

## VÝROČNÁ SPRÁVA 2014

M Securities o.c.p., a.s.

## OBSAH

|   |           |
|---|-----------|
| <b>OBSAH</b>  | <b>2</b>  |
| <b>ÚVODNÉ SLOVO PREDSEDU PREDSTAVENSTVA</b>                     | <b>3</b>  |
| <b>PROFIL SPOLOČNOSTI</b>                                       | <b>4</b>  |
| <b>PREDMET PODNIKANIA</b>                                       | <b>4</b>  |
| <b>CIELE A HODNOTY</b>  | <b>5</b>  |
| <b>VEDENIE SPOLOČNOSTI</b>                                      | <b>6</b>  |
| <b>ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SPOLOČNOSTI</b>                        | <b>6</b>  |
| <b>SPRÁVA PREDSTAVENSTVA O ČINNOSTI SPOLOČNOSTI V ROKU 2012</b> | <b>8</b>  |
| <b>Obchodná činnosť</b>   | <b>8</b>  |
| <b>Informácie o rozdelení hospodárskeho výsledku</b>            | <b>9</b>  |
| <b>Systém riadenia rizík</b>                                    | <b>9</b>  |
| <b>Prevádzková činnosť</b>                                      | <b>9</b>  |
| <b>FINANČNÁ ČASŤ</b>  | <b>10</b> |

## ÚVODNÉ SLOVO PREDSEDU PREDSTAVENSTVA

Vážení akcionári, vážení klienti, obchodní partneri a priatelia,

predkladáme Vám výročnú správu obchodníka s cennými papiermi a audítorom overené finančné výkazy za rok 2014.

Rok 2014 bol pre spoločnosť z viacerých pohľadov zlomový. Spoločnosť sa podarilo stabilizovať a rozšíriť klientskú základňu a portfólio produktov. Tržby spoločnosti z poskytovaných investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností vzrástli oproti roku 2013 o 2,41% a spoločnosť uzavrela hospodárenie v roku 2014 so stratou 27 808 EUR.

Objem klientskeho majetku spravovaného spoločnosťou bol ku koncu roka 2014 vyšší ako v roku 2013, nakoľko spoločnosť oslovila a poskytuje svoje služby novému segmentu trhu. Objem aktív v riadení portfólia ku koncu roka 2014 vzrástol na 3,65 mil. EUR.

V roku 2015 chce spoločnosť primárne pokračovať v plnení jej dlhodobej stratégie. Jedná sa o rozširovanie klientskej základne, najmä z radov bonitných klientov - fyzických osôb pri poskytovaní služby riadenia portfólia a tiež o správu majetku klientov - právnických osôb na základe komisionárskej zmluvy. Oddelenie investičných služieb spoločnosti naďalej oslovuje nových klientov s projektom obchodovania s cennými papiermi na likvidnom trhu vrátane systému Euroclear, čím sa zlepší postavenie spoločnosti na trhu v oblasti aktívnej správy majetku.

Na záver by som chcel poďakovať všetkým zamestnancom za ich profesionálny prístup a výborne vykonanú prácu a akcionárom, našim klientom a obchodným partnerom za spoluprácu a dôveru v roku 2014.

Teším sa na ďalšiu úspešnú spoluprácu.

Ing. Sjarhei Khimaroda  
predseda predstavenstva

## PROFIL SPOLOČNOSTI

|                  |   |
|------------------|---|
| Názov:           | M Securities o.c.p., a.s.                           |
| Sídlo:           | Panenská 23, 811 03 Bratislava, Slovenská republika |
| IČO:             | 35 931 949  |
| Telefón:         | +421 2 20 62 0131                                   |
| Fax:             | +421 2 5942 0433                                    |
| E-mail:          | info@msecurities.sk                                 |
| http//:          | www.msecurities.sk                                  |
| Rok založenia:   | 2005  |
| Základné imanie: | 298.745 EUR   |

## PREDMET PODNIKANIA

Spoločnosť má udelené povolenie na poskytovanie investičných služieb a vedľajších služieb a vykonávanie investičných činností podľa § 6 ods. 1 a 2 v spojení s § 5 ods. 1 zákona o cenných papieroch v tomto rozsahu:

- 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, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
- 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, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
- 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, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
- 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, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
- 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, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
- 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, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
- poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku;

- vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb a vykonávanie bezhotovostných obchodov s peňažnými prostriedkami v cudzej mene;
- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi;
- služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

Spoločnosť poskytuje investičné služby a vedľajšie služby a vykonáva investičné činnosti v súlade s udeleným povolením na území Slovenskej republiky a v rámci jedného európskeho povolenia aj na území Českej republiky. Spoločnosť nevlastní žiaden podiel v iných spoločnostiach a nemá organizačnú zložku v zahraničí.

## CIELE A HODNOTY

### **Hodnotová orientácia spoločnosti**

Spoločnosť poskytuje služby svojim klientom v kombinácii najmodernejších investičných stratégií a tradičných podnikateľských hodnôt, akými sú profesionalita, flexibilita a komplexnosť poskytovaných služieb, lojalita voči klientom a transparentnosť poskytovaných informácií.

### **Orientácia na klienta**

Je dlhodobým smerovaním spoločnosti. Pri poskytovaní poradenstva a investičných služieb, vrátane správy klientskeho majetku, minimalizuje spoločnosť riziká straty klientovej dôvery. Snahou spoločnosti je čo najlepšie poznať a identifikovať požiadavky klienta, čo najlepšie uspokojiť jeho potreby a na základe týchto informácií poskytovať klientom spoločnosti kvalitné služby.

### **Referencie a prezentácia spoločnosti**

Dobré meno spoločnosti považujeme za dôležitý prvok úspechu spoločnosti. Pri vytváraní goodwillu spoločnosti sa snažíme od jej vzniku o komplexné naplnenie požiadaviek klientov s cieľom eliminovať možné negatívne prvky v zmluvných vzťahoch a následne poskytovaných službách.

### **Ľudský potenciál**

Spoločnosť považuje zamestnancov spoločnosti za jednu z prioritných hodnôt spoločnosti. Orientujeme sa na kreatívnych, vzdelaných zamestnancov s profesionálnym prístupom, vysokými kvalitami a ambíciami, schopnými úspešne podporiť tímovú spoluprácu. Motivácia zamestnancov je podmienená dosahovanými výkonmi. Spoločnosť preferuje priateľskú atmosféru so silnou orientáciou na výsledok, pri rešpektovaní firemných pravidiel.

### **Smerovanie spoločnosti**

Pre oblasť investičných služieb a kapitálového trhu je príznačný dynamický vývoj. Spoločnosť sa orientuje na promptné poskytovanie služieb, inovatívne prístupy a skvalitňovanie služieb pri zohľadnení individuálnych požiadaviek klientov.

