



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
o overení riadnej individuálnej účtovnej závierky
a výročnej správy k 31. 12. 2018

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

Bratislava, august 2019

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkovi a štatutárnemu orgánu spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s. a výboru pre audit

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2018, 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 2018 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.

Zdôraznenie skutočností

Upozorňujeme na Čl. F bod 2, str. 14 až 16 poznámok účtovnej závierky, v ktorom sú vykázané investície do dcérskych spoločností spolu vo výške 16,9 mil. EUR. Súčet hodnôt vlastného imania týchto spoločností (nezapočítavajúc vlastné imanie spoločnosti Hipaya B.V., ktorej účtovnú závierku k 31.12.2018 nebola k dátumu vydania tejto správy k dispozícii) predstavoval zápornú hodnotu – 15,8 mil. EUR. Podielové cenné papiere a podiely v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách sa k 31. decembru 2018 ocenili obstarávacou cenou. Spoločnosť posúdila zníženie hodnoty majetku pomocou oceňovacích metód. V prípade zníženia hodnoty pod hodnotu obstarávacej ceny by spoločnosť znížila hodnotu podielových cenných papierov a podielov oproti ich oceneniu v účtovníctve opravnou položkou. Náš názor nie je z tohto dôvodu modifikovaný.

Iná skutočnosť

Účtovnú závierku Spoločnosti za rok 2017 auditoval iný auditor, ktorý vo svojej správe zo dňa 25. júna 2018 na túto účtovnú závierku vyjadril nemodifikovaný 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 formovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor:

- spoločnosť k 31.12.2018 evidovala poskytnuté krátkodobé pôžičky v sume 5 mil. EUR a dlhodobé pôžičky v sume 111 mil. EUR. Viacerí dlžníci vykázali k 31.12.2018 záporné vlastné imanie, z čoho by mohlo vyplývať riziko, že pôžičky nebudú splatené v dohodnutých termínoch. Spoločnosť posúdila bonitu hore uvedených aj ostatných dlžníkov pomocou oceňovacích metód a na základe jej odborného posúdenia skonštatovala, že neidentifikovala riziko, v dôsledku ktorého by bolo potrebné tvoriť opravnú položku k pohľadávkam z dlhodobých a krátkodobých pôžičiek.
- dňa 31.12.2018 spoločnosť na základe uznesenia jediného akcionára účtovala o navýšení ostatných kapitálových fondov vo výške 20.000.000 EUR za účelom posilnenia vlastného kapitálu. Dňa 27.8.2019, bola vykonaná zmena stanov valným zhromaždením spoločnosti a príslušná notárska zápisnica bola uložená v Zbierke listín,
- dňa 12. augusta 2015 spoločnosť emitovala dlhopisy v hodnote 25,5 mil. EUR s úročením 7,00 % p. a., ročným vyplácaním výnosov k 12. augustu bežného roka, pričom menovitá hodnota dlhopisov bude jednorazovo splatná dňa 12. augusta 2020. Spoločnosť má zabezpečené financovanie splátky ročného kupónu a menovitej hodnoty, splatných 12.8.2020 a to spôsobom, že plánuje emitovať začiatkom roka 2020 novú emisiu dlhopisov za účelom refinancovania splatnej emisie a financovania nových projektov.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu 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.

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 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.

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. Náš 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 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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 obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

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

Vymenovanie a schválenie audítora

Za audítora Spoločnosti sme boli prvýkrát vymenovaní valným zhromaždením dňa 8.11.2018. Naše znovuzvolenie je uskutočňované valným zhromaždením na ročnej báze a celkové neprerušené obdobie výkonu auditu predstavuje jeden rok.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit.

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 sme Spoločnosti a účtovným jednotkám, v ktorých ma Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

V Bratislave, 30. 08. 2019



ACCEPT AUDIT & CONSULTING, s.r.o.
Baštová 38, 080 01 Prešov
licencia SKAU č. 000124
OR OS Prešov, vl.č. 2365/P


Zodpovedný audítor:
Ing. Ivan Bošela, CA, MBA
licencia SKAU č. 962



VÝROČNÁ SPRÁVA za rok 2018

spoločnosti

Arca Capital Slovakia, a.s.

Arca Capital Slovakia, a.s.

BBC V, Plynárska 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 2018.....	4
3. Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti za rok 2018	6
4. Účtovná závierka spoločnosti k 31.12.2018	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:	Plynárska 7/A, 821 09 Bratislava
Deň vzniku spoločnosti:	30.10.2003

Orgány spoločnosti k 31.12.2018:

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

2 Správa o stave, vývoji a činnosti spoločnosti za rok 2018

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 ktorých je účtovná jednotka vystavená.

V roku 2018 dosiahla Slovenská ekonomika podľa Štatistického úradu SR tvorbu hrubého domáceho produktu v hodnote 90 201,8 mil. eur. V bežných cenách sa oproti roku 2017 zvýšila o 6,3 %. V stálych cenách vzrástla o 4,1 %, čo bolo o 0,9 p. b. viac ako v roku 2017.

Vo 4. štvrťroku 2018 sa vývoj slovenskej ekonomiky udržal v pozitívnych číslach. Medziročný rast hrubého domáceho produktu (HDP) dosiahol v stálych cenách 3,6 %, čo bolo o 0,1 p. b. menej oproti 4. štvrťroku 2017. V medzikvartálnom porovnaní (4. štvrťrok oproti 3. štvrťroku) sa objem HDP po sezónnom očistení zvýšil reálne o 0,8 %. Celkový objem HDP v bežných cenách bol 23 324,7 mil. eur a medziročne vzrástol o 5,3 %. Ekonomický rast bol vo 4. štvrťroku 2018 podporený hlavne domácim dopytom, ktorý vzrástol o 5,8 %. Výraznejší rast 13,9 % dosiahla tvorba hrubého kapitálu, z toho tvorba hrubého fixného kapitálu vzrástla o 9 %. V štruktúre domáceho dopytu sa zvýšili všetky výdavkové položky konečnej spotreby, celkovo v úhrne o 3,6 %. Najviac vzrástli výdavky na konečnú spotrebu verejnej správy o 3,8 %, konečná spotreba domácností dosiahla rast 3,4 %. Z vytvoreného hrubého domáceho produktu vo 4. štvrťroku tvorila pridaná hodnota 20 794,8 mil. eur a medziročne sa zvýšila o 3,5 %.

