

Výročná (ročná) správa SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s.

IČO: 35 871 211

za rok 2013

pripravená v súlade s §77 ods. 2) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch
a investičných službách v platnom znení

Investícia pre vaše ciele

salve  investments

Obsah:

3. Identifikácia obchodníka s cennými papiermi
3. Správa o finančnej situácii
4. Opis dôležitých faktorov, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. a jeho hospodárske výsledky za obdobie, na ktoré sa správa vzťahuje
4. Údaje o rozdelení zisku alebo údaje o vyrovnaní straty
5. Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku 2014
5. Údaje o skutočnostiach, ku ktorým došlo v uplynulom kalendárnom roku a ktoré spôsobili zmenu vo finančnej situácii alebo iné významné skutočnosti
7. Správa nezávislého audítora o overení účtovnej závierky za rok 2013
8. Účtovná závierka za rok 2013

1) Identifikácia obchodníka s cennými papiermi

Obchodné meno:	SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s.
Sídlo:	Plynárenská 7/A, 824 63 Bratislava
IČO:	35 871 211
Registrácia vedená:	Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vl.č. 3228/B
Webové sídlo:	www.salveinvestments.sk
Kontaktná osoba:	Ing. Alexandra Olasová
TeI.č.:	02/5825 3578
Mailová adresa:	olasova@salveinvestments.sk
Dátum vzniku účtovnej jednotky:	2.12.2003
Základné imanie:	1.494.000 EUR
Zakladateľ a jediný akcionár:	EFIT, a.s.
Sídlo akcionára:	Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava
IČO akcionára:	35 769 009
Registrácia akcionára vedená:	Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vl.č. 3161/B
Predmet podnikania SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s.	
1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: <i>a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania</i>	
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom: <i>a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania</i>	
3. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom: <i>a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania</i>	
4. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom: <i>a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania</i>	
5. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom: <i>a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania</i>	
6. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom: <i>a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania</i>	
7. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek, vo vzťahu k finančným nástrojom: <i>a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania</i>	
8. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb	
9. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi	
10. vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore prijímania vkladov a v sektore poistenia alebo zaistenia	

2) Správa o finančnej situácii

- a) Porovnávací tabuľka s údajmi zo súvahy a z výkazu ziskov a strát z konsolidovaných účtovných závierok za posledné dve obdobia, ak ich zostavuje obchodník s cennými papiermi, použité postupy na vykonanie konsolidácie účtovných závierok, obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo podnikateľských subjektov zahrnutých do konsolidovanej účtovnej závierky
SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku
- b) Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch a údaje o ich splatnosti v členení na krátkodobé úvery a dlhodobé úvery
SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. nečerpá žiadny bankový ani iný podnikateľský úver od finančnej alebo inej inštitúcie.

Pre úplnosť informácií uvádzame, že SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. k 31.12.2013 eviduje zostatok istiny podriadeného dlhu vo výške 140.000 EUR, ktorý SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. poskytol jediný akcionár EFIT, a.s.

- c) Druh, forma, podoba, počet a menovitá hodnota vydaných a nesplatených cenných papierov a opis práv s nimi spojenými; pri dlhopisoch aj dátum začiatku ich vydávania, termín splatnosti ich menovitej hodnoty, spôsob určenia výnosu a termín jeho výplaty, záruky za splatenie ich menovitej hodnoty alebo vyplatenie ich výnosov vrátane identifikačných údajov o osobách, ktoré tieto záruky prevzali

Doteraz vydané cenné papiere (vrátane cenných papierov nevydaných na základe verejnej ponuky):

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet	Menovitá hodnota (EUR)	Opis práv
SK1110006790	akcie	na meno	listinná	450	3 320	*
* S akciami sú spojené štandardné práva priznané Obchodným zákonníkom a zákonom o cenných papieroch, počet hlasov akcionára sa riadi menovitou hodnotou jeho akcií, pričom na každých 3.320 EUR pripadá jeden hlas.						

Pre úplnosť informácií uvádzame, že SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. v termíne do 31.12.2013 nevydal žiadne dlhopisy.

SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. v termíne do 31.12.2013 nevydal žiadne cenné papiere na základe verejnej ponuky.

- d) Počet a menovitá hodnota vydaných dlhopisov, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií a postupy pri ich výmene za akcie **SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. v termíne do 31.12.2013 nevydal žiadne dlhopisy s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií.**
- 3) **Opis dôležitých faktorov, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. a jeho hospodárske výsledky za obdobie, na ktoré sa správa vzťahuje**

Posun v našej obchodnej orientácii a aktuálne prostredie na trhu investičných služieb a finančného sprostredkovania negatívne ovplyvnil výšku čistých prijatých poplatkov. Zníženie zaťaženia klientov poplatkami spolu s rastúcim tlakom distribúcie spôsobili pokles našej čistej obchodnej marže o 44 tis. euro v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Ani významná úspora na strane prevádzkových nákladov nedokázala tento obchodný pokles eliminovať. Táto skutočnosť spolu s nepriaznivým vplyvom poklesu kurzu českej koruny na niektoré naše strategické investície vyústili do celkovo negatívneho hospodárskeho výsledku.

4) **Údaje o rozdelení zisku alebo údaje o vyrovaní straty**

Predstavenstvo SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. na svojom zasadnutí dňa 10.04.2014 navrhlo dosiahnutú stratu za rok 2013 v plnej výške -50.591,85 EUR preúčtovať na účet Neuhradená strata minulých rokov. Dozorná rada na svojom zasadnutí dňa 11.04.2014 odporučila Valnému zhromaždeniu návrh predstavenstva schváliť. Valné zhromaždenie na svojom zasadnutí dňa 29.04.2014 rozhodlo dosiahnutú stratu za rok 2013 v plnej výške -50.591,85 EUR preúčtovať na účet Neuhradená strata minulých rokov.

5) Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku 2014

V roku 2014 očakávame rast obchodných aktivít smerom k novým distribučným možnostiam. V produktovej rovine chceme vsadiť na to, čo sa osvedčilo počas predchádzajúceho roka, teda fondy kvalifikovaných investorov a individuálne riadené portfóliá, pričom stále vidíme potenciál aj na strane retailových investorov. Máme ambíciu udržať rast klientskych aktív pod správou a zvýšiť medziročne ich objem najmenej o 5%.

Predpokladáme, že dokážeme zdvihnúť objem čistých prijatých poplatkov za poskytovanie investičných služieb. Spolu s udržaním úrovne prevádzkových nákladov tak smerujeme k vyrovnanému hospodáreniu za rok 2014.

