

**VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII  
K 31.DECEMBRU 2014**

EUR

EUR

**AKTÍVA**

VoFS-A1	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	C1	313	80
VoFS-A2	Pohľadávky voči bankám	C2	149 256	156 673
VoFS-A3	Pohľadávky voči klientom		0	0
VoFS-A4	Finančný majetok na predaj	C3	4 882	4 733
VoFS-A5	Finančný majetok držaný do splatnosti	C3	0	0
VoFS-A6	Majetok a vybavenie	C4,5	3 375	12 671
VoFS-A7	Daň z príjmov - pohľadávka	G	3 007	0
VoFS-A8	Ostatné aktíva	C6	104 484	123 343
VoFS-A9	Náklady a príjmy budúcich období	C7	7 281	6 846
VoFS-A10	<b>AKTÍVA SPOLU</b>		<b>272 598</b>	<b>304 346</b>


**ZÁVÄZKY**

VoFS-P1	Daň z príjmov - záväzok	G	0	5 240
VoFS-P2	Odložený daňový záväzok	G	765	1 390
VoFS-P3	Rezervy	C11	6 715	3 430
VoFS-P4	Ostatné záväzky	C9	88 826	104 831
VoFS-P5	Výnosy a výdavky budúcich období	C10	0	0
VoFS-P6	<b>ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>96 306</b>	<b>114 891</b>

**VLASTNÉ IMANIE**

VoFS-P7	Základné imanie	C12	70 000	70 000
VoFS-P8	Rezervné fondy a fondy zo zisku	C13	102 389	102 389
VoFS-P9	Fond z precenenia	C14	-70	-253
VoFS-P10	Zisk bežného účtovného obdobia		3 973	17 319
VoFS-P11	<b>VLASTNÉ IMANIE</b>		<b>176 292</b>	<b>189 455</b>
VoFS-P12	<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>272 598</b>	<b>304 346</b>

Individuálna účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky, bola zostavená  
dňa 27. februára 2015

  
Ing. Dušan Durmis  
predseda predstavenstva

  
Ing. Michal Filip  
člen predstavenstva


**VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK,  
KTORÝ SA SKONČIL 31.DECEMBRA 2014**

EUR

EUR

VKV-1	Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov	E1	246	316
VKV-2	Úrokové náklady	E1	0	0
VKV-3	<b>Čistý úrokový výnos</b>		<b>246</b>	<b>316</b>
VKV-4	Výnosy z poplatkov a provízií	E2	485 718	545 849
VKV-5	Náklady na poplatky a provízie	E2	0	0
VKV-6	Výnosy z obchodovania	E2	0	0
VKV-7	Ostatné náklady	E3	2 488	2 030
VKV-8	Ostatné výnosy	E3	46	160
VKV-9	<b>Prevádzkové výnosy</b>		<b>483 522</b>	<b>544 295</b>
VKV-10	Všeobecné prevádzkové náklady	E4,E5	462 074	502 279
VKV-11	Odpisy	E6	9 297	16 027
VKV-12	<b>Prevádzkové náklady</b>		<b>471 371</b>	<b>518 306</b>
VKV-13	<b>Prevádzkový výsledok hospodárenia pred znížením hodnoty a rezervami</b>		<b>12 151</b>	<b>25 989</b>
VKV-14	Rezervy	E7	6 715	3 430
VKV-15	<b>Výsledok hospodárenia pred zdanením</b>		<b>5 436</b>	<b>22 559</b>
VKV-16	Daň	G	1 463	5 240
VKV-17	<b>Výsledok hospodárenia po zdanení</b>		<b>3 973</b>	<b>17 319</b>
VKV-18	<b>Ostatný komplexný výsledok</b>			
VKV-18	Precenenie majetku	C14	149	-261
VKV-19	Daň	C14	35	8
VKV-20	<b>Ostatný komplexný výsledok po zdanení</b>		<b>114</b>	<b>-253</b>
VKV-21	<b>Komplexný výsledok za účtovné obdobie spolu</b>		<b>4 087</b>	<b>17 066</b>

Individuálna účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky, bola zostavená dňa 27. februára 2015

  
Ing. Dušan Durmis  
predseda predstavenstva

  
Ing. Michal Filip  
člen predstavenstva

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE  
ZOSTAVENEJ PODĽA IFRS  
K 31. DECEMBRU 2014**

---

**Názov spoločnosti:**  
**Sídlo spoločnosti:**  
**IČO:**

**SI Management Services, a.s.**  
**Tematínska 5/A, 851 05 Bratislava**  
**35 873 531**

*Spracované k 31.12.2014*

**OBSAH:**

**A. ÚDAJE O AKCIOVEJ SPOLOČNOSTI A PREDMETE ČINNOSTI**

**B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY**

- Informácie o použitých nových účtovných zásadách a nových účtovných metódach oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu
- Informácie o spôsobe oceňovania majetku a záväzkov, metódach použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích menách a kurzoch použitých na prepočet cudzej meny na slovenskú menu
- Informácie o dni uskutočnenia účtovného prípadu
- Informácie o postupoch účtovania a odpisovania hmotného a nehmotného majetku
- Informácie o postupoch účtovania obchodov s cennými papiermi
- Informácie o postupoch účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov
- Informácie o zásadách a postupoch výpočtu výšky tvorby opravných položiek a rezerv vrátane vysvetlenia základných predpokladov pre ich použitie
- Informácie o pohľadávkach a záväzkoch
- Informácie o dani z príjmov akciovej spoločnosti
- Informácie o odplate akciovej spoločnosti
- Informácie o sociálnom zabezpečení
- Informácie o zákonných požiadavkách

**C. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE**

1. Pokladničná hotovosť
2. Pohľadávky voči bankám
3. Cenné papiere
4. Nehmotný majetok
5. Hmotný majetok
6. Ostatné aktíva
7. Náklady budúcich období a príjmy budúcich období
8. Záväzky voči bankám
9. Ostatné pasíva
10. Výdavky budúcich období
11. Rezervy
12. Základné imanie
13. Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku
14. Fond z precenenia

**D. PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ**

**E. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT**

1. Úrokové výnosy a náklady
2. Výnosy a náklady z poplatkov a provízií
3. Ostatné prevádzkové výnosy a náklady
4. Všeobecné prevádzkové náklady
5. Odpisy hmotného a nehmotného majetku
6. Tvorba ostatných rezerv

**F. CASH FLOW**

**G. INFORMÁCIE O DAŇOVÝCH OTÁZKACH**

**H. INFORMÁCIE O TRANSAKCIÁCH SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI**

**I . INFORMÁCIE O NÁSLEDNÝCH UDALOSTIACH**

## **A. ÚDAJE O AKCIOVEJ SPOLOČNOSTI A PREDMETE ČINNOSTI**

Spoločnosť SI Management Services, a.s. (ďalej len Spoločnosť), so sídlom Tematínska 5/A, 851 05 Bratislava, bola založená dňa 24.6.2003. Do obchodného registra bola zapísaná dňa 20.1.2004 (Obchodný register Obvodného súdu Bratislava I. oddiel Sa, vložka číslo 3254/B. Identifikačné číslo organizácie (IČO) je 35 873 531, daňové identifikačné číslo (DIČ) 2021770256, IČ DPH SK2021770256. V rámci skupiny SLOVINTEGRA poskytuje servis nielen materskej spoločnosti, ale aj ostatným dcérskym spoločnostiam v súlade s novým predmetom činnosti – poskytovanie investičných služieb v rámci SLOVINTEGRA GROUP.