Saldo zahraničného obchodu za rok 2018 bolo aktívne v objeme 2 459,6 mil. eur. Najvyššie aktívne saldo mala Slovenská republika s Nemeckom (4 023,1 mil. eur), Spojeným kráľovstvom (2 676,3 mil. eur), Francúzskom (2 672,8 mil. eur) a Rakúskom (2 191,7 mil. eur). Najväčšie pasívne saldo bolo s Vietnamom (4 459,4 mil. eur), Kórejskou republikou (4 338,6 mil. eur), Čínou (3 144,3 mil. eur) a Ruskou federáciou (2 548,9 mil. eur). V porovnaní s rovnakým obdobím roku 2017 sa zvýšil celkový vývoz o 6,7 %. Do Slovenskej republiky sa doviezol tovar v hodnote 77 326 mil. eur, pri medziročnom raste o 7,8 %.

Rast ekonomiky prispel k udržaniu pozitívnych trendov na trhu práce v priebehu celého roka 2018. Úroveň zamestnanosti podľa Výberového zisťovania pracovných síl (VZPS) dosiahla nové historické maximum. V decembri 2018 miera evidovanej nezamestnanosti dosiahla hodnotu 5,04 %. V roku 2018 dosiahla priemerná nominálna mesačná mzda zamestnanca v hospodárstve hodnotu 1 013 eur. Medziročne sa zvýšila o 6,2 %, reálna mzda vzrástla o 3,6 %. V priemere za rok 2018 v porovnaní s rovnakým obdobím roku 2017 sa spotrebiteľské ceny v úhrne zvýšili o 2,5 %.

Spoločnosť Arca Capital Slovakia, a.s. sa v roku 2018 pokračovala v rozpracovaných projektoch z minulých období. Okrem toho spoločnosť sa naďalej venovala hľadaniu, posudzovaniu a realizácii investičných zámerov a nových investičných príležitostí. Spoločnosť sa zameriava a pôsobí primárne v segmente realitného developmentu, poľnohospodárskej prvovýroby, obnoviteľných zdrojov energií (nová investícia do fotovoltaikej elektrárne v Maďarsku), finančných služieb a v novej oblasti automotive.

Spoločnosť je personálne stabilizovaná a v tomto období neprišlo k žiadnej zmene v štatutárnych orgánoch spoločnosti. Stav zamestnancov je stabilizovaný. Aktivity 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 31.12.2018.

c) predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky,

Po 31.12.2018 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, finančných služieb a automotive.

d) nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Účtovná jednotka nevynaložila žiadne náklady na výskum a vývoj.

e) nadobúdání 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 a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky podľa §22. V priebehu roka 2018 účtovná jednotka nadobúdala obchodné podiely a akcie, čo je vykázané v Poznámkach k účtovnej závierke za rok 2018, ktoré sú súčasťou tejto Výročnej správy.

f) návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty

Spoločnosť dosiahla za rok 2018 stratu vo výške 462 820,89 EUR, ktorú navrhne preúčtovať na neuhradenú stratu minulých rokov.

g) údajoch požadovaných podľa osobitých predpisov

Spoločnosti nevyplýva 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, ktorí 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 investiční manažéri, analytici, projektový manažér a finančný manažér a ad-hoc sú prizývaní 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 2018

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 sa 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 2018 sa konali valné zhromaždenia:

- dňa 21.05.2018, kde zástupca jediného akcionára spoločnosti rozhodol o vydaní 22 ks dlhopisov na meno a schválil emisné podmienky
- dňa 24.07.2018, kde zástupca jediného akcionára spoločnosti rozhodol o zmene spôsobu konania v mene spoločnosti a to každý z členov predstavenstva samostatne
- dňa 27.08.2018, kde zástupca jediného akcionára spoločnosti rozhodol o zmene člena a predsedu dozornej rady
- dňa 08.11.2018, kde zástupca jediného akcionára spoločnosti schválil zobrať na vedomie výročnú správu spoločnosti za rok 2017, zobrať na vedomie správu dozornej rady za rok 2017, schválil účtovnú závierku za rok 2017, rozhodol o zúčtovaní hospodárskeho výsledku za rok 2017,

schválil audítora spoločnosti na vykonanie overenia individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2018.

- dňa 01.12.2018, kde zástupca jediného akcionára spoločnosti zobral na vedomie koniec funkčného obdobia člena dozornej rady, vymenoval ho opätovne 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 1.1.2018 do 31.12.2018 pôsobilo predstavenstvo spoločnosti v nasledujúcom zložení:

Ing. Rastislav Velič - predseda predstavenstva

Ing. Henrich Kiš - člen predstavenstva

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

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

Ing. Juraj Koník

Oto Bachratý

Ing. Michal Vičan

Výbor pre audit v priebehu roku 2018 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.

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 31.12.2018**

Arca Capital Slovakia, a.s.

zostavená dňa 30.6.2019 za účtovné obdobie od 1.1.2018 do 31.12.2018

Úč POD

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnom účtovníctve



zostavená k 3 1 . 1 2 . 2 0 1 8

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

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

Arca Capital Slovakia, a.s.