Položka	plán 2014 (tis. EUR)
Prijaté poplatky	890
Platené provízie	-500
Čistý príjem z poplatkov	390
Všeobecné prevádzkové náklady	-420
EBIT	-30
Výnosy z úrokov a z precenenia finančného majetku	35
HV pred zdanením	5

6) Údaje o skutočnostiach, ku ktorým došlo v uplynulom kalendárnom roku a ktoré spôsobili zmenu vo finančnej situácii, alebo iné významné skutočnosti

Významné produktové, obchodné a distribučné zmeny	NIE
Začatie konkurzu alebo vyrovnania	NIE
Pozastavenie činnosti o.c.p. úradným rozhodnutím	NIE
Rozhodnutie o zrušení, zlúčení, rozdelení a iné organizačné zmeny	NIE
Každé zníženie obchodného majetku presahujúce 10%	NIE
Vstup do likvidácie	NIE
Súdne spory, ktorých predmetom je hodnota presahujúca 5% obchodného imania o.c.p.	NIE
Zmeny v štatutárnych, dozorných a riadiacich orgánoch o.c.p.	NIE
Iné	outsourcing činnosti výkonu vnútorného auditu od 01.11.2013 na spoločnosť EFIT, a.s.

**Príloha č. 1 k tejto správe – Účtovná závierka SALVE INVESTMENTS,
o.c.p., a.s. k 31.12.2013 overená audítorm**

Informácie o audítorovi:
Ing. Peter Králik, Mládežnícka 12, 017 01 Považská Bystrica
miesto podnikania:
Záhradnícka 34, 821 08 Bratislava
licencia SKAU:
č.863
Dátum vydania správy audítora:
25.3.2014

V Bratislave, dňa 29.4.2014



**Ing. Robert Blaho, predseda predstavenstva
SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s.**

Správa nezávislého audítora



ING. PETER KRÁLIK
DAŇOVÝ PORADCA
& AUDÍTOR

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

pre akcionárov spoločnosti SALVE INVESTMENTS, o. c. p., a. s.

Uskutočnil som audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti SALVE INVESTMENTS, o. c. p., a. s., ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Mojou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe môjho auditu. Audit som uskutočnil v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov mám dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby som získal primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizika významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Som presvedčený, že auditorské dôkazy, ktoré som získal, poskytujú dostatočné a vhodný základ pre môj názor.

Názor

Podľa môjho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti SALVE INVESTMENTS, o. c. p., a. s. k 31. decembru 2013 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 25. marca 2014

Ing. Peter Králik
Licencia SKAU č. 863
Mládežnícka 12, 017 01 Považská Bystrica



ING. PETER KRÁLIK – DAŇOVÝ PORADCA & AUDÍTOR
ZÁHRADNICKÁ 34, 821 08 BRATISLAVA, TEL.: +421 (2) 5556 7654, 5556 7655, FAX.: +421 (2) 5556 7656
E-MAIL: PKRALIK@FCCCONSULT.SK, WWW.FCCCONSULT.SK, IČO: 17 970 598 DIČ: 6B12136364/670

Účtovná zvierka

Súv Úč OCP 1-04

SÚVAHA

obchodníka s cennými papiermi
zostavená k 31.12.2013
(v celých eurách)

Za obdobie

od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 3 1 2 2 0 1 3

Za bezprostredne predchádzajúce obdobie

od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 2 1 2 2 0 1 2

Účtovná zvierka

riadna
 mimoriadna
 priebežná

Účtovná zvierka

zostavená
 schválená

Kód SK NACE 66.30.0

IČO 35871211 DIČ 2021763744 Dátum vzniku účtovnej jednotky 02122013

Obchodné meno účtovnej jednotky:
SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s.

Sídlo účtovnej jednotky:

Ulica a číslo: Plynárska 7/A

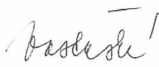
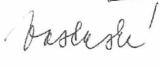

PSČ: 824 63

Názov obce: Bratislava

Telefónne číslo: 02 / 58 25 35 10

Číslo faxu: 02 / 58 25 35 11

E-mailová adresa:

Zostavené dňa: 25.3.2014	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky, ktorá je účtovnou jednotkou:
Schválené dňa:			

Výročná (ročná) správa SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. za rok 2013 podľa §77
ods. 2 zákona o cenných papieroch

Salve Investments, o.c.p., a.s., Plynárenská 7/A, 824 63 Bratislava,
IČO: 35 871 211, DIČ 2021763744

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn.	31.12.2013	31.12.2012
			1	2
a	b	c	X	x
x	Aktíva	x	X	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (111,113, 131)		85 717	363 487
2.	Pohľadávky voči klientom (372.1xxx, 372.2xxx, 372.3xxx, 372.4xxx, 372.5xxx,372.7xxx, 341.1003, 341.1005)		84 869	183 494
a)	Z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		84 869	183 494
b)	Z pôžičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie (384, 387, 388)		543 299	570 907
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj			
6.	Upísané cenné papiere na umiestnenie			
7.	Pohľadávky voči bankám			
a)	Z obrátených repoobchodov			
b)	Ostatné krátkodobé (132)			
c)	dlhodobé			
8.	Úvery a repoobchody		854 215	800 782
a)	Obrátené repoobchody			
b)	Ostatné krátkodobé			
c)	Dlhodobé (211, 212)		854 215	800 782
9.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
10.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku			
11.	Nehmotný majetok		-	-
12.	Hmotný majetok		526	1 104
a)	neodpisovaný			
a1	Pozemky			
a2	Ostatný			
b)	odpisovaný		526	1 104
b1	Budovy			
b2	Ostatný (431 – 435)		526	1 104
13.	Daňové pohľadávky (347)		4 904	6 855
14.	Ostatný majetok (341.0006, 341.1002, 344, 349, 351, 352, 372.8xx, 372.9xx ,391)		40 053	18 462
	Aktíva spolu		1 613 583	1 945 091

Salve Investments, o.c.p., a.s., Plynárenská 7/A, 824 63 Bratislava,
IČO: 35 871 211, DIČ 2021763744

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn.	31.12.2013	31.12.2012
a	b	C	1	1
x	Pasíva		X	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 9)		232 896	513 812
1.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie			
2.	Závazky voči klientom			
3.	Ostatné záväzky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
4.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko			
5.	Deriváty			
6.	Závazky z úverov a z repoobchodov			
a)	Z repoobchodov			
b)	Ostatné krátkodobé			
c)	Dlhodobé			
7.	Ostatné záväzky (342, 346, 348)		81 226	166 952
8.	Podriadené finančné záväzky (532)		142 100	341 897
9.	Daňové záväzky (347)		9 570	4 963
a)	Splatná daň z príjmov			
b)	Odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 10 až 17)		1 380 687	1 431 279
10.	Základné imanie, z toho		1 494 000	1 494 000
a)	upísané základné imanie (541)		1 494 000	1 494 000
b)	pohľadávky voči akcionárom			
11.	Vlastné akcie (x)			
12.	Emisné ážio			
13.	Fondy z oceňovacích rozdielov x/(x)			
a)	Z ocenenia cenných papierov na predaj x/(x)			
b)	ostatné x/(x)			
14.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení (561)		147 710	147 091
15.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x) (572)		(210 431)	(215 992)
16.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x) (591)			
17.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		(50 592)	6 180
	Pasíva spolu		1 613 583	1 945 091

