riziká bola nasledovná:
Ocenenie a klasifikácia dlhodobého finančného majetku	

Spoločnosť vykazuje podiely v prepojených účtovných jednotkách a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách. Spoločnosť pri prvotnom ocenení oceňuje dlhodobý finančný majetok obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka v prípade existencie opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku pod jeho účtovnú hodnotu, spoločnosť upraví ocenenie opravnými položkami.	Naše audítorské postupy ohľadne klasifikácie a ocenenia podielov v prepojených účtovných jednotkách a podielov s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách zahŕňali, okrem iných, posúdenie správnosti klasifikácie podielov, ocenenia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a taktiež sme zhodnotili prezentáciu a vykázanie podielov v účtovnej závierke.
Ocenenie a klasifikácia krátkodobého finančného majetku	
Spoločnosť vykazuje krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách. Tento krátkodobý finančný majetok predstavujú dlhové cenné papiere určené na obchodovanie a dlhové cenné papiere so splatnosťou do 1 roka držané do doby splatnosti. Spoločnosť obchodovateľné cenné papiere oceňuje pri ich prvotnom ocenení reálnou hodnotou a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka reálnou hodnotou. Cenné papiere so splatnosťou do 1 roka držané do doby splatnosti oceňuje obstarávacou cenou rovnako ako ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.	Naše audítorské postupy ohľadne klasifikácie a ocenenia dlhových cenných papierov určených na obchodovanie a dlhových cenných papierov so splatnosťou do 1 roka držaných do doby splatnosti zahŕňali, okrem iných, posúdenie správnosti klasifikácie, prvotného ocenenia, ocenenia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a zhodnotili sme tiež prezentáciu a vykázanie cenných papierov v účtovnej závierke. Zhodnotili sme aj hodnotu tržieb z predaja cenných papierov, hodnotu nákladov súvisiacich s predajom cenných papierov a tiež hodnotu výnosov a nákladov z precenenia cenných papierov.
Klasifikácia a ocenenie dlhodobých záväzkov a krátkodobých finančných výpomocí	
Spoločnosť emitovala dlhopisy, ktoré vykazuje ako dlhodobé záväzky a krátkodobé finančné výpomoci oceňované menovitou hodnotou. Spoločnosť vyčísluje k dlhopisom alikvotný úrokový výnos na základe stanovenej úrokovej sadzby pri emisii dlhopisov.	Naše audítorské postupy ohľadne klasifikácie a ocenenia dlhopisov zahŕňali, okrem iných, posúdenie správnosti zaradenia dlhopisov do kategórie záväzkov, overenie použitia a prepočítanie úrokových nákladov z vydaných dlhopisov. Taktiež sme zhodnotili prezentáciu a vykázanie dlhopisov v účtovnej závierke.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom zostavenia účtovnej závierky Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či 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 účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán 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 spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach. Zo skutočností

komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu.

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

II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe – dodatok správy nezávislého audítora

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve, vrátane informácií podľa § 20 ods. 6 písm. d) a ods. 7 písm. c) až e), g) a h).

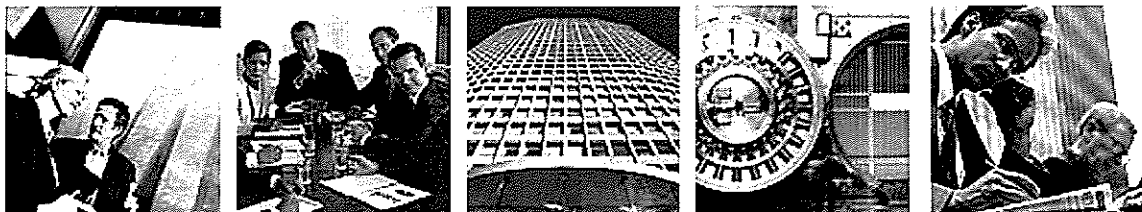
Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme dostali po dátume vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava, 25. jún 2018

MANDAT AUDIT, s.r.o.
Námestie SNP 15, 811 01 Bratislava
Licencia SKAU č. 278

Ing. Martin Dubai
Zodpovedný audítor
Dekrét SKAU č. 1090





VÝROČNÁ SPRÁVA za rok 2017

spoločnosti

Arca Capital Slovakia, a.s.

Arca Capital Slovakia, a.s.

BBC V, Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava, Slovak Republic, Tel.: + 421 2 5825 3510. Fax: +421 2 5825 3511. www.arcacapital.sk

IČO: 35 868 856, IČ DPH: SK 2021289765, zápis v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 3202/B

Obsah

1. Základné údaje o spoločnosti	3
2. Správa o stave, vývoji a činnosti spoločnosti za rok 2017	4
3. Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti za rok 2017	6
4. Účtovná závierka spoločnosti k 31.12.2017.....	9

1 Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno spoločnosti:	Arca Capital Slovakia, a.s.
Právna forma:	akciová spoločnosť
Základné imanie spoločnosti:	996.000 EUR
Počet, druh akcií:	300 kmeňové, akcie na meno, listinné
Menovitá hodnota akcie:	3.320 EUR za akciu

Predmet činnosti:

- kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, zákaziek
- prenájom spotrebného tovaru, automobilov, dopravných prostriedkov, výpočtovej, administratívnej, zdravotníckej techniky a technológií
- prieskum trhu
- poradenstvo v oblasti obchodu
- faktoring a forfaiting
- vedenie účtovníctva
- činnosť účtovných poradcov
- nakladanie s výsledkami tvorivej duševnej činnosti so súhlasom autora
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu a zákaziek
- prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb
- obstarávanie služieb spojených s prevádzkou a správou nehnuteľností
- ubytovacie služby v rozsahu voľnej živnosti

Sídlo spoločnosti:	Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava
Deň vzniku spoločnosti:	30.10.2003

Orgány spoločnosti k 31.12.2017:

Predstavenstvo:	Ing. Rastislav Velič predseda predstavenstva
	Ing. Henrich Kiš člen predstavenstva
Dozorná rada:	Ing. Pavol Krúpa predseda dozornej rady
	Oto Bachratý člen dozornej rady
	Ing. Juraj Koník člen dozornej rady

2 Správa o stave, vývoji a činnosti spoločnosti za rok 2017

1. náležitosti podľa ust. § 20 ods. 1 zákona o účtovníctve o:

a) vývoji účtovnej jednotky, o stave, v ktorom sa nachádza a o významných rizikách a neistotách, v ktorým je účtovná jednotka vystavená.

Slovenská ekonomika vyprodukovala v roku 2017 HDP v hodnote 84,985 mld. eur v bežných cenách, čo predstavovalo medziročný nominálny rast o 4,7%, reálny rast HDP v roku 2017 dosiahol hodnotu 3,5%. Slovenská ekonomika pokračovala v medziročnom raste aj vo 4. štvrťroku 2017. Tempo rastu hrubého domáceho produktu (HDP) sa oproti 4. štvrťroku predchádzajúceho roka zrýchlilo v stálych cenách o 0,3 p. b. na 3,5 %. K dynamike ekonomického rastu prispel vo 4. štvrťroku hlavne zahraničný dopyt, vývoz výrobkov a služieb sa medziročne zvýšil o 5,7 %. Rast zaznamenal aj domáci dopyt, ktorý medziročne vzrástol o 1,1 %.

V decembri 2017 v porovnaní s decembrom 2016 sa spotrebiteľské ceny v úhrne zvýšili o 1,9 %. Vzrástli ceny v odboroch potraviny a nealkoholické nápoje o 6,4 %; rozličné tovary a služby o 2,5 %; reštaurácie a hotely o 2,4 %; alkoholické nápoje a tabak o 2,3 %; doprava o 2,2 %; zdravotníctvo o 1,9 %; rekreácia a kultúra o 1,7 %; vzdelávanie o 1,1 %; odevy a obuv o 0,5 %; nábytok, bytové zariadenie a bežná údržba domácnosti o 0,2 %. Klesli ceny za bývanie, vodu, elektrinu, plyn a ostatné palivá o 0,8 %. Nezmenili sa ceny za pošty a spoje. V priemere za rok 2017 v porovnaní s rovnakým obdobím roku 2016 sa spotrebiteľské ceny v úhrne zvýšili o 1,3 %. V roku 2017 dosiahla priemerná nominálna mesačná mzda zamestnanca v hospodárstve hodnotu 954 eur. Medziročne sa nominálne zvýšila o 4,6 %, reálna mzda vzrástla o 3,3 %. Rast nominálnej mzdy bol o 1,3 p. b. rýchlejší ako v roku 2016. V decembri 2017 miera evidovanej nezamestnanosti dosiahla hodnotu 5,94 %. Celkové tržby v priemysle sa zvýšili o 2,9 %.

Saldo zahraničného obchodu za rok 2017 bolo aktívne v objeme 2 996,1 mil. eur. Najvyššie aktívne saldo mala Slovenská republika s Nemeckom (3 588,5 mil. eur), Spojeným kráľovstvom (2 730,7 mil. eur) a Rakúskom (2 437,3 mil. eur). V porovnaní s rovnakým obdobím roku 2016 sa zvýšil celkový vývoz o 6,8 %. Do Slovenskej republiky sa doviezol tovar v hodnote 71 817,2 mil. eur, pri medziročnom raste o 8,2 %.

Spoločnosť Arca Capital Slovakia, a.s. sa v roku 2017 pokračovala v rozpracovaných projektoch z minulých období. Venovala sa naďalej hľadaniu, posudzovaniu a realizácii investičných zámerov nových investičných príležitostí. Spoločnosť sa zameriava a pôsobí primárne v segmente realitného developmentu, poľnohospodárskej prvovýroby, obnoviteľných zdrojov energií a finančných služieb. Spoločnosť je personálne stabilizovaná a v tomto období neprišlo k žiadnej zmene v štatutárnych orgánoch spoločnosti. Stav zamestnancov je stabilizovaný. Aktivita spoločnosti nemali negatívny vplyv na životné prostredie a zamestnanosť.

Spoločnosť je každoročne vystavená bežným obchodným a prevádzkovým rizikám a neistotám.

Na upevnenie svojej pozície private equity investora na trhu SVE spoločnosť pokračuje v stanovenej marketingovej a komunikačnej stratégii zameranej na informovanie verejnosti o realizovaných investíciách a dosiahnutých úspechoch v rámci skupiny Arca Capital.

b) udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

Po skončení účtovného obdobia nenastali také udalosti osobitného významu, ktoré by mali mať vplyv na účtovnú závierku zostavenú k 31.12.2017.

c) predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky,

Po 31.12.2017 spoločnosť Arca Capital Slovakia, a.s. bude naďalej intenzívne pokračovať vo svojich aktivitách, pozorne monitorovať a analyzovať stav a vývoj podmienok na trhu a ponúkaných príležitostí v záujme úspešného naplnenia stanovených cieľov. Hlavnou prioritou je sústrediť sa na ďalšie investície v oblasti realitného developmentu, energetiky, poľnohospodárskej prvovýroby a finančných služieb.

d) nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Účtovná jednotka nevynaložila žiadne náklady na výskum a vývoj.

e) nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky podľa §22

Účtovná jednotka nenadobúdala vlastné akcie, dočasné listy, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky podľa §22. V priebehu roka 2017 účtovná jednotka nadobúdala obchodné podiely a akcie, čo je vykázané v Poznámkach k účtovnej závierke za rok 2017, ktoré sú súčasťou tejto Výročnej správy.

f) návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty

Spoločnosť dosiahla za rok 2017 zisk vo výške 275.112 EUR, ktorý navrhne preúčtovať na nerozdelený zisk minulých rokov.

g) údajoch požadovaných podľa osobitých predpisov

Spoločnosti nevyplyva povinnosť zverejniť údaje podľa osobitých predpisov.

h) tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí

Účtovná jednotka nemá organizačnú zložku v zahraničí.

2. náležitosti podľa ust. § 20 ods. 5 zákona o účtovníctve o:

a) cieľoch a metódach riadenia rizík v účtovnej jednotke vrátane jej politiky pre zabezpečenie hlavných typov plánovaných obchodov, pri ktorých sa použijú zabezpečovacie deriváty,

b) cenových rizikách, úverových rizikách, rizikách likvidity a rizikách súvisiacich s tokom hotovosti, ktorým je účtovná jednotka vystavená.

Vzhľadom na to, že sa spoločnosť pohybuje v oblasti, ktorej sa inak hovorí aj oblasť alternatívneho investovania, je aj riadenie rizík prispôbené tomuto typu podnikania.

Operačné riziká sa identifikujú v spoločnosti vo všetkých projektoch, procesoch a informačných systémoch. Tieto riziká sa pravidelne monitorujú zodpovednými osobami, najmä projektovými manažérmi, ktorý majú skúsenosti s riadením projektov v danej oblasti. Rovnako je v rámci spoločnosti definovaná investičná komisia, ktorá sa pravidelne oboznamuje s prebiehajúcimi a pripravovanými projektmi a v tejto súvislosti sa informuje o miere operačného rizika. Členmi investičnej komisie sú vybraní zamestnanci a zloženie tvoria investičný manažéri, analytici, projektový manažéri a finančný manažér a ad-hoc sú prizývaný aj špecialisti z odboru, ktorého sa daný projekt týka – tzv. industry experti. Všetci členovia investičnej komisie sa relevantne vyjadria k problematike, navrhnu svoje riešenia a hlasovaním sa rozhoduje o konkrétnych opatreniach na zmiernenie operačného rizika, ktoré sa budú aplikovať v praxi. Trhové riziká sú kontinuálne monitorované primárne analytickým oddelením a ďalej finančným a právny oddelením. Spoločnosť pravidelne sleduje a oceňuje svoje projektové pozície (otvorené a pripravované) a v prípade zvýšenia trhového rizika prijíma opatrenia na ich minimalizáciu. V prípravnej fáze projektov spoločnosť diverzifikuje svoje investície tak, aby nebola odkázaná alebo závislá len na jednom alebo dvoch segmentoch. Úverové riziká sú riešené na úrovni finančného manažmentu s tým, že pri každom úvere sa berie do úvahy kolaterál, ktorým sa ručí za daný úver. Jednotlivé úvery spoločnosť berie predovšetkým prostredníctvom projektových spoločností, ktoré vždy ručia za konkrétny projekt či už nehnuteľnosťou, alebo prostredníctvom cash-flow, ktorý plynie z daného projektu. Čo sa týka devízových rizík tak tie sa riadia najmä z úrovne skupiny a samotná spoločnosť Arca Capital Slovakia, a.s. investuje výsostne na Slovensku v eurách a zisky z týchto investícií sa vyplácajú tiež v eurách. Spoločnosť nerobí obchody, pri ktorých by používala zabezpečovacie deriváty.

