

Skupina SLAVIA CAPITAL

**KONSOLIDOVANÁ
VÝROČNÁ SPRÁVA
za rok 2017**

Obsah:

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

Analýza finančných výkazov k 31. 12. 2017

Doplňujúce informácie

Vybrané spoločnosti skupiny SLAVIA CAPITAL podliehajúce konsolidácii

Nadácia Pomoc deťom v ohrození v r. 2017

Konsolidovaná účtovná závierka

Skupina SLAVIA CAPITAL Konsolidovaná výročná správa za rok 2017

Vážené dámy, vážení páni,

udržateľnosť a kontinuita sú dva kľúčové parametre, ktoré charakterizujú dlhoročné pôsobenie investičnej skupiny SLAVIA CAPITAL na trhu. Robert Collier raz povedal, že úspech je súčet malých snáh opakovaných deň čo deň. Bez zodpovednosti, zmyslu pre detaily, cieľavedomosti a každodennej tvrdej práce by sa nám nepodarilo dosiahnuť želané výsledky. Vďaka tak patrí všetkým zamestnancom, spolupracovníkom a obchodným partnerom.

Minulý rok sa pre investičnú skupinu SLAVIA CAPITAL niesol v znamení oživenia segmentu nehnuteľností a priemyselného developmentu. V Českej republike sme uzatvorili dve akvizície v oblasti správy bytových fondov, na tomto trhu zvažujeme aj priamy vstup do stavebnej činnosti. Posilnili sme si pozíciu v pohľadávkových portfóliách v Chorvátsku, Srbsku a Maďarsku. Na Slovensku sme potvrdili svoju silné trhové postavenie v segmente olejov a tukov, ako aj v oblasti rekonštrukcie železničnej infraštruktúry.

Finančné výsledky investičnej skupiny SLAVIA CAPITAL potvrdzujú správnosť nastavenej firemnej stratégie a prijatých strednodobých cieľov. Konsolidovaný kladný výsledok hospodárenia dosiahol 20,47 mil. EUR, kým v roku 2016 tento ukazovateľ predstavoval stratu 2,45 mil. EUR. Celkové tržby skupiny sa vzhľadom na predaj niektorých aktív medziročne znížili z 42,19 mil. EUR na 36,61 mil. EUR. Pri bankových úveroch a záväzkoch z obchodného styku prišlo k ich poklesu na polovicu. Výrazne sa nám podarilo zredukovať aj ostatné úvery a pôžičky.

Skupina posilnila svoju majetkovú účasť v niektorých spoločnostiach. Získali sme plnú kontrolu nad spoločnosťou LOAN MANAGEMENT II. V Českej republike sme nadobudli 100 %-ný podiel v spoločnostiach TOMMI-holding, s.r.o. a KAROLD, s.r.o. V zmysle schválenej sektorovej reprofiliácie sme zrealizovali predaj spoločnosti SLAVIA CAPITAL BIOCHEM, a.s., jej dcérskej spoločnosti Progress Trading, a.s., ako aj strojárskej spoločnosti TATRALIFT, a.s. Tiež sa skupine podarilo prediť 100 % akcií českej spoločnosti SLAVIA CAPITAL Praha, a.s. a slovenskej spoločnosti TESLA Pardubice, s.r.o.

Predpokladám, že Európska únia bude naďalej podporovať modernizačné projekty v železničnej doprave a tiež sa zapojíme do ďalších pohľadávkových tendrov. Trh s potravinami má zasa značne anticyklický a tým stabilný charakter. To všetko vytvára pozitívne predpoklady do budúcnosti. Záverom by som sa chcel poďakovať za dlhoročnú excelentnú a korektnú spoluprácu kolegovi v predstavenstve Mgr. Martinovi Kvietikovi, ktorého na pozícii podpredsedu vystriedal Mgr. Emil Gažo. Som presvedčený, že silný, empatický a energický tím je základom dosahovania výborných výsledkov aj do budúcnosti.

