

Skupina SLAVIA CAPITAL

**KONSOLIDOVANÁ
VÝROČNÁ SPRÁVA
za rok 2015**

Skupina SLAVIA CAPITAL
Konsolidovaná výročná správa za rok 2015

Obsah:

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

Analýza finančných výkazov k 31. 12. 2015

Doplňujúce informácie

Vybrané spoločnosti skupiny SLAVIA CAPITAL podliehajúce konsolidácii

Nadácia Pomoc deťom v ohrození v r. 2015

Konsolidovaná účtovná závierka

Vážené dámy, vážení páni,

rozmanitosť a široká škála podnikateľských rozhodnutí, práve v takomto duchu sa niesli naše výsledky v predchádzajúcom finančnom období. Súhlasím so slovami Cyrila Parkinsona, že šikovnosť je schopnosť urobiť niečo nie práve ľahkého. A schopnosť je spôsobilosť niečo zariadiť pomocou snahy a šikovnosti iných. Potvrdzuje to našu snahu o kvalitnú a aktívnu spoluprácu s obchodnými partnermi, odberateľmi, zákazníkmi.

Ostatný rok bol charakteristický modernizačnými a rozvojovými projektami. Nastúpili sme cestu modernizácie priemyselného závodu v Kežmarku, v strojárstve sa nám podarilo obhájiť medzinárodný certifikát kvality a penetrovať nové, zaujímavé trhy. Aktívnejšie sme vstúpili do Afriky a Ázie. Dodali sme technológie do Nigérie, participovali sme na tendri v Bangladéši. Nadviazali sme čulé vzťahy s turistickými centrami v Maďarsku a Poľsku pri dodávkach lanoviek a vlekov. Na zákazkách v Českej republike sme pracovali v oblasti rekonštrukcie železničných tratí.

Investičná skupina SLAVIA CAPITAL zvýšila svoj podiel na základnom imaní SC Food, Agro & Industrial, a.s. Česká republika z existujúceho 35 %-ného podielu kúpou ďalšieho 27,58 %-ného balíka akcií. Taktiež odpredala svoj 60 %-ný podiel v spoločnosti APS Holding SE, a.s. Česká republika vrátane jej dcérskych spoločností a pridružených podnikov. Skupina znížila svoj priamy podiel v spoločnosti Loan Management, a.s. a nepriamy podiel v spoločnosti APS Consumer Finance IFN, S.A. Rumunsko. Svoje vlastnícke podiely zredukovala aj v spoločnostiach Serraghis Loan Management Ltd., Cyprus, Lunez One, s.r.o., Česká republika, APS Finance, Bulharsko a PALMA, a.s. Úplne odpredala platformu Investfinance Slovakia, a.s.

Finančnú pozíciu investičnej skupiny SLAVIA CAPITAL možno hodnotiť ako stabilnú s výhľadom ďalších perspektívnych projektov. Konsolidovaný čistý zisk za rok 2015 podľa medzinárodných štandardov IFRS dosiahol 4,6 mil. EUR, kým v predchádzajúcom účtovnom období vykázal miernu stratu 195 tis. EUR. Podarilo sa nám razantne znížiť záväzky zo 171,6 mil. EUR na 138,1 mil. EUR. Vlastné imanie skupiny vzrástlo z 33,3 mil. EUR na 35,5 mil. EUR. Pokles bol zaznamenaný najmä pri bankových úveroch, vlastných dlhopisoch a ostatných úveroch a pôžičkách. Majetok skupiny medziročne poklesol z 204,9 mil. EUR na 173,6 mil. EUR. Najvýznamnejší pokles zaznamenali pohľadávky z poskytnutých úverov a peňažné prostriedky, peňažné ekvivalenty. Investičná skupina SLAVIA CAPITAL zamestnávala celkovo 439 ľudí.

Ikona svetového biznisu Tomáš Baťa kedysi povedal, že existujú len tri hodnoty, ktoré potrebujete k akejkoľvek práci na svete: kapitál, vedomosti a sloboda. Do budúcnosti chceme ďalej napredovať, zúročovať um našich ľudí a stavať na ich slobodných myšlienkach. Do perspektív s jasným cieľom a efektom chceme investovať kapitál.



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

Skupina SLAVIA CAPITAL
Konsolidovaná výročná správa za rok 2015

Analýza finančných výkazov k 31. 12. 2015

I. ANALÝZA KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÝCH VÝKAZOV

Konsolidované aktíva Skupiny k 31. decembru 2014 a 2015: (v tis. Eur)

Aktíva	2014	2015
Neobežný majetok		
Budovy, stroje, prístroje a zariadenia	35 515	34 798
Investície do nehnuteľností	0	0
Dlhodobý nehmotný majetok	11 439	10 555
Goodwill	10 653	10 012
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	786	543
Pridružené a spoločné podniky	5913	40
Odložená daňová pohľadávka	2 727	1 445
Finančné investície držané do splatnosti	214	0
Pohľadávky z poskytnutých úverov	11 254	8 394
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	428	1621
Finančný majetok určený na predaj	6802	3787
	74 292	60 640
Obežný majetok		
Zásoby	11 760	10 281
Splatná daň z príjmov	121	33
Finančné investície držané do splatnosti	2073	656
Pohľadávky z poskytnutých úverov	52 782	42 237
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	41 487	48 148
Finančný majetok určený na predaj	0	0
Náklady budúcich období	562	365
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	13 405	5 765
	122 190	107 485
Dlhodobý majetok držaný na predaj a majetok začlenený do skupín majetku určeného na predaj	8 394	5 482
MAJETOK SPOLU	204 876	173 607

