

INDIVIDUÁLNÁ A KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÁ SPRÁVA

**predstavenstva o činnosti spoločnosti
FPD Hotels & Hospitality a. s.**

za rok 2017

1. ČASŤ

I. ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI. VZNIK, VÝVOJ A RIZIKÁ SPOLOČNOSTI

Vznik spoločnosti

Spoločnosť s obchodným názvom FPD Hotels & Hospitality a. s., IČO: 47 251 697, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 5870/B, so sídlom Palisády 29/A, 811 06 Bratislava, Slovenská republika bola založená Zakladateľskou listinou zo dňa 30.10.2013 spísanou Notárskou zápisnicou Nz 38832/2013 na Notárskom úrade JUDr. Petra Kriška v Bratislave, Mlynské nivy 43. Spoločnosť bola dňa 12.11.2013 zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 5870/B, so sídlom Palisády 29/A, 811 06 Bratislava, Slovenská republika. Zakladateľom a jediným akcionárom spoločnosti bola FPD CORPORATION SK a.s., IČO: 36 711 233, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 4031/B, so sídlom Palisády 29/A, 811 06 Bratislava, Slovenská republika. Výška zapísaného základného imania bola určená vo výške 100.000 EUR.

Dátum založenia Emitenta je určený dňom 12.11.2013, t.j. zápisom do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. Doba, na ktorú bola spoločnosť založená je na neurčito. Spoločnosť vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.

Vydané emisie

Na valnom zhromaždení dňa 14.11.2013 jediný akcionár Spoločnosti pri výkone pôsobnosti Valného zhromaždenia rozhodol o vydaní emisie Dlhopisov FPD Hotels & Hospitality v celkovej menovitej hodnote 25.000.000 EUR. Emisné podmienky Dlhopisov sú prílohou Notárskej zápisnice Nz 42322/2013 spísanej na Notárskom úrade JUDr. Petra Kriška v Bratislave, Mlynské nivy 43. Dlhopisy spoločnosti boli ku dňu ich splatnosti splatené.

Rozhodnutie o zvýšení základného imania

Na valnom zhromaždení dňa 24.2.2014 jediný akcionár Spoločnosti pri výkone pôsobnosti Valného zhromaždenia rozhodol o zvýšení základného imania Spoločnosti z pôvodnej výšky 100.000 EUR o sumu 19.000.000 EUR, a to upísaním 1.900 ks nových kmeňových akcií na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote jednej akcie 10.000 EUR pri emisnom kurze akcie 10.000 EUR. Súčasne boli zmenené Stanovy Emitenta. Notársku zápisnicu pod číslom Nz 6885/2014 spísal Notársky úrad JUDr. Petra Kriška v Bratislave, Mlynské nivy 43.

Na valnom zhromaždení dňa 1.4.2014 jediný akcionár spoločnosti pri výkone pôsobnosti Valného zhromaždenia rozhodol o zvýšení základného imania Emitenta o sumu 2.800.000 EUR, a to upísaním 280 ks nových kmeňových akcií na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote jednej akcie 10.000 EUR pri emisnom kurze akcie 10.000 EUR. Súčasne boli zmenené Stanovy spoločnosti. Notársku zápisnicu pod číslom Nz 12554/2014 spísal Notársky úrad JUDr. Petra Kriška v Bratislave, Mlynské nivy 43.

Na valnom zhromaždení dňa 30.4.2014 jediný akcionár spoločnosti pri výkone pôsobnosti Valného zhromaždenia rozhodol o podmienenom zvýšení základného imania Emitenta o sumu 10.000.000 EUR súvisiacu s vydaním Dlhopisov FPD Hotels & Hospitality, s ktorými je spojené právo výmeny za akcie Emitenta a dlhopisy Emitenta. Podmienené zvýšenie základného imania je určené na splnenie záväzkov spoločnosti z vymeniteľných Dlhopisov FPD Hotels & Hospitality.

Predstavenstvo spoločnosti

Predstavenstvo spoločnosti k 31. 12. 2017 pracovalo v tomto zložení:

- Ing. Peter Švrček - predseda predstavenstva,
- JUDr. Slavomír Brza - člen predstavenstva,
- Ing. Miriam Lackovičová - člen predstavenstva.

