

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

IČO: 35 871 211

za rok 2015

pripravená v súlade s §20 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v platnom znení
a v súlade s §77 ods. 2) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných
službách v platnom znení

Obsah:

3. Profil spoločnosti
4. Organizácia a riadenie
6. Kľúčové údaje
8. Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti
 8. Vývoj na finančných trhoch
 9. Podmienky pre činnosť spoločnosti
 10. Obchodné aktivity
 11. Finančná situácia
 11. Výhľad na rok 2016
 12. Ostatné významné informácie
13. Informácie podľa osobitného predpisu (§77 ods. 2 zákona o cenných papieroch)
16. Návrh na rozdelenie zisku
17. Správa Dozornej rady
18. Účtovná závierka SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. k 31.12.2015 overená audítorm
Dodatok správy audítora o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou
Správa nezávislého audítora o preverení správnosti údajov podľa §77 ods.2 písm. f) až k)

Profil spoločnosti

Salve Investments je obchodník s cennými papiermi, ktorý poskytuje investičné služby a vedľajšie služby takmer 4 000 klientom na území Slovenska a Českej republiky. Na finančnom trhu pôsobíme od roku 2003 a orientujeme sa najmä na poskytovanie služieb jednotlivcom formou profilových riadených portfólií a individuálnych investičných služieb určených privátnym a inštitucionálnym investorom.

Poslaním Salve Investments je poskytovať služby najvyššej profesionálnej úrovne, ktoré prinášajú klientom uspokojivé zhodnotenie a kvalitný zákaznícky servis.

Profilové portfóliá

Sú aktívne riadené portfóliá založené na investovaní do produktov kolektívneho investovania (fondy). Investičné stratégie sú postavené na „multi-management“ princípe, keď Salve Investments ako správca portfólií vykonáva aktívnu alokáciu aktív medzi viacerých správcov fondov.

Individuálne riadené portfóliá

Predstavujú investičnú službu na báze individuálneho investičného portfólia zostaveného zo širokej palety finančných nástrojov podľa možností, ktoré poskytujú domáce a globálne finančné trhy. Výber jednotlivých finančných nástrojov zohľadňuje najmä investičné zámery a profil klienta.

Investície do finančných nástrojov

Ponúkame obstaranie nákupu alebo predaja finančných nástrojov na ľubovoľných trhoch v závislosti na druhu cenného papiera, objemu a spôsobu vyrovnania konkrétnej transakcie. Súčasťou služby môže byť aj správa (vrátane držiteľskej správy) a úschova cenných papierov.

Alternatívne investície

Sú možnosťou, ktorá vytvára ideálny doplnok štandardných finančných aktív klienta. Predstavujú širokú škálu inovatívnych finančných nástrojov podľa investičných preferencií klienta (napr. korporátne dlhopisy, štruktúrované produkty, realitné investície alebo špeciálne fondy, napr. fondy kvalifikovaných investorov).

Asset Management

Predstavuje súhrn služieb založených najmä na ponuke riadeného portfólia a určených pre kvalifikovaných investorov, finančné inštitúcie, obchodné spoločnosti ako aj neziskové organizácie. Zabezpečuje inštitucionálnym investorom komplexné riadenie finančných aktív.

Finančné sprostredkovanie

Prostredníctvom siete podriadených finančných agentov ponúkame klientom prístup k finančným službám finančných inštitúcií najmä poisťovní, bánk, dôchodkových správcovských spoločností a doplnkových dôchodkových spoločností.

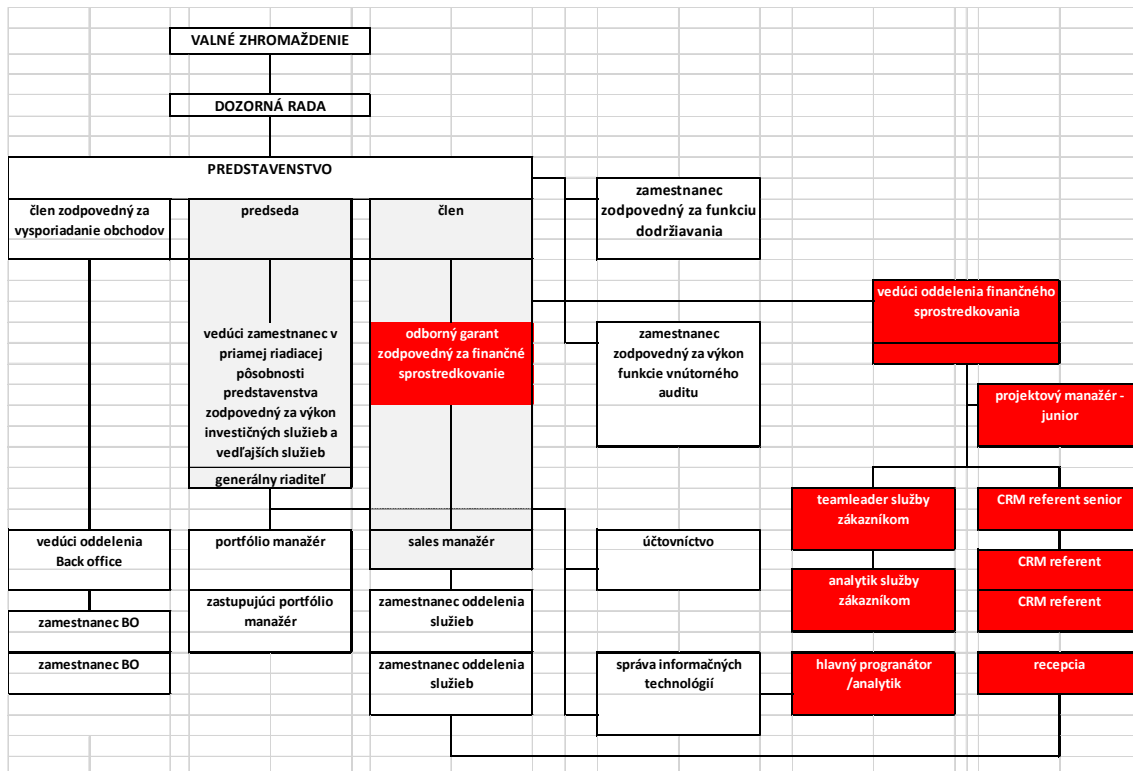
Organizácia a riadenie

Orgány spoločnosti

PREDSTAVENSTVO		
Ing. Miloš Krššák	predseda	(od 21.12.2015)
Ing. Robert Blaho	predseda	(do 21.12.2015)
Ing. Ján Gotthard		
Mgr. Michal Šimo		

DOZORNÁ RADA	
Ing. Juraj Koník	predseda
Ing. Pavol Krúpa	člen
Ing. Rastislav Velič	člen

Organizačná štruktúra spoločnosti



Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno: SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s.
Sídlo: Plynárska 7/A, 824 63 Bratislava
IČO: 35 871 211
Forma: akciová spoločnosť
Zapísaná: Obchodný register OS Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 3228/B
Základné imanie: 1.494.000,- €
Akciónár: EFIT, a.s. - 100% podiel na základnom imaní a hlasovacích právach

Povolenie na poskytovanie investičných služieb vydané:

Úradom pre finančný trh č. GRUFT-054/2003/OCP (právoplatné odo dňa 18.11.2003) a jeho doplnení vydaných Národnou bankou Slovenska

č. UBD-262/2006 (právoplatné odo dňa 3.3.2006)

č. UBD-2254/2006-PLP (právoplatné odo dňa 14.8.2006)

č. OPK-2192/2008-PLP (právoplatné odo dňa 28.5.2008)

č. ODT – 6367/2015-1 (právoplatné odo dňa 24.6.2015)

Povolenie na výkon činnosti samostatného finančného agenta vydané:

Národnou bankou Slovenska č. OPK – 1882 – 1/2010

(právoplatné odo dňa 17.3.2010) a jeho doplnení

č. ODT - 8779 – 1/2011 (právoplatné odo dňa 19.8.2011)

č. ODT - 8365/2015-1 (právoplatné odo dňa 22.7.2015)

č. ODT - 9689/2015-1 (právoplatné odo dňa 26.08.2015)