Celkové konsolidované aktíva spoločnosti SLAVIA CAPITAL Group, a.s. (konsolidovaná skupina SLAVIA CAPITAL Group) ku koncu roka 2015 v celkovej výške 173 607 tis. EUR zaznamenali oproti roku 2014 pokles o 31 269 tis. EUR. Pokles zaznamenali tak neobežné ako aj obežné aktíva. Poklesli o 13 652 tis. EUR, respektíve o 14 705 tis. EUR. Dlhodobý majetok skupiny držaný na predaj a majetok začlenený do skupín majetku určeného na predaj ku koncu sledovaného obdobia poklesol o 2 912 tis. € na 5 482 tis. EUR.

Významnejší pokles zaznamenali pohľadávky z poskytnutých úverov, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty a pridružené a spoločné podniky, ktoré poklesli o 13 405 tis. EUR, resp. o 7 640 tis. EUR a 5 873 tis. EUR.

Skupina SLAVIA CAPITAL
Konsolidovaná výročná správa za rok 2015

Konsolidované pasíva Skupiny k 31. decembru 2014 a 2015: (v tis. Eur)

Pasíva	2014	2015
Vlastné imanie		
Základné imanie	30 000	30 000
Ostatné kapitálové vklady	11 892	11 892
Hospodárske výsledky minulých období	-21 621	-15 702
	20 271	26 190
Nekontrolné podiely	13 047	9 317
Vlastné imanie spolu	33 318	35 507
Dlhodobé záväzky		
Bankové úvery	7 907	6 079
Vlastné dlhopisy	23 953	11 376
Ostatné úvery a pôžičky	8 250	11 694
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	7 225	7 187
Rezerva na výplatu odchodného zamestnancom	0	0
Rezervy	19	19
Odložený daňový záväzok	2 962	2 863
Výnosy budúcich období	7	3
	50 323	39 221
Krátkodobé záväzky		
Bankové úvery	6 955	4 055
Bankové úvery – kontokorenty	35 332	14 843
Vlastné dlhopisy	0	12 098
Ostatné úvery a pôžičky	35 102	25 007
Finančné deriváty	65	0
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	40 593	40 822
Rezervy	1 361	670
Splatná daň z príjmu	355	66
Výnosy budúcich období	316	140
	120 079	97 701
Záväzky začlenené do skupín majetku určeného na predaj	1 156	1 178
Záväzky spolu	171 558	138 100
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU	204 876	173 607

Napriek poklesu bilančnej hodnoty Skupiny si SLAVIA CAPITAL Group zvýšila hodnotu vlastného imania. Vlastný kapitál Skupiny narástol o 2 189 tis. EUR.

Pokles bilancie na strane pasív bol v podobe zníženia zadlženosti, kedy poklesli krátkodobé aj dlhodobé záväzky.

Záväzky Skupiny poklesli o 33 458 tis. EUR. Najväčší pokles zaznamenali bankové úvery – kontokorenty, vlastné dlhopisy a krátkodobé záväzky v podobe ostatných úverov a pôžičiek, ktoré poklesli o 40 489 tis. EUR, resp. o 12 577 tis. EUR a 10 095 tis. EUR.

Skupina SLAVIA CAPITAL
Konsolidovaná výročná správa za rok 2015

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát Spoločnosti k 31. decembru 2014 a 2015:

(v tis. Eur)

Výkaz komplexného výsledku hospodárenia	2014	2015
Tržby	72 349	64 843
Náklady na predaj	-35 857	-39 141
Marža	36 492	25 702
Ostatné prevádzkové výnosy	19 437	10 286
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-2 112	-1 517
Ostatné náklady na predaj a administratívne náklady	-37 588	-34 424
Ostatné čisté prevádzkové zisky (straty)	-561	7 618
Zisk (strata) z prevádzkovej činnosti	15 668	7 665
Výnosové úroky	2 232	1 098
Nákladové úroky	-11 681	-6 303
Ostatné čisté finančné zisky (straty)	-5 636	2 746
Zisk (strata) z finančnej činnosti	-15 085	-2 459
Podiely na zisku pridružených a spoločných podnikov	60	-109
Zisk (strata) pred zdanením	643	5 097
Daň z príjmov	-984	-493
Čistý zisk (strata) za obdobie z pokračujúcich činnosti	-341	4 604
Čistý zisk (strata) za obdobie z ukončovaných činnosti	146	4
ČISTÝ ZISK (STRATA) ZA OBDOBIE	-195	4 608
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		
Kurzové rozdiely z prepočtu na prezentačnú menu	816	668
Zmeny reálnych hodnôt finančných aktív k dispozícii na predaj	737	-501
Daň z príjmov k položkám ostatného komplexného výsledku hospodárenia	-125	-212
ČISTÝ OSTATNÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA OBDOBIE	1 428	-45
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA OBDOBIE	1 233	4 563

V roku 2015 opäť poklesli tržby Skupiny za tovar, vlastné výrobky a služby. Pokles tržieb a súčasný nárast nákladov na predaj spôsobil pokles marže o 10 790 tis. EUR.