VZS Úč OCP 2-04

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

obchodníka s cennými papiermi
zostavený k 31.12.2013
(v celých eurách)

Za obdobie

od mesiac rok do mesiac rok

Za bezprostredne predchádzajúce obdobie

od mesiac rok do mesiac rok

Účtovná zvierka

riadna
 mimoriadna
 priebežná

Účtovná zvierka

zostavená
 schválená

Kód SK NACE 66.30.0

IČO DIČ Dátum vzniku účtovnej jednotky

Obchodné meno účtovnej jednotky:

SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s.

Sídlo účtovnej jednotky:

Ulica a číslo: Plynárska 7/A




PSČ: 824 63

Názov obce: Bratislava

Telefónne číslo: 02 / 58 25 35 10

Číslo faxu: 02 / 58 25 35 11

E-mailová adresa:

Zostavené dňa: 25.3.2014	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky, ktorá je účtovnou jednotkou:
Schválené dňa:			

Salve Investments, o.c.p., a.s., Plynárenská 7/A, 824 63 Bratislava,
IČO: 35 871 211, DIČ 2021763744

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn.	31.12.2013	31.12.2012
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií (711,712,713,716,717)		642 780	664 081
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie (622)		(299 407)	(276 699)
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb			
I.	Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb		343 373	387 382
4.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi (721)		(9 566)	27 876
5.d.	Zisk/strata z derivátov			
6.e.	Zisk/strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou (722)		(7 585)	1 616
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania		(17 151)	29 492
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy (741)		53 658	53 913
9.	Výnosy z vkladov do základného imania			
10.g.	Zisk/strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku			
11.h.	Zisk/strata z čistého zrušenia zníženia hodnoty/zníženia hodnoty majetku a z odpísaného/odpísania majetku			
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky			
13.	Ostatné prevádzkové výnosy (767)		9	629
i.	Personálne náklady		(239 850)	(250 743)
i.1.	mzdové a sociálne náklady (641, 642)		(239 850)	(250 743)
i.2.	ostatné personálne náklady			
j.	náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	odpisy		(578)	(578)
k.1.	odpisy hmotného majetku (645)		(578)	(578)
k.2.	odpisy nehmotného majetku			
l.	Zníženie hodnoty majetku, z toho:		(13 042)	(15.447)
l.1.	Zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	Zníženie hodnoty nehmotného majetku			
l.3.	Zníženie hodnoty finančného majetku (668)		(13 042)	(15 447)
l.4.	Rozpustenie opravných položiek			

Výročná (ročná) správa SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. za rok 2013 podľa §77
ods. 2 zákona o cenných papieroch

Salve Investments, o.c.p., a.s., Plynárenská 7/A, 824 63 Bratislava,
IČO: 35 871 211, DIČ 2021763744

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn.	31.12.2013	31.12.2012
a	b	c	1	2
m.	Ostatné prevádzkové náklady (643,644,669)		(137 315)	(146 922)
n.	Náklady na financovanie		(39 653)	(46 054)
n.1.	Náklady na úroky a podobné náklady (632)		(4 821)	(4 979)
n.2.	Dane a poplatky (634)		(34 832)	(41 075)
14.o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účetných jednotkách a pridružených účetných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		(50 549)	11 672
p.	Daň z príjmov			
p.1.	Splatná daň z príjmov (681)		(43)	(5.492)
p.2.	odložená daň z príjmov			
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		(50 592)	6 180

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

obchodníka s cennými papiermi
zostavenej k 31.12.2013
(v celých eurách)

Za obdobie

od mesiac rok do mesiac rok

Za bezprostredne predchádzajúce obdobie

od mesiac rok do mesiac rok

Účtovná závierka

riadna
 mimoriadna
 priebežná

Účtovná závierka

zostavená
 schválená

Kód SK NACE 66.30.0

IČO DIČ Dátum vzniku účtovnej jednotky

Obchodné meno účtovnej jednotky:

SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s.

Sídlo účtovnej jednotky:

Ulica a číslo: Plynárenska 7/A




PŠČ: 824 63

Názov obce: Bratislava

Telefónne číslo: 02 / 58 25 35 10

Číslo faxu: 02 / 58 25 35 11

E-mailová adresa:

Zostavené dňa: 25.3.2014	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky, ktorá je účtovnou jednotkou:
Schválené dňa:			

A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi

1. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti

Obchodné meno účtovnej jednotky :	SALVE INVESTMENTS, o. c. p., a. s.
Sídlo účtovnej jednotky:	Plynárenská 7/A, 824 60 Bratislava 26
Dátum založenia:	18. 03. 2003
Dátum vzniku:	02. 12. 2003
IČO:	35 871 211

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo: 3228/B. Spoločnosť je oprávnená na poskytovanie investičných služieb a vedľajších služieb na základe rozhodnutia o udelení povolenia vydaným Úradom pre finančný trh č. GRUFT-054/2003/OCP (právoplatné odo dňa 18.11.2003) a rozhodnutí o jeho doplnení vydaných Národnou bankou Slovenska č. UBD-262/2006 (právoplatné odo dňa 3.3.2006), č. UBD-2254/2006-PLP (právoplatné odo dňa 14.8.2006), č. OPK-2192/2008-PLP (právoplatné odo dňa 28. 5. 2008). Spoločnosť je oprávnená na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore prijímania vkladov a v sektore poistenia alebo zaistenia na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska číslo OPK – 1882 - 1/2010 (právoplatné odo dňa 17.3.2010) a rozhodnutia o jeho rozšírení vydanom Národnou bankou Slovenska č. ODT – 8779 – 1/2011 (právoplatné odo dňa 19.8.2011).

2. Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z Obchodného registra

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
3. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
4. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
5. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
6. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
7. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek, vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
8. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb;
9. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi;
10. vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore prijímania vkladov a v sektore poistenia alebo zaistenia.

Spoločnosť poskytuje v obmedzenom rozsahu služby aj na území Českej republiky v súlade s článkom 18 Smernice Európskeho spoločenstva č. 22/1993 bez umiestnenia organizačnej zložky.

3. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2013 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013.

4. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie schválilo dňa 18.04.2013 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, na ktorom sa rozhodlo, že zisk vo výške 6.179,78 EUR bude rozdelený v prospech účtu rezervného fondu vo výške 617,98 EUR a zvyšok v sume 5.561,80 EUR bude zúčtovaný s účtom neuhradená strata minulých rokov za účelom úhrady časti neuhradenej straty minulých rokov.

5. Zoznam akcionárov Spoločnosti

Základné imanie	1 494 000 EUR, rozsah splatenia: 1 494 000 EUR
Počet akcií:	450 ks kmeňové, zaknihované Menovitá hodnota jednej akcie: 3 320 EUR
Akcionár:	100% podiel na základnom imaní vlastní spoločnosť EFIT,a.s.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s príslušným opatrením MF SR č. 26 307/2007-74 z 18. decembra 2007, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre obchodníkov s cennými papiermi a pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi a o zmene a doplnení niektorých opatrení v znení neskorších predpisov. Účtovníctvo sa vedie v peňažných jednotkách slovenskej meny, t. j. v eurách.

S účinnosťou od 1.1.2012 Spoločnosť o klientskom majetku účtuje v podsúvahe podvojne na podsúvahových účtoch účtovej skupiny 98.

a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

b) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu, za ktorú sa majetok obstaral a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.).

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) neprevýši **2 400 EUR**, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania.

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Hmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) neprevýši **1 700 EUR** ale jeho doba použitia je dlhšia ako jeden rok sa pri hodnote nad 500 EUR odpisuje ako ostatný dlhodobý majetok podľa odpisového plánu. Majetok s hodnotou do 500 EUR sa odpisuje jednorazovo do nákladov pri uvedení do používania.

c) Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastnom portfóliu Spoločnosti a cenné papiere tvoriace klientsky majetok (cenné papiere prevzaté do úschovy, správy, na uloženie) obsahujú dlhopisy, akcie, podielové listy a cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania.

S účinnosťou od 1.1.2011 boli cenné papiere vo vlastnom portfóliu, o ktorých Spoločnosť účtovala k 31.12.2010 ako o cenných papieroch držaných do splatnosti preklasifikované do účtovej skupiny 38 Cenné papiere na obchodovanie. Rovnako boli aj cenné papiere, o ktorých Spoločnosť účtovala

k 31.12.2010 ako o cenných papieroch na predaj preklasifikované do účtovej skupiny 38 Cenné papiere na obchodovanie.

O cenných papieroch sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou, ktorej súčasťou sú priame náklady na obchody spojené s cennými papiermi. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa cenné papiere oceňujú reálnou hodnotou. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“. Ak Spoločnosť vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú metódou FIFO (first in, first out).

Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“ k dátumu vzniku nároku na ich výplatu (dátum ex-dividenda).

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije Spoločnosť kvalifikovaný odhad. Ak pre príslušný cenný papier nie je možné vykonať ani kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty cenného papiera, Spoločnosť bude oceňovať príslušný cenný papier cenou obstarania s tým, že túto upraví o predpokladané zníženie hodnoty cenného papiera.

K dlhovým cenným papierom identifikovaným ako majetok so zníženou hodnotou pri významnom znížení reálnych cien Spoločnosť vytvára opravnú položku. Pri tvorbe opravnej položky sa zistené významné zníženie hodnoty cenného papiera v prípade dlhových cenných papierov časovo rozlíši na obdobie do splatnosti dlhového cenného papiera a opravná položka sa postupne zvyšuje o identifikované zníženie za sledované obdobie.

Vykazovanie cenných papierov sa začína dňom vykonania obchodu a ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

Cenné papiere tvoriace klientsky majetok sú vykázané v podsúvahe v reálnej hodnote.

d) Zásoby

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie a pod.) znížené o zľavy z ceny. Zľava z ceny poskytnutá k už predaným alebo spotrebovaným zásobám sa účtuje ako zníženie nákladov na predané alebo spotrebované zásoby. Spoločnosť účtuje o zásobách spôsobom A tak, ako to definujú postupy účtovania.

e) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný lineárnou metódou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevymožiteľnosti pohľadávok.

Ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky dlhšia než jeden rok, vytvára sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky.

f) Finančné účty

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť, zostatky na bankových účtoch a krátkodobý finančný majetok, pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je zanedbateľne nízke.

Spoločnosť má otvorené bežné účty v mene EUR, USD a CZK, ktoré slúžia pre prevádzkové účely Spoločnosti a bežné účty v mene EUR, USD a CZK, ktoré slúžia ako zberné účty určené na prijímanie peňažných prostriedkov od klienta, ktoré majú byť pripísané na jeho klientsky účet a následne investované. O zberných účtoch na prijímanie peňažných prostriedkov od klienta, ktoré tvoria súčasť klientskeho majetku Spoločnosť účtuje v podsúvahe.

g) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

h) 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.

i) 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.

Rezerva sa tvorí v prospech účtu toho druhu záväzku, ktorého je odhadom a súvzťažne na ťarchu účtu nákladov, na ktorý by sa súvzťažne účtoval záväzok, ktorého je rezerva odhadom. Zrušenie rezervy sa účtuje opačným zápisom.

Spoločnosť vytvorila rezervy najmä na nevyčerpanú dovolenku zamestnancov vrátane odvodov do inštitúcií sociálneho zabezpečenia a zdravotných poisťovní, rezervu na overenie účtovnej závierky audítorom, rezervu na účtovnú závierku, nakoľko účtovníctvo vykonáva externá spoločnosť.

j) Záväzky

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky 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.

k) Splatná daň z príjmu

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

l) Odložená daň z príjmu

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

- a) rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- b) možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- c) možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovnáť voči budúcemu základu dane.

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

m) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

n) Cudzía mena

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

o) Vykazovanie výnosov a nákladov

Spoločnosť vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradenia úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

p) Poplatky účtované klientom

Spoločnosť má nárok na odmenu za riadenie portfólia, za správu finančných nástrojov vrátane držiteľskej správy, za obstaranie kúpy alebo predaja finančných nástrojov a ďalšie poplatky účtované klientom v zmysle platného cenníka poplatkov. Tieto poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Výnosy z odplát a provízií“.

q) Záonné požiadavky

Spoločnosť musí spĺňať regulačné požiadavky centrálnej banky. Patria medzi ne najmä požiadavky týkajúce sa kapitálovej primeranosti, organizácie a riadenia obchodníka s cennými papiermi, ochrany finančných nástrojov a peňažných prostriedkov klienta.