3 Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti za rok 2017

1) náležitosti podľa ust. § 20 ods. 6 zákona o účtovníctve:

a) odkaz na kódex o riadení spoločnosti, ktorý sa na ňu vzťahuje alebo ktorý sa rozhodla dodržiavať pri riadení, a údaj o tom, kde je kódex o riadení spoločnosti verejne dostupný,

Systém riadenia spoločnosti usmerňujú pravidlá prijaté spoločnosťou a implementované do dokumentu Corporate Governance (ďalej CG). CG je prístupný k nahliadnutiu v sídle spoločnosti. Spoločnosť sa takisto riadi „Kódexom správy a riadenia spoločností na Slovensku“ „, ktorý je zverejnený na internetovej stránke CECGA: <http://cecga.org/kodex/>.

b) všetky významné informácie o metódach riadenia a údaj o tom, kde sú informácie o metódach riadenia zverejnené,

O samotnom riadení spoločnosti rozhoduje orgán Rada manažmentu. Informácie o tomto orgáne a o metódach riadenia sú uverejnené v dokumente CG, ktorý je dostupný k nahliadnutiu v sídle spoločnosti.

c) informácie o odchýlkach od kódexu o riadení spoločnosti a dôvody týchto odchýlok alebo informáciu o neuplatňovaní žiadneho kódexu riadenia spoločnosti a dôvody, pre ktoré sa tak rozhodla,

Neboli zaznamenané odchýlky od pravidiel riadenia spoločnosti (CG) a „Kódexom správy a riadenia spoločností na Slovensku“.

d) opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík vo vzťahu k účtovnej závierke,

Systém vnútornej kontroly a riadenia rizík je založený na dodržiavaní implementovaného interného dokumentu Corporate Governance a ostatných smerníc a nariadení. Pokiaľ tomu nebránia všeobecne záväzné právne predpisy, vnútorné predpisy, možnosť vzniku konfliktu záujmov alebo iné dôvody zakladajúce možnosť konkurencie záujmov, resp. povinnosť zachovávať oddelenosť výkonu funkcií, je prípustná kumulácia funkcií a výkonov rôznych činností rovnakými pracovníkmi.

Hlavné piliere systému kontroly sú nasledovné:

- (i) organizačný poriadok, resp. rozdelenie kompetencií a právomocí medzi oddelenia a útvary,
- (ii) sústava vnútorných predpisov
- (iii) informačný systém,
- (iv) systém vnútornej kontroly (1/princíp kto riadi, ten kontroluje, 2/ princíp kontroly štyroch očí),
- (v) kontrolná činnosť vedúcich zamestnancov zodpovedných predstavenstvu a preverovanie činnosti predstavenstva dozornou radou.

Spoločnosť má zavedený systém vnútornej kontroly a riadenia rizík vo vzťahu k účtovnej závierke. Tento systém pozostáva z rôznych nástrojov, procesov a činností, ktoré sa využívajú pri vedení účtovníctva a pri zostavovaní účtovnej závierky.

e) informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv akcionárov a postupu ich vykonávania

V roku 2017 sa konali valné zhromaždenia:

- dňa 19.05.2017, kde zástupca jediného akcionára spoločnosti rozhodol o vydaní 30 ks dlhopisov na meno a schválil emisné podmienky
- dňa 03.11.2017, kde zástupca jediného akcionára spoločnosti schválil zobrať na vedomie výročnú správu spoločnosti za rok 2016, zobrať na vedomie správu dozornej rady za rok 2016, schválil účtovnú závierku za rok 2016, rozhodol o zúčtovaní zisku za rok 2016, schválil audítora spoločnosti na vykonanie overenia účtovnej závierky za rok 2017.
- dňa 15.12.2017, kde zástupca jediného akcionára spoločnosti zobrať na vedomie koniec funkčného obdobia člena dozornej rady, vymenoval ho opäťovne za člena dozornej rady a schválil znenie zmluvy o výkone funkcie, ktorá mala byť uzavretá s týmto novozvoleným členom dozornej rady.

Kompetencie valného zhromaždenia spoločnosti určujú stanovy spoločnosti a Obchodný zákonník. Práva akcionárov spoločnosti a postup ich vykonávania určujú stanovy spoločnosti a Obchodný zákonník. Stanovy spoločnosti sú k nahliadnutiu v sídle spoločnosti a zároveň sú uložené v Zbierke listín.

f) informácie o zložení a činnosti predstavenstva a jeho výborov,

Od 1.1.2017 do 31.12.2017 pôsobilo predstavenstvo spoločnosti v nasledujúcom zložení:

Ing. Rastislav Velič - predseda predstavenstva

Ing. Henrich Kiš - člen predstavenstva

Činnosť predstavenstva sa riadi stanovami spoločnosti, Obchodným zákonníkom, CG a uzneseniami valného zhromaždenia spoločnosti.

Funkciu Výboru pre audit vykonáva dozorná rada spoločnosti v nasledujúcom zložení:

Ing. Juraj Koník

Oto Bachratý

Ing. Pavol Krúpa

Výbor pre audit v priebehu roku 2017 vykonával nasledovné činnosti:

- sledoval zostavovanie účtovnej závierky a dodržiavanie osobitných predpisov
- sledoval efektivitu vnútornej kontroly a systémy riadenia rizík v účtovnej jednotke,
- sledoval audit individuálnej účtovnej závierky a audit konsolidovanej účtovnej závierky,
- preveroval a sledoval nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítorom podľa osobitného predpisu
- odporučil na schválenie audítora na výkon auditu pre účtovnú jednotku,
- určil termín audítorovi na predloženie čestného vyhlásenia o jeho nezávislosti.

2) náležitosti podľa § 20 ods. 7 zákona o účtovníctve:

a) údaje o štruktúre základného imania vrátane údajov o cenných papieroch, ktoré neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte alebo štáte Európskeho hospodárskeho priestoru s uvedením druhov akcií, opisu práv a povinností s nimi spojených pre každý druh akcií a ich percentuálny podiel na celkovom základnom imaní,

Základné imanie spoločnosti vo výške 996.000 EUR je rozvrhnuté na 300 kusov listinných kmeňových akcií, s menovitou hodnotou jednej akcie 3.320 EUR. Akcie spoločnosti nie sú obchodovateľné.

Práva a povinnosti spojené s akciami spoločnosti definujú stanovy spoločnosti a Obchodný zákonník.

b) údaje o obmedzeniach prevoditeľnosti cenných papierov,

Stanovy spoločnosti neobsahujú žiadne ustanovenia, ktoré by obmedzovali prevoditeľnosť akcií emitovaných spoločnosťou.

c) údaje o kvalifikovanej účasti na základnom imaní podľa osobitného predpisu, ktorým je zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov:

Kvalifikovanú účasť na základnom imaní spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s. má k 31.12.2017 spoločnosť Arca Investments a.s. v 100% podiele.

d) údaje o majiteľoch cenných papierov s osobitnými právami kontroly s uvedením opisu týchto práv,

Spoločnosť neemitovala žiadne cenné papiere, s ktorými by boli spojené osobitné práva kontroly.

e) údaje o obmedzeniach hlasovacích práv,

Obmedzenia hlasovacích práv spojených s akciami spoločnosti nie sú spoločnosti známe.

f) údaje o dohodách medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré sú jej známe a ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv,

Spoločnosti nie sú známe žiadne dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré emitovala, ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv s nimi spojených.

g) údaje o pravidlách upravujúcich vymenovanie a odvolanie členov jej štatutárneho orgánu a zmenu stanov,

Členov dozornej rady vymenúva a odvoláva v zmysle stanov spoločnosti valné zhromaždenie. Členov predstavenstva vymenúva a odvoláva v zmysle stanov spoločnosti valné zhromaždenie. Zmena stanov spoločnosti patrí do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Výška hlasov potrebných na vymenovanie a odvolanie členov predstavenstva a zmenu stanov je stanovená nadpolovičnou väčšinou.

h) údaje o právomociach jej štatutárneho orgánu, najmä ich právomoci rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií,

Pôsobnosť predstavenstva spoločnosti vymedzujú stanovy spoločnosti a Obchodný zákonník. Okrem toho sú členovia predstavenstva povinní dodržiavať CG.

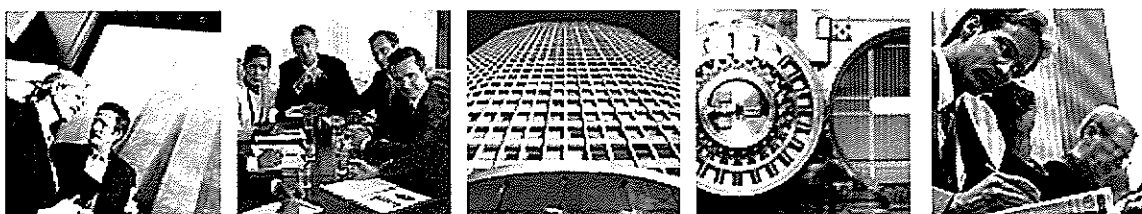
Valné zhromaždenie spoločnosti nepoverilo predstavenstvo spoločnosti, aby rozhodlo o zvýšení základného imania spoločnosti a ani o spätnom odkúpení akcií.

i) údaje o všetkých významných dohodách, ktorých je zmluvnou stranou a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie, a o jej účinkoch s výnimkou prípadu, ak by ju ich zverejnenie vážne poškodilo; táto výnimka sa neuplatní, ak je povinná zverejniť tieto údaje v rámci plnenia povinností ustanovených osobitnými predpismi,

V sledovanom období spoločnosť neuzatvorila žiadne dohody s takýmto obsahom.

j) údaje o všetkých dohodách uzatvorených medzi ňou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie.

V sledovanom období neboli medzi spoločnosťou a členmi orgánov alebo zamestnancami spoločnosti uzatvorené žiadne dohody, ktoré by v prípade skončenia funkcie člena orgánu spoločnosti alebo pracovného pomeru zamestnanca z akéhokoľvek dôvodu zaväzovali spoločnosť k poskytnutiu náhrad týmto osobám nad rámec právnych predpisov.



Účtovná závierka
zostavená podľa slovenských právnych predpisov
k 31.12.2017

Arca Capital Slovakia, a.s.

zostavená dňa 22.3.2018 za účtovné obdobie od 1.1.2017 do 31.12.2017

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

**k účtovnej závierke
zostavenej k 31. decembru 2017**

spoločnosti

Arca Capital Slovakia, a.s.

IČO: 35 868 856

**Plynárenská 7/A
821 09 Bratislava**

Správa nezávislého audítora k účtovnej závierke pre akcionára, predstavenstvo, dozornú radu a výbor pre audit spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s.**Správa z auditu účtovnej závierky***Názor*

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2017 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Opis najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnosti vrátane posúdených rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu.	Zhrnutie našej reakcie na riziká
Pri plánovaní auditu, resp. v priebehu auditu, sme identifikovali nasledujúce najzávažnejšie riziká:	Naša reakcia audítora na tieto riziká bola nasledovná:
Ocenenie a klasifikácia dlhodobého finančného majetku	
Spoločnosť vykazuje podiely v prepojených účtovných jednotkách a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách. Spoločnosť pri prvotnom ocenení oceňuje dlhodobý finančný majetok obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka v prípade existencie opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku pod jeho účtovnú hodnotu, spoločnosť upraví ocenenie opravnými položkami.	Naše audítorské postupy ohľadne klasifikácie a ocenenia podielov v prepojených účtovných jednotkách a podielov s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách zahŕňali, okrem iných, posúdenie správnosti klasifikácie podielov, ocenenia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a taktiež sme zhodnotili prezentáciu a vykázanie podielov v účtovnej závierke.

Ocenenie a klasifikácia krátkodobého finančného majetku	
Spoločnosť vykazuje krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách. Tento krátkodobý finančný majetok predstavujú dlhové cenné papiere určené na obchodovanie a dlhové cenné papiere so splatnosťou do 1 roka držané do doby splatnosti. Spoločnosť obchodovateľné cenné papiere oceňuje pri ich prvotnom ocenení reálnou hodnotou a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka reálnou hodnotou. Cenné papiere so splatnosťou do 1 roka držané do doby splatnosti oceňuje obstarávacou cenou rovnako ako ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.	Naše audítorské postupy ohľadne klasifikácie a ocenenia dlhových cenných papierov určených na obchodovanie a dlhových cenných papierov so splatnosťou do 1 roka držaných do doby splatnosti zahŕňali, okrem iných, posúdenie správnosti klasifikácie, prvotného ocenenia, ocenenia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a zhodnotili sme tiež prezentáciu a vykázanie cenných papierov v účtovnej závierke. Zhodnotili sme aj hodnotu tržieb z predaja cenných papierov, hodnotu nákladov súvisiacich s predajom cenných papierov a tiež hodnotu výnosov a nákladov z precenenia cenných papierov.
Klasifikácia a ocenenie dlhodobých záväzkov a krátkodobých finančných výpomocí	
Spoločnosť emitovala dlhopisy, ktoré vykazuje ako dlhodobé záväzky a krátkodobé finančné výpomoci oceňované menovitou hodnotou. Spoločnosť vyčísluje k dlhopisom alikvotný úrokový výnos na základe stanovenej úrokovej sadzby pri emisii dlhopisov.	Naše audítorské postupy ohľadne klasifikácie a ocenenia dlhopisov zahŕňali, okrem iných, posúdenie správnosti zaradenia dlhopisov do kategórie záväzkov, overenie použitia a prepočítanie úrokových nákladov z vydaných dlhopisov. Taktiež sme zhodnotili prezentáciu a vykázanie dlhopisov v účtovnej závierke.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom zostavenia účtovnej závierky Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či 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 účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej účtovnej závierky je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán 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 spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach. Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu.

Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej 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 vo výročnej správe*

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

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

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Ďalšie oznamovacie povinnosti 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 sme boli vymenovaní na základe rozhodnutia jediného akcionára Spoločnosti dňa 3.11.2017. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 4 roky.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre Výbor pre audit

Naš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre Výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské 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 sme zostali nezávislí od spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe a účtovnej závierke sme spoločnosti a podnikom, v ktorých má spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Bratislava, 22. marca 2018

MANDAT AUDIT, s.r.o.
Námestie SNP 15, 811 01 Bratislava
Licencia SKAU č. 278

Ing. Martin Dubai
Zodpovedný audítor
Dekrét SKAU č. 1090



Úč POD

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnom účtovníctve



zostavená k 3 1 . 1 2 . 2 0 1 7

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píšú zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.

Údaje sa vyplňajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čiernou alebo tmavomodrou farbou.

Á Ā B Ć Đ É F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

Daňové identifikačné číslo 2 0 2 1 2 8 9 7 6 5 IČO 3 5 8 6 8 8 5 6 SK NACE 7 0 . 2 2 . 0	Účtovná závierka X riadna mimoriadna priebežná	Účtovná jednotka malá X veľká (vyznačí sa x)	Mesiac Rok Za obdobie od 1 2 0 1 7 do 1 2 2 0 1 7 Bezprostredne predchádzajúce obdobie od 1 2 0 1 6 do 1 2 2 0 1 6
---	---	---	--

Priložené súčasti účtovnej závierky

X Súvaha (Úč POD 1-01)
(v celých eurách)X Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)
(v celých eurách)X Poznámky (Úč POD 3-01)
(v celých eurách alebo eurocentoch)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

A r c a C a p i t a l S l o v a k i a , a . s .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica
P L Y N Á R E N S K ÁČíslo
7 / A

PSČ Obec

8 2 1 0 9 B R A T I S L A V A 2

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

O k r e s n ý s ú d B r a t i s l a v a I ; O d d i e l I ; S a ; V I
o ž k a I 3 2 0 2 / B

Telefónne číslo

Faxové číslo

0 2 / 5 8 2 5 3 5 0 9

E-mailová adresa

O K A S O V A @ E F I T . S K

Zostavená dňa:

2 2 . 0 3 . 2 0 1 8

Schválená dňa:

. . 2 0

Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky
alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo
podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			1	Brutto - časť 1	Netto 2	Netto 3
				Korekcia - časť 2		
	SPOLU MAJETOK r. 02 + r. 33 + r. 74	01		1 3 2 6 4 1 1 2 6	1 3 2 5 0 5 6 2 2	
				1 3 5 5 0 4	1 7 1 9 4 4 1 8 3	
A.	Neobežný majetok r. 03 + r. 11 + r. 21	02		7 5 9 3 4 4 7 9	7 5 7 9 8 9 7 5	
				1 3 5 5 0 4	1 2 0 1 8 6 0 5 9	
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 04 až r. 10)	03		7 2 3 5		
				7 2 3 5		
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	04				
2.	Softvér (013) - /073, 091A/	05		7 2 3 5		
				7 2 3 5		
3.	Oceniteľné práva (014) - /074, 091A/	06				
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	07				
5.	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	08				
6.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - /093/	09				
7.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - /095A/	10				
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 12 až r. 20)	11		1 6 2 8 6 5 9	1 5 0 0 3 9 0	
				1 2 8 2 6 9	1 4 2 4 8	
A.II.1.	Pozemky (031) - /092A/	12		1 4 7 4 8 2 4	1 4 7 4 8 2 4	
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	13				
3.	Samostatné hnuteľné vecí a súbory hnuteľných vecí (022) - /082, 092A/	14		1 5 1 5 1 1	2 5 1 1 1	
				1 2 6 4 0 0	1 3 5 9 9	



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto 3
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085, 092A/	15			
5.	Základné stádo a ľahné zvieratá (026) - /086, 092A/	16			
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	17	2 3 2 4 1 8 6 9	4 5 5	6 4 9
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - /094/	18			
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - /095A/	19			
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	20			
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)	21	7 4 2 9 8 5 8 5	7 4 2 9 8 5 8 5	1 2 0 1 7 1 8 1 1
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/	22	9 0 4 1 6 3 5	9 0 4 1 6 3 5	6 3 0 6 2 2 6
2.	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062A) - /096A/	23	6 1 6 7 1 3	6 1 6 7 1 3	6 1 6 7 1 3
3.	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely (063A) - /096A/	24	4 0 1 5 0 0	4 0 1 5 0 0	4 0 1 5 0 0
4.	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	25	3 7 5 5 9 8 6 0	3 7 5 5 9 8 6 0	9 4 0 7 8 7 4 1
5.	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	26	2 9 4 0 7 2 5	2 9 4 0 7 2 5	1 8 8 4 2 8 7
6.	Ostatné pôžičky (067A) - /096A/	27	2 0 1 9 9 7 8 1	2 0 1 9 9 7 8 1	1 6 7 5 4 9 8 3
7.	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 069A, 06XA) - /096A/	28	1 2 8 4 0 1 0	1 2 8 4 0 1 0	



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto 3
8.	Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/	29	1 2 9 3 6 1	1 2 9 3 6 1	1 2 9 3 6 1
9.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)	30			
10.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - /096A/	31			
11.	Poskytnuté preddávky na dlhodobý finančný majetok (053) - /095A/	32	2 1 2 5 0 0 0	2 1 2 5 0 0 0	
B.	Obežný majetok r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71	33	5 6 7 0 4 8 9 3	5 6 7 0 4 8 9 3	5 1 7 1 0 1 3 4
B.I.	Zásoby súčet (r. 35 až r. 40)	34	4 2 7 0 6 1 6	4 2 7 0 6 1 6	3 9 4 6 3 7 4
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	35			
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	36	4 0 5 5 9 8 7	4 0 5 5 9 8 7	3 5 6 8 5 2 8
3.	Výrobky (123) - /194/	37	2 1 4 6 2 9	2 1 4 6 2 9	3 7 7 8 4 6
4.	Zvieratá (124) - /195/	38			
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	39			
6.	Poskytnuté preddávky na zásoby (314A) - /391A/	40			
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)	41	6 4 7	6 4 7	6 4 7
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)	42	6 4 7	6 4 7	6 4 7

DIČ 2 0 2 1 2 8 9 7 6 5

Ičo 3 5 8 6 8 8 5 6



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	Brutto - časť 1	
				Korekcia - časť 2	Netto 3
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	43			
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	44			
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	45	6 4 7	6 4 7	6 4 7
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	46			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	47			
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	48			
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	49			
6.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	50			
7.	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51			
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	52			
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	53	2 8 2 3 6 2 2	2 8 2 3 6 2 2	5 7 9 9 0 6 9
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	54	1 4 8 2 1 3 3	1 4 8 2 1 3 3	1 3 9 9 7 0 3
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55			
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1	Netto	3
			Korekcia - časť 2		
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	57	1 4 8 2 1 3 3	1 4 8 2 1 3 3	1 3 9 9 7 0 3
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	58			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	59			
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľa- dávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	60			
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - /391A/	61			
6.	Sociálne poistenie (336A) - /391A/	62			
7.	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/	63	2 2 7 9 2	2 2 7 9 2	6 2 5 3 1 7
8.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	64			
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65	1 3 1 8 6 9 7	1 3 1 8 6 9 7	3 7 7 4 0 4 9
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)	66	2 5 5 4 4 4 9 4	2 5 5 4 4 4 9 4	3 8 8 2 9 2 5 5
B.IV.1.	Krátkodobý finančný majetok v prepoje- ných účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	67			
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobé- ho finančného majetku v prepojených účtov- ných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	68	2 5 5 4 4 4 9 4	2 5 5 4 4 4 9 4	3 8 8 2 9 2 5 5
3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podieľy (252)	69			
4.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - /291A/	70			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1	Netto	3
			Korekcia - časť 2		
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	71	2 4 0 6 5 5 1 4	2 4 0 6 5 5 1 4	
					3 1 3 4 7 8 9
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	72	2 8 6 1	2 8 6 1	
					6 3 6 8
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	2 4 0 6 2 6 5 3	2 4 0 6 2 6 5 3	
					3 1 2 8 4 2 1
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	74	1 7 5 4	1 7 5 4	
					4 7 9 9 0
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	75			
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	76	1 7 5 4	1 7 5 4	
					4 7 9 9 0
3.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	77			
4.	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	78			

Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 80 + r. 101 + r. 141	79	1 3 2 5 0 5 6 2 2	1 7 1 9 4 4 1 8 3
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80	3 3 6 5 8 4 7	3 0 9 0 7 3 5
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	81	9 9 6 0 0 0	9 9 6 0 0 0
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82	9 9 6 0 0 0	9 9 6 0 0 0
2.	Zmena základného imania +/- 419	83		
3.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (-/353)	84		
A.II.	Emisné ážio (412)	85		
A.III.	Ostatné kapitálové fondy (413)	86		
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89	87	1 9 9 2 0 0	1 9 9 2 0 0
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88	1 9 9 2 0 0	1 9 9 2 0 0
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely (417A, 421A)	89		



Ozna- enie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
A.V.	Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92	90	8 2 9 8 4 8	8 2 9 8 4 8
A.V.1.	Štatutárne fondy (423, 42X)	91	8 2 9 8 4 8	8 2 9 8 4 8
2.	Ostatné fondy (427, 42X)	92		
A.VI.	Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 94 až r. 96)	93		
A.VI.1.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	94		
2.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín (+/- 415)	95		
3.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)	96		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	97	1 0 6 5 6 8 7	9 6 5 3 8 8
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98	2 5 4 9 7 8 9	2 4 4 9 4 9 0
2.	Neuhradená strata minulých rokov (/ - 429)	99	- 1 4 8 4 1 0 2	- 1 4 8 4 1 0 2
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdo- bie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	2 7 5 1 1 2	1 0 0 2 9 9
B.	Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	1 2 7 2 8 0 6 6 2	1 6 6 5 9 6 2 0 5
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	8 5 6 3 0 2 2 8	9 1 0 9 2 1 0 2
B.I.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106)	103	8 8 0 7 0	8 8 0 7 0
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	104		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielo- vej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	105		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 475A, 476A)	106	8 8 0 7 0	8 8 0 7 0
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	107		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	108	5 4 9 0 4 0 9 5	5 7 0 8 8 0 0 1
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	109	5 1 0 0 0 0	4 6 6 2 5 4 3
5.	Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)	110	4 6 2 7 3 5 4	3 7 5 3 2 9 5
6.	Dlhodobé prijaté preddavky (475A)	111		
7.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	112		
8.	Vydané dlhopisy (473A/-/255A)	113	2 5 5 0 0 0 0 0	2 5 5 0 0 0 0 0
9.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	114	7 0 9	1 9 3
10.	Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115		
11.	Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116		
12.	Odložený daňový záväzok (481A)	117		



Ozna- enie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
B.II.	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118		
B.II.1.	Zákonné rezervy (451A)	119		
2.	Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120		
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121	5 3 7 0 0 0 0	1 7 9 4 7 6 8 5
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	1 1 6 3 9 8 2 3	8 0 2 3 5 4 6
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	1 0 1 3 8 1 9 0	6 7 7 9 2 7 4
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	125		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	1 0 1 3 8 1 9 0	6 7 7 9 2 7 4
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	127		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129		
5.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130	2 9 7 1 8	2 9 4 8 1
6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131	2 5 9 0 0	2 1 4 7 8
7.	Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)	132	1 7 2 0 8	1 3 5 0 5
8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	1 5 7 6 1 7	9 2 2 0 7
9.	Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	134		
10.	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135	1 2 7 1 1 9 0	1 0 8 7 6 0 1
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136	5 5 6 6 1	3 7 8 8 4
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137	1 7 1 6 1	1 5 3 8 4
2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	3 8 5 0 0	2 2 5 0 0
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139	8 8 6 0 0 0 0	1 7 9 0 7 5 3 8
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, I-/255A)	140	1 5 7 2 4 9 5 0	3 1 5 8 7 4 5 0
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)	141	1 8 5 9 1 1 3	2 2 5 7 2 4 3
C.1.	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	142		
2.	Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	143	1 8 5 9 1 1 3	2 2 5 7 2 4 3
3.	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144		
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145		



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	1 2 3 5 9 2 9 2 4	4 0 9 0 0 1 9 9
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu sučet (r. 03 až r. 09)	02	5 3 4 0 1 7 0 5	3 6 4 2 0 8 0
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03		1 1 0 8 8 0
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	04	2 3 9 3 8 3	6 2 6 0 2 3
III.	Tržby z predaja služieb (602, 606)	05		1 5 9 3 4 5
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/-) (účtová skupina 61)	06	- 1 6 3 2 1 7	- 6 0 3 6 7 1
V.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07		
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)	08	4 5 8 3	
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	5 3 3 2 0 9 5 6	3 3 4 9 5 0 3
**	Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26	10	5 4 1 0 8 3 8 1	4 5 5 5 0 4 6
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)	11		1 1 5 1 1 5
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12	3 1 8 4 1	2 6 8 3 0
C.	Opravné položky k zásobám (+/-) (505)	13		
D.	Služby (účtová skupina 51)	14	4 6 2 6 5 1	5 4 7 5 0 2
E.	Osobné náklady (r. 16 až r. 19)	15	6 2 9 5 2 8	5 2 8 8 5 5
E.1.	Mzdové náklady (521, 522)	16	4 6 4 1 0 7	3 9 5 9 2 2
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17		
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18	1 5 6 6 3 3	1 2 4 7 9 9
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19	8 7 8 8	8 1 3 4
F.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	20	2 1 7 8	2 2 2 1
G.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21	7 3 4 3	1 6 6 1 9
G.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22	7 3 4 3	1 6 6 1 9
2.	Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (+/-) (553)	23		
H.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	24		
I.	Opravné položky k pohľadávkam (+/-) (547)	25		
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	5 2 9 7 4 8 4 0	3 3 1 7 9 0 4
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	- 7 0 6 6 7 6	- 9 1 2 9 6 6