Zmena obchodného mena z PORTFIN, o.c.p., a.s. na SI Management Services, a.s. bola do Obchodného registra SR zapísaná dňa 26.8.2009.

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra je:

- poskytovanie investičných služieb pre materskú spoločnosť, dcérske spoločnosti a pre dcérske spoločnosti svojej materskej spoločnosti

Spoločnosť vykonáva činnosť na území Slovenskej republiky.

### **1. OSTATNÉ VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**

Zoznam členov štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti v účtovnom období:

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31. decembru 2014:

<b>Predstavenstvo</b>	
Predseda:	<b>Ing. Dušan Durmis</b>
Člen:	<b>Ing. Bohumil Neštrák</b>
Člen:	<b>Ing. Ján Kavec, M.B.A., Csc.</b>
Člen:	<b>Ing. Jaroslav Linkeš</b>
Člen:	<b>Ing. Michal Filip</b>

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2014:

<b>Dozorná rada</b>	
Predseda:	<b>Ing. Ľuboš Čonka</b>
Člen:	<b>Ing. Peter Ďatel</b>
Člen:	<b>Ing. Karol Kaššovic</b>

Spoločnosť je súčasťou nasledovného konsolidovaného celku:

<b>Materská spoločnosť:</b>	<b>SLOVINTEGRA, a.s.</b>
<b>Sídlo:</b>	Tematínska 5/A, 851 05 Bratislava
<b>Miesto uloženia konsolid. účtovnej závierky:</b>	v sídle spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená ako účtovná závierka v súlade s § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie (IFRS) a ostatnými platnými IFRS prijatými a účinnými v rámci EÚ k 31. decembru 2014.

### **PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI**

Účtovná závierka, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2014, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke k 31. decembru 2014, bola zostavená v súlade s IFRS – Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie v znení prijatom Európskou úniou. Na základe údajov z bežného účtovníctva, spoločnosť zostavila účtovnú závierku podľa požiadaviek IFRS.

Pre interné účely spoločnosť spracovala aj účtovné výkazy v súlade s Opatrením MF SR zo 16. decembra 2002 č. 23054/2002-92, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovnej osnove pre podnikateľov účtujúcich v sústave podvojného účtovníctva v znení neskorších predpisov. Spoločnosť od roku 2010 používa rámcovú účtovnú osnovu pre podnikateľov.

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na základe predpokladu, že Spoločnosť bude pokračovať vo svojej činnosti.

**Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie**

Valné zhromaždenie schválilo dňa 21. 5. 2014 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie.

**B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY**

Zhrnutie hlavných účtovných zásad, ktoré spoločnosť uplatňovala v priebehu roka, je nasledovné:

- ***Informácie o použitých nových účtovných zásadách a nových účtovných metódach proti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu***
- ***Informácie o spôsobe oceňovania majetku a záväzkov, metódach použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích menách a kurzoch použitých na prepočet cudzej meny na EUR.***

Informácie o spôsobe oceňovania majetku a záväzkov:

1. cenné papiere určené na obchodovanie sa pri prvotnom účtovaní oceňujú obstarávacou cenou, ktorej súčasťou sú priame náklady na obchody spojené s cennými papiermi. Počas držby sa cenné papiere určené na obchodovanie oceňujú reálnou hodnotou voči nákladom/výnosom. Pri cenných papieroch určených na predaj, spoločnosť oceňuje CP reálnou hodnotou cez oceňovacie rozdiely. Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný alikvótny úrokový výnos a postupne dosahovaný rozdiel medzi obstarávacou cenou a nominálnou hodnotou (diskont/prémia).

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sú cenné papiere ocenené podľa trhovej hodnoty, ktorá sa určuje ako trhová cena vyhlásená najneskoršie ku dňu ocenenia. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhová cena z verejného trhu cenných papierov, sa pri určení ich hodnoty postupuje v súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní, a to na základe priemeru z relevantných kotácií obchodníkov s predmetným cenným papierom (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg) a po dohode s depozitárom, čiže sa aplikuje ustanovenie IAS 39 o použití kvalifikovaného odhadu.

K 31. decembru 2014 Spoločnosť evidovala nasledovné realizovateľné cenné papiere na predaj:

OPTI GROWTH FUND – určené na predaj v počte 50 ks a cene k 31.12.2014 vo výške 97,64 EUR.

2. pohľadávky sa účtujú v nominálnej hodnote, ku ktorej je v prípade sporných pohľadávok vytvorená opravná položka.
3. ostatné finančné aktíva sa účtujú v akumulovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení aktíva postupne zvyšovanej o úrokové výnosy a zníženej o opravnú položku.
4. krátkodobé a dlhodobé záväzky sa účtujú v nominálnej hodnote. K 31. decembru 2014 Spoločnosť nevykazuje žiadne záväzky s dobou splatnosti nad 12 mesiacov. Dosiahnuté úrokové náklady vzťahujúce sa k záväzkom sú k dátumu zostavenia účtovnej závierky účtované spoločne s týmito záväzkami.

Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na EUR:

1. Majetok, ktorého obstarávací cena bola vyjadrená v cudzej mene, sa prepočítava na EUR podľa aktuálneho kurzu Európskej centrálnej banky (ECB) k dátumu obstarania.
2. Operácie vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na EUR podľa kurzu ECB platného v deň uskutočnenia transakcie a ku koncu roka sa zostatky prepočítajú podľa aktuálneho kurzu ECB. Kurzové rozdiely, ktoré vznikli preceňovaním aktív a pasív v cudzej mene sa účtujú podľa charakteru na účty nákladov účtovej skupiny 56 alebo výnosov účtovej skupiny 66, okrem kurzových rozdielov uvedených v ods.1 písm. a) - e) § 5 postupov.

Spoločnosť účtuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade. Významné opravy chýb minulých účtovných období sa účtujú na účtoch nerozdeleného hospodárskeho výsledku minulých období, v zmysle § 4 ods. 1 postupov.