Zákon o cenných papieroch zriadil Garančný fond investícií (ďalej len „GFI“). Do GFI zo zákona prispieva aj Spoločnosť, aby v prípade, ak sa klientsky majetok prijatý Salve Investments na vykonanie investičnej služby stane nedostupný, GFI poskytol za takýto majetok klientom náhradu. Za klientsky majetok zákon považuje peňažné prostriedky a finančné nástroje klienta zverené Spoločnosti, a to vrátane finančných nástrojov a peňažných prostriedkov získaných za tieto hodnoty. Nedostupným klientskym majetkom je klientsky majetok prijatý obchodníkom s cennými papiermi, ktorý bol vyhlásený za neschopného plniť záväzky voči klientom, ako aj klientsky majetok prijatý obchodníkom s cennými papiermi, ktorému bolo pozastavené nakladanie s klientskym majetkom v dôsledku rozhodnutia konkurzného súdu vydaného v konkurznom konaní, ak sa toto rozhodnutie stalo vykonateľným pred vyhlásením neschopnosti obchodníka s cennými papiermi plniť záväzky voči klientom. Ak sa klientsky majetok stane nedostupný, má klient právo na náhradu z GFI a GFI je povinný poskytnúť náhradu klientovi, alebo inej oprávnenej osobe, ktorá má podľa zákona namiesto klienta právo na náhradu. Za nedostupný klientsky majetok poskytuje GFI náhradu jednému klientovi, alebo inej oprávnenej osobe maximálne vo výške 50.000 EUR. Ochrana GFI sa vzťahuje na všetkých klientov - fyzické osoby. V prípade klienta - právnickej osoby sú pracovníci Spoločnosti na požiadanie povinní oznámiť, či sa v zmysle zákona na klienta ochrana vzťahuje alebo nie.

C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Hospodársky výsledok	(50 592)	6 180
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	578	578
Zmena stavu opravnej položky k dlhodobému majetku	13 041	13 078
Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam		2 318
Zmena stavu rezerv		
Úrokové náklady (netto)		
Úbytok(prírastok) pohľadávok z obch.styku a časového rozlíšenia	68 642	47 041
Úbytok(prírastok) zásob	(2 698)	(2 609)
Úbytok(prírastok) záväzkov a časového rozlíšenia	(280 916)	(1 085 028)
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(251 945)	(1 018 442)
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)		
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)		
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)		(4 979)
Záväzky za úroky, odplaty a provízie (+)		
Obrat strany Dt usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		
Pohľadávky za predané finančné nástroje (-)		
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(251 945)	(1 023 421)
Peňažný tok z investičnej činnosti	(25 825)	
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)		
Záväzky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)		
Pohľadávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)		
Výnosy z dividend (+)		
Pohľadávky na dividendy (-)		
Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)		
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)		
Príjmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)		
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)	27 608	
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(53 433)	
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(25 825)	
Peňažný tok z finančnej činnosti		(9 633)
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)		(9 633)
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu(+/-)		
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)		
Záväzky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)		
Zaplatené dividendy		
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti		
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(277 770)	(1 033 054)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	363 487	1 396 541
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	85 717	363 487

D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Akciový kapitál	Rezervné fondy	Nerozdelené zisky / Neuhradené straty	HV v schvaľ. konaní	HV bežného účetného obdobia	Spolu
b	1	2	3	4	5	6
Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	1 494 000	147 092	(215 993)		6 180	1 431 279
Zmeny v účtovnej politike						
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	1 494 000	147 092	(215 993)		6 180	1 431 279
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj						
Ostatné oceňovacie rozdiely						
Daň účtovaná na položky vlastného imania						
Opravy minulých účtovných období						
Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie	1 494 000	147 092	(215 993)	6 180	0	1 431 279
Zisk/strata bežného účtovného obdobia					(50 592)	(50 592)
Rozdelenie zisku / úhrada straty		618	5 562	(6 180)		0
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu						
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	1 494 000	147 710	(210 431)	0	(50 592)	1 380 687

E. Prehľad o majetku klientov

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Majetok klientov		
	Peňažné prostriedky klientov	446 514	2 066 751
	Cenné papiere klientov	50 886 589	34 454 402
	Iné finančné nástroje klientov		
	Portfólia klientov	10 962 039	13 583 851
	Pohľadávky klientov voči trhu	2 350	
	Majetok klientov spolu	62 297 492	50 105 004
	Závázky voči klientom zo zvereného majetku		
	Závázky z peňažných prostriedkov klientov	(446 514)	(2 066 751)
	Závázky z cenných papierov klientov	(50 886 589)	(34 454 402)
	Závázky z portfólií klientov	(10 962 039)	(13 583 851)
	Závázky zo správy a uloženia cenných papierov klientov		
	Závázky klientov voči trhu	(2 350)	
	Závázky z uschovania cenných papierov klientov		
	Závázky voči klientom zo zvereného majetku spolu	(62 297 492)	(50 105 004)

F. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát.

Súvaha
A. Aktíva

Číslo riadku	1. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	1 259	2 199
2.	Bežné účty	46 222	211 163
	Spolu	47 481	213 362

Číslo riadku	1. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	-	-
2.	Bežné účty	10 535	12 645
	Spolu	10 535	12 645

Číslo riadku	1. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	-	-
2.	Bežné účty	27 644	137 401
	Spolu	27 644	137 401

Výročná (ročná) správa SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. za rok 2013 podľa §77
ods. 2 zákona o cenných papieroch

Číslo riadku	1. CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	-	-
2.	Bežné účty	57	79
	Spolu	57	79

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	45 125	144 781
1a.	Prijatie a postúpenie alebo vykonanie pokynu klienta	0	8 125
1b.	Riadenie portfólia	20 667	16 433
1c.	Investičné poradenstvo	20 958	17 905
1d.	Umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku	3 500	102 318
2.	Vedľajšie služby	39 689	38 713
2a.	Úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta vrátane držiteľskej správy	39 689	38 713
3.	Pohľadávky požičané poisťovni SMB	55	-
	Spolu	84 869	183 494

Číslo riadku	3. Cenné papiere na obchodovanie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie		
1.1.	nezaložené		
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	Podielové listy a CP zahr. subj. KI	501 761	516 327
2.1.	nezaložené	501 761	516 327
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
3.	Krátkodobé dlhopisy, napríklad pokladničné poukážky		
3.1.	nezaložené		
3.2.	založené v repoobchodoch		
3.3.	založené		
4.	Dlhopisy	41 538	54 580
4.1.	nezaložené	41 538	54 580
4.2.	založené v repoobchodoch		
4.3.	založené		
5.	Zmenky		
5.1.	nezaložené		
5.2.	založené v repoobchodoch		
5.3.	založené		
	Spolu	543 299	570 907

Výročná (ročná) správa SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. za rok 2013 podľa §77
ods. 2 zákona o cenných papieroch