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	- 4 1 8 3 2 6	- 3 9 6 8 7 0
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	7 0 0 2 8 0 0 3	3 6 6 5 4 4 4 8
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30	5 3 3 4 3 7 6 1	2 8 4 7 8 3 5 4
IX.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r. 32 až r. 34)	31		6 8 9 1 8
IX.1.	Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek (665A)	32		
2.	Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (665A)	33		
3.	Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (665A)	34		6 8 9 1 8
X.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r. 36 až r. 38)	35	1 0 6 4 1 8 8 9	
X.1.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek (666A)	36		
2.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (666A)	37		
3.	Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)	38	1 0 6 4 1 8 8 9	
XI.	Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39	3 9 6 3 1 3 7	6 2 8 3 4 7 8
XI.1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40	2 3 7 5 7 5 5	4 1 5 1 6 0 3
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41	1 5 8 7 3 8 2	2 1 3 1 8 7 5
XII.	Kurzové zisky (663)	42	1 6 2 1 2 6 5	6 5 6 5
XIII.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43	4 5 7 8 5 1	1 3 7 2 3 3 8
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44	1 0 0	4 4 4 7 9 5
**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	6 8 7 4 6 0 3 3	3 5 4 9 2 5 6 1
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	46	4 8 1 9 1 7 5 1	2 1 6 0 9 4 6 9
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	47	8 9 9 2 4 8 4	
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	48		
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49	9 5 8 1 5 3 8	1 3 3 3 8 3 0 2
N.1.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50	2 9 2 3 0 4 0	3 1 7 3 0 5 8
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51	6 6 5 8 4 9 8	1 0 1 6 5 2 4 4
O.	Kurzové straty (563)	52	1 2 8 4 2 7 6	1 7 5 8 9
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53	2 7 8 4 2 2	1 7 5 5 3 5
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	4 1 7 5 6 2	3 5 1 6 6 6



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2
***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)	55	1 2 8 1 9 7 0	1 1 6 1 8 8 7
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	5 7 5 2 9 4	2 4 8 9 2 1
R.	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57	3 0 0 1 8 2	1 4 8 6 2 2
R.1.	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58	3 0 0 1 8 2	1 4 8 6 2 2
2.	Daň z príjmov odložená (+/-) (592)	59		
S.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60		
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	2 7 5 1 1 2	1 0 0 2 9 9

A. INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE**1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti:**

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

Spoločnosť Arca Capital Slovakia, a.s. (ďalej len Spoločnosť), bola založená 12. septembra 2003 a do obchodného registra bola zapísaná 30. októbra 2003 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka 3202/B).

2. Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod),
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod),
- prenájom spotrebného tovaru, automobilov, dopravných prostriedkov, výpočtovej, administratívnej, zdravotníckej techniky a technológií
- obstarávanie služieb spojených s prevádzkou a správou nehnuteľností,
- obstarávateľské služby spojené so správou bytového a nebytového fondu,
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu a zákaziek
- prieskum trhu,
- poradenstvo v oblasti obchodu
- faktoring a forfaiting,
- nakladanie s výsledkami tvorivej činnosti so súhlasom autora,
- vedenie účtovníctva,
- činnosť účtovných poradcov,
- činnosť organizačných a ekonomických poradcov,
- ubytovacie služby v rozsahu voľnej živnosti,
- prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb,
- reklamná a propagačná činnosť,
- poradenská a konzultačná činnosť v oblasti obchodu, služieb a reklamy v rozsahu voľnej činnosti,
- čistiace a upratovacie práce,
- prevádzkovanie garáží alebo ostatných odstavných plôch pre motorové vozidlá, ktoré slúžia na umiestnenie najmenej piatich vozidiel patriacich iným osobám než majiteľovi alebo nájomcovi nehnuteľnosti.

3. Počet zamestnancov

Údaje o počte zamestnancov za bežné účtovné obdobie a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	2017	2016
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	13	12
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	13	11
počet vedúcich zamestnancov	2	2

4. Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

5. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2017 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

Účtovná závierka je určená pre používateľov, ktorí majú primerané znalosti o obchodných a ekonomických činnostiach a účtovníctve a ktorí analyzujú tieto informácie s primeranou pozornosťou. Účtovná závierka neposkytuje a ani nemôže poskytovať všetky informácie, ktoré by existujúci a potencionálni investori, poskytovatelia úverov a pôžičiek a iní veritelia, mohli potrebovať. Títo používatelia musia relevantné informácie získať z iných zdrojov.

6. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2016, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 3. novembra 2017.

7. Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2016 bola uložená do registra účtovných závierok 31. marca 2017.

B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Štatutárny orgán: predstavenstvo
 Ing. Rastislav Velič - predseda predstavenstva
 Ing. Henrich Kiš - člen predstavenstva

Dozorná rada: Oto Bachratý
 Ing. Juraj Koník
 Ing. Pavol Krúpa

Konanie menom spoločnosti: V mene spoločnosti konajú vždy dvaja členovia predstavenstva spoločne.

C. INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2017 :

Akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI
	absolútne	v %	v %	v %
Arca Investments, a.s.	996 000	100	100	-
Spolu	996 000	100	100	-

D. INFORMÁCIE O KONSOLIDOVANOM CELKU

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Arca Investments, a.s. Plynárenská 7/A, Bratislava. Spoločnosť má povinnosť zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku. Konsolidované účtovné závierky Spoločnosti zostavuje spoločnosť FS consulting, s.r.o. Cintorínska 21, Bratislava. Tieto konsolidované účtovné závierky je možné dostať priamo v sídle uvedených spoločností.

E. INFORMÁCIE O ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH A ÚČTOVNÝCH METÓDACH**(a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

(b) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby manažment Spoločnosti urobil úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných metód a účtovných zásad a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejme z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa preto môžu líšiť od odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov nie sú vykázané retrospektívne, ale sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie, alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

(c) Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poisťné a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod.

Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého majetku nie sú úroky z úverov, ktoré vznikli do momentu uvedenia dlhodobého majetku do používania.

Dlhodobý majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi. Vlastnými nákladmi sú všetky priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a nepriame náklady, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť.

Náklady na výskum sa neaktivujú a účtujú sa do nákladov v účtovných obdobiach, v ktorých vznikli. Dlhodobý nehmotný majetok vytvorený vývojom alebo v priebehu jeho vývoja sa aktivuje, ak je možné preukázať:

- možnosť jeho technického dokončenia tak, že ho bude možné použiť alebo prediť,
- zámer jeho dokončenia, používania alebo predaja,
- schopnosť účtovnej jednotky jeho používania a predaja,
- spôsob vytvárania budúcich ekonomických úžitkov a existenciu trhu pre výstupy dlhodobého nehmotného majetku alebo pre dlhodobý nehmotný majetok sám o sebe, alebo, ak bude používaný vo vnútri účtovnej jednotky jeho použiteľnosť,
- dostupnosť zodpovedajúcich technických zdrojov, finančných zdrojov a ostatných zdrojov pre dokončenie jeho vývoja, použitie alebo predaj,
- spoľahlivé ocenenie nákladov súvisiacich s jeho obstaraním v priebehu vývoja.

Náklady na vývoj sa aktivujú, ak ich suma neprevyšuje sumu, u ktorej je pravdepodobné, že sa získa z budúcich ekonomických úžitkov po odpočítaní ďalších nákladov vývoja, predaja a administratívnych nákladov, ktoré sa týkajú priamo marketingu alebo procesov. Aktivované náklady na vývoj sa odpisujú maximálne počas piatich rokov. Ak sa nepreukáže možnosť aktivovania nákladov na vývoj, účtujú sa do nákladov v účtovnom období, v ktorom vznikli.

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) je 2 400 EUR a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Aktivované náklady na vývoj	5	lineárna	20
Softvér	4	lineárna	25
Oceniteľné práva (licencia)	8	lineárna	12,5
Drobný dlhodobý nehmotný majetok	rôzna	jednorazový odpis	100

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa úpravy.

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) je 1 700 EUR a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania. Pozemky sa neodpisujú. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stroje, prístroje a zariadenia	8 až 12	lineárna	8,3 až 12,5
Dopravné prostriedky	4 až 6	degresívna	16,6 až 25
Drobný dlhodobý hmotný majetok	rôzna	jednorazový odpis	100

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa úpravy.

Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty majetku sú:

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Spoločnosti alebo celkovej zmeny stratégie Spoločnosti,
- zastaralosť produktov.

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku možno predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve, vypočíta zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja. Odhadované zníženie hodnoty by sa mohlo preukázať ako nedostatočné, ak by analýzy nadhodnotili peňažné toky alebo ak sa zmenia podmienky v budúcnosti.

(d) Dlhodobý finančný majetok

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách, podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách a ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely.

Dlhodobý finančný majetok sa pri obstaraní (prvotné ocenenie) oceňuje obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním (poplatky, provízie za sprostredkovanie a pod.). Súčasťou obstarávacej ceny cenných papierov nie sú úroky z úverov na obstaranie cenných papierov a podielov, kurzové rozdiely a náklady spojené s držbou cenného papiera a podielu.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa dlhodobý finančný majetok oceňuje takto:

Podielové cenné papiere a podiely v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách: obstarávacou cenou upravenou o prípadné zníženie ich hodnoty oproti ich oceneniu v účtovníctve.

(e) Zásoby

Zásoby sa oceňujú nižšou z nasledujúcich hodnôt: obstarávacou cenou (nakupované zásoby) alebo vlastnými nákladmi (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou) alebo čistou realizačnou hodnotou.

Obstarávacia cena zahŕňa cenu zásob a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, skonto a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod. Úroky z cudzích zdrojov nie sú súčasťou obstarávacej ceny. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru.

Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov. Súčasťou vlastných nákladov nie sú úroky z cudzích zdrojov.

Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky.

(f) Zákazková výroba

Ak sa výsledok zákazkovej výroby dá spoľahlivo odhadnúť, zmluvné výnosy a zmluvné náklady pripadajúce na účtovné obdobie sa účtujú ako náklady a výnosy metódou stupňa dokončenia (angl. percentage-of-completion method), pričom stupeň dokončenia zákazky sa zisťuje kumulatívne na základe aktuálneho rozpočtu zmluvných nákladov a zmluvných výnosov, ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka..

(g) Zákazková výstavba nehnuteľnosti

Zákazková výstavba nehnuteľnosti – priebežný transfer

Zákazková výstavba nehnuteľnosti určenej na predaj sa vykazuje podľa metódy stupňa dokončenia.

Zákazková výstavba nehnuteľnosti – ostatná (nie priebežný transfer)

Zákazková výstavba nehnuteľnosti určenej na predaj – ostatná (nie priebežný transfer) sa vykazuje metódou tzv. nulového zisku, t. j. zisk sa vykáže pri predaji nehnuteľnosti.

(h) Pohľadávky

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pohľadávky.

Pri dlhodobých pôžičkách a pohľadávkach, ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky alebo pôžičky dlhšia ako jeden rok, upravuje sa hodnota tejto pohľadávky alebo pôžičky formou opravnej položky, ktorá predstavuje rozdiel

medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Súčasná hodnota pohľadávky sa počíta ak súčet súčinov budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

(i) Krátkodobý finančný majetok

Krátkodobý finančný majetok predstavujú krátkodobé cenné papiere majetkového alebo úverového charakteru, ktoré sú v čase obstarania splatné do jedného roka, príp. určené na predaj do jedného roka od ich obstarania, vlastné akcie a vlastné obchodné podiely a emisné kvóty.

Krátkodobý finančný majetok Spoločnosti tvoria majetkové cenné papiere určené na obchodovanie.

Majetkové cenné papiere na obchodovanie sa pri ich obstaraní (prvotné ocenenie) a ku dňu, ktorému sa zostavuje účtovná závierka oceňujú reálnou hodnotou. Zmena hodnoty majetkových cenných papierov určených na obchodovanie sa účtuje s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Reálna hodnota majetkových cenných papierov na obchodovanie je založená na ich kótovanej trhovej cene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak kótovaná cena nie je k dispozícii, reálna hodnota sa určí prostredníctvom oceňovacích modelov. Ak nie je možné ku dňu ocenenia spoľahlivo určiť reálnu hodnotu, považuje sa za reálnu hodnotu ocenenie obstarávacou cenou.

(j) Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely

Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely sa oceňujú obstarávacou cenou. Na vlastné akcie a vlastné obchodné podiely sa vo vlastnom imaní vytvára rezervný fond.

(k) Finančné účty

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť, ceniny, zostatky na bankových účtoch a oceňujú sa menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

(l) Emisné kvóty

Nebolo predmetom účtovania v účtovnom období ani v bezprostredne predchádzajúcom účtovnom období.

(m) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

(n) Zníženie hodnoty majetku a opravné položky

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

Zníženie hodnoty dlhodobého majetku a zásob

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je účtovná hodnota majetku Spoločnosti, iného ako odloženej daňovej pohľadávky posudzovaná s cieľom zistiť, či existujú indikátory, že by mohlo dôjsť k zníženiu hodnoty majetku. Ak takéto indikátory existujú, potom sa odhadnú predpokladané budúce ekonomické úžitky z daného majetku.

Opravné položky vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existujú indikátory, ktoré by naznačovali, že došlo k zmene v predpoklade zníženia hodnoty majetku alebo tento predpoklad prestal existovať. Opravná položka sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie predpokladaných ekonomických úžitkov z daného majetku. Opravná položka sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevýši tú účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by opravná položka nebola vykázaná.

Zníženie hodnoty finančného majetku a pohľadávok

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa finančný majetok, ktorý nie je ocenený reálnou hodnotou posudzuje s cieľom zistiť, či existujú objektívne dôkazy zníženia jeho hodnoty.

Medzi objektívne dôkazy o znížení hodnoty finančného majetku patrí nesplácanie dlhu alebo protiprávne konanie dlžníka, reštrukturalizácia pohľadávok Spoločnosti za podmienok, o ktorých by Spoločnosť za normálnej situácie neuvažovala, indikácie, že na majetok dlžníka alebo emitenta bude vyhlásený konkurz, alebo skutočnosť, že pre cenný papier prestal existovať aktívny trh. Objektívnym dôkazom zníženia hodnoty investícií do majetkových cenných papierov je aj významné alebo dlhodobé zníženie ich reálnej hodnoty pod úroveň ich obstarávacej ceny.