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

PLYNÁRENSKÁ

Číslo

7 / A

PSČ

Obec

8 2 1 0 9 Bratislava 2

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

Okresný súd Bratislava I; Oddiel: Sa;

Vložka: 3 2 0 2 / B

Telefónne číslo

Faxové číslo

0 2 / 5 8 2 5 3 5 0 9

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

2 8 . 0 8 . 2 0 1 9

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	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto 3
	SPOLU MAJETOK r. 02 + r. 33 + r. 74	01	1 9 7 8 1 5 9 4 5	1 9 7 7 2 4 2 2 4	
			9 1 7 2 1		1 3 2 5 0 5 6 2 2
A.	Neobežný majetok r. 03 + r. 11 + r. 21	02	1 4 4 0 3 6 0 4 6	1 4 3 9 4 4 3 2 5	
			9 1 7 2 1		7 5 7 9 8 9 7 5
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 predávky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - /095A/	10			
II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 12 až r. 20)	11	2 5 4 7 1 6 5	2 4 6 2 6 7 9	
			8 4 4 8 6		1 5 0 0 3 9 0
I.1.	Pozemky (031) - /092A/	12	2 4 4 6 8 0 2	2 4 4 6 8 0 2	
					1 4 7 4 8 2 4
	Stavby (021) - /081, 092A/	13			
	Samostatné huteľné veci a súbory huteľných vecí (022) - /082, 092A/	14	9 8 0 3 9	1 5 6 1 6	
			8 2 4 2 3		2 5 1 1 1

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	2	3	
			Brutto - časť 1	Netto		
			Korekcia - časť 2			
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	2 6 1		
			2 0 6 3		4 5 5	
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	1 4 1 4 8 1 6 4 6	1 4 1 4 8 1 6 4 6		
					7 4 2 9 8 5 8 5	
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/	22	1 6 8 7 1 8 0 7	1 6 8 7 1 8 0 7		
					9 0 4 1 6 3 5	
2.	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062A) - /096A/	23	3 3 2 0	3 3 2 0		
					6 1 6 7 1 3	
3.	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely (063A) - /096A/	24	8 4 8 3 8 0	8 4 8 3 8 0		
					4 0 1 5 0 0	
4.	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	25	8 9 8 9 3 2 6 3	8 9 8 9 3 2 6 3		
					3 7 5 5 9 8 6 0	
5.	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	26	8 9 1 9 5 9	8 9 1 9 5 9		
					2 9 4 0 7 2 5	
6.	Ostatné pôžičky (067A) - /096A/	27	2 4 6 8 8 3 9 2	2 4 6 8 8 3 9 2		
					2 0 1 9 9 7 8 1	
7.	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 069A, 06XA) - /096A/	28	7 9 5 5 1 6 4	7 9 5 5 1 6 4		
					1 2 8 4 0 1 0	



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			Brutto - časť 1		Netto 2	
			1	Korekcia - časť 2	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 preddavky na dlhodobý finančný majetok (053) - /095A/	32	2 0 0 0 0 0		2 0 0 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 3 7 7 8 7 2 9		5 3 7 7 8 7 2 9	
					5 6 7 0 4 8 9 3	
B.I.	Zásoby súčet (r. 35 až r. 40)	34	3 1 5 6 7 8 7		3 1 5 6 7 8 7	
					4 2 7 0 6 1 6	
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	35				
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	36	2 9 9 1 0 5 5		2 9 9 1 0 5 5	
					4 0 5 5 9 8 7	
3.	Výrobky (123) - /194/	37	1 6 5 7 3 2		1 6 5 7 3 2	
					2 1 4 6 2 9	
4.	Zvieratá (124) - /195/	38				
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	39				
6.	Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) - /391A/	40				
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)	41	7 4 8 4		7 4 8 4	
					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	2	3	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto	
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	6 8 3 7	6 8 3 7		
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	53	2 3 5 9 5 2 9	2 3 5 9 5 2 9	2 8 2 3 6 2 2	
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	54	1 0 1 9 4 6 3	1 0 1 9 4 6 3	1 4 8 2 1 3 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	3	3
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto	Netto
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	57	1 0 1 9 4 6 3	1 0 1 9 4 6 3		1 4 8 2 1 3 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	3 3 4 6 4	3 3 4 6 4		2 2 7 9 2
8.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	64				
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65	1 3 0 6 6 0 2	1 3 0 6 6 0 2		1 3 1 8 6 9 7
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)	66	4 6 1 0 1 4 8 0	4 6 1 0 1 4 8 0		2 5 5 4 4 4 9 4
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	4 6 1 0 1 4 8 0	4 6 1 0 1 4 8 0		2 5 5 4 4 4 9 4
3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podielky (252)	69				
4.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - /291A/	70				

UZPODV14.7

Súvaha
Úč POD 1 - 01

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		2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2		Netto 3	
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	71	2 1 5 3 4 4 9		2 1 5 3 4 4 9	
					2 4 0 6 5 5 1 4	
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	72	1 4 9 7		1 4 9 7	
					2 8 6 1	
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	2 1 5 1 9 5 2		2 1 5 1 9 5 2	
					2 4 0 6 2 6 5 3	
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	74	1 1 7 0		1 1 7 0	
					1 7 5 4	
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	75				
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	76	1 1 7 0		1 1 7 0	
					1 7 5 4	
3.	Prijmy budúcich období dlhodobé (385A)	77				
4.	Prijmy 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 9 7 7 2 4 2 2 4		1 3 2 5 0 5 6 2 2	
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80	2 2 9 0 3 0 0 0		3 3 6 5 8 4 7	
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 (I-/353)	84				
A.II.	Emisné ážio (412)	85				
A.III.	Ostatné kapitálové fondy (413)	86	2 0 0 0 0 0 0 0			
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 podieľy (417A, 421A)	89				



Označenie 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 účasí (+/- 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 3 4 0 7 7 4	1 0 6 5 6 8 7
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98	2 8 2 4 8 7 6	2 5 4 9 7 8 9
2.	Neuhrazená 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 obdobie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	- 4 6 2 8 2 2	2 7 5 1 1 2
B.	Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	1 7 3 1 1 7 1 8 4	1 2 7 2 8 0 6 6 2
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	7 9 7 6 5 6 3 2	8 5 6 3 0 2 2 8
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 podielovej 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	4 9 5 4 4 6 2 6	5 4 9 0 4 0 9 5
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	109	5 1 0 0 0 0	5 1 0 0 0 0
5.	Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)	110	4 1 2 0 8 7 0	4 6 2 7 3 5 4
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	2 0 6 6	7 0 9
10.	Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115		
11.	Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116		
12.	Odložený daňový záväzok (481A)	117		