• **Informácie o dni uskutočnenia účtovného prípadu**

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je deň v zmysle § 3 postupov účtovania (napr. deň výplaty alebo prevzatia hotovosti, deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene, deň poskytnutia tovaru alebo služby a pod.).

• **Informácie o postupoch účtovania a odpisovania hmotného a nehmotného majetku**

**Nehmotný majetok** je zaúčtovaný v obstarávacích cenách. Súčasťou obstarávacej ceny nehmotného majetku sú clá, dovozná prirážka, náklady za prepravu, inštalácia, poistné a pod., a ďalšie výdavky vynaložené v súvislosti s prípravou majetku pre jeho zamýšľané použitie.

Ako dlhodobý nehmotný majetok spoločnosť účtuje majetok, ktorého vstupná cena je vyššia ako 2 400,- EUR a doba použiteľnosti dlhšia ako jeden rok.

Drobný nehmotný majetok do výšky 2 400,- EUR je jednorázovo odpísaný do nákladov Spoločnosti v roku obstarania.

**Plán odpisovania nehmotného majetku**

Spoločnosť odpisuje nehmotný majetok pre účtovné a daňové účely metódou rovnomerného odpisovania. Účtovné odpisy sa rovnajú odpisom daňovým.

Pre každý jednotlivý nehmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti.

Uplatňované doby životnosti pre tieto skupiny nehmotného majetku sú nasledovné:

<b>Popis</b>	<b>Počet rokov</b>
Software	5

**Hmotný majetok**

Hmotný majetok sa účtuje v obstarávacích cenách.

Obstarávacou cenou sa rozumie cena, za ktorú bol majetok obstaraný a náklady súvisiace s obstaraním, napríklad náklady vynaložené na dopravu, poštovné, clo, províziu, úroky z investičného úveru a realizované kurzové zisky a/alebo straty zaúčtované pred dobou aktivácie hmotného investičného majetku alebo pred jeho zaradením do používania.

Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu vedúce k zvýšeniu výkonnosti, kapacity alebo účinnosti zvyšujú obstarávaciu cenu hmotného majetku. Náklady na prevádzku, údržbu a opravy sa účtujú ako náklad bežného účtovného obdobia.

Ako dlhodobý hmotný majetok spoločnosť účtuje majetok, ktorého vstupná cena je vyššia ako 1 700,- EUR a doba použiteľnosti dlhšia ako jeden rok.

Drobný hmotný majetok do výšky 1 700,- EUR sa jednorázovo odpíše do nákladov Spoločnosti v roku obstarania.

**Plán odpisovania hmotného majetku**

Spoločnosť odpisuje hmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania po dobu stanovenej životnosti odpisovaného majetku.

Spoločnosť odpisuje pre daňové účely svoj hmotný majetok v zmysle § 26 – 28 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v aktuálnom znení ku dňu účtovnej závierky.

Obdobie predpokladanej životnosti majetku pre účely odpisovania:

<b>Popis</b>	<b>Počet rokov</b>
Stroje, prístroje, zariadenia	4
Počítačová a kancelárska technika	4
Dopravné prostriedky	4

- **Informácie o postupoch účtovania obchodov s cennými papiermi**

Cenné papiere predstavujú realizovateľné cenné papiere (určené na predaj) majetkového alebo úverového charakteru. Primárnym cieľom pri obstaraní týchto cenných papierov je dosiahnutie výnosu z obchodovania.

Účtovná hodnota cenných papierov s pevným výnosom pri ich obstaraní je vyjadrená ich obstarávacou cenou spolu s alikvotným úrokovým výnosom do doby obstarania (prvotné ocenenie). Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný alikvotný úrokový výnos a postupne dosahovaný rozdiel medzi obstarávacou cenou a nominálnou hodnotou (diskont/prémia). Následne sú cenné papiere precenené reálnou hodnotou (trhovou hodnotou). Ocenenie týchto cenných papierov je zvyšované o alikvotné úrokové výnosy.

Cenné papiere s premenlivým výnosom nakúpené za účelom obchodovania sa účtujú v obstarávacej cene a následne sú precenené na trhovú hodnotu.

Úrok, diskont, prémia ako i kurzové rozdiely vzniknuté precenením sa účtujú na príslušnom účte Nákladov/Výnosov z finančných činností. Zmeny reálnej hodnoty sa účtujú so súvzťažným zápisom na účte Oceňovacie rozdiely z prepočtu čistých investícií vo vlastnom imaní. Úbytok cenných papierov sa účtuje cenou zistenou z obstarávacích cien, a to iba v rámci rovnakého druhu cenného papiera, rovnakých emitentov a rovnakých mien, na ktoré cenné papiere znejú.

- **Informácie o postupoch účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov**

Úrokové výnosy a úrokové náklady vzťahujúce sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov sú vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

- **Informácie o zásadách a postupoch výpočtu výšky tvorby opravných položiek a rezerv, vrátane vysvetlenia základných predpokladov pre ich použitie**

Spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa rezervy a opravné položky v súlade s platnými postupmi účtovania. Takto vytvorené rezervy by mohli súvisieť s predpokladanou hodnotou plnenia možných alebo istých záväzkov, ktoré vznikli v dôsledku začatého súdneho procesu, nevyplatených náhrad škôd, záruk a podobných garancií poskytnutých Spoločnosťou. Tieto rezervy sa účtujú, keď vzniknú pravdepodobné položky alebo záväzky v súvislosti so vznikom budúceho plnenia alebo náhrady škody. Spoločnosť k 31. decembru 2014 vytvorila rezervy a opravné položky v súvislosti s vyššie uvedenými plneniami vo výške 6 715,- EUR. Spoločnosť zúčtovala zrušenie rezerv v hodnote 3 430,- EUR, vytvorené v roku 2013.

- **Informácie o pohľadávkach a záväzkoch**

Pohľadávky a záväzky sa účtujú v nominálnej hodnote, ku ktorej je v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorená opravná položka. Pohľadávky a záväzky v cudzej mene spoločnosť nevykázala. (V prípade ich existencie by takéto pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2014 spoločnosť kurzovo precenila v zmysle postupov účtovania.) Spoločnosť o opravných položkách ku dňu účtovnej závierky neúčtovala.

- **Informácie o dani z príjmov spoločnosti**

Daň z príjmov spoločnosti sa účtuje do nákladov spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti. 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, daňových úľav a umorenia straty.

Účtovná jednotka účtuje o odloženej dani v súlade s § 9 ods. 5 – 13 postupov účtovania. Spoločnosť vypočítava odloženú daň z titulu dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou cenou majetku a rozdielnou výškou účtovnej a daňovej základne. K 31. decembru 2014 Spoločnosť vykázala odložený daňový záväzok v hodnote 765 EUR.