## VEDENIE SPOLOČNOSTI

### PREDSTAVENSTVO:

Ing. Sjarhei Khimaroda, *predseda predstavenstva, výkon funkcie od 30.07.2009*

Ing. Milan Točina, *člen predstavenstva, výkon funkcie od 5.12.2013*

Rihards Neploho, *člen predstavenstva, výkon funkcie od 22.1.2014*

Mgr. Daniel Sojka, *člen predstavenstva, výkon funkcie od 31.12.2010 do 22.1.2014*

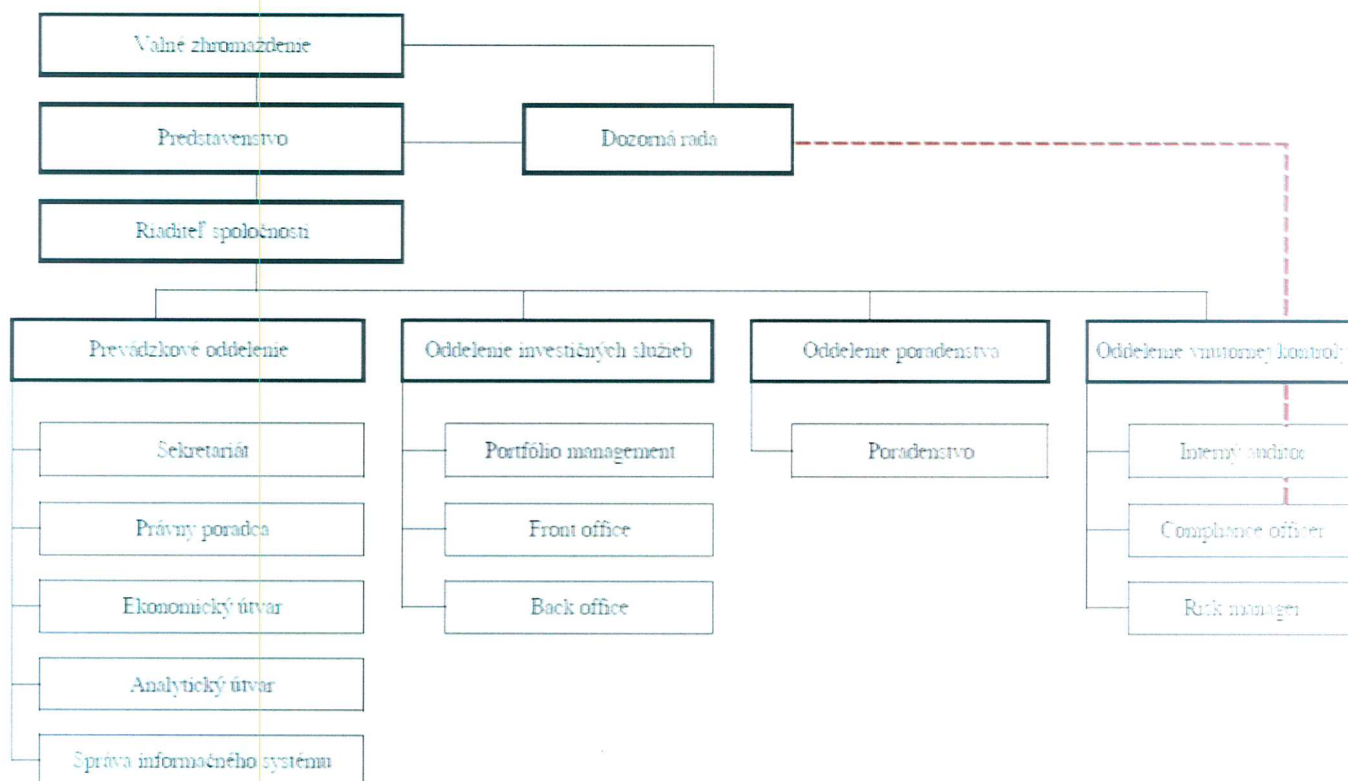
### DOZORNÁ RADA:

Ing. Jevgenij Jevstafjev, *predseda dozornej rady, výkon funkcie od 21.12.2010*

Pavels Gavrilovs, *člen dozornej rady, výkon funkcie od 31.10.2013*

Edward Poberezkin, *člen dozornej rady, výkon funkcie od 10.04.2014*

## ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SPOLOČNOSTI



## **VEDENIE SPOLOČNOSTI**

Zodpovedá za oblasť komplexnej koncepcie spoločnosti, poskytovaných služieb, starostlivosť o klientov spoločnosti po všetkých stránkach.

Predstavenstvo utvára podmienky pre smerovanie spoločnosti, zabezpečenie požadovaných činností spoločnosti v súlade s platnou legislatívou. Plní povinnosti uložené valným zhromaždením spoločnosti, podáva správy dozornej rade spoločnosti.

## **ODDELENIE INVESTIČNÝCH SLUŽIEB**

Oddelenie investičných služieb je základnou organizačnou zložkou spoločnosti, prostredníctvom ktorej sú poskytované investičné služby klientom.

Portfólio manažér v súčinnosti s ďalšími pracovníkmi oddelenia investičných služieb a ďalšími oddeleniami spoločnosti vykonáva investičné analýzy, zodpovedá za riadenie portfólií jednotlivých klientov. Oddelenie zodpovedá za vyhotovenie analýz, návrhov investičných stratégií zodpovedajúcich investičnému profilu jednotlivých klientov a ich následnú správu. Front office a back office - útvary oddelenia - poskytujú služby spojené so zabezpečením realizácie pokynov klientov, zabezpečenie správy a vedenia majetkových účtov klientov.

## **PORADENSKÉ ODDELENIE**

Pracovníci poradenského oddelenia sú zodpovední za kompletne poradenstvo vo veciach súvisiacich s poskytovaním služieb spojených s obstarávaním vydávania cenných papierov pre emitentov a s upisovaním investičných nástrojov pre klientov. Ďalej sú zodpovední za všetky činnosti súvisiace s administráciou emisii cenných papierov a uvádzanie cenných papierov na regulované trhy cenných papierov.

## **ODDELENIE VNÚTORNEJ KONTROLY**

Oddelenie vnútornej kontroly je samostatnou organizačnou jednotkou spoločnosti, ktorá zodpovedá za tvorbu a kontrolu infraštruktúry spoločnosti z pohľadu všetkých zákonom stanovených požiadaviek pri poskytovaní služieb a činnosti spoločnosti. Vyhotovuje systém vnútorných noriem spoločnosti s cieľom eliminovania rizikových faktorov. Analyzuje pripravované zákonné úpravy a koordinuje prípravu i praktickú realizáciu všetkých zákonných požiadaviek. Súčasne zabezpečuje komplexný výkon vnútornej kontroly, riadenia rizík a compliance spoločnosti v súlade s platnou právnou úpravou.

## **PREVÁDZKOVÉ ODDELENIE**

Prevádzkové oddelenie zabezpečuje riadny chod spoločnosti, jej bežnej hospodárskej agendy, spoluprácu s obchodnými partnermi, subdodávateľmi a pod. Poskytuje support ďalším oddeleniam spoločnosti, participuje na informačných povinnostiach spoločnosti voči klientom. Analytický útvar zabezpečuje komplexnú tvorbu analýz pre klientov spoločnosti, poradenstvo a ďalšie služby.

## SPRÁVA PREDSTAVENSTVA SPOLOČNOSTI O ČINNOSTI SPOLOČNOSTI V ROKU 2014

Obchodná činnosť

### ODDELENIE INVESTIČNÝCH SLUŽIEB

Medzi kľúčové zložky spoločnosti patrí Oddelenie investičných služieb. Rozsah poskytovaných služieb je definovaný povolením udeleným Národnou bankou Slovenska.

#### Naše služby

Oddelenie investičných služieb zabezpečuje poskytovanie nasledujúcich činností:

- prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov,
- vykonanie pokynu klienta na jeho účet,
- riadenie portfólia,
- úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek,
- vykonávanie devízových obchodov.

Hlavnou investičnou službou oddelenia je obchodovanie s finančnými nástrojmi na účet klienta na základe pokynu klienta. Túto službu spoločnosť poskytuje na základe komisionárskej zmluvy.