Označenie 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 7 4 9 0 5 9 8	1 0 2 3 0 0 0 0
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	1 1 4 7 5 5 2 2	1 1 6 3 9 8 2 3
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	1 0 4 5 4 0 7 5	1 0 1 3 8 1 9 0
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 4 5 4 0 7 5	1 0 1 3 8 1 9 0
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 5 4 1 0	2 9 7 1 8
6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131	2 6 7 5 7	2 5 9 0 0
7.	Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)	132	1 7 7 8 8	1 7 2 0 8
8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	8 2 5 0 1	1 5 7 6 1 7
9.	Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	134		
10.	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135	8 6 8 9 9 1	1 2 7 1 1 9 0
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136	6 0 4 8 2	5 5 6 6 1
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137	2 1 9 8 2	1 7 1 6 1
2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	3 8 5 0 0	3 8 5 0 0
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139	1 8 8 0 0 0 0 0	4 0 0 0 0 0 0
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, I-/255A)	140	5 5 2 4 9 5 0	1 5 7 2 4 9 5 0
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)	141	1 7 0 4 0 4 0	1 8 5 9 1 1 3
C.1.	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	142		
2.	Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	143	1 7 0 4 0 4 0	1 8 5 9 1 1 3
3.	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144		
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145		

Výkaz ziskov a strát
Úč POD 2 - 01

DIČ 2 0 2 1 2 8 9 7 6 5

IČO 3 5 8 6 8 8 5 6



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



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



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

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:

	2018	2017
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	14	12
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	14	13
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 2018 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 2018 do 31. decembra 2018.

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 potencionalni 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 2017, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 8. novembra 2018.

7. Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2017 bola uložená do registra účtovných závierok 7. júna 2018.

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. Michal Vičan

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

C. INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2018 :

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 Spoločností 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 zrejmé 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, poistné 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 predat,
- 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 neprevýši 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
Ocenené 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 ako 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 neprevyší 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 vykázaní 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 nepotrebné 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 reklamácií 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 odpočítať 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 prenajatej 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 odpisovej 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 ťarchu 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 ťarchu 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 maklérskeho odhadu. 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.

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 2018 do 31. decembra 2018 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

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								
31.12.2017								
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 nehmotného majetku

31.12.2018

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

31.12.2017

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	2 324	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

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku

31.12.2018

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	1 474 824	0	151 511	0	0	2 324	0	0	1 628 659
Prírastky	971 978	0	0	0	0	0	0	0	971 978
Úbytky	0	0	53 471	0	0	0	0	0	53 471
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	2 446 802	0	98 040	0	0	2 324	0	0	2 547 166
Oprávky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	126 400	0	0	1 869	0	0	128 269
Prírastky	0	0	9 496	0	0	194	0	0	9 690
Úbytky	0	0	53 472	0	0	0	0	0	53 472
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	82 424	0	0	2 063	0	0	84 487
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	1 474 824	0	25 111	0	0	455	0	0	1 500 390
Stav na konci účtovného obdobia	2 446 802	0	15 616	0	0	261	0	0	2 462 679

2. Dlhodobý finančný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku 31.12.2018										
Dlhodobý finančný majetok	Bežné účtovné obdobie									Spolu
	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	Dlhové cenné papiere	Poskytnuté preddavky na dlh. finančný majetok a dlhove cenne papiere	
Prvotné ocenenie										
Stav na začiatku 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
Prírastky	5 961 637	1 734 981	446 880	95 825 263	1 014 633	17 651 951	0	6 684 381	796 880	130 116 606
Úbytky	479 839	0	0	43 491 860	3 063 399	13 163 340	0	13 227	2 721 880	62 933 545
Presuny	2 348 374	-2 348 374	0	-4 903 268	0	0	4 903 268	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	16 871 807	3 320	848 380	84 989 995	891 959	24 688 392	5 032 629	7 955 164	200 000	141 481 646
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	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
Stav na konci účtovného obdobia	16 871 807	3 320	848 380	84 989 995	891 959	24 688 392	5 032 629	7 955 164	200 000	141 481 646

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku
31.12.2017

Bežné účtovné obdobie										
Dlhodobý finančný majetok	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených jednotkách	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených 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	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

Výška vlastného imania k 31. decembru 2018 a výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2018 podnikov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Účtovné obdobie (2018)					
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	-11 269 884	-4 456 074	1 331 143
AC Slowakei Beteligungs	70	70	-13 352 898	-10 642 327	17 162
Pollenza,s.r.o.	71	71	14 914	-4 525	4 773
Delia Potraviny s.r.o.	80	80	171 357	-1 050 527	4 289 188
ECAR Group,a.s.	100	100	-2 224 308	-140 802	25 410
CARD-NET,a.s.	90	90	-926 834	-361 278	29 700
BIOGAS Holding,s.r.o.	85	85	-1 723 913	-80 903	173 785
WINNER GROUP,a.s.	100	100	-35 077	-1 086	2 011 000
ROSLYN, a.s.	100	100	2 520 919	-108 907	2 348 374
GAINER,s.r.o.	100	100	-305 678	-8 569	5 383
BRQ czech,a.s.	70	70	6 670 658	493 780	56 873
Nova Green Finance,a.s.	100	100	263 121	157 247	27 500
TWINLOGY,s.r.o.	100	100	108 266	-227 161	1 365 700
Hipaya B.V.	100	100	NA	NA	6 985
DMJ Managment Solution	100	100	2 007 751	-32 874	3 226 079
ZNO Slovakia,s.r.o.	100	100	-981 975	-986 975	6 000
iDelia s.r.o.	80	80	-247 960	-252 431	4 000
Nova Real Estate Finance, a.s.	100	100	-30 800	25 420	27 500
Arca Automotive Holding,j.s.a.	100	100	-29 919	-29 930	11
GDU Czech,s.r.o.	100	100	-3 576	-3 965	2 138
ZXJ Czech,s.r.o.	100	100	-2 527	-2 916	2 138
ACS teplo, j.s.a.	100	100	239 975	-43 997	10
Železná studnička,a.s.	35,14	35,14	3 341 751	-166 618	1 910 954
			-15 796 637	-17 925 418	16 871 806
b) Účtovné jednotky s podstatným vplyvom					
ACORD plus spol. s r.o.	100	100	-876 533	-612	3 319
Enprotech POWER s.r.o.	50	50	20 520	4 552	1
			-856 013	3 940	3 320
c) Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely					
AXASOFT, a.s.	18,62	18,62	193 155	6 896	446 880
PD Košeca, a.s.	15	15	1 052 234	-4 613	400 000
TFI Slovakia s.r.o.	15	15	-47 152	-41 806	750
TKU Slovakia s.r.o.	15	15	78 772	-68 344	750
			1 277 009	-107 867	848 380
d) Pôžičky a ostatny dlhodobý majetok					
			-	-	
					123 758 140