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

Skupina SLAVIA CAPITAL
Konsolidovaná výročná správa za rok 2017

Analýza finančných výkazov k 31. 12. 2017

I. ANALÝZA KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÝCH VÝKAZOV

Konsolidované aktíva Skupiny k 31. decembru 2017 a 2016: (v tis. Eur)

Aktíva	2017	2016
Neobežný majetok	22 364	51 921
Budovy, stroje, prístroje a zariadenia	7 301	29 175
Dlhodobý nehmotný majetok	5 217	11 445
Goodwill	4 954	10 865
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	263	580
Pridružené a spoločné podniky	2	153
Odložená daňová pohľadávka	409	1 233
Finančné investície držané do splatnosti	419	200
Pohľadávky z poskytnutých úverov	5 105	5 100
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	178	4 326
Finančný majetok určený na predaj	3 693	275
Náklady budúcich období	40	14
Obežný majetok	107 914	105 314
Zásoby	2 344	8 793
Splatná daň z príjmov	-	10
Finančné investície držané do splatnosti	127	20
Pohľadávky z poskytnutých úverov	43 556	49 764
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	54 674	44 019
Finančný majetok určený na predaj	774	-
Náklady budúcich období	196	278
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	6 243	2 430
Dlhodobý majetok držaný na predaj a majetok začlenený do skupín majetku určeného na predaj do jedného roka	3	1 878
MAJETOK SPOLU	130 281	159 113

Celkové konsolidované aktíva spoločnosti SLAVIA CAPITAL Group, a.s. (konsolidovaná skupina SLAVIA CAPITAL Group) ku koncu roka 2017 v celkovej výške 130 281 tis. EUR zaznamenali oproti roku 2016 pokles o 28 832 tis. EUR. Neobežné aktíva zaznamenali pokles o 29 557 tis. EUR, obežné aktíva zaznamenali nárast o 2 600 tis. EUR. Dlhodobý majetok skupiny držaný na predaj a majetok začlenený do skupín majetku určeného na predaj ku koncu sledovaného obdobia poklesol o 1 875 tis. EUR.

Významnejší pokles zaznamenali budovy, stroje, prístroje a zariadenia, ktoré poklesli o 21 874 tis. EUR.

Významnejší nárast zaznamenali krátkodobé pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky, ktoré narástli o 10 655 tis. EUR.

Skupina SLAVIA CAPITAL
Konsolidovaná výročná správa za rok 2017

Konsolidované pasíva Skupiny k 31. decembru 2017 a 2016: (v tis. Eur)

Pasíva	2017	2016
Vlastné imanie	37 100	28 875
Základné imanie	30 000	30 000
Ostatné kapitálové vklady	11 892	11 892
Hospodárske výsledky minulých období	(8 636)	(18 521)
Nekontrolné podiely	3 844	5 504
Dlhodobé záväzky	43 832	63 186
Bankové úvery	7 131	14 127
Vlastné dlhopisy	28 007	27 674
Ostatné úvery a pôžičky	3 644	13 648
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	4 929	5 014
Rezerva na výplatu odchodného zamestnancom	-	-
Rezervy	-	20
Odložený daňový záväzok	121	2 702
Výnosy budúcich období	-	1
Krátkodobé záväzky	48 241	65 949
Bankové úvery	2 000	1 075
Bankové úvery – kontokorenty	2 428	4 141
Vlastné dlhopisy	14 545	-
Ostatné úvery a pôžičky	16 589	36 732
Finančné deriváty	-	-
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	11 914	22 954
Rezervy	446	724
Splatná daň z príjmu	182	183
Výnosy budúcich období	137	140
Záväzky začlenené do skupín majetku určeného na predaj	1 108	1 103
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU	130 281	159 113

SLAVIA CAPITAL Group zvýšila hodnotu vlastného imania o 8 225 tis. EUR.

Pozitívnu zmenou bol pokles hodnoty krátkodobých záväzkov o 17 708 tis. EUR ako aj dlhodobých záväzkov o 19 354 tis. EUR.

Najväčší pokles o 20 143 tis. EUR zaznamenali krátkodobé ostatné úvery a pôžičky. Významne poklesli aj krátkodobé záväzky z obchodného styku a iné záväzky o 11 040 tis. EUR. Krátkodobé dlhopisy naopak narástli o 14 545 tis. EUR.

Skupina SLAVIA CAPITAL
Konsolidovaná výročná správa za rok 2017

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát Spoločnosti k 31. decembru 2017 a 2016:

(v tis. Eur)