Telefón: + 421 2 582 53 553

Fax: + 421 2 582 53 511

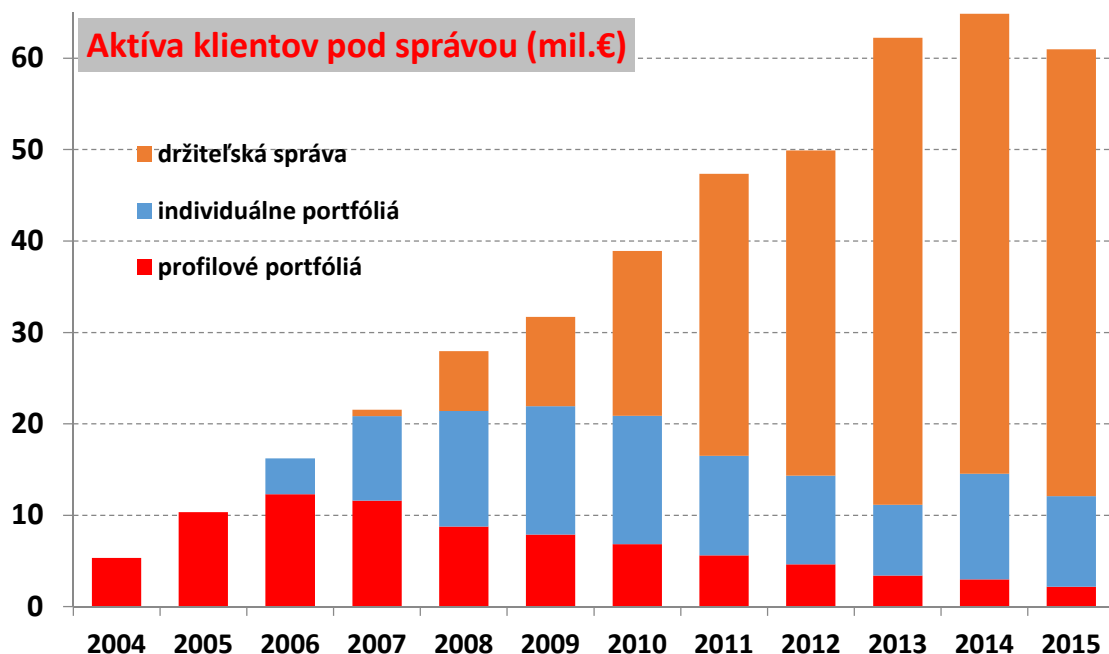
E-mail: sluzby@salveinvestments.com

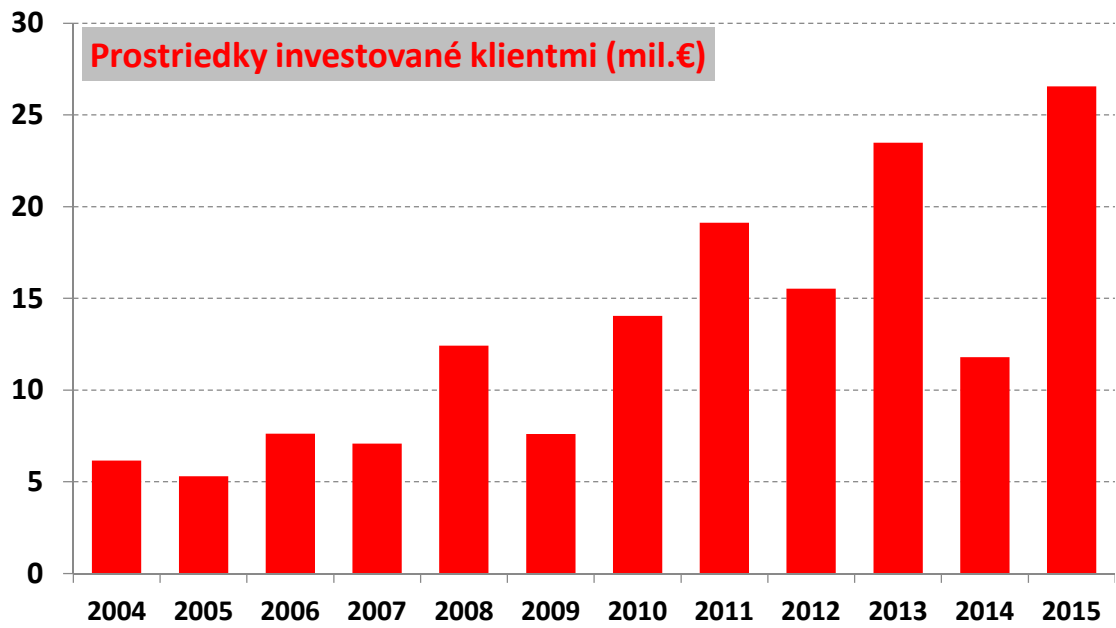
Webové sídlo: www.salveinvestments.com

Kľúčové údaje

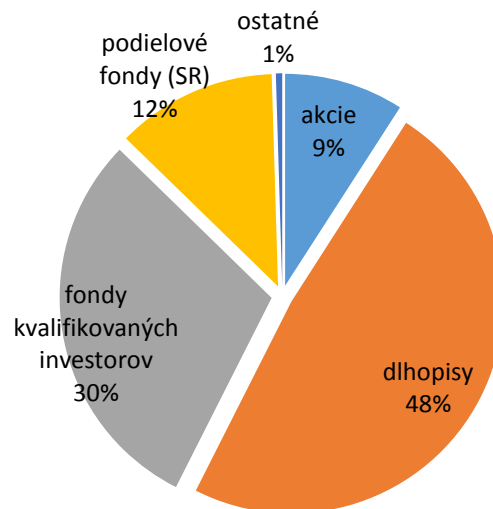
(v tis. euro)	2014	2015
Základné imanie	1 494 000	1 494 000
Vlastné zdroje	1 484 239	1 456 254
Výnosy z poplatkov a provízií	586 953	1 508 357
Prevádzkové náklady	377 471	694 977
Hospodársky výsledok po zdanení	(34 914)	65 030
Objem realizovaných obchodov	18 629 255	40 525 636
Aktíva klientov pod správou	64 545 570	61 062 314
Počet klientov	3 934	3 941
Primeranosť vlastných zdrojov	86%	86%
Priemerné aktíva na klienta	16 407	15 494

Výška vlastných zdrojov je uvádzaná v súlade s ustanoveniami Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti.





Štruktúra aktív klientov Salve



Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti

Vývoj na finančných trhoch

Pred rokom v januári, sme ako obvykle publikovali našu predpoveď vývoja finančných trhov pre rok 2015. V ňom sme uviedli nasledovné: „Naše akciové pozície naďalej ponechávame znížené. Hlavné centrálné banky a ekonomiky sú nesynchronizované. Európa a Japonsko sú na pokraji recesie a Čína spomaľuje. Objavia sa správy o ďalšej kríze našej domácej meny, vzrastie volatilita, čínska akciová bublina splasne, americká centrálna banka začne zvyšovať sadzby a cena amerických štátnych dlhopisov klesne. Výnos „bezpečných“ investícií a termínovaných vkladov bude minimálny. Inflácia na celom svete klesá alebo „neexistuje“. Čoraz viac to pripomína japonský scenár. No naďalej neočakávame, že sa aj naplní. Preto sme pripravení po viac ako roku opäť raz lacno nakupovať, ak by akciové trhy výrazne klesli. Dovtedy budeme pozorne sledovať inflačné indikátory a investovať do realitnej expozície na slovenský a globálny realitný trh. Zároveň budeme budovať expozíciu na zelené energie, ktoré prinášajú zaujímavý výnos pri nižšej miere volatility. Rok 2015 bude obdobím aktívnej správy investícií a oveľa ťažšieho hľadania ziskov pre investorov.“

Svetový akciový index MSCI All-World Index uzatvoril rok 2015 v strate -0,7%, americký akciový index S&P 500 (graf SP500) klesol o -0,7%, čínsky Shanghai Composite uzatvoril rok v zisku +5%, indický Sensex 30 uplynulý rok klesol o -5%, nemecký DAX 30 za rok vzrástol o +10%, a japonský Nikkei 225 uzatvoril rok v zisku +9,0%.