Účel vzniku spoločnosti

Spoločnosť vznikla za účelom konsolidácie obchodných podielov spoločností, z ktorých každá vlastní minimálne jeden hotel. Spoločnosť naďalej postupovala aj v období účtovného roka 2017 smerom k optimalizácii a zefektívneniu obchodných procesov jednotlivých hotelov. Taktiež počas roku 2017 pokračovala v zažitých procesoch na zvýšení efektívneho fungovania skupiny spoločností v jej vlastníctve. Vytvárala nové príležitosti na využívanie efektov synergických procesov vo všetkých činnostiach jednotlivých spoločností za účelom vyšších výnosov a znižovania nákladových položiek. Konsolidovaný majetok Skupiny k 31.12.2017 dosiahol hodnotu vo výške 62.806.196 EUR.

Počet zamestnancov

Spoločnosť FPD Hotels & Hospitality a. s. a jej dcérske spoločnosti zamestnávali k 31.12.2017 nasledovné počty zamestnancov:

	FPD Hotels & Hospitality, a.s.	Eurohotel, a.s.	Hotely a penzióny, a. s.	HVT, s.r.o.	Kúpele Dudince, a.s.	Spolu
k 31. decembru 2017						
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	1	58	29	0	256	344
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho :	1	59	31	0	254	345
Počet vedúcich zamestnancov	1	1	1	0	3	6

Riziká a neistoty

Riziká a neistoty vznikajúce v procese konsolidácie, reštrukturalizácie a harmonizácie sa prejavia hlavne v budúcom období fungovania. Avšak spoločnosť sa prostredníctvom stabilizácie personálneho obsadenia v jednotlivých spoločnostiach snaží riziká minimalizovať. Cestu vidí hlavne vo vytvorení tímu odborníkov, ktorí mu pomôžu lepšie alokovať zdroje, vytvoriť jednotnú obchodnú a marketingovú stratégiu, dosiahnuť úspory z rozsahu, vytvoriť centrálné finančné riadenie, vytvoriť centrálné obchodné oddelenie a tým efektívnejšie zhodnotiť majetok akcionárov a dosiahnuť lepšie finančné a hospodárske výsledky.

V nasledujúcich rokoch najmä 2018 a 2019 spoločnosť predpokladá zvýšenie obratu a pozitívne zmeny v dosahovaných výsledkoch všetkých spoločností v skupine. Spoločnosť si je plne vedomá všetkých rizík s ktorými prichádza na svojom trhu do kontaktu.

Spoločnosť identifikovala nasledujúce riziká:

Riziko ďalšej hospodárskej krízy spojené s poklesom výdavkov na cestovanie:

Podstatnú časť príjmov spoločností v skupine tvoria spoločnosti podnikajúce v oblasti cestovného ruchu, v oblasti poskytovania gastronomických a ubytovacích služieb. V prípade ďalšej hospodárskej krízy väčšina konečných zákazníkov, spoločností ako prvé obmedzuje svoje výdaje na cestovanie a pri spoločnostiach sú to výdaje na pracovné cesty svojich zamestnancov.

Riziko konkurencie:

Spoločnosti v skupine podnikajúce v oblasti cestovného ruchu a poskytovania zdravotnej starostlivosti súperia s nemalým počtom konkurentov na ich lokálnych trhoch a priaznivá ekonomická situácia zvyšuje riziko vzniku nových konkurentov.

Riziko zmeny legislatívy:

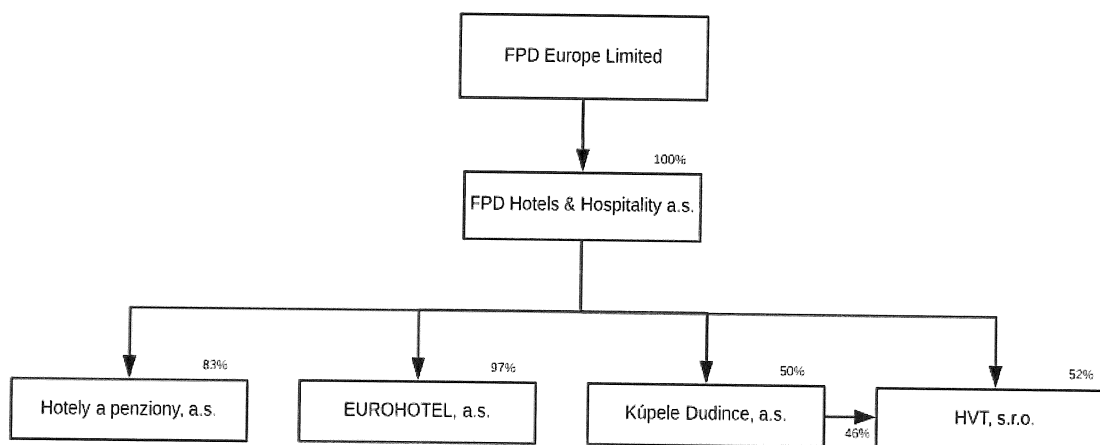
Legislatíva štátu je v procese neustáleho rýchleho vývoja a snaží sa aplikovať vznikajúce zmeny priamo na trh a spoločnosť. Zmena legislatívy môže mať vplyv nielen na dosahované výnosy, ale aj náklady spoločnosti. Podstatnou položkou nákladov v rámci skupiny tvoria mzdové náklady a plánované zmeny legislatívy roku 2018 v tejto oblasti budú mať vplyv na dosiahnuté výsledky skupiny a vyžadujú si reakciu na zvýšenie výnosov. Podstatnú časť príjmov skupiny tvoria príjmy z kúpeľnej starostlivosti, ktorá je hradená prostredníctvom zdravotných poisťovní. V prípade významnej legislatívnej zmeny môže dôjsť k poklesu výdavkov poisťovní na kúpeľnú starostlivosť svojich poistencov, prípadne skrátenia dĺžky pobytov pacientov čo by malo negatívny vplyv na dosahované výsledky skupiny.

Riziko zmeny životného prostredia:

Prírodné katastrofy, zmena klimatických podmienok ovplyvňuje vývoj spoločnosti ako celku a v žiadnom odvetví podnikateľskej aktivity toto riziko nie je možné eliminovať. V oblasti cestovného ruchu a poskytovaní kúpeľnej starostlivosti toto riziko získava na dôležitosť a jeho vplyvy boli v nedávnej minulosti zreteľné a ovplyvnili vývoj cestovného ruchu napr. v Thajsku, Bali a pod. Aj keď podnikateľské aktivity skupiny sú lokalizované na území Slovenska, neznamená to zníženie rizikovosti pre skupinu.

II. ŠTRUKTÚRA SKUPINY

Spoločnosťou FPD Hotels & Hospitality a. s. má kontrolu nad konsolidovaným celkom pozostávajúcim zo štyroch dcérskych spoločnosti. Štruktúra konsolidovaného celku a podiely v jednotlivých dcérskych spoločnostiach k 31. 12. 2017 sú nasledovné:



Spoločnosť FPD Hotels & Hospitality a. s. získala kontrolu nad dcérskymi spoločnosťami začiatkom roku 2014.

Spoločnosť FPD Hotels & Hospitality a. s. má kontrolu nad spoločnosťou Kúpele Dudince, a.s., t.j. má právo určovať strategické, finančné a prevádzkové postupy v spoločnosti, napriek tomu, že majetkovo nevlastní väčšinový počet akcií spoločnosti.

III. UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU

Spoločnosť po skončení účtovného obdobia nezaznamenala žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na jej finančnú a majetkovú situáciu vykázanú v účtovnej závierke za rok 2017. Spoločnosť neeviduje žiadne významné zmeny majúce vplyv na podnikanie v cestovnom ruchu v SR a jeho činnosť od uverejnenia poslednej auditovanej účtovnej závierky vrátane významných zmien v oblasti nových produktov alebo nových služieb.