Číslo riadku	8.c).I. Dlhodobé úvery podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do dvoch rokov		
1.1.	zabezpečené		
1.2.	nezabezpečené		
2.	Do piatich rokov		
2.1.	zabezpečené		
2.2.	nezabezpečené, z toho		
2.2.i	istina		
2.2.ii	úroky		
3.	Viac ako päť rokov	854 215	800 782
3.1..	zabezpečené		
3.2.	nezabezpečené, z toho	854 215	800 782
3.2.i.	istina	640 551	640 551
3.2.ii	úroky	213 664	160 231
	Spolu	854 215	800 782

Číslo riadku	8.c).II. Dlhodobé úvery podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do dvoch rokov	854 215	
1.1.	zabezpečené		
1.2.	nezabezpečené, z toho	854 215	
1.2.i	istina	640 551	
1.2.ii	úroky	213 664	
2.	Do piatich rokov		800 782
2.1.	zabezpečené		
2.2.	nezabezpečené		800 782
2.2.i	istina		640 551
2.2.ii	úroky		160 231
3.	Viac ako päť rokov		
3.1.	zabezpečené		
3.2.	nezabezpečené		
	Spolu	854 215	800 782

Číslo riadku	12. Hmotný majetok odpisovaný	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy		
2.	Obstarávacia cena		
3.	Odpisy		
4.	Zníženie hodnoty		
5.	Účtovná hodnota		
6.	Stroje a zariadenia		
7.	Obstarávacia cena	3 432	14 568
8.	Odpisy	(2 906)	(13 464)
9.	Zníženie hodnoty		
10.	Účtovná hodnota	526	1 104
	Spolu	526	1 104

Číslo riadku	14. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odberatelia	3 543	7 954
1a.	Opravná položka	-	(4 979)
2.	Zásoby	3 200	5 899
3.	Ostatné pohľadávky	28 970	1 500
4.	Náklady a príjmy budúcich období	4 340	8 088
	Spolu	40 053	18 462

Ostatné pohľadávky predstavujú najmä poskytnuté prevádzkové preddavky vo sume 2.796 EUR, pohľadávky z odplát voči správcovským spoločnostiam a iným finančným inštitúciám vo výške 26.054 EUR a pohľadávky voči zamestnancom vo výške 120 EUR.

Súvaha
B. Pasíva

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z dodávateľsko – odberateľských vzťahov	(56 427)	(141 011)
2.	Záväzky voči zamestnancom	(15 065)	(16 542)
3.	Záväzky voči inštitúciám sociálneho zabezpečenia	(9 734)	(9 399)
	Spolu	(81 226)	(166 952)

Číslo riadku	8. Podriadené finančné záväzky - EUR	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1a.	Podriadený dlh - istina	(140 000)	(331 939)
1b.	Podriadený dlh - úroky	(2 100)	(9 958)
	Spolu	(142 100)	(341 897)

V decembri 2013 Spoločnosť splatila časť istiny podriadeného dlhu vo výške 191.939 EUR vrátane prislúchajúcich úrokov.

Číslo riadku	9. Daňové záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1a.	DPH	(7 179)	(2 120)
1b.	DzPPO – splatná	-	-
1c.	DzPFO – daň zo závislej činnosti	(2 370)	(2 843)
1d.	Daň z motorových vozidiel	(21)	-
	Spolu	(9 570)	(4 963)

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1. Výnosy z odplát a provízií	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z odplát a provízií	642 780	664 081
1a.	Z investičných služieb	480 782	562 021
1a.i.	Prijatie a postúpenie alebo vykonanie pokynu klienta	148 400	129 281
1a.ii.	Riadenie portfólia	110 370	195 194
1a.iii.	Investičné poradenstvo	17 465	17 905
1a.iv.	Umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku	204 547	219 641
1b.	Z vedľajších investičných služieb	102 359	76 394
1b.i.	Úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta vrátane držiteľskej správy	102 359	76 394
1c.	Ostatné výnosy z odplát a provízií (podiel na management fee)	59 105	25 227
1d.	Výnosy z finančného sprostredkovania	534	439

Číslo riadku	a. Náklady na odplaty a provízie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na odplaty a provízie	(299 407)	(276 699)
1a.	Bankové poplatky	(7 970)	(11 237)
1b.	Odplaty a provízie finančným agentom vykonávajúcim FS	(291 437)	(265 462)

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové úroky	225	480
2.	Dlhodobé úvery	53 433	53 433
3.	Dlhodobé cenné papiere	-	-
	Spolu	53 658	53 913

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	(143 942)	(153 847)
2.	Pohyblivá zložka miezd	(28 513)	(30 633)
3.	Pohyblivá zložka miezd - zadržaná	(1 680)	(700)
4.	Poistenie a iné sociálne náklady	(62 017)	(61 512)
5.	Stravovanie	(3 698)	(3 954)
6.	Náhrada príjmu (PN)	-	(97)
	Spolu	(239 850)	(250 743)

Číslo riadku	k.1. Odpisy hmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy		
2.	Stroje a zariadenia	(578)	(578)
	Spolu		

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Kancelársky materiál, odborná literatúra	(7 640)	(14 997)
2.	Právne služby	(4 207)	(3 240)
3.	Prenájom kanc. priestorov a upratovanie	(30 880)	(46 625)
4.	Náklady na vedenie účtovníctva	(10 178)	(12 343)
5.	Náklady na audit	(5 300)	(6 360)
6.	Prenájom softvéru	(38 325)	(30 475)
7.	Cestovné výdavky	(4 805)	(8 765)
8.	Reprezentačné výdavky	(1 480)	(1 789)
9.	Náklady na marketing a propagáciu	-	-
10.	Poplatky za telefón, internet, domény	(4 356)	(5 628)
11.	Poštovné	(8 280)	(8 778)
12.	Školenia, semináre	(2 741)	(4 586)
13.	Vnútorný audit	(250)	-
14.	Ostatné	(3 244)	(3 336)
15.	DPH – nenárok na odpočet	(15 629)	-
	Spolu	(137 315)	(146 922)

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Podriadený dlh - úroky	(4 821)	(4 979)
	Spolu	(4 821)	(4 979)

Číslo riadku	n.2. Dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky CDCP	(3 782)	(4 547)
2.	Poplatky NBS	(3 140)	(3 500)
3.	Poplatky ČNB	-	(802)
4.	Poplatky GFI	(15 747)	(20 421)
5.	Poplatky AOCP	(2 000)	(2 200)

6.	Poplatky JTB (trades, custody)	(7 818)	(7 617)
7.	Poplatky ING (custody)	(433)	(504)
8.	Poplatky OTP (custody)	(82)	-
9.	Súdne poplatky, kolky	(508)	(36)
10.	Ostatné poplatky	(1 322)	(1 448)
	Spolu	(34 832)	(41 075)

G. Ostatné poznámky

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami – EFIT, a.s.