Po prečítaní prvého odstavca a uplynutí roka si sami môžete urobiť názor, do akej miery došlo ku naplneniu našej predikcie. Každá z udalostí, ktoré sme predpovedali nastala. Japonsko sa vďaka revízii rastu HDP dovedy takmer „istej“ recesii vyhlo. Európskym akciám pomohla ECB, ktorej kroky viedli ku oslabeniu eura voči americkému doláru o -10%.

Samostatným príbehom boli komoditné trhy. Cena ropy klesla o -30%, zemného plynu o -19%, železnej rudy o -40%, uhlia o -33% a prepadu sa už tretí rok za sebou nevyhlo ani zlato. To prinieslo investorom tentoraz stratu -10%. V porovnaní s jeho prepadosť o -30% v roku 2013 bol jeho pokles v roku 2015 „iba“ tretinový. Keďže zlato nevypláca investorom dividendy a ani žiaden úrokový výnos zostáva jeho jedinou "záchranou" pred ďalším poklesom v roku 2016 iba inflácia. To by však museli okrem iných faktorov začať rásť ceny komodít a mzdy v USA a EU. Vďaka nízkej expozícii na akciové trhy, stabilnému rastu cien nehnuteľností a pozitívnej výkonnosti investície do obnoviteľných zdrojov energií individuálne investičné stratégie ako napríklad Dlhodobá realitná,

Dynamická akciová či Stratégia zelených energií dosiahli za rok 2015 veľmi zaujímavé pozitívne zhodnotenie, ktoré bolo výrazne vyššie ako úrok na termínovaných vkladoch komerčných bánk.

Aká je teda naša predpoveď pre rok 2016?

Trhom vládnu centrálnu banku ktoré „určujú“ cenu peňazí. V USA Fed začal cenu peňazí zvyšovať a bude pokračovať aj v roku 2016. Akýkoľvek signál spomalenia americkej ekonomiky pošle americké akcie nadol a ceny štátnych dlhopisov nahor. Trhy sa budú obávať recesie. Akýkoľvek signál o prudkom náraste inflácie môže poslať globálne akcie nadol a ceny dlhopisov do strát, nakoľko sa objaví strašiac hyperinflácia. Ak by však bol príchod inflácie sprevádzaným len miernym nárastom inflačných očakávaní, potom by potenciálny rast tržieb a ziskov pri veľmi pomalom zvyšovaní úrokových sadzieb, bol pre americké akcie pozitívom. Myslíme si že naďalej platí predpoklad, aby americké akcie rástli musela by centrálna banka dokonale odhadnúť vplyv jej zvyšovania sadzieb na ekonomiku. O tom si dovoľme do istej miery pochybovať. Zároveň bude kľúčovým vývoj v druhej najväčšej ekonomike sveta – Číne. Jej transformácia z dielne sveta na ekonomiku postavenú na domácom dopyte a službách nebude jednoduchá a priamočiara. Európska centrálna banka bude v úplne inej pozícii. Pokiaľ sa neobjaví inflácia, v eurozóne zostanú úrokové sadzby bez zmeny, prípadne pristúpi na ďalšie stimuly. Z toho by mali profitovať realitné investície, ale v prípade európskych akcií sme mierne skeptický. Očakávame, že budú kopírovať tie americké. Výnos „bezpečných“ investícií a termínovaných vkladov bude aj v roku 2016 minimálny, riziko poklesu cien štátnych dlhopisov v USA vysoké. Stagnácia firemných ziskov, spomalenie rastu globálnej ekonomiky, nízke ceny komodít, nízka inflácia, rozchádzajúce sa menové politiky – to sú hlavné riziká pre rok 2016. Naše akciové pozície tak aj naďalej ponechávame znížené.

Podmienky pre činnosť spoločnosti

Obchodník s cennými papiermi je akciová spoločnosť so sídlom na území Slovenskej republiky, ktorej predmetom činnosti je poskytovanie jednej alebo viacerých investičných služieb klientom alebo výkon jednej alebo viacerých investičných činností a vedľajších služieb na základe povolenia na poskytovanie investičných služieb udeleného Národnou bankou Slovenska. Činnosť obchodníka s cennými papiermi sa riadi ustanoveniami § 54 až 79a zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov.

Dňa 24.6.2015 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. ODT-6367/2015-1, ktorým Národná banka Slovenska zmenila povolenie na poskytovanie investičných služieb na základe žiadosti Spoločnosti o vrátenie povolenia na poskytovanie investičných služieb v časti obchodovanie na vlastný účet. To znamená, že povolenie na poskytovanie investičných služieb bolo zúžené o investičné služby a investičné činnosti podľa §6 ods. 1 písm. c) zákona o cenných papieroch – obchodovanie na vlastný účet.

V druhej polovici roka 2015 spoločnosť začala aktívne vykonávať aj činnosť samostatného finančného agenta v sektore poistenia alebo zaistenia, v sektore prijímania vkladov, v sektore poskytovania úverov a v sektore starobného dôchodkového sporenia. Činnosť spoločnosti ako samostatného finančného agenta podlieha ustanoveniam zákona č. 186/2009 Z.z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení.

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

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
3. 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;
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;
5. 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;
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;
7. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb;
8. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi;
9. vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore poistenia alebo zaistenia, v sektore prijímania vkladov, v sektore poskytovania úverov, v sektore starobného dôchodkového sporenia a v sektore doplnkového dôchodkového sporenia .

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

SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. je riadnym členom Asociácie obchodníkov s cennými papiermi, záujmového a samoregulačného združenia obchodníkov s cennými papiermi pôsobiacimi na slovenskom kapitálovom trhu.

Obchodné aktivity

Predaj a obchodná činnosť spoločnosti je diverzifikovaná medzi viacero distribučných kanálov a distribučných entít, ktorá sa realizuje rôznym spôsobom oslovovania potenciálnych investorov, klientov spoločnosti.

V roku 2015 sa spoločnosť sústredila predovšetkým na rozvoj alternatívnej distribúcie prostredníctvom samostatných finančných agentov. Fokus bol orientovaný nielen na udržanie znalostnej kondície a finančnej gramotnosti agentov ale na prehĺbenie vedomostí z teórie investovania a odbornej spôsobilosti.

Primárnym distribučným kanálom zostala i naďalej sieť viazaných investičných agentov s cieľom stabilizácie personálneho obsadenia a ďalšieho rozvoja distribúcie.

Finančná situácia

Spoločnosť čerpá pôžičku v podobe podriadeného dlhu vo výške 140.000 euro. Úroková sadzba podriadeného dlhu je stanovená v pevnej výške 1,5% p.a. Ročné úrokové náklady na podriadený dlh za rok 2015 dosiahli 2.100 euro.

Spoločnosť zabezpečuje plnenie ukazovateľov a pravidiel v oblasti podnikania v zmysle príslušných opatrení Národnej banky Slovenska ako aj v zmysle príslušných nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ).

C.03.00 - POMERY A ÚROVNE KAPITÁLU (CA3) k 31.12.2015		
Riadky	Položka	Hodnota
010	Podiel kapitálu CET1	0,8402
020	Nadbytok (+)/schodok (-) kapitálu CET1	1 274
030	Podiel kapitálu T1	0,8402
040	Nadbytok (+)/schodok (-) kapitálu T1	1 250
050	Celkový podiel kapitálu	0,9089
060	Nadbytok (+)/schodok (-) celkového kapitálu	1 328

V druhej polovici roka 2015 došlo k významnému rozšíreniu predmetu činnosti spoločnosti o výkon finančného sprostredkovania najmä v sektoroch poistenia alebo zaistenia, poskytovania úverov a starobného dôchodkového sporenia. V súvislosti so zabezpečením činností súvisiacich s finančným sprostredkovaním spoločnosť vytvorila v rámci organizačnej štruktúry samostatné oddelenie finančného sprostredkovania a prijala 10 zamestnancov, čo sa k ultimu roka 2015 prejavilo v náraste personálnych nákladov o takmer 62% oproti roku 2014. Finančné sprostredkovanie je vykonávané prostredníctvom siete podriadených finančných agentov, pričom zabezpečenie jej riadenia a podpory obchodu sa prejavilo v náraste prevádzkových nákladov o takmer 146% oproti roku 2014.