Predpokladané budúce ekonomické úžitky z investícií Spoločnosti v podielových cenných papieroch a v podieloch a z pohľadávok sa vypočítajú ako súčasná hodnota odhadovaných diskontovaných budúcich peňažných tokov. Pri určení návratnej hodnoty úverov a pohľadávok sa tiež berie do úvahy schopnosť a výkonnosť dlžníka a hodnota kolaterálov a záruk od tretích strán.

Opravná položka sa zruší, ak následné zvýšenie predpokladaných budúcich ekonomických úžitkov možno objektívne spájať s udalosťou, ktorá nastala po vykázani opravnej položky.

(o) Závazky

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

(p) Rezervy

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

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

Tvorba rezervy na bonusy, rabaty, skontá a vrátenie kúpnej ceny pri reklamácii sa účtuje ako zníženie pôvodne dosiahnutých výnosov so súvzťažným zápisom v prospech účtu rezerv.

(q) Zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky do dôchodkových a poisťovních fondov, platená ročná dovolenka a platená zdravotná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

(r) Odložené dane

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

- dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítat daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa neúčtuje pri:

- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní (angl. initial recognition) majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o kombináciu podnikov (t. j. nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, prijímateľa vkladu podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení),
- dočasných rozdieloch súvisiacich s podielmi v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách, ak Spoločnosť je schopná ovplyvniť vyrovnanie týchto dočasných rozdielov a je pravdepodobné, že tieto dočasné rozdiely nebudú vyrovnané v blízkej budúcnosti,
- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní goodwillu alebo záporného goodwillu.

O odloženej daňovej pohľadávke z odpočítateľných dočasných rozdielov, z nevyužitých daňových strát a nevyužitých daňových odpočtov a iných daňových nárokov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému ich bude možné využiť, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že základ dane z príjmov bude dosiahnutý.

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

V súvahe sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok vykazujú samostatne. Ak sa vzťahujú na odloženú daň z príjmov toho istého daňovníka a ide o ten istý daňový úrad, môže sa vykázať len výsledný zostatok účtu 481 – Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka.

(s) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

(t) Dotácie zo štátneho rozpočtu

Nebolo predmetom účtovania v účtovnom období ani v bezprostredne predchádzajúcom účtovnom období.

(u) Prenájom (lízing) (Spoločnosť ako nájomca)

Finančný prenájom. Finančný prenájom je obstaranie dlhodobého hmotného majetku na základe nájomnej zmluvy s dojednaným právom kúpy prenajíateľa veci za dohodnuté platby počas dohodnutej doby nájmu. Majetok prenajatý formou finančného prenájmu vykazuje ako svoj majetok a odpisuje ho jeho nájomca, nie vlastník.

Súčasťou dohodnutých platieb je aj kúpna cena, za ktorú na konci dohodnutej doby finančného prenájmu prechádza vlastnícke právo k prenajatému majetku z prenajímateľa na nájomcu.

Dohodnutá doba nájmu je najmenej 60 % doby odpisovania podľa daňových predpisov. V prípade nájmu pozemku je doba nájmu najmenej 60 % doby odpisovania hmotného majetku zaradeného do daňovej odpisovacej skupiny 5 resp. 6 (budovy a stavby, doba odpisovania pre daňové účely 20 resp. 40 rokov).

Prijatie majetku nájomcom sa v účtovníctve nájomcu účtuje v deň prijatia majetku na ľarchu príslušného účtu majetku so súvzťažným zápisom v prospech účtu 474 – Záväzky z nájmu vo výške dohodnutých platieb znížených o nerealizované finančné náklady.

Platba nájomného je alokovaná medzi splátku istiny a finančné náklady, vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery. Finančné náklady sa účtujú na ľarchu účtu 562 – Úroky.

Operatívny prenájom. Majetok prenajatý na základe operatívneho prenájmu vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie nájomca. Prenájom majetku formou operatívneho leasingu sa účtuje do nákladov priebežne počas doby trvania leasingovej zmluvy.

(v) Prenájom (lízing) (Spoločnosť ako prenajímateľ)

Nebolo predmetom účtovania v účtovnom období ani v bezprostredne predchádzajúcom účtovnom období.

(w) Deriváty

Deriváty sa pri nadobudnutí oceňujú obstarávacou cenou a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, reálnou hodnotou.

Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia, priamo do vlastného imania ako oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov. Výsledok realizácie zabezpečovacích derivátov sa účtuje ako náklady na derivátové operácie a výnosy z derivátových operácií.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na tuzemskej burze, zahraničnej burze alebo na inom verejnom trhu sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia ako náklady na derivátové operácie a výnosy z derivátových operácií.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na neverejnom trhu sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia, priamo do vlastného imania ako oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov. Výsledok realizácie týchto obchodov sa účtuje ako náklady na derivátové operácie a výnosy z derivátových operácií.

Reálna hodnota menových futurít je stanovená na základe kótovaných cien na burze.

Reálna hodnota úrokových swapov vychádza z makléřských odhadov. Primeranosť týchto odhadov sa testuje diskontovaním odhadovaných budúcich peňažných tokov podľa podmienok a splatnosti každého kontraktu a s použitím trhových úrokových sadzieb pre podobné nástroje ku dňu ocenenia.

Reálne hodnoty odrážajú úrokové riziko nástroja a zahŕňajú úpravy s prihliadnutím na úverové riziká Spoločnosti a protistrany, tam kde je to vhodné.

(x) Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi

Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnych hodnôt majetku a záväzkov zabezpečených derivátmi sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia, priamo do vlastného imania ako oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov.

Reálna hodnota majetku a záväzkov zabezpečených derivátmi je založená na ich kótovanej trhovej cene, ak je táto cena k dispozícii. Ak kótovaná trhová cena nie je k dispozícii, potom sa reálna hodnota odhadne na základe odhadovaných diskontovaných budúcich peňažných tokov.

(y) Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu (ďalej ako referenčný kurz).

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za euro sa použije kurz, za ktorý bola táto cudzia mena nakúpená.

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za inú cudziu menu sa použije hodnota inej cudzej meny v eurách alebo na ocenenie prírastku cudzej meny v eurách sa použije referenčný kurz v deň uzavretia obchodu.

Na ocenenie cudzej meny obstarávanej v rámci menového derivátu

- ak je zmluvnou stranou banka alebo pobočka zahraničnej banky, použije sa ku dňu ocenenia kurz banky alebo pobočky zahraničnej banky, ktorá je zmluvnou stranou tohto menového derivátu alebo sa použije referenčný kurz ku dňu ocenenia,
- ak zmluvnou stranou nie je banka alebo pobočka zahraničnej banky, použije sa na ocenenie referenčný kurz ku dňu ocenenia.

Na úbytok rovnakej cudzej meny v hotovosti alebo z devízového účtu sa na prepočet cudzej meny na eurá použije

- referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

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

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Prijaté a poskytnuté preddavky sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, na menu euro už neprepočítavajú.

(z) Výnosy

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.), bez ohľadu na to, či zákazník mal vopred na zľavu nárok, alebo či ide o dodatočne uznanú zľavu.

Tržby z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú v deň splnenia dodávky podľa Obchodného zákonníka, podľa Incoterms alebo iných podmienok dohodnutých v zmluve.

Tržby z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté.

Výnosové úroky sa účtujú rovnomerne v účtovných obdobiach, ktorých sa vecne a časovo týkajú.

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

(aa) Porovnateľné údaje

Ak v dôsledku zmeny účtovných metód a účtovných zásad nie sú hodnoty za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie v jednotlivých súčiastiach účtovnej závierky porovnateľné, uvádza sa vysvetlenie o neporovnateľných hodnotách v poznámkach.

(bb) Oprava chýb minulých období

Ak Spoločnosť zistí v bežnom účtovnom období významnú chybu týkajúcu sa minulých účtovných období, opraví túto chybu na účtoch 428 - Nerozdelený zisk minulých rokov a 429 - Neuhradená strata minulých rokov, t. j. bez vplyvu na výsledok hospodárenia v bežnom účtovnom období. Opravy nevýznamných chýb minulých účtovných období sa účtujú v bežnom účtovnom období na príslušný nákladový alebo výnosový účet.

V roku 2016 Spoločnosť účtovala o oprave významných chýb minulých období na účte 428 – Nerozdelený zisk minulých rokov vo výške 523 273,97 EUR (nákladové úroky z dlhopisov). V roku 2017 nebolo o takýchto chybách účtované.

F. INFORMÁCIE K POLOŽKÁM SÚVAHY**1. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok**

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016.

Spoločnosť nevynaložila žiadne náklady na výskum a vývoj a preto neuvádza prehľad.

Dlhodobý majetok Spoločnosti je poistený pre prípad poškodenia, zničenia živelnou pohromou (budovy), voči krádeži (výpočtová technika a stroje).

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku
31.12.2016

Dlhodobý nehmotný majetok	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	7 235	0	0	0	0	0	7 235
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	7 235	0	0	0	0	0	7 235
Oprávky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	7 235	0	0	0	0	0	7 235
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	7 235	0	0	0	0	0	7 235
Opravné položky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku
31.12.2017

Dlhodobý nehmotný majetok	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	7 235	0	0	0	0	0	7 235
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	7 235	0	0	0	0	0	7 235
Oprávky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	7 235	0	0	0	0	0	7 235
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	7 235	0	0	0	0	0	7 235
Opravné položky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku
31.12.2016

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	144 359	0	0	2 323	0	0	146 682
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	144 359	0	0	2 323	0	0	146 682
Oprávky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	114 335	0	0	1 481	0	0	115 816
Prírastky	0	0	16 425	0	0	193	0	0	16 618
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	130 760	0	0	1 674	0	0	132 434
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	30 024	0	0	842	0	0	30 866
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	13 599	0	0	649	0	0	14 248

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku
31.12.2017

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	144 359	0	0	2 324	0	0	146 683
Prírastky	1 474 824	0	18 661	0	0	0	0	0	1 493 485
Úbytky	0	0	11 509	0	0	0	0	0	11 509
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	1 474 824	0	151 511	0	0	2 324	0	0	1 628 659
Oprávky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	130 760	0	0	1 674	0	0	132 434
Prírastky	0	0	7 149	0	0	195	0	0	7 344
Úbytky	0	0	11 509	0	0	0	0	0	11 509
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	126 400	0	0	1 869	0	0	128 269
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	13 599	0	0	650	0	0	14 249
Stav na konci účtovného obdobia	1 474 824	0	25 111	0	0	455	0	0	1 500 390

2. Dlhodobý finančný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016.

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku
31.12.2016

Predchádzajúce účtovné obdobie									
Dlhodobý finančný majetok	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	Ostatné pôžičky	Pôžičky a ostatný dlh. finančný majetok so zost. dobou splatnosti najviac 1 rok	Poskytnuté preddavky na dlh. finančný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	3 920 444	2 634 756	400 000	44 800 696	2 736 797	8 073 797	360 096	252 500	63 179 08
Prírastky	521 827	3 320	3 942	72 109 019	4 922 490	77 767 461	2 530	0	155 330 58
Úbytky	47 000	110 408	2 442	22 687 099	5 775 000	69 230 150	233 265	252 500	98 337 86
Presuny	1 910 955	-1 910 955	0	-143 875	0	143 875	0	0	
Stav na konci účtovného obdobia	6 306 226	616 713	401 500	94 078 741	1 884 287	16 754 983	129 361	0	120 171 81
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	
Účtovná hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	3 920 444	2 634 756	400 000	44 800 696	2 736 796	8 073 797	360 096	252 500	63 179 08
Stav na konci účtovného obdobia	6 306 226	616 713	401 500	94 078 741	1 884 287	16 754 983	129 361	0	120 171 81

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku
31.12.2017

Bežné účtovné obdobie										
Dlhodobý finančný majetok	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách	Ostatné realizované cenné papiere a podiely	Pôžičky prepojeným jednotkám	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným jednotkám	Ostatné pôžičky	Pôžičky a ostatný dlh. finančný majetok so zost. dobou splatnosti najviac 1 rok	Dlhové cenné papiere	Poskytnuté preddavky na dlh. finančný majetok a dlhove cenne papiere	Spolu
Prvotné ocenenie										
Stav na začiatku účtovného obdobia	6 306 226	616 713	401 500	94 078 741	1 884 287	16 754 983	129 361	0	0	120 171 811
Prírastky	2 900 242	0	0	60 763 884	1 166 938	9 474 174	0	39 748 079	2 125 000	116 178 317
Úbytky	164 833	0	0	118 963 039	110 500	4 349 102	0	38 464 069	0	162 051 543
Presuny	0	0	0	1 680 274	0	-1 680 274	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	9 041 635	616 713	401 500	37 559 860	2 940 725	20 199 781	129 361	1 284 010	2 125 000	74 298 585
Opravné položky										
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Účtovná hodnota										
Stav na začiatku účtovného obdobia	6 306 226	616 713	401 500	94 078 741	1 884 287	16 754 983	129 361	0	0	120 171 811
Stav na konci účtovného obdobia	9 041 635	616 713	401 500	37 559 860	2 940 725	20 199 781	129 361	1 284 010	2 125 000	74 298 585

Spoločnosť má na spoločnosti Železná studnička, a.s. k 31.12.2017 majetkový podiel vo výške 35,14%. Skupina do ktorej patrí Spoločnosť má na spoločnosti Železná studnička, a.s. celkovo majetkový podiel vo výške 89,75%, preto Spoločnosť tento podiel vo výške 1 910 955 EUR vykazuje na riadku Podielových cenných papierov a podielov v prepojených účtovných jednotkách.