#### Klienti

Našími klientmi sú právnické aj fyzické osoby.

#### Výsledky

Objem spravovaného majetku klientov na základe zmluvy o riadení portfólia, komisionárskej zmluvy, zmluvy o správe CP a zmluvy o držiteľskej správe CP bol na konci roku 2014 vo výške 97,040 mil. EUR.

### PORADENSKÉ ODDELENIE

Medzi kľúčové zložky spoločnosti patrí Poradenské oddelenie. Rozsah poskytovaných služieb je definovaný povolením udeleným Národnou bankou Slovenska.

#### Naše služby

Poradenské oddelenie zabezpečuje poskytovanie nasledujúcich činností:

- investičné poradenstvo,
- umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku,
- poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,
- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi
- služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

Hlavnými službami poradenského oddelenia spoločnosti je poskytovanie služieb spojených s administráciou emisií cenných papierov a poradenstvo pri predaji alebo kúpe podniku. V súvislosti s poskytovaním tohto druhu poradenstva sa spoločnosť vyprofilovala na spoločnosť poskytujúcu služby na vysoko profesionálnej úrovni.

Na spoločnosť sa za účelom poskytovania poradenstva pri administrácii vydania a zrušenia emisií cenných papierov obracajú spoločnosti tak z regiónu strednej ako aj západnej Európy.

#### Výsledky

Spoločnosť v roku 2014 neposkytla poradenstvo pri vydaní emisie cenných papierov.

### Informácie o rozdelení hospodárskeho výsledku

Do dňa vyhotovenia tejto výročnej správy sa nekonalo riadne valné zhromaždenie spoločnosti. Spoločnosť v roku 2014 dosiahla stratu vo výške 27 808 EUR. Spoločnosť navrhuje ponechať dosiahnutý zisk v spoločnosti ako nerozdelený zisk minulých období.

### Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii spoločnosti v roku 2015

V roku 2015 chce spoločnosť primárne pokračovať v plnení jej dlhodobej stratégie, ktorej cieľom je neustále zvyšovať kvalitu služieb a postavenie na trhu. V roku 2015 očakávame medziročný rast tržieb spoločnosti o 15%, čo by sa malo prejavíť na ďalšom zlepšení hospodárenia s cieľom dosiahnuť na konci roka 2015 kladné výsledky hospodárenia spoločnosti.

### System riadenia rizik

Spoločnosť nemá povolenie na obchodovanie s investičnými nástrojmi na vlastný účet a ani neumožňuje svojim klientom obchodovanie s investičnými nástrojmi na úver. Prostriedky vložené akcionármi spoločnosti sú tak úplne zbavené úverových a trhových rizík a rizík likvidity a súčasne je vylúčená možnosť neoprávneného použitia prostriedkov zverených do správy spoločnosti k obchodom na vlastný účet.

Vzhľadom k vyššie uvedenému sa stratégie riadenia rizík redukujú na riziká spojené so správou klientskeho majetku, prípadne so službami poskytovanými oddelením poradenských služieb.

Za týmto účelom má spoločnosť vytvorený tento system riadenia rizik:

- *Investičný výbor*  
Na základe pripomienok útvaru riadenia rizík prijíma zásadné rozhodnutia o investíciách z hľadiska ich rizikovosti.
- *Oddelenie investičných služieb*  
Zakladá a spravuje rizikové expozície podľa rozhodnutia investičného výboru, zabezpečuje včasné a úplné plnenie obchodov, eviduje a vysporiadava obchody, realizuje rekongiliáciu dát a pripravuje podklady pre ekonomický útvar.
- *Ekonomický útvar*  
Spracováva podklady oddelenia investičných služieb a overuje ich integritu, vyvíja oceňovacie metódy a finančnú metodiku a odovzdáva informácie oddeleniu vnútornej kontroly a risk managementu.
- *Oddelenie vnútornej kontroly a risk managementu*  
Koordinguje činnosť jednotlivých útvarov a kontroluje plnenie jednotlivých povinností týchto útvarov.

### Prevádzková činnosť

Hlavnou úlohou prevádzkového oddelenia spoločnosti bolo zabezpečiť bezproblémový chod spoločnosti najmä v oblasti vedenia účtovníctva, hardwarového a softwarového zabezpečenia a právneho poradenstva. Všetky tieto činnosti zabezpečilo oddelenie outsourcovaním týchto služieb u tretích osôb.

Vedenie účtovníctva bolo zverené spoločnostiam NOVERA s. r. o. a W-CONSULT s.r.o., servis a údržba informačných technológií spoločnosti ComBiz s.r.o., tvorba a údržba webovej prezentácie spoločnosti Silvermax, s.r.o. a právne poradenstvo medzinárodnej advokátskej kancelárii White & Case s.r.o..

FINANČNÁ ČASŤ



Accountants &  
business advisers

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

štatutárnemu orgánu a akcionárom spoločnosti  
**M Securities o.c.p., a.s.**  
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

Vykonali sme audit pripojenej účtovnej závierky spoločnosti M Securities o.c.p., a.s. so sídlom Panenská 21, Bratislava, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2014, 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 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 tie 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

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch uvedených v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a vernú prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov, ktoré uskutočnil manažment spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

### Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2014 a výsledku jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom o účtovníctve.

2. apríla 2015

Prievidza, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:

PKF Slovensko s.r.o.

Licencia UDVA č. 40

Obchodný register Trenčín, vložka 2103/R

PKF Slovensko s.r.o.



Zodpovedný audítor:

Ing. Dagmar Gombarciková, CA

Licencia číslo 1033

*Dagmar Gombarciková*

ÚČ OCP

Vzor

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

obchodníka s cennými papiermi

k 31.12. 2014 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

Účtovná závierka

Účtovná závierka

Za obdobie

 - riadna  
 - mimoriadna  
 - priebežná

 - schválená
od  
do

| mesiac | rok     |
|--------|---------|
| 0 1    | 2 0 1 4 |
| 1 2    | 2 0 1 4 |

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vyznačí sa )Bezprostredne  
predchádzajúce  
obdobieod  
do

| mesiac | rok     |
|--------|---------|
| 0 1    | 2 0 1 3 |
| 1 2    | 2 0 1 3 |

Priložené súčasti účtovnej závierky:

Súvaha (ÚČ OCP 1-04)

Výkaz ziskov a strát (ÚČ OCP 2-04)

Poznámky (ÚČ OCP 3-04)

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papiermi

M S e c u r i t i e s o . c . p . , a . s .