- **Informácie o odplate Spoločnosti**

Spoločnosti prináleží za poskytovanie investičných služieb odplata, ktorá je vypočítaná podľa spôsobov výpočtu z hodnoty jednotlivých obchodných operácií a podľa znenia jednotlivých obchodných zmlúv. Odplata Spoločnosti je vykázaná v položke Výnosy z poplatkov a provízií v priloženom výkaze komplexného výsledku.

• **Informácie o sociálnom zabezpečení**

Spoločnosť odvádza príspevky do zdravotných poisťovní a do Sociálnej poisťovne vo výške zákonných sadzieb platných počas roka, ktoré sa vypočítajú zo základu hrubej mzdy. Náklady na sociálne zabezpečenie sú zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zúčtované príslušné mzdy. Spoločnosť netvorí iné poisťné fondy pre zamestnancov.

• **Informácie o zákonných požiadavkách**

Spoločnosť poskytovala investičné služby počas obdobia roku 2014.

**C. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE**

**1. POKLADNIČNÁ HOTOVOSŤ**

Štruktúra pokladničnej hotovosti k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

	<b>31.12.14</b>	<b>31.12.13</b>
Pokladničná hotovosť	313	80
<b>Celkom</b>	<b>313</b>	<b>80</b>

**2. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM**

Štruktúra peňažnej hotovosti a zostatkov na bankových účtoch k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

	<b>31.12.14</b>	<b>31.12.13</b>
Bežné účty	149 256	156 673
<b>Celkom</b>	<b>149 256</b>	<b>156 673</b>

Spoločnosť počas sledovaného účtovného obdobia používala tri bežné bankové účty. Dva sú vedené v SLOVENSKEJ SPORITEĽNI, a.s., a tretí v Banque Privée Edmond de Rothschild. Bežné účty boli vedené v EUR.

**3. CENNÉ PAPIERE**

Zhrnutie pohybov cenných papierov v portfóliu spoločnosti v roku 2014:

**FINANČNÝ MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ**

Spoločnosť má v držbe akcie OPTI GROWTH FUND:

	<b>OPTI GROWTH</b>
Stav k 1. januáru 2014	4 733
Prírastky – precenenie ku dňu závierky	149
Úbytky	0
<b>Stav k 31. decembru 2014</b>	<b>4 882</b>

Cenné papiere tvoria najmä investície do cenných papierov s pevným alebo premenlivým výnosom, klasifikované ako cenné papiere určené na predaj.

Cenné papiere sa pri ich nadobudnutí oceňujú obstarávacou cenou vrátane priamych nákladov súvisiacich s obstaraním. Pri následnom oceňovaní sú cenné papiere ocenené trhovou hodnotou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka so súvzťažným zápisom na účte Oceňovacie rozdiely z prepočtu čistých investícií vo vlastnom imaní. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, je určená členom centrálného depozitára. Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho stanovená inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania pri zohľadnení aktuálnej úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo

**SI Management Services, a.s., Tematínska 5/A, 851 05 Bratislava, IČO 35 873 531**  
**Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2014**  
**(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

porovnateľnými charakteristikami, bonity emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatkovej doby splatnosti a meny, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera. Takto určená hodnota cenného papiera je v prípade dlhopisov zvýšená o alikvotný úrokový výnos.

**FINANČNÝ MAJETOK DRŽANÝ DO SPLATNOSTI**

Spoločnosť k 31.12.2014 nemá v držbe dlhové nástroje zaradené ako držané do splatnosti.

**4. NEHMOTNÝ MAJETOK**

Pohyby nehmotného majetku počas roka 2014:

	<b>Konečný stav k 31.12.2013</b>	<b>Prírastky</b>	<b>Úbytky</b>	<b>Presuny</b>	<b>Konečný stav k 31.12.2014</b>
Software	0				0
<b>Obstarávacia cena celkom</b>	<b>0</b>				<b>0</b>
Zriaďovacie výdavky	0				0
Software	0				0
<b>Oprávky celkom</b>	<b>0</b>				<b>0</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>0</b>				<b>0</b>

**5. HMOTNÝ MAJETOK**

Pohyby hmotného majetku počas roka 2014:

	<b>Konečný stav k 31.12.2013</b>	<b>Prírastky</b>	<b>Úbytky</b>	<b>Presuny</b>	<b>Konečný stav k 31.12.2014</b>
Stroje, prístroje a zariadenia	8 463				8 463
Dopravné prostriedky	61 863				61 863
Inventár	0				0
Drobný HIM	0				0
<b>Obstarávacia cena celkom</b>	<b>70 326</b>				<b>70 326</b>
Stroje, prístroje a zariadenia	7 999	464			8 463
Dopravné prostriedky	49 656	8 833			58 489
Inventár	0	0			0
Drobný HIM	0	0			0
<b>Oprávky celkom</b>	<b>57 655</b>	<b>9 297</b>			<b>66 952</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>12 671</b>	<b>9 297</b>			<b>3 374</b>

**6. OSTATNÉ AKTÍVA**

Štruktúra ostatných aktív k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

	<b>31.12.14</b>	<b>31. 12. 2013</b>
Pohľadávky – účet rôzni dlžníci	103 479	122 872
Pohľadávky – účet poskytnuté preddavky	0	0
Pohľadávky – ostatné	705	0
Pohľadávky – účet – zúčtovanie so zamestnancami	76	135
Pohľadávky spolu	104 260	123 007
Iné pokladničné hodnoty – stravné lístky	224	336
<b>Celkom</b>	<b>104 484</b>	<b>123 343</b>

Spoločnosť zásoby k 31.12.2014 nevykazovala.

Položka iné pokladničné hodnoty predstavuje zostatok cenín – stravných lístkov k 31. decembru 2014 .

Položka Pohľadávky spolu je špecifikovaná nižšie.

## POHĽADÁVKY

Štruktúra pohľadávok k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Pohľadávky podľa klientov</b>		
SLOVINTEGRA, a.s.	14 800	11 200
SI REAL, s.r.o.	60	60
Trenčianske minerálne vody, a.s.	60	60
GasTrading, s.r.o.	560	560
Slovintegra Energy, s.r.o.	26 661	28 072
SI MEDICAL, s.r.o.	60	60
SI PHARMA, s.r.o.	60	60
Iné pohľadávky- Opti Growth	61 098	73 672
SI HECU	60	60
SI Teplo	60	60
APEX SLOVAKIA	0	9 008
<b>Celkom</b>	<b>103 479</b>	<b>122 872</b>

Pohľadávky podľa jednotlivých klientov vznikli z vyúčtovania odplát Spoločnosti pri poskytovaní investičných služieb.