Spoločnosť nepreceňovala podiely v iných spoločnostiach. Ocenenie podielov je v obstarávacích cenách. Ide o projektové spoločnosti, ktoré majú v majetku pozemky pod územným rozhodnutím resp. stavebným povolením (YVEX, s.r.o., GAINER s.r.o., PIELD Invest s.r.o., Železná studnička, a.s., ROSLYN, s.r.o.) alebo držia podiely v iných projektových spoločnostiach (WINNER GROUP ,a.s., ECAR Group, a.s., BIOGAS HOLDING, s.r.o.). Rovnakým spôsobom postupovala spoločnosť aj v ostatných obdobiach.

Výška vlastného imania k 31. decembru 2017 a výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2017 podnikov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Účtovné obdobie (2017)

Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Podiel účtovnej jednotky na ZI v %	Podiel účtovnej jednotky na hlas. právach v %	Hodnota vlastného imania účtovnej jednotky, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Výsledok hospodárenia účtovnej jednotky, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Účtovná hodnota dlhodobého finančného majetku
a) Dcérske účtovné jednotky					
YVEX,s.r.o.	51	51	-5 085 767	-3 341 351	1 331 143
AC Slowakei Beteligungs	70	70	NA	NA	17 162
Pollenza,s.r.o.	71	71	19 439	10 903	4 773
PIELD Invest,s.r.o.	90	90	-33 490	-14 800	6 779
ACS 5,s.r.o.	100	100	-270 738	-275 738	5 000
Delia Potraviny s.r.o.	80	80	-378 116	-1 549 581	2 689 188
ECAR Group,a.s.	100	100	-2 083 506	-150 620	25 410
CARD-NET,a.s.	90	90	-565 557	-242 895	29 700
BIOGAS Holding,s.r.o.	85	85	-1 643 010	-470 655	173 785
WINNER GROUP,a.s.	100	100	-33 991	-2 683	2 011 000
GAINER,s.r.o.	100	100	-297 108	-15 591	5 383
BRQ czech,a.s.	70	70	6 263 873	209 125	57 294
Fleet servis,a.s.	100	100	90 660	2 585	231 055
ACS Kominárska,s.r.o.	100	100	-444 790	-257 852	5 000
ACS 2,s.r.o.	60	60	-476 195	-288 021	3 000
ACS 3,s.r.o.	100	100	-8 197	-10 086	5 000
ACS 4,s.r.o.	100	100	-260 763	-160 626	5 000
Nova Green Finance,a.s.	100	100	105 874	133 710	27 500
TWINLOGY,s.r.o.	100	100	-25 937	-423 147	465 700
Nova Real Est.Finance,a.s.	100	100	-56 221	-83 721	27 500
CNH Czech,s.r.o.	100	100	-22 596	-22 988	2 154
TNO Czech,s.r.o.	100	100	-86 548	-86 939	2 154
Železná studnička,a.s.	35,14	35,14	3 508 369	-143 423	1 910 955
					9 041 635
b) Účtovné jednotky s podstatným vplyvom					
ROSLYN,s.r.o.	30	30	2 629 826	-81 359	613 392
ACORD plus spol. s r.o.	50	50	-719 531	-161	3 320
Enprotech,s.r.o.	50	50	15 968	3 968	1
					616 713
c) Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely					
PD Košeca,s.r.o.	15	15	1 056 802	-821	400 000
TFI Slovakia s.r.o.	15	15	-5 346	-10 331	750
TKU Slovakia s.r.o.	15	15	-12 884	-17 869	750
			-	-	401 500
d) Dlhové CP do splatnosti			-	-	1 284 010
d) Pôžičky a ostatný dlhodobý majetok			-	-	60 829 727
Dlhodobý finančný majetok spolu					72 173 585

Výška vlastného imania k 31. decembru 2016 a výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2016 podnikov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Účtovné obdobie (2016)					
Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Podiel účtovnej jednotky na ZI v %	Podiel účtovnej jednotky na hlas. právach v %	Hodnota vlastného imania účtovnej jednotky, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Výsledok hospodárenia účtovnej jednotky, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Účtovná hodnota dlhodobého finančného majetku
a) Dcérske účtovné jednotky					
YVEX,s.r.o.	51	51	-1 744 416	-2 249 537	1 331 143
MK Slowakei Beteligungs	100	100	NA	NA	17 500
Pollenza,s.r.o.	71	71	8 536	-2 726	4 773
PIELD Invest,s.r.o.	90	90	-18 689	-7 454	6 779
ECAR Group,a.s.	100	100	-1 932 885	-150 929	25 410
CARD-NET,a.s.	90	90	-322 663	-128 676	29 700
BIOGAS Holding,s.r.o.	90	90	-1 172 355	-408 155	173 785
WINNER GROUP,a.s.	100	100	-31 308	-2 660	2 011 000
GAINER,s.r.o.	100	100	-281 518	91 621	5 383
BRQ czech,a.s.	70	70	5 675 215	1 532 178	54 143
Fleet servis,a.s.	100	100	83 232	2 368	218 349
ACS Kominárska,s.r.o.	100	100	-186 938	-191 266	5 000
ACS 3,s.r.o.	100	100	1 889	-2 459	5 000
ACS 4,s.r.o.	100	100	-100 137	-105 137	5 000
Nova Green Finance,a.s.	100	100	-27 836	-55 336	27 500
TWINLOGY,s.r.o.	100	100	28 600	-165 283	465 700
TXF Czech,s.r.o.	100	100	-370	-370	2 035
XGJ Czech,s.r.o.	100	100	370	0	2 035
XDF Czech,s.r.o.	100	100	-13 555	-13 925	2 035
ACS 2,s.r.o.	60	60	-189 883	-194 231	3 000
Železná studnička,a.s.	35,14	35,14	3 651 792	-124 621	1 910 956
					6 306 226
b) Účtovné jednotky s podstatným vplyvom					
ROSLYN,s.r.o.	30	30	2 711 364	-59 204	613 392
ACORD plus spol. s r.o.	50	50	-838 654	-119 467	3 320
Enprotech,s.r.o.	50	50	12 000	3 750	1
					616 713
c) Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely					
PD Košeca,s.r.o.	15	15	1 068 784	48 505	400 000
TFI Slovakia s.r.o.	15	15	4 985	-15	750
TKU Slovakia s.r.o.	15	15	4 985	-15	750
			-	-	401 500
d) Pôžičky a ostatny dlhodobý majetok					
			-	-	
					112 847 372
Dlhodobý finančný majetok spolu					120 171 811

Podielové cenné papiere a podiely v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách sa k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 ocenili obstarávacou cenou. Spoločnosť posúdila zníženie hodnoty majetku metódou diskontovaných peňažných tokov. V prípade zníženia hodnoty metódou diskontovaných peňažných tokov pod hodnotu

obstarávacej ceny by spoločnosť znížila hodnotu podielových cenných papierov a podielov oproti ich oceneniu v účtovníctve opravnou položkou.

Realizovateľné cenné papiere a podiely sa k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 ocenili obstarávacou cenou, pretože nebolo možné spoľahlivo určiť ich reálnu hodnotu.

Prehľad o poskytnutých dlhodobých pôžičkách k 31. decembru 2017:

Dlhodobé pôžičky	Stav 31.12.2016	Zvýšenie hodnoty	Zníženie hodnoty	Vyradenie pôžičky z účtovníctva v účtovnom období	Stav 31.12.2017
Do splatnosti viac ako päť rokov -cashpooling	18 641 624	14 871 621	27 140 905		6 372 340
Do splatnosti od jedného roka do troch rokov	94 076 387	56 533 373	96 281 734		54 328 026
Do splatnosti do jedného roka vrátane	129 361	0	0		129 361
Dlhodobé pôžičky spolu	112 847 372	71 404 994	123 422 639		60 829 727

Prehľad o poskytnutých dlhodobých pôžičkách k 31. decembru 2016:

Dlhodobé pôžičky	Stav 31.12.2015	Zvýšenie hodnoty	Zníženie hodnoty	Vyradenie pôžičky z účtovníctva v účtovnom období	Stav 31.12.2016
Do splatnosti viac ako päť rokov -cashpooling	16 536 901	18 174 829	16 070 106		18 641 624
Do splatnosti od jedného roka do troch rokov	39 074 389	136 624 141	81 622 143		94 076 387
Do splatnosti do jedného roka vrátane	360 096	2 530	233 265		129 361
Dlhodobé pôžičky spolu	55 971 386	154 801 500	97 925 514		112 847 372

3. Zásoby

Ku koncu roka 2017 spoločnosť eviduje na zásobách dokončené stavebné pozemky s inžinierskymi sieťami v obci Preseľany ako zásoby vlastnej výroby v hodnote 214 629.

O opravnej položke v priebehu účtovného obdobia Spoločnosť neúčtovala.

4. Údaje o nedokončenej výrobe

V účtovnom období 2017 Spoločnosť na účte 121- Nedokončená výroba vykazovala hodnotu obstaraných pozemkov v mestskej časti Bratislava - Dúbravka, v hodnote 4 055 987 EUR, ktoré budú použité na výstavbu obytných domov.

O opravnej položke v priebehu účtovného obdobia Spoločnosť neúčtovala.

5. Pohľadávky

V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť neúčtovala o opravnej položke k pohľadávkam.

Veková štruktúra pohľadávok za bežné účtovné obdobie je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky k 31.12.2017	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	647	0	647
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0
Dlhodobé pohľadávky spolu	647	0	647
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	659 610	822 523	1 482 133
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	22 792	0	22 792
Iné pohľadávky	1 269 434	49 263	1 318 697
Krátkodobé pohľadávky spolu	1 951 836	871 786	2 823 622

V iných pohľadávkach sú zahrnuté postúpené pohľadávky voči spoločnostiam zahrňujúcim sa do konsolidovanej závierky vo výške 470 742 EUR.

Veková štruktúra pohľadávok za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky k 31.12.2016	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	647	0	647
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0
Dlhodobé pohľadávky spolu	647	0	647
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	1 103 135	296 568	1 399 703
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	625 317	0	625 317
Iné pohľadávky	3 774 049	0	3 774 049
Krátkodobé pohľadávky spolu	5 502 501	296 568	5 799 069

V iných pohľadávkach sú zahrnuté postúpené pohľadávky voči spoločnostiam zahrňujúcim sa do konsolidovanej závierky vo výške 3 724 882 EUR.

Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2017
Pohľadávky po lehote splatnosti	296 568	871 786
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka	5 502 501	1 951 836
Krátkodobé pohľadávky spolu	5 799 069	2 823 622
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	0	0
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako päť rokov	647	647
Dlhodobé pohľadávky spolu	647	647

6. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2017 EUR	31. 12. 2016 EUR
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné	90 716	27 433
– zdaniteľné		
Nevyužité daňové straty, daňové odpočty a iné daňové nároky		
Sadzba dane z príjmov (v %)	21	21
Odložená daňová pohľadávka	19 050	5 761
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	0	0

Odložená daňová pohľadávka sa vykázala vo výške 0 EUR. Spoločnosť z princípu opatrnosti neúčtovala o odloženej dani.

7. Krátkodobý finančný majetok

O krátkodobom finančnom majetku sa v Spoločnosti v prehľade:

Krátkodobý finančný majetok	Stav k 31.12.2016	Prírastky	Úbytky	Stav k 31.12.2017
Majetkové cenné papiere na obchodovanie	23 760 337	20 936 469	19 152 312	25 544 494
Dlhové cenné papiere na obchodovanie	0	0	0	0
Emisné kvóty	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere so splatnosťou do jedného roka držané do splatnosti	15 068 918	0	15 068 918	0
Ostatné realizovateľné cenné papiere	0	0	0	0
Obstarávanie krátkodobého finančného majetku	0	0	0	0
Krátkodobý finančný majetok spolu	38 829 255	20 936 469	34 221 230	25 544 494

Akcie v spoločnostiach sú klasifikované ako majetkové cenné papiere určené na obchodovanie a oceňujú sa reálnou hodnotou. Zmena reálnej hodnoty majetkových cenných papierov určených na obchodovanie sa účtuje s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Vplyv zmeny reálnej hodnoty na výsledok hospodárenia je 179 429 EUR k 31.12.2017 (2016: 1 196 802 EUR)

Na krátkodobý finančný majetok nebolo zriadené záložné právo a spoločnosť nemá obmedzené právo s ním nakladať.

8. Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici a účty v bankách. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

Prehľad jednotlivých položiek finančných účtov:

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pokladnica, ceniny	2 861	6 368
Bežné bankové účty	24 062 653	3 128 421
Bankové účty termínované	0	0
Peniaze na ceste	0	0
Spolu	24 065 514	3 134 789

9. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Náklady budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:	1 754	47 990
Nájomné	0	0
Poistenie	1 352	0
Ostatné	402	47 990
Príjmy budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Príjmy budúcich období krátkodobé, z toho:	0	0
Služby	0	0
Spolu	1 754	47 990

10. Vlastné imanie

Informácie o vlastnom imaní sú uvedené v časti P.

Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

11. Rezervy

Spoločnosť vytvorila nedaňovú rezervu na audit v celkovej výške 38 500 EUR (v roku 2016 suma 22 500 EUR), z čoho je rezerva na audit účtovnej závierky uskutočnený spoločnosťou MANDAT AUDIT, s.r.o. vo výške 8 500 EUR (v roku 2016 suma 8 000 EUR) a 30 000 EUR (v roku 2016 suma 14 500 EUR) predstavuje rezerva na konsolidovanú závierku vykonanú spoločnosťou FS Consulting, s.r.o. Vytvorené rezervy budú použité v roku 2018.

Prehľad o rezervách za bežné účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	účtovné obdobie (rok 2017)				Stav k 31. 12. 2017
	Stav k 31. 12. 2016	Tvorba	Použitie	Zrušenie	
Dlhodobé rezervy, z toho:	0	0	0	0	0
Ostatné rezervy dlhodobé					
Odchodné do dôchodku	0	0	0	0	0
Ostatné rezervy dlhodobé spolu	0	0	0	0	0
Krátkodobé rezervy, z toho:	37 884	55 661	37 884	0	55 661
Zákonné rezervy krátkodobé					
Mzdy za dovolenku	11 379	12 693	11 379	0	12 693
Sociálne zabezpečenie	4 005	4 468	4 005		4 468
Zákonné rezervy krátkodobé spolu	15 384	17 161	15 384	0	17 161
Ostatné rezervy krátkodobé					
Rezerva na overenie účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky	22 500	38 500	22 500	0	38 500
Pokuty a penále	0	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0	0
	22 500	38 500	22 500	0	38 500
Nevyfakturované dodávky	0	0	0	0	0
Ostatné rezervy krátkodobé spolu	22 500	38 500	22 500	0	38 500

Nevyfakturované dodávky majetku

Rezervy na nevyfakturované dodávky majetku, ktoré sa nevykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia, spoločnosť k 31.12.2017 neeviduje.