Na výnosovej strane došlo k významnému zvýšeniu výnosov z poplatkov a provízií, čo bolo spôsobené i) úspešným umiestnením novej emisie skupinových dlhopisov v rámci investičných služieb a činností vykonávaných spoločnosťou a zároveň ii) postupným nábehom provízií od finančných inštitúcií za finančné sprostredkovanie.

Vysoko ziskové hospodárenie spoločnosti na strane investičných služieb tak pokrylo „nábehový“ proces v oblasti finančného sprostredkovania a celkové hospodárenie spoločnosti predstavuje mierny zisk 65 tis. EUR po zdanení..

Výhľad na rok 2016

V roku 2016 očakávame rast obchodných aktivít vzhľadom k rozširovaniu distribučnej siete, čo vytvára dlhodobý predpoklad rastu produkcie. V produktovej rovine plánujeme využívať rovnaké finančné nástroje ako v minulosti, teda korporátne dlhopisy, fondy kvalifikovaných investorov a individuálne riadené portfóliá avšak radi by sme rozšírili ich ponuku v zmysle rôznych stratégií, rizík a emitentov. Kľúčovým prvkom pre rok 2016 bude udržanie si výkonnosti.

Predpokladáme, že aj napriek nákladom na distribučnú sieť, dosiahneme vyrovnané hospodárenie. Rast nákladov predpokladáme kompenzovať rastom poplatkov z portfóliových služieb.

Ostatné významné informácie

Po 31. decembri 2015 nenastali žiadne skutočnosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Spoločnosť nerealizovala v roku 2015 žiadne výdavky na činnosť v oblasti výskumu a vývoja a neplánuje ani v roku 2015 investovať do tejto oblasti.

Spoločnosť v roku 2015 neobstarávala žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Spoločnosť nemá zriadenú žiadnu organizačnú zložku v zahraničí.

Informácie podľa osobitného predpisu

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

1) Správa o finančnej situácii

- a) Porovnávací tabuľka s údajmi zo súvahy a z výkazu ziskov a strát z konsolidovaných účtovných závierok za posledné dve obdobia, ak ich zostavuje obchodník s cennými papiermi, použité postupy na vykonanie konsolidácie účtovných závierok, obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo podnikateľských subjektov zahrnutých do konsolidovanej účtovnej závierky **SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku**
- b) Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch a údaje o ich splatnosti v členení na krátkodobé úvery a dlhodobé úvery **SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. nečerpá žiadny bankový ani iný podnikateľský úver od finančnej alebo inej inštitúcie. Pre úplnosť informácií uvádzame, že SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. k 31.12.2015 eviduje zostatok istiny podriadeného dlhu vo výške 140.000 EUR, ktorý SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. poskytol jediný akcionár EFIT, a.s. Splatnosť podriadeného dlhu je 6 rokov a podriadený dlh bol poskytnutý 11.12.2013.**
- c) Druh, forma, podoba, počet a menovitá hodnota vydaných a nesplatených cenných papierov a opis práv s nimi spojenými; pri dlhopisoch aj dátum začiatku ich vydávania, termín splatnosti ich menovitej hodnoty, spôsob určenia výnosu a termín jeho výplaty, záruky za splatenie ich menovitej hodnoty alebo vyplatenie ich výnosov vrátane identifikačných údajov o osobách, ktoré tieto záruky prevzali

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

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

Pre úplnosť informácií uvádzame, že SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. v termíne do 31.12.2015 nevydal žiadne dlhopisy.

SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. v termíne do 31.12.2015 nevydal žiadne cenné papiere na základe verejnej ponuky.

- d) Počet a menovitá hodnota vydaných dlhopisov, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií a postupy pri ich výmene za akcie

SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. v termíne do 31.12.2015 nevydal žiadne dlhopisy s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií.

2) Údaje o rozdelení zisku alebo údaje o vyrovaní straty

Predstavenstvo SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. navrhlo dosiahnutý zisk za rok 2015 vo výške 65.030,30 EUR rozdeliť nasledovne:

- sumu 6.503,03 EUR ako prídely do zákonného rezervného fondu a
- sumu 58.527,27 EUR zúčtovať s neuhradenou stratou z minulých rokov.

Dozorná rada odporučila Valnému zhromaždeniu návrh predstavenstva schváliť.

3) Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku 2016

V roku 2016 očakávame rast obchodných aktivít vzhľadom k rozširovaniu distribučnej siete, čo vytvára dlhodobý predpoklad rastu produkcie. V produktovej rovine plánujeme využívať rovnaké finančné nástroje ako v minulosti, teda korporátne dlhopisy, fondy kvalifikovaných investorov a individuálne riadené portfóliá avšak radi by sme rozšírili ich ponuku v zmysle rôznych stratégií, rizík a emitentov. Kľúčovým prvkom pre rok 2016 bude udržanie si výkonnosti.

Predpokladáme, že aj napriek nákladom na distribučnú sieť, dosiahneme vyrované hospodárenie. Rast nákladov predpokladáme kompenzovať rastom poplatkov z portfóliových služieb

Zároveň pri výkone finančného sprostredkovania predpokladáme postupný rast obchodnej produkcie z nábehovej úrovne roka 2015 až na trojnásobok v poslednom kvartáli 2016.

K ultimu roka 2016 predpokladáme mierne ziskové hospodárenie.

	PLAN
<i>(mil. €)</i>	Dec-16
Čistý príjem z poplatkov	0,499
Náklady spolu	-0,427
Čisté finančné výnosy	0,070
HV pred zdanením	0,143
Čistý príjem z provízií FS	0,642
Náklady FS celkom	-0,762
HV z fin sprostredkovania	-0,120
HV CELKOM PRED DAŇOU	0,023

4) Ostatné informácie

- a) **Návratnosť aktív, určená ako pomer čistého zisku a bilančnej sumy**

Zodpovedá percentuálnemu údaju 3,57%

b) Označenie povahy činnosti a geografická poloha

Činnosť obchodníka s cennými papiermi, ktorú SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. vykonáva na území Slovenskej republiky a na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky aj na území Českej republiky v obmedzenom rozsahu

c) Výnosy

SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. dosiahol v kalendárnom roku 2015 výnosy vo výške 1.587.059,41 EUR, z toho

- 1.170.389,59 EUR z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb najmä z poskytovania investičných služieb a vedľajších služieb,
- 337.966,96 EUR z odplát a provízií za výkon finančného sprostredkovania a
- 78.702,86 EUR tvorili ostatné výnosy.

d) Počet zamestnancov v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k dátumu účtovnej závierky

19 (z toho dve zamestnankyne na materskej/rodičovskej dovolenke)

e) Zisk alebo strata pred zdanením

Zisk za rok 2015 pred zdanením 96.366,23 EUR

f) Daň z príjmov

Daň z príjmov za rok 2015 vo výške 31.335,93 EUR

g) Získané subvencie z verejných zdrojov

SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. v roku 2015 nezískal subvencie z verejných zdrojov.

V Bratislave, dňa 31.marca 2016



Ing. Miloš Krššák
predseda predstavenstva
SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s.

Návrh na rozdelenie zisku

Spoločnosť SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. vykázala za rok 2015 zisk po zdanení vo výške 65.030,30 EUR.

Predstavenstvo Spoločnosti navrhuje dosiahnutý zisk rozdeliť nasledovne:

- sumu vo výške 6.503,03 EUR ako prídel do zákonného rezervného fondu a
- sumu vo výške 58.527,27 EUR zúčtovať s neuhradenou stratou z minulých rokov.

V Bratislave, dňa 31. marca 2016



.....
Ing. Miloš Krššák, predseda predstavenstva



.....
Mgr. Michal Šimo, člen predstavenstva

Správa dozornej rady

Dozorná rada spoločnosti SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. dohliadala v priebehu roka 2015 na výkon pôsobnosti predstavenstva spoločnosti a na uskutočňovanie podnikateľských aktivít spoločnosti. Počas roka bola dozorná rada informovaná o konkrétnych podnikateľských aktivitách a o realizácii cieľov spoločnosti na rok 2015. Dozorná rada konštatuje, že spoločnosť v priebehu roka 2015 dodržiavala stanovy spoločnosti, aktuálne právne predpisy a vnútorné predpisy spoločnosti.