Štruktúra pohľadávok podľa dátumu splatnosti k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

<b>Dátum splatnosti</b>	<b>31.12.14</b>	<b>31. 12. 2013</b>
Krátkodobé pohľadávky celkom	103 479	122 872
<b>Celkom</b>	<b>103 479</b>	<b>122 872</b>

Z celkového úhrnu pohľadávok k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 neboli žiadne pohľadávky po lehote splatnosti. Spoločnosť netvorila k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 žiadne opravné položky k pohľadávkam.

## 7. NÁKLADY BUDÚCICH OBDOBÍ A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

Zostatky na týchto účtoch priloženej súvahy sa vzťahujú hlavne na:

	<b>31.12.2014</b>	<b>31. 12. 2013</b>
Náklady budúcich období - predplatné	201	81
Náklady budúcich období – poistenie – havarijné zmluvné povinné – autá	482	536
Náklady budúcich období – služby informačných systémov, ostatné	337	498
Náklady budúcich období – služby Bloomberg	4 870	4 493
Náklady budúcich období – všeobecné poistné – zodpovednosť za škody	1 238	1 238
<b>Náklady budúcich období spolu</b>	<b>7 128</b>	<b>6 846</b>
Príjmy budúcich období – vyúčtovanie nájomného za r. 2014	154	
<b>Príjmy budúcich období spolu</b>	<b>154</b>	
<b>Celkom</b>	<b>7 282</b>	<b>6 846</b>

Najvýznamnejšiu položku nákladov budúcich období predstavujú platby za rôzne druhy poistenia (hlavne motorové vozidlá) a platby za služby týkajúce sa prístupu do databáz finančného informačného systému.

## 8. PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Vyúčtovanie nájomného za r. 2014 - dobropis	154	0
<b>Spolu k 31. decembru 2014</b>	<b>154</b>	<b>0</b>

## 9. OSTATNÉ PASÍVA

Štruktúra ostatných pasív k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013:

	<b>31.12.14</b>	<b>31. 12. 2013</b>
Závazky – účet rôzni veritelia	7 911	20 719
Závazky – účet zúčtovanie so štátnym rozpočtom – daň zo závislej činnosti	16 483	19 228
Závazky – účet sociálneho a zdravotného zabezpečenia	7 927	7 506
Závazky – účet - zúčtovanie so zamestnancami	45 176	48 429
Závazky – ostatné	5 594	4 122
<b>Závazky spolu</b>	<b>83 091</b>	<b>100 004</b>
Závazky voči zamestnancom – účet sociálneho fondu	5 735	4 827
<b>Celkom</b>	<b>88 826</b>	<b>104 831</b>

Položka závazky – rôzni veritelia sa vzťahuje na závazky z obchodného styku a závazky vyplývajúce zo zúčtovaných miezd voči zamestnancom a súvisiacich odvodov sociálneho zabezpečenia. Z celkovej sumy záväzkov neboli k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 žiadne po lehote splatnosti.

### ZÁVÄZKY VOČI ZAMESTNANCOM – ÚČET SOCIÁLNEHO FONDU

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu roka 2014 a 2013:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Zostatok k 1. januáru</b>	<b>4 827</b>	<b>4 003</b>
Tvorba sociálneho fondu	1 516	1 463
Použitie sociálneho fondu	608	639
<b>Zostatok k 31. decembru</b>	<b>5 735</b>	<b>4 827</b>

Zostatok sociálneho fondu je zahrnutý v súvahe v položke Ostatné závazky.

## 10. VÝDAVKY BUDÚCICH OBDOBÍ

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

	<b>31.12.14</b>	<b>31. 12. 2013</b>
Výdavky budúcich období		
<b>Celkom</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 11. REZERVY

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

	<b>31.12.14</b>	<b>31. 12. 2013</b>
Rezervy	6 715	3 430
<b>Celkom</b>	<b>6 715</b>	<b>3 430</b>

Rezervy k 31. decembru 2014 súvisia najmä s personálnymi nákladmi - nevyčerpané dovolenky za rok 2014 a náklady spojené s audítorskou činnosťou za rok 2014. Tieto položky (rezervy) budú zúčtované už v I. štvrtroku 2015 v prospech príslušných nákladov, na ktoré bola rezerva vytvorená.

## 12. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2014 pozostáva z 350 akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 200,- EUR.

<i>Akcionár</i>	<i>Počet akcií</i>	<i>Nominálna hodnota (v EUR)</i>	<i>Podiel hlasovacích práv (%)</i>
SLOVINTEGRA, a.s.	350	200	100,0
<b>Celkom</b>	<b>350</b>	<b>200</b>	<b>100,0</b>

## 13. REZERVNÉ FONDY A OSTATNÉ FONDY TVORENÉ ZO ZISKU

Táto položka zahŕňa zákonný rezervný fond vo výške 14 000,- EUR k 31. decembru 2014, ktorého možnosť použitia je obmedzená. Jeho použitie vymedzuje Obchodný zákonník platný v Slovenskej republike.

Valné zhromaždenie schválilo rozdelenie zisku za rok 2013 dňa 30.5.2014.

Čistý zisk za rok 2013		<b>17 319</b>
Vyplatenie dividend		<b>17 319</b>

## 14. FOND Z PRECENENIA

Táto položka predstavuje precenenie majetku držaného na predaj na reálnu hodnotu k 31.12.2014 vo výške 149 EUR. Z oceňovacieho rozdielu za rok 2014 Spoločnosť v zmysle štandardov IFRS účtovala odložený daňový záväzok vo výške 35,- EUR.

**D. PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ**

Špecifikácia pohybov na účtoch vlastného imania je v nasledujúcej časti.

	Základné imanie	Oceňovacie rozdiely	Fondy tvorené zo zisku	Nerozdelený zisk minulých rokov	HV bežného roka (zisk/strata)	Odložená daň	Vlastné imanie spolu
<b>Zostatok k 31.12.2009</b>	1 162 000	84 781	171 834	0	7 020	-16 108	1 409 527
Rozdelenie zisku za rok 2009				7 020	- 7 020		0
Vyplatenie dividend							
Precenenie RH CP na predaj		-85 318				16 006	-69 312
Odlož. daň. záväzok z oceň. rozd.						-102	-102
Zníženie základného imania	-1 092 000						-1 092 000
Zníženie rezervného fondu			-157 834				-157 833
HV bežn. účt. obdobia k 31.12.2010					137 607		137 607
<b>Zostatok k 31.12.2010</b>	70 000	-537	14 000	7 020	137 607	-102	227 988
Rozdelenie zisku za rok 2010				62 607	-62 607		0
Vyplatenie dividend					-75 000		-75 000
Precenenie RH CP na predaj		-268				254	-14
HV bežn. účt. obdobia k 31.12.2011					15 209		15 209
<b>Zostatok k 31.12.2011</b>	70 000	-805	14 000	69 627	15 209	153	168 183
Rozdelenie zisku za rok 2011				15 209	-15 209		0
Precenenie RH CP na predaj		516				-219	297
HV bežn. účt. Obdobia k 31.12.2012					3 556		3 556
<b>Zostatok k 31.12.2012</b>	70 000	-289	14 000	84 835	3 556	-66	172 036
Rozdelenie zisku za rok 2012				3 554	-3 554		
Precenenie RH CP na predaj		28				74	102
HV bežn. účt. obdobia k 31.12.2013					17 319		17 319
<b>Zostatok k 31.12.2013</b>	70 000	-261	14 000	88 389	17 319	8	189 455
Rozdelenie zisku za rok 2013				17 319	-17 319		0
Vyplatenie dividend					-17 319		-17 319
Precenenie RH CP na predaj		148				35	183
HV bežn. účt. obdobia k 31.12.2014					3 973		3 973
<b>Zostatok k 31.12.2014</b>	70 000	-114	14 000	88 389	3 973	44	176 292