IV. STAV A VÝVOJ EKONOMICKEJ A FINANČNEJ SITUÁCIE

Konsolidovaný prevádzkový hospodársky výsledok skupiny sa v roku 2017 zvýšil o 449 394 EUR zo zisku 1 011 439 EUR v roku 2016 na zisk 1 460 833 EUR v roku 2017, čo bolo dôsledkom rastu celkových prevádzkových výnosov o 7 %. Najvyšší vplyv na rast prevádzkových nákladov mal 11%-ný rast osobných nákladov. Na strane prevádzkových výnosov mal najvýznamnejší vplyv rast tržieb z predaja služieb o 7%.

Celkový konsolidovaný výsledok hospodárenia sa zmenil zo straty v sume 847 824 EUR v roku 2016 na zisk v sume 15 241 EUR v roku 2017.

Analytické porovnanie vývoja výnosov, nákladov a výsledku hospodárenia skupiny z konsolidovanej účtovnej závierky:

Položka	2016	2017	Zmena v %
Tržby z predaja tovaru	59 899	58 210	-3%
Tržby z predaja služieb	13 579 914	14 577 593	7%
Aktivácia vlastnej produkcie	79 109	69 736	-12%
Zisk z predaja dlhodobého majetku	3 210	25 941	708%
Ostatné prevádzkové výnosy	598 274	581 631	-3%
Náklady na predaný tovar	-108 754	-39 709	-63%
Nakúpené služby	-2 334 205	-2 360 164	1%
Osobné náklady	-4 685 853	-5 187 494	11%
Odpisy dlhodobého majetku	-2 478 034	-2 463 238	-1%
Spotreba materiálu a energií	-3 083 241	-3 107 666	1%
Strata z predaja dlhodobého majetku	0	0	
Ostatné prevádzkové náklady	-618 881	-694 013	12%
Zisk/strata z prevádzkových činností	1 011 439	1 460 833	44%
Strata z investičných a finančných činností	-1 124 092	-812 263	-28%
Znehodnotenie goodwillu obstaraného pri akvizícii	0	-93 817	100%
Celková strata pred zdanením za účtovné obdobie	-112 653	554 753	-592%
Daň z príjmu	-735 171	-539 512	-27%
Celková strata po zdanení za účtovné obdobie	-847 824	15 241	-102%

Analytické porovnanie vývoja výnosov, nákladov a výsledku hospodárenia spoločnosti z individuálnej účtovnej závierky:

Položka	2016	2017	Zmena v %
Tržby z predaja služieb	19 920	0	-100%
Ostatné prevádzkové výnosy	9	0	-100%
Spotreba materiálu, energie	-57	0	-100%
Služby	-43 286	-27 890	-36%
Osobné náklady	-53 812	-6 353	-88%
Dane a poplatky	0	-33	100%
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	-7 881	-9 563	21%
Strata z hospodárskej činnosti	-85 107	-43 839	-48%
Výnosy z finančnej činnosti	382 840	330 884	-14%
Náklady na finančnú činnosť	-1 083 909	-834 468	-23%
Strata z finančnej činnosti	-701 068	-503 584	-28%
Strata za účtovné obdobie pred zdanením	-786 174	-547 423	-30%
Daň z príjmov	-960	-960	0%
Strata za účtovné obdobie po zdanení	-787 134	-548 383	-30%

Štruktúra konsolidovaného majetku skupiny sa v roku 2017 zmenila v prospech dlhodobého majetku, ktorý vzrástol z podielu 88% na celkovom majetku skupiny v roku 2016 na podiel 91% z celkového majetku v roku 2017.

Na strane záväzkov a vlastného imania došlo k zníženiu krátkodobých záväzkov, ktorých podiel na celkových záväzkoch a vlastnom imaní spoločnosti sa znížil z 38% v roku 2016 na 8% v roku 2017. Na zníženie malo vplyv vydanie nových dlhopisov, ktoré boli použité na zníženie krátkodobých záväzkov spoločnosti.