Výkaz komplexného výsledku hospodárenia	2017	2016
Tržby	36 609	42 195
Náklady na predaj	(22 787)	(30 939)
Marža	13 822	11 256
Ostatné prevádzkové výnosy	9 192	11 099
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(491)	(1 392)
Ostatné náklady na predaj a administratívne náklady	(14 812)	(22 777)
Ostatné čisté prevádzkové zisky (straty)	12 632	7 823
Zisk (strata) z prevádzkovej činnosti	20 343	6 009
Výnosové úroky	947	240
Nákladové úroky	(3 093)	(7 218)
Ostatné čisté finančné zisky (straty)	1 928	2 982
Zisk (strata) z finančnej činnosti	(218)	(3 996)
Podiely na zisku pridružených a spoločných podnikov	192	28
Zisk (strata) pred zdanením	20 317	2 041
Daň z príjmov	1 311	(703)
Čistý zisk (strata) za obdobie z pokračujúcich činnosti	21 628	1 338
Čistý zisk (strata) za obdobie z ukončovaných činnosti	(1 099)	(3 837)
ČISTÝ ZISK (STRATA) ZA OBDOBIE	20 529	(2 499)
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		
Zisky z precenenia majetku	46	-
Kurzové rozdiely z prepočtu na prezentačnú menu	(64)	232
Zmeny reálnych hodnôt finančných aktív k dispozícii na predaj	(47)	(188)
Daň z príjmov k položkám ostatného komplexného výsledku hospodárenia	6	1
ČISTÝ OSTATNÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA OBDOBIE	(59)	45
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA OBDOBIE	20 470	(2 454)

V roku 2017 došlo k nárastu zisku z prevádzkovej činnosti o 14 334 tis. EUR na úroveň 20 343 tis. EUR. Zároveň došlo k nárastu zisku pred zdanením o 18 276 tis. EUR na úroveň 20 317 tis. EUR.

Komplexný výsledok hospodárenia za sledované obdobie dosiahol 20 470 tis. EUR čím zaznamenal medziročný rast o 22 924 tis. EUR.

RENTABILITA	2017	2016
ROA (Rentabilita celkových aktív)	15,71%	-1,54%
ROE (Rentabilita vlastného imania)	55,18%	-8,50%

Nárast vykázaného zisku v roku 2017 vo výške 20 470 tis. EUR sa premietol aj do pozitívnych ukazovateľov rentability celkových aktív ako aj vlastného imania.

STABILITA	2017	2016
Celková zadlženosť	71,52%	81,85%
Podiel vlastného imania na celkovom majetku	28,48%	18,15%

Skupina SLAVIA CAPITAL
Konsolidovaná výročná správa za rok 2017

V sledovanom období poklesla zadlženosť Skupiny o 10,33%.

LIKVIDITA	2017	2016
I. Pohotová	0,13	0,04
II. Bežná	2,17	1,46
III. Celková	2,21	1,59

V roku 2017 došlo k výraznému zlepšeniu všetkých troch sledovaných ukazovateľov likvidity.

Rok 2017 bol pre skupinu SLAVIA CAPITAL úspešným rokom, kedy dosiahla významný nárast hospodárskeho výsledku, došlo k zníženiu zadĺženia skupiny a zaznamenala výrazné zlepšenie likvidity.

DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE K VÝROČNEJ SPRÁVE

Informácie o vplyve účtovnej jednotky na životné prostredie

Skupina SLAVIA CAPITAL v roku 2017 svojou činnosťou neoplývala na životné prostredie.

Informácie o vplyve účtovnej jednotky na zamestnanosť

Skupina SLAVIA CAPITAL vedie vyrovnanú pracovnú politiku vzhľadom k činnosti spoločnosti a jej potrebám.

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

V skupine SLAVIA CAPITAL nenastali žiadne udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili činnosť skupiny SLAVIA CAPITAL a tým aj zostavenie účtovnej závierky a výročnej správy k 31. 12. 2017.

Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Skupina SLAVIA CAPITAL v roku 2017 neevidovala žiadne aktivity v oblasti výskumu a vývoja.

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

Skupina SLAVIA CAPITAL počas roka 2017 nenadobúdala vlastné akcie.

Návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku spoločnosti SLAVIA CAPITAL Group, a.s. za rok 2017, ktorým je zisk vo výške 782.732,76 Eur je:

- časť zisku vo výške 78.273,27 Eur prideliť do rezervného fondu a
- časť zisku vo výške 704.459,49 Eur preúčtovať na účet nerozdeleného zisku minulých rokov

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

Skupina SLAVIA CAPITAL má organizačnú zložku v Českej republike:

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

Vybrané spoločnosti skupiny SLAVIA CAPITAL podliehajúce konsolidácii

SLAVIA CAPITAL Group, a.s.

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



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

PALMA, a.s.

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



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

Železničné stavby, a. s. Košice

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



Sídlo spoločnosti: Južná trieda 66, 040 01 Košice

Nadácia Pomoc deťom v ohrození v roku 2017

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

Pomoc, ktorú nadácia v roku 2017 poskytla konkrétnym deťom, možno rozdeliť do dvoch hlavných kategórií:

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

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

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

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

postmaster@pomocdetom.sk, www.pomocdetom.sk