Po preskúmaní riadnej individuálnej účtovnej závierky a zohľadnení správy nezávislého audítora o audite účtovnej závierky spoločnosti dozorná rada konštatuje, že účtovná závierka spoločnosti za rok 2015 vyjadruje vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. k 31.12.2015 ako aj jej výsledky hospodárenia a je v súlade s platnými právnymi predpismi o účtovníctve a platnou legislatívou.

Spoločnosť SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. vykázala za rok 2015 hospodársky výsledok po zdanení - zisk vo výške 65.030,30 EUR. Dozorná rada súhlasí s návrhom predstavenstva spoločnosti dosiahnutý zisk za rok 2015 rozdeliť nasledovne:

- sumu vo výške 6.503,03 EUR ako prídela do zákonného rezervného fondu a
- sumu vo výške 58.527,27 EUR zúčtovať s neuhradenou stratou z minulých rokov.

Dozorná rada vyjadruje súhlas s riadnou účtovnou závierkou spoločnosti SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. za rok 2015, Výročnou správou spoločnosti SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. za rok 2015 a navrhuje Valnému zhromaždeniu schváliť:

- Účtovnú závierku spoločnosti SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. za rok 2015,
- Výročnú správu spoločnosti SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. za rok 2015,
- Návrh na rozdelenie zisku spoločnosti SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. za rok 2015.

V Bratislave, dňa 11. apríla 2016

.....
Ing. Juraj Koník
predseda Dozornej rady SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s.

.....
Ing. Pavol Krúpa
člen Dozornej rady SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s.

.....
Ing. Rastislav Velič
člen Dozornej rady SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s.

Účtovná zvierka k 31.12.2015



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Uskutočnil som audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti SALVE INVESTMENTS, o. c. p., a. s., ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2015, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa môjho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti SALVE INVESTMENTS, o. c. p., a. s. k 31. decembru 2015 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 10. marca 2016

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



ÚČ OCP

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

obchodníka s cennými papiermi
k 31.12.2015 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

Účtovná závierka

riadna
 mimoriadna
 priebežná

Účtovná závierka

schválená

Za obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 1 5
do	1 2	2 0 1 5

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 1 4
do	1 2	2 0 1 4

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

S A L V E I N V E S T M E N T S , o . c . p . , a . s .

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

P L Y N Á R E N S K Á 7 / A

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

O K R E S N Ý S Ú D B R A T I S L A V A I ,
o d d i e l : S a , v l o ž k a č í s l o : 3 2 2 8 / B

PŠČ

8 2 4 6 3

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

0 2 / 5 8 2 5 3 5 7 8

Faxové číslo

0 2 / 5 8 2 5 3 5 1 1

E-mailová adresa

s l u z b y @ s a l v e i n v e s t m e n t s . s k

Zostavená dňa:

16.2.2016

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

Ing. Miloš Krššák

predseda predstavenstva

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



Schválená dňa:

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 1-4

SÚVAHA
k 31.12.2015
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn.	31.12.2015	31.12.2014
			1	2
a	b	c	1	2
x	Aktíva	x	X	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (111,113, 131)		229 441	102 589
2.	Pohľadávky voči klientom (372.1xxx, 372.2xxx, 372.3xxx, 372.4xxx, 372.5xxx, 372.7xxx, 341.1003, 341.1005)		284 525	225 488
a)	Z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		284 525	225 488
b)	Z pôžičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie (384, 387, 388)		358 478	335 855
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj			
6.	Upísané cenné papiere na umiestnenie			
7.	Pohľadávky voči bankám			
a)	Z obrátených repoobchodov			
b)	Ostatné krátkodobé (132)			
c)	dlhodobé			
8.	Majetok na predaj			
a)	Dlhodobý finančný majetok			
b)	Vlastné akcie			
c)	Dlhodobý hmotný majetok a nehmotný majetok			
9.	Úvery		806 415	907 648
a)	Obrátené repoobchody			
b)	Ostatné krátkodobé			
c)	Dlhodobé (211, 212)		806 415	907 648
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora ¹⁵⁾			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku			
12.	Nehmotný majetok			
13.	Hmotný majetok		2 573	1 257
a)	neodpisovaný			
a1	Pozemky			
a2	Ostatný			
b)	odpisovaný		2 573	1 257
b1	Budovy			
b2	Ostatný (431 – 435)		2 573	1 257
14.	Daňové pohľadávky (347)		-	-
15.	Ostatný majetok (341.0006, 341.1002, 341.2, 344, 349, 351, 352, 372.8xx, 372.9xx, 391)		137 888	19 415
	Aktíva spolu		1 819 320	1 592 252

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 1-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn.	31.12.2015	31.12.2014
a	b	C	1	2
x	Pasíva		X	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 9)		408 517	246 479
1.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie			
2.	Závazky voči klientom			
3.	Ostatné záväzky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
4.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko			
5.	Deriváty			
6.	Závazky z úverov a z repoobchodov			
a)	Z repoobchodov			
b)	Ostatné krátkodobé			
c)	Dlhodobé			
7.	Ostatné záväzky (342, 346, 348,353)		208 402	88 136
8.	Podriadené finančné záväzky (532)		146 300	144 200
9.	Daňové záväzky (347)		53 815	14 143
a)	Splatná daň z príjmov			
b)	Odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 10 až 17)		1 410 803	1 345 773
10.	Základné imanie, z toho		1 494 000	1 494 000
a)	upísané základné imanie (541)		1 494 000	1 494 000
b)	pohľadávky voči akcionárom			
11.	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 (561)		147 710	147 710
a)	Zákonný rezervný fond			
b)	Rezervný fond na vlastné akcie			
c)	Iné rezervné fondy			
14.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x) (572)		(295 937)	(261 023)
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x) (591)			
16.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		65 030	(34 914)
	Pasíva spolu		1 819 320	1 592 252

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 2-4

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2015**

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn.	31.12.2015	31.12.2014
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií (711,712,713,716,717)		1 508 357	586 953
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie (622)		(793 616)	(251 396)
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb			
I.	Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb		714 741	335 557
4.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi (721)		22 539	(660)
5.d.	Zisk alebo strata z derivátov			
6.e.	Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou (722)		2 549	628
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania		25 088	(32)
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy (741)		53 611	53 575
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/odpísania majetku		-	(41 538)
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky			
13.	Ostatné prevádzkové výnosy (767)		3	2
i.	Personálne náklady		(358 808)	(222 041)
i.1.	mzdové a sociálne náklady (641, 642)		(358 808)	(222 041)
i.2.	ostatné personálne náklady			
j.	náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	odpisy		(851)	(563)
k.1.	odpisy hmotného majetku (645)		(851)	(563)
k.2.	odpisy nehmotného majetku			
l.	Zníženie hodnoty majetku			
l.1.	Zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	Zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady (643,644,669)		(306 190)	(124 555)
n.	Náklady na financovanie		(31 228)	(32 412)
n.1.	Náklady na úroky a podobné náklady (632)		(2 100)	(2 100)
n.2.	Dane a poplatky (634)		(29 128)	(30 312)
14.o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		96 366	(32 007)
p.	Daň z príjmov		(31 336)	(2 907)

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 2-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn.	31.12.2015	31.12.2014
a	b	c	1	2
p.1.	Splatná daň z príjmov (681)		(31 336)	(2 907)
p.2.	odložená daň z príjmov			
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		65 030	(34 914)

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

POZNÁMKY

**účetnej závierky zostavenej
k 31.12.2015
(v celých eurách)**

A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi**1. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti**

Obchodné meno účtovnej jednotky :	SALVE INVESTMENTS, o. c. p., a. s.
Sídlo účtovnej jednotky:	Plynárenská 7/A, 824 63 Bratislava
Dátum založenia:	18. 03. 2003
Dátum vzniku:	02. 12. 2003
IČO:	35 871 211

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo: 3228/B. Spoločnosť je oprávnená na poskytovanie investičných služieb a vedľajších služieb na základe rozhodnutia o udelení povolenia vydaným Úradom pre finančný trh č. GRUFT-054/2003/OCP (právoplatné odo dňa 18.11.2003) a rozhodnutí o jeho doplnení vydaných Národnou bankou Slovenska č. UBD-262/2006 (právoplatné odo dňa 3.3.2006), č. UBD-2254/2006-PLP (právoplatné odo dňa 14.8.2006), č. OPK-2192/2008-PLP (právoplatné odo dňa 28. 5. 2008).