Podielové cenné papiere a podiely v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách sa k 31. decembru 2018 ocenili obstarávacou cenou. Spoločnosť posúdila zníženie hodnoty majetku pomocou oceňovacích metód. V prípade zníženia hodnoty pod hodnotu obstarávacej ceny by spoločnosť znížila hodnotu podielových cenných papierov a podielov oproti ich oceneniu v účtovníctve opravnou položkou.

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	-5 091 462	-3 347 046	1 331 143
AC Slowakei Beteligungs	70	70	-2 710 571	-1 129 671	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.	90	90	-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	6 578 265	355 669	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	-561 693	-590 294	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
			-4 721 945	-8 340 364	9 041 635
b) Účtovné jednotky s podstatným vplyvom					
ROSLYN,s.r.o.	30	30	2 629 826	-81 539	613 392
ACORD plus spol. s r.o.	50	50	-875 920	-156 551	3 320
Enprotech POWER s.r.o.	50	50	15 968	3 968	1
			1 769 874	-234 122	616 713
c) Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely					
PD Košeca,s.r.o.	15	15	1 056 848	-775	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
			1 038 618	-28 975	401 500
d) Pôžičky a ostatny dlhodobý majetok					
			-	-	64 238 737
Dlhodobý finančný majetok spolu					74 298 585

3. Zásoby

Na konci roka 2017 evidovala na zásobách stavebné pozemky v obci Preseľany vo výške 214.629 EUR, časť týchto pozemkov v priebehu roka 2018 spoločnosť predala a stav zásob k 31.12.2018 vykazuje v sume 165 732EUR.

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.,

Počas účtovného obdobia 2018 časť pozemkov bola predaná. Pozemky, ktoré budú použité na výstavbu obytných domov predstavujú zostatok vo výške 2 991 055 EUR..

O opravnej položke v priebehu účtovného obdobia Spoločnosť neúčtovala.

5. Pohľadávky

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

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

Pohľadávky k 31.12.2018	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
Odložená daňová pohľadávka	6 837	0	6 837
Dlhodobé pohľadávky spolu	7 484	0	7 484
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	390 653	628 810	1 019 463
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	33 464	0	33 464
Iné pohľadávky	1 306 602	0	1 306 602
Krátkodobé pohľadávky spolu	1 730 719	628 810	2 359 529

Veková štruktúra pohľadávok za predchádzajúce 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	676 539	805 594	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	1 318 697	0	1 318 697
Krátkodobé pohľadávky spolu	2 018 028	805 594	2 823 622

Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2018	31.12.2017
Pohľadávky po lehote splatnosti	628 810	805 594
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka	390 653	2 018 028
Krátkodobé pohľadávky spolu	1 019 463	2 823 622
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	0	0
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako päť rokov	7 844	647
Dlhodobé pohľadávky spolu	7 844	647

6. Odložená daňová pohľadávka

V roku 2018 vznikla odložená daňová pohľadávka vo výške 6.837 EUR z dočasného rozdielu medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou záväzkov, ktoré neboli uhradené do konca roku 2018.

V roku 2017 sa o odloženej daňovej pohľadávke neúčtovalo.

7. Krátkodobý finančný majetok

O krátkodobom finančnom majetku sa v Spoločnosti v prehľade:

Krátkodobý finančný majetok	Stav k 31.12.2017	Prírastky	Úbytky	Stav k 31.12.2017
Majetkové cenné papiere na obchodovanie	25 544 494	40 746 157	20 189 171	46 101 480
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	0	0	0	0
Ostatné realizovateľné cenné papiere	0	0	0	0
Obstarávanie krátkodobého finančného majetku	0	0	0	0
Krátkodobý finančný majetok spolu	25 544 494	40 746 157	20 189 171	46 101 480

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.

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. 2018	31. 12. 2017
Pokladnica, ceniny	1 497	2 861
Bežné bankové účty	2 151 952	24 062 653
Bankové účty terminované	0	0
Peniaze na ceste	0	0
Spolu	2 153 449	24 065 514

9. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Náklady budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:	1 170	1 754
Nájomné	0	0
Poistenie	728	1 352
Ostatné	442	402
Príjmy budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Príjmy budúcich období krátkodobé, z toho:	0	0
Služby	0	0
Spolu	1 170	1 754

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 2017 suma 38 500 EUR), ktorá sa skladá z rezervy na audit individuálnej účtovnej závierky uskutočnený spoločnosťou ACCEPT AUDIT & CONSULTING, s.r.o. na audit konsolidovanej závierky vykonanej spoločnosťou FS Consulting, s.r.o. Vytvorené rezervy budú použité v roku 2019.