Prehľad o rezervách za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	účtovné obdobie (rok 2016)				Stav k 31. 12. 2016
	Stav k 31. 12. 2015	Tvorba	Použitie	Zrušenie	
Dlhodobé rezervy, z toho:	0	0	0	0	0
Ostatné rezervy dlhodobé					
Odchodné do dôchodku	0	0	0	0	0
Ostatné rezervy dlhodobé spolu	0	0	0	0	0
Krátkodobé rezervy, z toho:	35 186	37 884	35 186	0	37 884
Zákonné rezervy krátkodobé					
Mzdy za dovolenku	9 457	11 379	9 457	0	11 379
Sociálne zabezpečenie	3 329	4 005	3 329		4 005
Zákonné rezervy krátkodobé spolu	12 786	15 384	12 786	0	15 384
Ostatné rezervy krátkodobé					
Rezerva na overenie účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky	22 400	22 500	22 400	0	22 500
Pokuty a penále	0	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0	0
	22 400	22 500	22 400	0	22 500
Nevyfakturované dodávky	0	0	0	0	0
Ostatné rezervy krátkodobé spolu	22 400	22 500	22 400	0	22 500

Nevyfakturované dodávky majetku

Rezervy na nevyfakturované dodávky majetku, ktoré sa nevykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia, spoločnosť k 31.12.2016 neeviduje.

12. Závazky

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Závazky po lehote splatnosti	82 948	88 006
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	11 556 875	7 935 540
Krátkodobé záväzky spolu	11 639 823	8 023 546
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	68 126 684	55 346 973
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	17 503 544	35 745 129
Dlhodobé záväzky spolu	85 630 228	91 092 102

Spoločnosť nemá záväzky z finančného prenájmu.

Závazky nie sú kryté záložným právom; nie je voči nim založený žiaden majetok spoločnosti.

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2017 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	10 226 260	10 138 190	88 070	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	54 904 095	0	37 400 551	17 503 544
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	510 000	0	510 000	0
Ostatné dlhodobé záväzky	4 627 354	0	4 627 354	0
Dlhodobé prijaté preddavky	0	0	0	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	25 500 000	0	25 500 000	0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	29 718	29 718	0	0
Záväzky voči zamestnancom	25 900	25 900	0	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	17 208	17 208	0	0
Daňové záväzky a dotácie	157 617	157 617	0	0
Záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	1 271 190	1 271 190	0	
Spolu	97 269 342	11 639 823	68 125 975	17 503 544

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2016 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	6 867 344	6 779 274	88 070	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	57 088 001	0	21 342 872	35 745 129
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	4 662 543	0	4 662 543	0
Ostatné dlhodobé záväzky	3 753 295	0	3 753 295	0
Dlhodobé prijaté preddavky	0	0	0	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	25 500 000	0	25 500 000	0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	29 481	29 481	0	0
Záväzky voči zamestnancom	21 478	21 478	0	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	13 505	13 505	0	0
Daňové záväzky a dotácie	92 207	92 207	0	0
Záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	1 087 601	1 087 601	0	
Spolu	99 115 455	8 023 546	55 346 780	35 745 129

13. Odložený daňový záväzok

O odloženom daňovom záväzku Spoločnosť neúčtovala.

14. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Začiatkový stav sociálneho fondu	193	10
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	2 479	2 107
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	0	0
Ostatná tvorba sociálneho fondu	0	0
<i>Tvorba sociálneho fondu spolu</i>	<i>2 479</i>	<i>2 107</i>
<i>Čerpanie sociálneho fondu</i>	<i>1 963</i>	<i>1 924</i>
Konečný zostatok sociálneho fondu	709	193

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

15. Vydané dlhopisy

Spoločnosť eviduje v záväzkoch dlhopisy v nasledovnej štruktúre:

typ	ISIN	EUR	dátum emisie	splatnosť
Dlhopisy na doručiteľa	SK4120010927	25 500 000	12.08.2015	12.08.2020
SPOLU dlhodobé		25 500 000		
Dlhopisy na doručiteľa	SK4210000473	9 000 000	12.01.2016	02.01.2018
SPOLU krátkodobé		9 000 000		
SPOLU		34 500 000		

16. Bankové úvery

Spoločnosť v roku 2016 čerpala dlhodobý bankový úver zmluvou č. EUR 64/OAO/2016 od spoločnosti J&T banka, a.s. vo výške 13 900 000 EUR, splatnosť 31.12.2041.

V účtovnom období 2016 Spoločnosti boli poskytnuté bankové úvery zo spoločnosti Privatbanka, a.s. Čerpanie úverov bolo poskytnuté zmluvou o úvere č. 54/2016 na sumu 2 000 000 EUR a zmluvou o úvere č. 31/2016 na sumu 2 000 000 EUR, ktoré sú zabezpečené záložným právom k pohľadávkam a nehnuteľnostiam. Úver č. 54/2016 je zabezpečený aj ručiteľskou listinou a úver č. 31/2016 dohodou o vyplňovanom práve k blankozmenke a prístupom k záväzku.

Spoločnosť v roku 2017 čerpala dlhodobý bankový úver zmluvou č. EUR 50/OAO/2017 od spoločnosti J&T banka, a.s. vo výške 10 230 000 EUR, splatnosť 29.11.2019.

Prehľad o bankových úveroch:

	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v EUR k 31.12.2016	Suma istiny v EUR k 31.12.2017
Dlhodobé bankové úvery					
Bankový úver Privatbanka, a.s.		4,2	21.11.2018	2 000 000	
Bankový úver Privatbanka, a.s.		4,2	21.11.2018	2 000 000	
Bankový úver J&T banka, a.s.	EUR	6,5	31.12.2041	13 947 685	0
Bankový úver J&T banka, a.s.	EUR	5	29.11.2019	0	5 370 000
Dlhodobé úvery spolu				17 947 685	5 370 000
Krátkodobé bankové úvery					
Bankový úver Arca Opportunity, a.s.	CZK	8	13.03.2017	2 842 538	0
Bankový úver Prima banka Slovensko, a.s.		3,4	20.11.2017	15 065 000	0
Bankový úver Privatbanka, a.s.		4,2	21.11.2018		2 000 000
Bankový úver Privatbanka, a.s.		4,2	21.11.2018		2 000 000
Bankový úver J&T banka, a.s.	EUR	5	31.12.2018		4 860 000
Krátkodobé úvery spolu				17 907 538	8 860 000
Spolu				35 855 223	14 230 000

Štruktúra bankových úverov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2016 EUR	31.12.2017 EUR
Bankové úvery po splatnosti	0	0
Bankové úvery so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka	17 907 538	8 860 000
Bankové úvery so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov	4 000 000	5 370 000
Bankové úvery so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 5 rokov	13 947 685	0
Spolu	35 855 223	14 230 000

17. Pôžičky a návratné finančné výpomoci

Spoločnosť obdržala dlhodobé i krátkodobé pôžičky a finančné výpomoci od spoločností v konsolidovanom celku i od tretích strán. Ich štruktúra je uvedená v nasledovnom prehľade:

	Mena	splatnosť	Suma v eurách k 31.12.2017	Suma v eurách k 31.12.2016
Dlhodobé pôžičky a finančné výpomoci				
od prepojených spoločností	CZK	od 1 do 5 r.	8 031 444	4 449 047
od prepojených spoločností	EUR	nad 5 r.	17 503 544	35 745 129
od prepojených spoločností	EUR	od 1 do 5 r.	29 369 107	16 893 825
spolu			54 904 095	57 088 001
od spol.s podiel.účasťou	CZK	od 1 do 5 r.		4 152 543
od spol.s podiel.účasťou	EUR	od 1 do 5 r.	510 000	510 000
spolu			510 000	4 662 543
od ostatných	CZK	od 1 do 5 r.	3 943 750	3 558 478
od ostatných	EUR	od 1 do 5 r.	683 604	194 817
spolu			4 627 354	3 753 295
SPOLU			60 041 449	65 503 839
Krátkodobé pôžičky a finančné výpomoci				
od manažmentu	EUR	do 1 r.	224 950	587 450
od ostatných	EUR	do 1 r.	861 140	954 685
krátkodobé dlhopisy	EUR	do 1 r.	15 500 000	31 000 000
SPOLU			16 586 090	32 542 135

18. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Výdavky budúcich období dlhodobé	0	0
Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho:	1 859 113	2 257 243
Nevyplatený úrok z kupónov-dlhopisy	1 859 113	2 257 243
Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:	0	0
Spolu	1 859 113	2 257 243

19. Deriváty

Spoločnosť neúčtovala v roku 2017 ani 2016 o položke deriváty.

G. INFORMÁCIE O PRENÁJMOCH

Spoločnosť neúčtuje o finančnom prenájme ako prenajímateľ ani ako nájomca.

H. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázananej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	2016			2017		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	248 921		100,00 %	575 294		100,00 %
teoretická daň		54 763	22,00 %		120 812	21,00 %
Daňovo neuznané náklady	465 862	102 490	41,17 %	941 415	197 697	34,36 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-39 417	-8 672	-3,48 %	-87 329	-18 339	-3,19 %
Umorenie daňovej straty	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Spolu	675 366	148 581	59,69 %	1 429 380	300 170	52,18 %
Splatná daň z príjmov		148 581	59,69 %		300 170	52,18 %
Odložená daň z príjmov		0	0,00 %		0	0,00 %
Celková daň z príjmov		148 581	59,69 %		300 170	52,18 %

Sadzba dane z príjmov v Slovenskej republike je 21 % (v roku 2016: 22 %).

I. INFORMÁCIE O POLOŽKÁCH ZISKOV A STRÁT**1. Tržby za vlastné výkony a tovar**

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t. j. podľa typov služieb a výrobkov sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Oblasť odbytu	z predaja projektov		z predaja služieb		tovar		Spolu	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
tržby	239 383	626 023	0	159 345	0	110 880	239 383	896 248
Spolu	239 383	626 023	0	159 345	0	110 880	239 383	896 248

2. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmena stavu zásob vlastnej výroby vykázaná vo výkaze ziskov a strát je zníženie -163 217 EUR (2016: -603 671 EUR).

Názov položky	Stav k			Zmena stavu	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2015	2017	2016
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nedokončená výroba	4 055 987	3 568 528	0	487 459	3 568 528
Hotové výrobky	214 629	377 846	981 517	-163 217	-603 671
Spolu	4 270 616	3 946 374	981 517	324 242	2 964 857
Manká a škody				0	0
Reprezentačné				0	0
Dary				0	0
Iné				-487 459	-3 568 528
Zmena stavu vo výkaze ziskov a strát				-163 217	-603 671

Rozdiel je spôsobený tým, že niektoré položky sa podľa slovenských právnych predpisov neučítajú prostredníctvom zmeny stavu, ale priamo na príslušné iné účty nákladov a výnosov. Hodnota vo výške 487 459 EUR (v r.2016 vo výške 3 568 528 EUR) predstavuje hodnotu obstaraných pozemkov určených na výstavbu polyfunkčných/bytových objektov.

3. Aktivácia nákladov, výnosy z hospodárskej činnosti a finančnej činnosti

Prehľad o výnosoch pri aktivácii nákladov, výnosoch z hospodárskej činnosti a finančnej činnosti je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	2017	2016
Významné položky pri aktivácii nákladov, z toho:	0	0
Ostatná aktivácia	0	0
Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:	53 320 956	3 349 503
Výnosy z postúpených pohľadávok	53 038 132	3 270 619
Iné	282 824	78 884
Finančné výnosy, z toho:	70 028 003	36 654 448
<i>Kurzové zisky, z toho:</i>	<i>1 621 265</i>	<i>6 565</i>
Kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	1 611 676	5 967
<i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>	<i>68 406 738</i>	<i>36 647 883</i>
Výnosy z predaja cenných papierov a podielov	53 343 761	28 478 354
Výnosové úroky	3 963 137	6 283 478
Výnosy z fin.majetku	10 641 889	68 918
Výnosy z precenenia CP	457 851	1 372 338
Ostatné finančné výnosy	100	444 795

4. Čistý obrat

Členenie čistého obratu podľa § 2 ods. 15 zákona o účtovníctve podľa jednotlivých typov výrobkov, tovarov a služieb alebo iných činností účtovnej jednotky a hlavných geografických oblastí odbytu:

		2017	2016
Krajina	Výrobky, tovar, služby		
SK	Vlastné výrobky	239 383	626 023
	služby	0	159 345
	ostatné	122 613 500	38 223 386
	tovar	0	110 880
ČR	Vlastné výrobky	0	0
	služby	0	0
	ostatné	486 528	1 399 337
GB	Vlastné výrobky	0	0
	služby	0	0
	ostatné	253 513	381 228
spolu	Vlastné výrobky	239 383	626 023
	služby	0	159 345
	ostatné	123 353 541	40 003 951
	tovar	0	110 880
	spolu	123 592 924	40 900 199

J. INFORMÁCIE O NÁKLADOCH**1. Náklady na poskytnuté služby, ostatné náklady na hospodársku činnosť a finančné náklady**

Prehľad o nákladoch na poskytnuté služby, ostatných nákladoch na hospodársku činnosť a finančných nákladoch:

	2017	2016
Náklady na poskytnuté služby, z toho:	462 651	547 502
<i>Náklady voči audítorovi, auditorskej spoločnosti, z toho:</i>	<i>69 088</i>	<i>76 437</i>
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	8 500	9 000
Náklady na overenie konsolidovanej účtovnej závierky	59 609	66 948
Ostatné neauditorské služby	979	489
<i>Opravy a udržiavanie :</i>	<i>4 236</i>	<i>5 478</i>
<i>Cestovné :</i>	<i>950</i>	<i>30 640</i>
<i>Náklady na reprezentáciu :</i>	<i>23</i>	<i>20</i>
<i>Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:</i>	<i>388 354</i>	<i>434 927</i>
Nájomné	96 436	91 349
Školenie, semináre	309	318
Vedenie účtovníctva	20 400	20 400
Právne poradenstvo	50 120	28 839
Telefónne poplatky	3 273	3 473
Projektové náklady	20 798	220 789
IT služby	1 169	1 233
Poplatky CP	61 043	8 375
Spolupráca, poradenstvo	59 600	46 500
Ostatné	75 206	13 651
<i>Osobné náklady, z toho:</i>	<i>629 528</i>	<i>528 855</i>
Mzdy	464 107	395 922
Ostatné náklady na závislú činnosť	0	0
Sociálne poistenie	98 198	88 396
Zdravotné poistenie	58 435	36 403
Sociálne náklady	8 788	8 134
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	52 974 840	3 317 904
Postúpenie pohľadávky	52 857 675	3 218 369
Poistenie	3 303	3 468
Zmluvné pokuty	10 000	20 441
Iné	103 862	75 626
Finančné náklady, z toho:	68 746 033	35 492 561
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	<i>1 284 276</i>	<i>17 589</i>
Kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	1 284 276	5 921
<i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	<i>67 461 757</i>	<i>35 474 972</i>
Náklady na precenenie CP	278 422	175 535
Náklady na kr. finan. majetok a na predané cenné papiere a podiely	57 184 235	21 609 469
Nákladové úroky	9 581 538	13 338 302
Bankové poplatky	4 526	86 946
Ost.fin.náklady-dlhopisy	413 036	264 720

K. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA PODSÚVAHOVÝCH ÚČTOCH**1. Najatý majetok**

Spoločnosť nemá v nájme žiadny majetok (operatívny a finančný prenájom).