## **E. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT**

### **1. ÚROKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY**

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov k 31.12.2014 a k 31.12.2013:

	2014		2013	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Úroky	246	0	316	0
Úroky - cenné papiere do splatnosti	0	0		0
<b>Celkom</b>	<b>346</b>	<b>0</b>	<b>316</b>	<b>0</b>

### **2. VÝNOSY A NÁKLADY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ**

	2014		2013	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Poplatky a provízie	485 718	0	545 849	0
<b>Celkom</b>	<b>485 718</b>	<b>0</b>	<b>545 849</b>	<b>0</b>

Položka výnosy z poplatkov predstavuje výnosy z poplatkov za poskytovanie služieb investičnej povahy (obstarávanie obchodov v oblasti cenných papierov, devízových operácií a depozitných operácií).

Rozloženie výnosových poplatkov na jednotlivé oblasti je nasledovné:

Rozloženie výnosových poplatkov na jednotlivé oblasti je nasledovné:

Poplatky	2014					2013
	Poplatky za riadenie portfólií	Poplatky za operácie s CP	Poplatky z devízových operácií	Poplatky z depozitných operácií	Celkom	Celkom
Služby	485 718	0	0	0	485 718	545 849
Ostatné						
<b>Celkom</b>	<b>485 718</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>485 718</b>	<b>545 849</b>

### **3. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY**

Štruktúra položky je nasledovná:

	2014		2013	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Iné prevádzkové výnosy a náklady	46	2 488	160	2 030
<b>Celkom</b>	<b>46</b>	<b>2 488</b>	<b>160</b>	<b>2 030</b>

Položka iné prevádzkové náklady predstavuje dane a poplatky a iné prevádzkové výnosy predstavujú kurzové zisky.

### **4. NÁKLADY NA AUDIT**

Audítor Spoločnosti, ATFC, s.r.o. - licencia SKAU 150, bol schválený Valným zhromaždením Spoločnosti dňa 21.5.2014

Rezerva na audit za rok 2014 je vytvorená vo výške 2 490 EUR.

## 5. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

### a) Náklady na zamestnancov

Štruktúra nákladov na zamestnancov k 31.12.2014:

	<b>Vedúci zamestnanci</b>	<b>Zamestnanci</b>	<b>Celkom</b>
Mzdové náklady	101 699	86 851	188 550
Náklady na sociálne a zdravotné poistenie	17 062	18 232	35 294
<b>Celkom</b>	<b>118 761</b>	<b>105 083</b>	<b>223 844</b>

Štruktúra nákladov na zamestnancov za rok 2013:

	<b>Vedúci zamestnanci</b>	<b>Zamestnanci</b>	<b>Celkom</b>
Mzdové náklady	96 406	80 882	177 288
Náklady na sociálne poistenie (spolu)	17 049	16 223	33 272
<b>Celkom</b>	<b>113 455</b>	<b>97 105</b>	<b>210 560</b>

Štruktúra nákladov štatutárnych orgánov:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Mzdové náklady (predstavenstvo)	52 800	52 800
Mzdové náklady (dozorná rada)	27 000	30 766
Náklady na sociálne poistenie (spolu)	21 439	22 906
<b>Celkom</b>	<b>101 239</b>	<b>106 472</b>

Priemerný počet zamestnancov podľa jednotlivých kategórií v roku 2014 a 2013:

<b>Počet zamestnancov</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Predstavenstvo	5	5
Dozorná rada	3	3
Priemerný počet zamestnancov – bez členov orgánov spoločnosti	2	2

### b) Ostatné všeobecné prevádzkové náklady

Štruktúra položky je nasledovná:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Spotreba materiálu	3 924	6 164
Služby	123 774	162 835
z toho: nájomné	18 321	18 181
Ostatné služby	105 453	144 654
z toho: audítorská činnosť	2 490	2 490
účetníctvo	20 286	19 611
informačné systémy	37 676	36 961
právne, poradenské služby, ostatné	45 001	85 592
<b>Celkom</b>	<b>127 698</b>	<b>168 999</b>

Položka Ostatné služby predstavuje najmä prevádzkové náklady napr. telekomunikácie, právne služby, poštovné, cestovné, audit, náklady na vzdelávanie, náklady na služby informačných systémov Bloomberg, poradenské služby a pod.

## 6. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

Štruktúra položky je nasledovná:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Odpisy hmotného majetku	9 297	16 027
Odpisy nehmotného majetku		
<b>Celkom</b>	<b>9 297</b>	<b>16 027</b>

Účtovná jednotka k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 netvorila žiadne rezervy ani opravné položky k hmotnému a k nehmotnému majetku.

#### **7. TVORBA OSTATNÝCH REZERV**

Štruktúra položky je nasledovná:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Rezervy - personálne náklady	4 225	940
Rezervy - ostatné	2 490	2 590
<b>Celkom</b>	<b>6 715</b>	<b>3 430</b>

Položka ostatné rezervy sa vzťahuje najmä na náklady na audit. V riadku VKV-14 je uvedený objem rezervy.