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

	účtovné obdobie (rok 2018)				Stav k 31. 12. 2018
	Stav k 31. 12. 2017	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:	55 661	60 482	55 661	0	60 482
Zákonné rezervy krátkodobé					
Mzdy za dovolenku	12 693	16 259	12 693	0	16 259
Sociálne zabezpečenie	4 468	5 723	4 468		5 723
Zákonné rezervy krátkodobé spolu	17 161	21 982	17 161	0	21 982
Ostatné rezervy krátkodobé					
Rezerva na overenie účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky	38 500	38 500	38 500	0	38 500
Pokuty a penále	0	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0	0
	38 500	38 500	38 500	0	38 500
Nevyfakturované dodávky	0	0	0	0	0
Ostatné rezervy krátkodobé spolu	38 500	38 500	38 500	0	38 500

Nevyfakturované dodávky majetku

Rezervy na nevyfakturované dodávky majetku, ktoré sa nevykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia, spoločnosť k 31.12.2018 neeviduje.

Prehľad o rezervách za bezprostredne predchádzajúce 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:	43 605	55 661	43 605	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
Rezerva na overenie účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky	22 500	0	22 500	0	0
Zákonné rezervy krátkodobé spolu	37 884	17 161	37 884	0	17 161
Ostatné rezervy krátkodobé					
Rezerva na overenie účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky	0	38 500	0	0	38 500
Pokuty a penále	0	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0	0
	0	38 500	0	0	38 500
Nevyfakturované dodávky	5 721	0	5 721	0	0
Ostatné rezervy krátkodobé spolu	5 721	38 500	5 721	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.

12. Závazky

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

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Závazky po lehote splatnosti	82 250	82 948
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	11 393 272	11 556 875
Krátkodobé záväzky spolu	11 475 522	11 639 823
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	60 628 838	68 126 684
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	19 136 794	17 503 544
Dlhodobé záväzky spolu	79 765 632	85 630 228

Spoločnosť nemá záväzky z finančného prenájmu.

Záväzky 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 2018 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	10 542 145	10 454 075	88 070	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	49 544 626	0	30 407 832	19 136 794
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	510 000	0	510 000	0
Ostatné dlhodobé záväzky	4 120 870	0	4 120 870	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
Záväzky zo sociálneho fondu	2 066	0	2 066	0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	25 410	25 410	0	0
Záväzky voči zamestnancom	26 757	26 757	0	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	17 788	17 788	0	0
Daňové záväzky a dotácie	82 501	82 501	0	0
Záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	868 991	868 991	0	
Spolu	91 241 154	11 475 522	60 628 838	19 136 794

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
Záväzky zo sociálneho fondu	709	0	709	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	97 270 051	11 639 823	68 126 684	17 503 544

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. 2018	31. 12. 2017
Začiatkový stav sociálneho fondu	709	193
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	2 833	2 479
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	0	0
Ostatná tvorba sociálneho fondu	0	0
<i>Tvorba sociálneho fondu spolu</i>	<i>2 833</i>	<i>2 479</i>
<i>Čerpanie sociálneho fondu</i>	<i>1 476</i>	<i>1 963</i>
Konečný zostatok sociálneho fondu	2 066	709

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	12.8.2015	12.8.2020
SPOLU dlhodobé		25 500 000		

16. Bankové úvery

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. V účtovnom období Spoločnosť čiastočne splatila bankový úver vo výške 4 860 000 EUR. K 31.12.2018 zostatok úveru je 5 370 000 EUR.

Spoločnosť v roku 2018 čerpala v zmysle Zmluvy o úvere č. 086/18/550088/B/003 za dňa 22.11.2018 dlhodobý bankový úver poskytnutý spoločnosťou Poštová banka, a.s. vo výške 52 120 597,51 EUR. Splatnosť úveru je do 30.06.2020.

V účtovnom období 2017 Spoločnosti boli poskytnuté krátkodobé 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 pristúpením k záväzku.

V roku 2018 spoločnosť načerpala REPO úver od spoločnosti PPF banka, a.s. vo výške 15.000.000 EUR, Splatnosť úveru je do 30.09.2019

Prehľad o bankových úveroch:

	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v EUR k 31.12.2018	Suma istiny v EUR k 31.12.2017
Dlhodobé bankové úvery					
Bankový úver Poštová banka, a.s.	EUR	8	30.6.2020	52 120 598	0
Bankový úver J&T banka, a.s.	EUR	5	29.11.2019	5 370 000	10 230 000
Dlhodobé úvery spolu				57 490 598	10 230 000
Krátkodobé bankové úvery					
Bankový úver Privatbanka, a.s.		4,2	21.11.2019	1 900 000	2 000 000
Bankový úver Privatbanka, a.s.		4,2	21.11.2019	1 900 000	2 000 000
Bankový úver PPF banka a.s., REPO		7,52	30.9.2019	15 000 000	0
Krátkodobé úvery spolu				18 800 000	4 000 000
Spolu				76 290 598	14 230 000

17. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Výdavky budúcich období dlhodobé	0	0
Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho:	1 704 039	1 859 113
Nevyplatené úroky z dlhopisov a úverov - časové rozlíšenie	1 704 039	1 859 113
Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:	0	0
Spolu	1 704 039	1 859 113

18. Deriváty

Spoločnosť neúčtovala v roku 2018 ani 2017 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 vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	2018			2017		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	-93 429		100,00 %	575 294		100,00 %
teoretická daň		-19 620	21,00 %		120 812	21,00 %
Daňovo neuznané náklady	2 046 800	429 828	-460,06 %	941 415	197 697	34,36 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-161 827	-33 984	36,37 %	-87 329	-18 339	-3,19 %
Umorenie daňovej straty	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Spolu	1 791 544	376 224	-402,68 %	1 429 380	300 170	52,18 %
Splatná daň z príjmov		376 224	-402,68 %		300 170	52,18 %
Odložená daň z príjmov		-6 837	7,32 %		0	0,00 %
Celková daň z príjmov		369 387	-395,37 %		300 170	52,18 %

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 vl.výrobkov		tovar		Spolu	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
tržby	0	239 383	58 131	0	1 214 905	0	1 273 036	239 383
Spolu	0	239 383	58 131	0	1 214 905	0	1 273 036	239 383

2. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmena stavu zásob vlastnej výroby vykázaná vo výkaze ziskov a strát je zníženie -1 114 404 EUR (2017: -163 217 EUR).