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

P a n e n s k á 2 3

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

o d d i e l : S a  
V l o ž k a č í s l o : 3 5 7 7 / B

PSC

8 1 1 0 3

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

2 / 2 0 6 2 0 1 3 1

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

07.03.2015

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

Schválená dňa:

20.03.2015

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 1-4

SÚVAHA  
k 31.12.2014  
v eurách

| Ozna-<br>čenie | POLOŽKA   | Číslo<br>poznámky | Bežné účtovné<br>obdobie | Predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|----------------|---|-------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| a              | b   | c                 | 1                        | 2                                 |
| x              | Aktíva  |                   | x                        | x                                 |
| 1.             | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov  |                   | 182 254                  | 214 214                           |
| 2.             | Pohľadávky voči klientom  |                   | 74 906                   | 53 203                            |
| a)             | z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností                   |                   | 74 906                   | 53 203                            |
| b)             | z pôžičiek poskytnutých klientom  |                   |                          |                                   |
| 3.             | Cenné papiere na obchodovanie   |                   |                          |                                   |
| 4.             | Deriváty  |                   |                          |                                   |
| 5.             | Cenné papiere na predaj   |                   |                          |                                   |
| 6.             | Upísané cenné papiere na umiestnenie  |                   |                          |                                   |
| 7.             | Pohľadávky voči bankám  |                   |                          |                                   |
| a)             | z obrátených repoobchodov   |                   |                          |                                   |
| b)             | ostatné krátkodobé  |                   |                          |                                   |
| c)             | dlhodobé  |                   |                          |                                   |
| 8.             | Majetok na predaj   |                   |                          |                                   |
| a)             | dlhodobý finančný majetok   |                   |                          |                                   |
| b)             | vlastné akcie   |                   |                          |                                   |
| c)             | dlhodobý hmotný majetok a nehmotný majetok  |                   |                          |                                   |
| 9.             | Úvery   |                   |                          |                                   |
| a)             | obrátené repoobchody  |                   |                          |                                   |
| b)             | ostatné krátkodobé  |                   |                          |                                   |
| c)             | dlhodobé  |                   |                          |                                   |
| 10.            | Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených účtovných jednotkách |                   |                          |                                   |
| a)             | v účtovných jednotkách z finančného sektora <sup>15)</sup>  |                   |                          |                                   |
| b)             | ostatných účtovných jednotkách  |                   |                          |                                   |
| 11.            | Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku  |                   |                          |                                   |
| 12.            | Nehmotný majetok  |                   | 37 752                   | 54 533                            |
| 13.            | Hmotný majetok  |                   |                          |                                   |
| a)             | neodpisovaný  |                   |                          |                                   |
| a).1.          | pozemky   |                   |                          |                                   |
| a).2.          | ostatný   |                   |                          |                                   |
| b)             | odpisovaný  |                   |                          |                                   |
| b).1.          | budovy  |                   |                          |                                   |
| b).2.          | ostatný   |                   |                          |                                   |
| 14.            | Daňové pohľadávky   |                   | 592                      |                                   |
| 15.            | Ostatný majetok   |                   | 5 713                    | 604                               |
|                | <b>Aktíva spolu</b>   |                   | <b>301 217</b>           | <b>322 554</b>                    |

<sup>15)</sup> Vyhláška Štatistického úradu Slovenskej republiky č. 306/2007 Z.z., ktorou sa vydáva štatistická klasifikácia ekonomických činností.

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 1-4

| Ozna-<br>čenie | POLOŽKA   | Číslo<br>poznámky | Bežné účtovné<br>obdobie | Predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|----------------|---|-------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| a              | b   | c                 | 1                        | 2                                 |
| x              | Pasíva  |                   | x                        | x                                 |
| I.             | Závazky (súčet položiek 1 až 11)                                |                   | 31 275                   | 25 764                            |
| 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   |                   | 31 275                   | 25 764                            |
| 8.             | Podriadené finančné záväzky                                     |                   |                          |                                   |
| 9.             | Daňové záväzky  |                   | 960                      |                                   |
| a)             | splatná daň z príjmov   |                   | 960                      |                                   |
| b)             | odložený daňový záväzok   |                   |                          |                                   |
| II.            | Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)                        |                   | 268 982                  | 296 790                           |
| 10.            | Základné imanie, z toho   |                   | 298 745                  | 298 745                           |
| a)             | upísané základné imanie   |                   | 298 745                  | 298 745                           |
| b)             | pohľadávky voči akcionárom (x)                                  |                   |                          |                                   |
| 11.            | Emisné ážio   |                   |                          |                                   |
| 12.            | Fondy z oceňovacích rozdielov x/(x)                             |                   |                          |                                   |
| a)             | z ocenenia cenných papierov na predaj x/(x)                     |                   |                          |                                   |
| b)             | ostatné x/(x)   |                   |                          |                                   |
| 13.            | Fondy tvorené zo zisku po zdanení                               |                   | 4 705                    | 3 231                             |
| a)             | zákonný rezervný fond   |                   | 4 516                    |                                   |
| b)             | rezervný fond na vlastné akcie                                  |                   |                          |                                   |
| c)             | iné rezervné fondy  |                   | 189                      |                                   |
| 14.            | Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x) |                   | -6 660                   | -19 925                           |
| 15.            | Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)                   |                   |                          |                                   |
| 16.            | Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)               |                   | -27 808                  | 14 739                            |
|                | <b>Pasíva</b>   |                   | <b>301 217</b>           | <b>322 554</b>                    |

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 2-4

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT  
v eurách  
za 12 mesiac/mesiakov roku 2014

| Označenie | POLOŽKA  | Číslo poznámky | Bežné účtovné obdobie | Predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|--|----------------|-----------------------|--------------------------------|
| a         | b  | c              | 1                     | 2                              |
| 1.        | Výnosy z odplát a provízií   |                | 298 515               | 291 501                        |
| 2.        | Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb                                |                |                       |                                |
| a.        | Náklady na odplaty a provízie  |                | 43 055                | 21 986                         |
| 3.b.      | Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb              |                |                       |                                |
| I.        | <b>Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností</b> |                | 255 460               | 269 515                        |
| 4.c.      | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi  |                |                       |                                |
| 5.d.      | Zisk alebo strata z derivátov  |                |                       |                                |
| 6.e.      | Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou                        |                |                       |                                |
| 7.f.      | Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov  |                |                       |                                |
| II.       | <b>Zisk alebo strata z obchodovania</b>  |                |                       |                                |
| 8.        | Výnosy z úrokov a obdobné výnosy   |                | 31                    | 194                            |
| 9.        | Výnosy z vkladov do základného imania  |                |                       |                                |
| 10.g.     | Zisk alebo strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku  |                |                       |                                |
| 11./h.    | Zisk/ strata z čistého zrušenia zníženia hodnoty/zníženia hodnoty majetku a z odpísaného/odpisania majetku     |                |                       |                                |
| 12.       | Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky   |                |                       |                                |
| 13.       | Ostatné prevádzkové výnosy   |                | 309                   | 3502                           |
| i.        | Personálne náklady   |                | 156 041               | 143 893                        |
| i.1.      | mzdové a sociálne náklady  |                | 152 674               | 141 313                        |
| i.2.      | ostatné personálne náklady   |                | 3 367                 | 2 580                          |
| j.        | Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky  |                |                       |                                |
| k.        | Odpisy   |                | 16 781                | 16 781                         |
| k.1.      | odpisy hmotného majetku  |                |                       |                                |
| k.2.      | odpisy nehmotného majetku  |                | 16 781                | 16 781                         |
| l.        | zniženie hodnoty majetku   |                |                       |                                |
| l.1.      | zniženie hodnoty hmotného majetku  |                |                       |                                |
| l.2.      | zniženie hodnoty nehmotného majetku  |                |                       |                                |
| m.        | Ostatné prevádzkové náklady  |                | 107 645               | 91 852                         |
| n.        | Náklady na financovanie  |                | 2 177                 | 5 943                          |
| n.1.      | náklady na úroky a podobné náklady   |                | 735                   | 4 276                          |
| n.2.      | dane a poplatky  |                | 1 442                 | 1 667                          |
| 14.o.     | Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených                                   |                |                       |                                |

