

ÚČ OCP

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

obchodníka s cennými papiermi

k 31.12. 2015 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

Účtovná závierka

- riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

Účtovná závierka

- schválená

od
do

Za obdobie

mesiac	rok
0 2	2 0 1 5
1 2	2 0 1 5

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vyznačí sa)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac	rok

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

V A L O R o . c . p . , a . s .

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

H v i e z d o s l a v o v o n á m . 2 5

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 1
o d d i e l S a , v l o ž k a 6 1 0 0 / B

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 3 8 1 0 5 4 4 7

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

v a l o r @ v a l o r o c p . s k

Zostavená dňa:

31.03.2016

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

Roman Chovanec, predseda predstavenstva



Schválená dňa:

27.04.2016

Mgr. Juraj Polboňák, člen predstavenstva



IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 1-4

S Ú V A H A
k 31.12.2015
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		201 428	137 500
2.	Pohľadávky voči klientom		19 604	
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		19 604	
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)	obrátene 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 ¹⁵⁾			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku			
12.	Nehmotný majetok		125 516	
13.	Hmotný majetok		23 241	
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný		23 241	
b).1.	budovy			
b).2.	ostatný		23 241	
14.	Daňové pohľadávky		3 560	
15.	Ostatný majetok		2 811	
	Aktíva spolu		376 160	137 500

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

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 1-4

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 9)		59 902	
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		59 240	
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky		662	
a)	splatná daň z príjmov		299	
b)	odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 10 až 16)		316 258	137 500
10.	Základné imanie, z toho		125 000	125 000
a)	upísané základné imanie		125 000	125 000
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.	Ostatné kapitálové fondy		200 000	
14.	Zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov		12 500	12 500
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení			
a)	zákonný rezervný fond			
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy			
16.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)			
17.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
18.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		(21 242)	
	Pasíva spolu		376 160	137 500

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 2-4

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 11 mesiacov roku 2015

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		172 386	
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		(24 607)	
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb			
I.	Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		147 779	
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.	Zisk alebo strata z obchodovania			
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		15	
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			
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky			
13.	Ostatné prevádzkové výnosy			
i.	Personálne náklady		(51 383)	
i.1.	mzdové a sociálne náklady		(51 000)	
i.2.	ostatné personálne náklady		(383)	
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	Odpisy		(16 985)	
k.1.	odpisy hmotného majetku		(4 389)	
k.2.	odpisy nehmotného majetku		(12 596)	
l.	zníženie hodnoty majetku			
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady		(103 926)	
n.	Náklady na financovanie			
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady			
n.2.	dane a poplatky			

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 2-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozná mky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		(24 500)	
p.	Daň z príjmov		3 258	
p.1.	splatná daň z príjmov		(302)	
p.2.	odložená daň z príjmov		3 560	
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		(21 242)	

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

POZNÁMKY**úctovnej závierky zostavenej
k 31.12.2015
(v celých eurách)****A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi**

1. *Popis činností obchodníka s cennými papiermi, určenie jeho základných činností a určenie zemepisných oblastí, v ktorých obchodník s cennými papiermi vykonáva svoje činnosti*

Spoločnosť VALOR o.c.p., a. s. (ďalej len „Spoločnosť“), bola založená 10. júla 2014 a do obchodného registra bola zapísaná 17. februára 2015 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa., vložka č. 6100/B). Spoločnosť je oprávnená na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb na základe rozhodnutia o udelení povolenia na poskytovanie investičných služieb č. ODT-8665/2014-1, vydaného Národnou bankou Slovenska, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 06. februára 2015.

V súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov má Spoločnosť oprávnenie poskytovať svoje služby aj na území Českej republiky, Rakúska, Nemecka, Bulharska a Cypru, bez zriadenia pobočky.

Spoločnosť je oprávnená vykonávať na základe udeleného povolenia tieto činnosti:

- 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) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, 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) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

- riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

- investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, 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) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

- úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a zábezpek, vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,

d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, 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, splnutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpi podniku,

- vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb,

- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania.

2. *Obchodné meno priamej materskej účtovnej jednotky a obchodné meno materskej účtovnej jednotky celej skupiny*

Spoločnosť nemá materskú účtovnú jednotku, vlastníkami akcií sú tuzemské fyzické osoby.