Dňa 24.6.2015 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. ODT-6367/2015-1, ktorým Národná banka Slovenska zmenila povolenie na poskytovanie investičných služieb na základe žiadosti Spoločnosti o vrátenie povolenia na poskytovanie investičných služieb v časti obchodovanie na vlastný účet. To znamená, že povolenie na poskytovanie investičných služieb bolo zúžené o investičné služby a investičné činnosti podľa §6 ods. 1 písm. c) zákona o cenných papieroch – obchodovanie na vlastný účet.

Spoločnosť je oprávnená na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska číslo OPK – 1882 - 1/2010 (právoplatné odo dňa 17.3.2010) a rozhodnutí o jeho doplnení vydanom Národnou bankou Slovenska č. ODT – 8779 – 1/2011 (právoplatné odo dňa 19.8.2011), č. ODT – 8365/2015 – 1 (právoplatné odo dňa 22.07.2015) a č. ODT – 9689/2015 – 1 (právoplatné odo dňa 26.08.2015) .

2. Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z Obchodného registra

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
3. 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;
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;
5. 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;
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;
7. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb;
8. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi;
9. vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta.

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

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

3. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2015 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015.

4. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie schválilo dňa 28.04.2015 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, na ktorom sa rozhodlo, že strata vo výške 34.914,12 EUR bude v plnej výške preúčtovaný na účet Neuhradená strata minulých rokov.

5. Zoznam akcionárov Spoločnosti

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

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

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

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

a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

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

b) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

c) Cenné papiere

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

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

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

papieroch na predaj preklasifikované do účtovej skupiny 38 Cenné papiere na obchodovanie. Spoločnosť nevykonáva investičnú službu obchodovanie na vlastný účet.

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

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

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

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

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

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

d) Zásoby

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

e) Pohľadávky

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

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

f) Finančné účty

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

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

g) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

h) Opravné položky

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

IČO

3	5	8	7	1	2	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	0	2	1	7	6	3	7	4	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ OCP 3-4

i) Rezervy

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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

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

j) Záväzky

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

k) Splatná daň z príjmu

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

l) Odložená daň z príjmu

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

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

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

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

m) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

n) Cudzía mena

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

o) Vykazovanie výnosov a nákladov

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

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

IČO

3	5	8	7	1	2	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	0	2	1	7	6	3	7	4	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ OCP 3-4

p) Poplatky účtované klientom

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

q) Záonné požiadavky

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

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

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	X	x
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	1 561 967	457 637
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)		
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(824 844)	(283 808)
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)		
Obrat strany Dt usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		182 861
Zníženie/zvýšenie cenných papierov (+/-)	(83)	165 906
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(664 994)	(346 595)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)		
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	241	
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek (+/-)		(53 433)
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	155 708	4 274
Zvýšenie/zníženie pohľadávok (+/-)	(177 777)	(110 509)
Zvýšenie/zníženie dohadných účtov (+/-)	4 256	737
Iné krátkodobé záväzky +/-		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením		
Zaplatená daň z príjmov	(31 336)	(2 908)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	23 138	14 162
Peňažný tok z investičnej činnosti	X	X
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	-2 167	610
Závazky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)		
Pohľadávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)		
Výnosy z dividend (+)		
Pohľadávky na dividendy (-)		
Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)		
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)		
Príjmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)		
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	101 232	
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	99 065	610
Peňažný tok z finančnej činnosti	X	X
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)		
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu (+/-)	2 100	2 100
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	2 100	2 100
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	126 852	16 872
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	102 589	85 717
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	229 441	102 589

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

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	1 494 000	147 710		(295 937)	1 345 773
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	1 494 000	147 710		(295 937)	1 345 773
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj					
Ostatné oceňovacie rozdiely					
Daň účtovaná na položky vlastného imania					
Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie	1 494 000	147 710		(295 937)	1 345 773
Zisk/strata bežného účtovného obdobia				65 030	65 030
Úplná zmena čistého obchodného imania	1 494 000	147 710		(230 907)	1 410 803
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	1 494 000	147 710		(230 907)	1 410 803

E. Prehľad o majetku klientov

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
	Majetok klientov		
	Peňažné prostriedky klientov	1 488 656	347 155
	Cenné papiere klientov	47 781 873	50 238 708
	Iné finančné nástroje klientov		
	Portfólia klientov	11 975 263	14 047 297
	Pohľadávky klientov voči trhu		
	Majetok klientov spolu	61 245 792	64 633 160
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku		
	Závazky z peňažných prostriedkov klientov	(1 488 656)	(347 155)
	Závazky z cenných papierov klientov	(47 781 873)	(50 238 708)
	Závazky z portfólií klientov	(11 975 263)	(14 047 297)
	Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov		
	Závazky klientov voči trhu		
	Závazky z uschovania cenných papierov klientov		
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu	(61 245 792)	(64 633 160)

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

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

Súvaha

A. Aktíva

Číslo riadku	1. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	3 824	1 576
2.	Bežné účty	158 695	63 148
	Spolu	162 519	64 724

Číslo riadku	1. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni		-
2.	Bežné účty	12 664	12 030
	Spolu	12 664	12 030

Číslo riadku	1. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni		-
2.	Bežné účty	54 258	25 835
	Spolu	54 258	25 835

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	229 716	167 736
1a.	Prijatie a postúpenie alebo vykonanie pokynu klienta	-	-
1b.	Riadenie portfólia	55 898	40 190
1c.	Investičné poradenstvo	-	24 056
1d.	Umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku	173 818	103 490
2.	Veďľajšie služby	54 806	57 749
2a.	Úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta vrátane držiteľskej správy	54 806	57 749
3.	Pohľadávky požičané poisťovne SMB	3	3
	Spolu	284 525	225 488

Číslo riadku	3. Cenné papiere na obchodovanie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie		
1.1.	nezaložené		
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	Podielové listy	358 478	335 855
2.1.	nezaložené	358 478	335 855
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
3.	Krátkodobé dlhopisy, napríklad pokladničné poukážky		
3.1.	nezaložené		
3.2.	založené v repoobchodoch		
3.3.	založené		
4.	Dlhopisy	-	-
4.1.	nezaložené	-	-
4.2.	založené v repoobchodoch		
4.3.	založené		
5.	Zmenky		

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

5.1.	nezaložené		
5.2.	založené v repoobchodoch		
5.3.	založené		
	Spolu	358 478	335 855

Číslo riadku	9.c).I. Dlhodobé úvery podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do dvoch rokov		
1.1.	zabezpečené		
1.2.	nezabezpečené		
2.	Do piatich rokov		
2.1.	zabezpečené		
2.2.	nezabezpečené, z toho		
2.2.i	istina		
2.2.ii	úroky		
3.	Viac ako päť rokov	806 415	907 648
3.1..	zabezpečené		
3.2.	nezabezpečené, z toho	806 415	907 648
3.2.i.	istina	640 551	640 551
3.2.ii	úroky	165 864	267 097
	Spolu	806 415	907 648

Číslo riadku	9.c).II. Dlhodobé úvery podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do dvoch rokov		907 648
1.1.	zabezpečené		
1.2.	nezabezpečené, z toho		907 648
1.2.i	istina		640 551
1.2.ii	úroky		267 097
2.	Do piatich rokov	806 415	
2.1.	zabezpečené		
2.2.	nezabezpečené	806 415	
2.2.i	istina	640 551	
2.2.ii	úroky	165 864	
3.	Viac ako päť rokov		
3.1.	zabezpečené		
3.2.	nezabezpečené		
	Spolu	806 415	907 648

Číslo riadku	13. Hmotný majetok odpisovaný	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy		
2.	Obstarávacia cena		
3.	Odpisy		
4.	Zníženie hodnoty		
5.	Účtovná hodnota		
6.	Stroje a zariadenia		
7.	Obstarávacia cena	5 773	3 606
8.	Odpisy	(3 200)	(2 349)
9.	Zníženie hodnoty		
10.	Účtovná hodnota	2 573	1 257
	Spolu	2 573	1 257

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

Číslo riadku	15. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odberatelia	3 326	3 665
1a.	Opravná položka	-	-
2.	Zásoby	1 054	1 295
3.	Ostatné pohľadávky, z toho	122 720	6 521
3a.	Pohľadávky voči finančným inšt. – odplaty za finančné sprostredkovanie	109 774	-
4.	Náklady a príjmy budúcich období	10 788	7 934
	Spolu	137 888	19 415

Ostatné pohľadávky predstavujú aj poskytnuté prevádzkové preddavky vo sume 9.577 EUR, pohľadávky z odplát voči správcovským spoločnostiam vo výške 2.319 EUR a pohľadávky voči zdravotným poisťovniam z RZZP vo výške 1.050 EUR.