Číslo riadku	a). Podiely spriaznených osôb na základom imaní obchodníka s cennými papiermi a jeho dcérskych úč. j. a pridružených úč. j.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Podiely na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi	1 494 000	1 494 000

Číslo riadku	b). Finančné vzťahy so spriaznenými osobami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky		
2.	Dlhodobé pohľadávky	164 642	156 675
3.	Krátkodobé záväzky	(3 530)	(11 655)
4.	Dlhodobé záväzky	(142 100)	(341 897)

2. Údaje o udalostiach, ktoré nastali medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky.

Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, t.j. dňom 31.12.2013 a dňom jej zostavenia nenastali udalosti, ktoré by významne ovplyvnili výsledok hospodárenia k 31.12.2013.

3. Opravy chýb minulých účtovných období, ktoré majú taký podstatný vplyv na účtovnú závierku jedného alebo viacerých predchádzajúcich účtovných období, že by tieto účtovné závierky nepodávali verný a pravdivý obraz o predmete účtovníctva obchodníka s cennými papiermi; v tomto prípade sa uvádza vplyv týchto zmien na vlastné imanie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Spoločnosť neeviduje.

4. Uvedie sa návrh na rozdelenie zisku / úhradu straty bežného účtovného obdobia.

Stratu bežného účtovného obdobia vo výške 50.591,85 EUR navrhuje predstavenstvo Spoločnosti previesť na účet Neuhradená strata minulých rokov.

5. Priemerný počet zamestnancov v účtovnom období, počet členov štatutárnych orgánov, riadiacich orgánov, dozorných orgánov, prípadne iných orgánov.

Spoločnosť mala v roku 2013 priemerne 12 zamestnancov (2012: 11), z toho 1 vedúceho pracovníka (2012: 1).

Členovia orgánov spoločnosti:

Štatutárny orgán:

predstavenstvo (3):

Ing. Robert Blaho - predseda (od 20.08.2005)

Ing. Ján Gotthard – člen (od 02.12.2003)

Ing. Rastislav Velič - člen (od 02.12.2003)

dozorná rada (3):

Ing. Pavol Krúpa – člen (od 02.12.2003)

Ing. Peter Krištofovič – predseda (od 02.12.2003 do 11.03.2013)

William Matthew Pienias – predseda (od 12.03.2013)

Roman Čunderlík – člen (od 24.12.2009)

6. Náklady alebo výnosy, ktoré majú vplyv na splatnú daň z príjmov za prechádzajúce účtovné obdobie.

Sadzba dane z príjmov pre rok 2013 je 23 %. Spoločnosť v roku 2013 dosiahla účtovný hospodársky výsledok stratu pred zdanením vo výške 50.591,85 EUR a stratu po úprave na základ dane vo výške 36 252,54 EUR.

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

a	2013			2012		
	Základ dane b	Daň c	Daň v % d	Základ dane b	Daň c	Daň v % d
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	-50 549		100,00 %	11 672		100,00 %
teoretická daň		-11 626	23,00 %		2 218	19,00 %
Daňovo neuznané náklady	14 522	3 340	-6,61 %	17 236	3 964	-7,84 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-225	-52	0,10 %	-480	-110	0,22 %
Umorenie daňovej straty		0	0,00 %		0	0,00 %
Spolu	<u>-36 253</u>	<u>-8 338</u>	<u>16,50 %</u>	<u>28 428</u>	<u>6 072</u>	<u>11,38 %</u>
Splatná daň z príjmov		0	16,50 %		6 072	11,38 %
Odložená daň z príjmov			0,00 %			0,00 %
Celková daň z príjmov		0	16,50 %		6 072	11,38 %

7. Údaje o zamestnaneckých požitkoch, na základe ktorých majú zamestnanci nárok na finančné nástroje vydané obchodníkom s cennými papiermi viazané na vlastné imanie alebo podľa ktorých výška záväzkov obchodníka s cennými papiermi voči zamestnancom je závislá na budúcej cene finančných nástrojov, napríklad obchodníkom s cennými papiermi vydané akcie alebo opcie na akcie.
Spoločnosť neeviduje.

8. Výnos na akciu.

Spoločnosť dosiahnutý zisk po zdanení použije na tvorbu rezervného fondu a úhradu strát z minulých rokov.

9. Údaje o úverovom riziku, a to:

a) o použitých spôsoboch a postupoch úverového hodnotenia dlžníka vrátane vysvetlenia obsahu jednotlivých hodnotiacich stupňov,

V zmysle platného opatrenia Národnej banky Slovenska o vlastných zdrojoch financovania obchodníkov s cennými papiermi a požiadavkách na vlastné zdroje financovania obchodníkov s cennými papiermi Spoločnosť pri výpočte požiadaviek na vlastné zdroje vypočítava pre účely vyhodnotenia kreditného rizika rizikovo vážené expozície s využitím štandardizovaného prístupu výpočtu.

Pri stanovovaní kreditného rizika sa v Spoločnosti stanovujú expozície najmä v týchto oblastiach:

- pri expozíciách voči právnickým osobám okrem podnikateľov sa využíva výpočet rizikovo vážených expozícií s aplikáciou rizikovej váhy v zmysle platného opatrenia NBS,
- pri expozíciách voči iným inštitúciám sa vyhodnocuje aj zostatková doba splatnosti a následne sa expozíciám priraduje riziková váha v zmysle platného opatrenia NBS,
- pri expozíciách voči právnickým osobám podnikateľom sa využíva najmä riziková váha pre expozície kde nie je k dispozícii rating uznanej ratingovej agentúry,
- pri expozíciách voči ostatným neuvedeným položkám sa stanovuje v závislosti od druhu aktív /hmotné aktíva, hotovostné prostriedky, expozície voči inštitúciám/.

V zmysle požiadaviek platného opatrenia NBS Spoločnosť v položkách, ktoré sa neevidujú v súvahe nemá vybrané druhy zmlúv alebo definovaných plne, stredne a nízko rizikových položiek neevidovaných v súvahe.

b) popis pohľadávok, ktorých ocenenie sa upravuje skupinovo,

Pri vyhodnocovaní kreditného rizika Spoločnosť nevyhodnocuje skupiny pohľadávok. Expozície Spoločnosť vyhodnocuje ako samostatné položky.

c) popis spôsobov a nástrojov znižovania úverového rizika,
Spoločnosť nevyužíva postupy zmierňovania rizika napr. formou započítavania alebo novácií.

d) popis významných koncentrácií úverového rizika a popis spôsobov a postupov používaných pre zabezpečenie obchodníkom s cennými papiermi akceptovanej koncentrácie úverového rizika,
Spoločnosť pri vyhodnocovaní kreditného rizika posudzovaním jednotlivých expozícií neeviduje položky významnejších koncentrácií kreditného rizika.