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 2-4

| Ozna-<br>čenie | POLOŽKA  | Číslo<br>pozná-<br>mky | Bežné účtovné<br>obdobie | Predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|----------------|--|------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| a              | b  | c                      | 1                        | 2                                 |
|                | účtovných jednotkách                               |                        |                          |                                   |
| A.             | Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením |                        | -26 844                  | 14 742                            |
| p.             | Daň z príjmov                                      |                        | 964                      | 3                                 |
| p.1.           | splatná daň z príjmov                              |                        | 964                      | 3                                 |
| p.2.           | odložená daň z príjmov                             |                        |                          |                                   |
| B.             | Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení    |                        | -27 808                  | 14 739                            |

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

## POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej  
k 31.12.2014  
(v celých eurách)

## A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi

Opis hospodárskej činnosti:

Poskytovanie investičných služieb a vedľajších služieb a vykonávanie investičných činností podľa § 6 ods. 1 a 2 v spojení s § 5 ods. 1 zákona o cenných papieroch v tomto rozsahu:

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, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
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, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
3. 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, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
4. 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, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
5. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
6. 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, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
7. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku;
8. vykonávanie obchodov s devizovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb;
9. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi;
10. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

Spoločnosť poskytuje investičné služby a vedľajšie služby a vykonáva investičné činnosti v súlade s udeleným povolením na území Slovenskej republiky a v rámci jedného európskeho povolenia aj na území Českej republiky

Členovia orgánov spoločnosti:

## Štatutárny orgán - predstavenstvo:

Ing. Sjarhei Khimaroda - predseda predstavenstva - výkon funkcie od 30.07.2009

Rihards Neploho - člen predstavenstva - výkon funkcie od 22.01.2014

Ing. Milan Točina - člen predstavenstva - výkon funkcie od 31.12.2010 do 22.01.2014

## Dozorná rada:

Ing. Jevgenij Jevstafjev - predseda dozornej rady - výkon funkcie od 21.12.2010

Pavels Gavrilovs - člen dozornej rady - výkon funkcie od 31.10.2013

Edward Poberezkin - člen dozornej rady - výkon funkcie od 10.04.2014

## Základné imanie:

298 745 Eur, rozsah splatenia: 298 745 Eur

## Počet akcií:

100 ks kmeňové, zaknihované - Menovitá hodnota jednej akcie: 2 987,45 Eur

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

**B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy**

Účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka na základe účtovníctva vedeného v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s príslušným opatrením MF SR č. MF/24042/2011-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie č. MF/016228/2014-74 v znení neskorších predpisov a ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre obchodníkov s cennými papiermi.

Riadna účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 01.01.2014 do 31.12.2014.

Riadna účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

V účtovnom období nedošlo k žiadnej zmene.

Nehmotný a hmotný majetok:

Nehmotný majetok, ktorého ocenenie sa rovná sume 2 400 Eur alebo nižšej, sa účtuje priamo do nákladov. Nehmotný majetok, ktorého ocenenie je vyššie, zaradí účtovná jednotka do dlhodobého nehmotného majetku.

Hmotný majetok, ktorého ocenenie sa rovná sume 1 700 Eur alebo nižšej, účtuje účtovná jednotka priamo do nákladov.

Spoločnosť nevytvára dlhodobý majetok vlastnou činnosťou.

Spôsob a zostavenie odpisového plánu:

Spoločnosť stanovila ročný účtovný odpis. Spoločnosť netvorila v priebehu roka opravné položky k majetku. Účtovné odpisy sa rovnajú daňovým.

Odpisový plán pre jednotlivé druhy dlhodobého hmotného majetku a dlhodobého nehmotného majetku:

| Dlhodobý hmotný majetok   | Počet rokov odpisovania | Odpisová sadzba | Metóda odpisovania |
|---------------------------|-------------------------|-----------------|--------------------|
| Výpočtová technika        | 4                       | 25 %            | lineárna           |
| Kancelársky nábytok       | 6                       | 16,67 %         | lineárna           |
| Dlhodobý nehmotný majetok |                         |                 |                    |
| Software                  | 7                       | 5 %             | lineárna           |

Zásoby:

Spoločnosť nenakupovala zásoby, ani ich nevytvárala vlastnou činnosťou. Formuláre, tlačivá, kancelárske potreby a obdobné účtovala priamo do nákladov.

Pohľadávky:

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa v prípade pochybných a nevyhľaditeľných pohľadávok znižuje o opravné položky.

**B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy**

Účtovná jednotka tvorí opravné položky k pohľadávkam, ktoré sú po lehote splatnosti a existuje pochybnosť o ich splatení, prípadne tvorí opravné položky k dlhodobým pohľadávkam. Pri posudzovaní vymožitelnosti pohľadávky postupuje účtovná jednotka individuálne pri každej pohľadávke (sledovanie výšky pohľadávky, hodnotenie vzťahu s dlžníkom, informácie o finančnej situácii dlžníka, informácie o vyhlásení reštrukturalizácie, konkurzu, insolvenčného konania a pod.). Účtovná jednotka tvorí opravné položky k pohľadávkam v takej výške, aby zohľadňovali reálnu výšku vymožitelných pohľadávok.

Účtovná jednotka pri tvorbe opravných položiek postupuje v súlade s § 20 ods. 4 zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v platnom znení, tieto opravné položky sú v danom účtovnom období daňovo uznateľným nákladom.

Pri pohľadávkach vyšších ako 1 500 Eur v prípadoch, kedy je preukázané, že ide o značné trvalé zníženie hodnoty pohľadávky alebo jej reálna hodnota je nulová (napr. účtovná jednotka neprihlási pohľadávku do konkurzu z dôvodu vyšších nákladov ako je hodnota pohľadávky, organizácia odberateľa zanikne bez vyhlásenia konkurzu, odberateľ je v insolvenčnom konaní a pod.) tvorí účtovná jednotka opravné položky vo výške:

| Výška opravnej položky | Doba po splatnosti pohľadávky |
|------------------------|-------------------------------|
| 50%                    | od 180 do 360 dní             |
| 100%                   | nad 360 dní                   |

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období:

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

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

Rezervy:

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku. V predchádzajúcom účtovnom období vykazovala spoločnosť náklady na tvorbu rezerv, ako aj výnosy zo zrušenia rezerv vo Výkaze ziskov a strát. V bežnom účtovnom období spoločnosť rezervy vo Výkaze ziskov a strát nevykazuje.

Leasing:

Spoločnosť nemala v účtovnom období od 01.01.2014 do 31.12.2014 majetok prenajatý na základe finančného prenájmu.

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.