Súvaha**B. Pasíva**

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z dodávateľsko – odberateľských vzťahov	(147 841)	(56 121)
2.	Záväzky voči zamestnancom	(33 368)	(19 123)
3.	Záväzky voči inštitúciám sociálneho zabezpečenia	(15 753)	(8 561)
4.	Výdavky budúcich období	(11 440)	(4 331)
	Spolu	(208 402)	(88 136)

Číslo riadku	8. Podriadené finančné záväzky - EUR	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1a.	Podriadený dlh - istina	(140 000)	(140 000)
1b.	Podriadený dlh - úroky	(6 300)	(4 200)
	Spolu	(146 300)	(144 200)

Číslo riadku	9. Daňové záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1a.	DPH	(18 327)	(9 434)
1b.	DzPPO – splatná	(31 302)	(2 879)
1c.	DzPFO – daň zo závislej činnosti	(3 992)	(1 824)
1d.	Daň z motorových vozidiel	(194)	(6)
	Spolu	(53 815)	(14 143)

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ 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	1 508 357	586 953
1a.	Z investičných služieb	999 616	438 428
1a.i.	Prijatie a postúpenie alebo vykonanie pokynu klienta	243 878	117 802
1a.ii.	Riadenie portfólia	172 060	191 034
1a.iii.	Investičné poradenstvo	-	20 047
1a.iv.	Umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku	583 678	109 545
1b.	Z vedľajších investičných služieb	95 365	94 838
1b.i.	Úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta vrátane držiteľskej správy	95 365	94 838
1c.	Ostatné výnosy z odplát a provízií (podiel na management fee)	75 409	53 302
1d.	Výnosy z finančného sprostredkovania	337 967	385

Číslo riadku	a. Náklady na odplaty a provízie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na odplaty a provízie	(793 616)	(251 396)
1a.	Bankové poplatky	(6 069)	(6 912)
1b.	Odplaty a provízie finančným agentom vykonávajúcim FS	(787 547)	(244 484)

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové úroky	178	142
2.	Dlhodobé úvery	53 433	53 433
3.	Dlhodobé cenné papiere		
	Spolu	53 611	53 575

Číslo riadku	11.h. Čistá strata zo zníženia hodnoty finančného majetku/čistý zisk zo zrušenia zníženia hodnoty finančného majetku a z úhrady odpísaných pohľadávok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota majetku na začiatku úč.o.	-	114 519
2.	Úprava o zníženie hodnoty	-	(72 981)
3.	Zníženie hodnoty majetku počas úč.o.	-	(41 538)
4.	Zrušenie zníženia hodnoty majetku počas úč.o.		
5.	Hrubá hodnota majetku na konci úč.o.	-	0
6.	Úprava o zníženie hodnoty majetku na konci úč.o.		
7.	Čistá účtovná hodnota majetku na konci úč.o.		
8.	Úhrada odpísaných pohľadávok		
	Spolu	-	0

Finančný majetok bol v apríli 2014 plne odpísaný a vyradený z majetku Spoločnosti.

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	(200 266)	(138 014)
2.	Pohyblivá zložka miezd	(61 391)	(21 376)
3.	Pohyblivá zložka miezd - zadržaná	(1 680)	(1 680)
4.	Poistenie a iné sociálne náklady	(89 716)	(57 230)
5.	Stravovanie	(5 755)	(3 601)
6.	Náhrada príjmu (PN)	-	(140)
	Spolu	(358 808)	(222 041)

Číslo riadku	k.1. Odpisy hmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy		
2.	Stroje a zariadenia	(851)	(563)
	Spolu	(851)	(563)

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Kancelársky materiál, odborná literatúra	(15 840)	(10 301)
2.	Právne služby	(8 100)	(5 513)
3.	Prenájom kanc. priestorov a upratovanie	(39 397)	(29 774)
4.	Náklady na vedenie účtovníctva	(11 162)	(9 998)
5.	Náklady na audit	(5 300)	(5 300)
6.	Prenájom softvéru	(600)	(26 455)
7.	Cestovné výdavky	(1 777)	(2 634)
8.	Reprezentačné výdavky	(873)	(587)
9.	Náklady na marketing a propagáciu	(790)	-
10.	Poplatky za telefón, internet, domény, iné IT služby	(16 339)	(3 872)
11.	Poštovné	(6 653)	(7 117)
12.	Školenia, semináre	(4 644)	(2 073)
13.	Vnútorný audit	(1 500)	(1 500)
14.	Ostatné	(3 840)	(7 515)
15.	DPH – nenárok na odpočet	(47 642)	(11 916)
16.	Prevádzkové náklady súvisiace s činnosťou OFS, z toho:	(141 733)	-
	Obchodné riadenie siete PFA	(119 600)	-
	IT služby	(8 396)	-
	Ostatné	(13 737)	-
	Spolu	(306 190)	(124 555)

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Podriadený dlh - úroky	(2 100)	(2 100)
	Spolu	(2 100)	(2 100)

Číslo riadku	n.2. Dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky CDCP	(2 619)	(4 122)
2.	Poplatky NBS	(6 144)	(2 910)
3.	Poplatky ČNB	-	-
4.	Poplatky GFI	(10 698)	(15 166)
5.	Poplatky AOCP	(2 000)	(2 000)
6.	Poplatky JTB (trades, custody)	(3 944)	(4 245)
7.	Poplatky ING (custody)	-	-
8.	Poplatky OTP (custody)	(480)	(419)
9.	Súdne poplatky, kolký	(330)	(92)
10.	Ostatné poplatky	(2 913)	(1 358)
	Spolu	(29 128)	(30 312)

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

G. Ostatné poznámky**1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami – EFIT, a.s.**

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

Číslo riadku	b). Finančné vzťahy so spriaznenými osobami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky		
2.	Dlhodobé pohľadávky	140 742	172 608
3.	Krátkodobé záväzky	(6 352)	(9 583)
4.	Dlhodobé záväzky	(146 300)	(144 200)

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

Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, t.j. dňom 31.12.2015 a dňom jej zostavenia nenastali udalosti, ktoré by významne ovplyvnili výsledok hospodárenia k 31.12.2015.

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

Spoločnosť neevduje.

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

Zisk bežného účtovného obdobia vo výške 65.030,30 EUR navrhuje predstavenstvo Spoločnosti rozdeliť nasledovne:

sumu 6.503,03 EUR ako prídel do zákonného rezervného fondu a sumu 58.527,27 EUR zúčtovať s neuhradenou stratou z minulých rokov.

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

Spoločnosť mala v roku 2015 priemerne 14 zamestnancov (2014: 10), z toho 1 vedúceho pracovníka (2014: 1).

Členovia orgánov spoločnosti

PREDSTAVENSTVO		DOZORNÁ RADA
Ing. Robert Blaho, predseda	do 21.12.2015	Ing. Juraj Koník, predseda
Ing. Miloš Krššák, predseda	od 21.12.2015	Ing. Pavol Krúpa
Mgr. Michal Šimo		Ing. Rastislav Velič
Ing. Ján Gotthard		

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

Sadzba dane z príjmov pre rok 2015 je 22% a pre rok 2014 je 22 %. Spoločnosť v roku 2015 dosiahla účtovný hospodársky výsledok zisk pred zdanením vo výške 96 366 EUR. Pri transformácii účtovného hospodárskeho výsledku pred zdanením na základ dane je zisk po zdanení vo výške 151 346 EUR, z toho daňová povinnosť je vo výške 31 302 EUR.