10. Údaje o trhovom riziku, a to:

a) o používaní nových finančných nástrojov,
Pri zavedení nových finančných nástrojov je v zmysle vnútorného predpisu Spoločnosti návrh zavedenia nového finančného nástroja vyhodnotený aj z hľadiska posúdenia úrovne trhového rizika /výška úrokového rizika, akciového rizika a devízového rizika/. V roku 2013 Spoločnosť nevykonávala vlastné obchody.

b) o spôsoboch a postupoch používaných na meranie, sledovanie a riadenie trhového rizika,
Systém merania a sledovania trhového rizika je postavený v Spoločnosti na zásadách schvaľovania alokácie finančných aktív Spoločnosti, na stanovených obchodných limitoch a na oceňovacích a kontrolných systémoch a postupoch na zabezpečenie spoľahlivého a obozretného oceňovania pozícií. V zmysle platného opatrenia NBS Spoločnosť využíva pre kvantifikáciu trhového rizika zjednodušený prístup.

c) o spôsoboch zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier,
V zmysle vnútorných predpisov Spoločnosti sa pri vyhodnocovaní zmien trhových úrokových mier vyhodnocuje zmena úrokového rizika ako zmena čistého úrokového výnosu Spoločnosti pri hodnote aktív a pasív spôsobená zmenou trhových úrokových sadzieb. Výsledok merania úrokového rizika je pravidelne vyhodnocovaný.

d) o citlivosti majetku a záväzkov na zmeny úrokových mier,
V oblasti majetku a záväzkov sú úrokovovo citlivými položky z vlastného portfólia dlhopisových nástrojov, v oblasti pohľadávok a záväzkov sú v zmysle uzavretých zmluvných vzťahov uplatňované fixné úrokové sadzby.

e) o spôsoboch a postupoch merania úrokového rizika,
V prípade trhového úrokového rizika je meranie zabezpečované predovšetkým okamžitým zaznamenaním obchodov a priebežným vykazovaním hodnôt zostatkových dôb splatnosti a výšky úrokov využitím efektívnej úrokovej miery. Tieto meranie následne zabezpečujú vykazovanie aktuálnej rizikovej expozície v príslušnom druhu finančného nástroja, iného aktíva alebo záväzku.

f) rozpis majetku a záväzkov podľa dátumu zmluvnej zmeny úrokovej miery alebo dátumu zostatkovej doby splatnosti v členení do jedného mesiaca, od jedného mesiaca do troch mesiacov, od troch mesiacov do jedného roka, od jedného roka do päť rokov a nad päť rokov.

Identifikácia položiek majetku podľa dátumu zostatkovej doby:

- od 1 roka do päť rokov – pôžičky vo výške zostatku istiny 640 551 EUR
- od 1 roka do päť rokov – dlhopisový cenný papier v reálnej hodnote 41 538 EUR.

11. Údaje o ostatných druhoch rizík, a to:

a) o spôsoboch a postupoch identifikácie rizík, ktorým je obchodník s cennými papiermi vystavený
V zmysle platného opatrenia NBS Spoločnosť pravidelne vyhodnocuje riziká z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe ako riziko vysporiadania obchodu a riziko obchodného partnera. Riziko vysporiadania obchodu s finančnými nástrojmi súvisí s dlhšou dobou vysporiadania obchodu po dodaní finančných nástrojov. Riziko obchodného partnera môže vzniknúť z expozícií v dôsledku obchodov s dlhou dobou vysporiadania. V roku 2013 Spoločnosť neevidovala pozície v obchodnej knihe.

V prípade aktív a pasív v cudzích menách Spoločnosť vypočítava hodnotu pozícií zaznamenaných v obchodnej aj neobchodnej knihe a následne vypočítava v zmysle platného opatrenia NBS aj hodnoty expozícií pre devízové riziko.

V činnosti Spoločnosti sa vyhodnocuje aj operačné riziko ako riziko výskytu nepriaznivých udalostí v činnosti Spoločnosti spojenými s určitými stratami. Operačné riziko môže byť identifikované v oblasti internej a externej činnosti napríklad so zámerom obchádzania právnych a interných predpisov Spoločnosti, v oblasti pracovnoprávných postupov a bezpečnosti pri práci, pri činnosti plnenia profesionálnych povinností vo vzťahu ku klientom, pri činnostiach spojených s hmotným majetkom, v oblasti fungovania obchodných činností a informačných systémov, v oblasti výkonu interných procesov alebo riadenia procesov alebo zo vzťahov s obchodnými partnermi a dodávateľmi.

b) o spôsoboch a postupoch merania, sledovania a riadenia týchto rizík
Meranie, sledovanie a riadenie rizika vysporiadania obchodu, rizika obchodného partnera, devízového rizika je založené na využívaní systému vyrovnania obchodov delivery-versus-payment, na vedení

obchodnej a neobchodnej knihy, na pravidelnej kontrole finančného a majetkového vysporiadania, na systéme oceňovania pozícií a pravidelnej kontroly evidencie a oceňovania pozícií.

Meranie, sledovanie a riadenie operačného rizika je založené na sledovaní výskytu jednotlivých udalostí spojených s operačným rizikom, zaznamenávaním prípadných strát spojených s výskytom udalostí súvisiacich s operačným rizikom, pravidelným oboznamovaním zamestnancov s vnútornými predpismi a právnymi predpismi, pravidelným vzdelávaním zamestnancov a využívaním primeraných foriem znižovania pravdepodobnosti výskytu udalostí súvisiacich s možným operačným rizikom.

Číslo riadku	12.Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Overenie účtovnej závierky	(5 300)	(6 360)
	Uisťovacie audítorské služby		
	Súvisiace audítorské služby		
	Daňové poradenstvo		
	Ostatné audítorské služby		
	Spolu		

H. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov		
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov		
4.	Pohľadávky z európskych opcí		
5.	Pohľadávky z amerických opcí		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		
8.	Pohľadávky zo záložných práv		
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva k cudzím veciam a právam		
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie		
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu		

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Záväzky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Záväzky zo spotových obchodov		
3.	Záväzky z termínovaných obchodov		
4.	Záväzky z európskych opcí		
5.	Záväzky z amerických opcí		
6.	Záväzky z bankových záruk		
7.	Záväzky z ručenia		
8.	Záväzky zo záložných práv a zálohov		
9.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva iných k veciam a právam fondu		
11.	Hodnoty prevzaté do správy	62 297 492	50 105 004
12.	Záväzky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	62 297 492	50 105 004