Názov položky	Stav k			Zmena stavu	
	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2016	2018	2017
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nedokončená výroba	2 991 055	4 055 987	3 568 528	-1 064 932	487 459
Hotové výrobky	165 732	214 629	377 846	-48 897	-163 217
Spolu	3 156 787	4 270 616	3 946 374	-1 113 829	324 242
Manká a škody				0	0
Reprezentačné				0	0
Dary				0	0
Iné				-575	-487 459
Zmena stavu vo výkaze ziskov a strát				-1 114 404	-163 217

Rozdiel je spôsobený tým, že niektoré položky sa podľa slovenských právnych predpisov neúčtujú prostredníctvom zmeny stavu, ale priamo na príslušné iné účty nákladov a výnosov. Hodnota vo výške 3 156 787 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:

	2018	2017
Významné položky pri aktivácii nákladov, z toho:	0	0
Ostatná aktivácia	0	0
Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:	28 624 421	53 325 538
Výnosy z postúpených pohľadávok	28 527 615	53 038 132
Iné	96 806	287 406
Finančné výnosy, z toho:	40 828 452	70 028 003
<i>Kurzové zisky, z toho:</i>	<i>245 712</i>	<i>1 621 265</i>
Kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	235 252	1 611 776
<i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>	<i>40 582 740</i>	<i>68 406 738</i>
Výnosy z predaja cenných papierov a podielov	4 507 042	53 343 761
Výnosové úroky	3 706 734	3 963 137
Výnosy z fin.majetku	29 342 446	10 641 889
Výnosy z precenenia CP	2 869 903	457 851
Ostatné finančné výnosy	156 615	100

4. Čistý obrat

Členenie čistého obratu podľa § 2 ods. 15 zákona o účtovníctve podľa jednotlivých typov výrobkov, tovarov a služieb

		2018	2017
Krajina	Výrobky, tovar, služby		
spolu	Vlastné výrobky	58 131	243 966
	služby	0	0
	ostatné	69 452 872	123 348 958
	tovar	1 214 905	0
	spolu	70 725 908	123 592 924

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:

	2018	2017
Náklady na poskytnuté služby, z toho:	858 871	462 651
<i>Náklady voči audítorovi, auditorskej spoločnosti, z toho:</i>	<i>96 697</i>	<i>68 747</i>
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	8 500	8 500
Náklady na overenie konsolidovanej účtovnej závierky	87 543	30 000
Ostatné neauditorské služby	654	30 247
<i>Opravy a udržiavanie :</i>	<i>2 890</i>	<i>4 236</i>
<i>Cestovné :</i>	<i>157</i>	<i>950</i>
<i>Náklady na reprezentáciu :</i>	<i>17 950</i>	<i>23</i>
<i>Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:</i>	<i>741 177</i>	<i>388 695</i>
Nájomné	59 757	99 432
Školenie, semináre	0	309
Vedenie účtovníctva	27 600	20 400
Právne poradenstvo	206 167	50 120
Telefónne poplatky	3 809	3 273
Projektové náklady	322 994	20 798
IT služby	1 826	1 574
Poplatky CP	17 362	61 043
Spolupráca, poradenstvo	48 000	59 600
Ostatné	53 662	72 146
<i>Osobné náklady, z toho:</i>	<i>719 420</i>	<i>629 528</i>
Mzdy	531 803	464 107
Sociálne poistenie	123 984	102 490
Zdravotné poistenie	53 180	46 347
Sociálne náklady	10 453	16 584
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	28 623 404	52 974 840
Postúpenie pohľadávky	28 527 614	52 857 675
Poistenie	3 242	3 303
Zmluvné pokuty	39	10 164
Iné	92 509	103 698
Finančné náklady, z toho:	39 439 628	68 746 033
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	<i>247 219</i>	<i>1 284 276</i>
Kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	244 428	1 284 276
<i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	<i>39 192 409</i>	<i>67 461 757</i>
Náklady na precenenie CP	29 285 382	278 422
Náklady na predané cenné papiere a podiely	1 253 658	57 184 235
Nákladové úroky	8 007 423	9 581 538
Bankové poplatky	454 065	4 526
Ost.fin.náklady	191 881	413 036

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 2018 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 v súvahe.

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

Po 31. decembri 2018 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 v priebehu roku 2018 sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Spriaznená osoba	materska spoločnosť	dcerský podnik	ine spriaznené strany	SPOLU
pozicky poskytnuté v priebehu roka		50 826 851	51 481 941	102 308 792
prijaté splátky z poskytnutých pôžičiek		-34 039 357	-20 198 224	-54 237 581
vynosové úroky z poskytnutých pôžičiek	25 023	1 327 011	1 127 314	2 479 348
kurzové rozdiely z poskytnutých pôžičiek	-3 946	-71 277	-42 321	-117 545
pozicky prijaté v priebehu roka	-4 000	-20 442 369	-85 352 308	-105 798 678
zaplatené splátky z prijatých pôžičiek		29 124 027	87 813 253	116 937 280
nakladové úroky z prijatých pôžičiek	-171 366	-922 693	-3 074 156	-4 168 214
kurzové rozdiely z prijatých pôžičiek	334	3 839	49 961	54 135

Vybrané aktíva a pasíva so spriaznenými stranami k 31.12.2018 sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Spriaznená osoba	materska spoločnosť	dcerský podnik	ine spriaznené strany	SPOLU
poskytnuté pôžičky	558 102	47 995 146	52 734 300	101 287 549
prijaté pôžičky	3 256 967	20 256 887	28 765 054	52 278 908