**SI Management Services, a.s., Tematínska 5/A, 851 05 Bratislava, IČO 35 873 531**  
**Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2014**  
**(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

Prehľad peňažných tokov s použitím nepriamej metódy vykazovania

**PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV (CASH FLOW STATEMENTS)**

Za obdobie od do:		<b>1.1.2014-31.12.2014</b>	
Bezprostredne predchádzajúce obdobie od do:		<b>1.1.2013-31.12.2013</b>	
Názov účtovnej jednotky:		<b>SI Management Services, a.s.</b>	
IČO:		<b>35 873 531</b>	
Ozn.	Obsah položky	Skutočnosť (v EUR)	
		Vykazované obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	5 436	22 559
A.1.	<i>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (súčet A.1.1. až A.1.13.) (+/-)</i>	11 901	13 184
A.1.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (+)	9 297	16 027
A.1.2.	Zostatková hodnota dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku účtovaná pri vyradení tohto majetku do nákladov na bežnú činnosť, s výnimkou jeho predaja (+)		
A.1.3.	Odpis opravnej položky k nadobudnutému majetku (+/-)		
A.1.4.	Zmena stavu dlhodobých rezerv (+/-)	3 285	- 2 297
A.1.5.	Zmena stavu opravných položiek (+/-)		
A.1.6.	Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	-435	-230
A.1.7.	Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov (-)		
A.1.8.	Úroky účtované do nákladov (+)		
A.1.9.	Úroky účtované do výnosov (-)	- 246	-316
A.1.10.	Kurzový zisk vyčíslený k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (-)		
A.1.11.	Kurzová strata vyčíslená k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+)		
A.1.12.	Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent (+/-)	0	0
A.1.13.	Ostatné položky nepeňažného charakteru, ktoré ovplyvňujú výsledok hospodárenia z bežnej činnosti, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)		
A.2.	<i>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu, ktorým sa účely tohto opatrenia rozumie rozdiel medzi obežným majetkom a krátkodobými záväzkami s výnimkou položiek obežného majetku, ktoré sú súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A.2.1. až A.2.4.)</i>	2 806	-92 485
A.2.1.	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	18 859	-29 137
A.2.2.	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	-16 053	-63 348
A.2.3.	Zmena stavu zásob (-/+)		
A.2.4.	Zmena stavu krátkodobého finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (-/+)		
	<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-). (súčet Z/S + A1+A2)</b>	<b>20 143</b>	<b>-56 742</b>
A.3.	Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností (+)	246	316
A.4.	Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do finančných činností (-)		
A.5.	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností (+)		
A.6.	Výdavky na zaplatené dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do finančných činností (-)		
	<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-), (súčet A1 až A.6.)</b>	<b>20 389</b>	<b>-56 426</b>
A.7.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností alebo finančných činností (-/+)	-10 253	9 467
A.8.	Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (+)		
A.9.	Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (-)		
	<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti (súčet A1 až A9)</b>	<b>10 136</b>	<b>-46 959</b>

**SI Management Services, a.s., Tematínska 5/A, 851 05 Bratislava, IČO 35 873 531**  
**Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2014**  
**(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
B.1.	Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)		
B.2.	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	0	0
B.3.	Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (-)		
B.4.	Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku (+)		
B.5.	Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (+)	0	0
B.6.	Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (+)		
B.7.	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)		
B.8.	Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)		
B.9.	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou tretím osobám s výnimkou dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)		
B.10.	Príjmy zo splácania pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou tretím osobám, s výnimkou pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)		
B.11.	Príjmy z prenájmu súboru huteľného majetku a nehnuteľného majetku používaného a odpisovaného nájomcom (+)		
B.12.	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (+)		
B.13.	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (+)		
B.14.	Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti (-)		
B.15.	Príjmy súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti (+)		
B.16.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak je ju možné začleniť do investičných činností (-)		
B.17.	Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)		
B.18.	Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)		
B.19.	Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)		
B.20.	Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)		
<b>B.</b>	<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti (súčet B. 1. až B. 20.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
C.1.	Peňažné toky vo vlastnom imaní (súčet C. 1. 1. až C. 1. 8.)	0	0
C.1.1.	Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov (+)		
C.1.2.	Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania spoločníkmi alebo fyzickou osobou, ktorá je účtovnou jednotkou (+)		
C.1.3.	Príjaté peňažné dary (+)		
C.1.4.	Príjmy z úhrady straty spoločníkmi (+)		
C.1.5.	Výdavky na obstaranie alebo spätné odkúpenie vlastných akcií a vlastných obchodných podielov (-)		
C.1.6.	Výdavky spojené so znížením fondov vytvorených účtovnou jednotkou (-)		
C.1.7.	Výdavky na vyplatenie podielu na vlastnom imaní spoločníkmi účtovnej jednotky a fyzickou osobou, ktorá je účtovnou jednotkou (-)		
C.1.8.	Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania (-)		
C.2.	Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti (súčet C.2.1. až C. 2. 10.)	0	0
C.2.1.	Príjmy z emisie dlhových cenných papierov (+)		
C.2.2.	Výdavky na úhradu záväzkov z dlhových cenných papierov (-)		
C.2.3.	Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, s výnimkou úverov, ktoré boli poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (+)		
C.2.4.	Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, s výnimkou úverov, ktoré boli poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (-)		
C.2.5.	Príjmy z prijatých pôžičiek (+)		
C.2.6.	Výdavky na splácanie pôžičiek (-)		
C.2.7.	Výdavky na úhradu záväzkov z používania majetku, ktorý je predmetom zmluvy o kúpe prenajatej veci (-)		
C.2.8.	Výdavky na úhradu záväzkov za prenájom súboru huteľného majetku a nehnuteľného majetku používaného a odpisovaného nájomcom (-)		
C.2.9.	Príjmy z ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v inej časti prehľadu peňažných tokov (+)		
C.2.10.	Výdavky na splácanie ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v inej časti prehľadu peňažných tokov (-)		

**SI Management Services, a.s., Tematínska 5/A, 851 05 Bratislava, IČO 35 873 531**  
**Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2014**  
**(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

C.3.	Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (-)		
C.4.	Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (-)	-17 320	
C.5.	Výdavky súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa považujú za peňažné toky z investičnej činnosti (-)		
C.6.	Príjmy súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa považujú za peňažné toky z investičnej činnosti (+)		
C.7.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak ich možno začleniť do finančných činností (-)		
C.8.	Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na finančnú činnosť (+)		
C.9.	Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na finančnú činnosť (-)		
<b>C.</b>	<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti (súčet C. 1. až C. 9.)</b>	<b>-17 320</b>	
<b>D.</b>	<b>Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov (+/-) (súčet A + B+ C)</b>	<b>-7 184</b>	<b>-46 959</b>
<b>E.</b>	<b>Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (+/-)</b>	<b>156 753</b>	<b>203 712</b>
<b>F.</b>	<b>Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia pred zohľadnením kurzových rozdielov vyčíslených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)</b>	<b>149 569</b>	<b>156 753</b>
<b>G.</b>	<b>Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)</b>		
<b>H.</b>	<b>Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia, upravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-).</b>	<b>149 569</b>	<b>156 753</b>

### Peňažné prostriedky

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.

### Peňažné ekvivalenty

Peňažnými ekvivalentmi (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch ku dňu, 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.