Spoločnosť v roku 2014 dosiahla účtovný hospodársky výsledok stratu pred zdanením vo výške 34 914,12 EUR,. V roku 2014 v dôsledku nedosiahnutia zisku bola spoločnosť povinná uhradiť minimálnu výšku daňovej licencie vo výške 2 880 EUR, čiže strata po zdanení bola vo výške 32.007,22 EUR.

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

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

a	2015			2014		
	Základ dane b	Daň c	Daň v % d	Základ dane b	Daň c	Daň v % d
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	96 366		100,00 %	-32 007		100,00 %
teoretická daň		21 201	22,00 %		-7 042	22,00 %
Daňovo neuznané náklady	55 158	12 135	12,59 %	44 528	9 796	10,17 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-178	-39	-0,04 %	-142	-31	-0,03 %
Umorenie daňovej straty	-9 063	-1 994	-2,07 %	-9 063	-1 994	-2,07 %
Spolu	142 283	31 303	32,48 %	3 316	729	30,06 %
Splatná daň z príjmov		31 302	32,48 %		730	30,06 %
Daňová licencia pri obrate nad 500 000 EUR		0	0,00 %		2 880	2,99 %
Celková daň z príjmov		31 302	32,48 %		2 880	33,05 %

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

8. Výnos na akciu.

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

9. Údaje o úverovom (kreditnom) riziku, a to:

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

V zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 Spoločnosť pri výpočte požiadaviek na vlastné zdroje vypočítava pre účely vyhodnotenia kreditného rizika rizikovo vážené expozície s využitím štandardizovaného prístupu výpočtu.

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

- expozície voči inštitúciám, ktoré v podmienkach Spoločnosti zahŕňajú najmä expozície voči úverovým inštitúciám – bankám (vklady Spoločnosti na bežných účtoch) a iným regulovaným subjektom finančného trhu (pohľadávky voči správcovským spoločnostiam, poisťovniam), ktorým je vzhľadom na pôvodnú efektívnu splatnosť 3 mesiace alebo menej priradená riziková váha 20%,
- retailové expozície, ktoré predstavujú najmä expozície voči klientom Spoločnosti z dlžných poplatkov za poskytovanie investičných služieb a vedľajších služieb, ktorým je priradená riziková váha 75%, nakoľko sa jedná o expozície voči fyzickým osobám, pričom každá z týchto expozícií je jednou z významného počtu expozícií s podobnými vlastnosťami a celková suma takýchto expozícií neprekračuje 1 mil. EUR.
- expozície voči podnikateľským subjektom, ktorým je priradená riziková váha 100%, nakoľko sa využíva najmä riziková váha pre expozície kde nie je k dispozícií rating uznanej ratingovej agentúry,
- expozície s mimoriadne vysokým stupňom rizika, ktoré v podmienkach Spoločnosti predstavujú najmä investície do verejne neobchodovateľných akcií a ktorým je priradená riziková váha 150%,
- pri expozíciách voči iným vyššie neuvedeným položkám sa riziková váha stanovuje v závislosti od druhu aktív (hmotné aktíva, hotovostné prostriedky).

Spoločnosť v položkách, ktoré sa neevvidujú v súvahe nemá vybrané druhy zmlúv alebo definovaných plne, stredne a nízko rizikových položiek neevidovaných v súvahe.

b) popis pohľadávok, ktorých ocenenie sa upravuje skupinovo,

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

c) popis spôsobov a nástrojov znižovania úverového rizika,

Spoločnosť nevyužíva postupy zmierňovania rizika napr. formou započítavania alebo novácií.

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

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

10. Údaje o trhovom riziku, a to:

- o používaní nových finančných nástrojov,
- o spôsoboch a postupoch používaných na meranie, sledovanie a riadenie trhového rizika,
- o spôsoboch zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier,

Spoločnosť nie je vystavená trhovému riziku nakoľko v obchodnej knihe nedrží expozície v dlhových alebo v kapitálových nástrojoch ani sekuritizačné pozície rovnako ani pozície v derivátových nástrojoch.

d) o citlivosti majetku a záväzkov na zmeny úrokových mier,

V oblasti pohľadávok a záväzkov sú v zmysle uzavretých zmluvných vzťahov uplatňované fixné úrokové sadzby.

e) o spôsoboch a postupoch merania úrokového rizika,

-

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

Identifikácia položiek majetku podľa dátumu zostatkovej doby:

- od 1 roka do päť rokov
- pôžičky vo výške zostatku istiny 640 551 EUR

11. Údaje o ostatných druhoch rizík, a to:

a) o spôsoboch a postupoch identifikácie rizík, ktorým je obchodník s cennými papiermi vystavený

V zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 Spoločnosť vyhodnocuje na pravidelnej báze devízové riziko a operačné riziko.

Požiadavka na vlastné zdroje pre devízové riziko je súčinom celkovej čistej devízovej pozície v mene vykazovania vynásobeným koeficientom 8 %. Čistá devízová pozícia v každej mene predstavuje v podmienkach Spoločnosti čistú spotovú pozíciu, t.j. všetky položky aktív mínus všetky položky pasív vrátane vzniknutého úroku v príslušnej mene.

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

b) o spôsoboch a postupoch merania, sledovania a riadenia týchto rizík

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

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

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

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

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov		
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov		
4.	Pohľadávky z európskych opcí		
5.	Pohľadávky z amerických opcí		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		
8.	Pohľadávky zo záložných práv		
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva k cudzím veciam a právam		
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie		
12.	Hodnoty odovzdané do správy	61 245 792	64 633 160
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	61 245 792	64 633 160

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závazky zo spotových obchodov		
3.	Závazky z termínovaných obchodov		
4.	Závazky z európskych opcí		
5.	Závazky z amerických opcí		
6.	Závazky z bankových záruk		
7.	Závazky z ručenia		
8.	Závazky zo záložných práv a zálohov		
9.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva iných k veciam a právam fondu		
11.	Hodnoty prevzaté do správy	61 245 792	64 633 160
12.	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	61 245 792	64 633 160



Dodatok správy audítora

o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou
v zmysle zákona č. 540/2007 Z.z. § - u 23 odsek 5

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

I. Overil som účtovnú závierku spoločnosti SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. (ďalej len spoločnosť) k 31. decembru 2015 uvedenú na stranách 20 - 41, ku ktorej som dňa 10. marca 2016 vydal správu v nasledujúcom znení:

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Uskutočnil som audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti SALVE INVESTMENTS, o. c. p., a. s., ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2015, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa môjho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti SALVE INVESTMENTS, o. c. p., a. s. k 31. decembru 2015 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 10. marca 2016

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

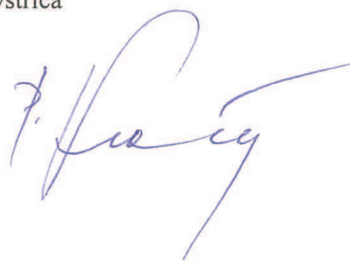
II. Overil som taktiež súlad výročnej správy s vyššie uvedenou účtovnou závierkou. Za správnosť zostavenia výročnej správy je zodpovedný štatutárny orgán spoločnosti. Mojou úlohou je vydať na základe overenia stanovisko o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie som vykonal v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardami. Tieto štandardy požadujú, aby audítor naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou. Informácie uvedené vo výročnej správe na strane 6 som posúdil s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2015. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh som neoveroval. Som presvedčený, že vykonané overovanie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie stanoviska audítora.

Podľa môjho stanoviska uvedené účtovné informácie uvedené vo výročnej správe spoločnosti SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. poskytujú vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz o účtovnej závierke k 31. decembru 2015, a sú v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov.

V Bratislave, dňa 12. apríla 2016

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





ING. PETER KRÁLIK
DAŇOVÝ PORADCA
& AUDÍTOR

SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s.
Plynárenská 7/A
824 63 Bratislava

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
O PREVERENÍ SPRÁVNOSTI ÚDAJOV PODĽA §77 ods. 2 písm. f) až k)**

Na základe uskutočneného auditu účtovnej zvierky SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. za rok 2015 a overenia súladu údajov vo Výročnej správe SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. za rok 2015 s údajmi v účtovnej zvierke konštatujeme aj správnosť údajov podľa §77 ods. 2 písm. f) až k).

Bratislava, 12. 4. 2016

Ing. Peter Králik
Licencia SKAU č. 863