Transakcie so spriaznenými osobami v priebehu roku 2017 sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Spriaznená osoba	materska spoločnosť	dcerský podnik	ine spriaznené strany	SPOLU
pozicky poskytnuté v priebehu roka		42 236 631	19 111 264	61 347 895
prijaté splátky z poskytnutých pôžičiek	-11 086 825	-91 400 654	-17 961 988	-120 449 467
vynosové úroky z poskytnutých pôžičiek	24 845	2 058 829	1 149 357	3 233 031
kurzové rozdiely z poskytnutých pôžičiek	28 511	1 202 765	128 556	1 359 832
pozicky prijaté v priebehu roka		-26 468 001	-40 084 958	-66 552 959
zaplatené splátky z prijatých pôžičiek		14 606 323	57 613 785	72 220 108
nakladové úroky z prijatých pôžičiek	-171 173	-1 504 525	-1 449 928	-3 125 626
kurzové rozdiely z prijatých pôžičiek	-2 506	-67 873	-493 648	-564 028

Vybrané aktíva a pasíva so spriaznenými stranami k 31.12.2017 sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Spriaznená osoba	materska spoločnosť	dcerský podnik	ine spriaznené strany	SPOLU
poskytnuté pôžičky	537 025	29 951 918	20 365 591	50 854 534
prijaté pôžičky	3 081 936	28 019 690	28 201 804	59 303 431

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 2018 ani 2017 neboli poskytnuté.

P. INFORMÁCIE O VLASTNOM IMANÍ

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2018 je 996 000 EUR (k 31. decembru 2017: 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 2018 nezmenilo.

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

	Účtovné obdobie (2017)				Stav k 31.12.2017
	Stav k 31.12.2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	
Základné imanie	996 000	-	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	-	0	0	0	-
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí 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	100 299	0	-	2 549 789
Neuhrazená strata minulých rokov	(1 484 102)	0	0	0	(1 484 102)
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	3 090 735	375 411	0	-100 299	3 365 847

O rozdelení výsledku hospodárenia (zisku) za účtovné obdobie 2017 vo výške 275 112 EUR rozhodlo valné zhromaždenie. Účtovný zisk za rok 2017 bol rozdelený :

Výsledok hospodárenia - zisk za rok 2017 bol preúčtovaný na účet nerozdelený zisk minulých období.

Rozdelenie účtovného zisku

2017

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	275 112
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom	0
Iné	0
Spolu	275 112

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

	Účtovné obdobie (2018)				Stav k 31.12.2018
	Stav k 31.12.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	
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	20 000 000	0	0	20 000 000
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	2 549 790	0	24	275 112	2 824 877
Neuhradená strata minulých rokov	(1 484 103)	0	0	0	(1 484 103)
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	275 112	(2 485)	0	(275 112)	(2 485)
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	3 365 847	19 997 515	24	0	23 363 337

V roku 2018 spoločnosť za účelom posilnenia vlastného kapitálu účtovala o navýšení ostatných kapitálových fondov vo výške 20.000.000 EUR. Spoločnosť účtovala o oprave chýb minulých období na účte 428 – Nerozdelený zisk minulých rokov vo výške 24 EUR.

3	5	8	6	8	8	5	6
---	---	---	---	---	---	---	---

2	0	2	1	2	8	9	7	6	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Q. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2018

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)			
31.12.2018			
Arca Capital Slovakia, a.s.			
označ. položky	Obsah položky (EUR)	2018 príjem + / výdaj -	2017 príjem + / výdaj -
A.	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	-93 429	575 294
A.1.	Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov	132 217	-661 626
A.1.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	9 690	7 343
A.1.6.	Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov	-154 489	-351 894
A.1.8.	Úroky účtované do nákladov	8 007 423	9 581 538
A.1.9.	Úroky účtované do výnosov	-3 706 734	-3 963 137
A.1.12.	Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent	-4 023 673	-5 935 476
A.2.	Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	-20 976 237	21 519 111
A.2.1.	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	464 093	2 975 446
A.2.2.	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti	-1 997 172	5 583 145
A.2.3.	Zmena stavu zásob	1 113 828	-324 241
A.2.4.	Zmena stavu krátkodobého finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-20 556 986	13 284 761
A*	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov	-20 937 449	21 432 779
A.3.	Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností	31	63
A**	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-20 937 418	21 432 842
A***	Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-20 937 418	21 432 842
B.	Peňažné toky z investičnej činnosti		
B.2.	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	-971 978	-1 493 485
B.3.	Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách	-12 893 181	-44 624 459
B.6.	Príjem z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách	4 507 041	44 415 516
B.7.	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku	-98 490 287	-62 240 269
B.8.	Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku	55 607 757	120 458 539
B.9.	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou tretím osobám	-11 299 846	-5 455 166
B.10.	Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou tretím osobám	2 809 614	2 964 101
B.12.	Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností	306 218	253 513
B***	Čisté peňažné toky z investičných činností	-60 424 662	54 278 290
C.	Peňažné toky z finančnej činnosti		
C.1.	Peňažné toky vo vlastnom imaní	20 000 000	0
C.1.2.	Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania spoločníkmi alebo fyzickou osobou, ktorá je účtovnou jednotkou	20 000 000	
C.2.	Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti	44 794 263	-47 831 958
C.2.2.	Výdavky na úhradu záväzkov z dlhových cenných papierov	-9 000 000	-22 000 000
C.2.3.	Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka	77 492 517	11 352 561
C.2.4.	Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka	-15 431 920	-32 977 784
C.2.5.	Príjmy z prijatých pôžičiek	108 888 619	66 783 541
C.2.6.	Výdavky na splácanie pôžičiek	-116 956 012	-71 318 429
C.2.9.	Príjmy z ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov	1 841 904	3 068 146
C.2.10.	Výdavky na splácanie ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov	-2 040 845	-2 739 993
C.3.	Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností	-5 344 247	-6 948 449
C***	Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	59 450 016	-54 780 407
D.	Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov (A+B+C)	-21 912 064	20 930 725
E.	Stav PP a PE na začiatku obdobia	24 065 514	3 134 789
F.	Stav PP a PE na konci obdobia pred zohľadnením kurzových rozdielov vyčíslených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	2 153 450	24 065 514
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	2 153 450	24 065 514