**G. INFORMÁCIE O DAŇOVÝCH OTÁZKACH**

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči správcovi dane k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013:

	<b>31.12.14</b>		<b>31.12.13</b>	
	<i>Pohľadávky</i>	<i>Záväzky</i>	<i>Pohľadávky</i>	<i>Záväzky</i>
Daň z príjmov spoločnosti – splatná		2 006		5 240
Odložená daň		765		1 390
DPH		558		1 990
<b>Celkom</b>		<b>3 329</b>		<b>8 620</b>

Výpočet základu dane z príjmov právnických osôb k 31.12.2014 a 2013 evidenčne:

	<b>31.12.14</b>	<b>31.12.13</b>
Hospodársky výsledok podľa IFRS	<b>5 436</b>	<b>22 559</b>
Úprava pri dlhodobom nehmotnom majetku		
<b>Hospodársky výsledok upravený</b>	<b>5 436</b>	<b>22 559</b>
+ Spotreba PHL presahujúca limit	380	402
+ Výdavky na reprezentáciu	663	861
+ Tvorba rezerv na personálne náklady		
+ Dary		
+ Soc. náklady nad rámec zákona (príspe. na zdravot. starostl. cest. náklady, stravné)		1 350
+ Ostatné nedaňové náklady	202	660
+ Náklady – rozpustenie rezervy na odmeny zamestnancov z r. 2010		
Základ dane alebo daňová strata	6 681	26 492
- Suma nákladov (ako rozdiel daňových odpisov a účtovných)	2 682	3
- Suma výnosov (úroky zdanené zrážkovou daňou)	246	315
- Suma nákladov (zúčtovanie rezervy z roku 2011)		0
- Suma nákladov (daň. ZC predaného HM – účtovná ZC predaného HM)		
Základ dane, znížený o položky odpočítateľné od základu dane	9 117	25 520
Odpočet úhrnu daňových strát	0	-2 736
Sadzba dane podľa § 15 zákona o dani z príjmov (v %)	22	23
Daň	2 006	5 240
- Zaplatené preddavky na daň z príjmov	5 012	
<b>Preplatok dane (+)/nedoplatok dane (-)</b>	<b>+ 3 006</b>	<b>-5 240</b>

Výpočet odloženej dane je nasledovný:

	<b>31.12.14</b>	<b>31.12.13</b>
Účtovná zostatková cena majetku	3 374	12 671
Daňová zostatková cena majetku	0	6 614
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou zostatkovou cenou majetku	-3 374	- 6 057
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou základňou – rezerva na prémie		
Rozdiel v ocenení majetku - z oceňovacích rozdielov vo vlastnom imaní	-104	- 262
Iné rozdiely: nezaplatené výdavky, ktoré nie sú daňovými výdavkami		
Základ odloženej dane	-3 478	- 6 319
Sadzba dane podľa § 15 (v %)	22	22
Odložená daň záväzkov + /pohľadávka -	- 765	-1 390

**SI Management Services, a.s., Tematínska 5/A, 851 05 Bratislava, IČO 35 873 531**  
**Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2014**  
**(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

Odsúhlasenie dane z príjmov vykázané vo výkaze ziskov a strát:

	<b>31.12.14</b>	<b>31.12.13</b>
Splatná daň		5 240
z toho daň zaplatená zrážkovou daňou		60
Pohyb odloženej dane -IFRS transformácia (náklad ako zrušenie daňovej pohľadávky)		5 300
Pohyb odloženej dane (náklad)		
Daň z príjmov celkom (náklad)		-61

Pohyby na účte odloženej dane:

	<b>31.12.14</b>	<b>31.12.13</b>
Stav k 1.1.	1 390	1 460
Pohyb odloženej dane - náklad	-590	-61
Pohyb odloženej dane - z oceňovacích rozdielov	-35	-9
Zostatok k 31.12.	765	1 390

• **INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA PODSÚVAHOVÝCH ÚČTOCH**

Spoločnosť v r. 2014 účtovala na podsúvahových účtoch. Údaje na týchto účtoch podávajú informáciu o ročnom nájomnom nebytových priestorov, ročné nájomné parkovacej plochy a zostatkovú cenu prenajatých prístrojov a zariadení.

**H. INFORMÁCIE O TRANSAKCIÁCH SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI**

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31.12.2014:

<b>Popis</b>	<b>Pohľadávka</b>	<b>Záväzok</b>
<b>Pohľadávky a záväzky</b>	<b>44 391</b>	<b>7 255</b>
SLOVINTEGRA, a.s.	14 800	5 309
Trenčianske minerálne vody, a.s.	60	111
SI REAL, s.r.o.	60	1 835
GasTrading, s.r.o.	560	0
SLOVINTEGRA ENERGY, s.r.o.	28 661	0
SI MEDICAL	60	0
SI PHARMA	60	0
SI Teplo	60	0
SI HECU	60	0
<b>Celkom</b>	<b>44 381</b>	<b>7 255</b>

Zostatok pohľadávok voči spriazneným stranám k 31.12.2014 predstavuje zostatok odplát voči klientom Spoločnosti.

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2013:

<b>Popis</b>	<b>Pohľadávka</b>	<b>Záväzok</b>
<b>Pohľadávky a záväzky</b>	<b>40 192</b>	<b>18 685</b>
SLOVINTEGRA, a.s.	11 200	15 623
Trenčianske minerálne vody, a.s.	60	1 227
SI REAL	60	1 835
SLOVINTEGRA ENERGY, s.r.o.	28 072	0
Gas Trading, s.r.o.	560	0
SI MEDICAL, s.r.o.	60	0
SI Pharma, s.r.o.	60	0
SI Teplo	60	0
SI HECU	60	0
<b>Celkom</b>	<b>40 192</b>	<b>18 685</b>

Zostatok pohľadávok voči spriazneným stranám k 31. decembru 2013 predstavuje zostatok odplát voči klientom Spoločnosti.

**SI Management Services, a.s., Tematínska 5/A, 851 05 Bratislava, IČO 35 873 531**  
**Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2014**  
**(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

Súhrn transakcií Spoločnosti voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám v roku 2014:

<b>Popis</b>	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>
Poplatky za poskytované služby medzi spriaznenými stranami: z toho	<b>485 718</b>	<b>52 458</b>
- Slovintegra	168 000	29 608
- Trenčianske minerálne vody, a.s.	120	0
- Slovintegra Energy, s.r.o.	47 719	0
- OPTI GROWTH	268 659	0
- SI REAL, s.r.o.	120	18 181
- SI MEDICAL	120	1 350
- SI PHARMA	120	0
- SI Teplo	120	0
- SI HECU	120	0
- GasTrading	620	0

### **I. INFORMÁCIE O NÁSLEDNÝCH UDALOSTIACH**

V období medzi dňom, ku ktorému bola zostavená účtovná závierka a dňom, ku ktorému bola účtovná závierka spracovaná nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva za vykazované obdobie.

Táto účtovná závierka bola zostavená 27.2.2015

  
**Ing. Dušan Durmis**  
predseda predstavenstva

  
**Ing. Michal Filip**  
člen predstavenstva