Analytické porovnanie štruktúry majetku a záväzkov skupiny z konsolidovanej účtovnej závierky:

Položka	2016	Podiel	2017	Podiel	Zmena
Obežné aktíva	8 434 717	12%	5 952 509	9%	-29%
Dlhodobé aktíva	59 102 088	88%	56 853 687	91%	-4%
Spolu majetok	67 536 805		62 806 196		-7%
Krátkodobé záväzky	25 645 734	38%	5 331 492	8%	-79%
Dlhodobé záväzky	18 440 801	27%	33 929 193	54%	84%
Vlastné imanie - vlastníci	15 422 509	23%	14 881 670	24%	-4%
Vlastné imanie – nekontrolné podiely	8 027 761	12%	8 663 842	14%	8%
Spolu vlastné imanie a záväzky	67 536 805		62 806 196		-7%

Analytické porovnanie štruktúry majetku a záväzkov spoločnosti z individuálnej účtovnej závierky:

Položka	2016	Podiel	2017	Podiel	Zmena
Neobežný majetok	33 333 564	80%	33 921 523	84%	2%
Obežný majetok	8 154 930	20%	6 605 389	16%	-19%
Časové rozlíšenie súčet	0	0%	0	0%	
Spolu majetok	41 488 494		40 526 912		-100%
Vlastné imanie	19 456 608	47%	19 426 740	48%	0%
Záväzky	21 956 261	53%	21 100 172	52%	-4%
Časové rozlíšenie súčet	75 625	0%	0	0%	-100%
Spolu vlastné imanie a záväzky	41 488 494		40 526 912		-100%

Detailné informácie o ekonomickej a finančnej situácii spoločnosti FPD Hotels & Hospitality a. s. sú uvedené v individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierke spoločnosti, ktoré sú pripojené v prílohách tejto výročnej správy.

V. PREDPOKLADANÝ BUDÚCI VÝVOJ ČINNOSTI SPOLOČNOSTI

Spoločnosť vyvíja intenzívne aktivity na zlepšenie a zintenzívnenie toku informácií v rámci skupiny spoločností. Tok informácií bude nielen smerom dcérska, matka, ale aj opačne. Tento tok prinesie zvýšenie efektívnosti vynaložených nákladov v rámci skupiny, ale aj zvýšenie výnosov prostredníctvom plánovaného cross sellingu produktov v rámci skupiny spolu s ostatnými aktivitami.

VI. NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA

Spoločnosť v roku 2017 nevynaložila žiadne finančné prostriedky na výskum a vývoj.

VII. NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV MATERSKEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Spoločnosť má vydané kmeňové listinné akcie na meno, ktorých 100% akcionárom je FPD EUROPE LIMITED, Company Registration No.: 08138366, Ground Floor, Charles II Street 13, Londýn, Spojené kráľovstvo Veľkej Británie a Severného Írska, SW1Y 4QU. FPD EUROPE LIMITED je súčasťou nadnárodnej skupiny spoločností FPD a pôsobí v 40 krajinách kde zamestnáva viac ako 3200 ľudí v Európe, Ázii a Severnej Amerike. V súčasnej dobe je rozdelená podľa svojich regionálnych aktivít a pôsobí v celom rade odvetví, medzi ktoré patria Hotels & Hospitality, Media & Entertainment, Production & Manufacturing, Real Estate & Development, Financial Services. V roku 2017 rozšírila svoje pôsobenie v mediálnom sektore o kúpu denníka Nový Čas. V roku 2017 spoločnosť nenadobudla žiadne druhy akcií, dočasných listov ani obchodných podielov v materskej spoločnosti ani v iných spoločnostiach.

VIII. NÁVRH NA VYROVNANIE STRATY

Konsolidovaná účtovná závierka za rok 2017 (ku dňu 31.12.2017), v rozsahu: súvaha, výkaz ziskov a strát a poznámky k účtovnej závierke, vrátane informácie o vlastnom imaní a prehľadu peňažných tokov, sú uvedené v prílohe výročnej správy.