Spoločnosť má v nájme od tretej osoby administratívne priestory. Nájomná zmluva je uzatvorená od roku 2004 s možnosťou výpovede v určených prípadoch.

2. Prenajatý majetok

Spoločnosť neprenajíma majetok.

3. Prehľad o podsúvahových položkách

Na podsúvahových účtoch spoločnosť v roku 2017 a ani v roku 2016 neúčtovala.

L. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH**1. Podmienený majetok**

Spoločnosť neeviduje podmienený majetok.

2. Podmienené záväzky

Spoločnosť neeviduje podmienené záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe.

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. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

3. Ostatné finančné povinnosti

Spoločnosť neeviduje ostatné finančné povinnosti, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe.

M. INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31. decembri 2017 nenastali udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

N. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené účtovné jednotky v skupine, ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia. Najvyššou kontrolujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Arca Investments, a.s.

Transakcie so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade

Spriaznená osoba	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
	2017	2016
Transakcie s materskou spoločnosťou		
pôžičky poskytnuté v priebehu roka		30 000
prijaté splátky z poskytnutých pôžičiek	-11 086 825	-30 000
výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek	24 845	780 956
kurzové rozdiely na poskytnuté pôžičky	28 511	75
pôžičky prijaté v priebehu roka		-5 000
zaplatené splátky prijatých pôžičiek		

Spriaznená osoba	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
	2017	2016
nákladové úroky z prijatých pôžičiek	-171 173	-171 538
kurzové rozdiely z prijatých pôžičiek	-2 506	-7
Transakcie s dcérskymi spoločnosťami		
pôžičky poskytnuté v priebehu roka	42 236 631	116 969 357
prijaté splátky z poskytnutých pôžičiek	-91 400 654	-73 855 023
výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek	2 058 829	3 263 692
kurzové rozdiely na poskytnuté pôžičky	1 202 765	1 182
výnosy z pohľadávok nad OC		444 675
prijaté úhrady za služby		-1 200
výnosy za poskytnuté služby		0
DPH		0
pôžičky prijaté v priebehu roka	-26 468 001	-10 552 124
zaplatené splátky prijatých pôžičiek	14 606 323	3 665 095
nákladové úroky z prijatých pôžičiek	-1 504 525	-746 350
kurzové rozdiely z prijatých pôžičiek	-67 873	
náklady za prijaté služby	4 093	
úhrada za prijaté služby	-4 695	
DPH	819	
Transakcie s inými spriaznenými stranami		
pôžičky poskytnuté v priebehu roka	18 651 264	22 494 924
prijaté splátky z poskytnutých pôžičiek	-17 961 988	-17 352 871
výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek	1 140 604	1 044 652
kurzové rozdiely na poskytnuté pôžičky	128 556	3 833
postúpenie poskytnutých pôžičiek		
prijaté úhrady za služby		-643
výnosy za poskytnuté služby	5 065	5 174
DPH	1 014	1 035
pôžičky prijaté v priebehu roka	-40 084 958	-51 021 000
zaplatené splátky prijatých pôžičiek	57 197 997	25 727 211
nákladové úroky z prijatých pôžičiek	-1 416 407	-2 510 234
kurzové rozdiely z prijatých pôžičiek	-493 648	-624
úhrada za prijaté služby	-172 734	545 937
náklady za prijaté služby	422 608	-118 303
dph z prijatých služieb	38 512	-23 661
náklady za umiestnenie dlhopisov		-261 720

Spriaznená osoba	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
	2017	2016
Transakcie so spoločnými podnikmi		
pôžičky poskytnuté v priebehu roka	460 000	
prijaté splátky z poskytnutých pôžičiek		
výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek	8 753	
Transakcie s manažmentom		
pôžičky prijaté v priebehu roka		
zaplatené splátky prijatých pôžičiek	415 788	0
nákladové úroky z prijatých pôžičiek	-33 521	-38 594
kurzové rozdiely z prijatých pôžičiek		

Vybrané aktíva a pasíva vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Vybrané aktíva a pasíva s materskou spoločnosťou	31.12.2017	31.12.2016
Poskytnuté pôžičky	537 025	11 570 494
Neuhradené faktúry za služby	0	0
Spolu aktíva	537 025	11 570 494
Prijaté pôžičky	-3 081 936	-2 908 257
Neuhradené faktúry za služby	0	0
Spolu pasíva	-3 081 936	-2 908 257
Vybrané aktíva a pasíva s dcérskymi spoločnosťami	31.12.2017	31.12.2016
Poskytnuté pôžičky	29 951 918	74 176 426
Neuhradené faktúry za služby	0	0
Spolu aktíva	29 951 918	74 176 426
Prijaté pôžičky	-28 019 690	-14 585 613
Neuhradené faktúry za služby	-216	0
Spolu pasíva	-28 019 906	-14 585 613
Vybrané aktíva a pasíva s inými spriaznenými stranami	31.12.2017	31.12.2016
Pôžičky poskytnuté v rámci konsolidovaného celku	20 026 198	18 065 410
Neuhradené faktúry za služby	0	6 082
Ostatné aktíva	0	49 263
Spolu aktíva	20 026 198	18 120 755

	31.12.2017	31.12.2016
Pôžičky prijaté v rámci konsolidovaného celku	-27 956 688	-44 723 189
Neuhradené faktúry za služby	-103 415	-29 283
Ostatné záväzky	-162 972	
Spolu pasíva	-28 223 075	-44 752 472
Vybrané aktíva a pasíva s manažmentom	31.12.2017	31.12.2016
Pôžičky poskytnuté v rámci konsolidovaného celku	0	0
Ostatné aktíva	291 762	291 762
Spolu aktíva	291 762	291 762
Pôžičky prijaté v rámci konsolidovaného celku	-245 116	-627 382
Ostatné pasíva	-35 084	-35 084
Spolu pasíva	-280 200	-662 466

O. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV, DOZORNÝCH ORGÁNOV A INÝCH ORGÁNOV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Odmeny za činnosť štatutárneho orgánu a dozornej rady spoločnosti za rok 2017 ani 2016 neboli poskytnuté.

P. INFORMÁCIE O VLASTNOM IMANÍ

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2017 je 996 000 EUR (k 31. decembru 2016: 996 000 EUR).

Druh akcií: kmeňové

Podoba akcií: listinné

Forma: na meno

Počet: 300

Menovitá hodnota: 3 320 EUR

Základné imanie sa v priebehu účtovného obdobia roka 2017 nezmenilo.

Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Účtovné obdobie (2016)				
	Stav k 31.12.2015	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2016
Základné imanie	996 000	0	0	0	996 000
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	0	0	0	0	0
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	16 597	0	0	0	16 597
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	80 408	0	80 408	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond	182 603	0	0	0	182 603
Nedeliteľný fond	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy a ostatné fondy	829 848	0	0	0	829 848
Nerozdelený zisk minulých rokov	2 796 311	0	523 274	176 454	2 449 490
Neuhradená strata minulých rokov	(1 484 103)	0	0	0	(1 484 103)
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	176 454	100 299	0	(176 454)	100 299
Vyplatené dividendy	0	0	0	0	0
Ostatné položky vlastného imania	0	0	0	0	0
Účet 491 - Vlastné imanie fyzickej osoby - podnikateľa	0	0	0	0	0
Spolu	3 594 118	100 299	603 682	0	3 090 734

O rozdelení výsledku hospodárenia (zisku) za účtovné obdobie 2016 vo výške 100 299 EUR rozhodlo valné zhromaždenie. Účtovný zisk za rok 2016 bol rozdelený takto:

Výsledok hospodárenia - zisk za rok 2016 bol preúčtovaný na účet nerozdelený zisk minulých období.

Rozdelenie účtovného zisku

2016

Prídel do zákonného rezervného fondu	0
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	0
Prídel do sociálneho fondu	0
Prídel na zvýšenie základného imania	0
Úhrada straty minulých období	0
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	100 299
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom	0
Iné	0
Spolu	100 299

Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Účtovné obdobie (2017)				
	Stav k 31.12.2016	Prirastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2017
Základné imanie	996 000	0	0	0	996 000
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	0	0	0	0	0
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohl'adávkky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	16 597	0	0	0	16 597
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond	182 603	0	0	0	182 603
Nedeliteľný fond	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy a ostatné fondy	829 848	0	0	0	829 848
Nerozdelený zisk minulých rokov	2 449 490	0	0	100 299	2 549 789
Neuhrazená strata minulých rokov	(1 484 103)	0	0	0	(1 484 103)
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	100 299	275 112	0	(100 299)	275 112
Vyplatené dividendy	0	0	0	0	0
Ostatné položky vlastného imania	0	0	0	0	0
Účet 491 - Vlastné imanie fyzickej osoby - podnikateľa	0	0	0	0	0
Spolu	3 090 734	275 112	0	0	3 365 846

Q. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2017

Prehľad peňažných tokov v prílohe (použitá nepriama metóda).

Peňažné prostriedky (PP)

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumejú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, kontokorentný účet a časť zostatku účtu Peniaze na ceste, ktorý sa viaže na prevod medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

Ekvivalenty peňažných prostriedkov (PE)

Ekvivalentmi peňažných prostriedkov (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Prehľad o peňažných tokoch (Cash Flow Statement)

31.12.2017

Arca Capital Slovakia, a.s.

označ. položky	Obsah položky (EUR)	2017	2016
		prijem + / výdaj -	prijem + / výdaj -
A.	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	575 294	248 921
A.1.	Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov	-661 626	1 914 669
A.1.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	7 343	16 619
A.1.6.	Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov	-351 894	2 154 216
A.1.8.	Úroky účtované do nákladov	9 581 538	13 338 302
A.1.9.	Úroky účtované do výnosov	-3 963 137	-6 283 478
A.1.12.	Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent	-5 935 476	-6 707 308
A.1.13.	Ostatné položky nepeňažného charakteru, ktoré ovplyvňujú výsledok hospodárenia z bežnej činnosti, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov		-603 682
A.2.	Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	21 519 111	-23 511 336
A.2.1.	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	2 975 446	2 287 589
A.2.2.	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti	5 583 145	5 886 563
A.2.3.	Zmena stavu zásob	-324 241	-2 964 858
A.2.4.	Zmena stavu krátkodobého finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	13 284 761	-28 720 630
A*	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov	21 432 779	-21 347 746
A.3.	Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností	63	250
A**	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	21 432 842	-21 347 496
A**	Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	21 432 842	-21 347 496
B.	Peňažné toky z investičnej činnosti		
B.2.	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	-1 493 485	
B.3.	Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách	-44 624 459	-486 180
B.6.	Prijem z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách	44 415 516	7 076 750
B.7.	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku	-62 240 269	-158 914 462
B.8.	Prijmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku	120 458 539	112 741 167
B.9.	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou tretím osobám	-5 455 166	-4 708 817
B.10.	Prijmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou tretím osobám	2 964 101	253 265
B.12.	Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností	253 513	36 089
B**	Čisté peňažné toky z investičných činností	54 278 290	-44 002 188
C.	Peňažné toky z finančnej činnosti		
C.1.	Peňažné toky vo vlastnom imaní	0	0
C.2.	Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti	-47 831 958	70 203 568
C.2.1.	Prijmy z emisie dlhových cenných papierov		30 921 550
C.2.2.	Výdavky na úhradu záväzkov z dlhových cenných papierov	-22 000 000	-15 635 550
C.2.3.	Prijmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka	11 352 561	13 947 685
C.2.4.	Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka	-32 977 784	
C.2.5.	Prijmy z prijatých pôžičiek	66 783 541	21 991 548
C.2.6.	Výdavky na splácanie pôžičiek	-71 318 429	-9 289 234
C.2.9.	Prijmy z ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov	3 068 146	67 253 220
C.2.10.	Výdavky na splácanie ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov	-2 739 993	-38 985 651
C.3.	Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností	-6 948 449	-9 354 140
C**	Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-54 780 407	60 849 428
D.	Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov (A+B+C)	20 930 725	-4 500 256
E.	Stav PP a PE na začiatku obdobia	3 134 789	7 635 045
F.	Stav PP a PE na konci obdobia pred zohľadnením kurzových rozdielov vyčíslených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	24 065 514	3 134 789
G.	Kurzové rozdiely vyčíslené k PP a PE ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka		
H.	Zostatok PP a PE na konci obdobia, upravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	24 065 514	3 134 789