Cudzia mena:

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

| C. Prehľad o peňažných tokoch   | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---|-----------------------|--|
| <b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>  | x                     | x  |
| Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)  | 298515                | 291501                                       |
| Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)   | 83455                 | 82649  |
| Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)  | 12745                 | 21986  |
| 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 (+)   |                       |  |
| Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)   | 281550                | 193609                                       |
| Záväzky voči zamestnancom a dodávateľom (+)   | 31076                 | 17871  |
| Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)   | 16781                 | 16781  |
| Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania |                       |  |
| Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)  | 29826                 | -14595                                       |
| Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)  |                       |  |
| Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)   | -2739                 | -259   |
| Iné krátkodobé záväzky +/-  | 6251                  | 7214   |
| Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením                                       | 1960                  | 20269  |
| Zaplatená daň z príjmov   |                       |  |
| Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti   | 1960                  | 20269  |
| <b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>   | x                     | x  |
| Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)  |                       |  |
| Záväzky z obstarania dlhodobého majetku (+)   |                       |  |
| Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)  |                       | 3501   |
| Pohľadávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)                                      |                       |  |
| Výnosy z dividend (+)   |                       |  |
| Pohľadávky na dividendy (-)   |                       |  |
| Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)  | 20                    | 20   |
| Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)  |                       |  |
| Prijmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)                                  |                       |  |

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

|  |               |              |
|--|---------------|--------------|
| Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)                      |               |              |
| Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)                 |               |              |
| Čistý peňažný tok z investičnej činnosti                               | 20            | 3521         |
| <b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>                                | <b>x</b>      | <b>x</b>     |
| Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)                               | -33940        | 19951        |
| Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu(+/-)  |               |              |
| Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)            |               |              |
| Závazky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)            |               |              |
| Zaplatené dividendy  |               |              |
| Čistý peňažný tok z finančnej činnosti                                 | -33940        | 19951        |
| Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene |               |              |
| <b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>   | <b>-31960</b> | <b>43741</b> |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia    | 214214        | 170473       |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia       | 182254        | 214214       |

## D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

| POLOŽKA   | Akciový kapitál | Rezervné fondy | Fondy z ocenenia | Nerozdelené zisky | Spolu          |
|---|-----------------|----------------|------------------|-------------------|----------------|
| b   | 1               | 2              | 3                | 4                 | 5              |
| Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia                  | 298 745         | 3 231          |                  | -5 186            | 296 790        |
| Zmeny v účtovnej politike   |                 |                |                  |                   |                |
| Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia         | 298 745         | 3 231          |                  | -5 186            | 296 790        |
| Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj                 |                 |                |                  |                   |                |
| Ostatné oceňovacie rozdiely   |                 |                |                  |                   |                |
| Daň účtovaná na položky vlastného imania                                  |                 |                |                  |                   |                |
| <b>Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie</b> |                 |                |                  |                   |                |
| Zisk/strata bežného účtovného obdobia                                     |                 |                |                  | -27 808           | -27 808        |
| <b>Úplná zmena čistého obchodného imania</b>                              |                 |                |                  | <b>--27 808</b>   | <b>-27 808</b> |
| Rozdelenie zisku  |                 | 1 474          |                  | -1 474            |                |
| Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu                                      |                 |                |                  |                   |                |
| Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia                           | 298 745         | 4 705          |                  | -34 468           | 268 982        |

## E. Prehľad o majetku klientov

| Označenie | POLOŽKA                        | Bežné účtovné obdobie | Predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|--------------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| a         | b                              | 1                     | 2                              |
|           | <b>Majetok klientov</b>        |                       |                                |
|           | Peňažné prostriedky klientov   | 95 973                | 359 122                        |
|           | Cenné papiere klientov         | 93 186 217            | 112 439 085                    |
|           | Iné finančné nástroje klientov |                       |                                |

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

| Označenie | POLOŽKA   | Bežné účtovné obdobie | Predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|---|-----------------------|--------------------------------|
| a         | b   | 1                     | 2                              |
|           | Portfólia klientov                                      | 3 818 241             | 3 069 144                      |
|           | Pohľadávky klientov voči trhu                           |                       |                                |
|           | <b>Majetok klientov spolu</b>                           | <b>97 100 431</b>     | <b>115 867 351</b>             |
|           | <b>Závazky voči klientom zo zvereného majetku</b>       |                       |                                |
|           | Závazky z peňažných prostriedkov klientov               | 95 973                | 359 122                        |
|           | Závazky z cenných papierov klientov                     |                       |                                |
|           | Závazky z portfólií klientov                            | 3 818 241             | 3 069 144                      |
|           | Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov  | 52 286 637            | 52 656 578                     |
|           | Závazky klientov voči trhu                              |                       |                                |
|           | Závazky z uschovania cenných papierov klientov          | 40 899 580            | 59 782 507                     |
|           | <b>Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu</b> | <b>97 100 431</b>     | <b>115 867 351</b>             |

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

##### Súvaha

##### A. Aktíva

| Číslo riadku | 1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Peňažné prostriedky v pokladni                              | 2 549                 | 5 514  |
| 2.           | Bežné účty  | 179 707               | 208 700                                      |
|              | z toho: v EUR   | 166 506               | 186 627                                      |
|              | v CZK   | 13 199                | 22 073                                       |
|              | Spolu   | 182 254               | 214 214                                      |

##### Pohľadávky:

- pohľadávky voči klientom z vystavených faktúr: 84 293 Eur, z toho:
  - pohľadávky v termíne splatnosti vo výške 17 415 Eur
  - pohľadávky po splatnosti do 30 dní vo výške 0,00 Eur
  - pohľadávky po splatnosti 30 až 90 dní vo výške 11 604 Eur
  - pohľadávky po splatnosti 90 až 180 dní vo výške 7 830 Eur
  - pohľadávky po splatnosti 180 až 360 dní vo výške 11 812 Eur
  - pohľadávky po splatnosti nad 360 dní vo výške 35 632 Eur
- ostatné pohľadávky voči klientom: 23 269 Eur

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

| Číslo riadku | 2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Investičné služby                                     | 35 600                | 21 277                                       |
| 2.           | Vedľajšie služby                                      | 39 306                | 31 926                                       |
| 3.           | Spolu   | 74 906                | 53 203                                       |

| Číslo riadku | 12. Nehmotný majetok | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------|-----------------------|--|
| 1.           | Obstarávacia cena    | 117 260               | 117 260                                      |
| 2.           | Odpisy               | 79 508                | 62 727                                       |
| 3.           | Zníženie hodnoty     | 0                     | 0  |
| 4.           | Účtovná hodnota      | 37 752                | 54 533                                       |

| Číslo riadku | 13. Hmotný majetok | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--------------------|-----------------------|--|
| 1.           | Obstarávacia cena  | 21 608                | 21 608                                       |
| 2.           | Odpisy             | 21 608                | 21 608                                       |
| 3.           | Zníženie hodnoty   | 0                     | 0  |
| 4.           | Účtovná hodnota    | 0                     | 0  |

**B. Pasíva**

| Číslo riadku | 1. Záväzky splatné na požiadanie – rozpis podľa mien | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1.           | EUR  | 31 275                | 25 764                                       |
|              | Spolu  | 31 275                | 25 764                                       |

Ostatné záväzky:

- a) so zostatkovou dobou splatnosti:
- do jedného mesiaca: 6 252 Eur
  - a dlhšie: 0 Eur
- b) podľa druhov veriteľov, v členení na:
- iní veritelia z finančného sektora: 3 260 Eur (DÚ - daň zo mzdy, licencia)
  - iní podnikatelia: 6 252 Eur (dodávatelia)
  - fyzické osoby (mzdy): 9 543 Eur
  - zdravotná a sociálna poisťovňa: 4 93066 Eur
  - sociálny fond: 225 Eur
  - zákonná rezerva: 7 770 Eur

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚC OCP 3-4

## 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        | 298 515               | 291 501                                      |
| 2.           | z investičných služieb            | 184 167               | 71 256                                       |
| 3.           | z vedľajších investičných služieb | 114 348               | 134 861                                      |

| Číslo riadku | 8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-------------------------------------|-----------------------|--|
| 1.           | Krátkodobé pohľadávky a úvery       | 31                    | 194  |