V súlade s údajmi uvedenými v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2017, spoločnosť vykázala za rok 2017 konsolidovaný výsledok hospodárenia zisk vo výške 15 241 EUR. Zisk sa skladá z nasledovných hospodárskych výsledkov individuálnych spoločností a konsolidačných úprav:

Materská a dcérske spoločnosti	Výška zisku/straty
FPD Hotels & Hospitality, a.s.	(548 383)
Eurohotel, a.s.	(82 755)
Hotely a penzióny, a. s.	(250 277)
HVT, s.r.o.	(221 210)
Kúpele Dudince, a.s.	1 260 235
Spolu	157 610
Konsolidačné úpravy	(142 369)
Konsolidovaný hospodársky výsledok za obdobie	15 241

Strata z hospodárenia za účtovný rok 2017 vykázaná v individuálnej účtovnej závierke bude zaúčtovaná ako neuhradená strata minulých rokov.

IX. INFORMÁCIE POTREBNÉ PRE POSÚDENIE AKTÍV, PASÍV A FINANČNEJ SITUÁCIE SPOLOČNOSTI, V NADVÄZNOSTI NA POUŽÍVANIE NÁSTROJOV PODĽA OSOBITNÉHO PREDPISU

Kompletné účtovné závierky spoločnosti FPD Hotels & Hospitality a. s., (individuálna aj konsolidovaná) sú uvedené v prílohách tejto výročnej správy.

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

Spoločnosť nepoužila v roku 2017 deriváty pri zabezpečení hlavných obchodov.

Informácie o cenových rizikách, úverových rizikách, rizikách likvidity a rizikách súvisiacich s tokom hotovosti, ktorým je účtovná jednotka vystavená

Hospodársky vývoj spoločnosti ovplyvňuje celosvetová hospodárska situácia, vrátane vývoja makroekonomickej situácie v Slovenskej republike. Rizikové faktory súvisia najmä s požiadavkami na klimatické zmeny, zmeny v hodnotách klientov, zmeny týkajúce sa nových trhov, demografické zmeny, zmeny súvisiace s posilňovaním konkurencie, s novými požiadavkami zákazníkov, zavádzaním nových technológií, so znižovaním nákladov.

X. OSTATNÉ INFORMÁCIE

Spoločnosť neeviduje významné pohľadávky a záväzky voči podnikom združeným v konsolidovanej skupine.

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

2. ČASŤ

VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ SPOLOČNOSTI

Spoločnosť sa v súčasnosti spravuje a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie spoločnosti, ktoré stanovujú právne predpisy Slovenskej republiky, najmä Obchodný zákonník.

Spoločnosť sa neriadi Kódexom správy a riadenia spoločností. Pravidlá stanovené v Kódexe správy a riadenia spoločností sa do určitej miery prekrývajú s požiadavkami kladenými na správu a riadenie spoločnosti ustanovenými v právnych predpisoch Slovenskej republiky, preto možno konštatovať, že spoločnosť niektoré pravidlá stanovené v Kódexe správy a riadenia spoločností ku dňu 31.12.2017 dodržiavala, avšak vzhľadom na to, že spoločnosť pravidlá stanovené v Kódexe správy a riadenia spoločností zatiaľ výslovne do svojej správy a riadenia neimplementovala, podľa Kódexu správy a riadenia spoločností zatiaľ pri svojej správe a riadení nepostupuje.

Metódy riadenia

Spoločnosť je akciovou spoločnosťou založenou a existujúcou podľa právnych predpisov Slovenskej republiky. Riadiacim orgánom spoločnosti je predstavenstvo a dozorným orgánom spoločnosti je dozorná rada.

Štatutárnym orgánom spoločnosti je Predstavenstvo. Spoločnosť má troch členov predstavenstva. Predstavenstvo v roku 2017 pracovalo v tomto zložení:

- Ing. Peter Švrček - predseda predstavenstva,
- JUDr. Slavomír Brza - člen predstavenstva,
- Ing. Miriam Lackovičová - člen predstavenstva.

V mene spoločnosti koná predseda predstavenstva samostatne alebo konajú ktorýkoľvek dvaja členovia predstavenstva spoločne. Výkon funkcie člena predstavenstva je nezastupiteľný. Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti a rozhoduje o všetkých záležitostiach, pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami spoločnosti vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady.

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom Emitenta. Dozorná rada má troch členov. Dozorná rada v roku 2017 pracovala v takomto zložení:

- Ing. Anton Siekel - predseda,
- Ing. Peter Šveda - člen,
- Ing. Milan Tancár - člen.

Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti Emitenta. Dozorná rada zvoláva valné zhromaždenie, ak to vyžadujú záujmy spoločnosti a na valnom zhromaždení navrhuje potrebné opatrenia. Členovia dozornej rady sa zúčastňujú na valnom zhromaždení Emitenta a sú povinní oboznámiť valné zhromaždenie s výsledkami svojej kontrolnej činnosti. Odbornosť členov dozornej rady aj predstavenstva a ich skúsenosti z praxe sú zárukou efektívneho riadenia spoločnosti.

Spoločnosť dodržiava ustanovenia Obchodného zákonníka týkajúce sa ochrany práv akcionárov obzvlášť ustanovenia o včasnom poskytovaní všetkých relevantných informácií o spoločnosti a ustanovenia o zvolávaní a vedení jej valných zhromaždení.

Informácie o odchýlkach od kódexu o riadení spoločnosti

Spoločnosť pri svojej správe a riadení nedodržiava pravidlá stanovené v Kódexe správy a riadenia spoločností, a to z toho dôvodu, že ho právne predpisy k dodržiavaniu týchto pravidiel nezaväzujú. V spoločnosti nenastala v roku 2017 žiadna zmena ani odchýlka v riadení.

Opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík

V oblasti vnútornej kontroly a riadenia rizík je v spoločnosti zabezpečený formou zložky interného auditu na úrovni nadnárodnej skupiny spoločností FPD.

Funkcia interného auditu je súčasťou organizačnej štruktúry skupiny. Pri svojej práci vychádza zo systému skupinových pravidiel a predpisov prostredníctvom ktorých sú identifikované významné riziká pre spoločnosť a skupinu a tieto riziká sú riadené formou nastaveného systému vnútorných kontrol. Externou formou je zabezpečené overenie účtovné závierky a výročnej správy spoločnosti.

Informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv akcionárov a postupu ich vykonávania

Riadne valné zhromaždenie sa koná raz za kalendárny rok v lehote do šesť mesiacov po uplynutí prechádzajúceho účtovného obdobia. Na zvolanie riadneho valného zhromaždenia sa vzťahujú ustanovenia článku VII. stanov Spoločnosti.

V prípadoch ustanovených Obchodným zákonníkom možno zavolať mimoriadne valné zhromaždenie. Na zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia sa vzťahujú ustanovenia článku VII. stanov Spoločnosti.

Ďalšie podmienky, ktorými sa riadi spôsob zvolávania, organizačného zabezpečenia a rozhodovania valných zhromaždení spoločnosti upravujú príslušné ustanovenia Obchodného zákonníka a Stanov Spoločnosti.

Informácie o zložení a činnosti predstavenstva a jeho výborov

Hlavná činnosť predstavenstva bola zameraná na rast akcionárskej hodnoty, zvyšovanie efektívnosti a na zabezpečenie transparentnosti aktivít spoločnosti voči zainteresovaným stranám a konsolidovaným spoločnostiam. Rovnako tak predstavenstvo vynakladalo úsilie na riadenie podnikateľského rizika. Všetci členovia predstavenstva mali riadny prístup ku všetkým relevantným informáciám týkajúcich sa spoločnosti. Písomnosti s podrobnými informáciami boli distribuované v dostatočnom časovom predstihu, čím sa zabezpečila schopnosť predstavenstva vynášať kvalifikované rozhodnutia v jednotlivých záležitostiach. Predstavenstvo v priebehu r. 2017 prijalo iba rozhodnutia týkajúce bežného riadenia spoločnosti vo všetkých oblastiach jej činnosti. Počas roka 2017 neprijalo predstavenstvom žiadne rozhodnutia závažného charakteru, ktoré by mali významný vplyv na spoločnosť.

Ďalšie informácie podľa § 20 ods. 7 zákona o účtovníctve

Vydané cenné papiere, ktoré tvoria základné imanie vrátane údajov o cenných papieroch, ktoré neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte alebo štáte Európskeho hospodárskeho priestoru.