Lepší výsledok hospodárenia z finančnej činnosti o 12 626 tis. EUR prispel k rastu zisku Skupiny v porovnaní s predchádzajúcim rokom o 3 330 tis. EUR.

Komplexný výsledok hospodárenia Skupiny bol za sledované obdobie pozitívny na úrovni 4 563 tis. EUR.

Skupina SLAVIA CAPITAL
Konsolidovaná výročná správa za rok 2015

RENTABILITA	2014	2015
ROA (Rentabilita celkových aktív)	0,6%	2,6%
ROE (Rentabilita vlastného imania)	3,7%	12,9%

Vykázaný zisk v roku 2015 a pokles bilančnej sumy sa premietol do významného rastu ukazovateľov rentability Skupiny.

STABILITA	2014	2015
Celková zadlženosť	83,7%	79,5%
Podiel vlastného imania na celkovom majetku	16,3%	20,5%

V sledovanom období došlo aj k poklesu zadlženosti Skupiny o 4,2 percentuálneho bodu, a to na strane krátkodobých aj dlhodobých záväzkov Skupiny.

LIKVIDITA	2014	2015
I. Pohotová	0,11	0,06
II. Bežná	0,92	0,99
III. Celková	1,02	1,10

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

Skupina SLAVIA CAPITAL si v roku 2015 zlepšila výsledok hospodárenia, keď dosiahla zisk 4 563 tis. EUR, pri súčasnom poklese zadlženosti.

Doplňujúce informácie

1. informácie o vplyve účtovnej jednotky na životné prostredie

Spoločnosť prevádzkuje svoju činnosť s rešpektom na životné prostredie.

2. informácie o vplyve účtovnej jednotky na zamestnanosť

Spoločnosť vedie vyrovnanú pracovnú politiku vzhľadom k činnosti Spoločnosti a jej potrebám.

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. Aktívne okrem Slovenska pôsobí aj v Českej republike a Poľsku. Okrem obchodovania sa sústreďuje aj na výskum a vývoj nových produktov a efektívny manažment obchodných značiek.



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

PROGRESS TRADING, a.s.

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



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

APS Holding SE

APS HOLDING SE (APS) je líder v oblasti manažmentu portfólií nesplácaných pohľadávok v strednej Európe. APS má hlavné sídlo v Českej republike v Prahe a dcérske spoločnosti v piatich krajinách strednej a juhovýchodnej Európy (Slovensko, Poľsko, Rumunsko, Srbsko, Bulharsko) s približne 160 zamestnancami. APS sa zameriava na dve hlavné činnosti:

- ako investičný manažér APS vyhľadáva obchody, oceňuje aktíva a vykonáva due dilligence, dojednáva podmienky nadobudnutia aktív, realizuje vysporiadanie akvizícií portfólií, spravuje portfólia a individuálne dlhy veľkého objemu a vykonáva vysporiadanie cash flow. Zároveň APS historicky poskytuje poradenské služby a vykonáva due dilligence a ocenenia renomovaným investorom pri investíciách do nesplácaných dlhov ako napr. Deutsche Bank, Merrill Lynch/Bank of America, Värde Partners, DDM Europe, SLAVIA CAPITAL a iní.
- správu portfólií nesplácaných úverov pre tretie strany, spravidla banky alebo úverové obchodné spoločnosti, alebo poisťovacie spoločnosti, ktoré ich poskytli na vymoženie.



Sídlo spoločnosti: Celetná 988/38, 110 00 Praha, Česká 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 16 ročnou históriou je investičná skupina SLAVIA CAPITAL držiteľom potrebných oprávnení, licencií a certifikátov pre oblasť rekonštrukcie a modernizácie železničných tratí na Slovensku.



Sídlo spoločnosti: Južná trieda 66, 040 01 Košice

Tatralift, a. s. Kežmarok

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



Sídlo spoločnosti: Poľná 4, 060 01 Kežmarok

Nadácia Pomoc deťom v ohrození v roku 2015

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 2015 poskytla konkrétnym deťom, možno rozdeliť do troch hlavných kategórií:

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

V čase hospodárskej krízy sa dobročinné ciele naplňajú ťažšie, nakoľko zdroje mnohých firiem na filantropiu sú výrazne limitované. Darcom a prispievateľom preto patrí veľké poďakovanie o to viac. Počas tohto roka sa snažili členky nadácie získať financie aj predajom občerstvenia na charitatívnom trhu a vianočného punču na bratislavských trhoch.

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

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

postmaster@pomocdetom.sk, tel: 0902/148 346, fax: 02/59317 112, www.pomocdetom.sk