1. Úrokové výnosy sú v celkovej hodnote 20 Eur a boli vytvárané z bankových operácií.
2. Kurzový zisk: 11 Eur
3. Výnosy z poplatkov: 219 Eur
4. Výnosy z poplatkov a provízií:
  - z investičných služieb na základe komisionárskej zmluvy: 94 646 Eur
  - z investičnej služby riadenie portfólia: 89 521 Eur
  - z poradenských služieb: 61 279 Eur
  - zo správy a úschovy cenných papierov: 53 069 Eur
5. Ostatné výnosy:
  - ostatné prevádzkové výnosy: 90 Eur

| Číslo riadku | i. Osobné náklady          | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------|-----------------------|--|
| 1.           | Základné mzdy              | 98 058                | 96 303                                       |
| 2.           | Pohyblivá zložka miezd     | 16 070                | 7 888  |
| 3.           | Poistenie                  | 38 046                | 37 097                                       |
| 4.           | Stravovanie                | 3 205                 | 2 034  |
| 5.           | Zdravotná starostlivosť    |                       |  |
| 6.           | Vzdelávanie a školenia     |                       |  |
| 7.           | Ostatné personálne náklady | 662                   | 571  |
|              | Spolu                      | 156 041               | 143 893                                      |

| Číslo riadku | k.2. Odpisy nehmotného majetku | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--------------------------------|-----------------------|--|
| 1.           | Software                       | 16 781                | 16 781                                       |
|              | Spolu                          | 16 781                | 16 781                                       |

| Číslo riadku | m. Ostatné prevádzkové náklady   | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------|-----------------------|--|
| 1.           | Odplata auditorovi               | 2 400                 | 2 400  |
| 2.           | Údržba nehnuteľností a zariadení |                       |  |
| 3.           | Iné služby                       | 81 645                | 80 171                                       |
| 4.           | Nájomné                          | 18 612                | 9 281  |
| 5.           | Energie                          |                       |  |
| 6.           | Nakúpený materiál                | 4 988                 |  |
|              | Spolu                            | 107 645               | 91 852                                       |

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

| Číslo riadku | n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Krátkodobé záväzky a prijaté úvery      | 735                   | 4 276  |
|              | Spolu                                   | 735                   | 4 276  |

| Číslo riadku | n.2. Dane a poplatky              | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------|--|
| 1.           | Daň z pridanej hodnoty-koeficient | 7 301                 | 5 776  |
| 2.           | Miestne dane a poplatky           | 1 273                 | 204  |
| 3.           | Súdne poplatky a iné poplatky     | 169                   | 1 463  |
|              | Spolu                             | 8 743                 | 7 443  |

2. Rozpis ostatných nákladov podľa druhov:

Kurzové straty: 735 Eur

Dane a poplatky: 1 085 Eur

Príspevky NBS, GFI: 4 339 Eur

Náklady na správu informačných technológií: 25 401 Eur

3. Všeobecné prevádzkové náklady:

- Nájomné: 18 6127 Eur
- Právne služby: 3 480 Eur
- Telefóny, internet: 2 528 Eur
- Účtovníctvo, audit: 10 558 Eur
- Preklady: 1 675 Eur
- Poštovné: 611 Eur
- Ostatné nakupované služby: 37 295 Eur
- Poplatky za správu cenných papierov: 5 006 Eur
- Bankové poplatky klient: 6 835 Eur
- Bankové poplatky: 1 199 Eur
- Poistenie: 591 Eur
- Kancelárske potreby: 4 850 Eur
- Odpisy HIM: 16 781 Eur
- Nákup hmot. majetku do 1 700 Eur: 1 194 Eur
- Cestovné: 58 Eur
- Opravné položky: 7 193 Eur
- Reprezentačné: 1 118 Eur
- Koeficientovaná DPH - neuplatnená: 7 301 Eur
- Splatná daň (daň z bankových úrokov): 4 Eur
- Daňová licencia: 960 Eur

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

UČ OCP 3-4

## G. Ostatné poznámky

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami.

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami:

a) Výška podielov na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi

Spriaznenými osobami s obchodníkom podľa § 2 písm. n) Opatrenia MF SR č. 26307/2007-74 zo dňa 18.12.2007 v znení neskorších predpisov sú akcionári spoločnosti M Securities o.c.p., a.s.:

| Číslo riadku | Podiely spriaznených osôb na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1.           | Maxima pojišťovna, a.s.  | 41%                   | 40%  |
| 2.           | Tatiana Neploho  | 20%                   | 9%   |
| 3.           | Svetlana Gavrilova   | 20%                   | 9%   |

b) Výška pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám

| Pohľadávky (v Eur) | Začiatkový stav | Prírastky | Úbytky | Konečný zostatok |
|--------------------|-----------------|-----------|--------|------------------|
| Maxima pojišťovna  | 4 569           | 41 364    | 41 641 | 4 292            |
| Tatiana Neploho    | 0               | 77        | 59     | 18               |
| Svetlana Gavrilova | 0               | 191       | 173    | 18               |

| Záväzky (v Eur)    | Začiatkový stav | Prírastky | Úbytky | Konečný zostatok |
|--------------------|-----------------|-----------|--------|------------------|
| Maxima pojišťovna  | 0               | 0         | 0      | 0                |
| Tatiana Neploho    | 0               | 0         | 0      | 0                |
| Svetlana Gavrilova | 0               | 0         | 0      | 0                |

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

Na základe informácie Švajčiarskej Národnej Banky (ďalej ŠNB) zo dňa 15. januára 2014, sa vedenie ŠNB rozhodlo ukončiť politiku fixácie kurzu švajčiarskeho franku voči EURu a počas niekoľkých sekúnd došlo k abnormálnemu pohybu kurzu eura voči franku z hodnoty cca 1,2 EUR/CHF k hodnote 0,85 EUR/CHF. Množstvo svetových finančných inštitúcií, na základe tejto situácie realizovalo straty, z dôvodu bezprecedentnej volatility a neschopnosti realizácie svojich kontraktov za stanovené ceny. Náš partnerský forexový obchodník, Alpari (UK) Limited, so sídlom 201 Bishopgate, EC2M 3AB Londýn (ďalej len „Alpari“), regulovaný orgánom „The Financial Conduct Authority (ďalej len „FCA“), ktorý chráni záujmy spotrebiteľa a vykonáva dohľad nad finančným trhom s cieľom zabezpečiť a pokryť práva a povinnosti pre všetkých účastníkov finančných služieb a trhov, pozastavil realizáciu a výkon pokynov prostredníctvom svojej obchodnej platformy. Podľa zverejnených informácií Najvyšší súd Veľké Británie vymenoval na základe žiadosti predstavenstva Alpari o vyhlásenie insolvenčnej ochrany osobitných správcov:

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

Richarda Heisa, Samantha Bewick a Marka Firmina zo spoločnosti KPMG LLP (UK). Spoločnosť Alpari (UK) Ltd. prešla pod osobitný administratívny režim týchto správcov.

Naša spoločnosť M Securities o.c.p., a.s. je klientom spoločnosti Alpari a vykonávala prostredníctvom jej obchodnej platformy svoju činnosť v rámci zmlúv o riadení portfólia. Napriek spomínanej trhovej situácii sme nezrealizovali žiadne straty na uvedenom menovom páre a obchodný deň sme ukončili so ziskom. Na základe tejto skutočnosti evidujeme voči spoločnosti Alpari (UK) Limited pohľadávku vo výške 8% z celkového klientskeho majetku zvereného v riadení portfólia. Na túto pohľadávku si naša spoločnosť uplatnila nárok v celom rozsahu. Riešenie uspokojenia klientských pohľadávok je v procese.