Akcie

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet	Menovitá hodnota	% na ZI
0	kmeňové	akcie na meno	listinné	100	1 000	0,46
0	kmeňové	akcie na meno	listinné	2180	10 000	99,54

Prevoditeľnosti akcií nie je obmedzená. Akcie neboli prijaté na obchodovanie.

Spoločnosť emitovala dlhopisy vo forme zaknihovaných cenných papierov dňa 31.5.2017. Dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou splatné 31.05.2022 v celkovom rozsahu 20 000 000 EUR. ISIN: 4120012956.

a) Kvalifikovaná účasť na základnom imaní

FPD EUROPE LIMITED, Company Registration No.: 08138366, Ground Floor, Charles II Street 13, Londýn, Spojené kráľovstvo Veľkej Británie a Severného Írska, SW1Y 4QU. Spoločnosť má účasť na dcérskych spoločnostiach, ktoré s ňou tvoria konsolidovaný celok, sú to: HVT s.r.o. - 51,66% na ZI, Hotely a penzióny a.s. - 83,33% na ZI, EUROHOTEL, a.s. - 98,33% na ZI, Kúpele Dudince, a.s. - 49,96% na ZI.

b) Majitelia cenných papierov s osobitnými právami kontroly s uvedením opisu týchto práv

Spoločnosť nemá akcionárov s osobitnými právami kontroly. Všetci akcionári majú rovnaké práva. V spoločnosti neboli vydané zamestnanecké akcie.

c) Obmedzeniach hlasovacích práv

Počet hlasov majiteľov listinných akcií na meno sa spravuje výškou menovitej hodnoty akcií. Nejestvujú žiadne obmedzenia hlasovacích práv.

d) Dohody 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 by mohli viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv.

e) Pravidlá upravujúce vymenovanie a odvolanie členov jej štatutárneho orgánu a zmenu stanov

Predstavenstvo je volené a odvolávané valným zhromaždením spoločnosti. Členom predstavenstva môže byť len fyzická osoba. Funkčné obdobie člena predstavenstva je (5) päť rokov. Opätovná voľba je možná. Valné zhromaždenie zároveň určí, ktorý z členov predstavenstva je predsedom predstavenstva a

podpredsedom predstavenstva. Spoločnosť je priamo riadená predstavenstvom a nemá výkonných manažérov. Členovia predstavenstva a členovia dozornej rady majú dostatočné odborné skúsenosti a znalosti ako aj manažérsku a riadiacu prax. Na zmenu stanov spoločnosti je potrebný súhlas akcionárov spoločnosti na valnom zhromaždení.

f) Právomoci štatutárneho orgánu, najmä ich právomoci rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií

Právomoci štatutárneho orgánu sú uvedené v platných stanovách spoločnosti do ktorých je možné nahliadnuť v sídle spoločnosti, t.j. na adrese Palisády 29/A, 811 06 Bratislava, Slovenská republika. V období účtovného roka 2017 sa právomoci štatutárneho orgánu nemenili. O vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií rozhoduje valné zhromaždenie spoločnosti.

g) Významné dohody

Ide o dohody, ktorých je spoločnosť 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.

h) Iné dohody

Ide o všetky dohody uzatvorené medzi spoločnosťou 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.

Spoločnosť nemá uzatvorené žiadne dohody s členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe by sa im mala 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.

ZÁVER

V mene spoločnosti FPD Hotels & Hospitality a. s., IČO: 47 251 697 vyhlasujeme, že podľa našich najlepších znalostí výročná správa obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia emitenta a spoločností zahrnutých do celkovej konsolidácie spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým čelí.

PRÍLOHY

1. Správa audítora k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2017
2. Individuálna účtovná závierka spoločnosti FPD Hotels & Hospitality a. s. k 31. decembru 2017
3. Správa audítora ku konsolidovanej účtovnej závierke k 31. decembru 2017

4. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti FPD Hotels & Hospitality a. s. k 31. decembru 2017
5. Dodatok správy audítora o overení súladu individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti FPD Hotels & Hospitality a. s. k 31. decembru 2017

V Bratislave, dňa 30. 11. 2018



FPD Hotels & Hospitality a. s.

Ing. Peter Švrček
predseda predstavenstva