3. Priemerný počet zamestnancov v účtovnom období: 7  
Počet členov predstavenstva: 3  
Počet členov dozornej rady: 2
4. Návrh na vysporiadanie výsledku hospodárenia: 27 808 Eur navrhuje spoločnosť preúčtovať na účet neuhradenej straty minulých rokov.
5. Údaje o rizikách, ktorým je spoločnosť vystavená (úverovom, trhovom, úrokovom a iných):
  - o spôsoboch a postupoch identifikácie týchto rizík
  - o spôsoboch a postupoch merania, sledovania a riadenia týchto rizík

Spoločnosť nemá povolenie na obchodovanie s investičnými nástrojmi na vlastný účet a ani na obchodovanie s investičnými nástrojmi na úver, nedrží na svojich účtoch pozície vo finančných nástrojoch na predaj, na obchodovanie ani nedrží finančné nástroje do splatnosti. Vzhľadom k tomu vedie spoločnosť všetky svoje aktíva výhradne v neobchodnej knihe a nie je vystavená niektorým trhovým rizikám vyplývajúcim z otvorených pozícií transakcií s úrokovými, dlhovými, akciovými, kapitálovými nástrojmi alebo komoditami, ktoré sú citlivé na zmeny podmienok na finančných trhoch.

Spoločnosť má identifikované nasledovné riziká:

1. Kreditné riziko
  2. Devízové riziko
  3. Operačné riziko
- (1) Kreditné riziko zmluvnej strany predstavuje moment neistoty sprevádzajúci obchodnú činnosť spoločnosti, konkrétne riziko straty vyplývajúce z toho, že zmluvná strana nesplní svoje záväzky, ku ktorým sa zmluvne zaviazala včas a v plnom rozsahu. Stratégia riadenia a zmierňovania kreditného rizika zmluvnej strany spočíva najmä v posudzovaní a náležitom zvážení kreditnej kvality zmluvnej strany ešte pred uzatvorením obchodného vzťahu, pričom sa berú do úvahy predchádzajúce skúsenosti so zmluvnou stranou, objem obchodu či doba trvania zmluvného vzťahu a v následnom sledovaní platobnej disciplíny zmluvnej strany po celú dobu trvania zmluvného vzťahu. Súčasťou systému riadenia kreditného rizika zmluvnej strany sú aj obchodné limity.

Spoločnosť používa štandardizovaný prístup pre výpočet kapitálovej požiadavky pre kreditné riziko v zmysle §10 Opatrenia NBS č. 4/2007 zo dňa 13.3.2007. Na základe tohto prístupu priraduje spoločnosť rizikové váhy všetkým expozíciám vedeným v neobchodnej knihe a vypočítava tomu zodpovedajúce požiadavky na vlastné zdroje na krytie kreditného rizika. Rizikové váhy sa priradujú a určujú nižšie uvedeným expozíciám a používa sa koeficient kreditného rizika vo výške 0,08. Expozície:

- a) pohľadávky voči orgánom verejnej moci a právnickým osobám okrem podnikateľom;
- b) dlhodobé pohľadávky voči inštitúciám;
- c) dlhodobé pohľadávky voči právnickým osobám podnikateľom;
- d) retailové pohľadávky;
- e) pohľadávky po termine splatnosti;
- f) krátkodobé pohľadávky voči inštitúciám a právnickým osobám podnikateľom;

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

- g) iné položky, ako sú: hotovosť a rovnocenné prostriedky, hmotný majetok, náklady a výnosy budúcich období a ostatné aktíva.
- (2) Devízové riziko je riziko, že sa zmení hodnota aktív alebo pasív spoločnosti z dôvodov zmien devízových kurzov. Pri sledovaní devízového rizika spoločnosť mesačne zostavuje devízovú pozíciu, ktorá vyjadruje pomer objemu aktív a pasív v cudzej mene. Na meranie hodnoty devízového rizika používa spoločnosť štandardnú metódu podľa § 174 odsek 1 a) Opatrenia NBS č. 4/2007 zo dňa 13.3.2007.
- (3) Operačným rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce z nevhodných alebo chybných interných procesov v spoločnosti, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania spoločnosťou používaných systémov alebo z vonkajších udalostí. Súčasťou operačného rizika je právne riziko, ktorým sa rozumie riziko straty vyplývajúce najmä z nevymáhateľnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom. Spoločnosť používa na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na krytie operačného rizika prístup základného indikátora.
6. Náklady spoločnosti voči audítorovi za účtovné obdobie:

| Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--|-----------------------|--|
| Overenie účtovnej závierky                                   | 2 200                 | 2 200  |
| Uistovacie auditorské služby                                 |                       |  |
| Súvisiace auditorské služby                                  |                       |  |
| Daňové poradenstvo   |                       |  |
| Ostatné auditorské služby                                    | 200                   | 200  |
| Spolu  | 2 400                 | 2 400  |

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

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

|     | POLOŽKA  | Bežné účtovné<br>obdobie | Bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|-----|--|--------------------------|---|
| a   | b  | 1                        | 2   |
|     | Iné aktíva   |                          |   |
| 1.  | Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov                |                          |   |
| 2.  | Pohľadávky zo spotových obchodov                           | 0                        | 0   |
| 3.  | Pohľadávky z termín. obchodov                              | 0                        | 0   |
| 4.  | Pohľadávky z európskych opcii                              | 0                        | 0   |
| 5.  | Pohľadávky z amerických opcii                              | 0                        | 0   |
| 6.  | Pohľadávky z bankových záruk                               | 0                        | 0   |
| 7.  | Pohľadávky z ručenia                                       | 0                        | 0   |
| 8.  | Pohľadávky zo záložných práv                               | 0                        | 0   |
| 9.  | Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím<br>prevodom práva | 0                        | 0   |
| 10. | Práva k cudzím veciam a právam                             | 0                        | 0   |
| 11  | Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie                 | 0                        | 0   |
| 12. | Hodnoty odovzdané do správy                                | 0                        | 0   |
| 13. | Hodnoty v evidencii  | 97 100 431               | 115 867 351                                     |
|     | Iné aktíva spolu   | 97 100 431               | 115 867 351                                     |

|     | POLOŽKA  | Bežné účtovné<br>obdobie | Bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|-----|--|--------------------------|---|
| a   | b  | 1                        | 2   |
|     | Iné pasíva   |                          |   |
| 1.  | Závazky na požičanie peňažných prostriedkov              | 0                        | 0   |
| 2.  | Závazky zo spotových obchodov                            | 0                        | 0   |
| 3.  | Závazky z termínovaných obchodov                         | 0                        | 0   |
| 4.  | Závazky z európskych opcii                               | 0                        | 0   |
| 5.  | Závazky z amerických opcii                               | 0                        | 0   |
| 6.  | Závazky z bankových záruk                                | 0                        | 0   |
| 7.  | Závazky z ručenia  | 0                        | 0   |
| 8.  | Závazky zo záložných práv a zálohov                      | 0                        | 0   |
| 9.  | Cenné papiere prevedené zabezpečovacím<br>prevodom práva | 0                        | 0   |
| 10. | Práva iných k veciam a právam fondu                      | 0                        | 0   |
| 11. | Hodnoty prevzaté do správy                               | 0                        | 0   |

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

|     | POLOŽKA             | Bežné účtovné<br>obdobie | Bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|-----|---------------------|--------------------------|---|
| a   | b                   | 1                        | 2   |
|     | Iné pasíva          |                          |   |
| 12. | Závázky v evidencii | 97 100 431               | 115 867 351                                     |
|     | Iné pasíva spolu    | 97 100 431               | 115 867 351                                     |

Bratislava, dňa 07.03.2015