Počet akcií: 500 ks, kmeňové, zaknihované

Menovitá hodnota: 250,- EUR

Zoznam akcionárov a ich podiel na základnom imaní:

1. Ing. Slavomír Eliaš, st. – 73 %

2. Ing. Slavomír Eliaš, ml. – 9 %

3. Mgr. Michal Kliman – 9 %

4. Mgr. Juraj Potočňák – 9 %

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. *Informácia o tom, či účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania obchodníka s cennými papiermi; ak nebola zostavená na základe tohto predpokladu, ktoré skutočnosti k tomu vedenie obchodníka s cennými papiermi viedli, prípadne ak bola účtovná závierka zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania obchodníka s cennými papiermi, ale obchodník s cennými papiermi je vystavený významným neistotám v súvislosti s jeho činnosťou, a to takým neistotám, že vedenie obchodníka s cennými papiermi má významné pochybnosti o schopnosti obchodníka s cennými papiermi naďalej nepretržite trvať, tieto neistoty sa uvedú.*

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern).

2. *Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky*

Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. 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.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

3. *Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím a o dôvodoch ich použitia a ich vplyve na výsledok hospodárenia a vlastné imanie obchodníka s cennými papiermi*
Spoločnosť nepoužila žiadne nové účtovné zásady v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím.

4. *Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metódach použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích menách a kurzoch použitých na prepočet cudzej meny na eurá*

(a) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú peňažné prostriedky v hotovosti, ceniny, peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie. Hodnoty na ceste, ktoré sa viažu na prevod medzi bežným účtom v banke a pokladnicou alebo medzi dvoma bežnými účtami v bankách. Oceňujú sa menovitou hodnotou.

(b) Pohľadávky

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevyužiteľné pohľadávky.

(c) 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.

(d) Odložené dane

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

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

Odložená daňová pohľadávka 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.

(e) Časové rozlíšenie

Časové rozlíšenie sa vykazuje vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

(f) Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

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

(g) 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.

(h) 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“.

(i) Klientsky majetok

Na podsúvahových účtoch sa eviduje klientsky majetok podvojným zápisom. Na účtoch majetok klientov a záväzky voči klientom zo zvereného majetku sa účtujú hodnoty prevzaté do úschovy, správy, na uloženie, hodnoty zverené na účel obstarania kúpy alebo predaja cenného papiera pre klienta, účtuje sa tu o prínosoch pre klienta z poskytovaných investičných služieb.

(j) Cudzía 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.

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za euro sa použije kurz, za ktorý bola táto cudzia mena nakúpená.

Na úbytok rovnakej cudzej meny v hotovosti alebo z devízového účtu sa na prepočet cudzej meny na euro použije referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

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

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa už neprepočítavajú.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

5. Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu, napríklad pri účtovaní cenných papierov a derivátov, či sa účtuje v deň dohodnutia obchodu alebo v deň vyrovnania obchodu

Spoločnosť nerobí obchody na vlastný účet.

6. Postupy odpisovania hmotného majetku alebo nehmotného majetku

Odpisy dlhodobého majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína v mesiaci uvedenia dlhodobého majetku do používania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	10	lineárna	10,00
Kancelársky nábytok	6	lineárna	16,67
Server, počítače s príslušenstvom	6	lineárna	16,67
Drobný dlhodobý hmotný majetok	4	lineárna	25,00

IČO

4	7	2	5	6	9	8	2
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	1	2	0	0	4	0	1	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ OCP 3-4

7. Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou

Spoločnosť neeviduje majetok so zníženou hodnotou.

8. Zásady a postupy výpočtu výšky tvorby opravných položiek a rezerv

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.

Rezerva sa tvorí, ak je pravdepodobný záväzok alebo iná povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, ktorá má neistú výšku alebo splatnosť, pričom konkrétny veriteľ alebo oprávnená osoba nemusia byť známe. Pravdepodobnosť úbytku zdrojov zahŕňajúcich ekonomické úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinnosti, je väčšia ako 50 % a je možný spoľahlivý odhad úbytku.

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že nastalo zníženie hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Predpoklad zníženia hodnoty majetku je opodstatnený, ak nastala skutočnosť, ktorá je dôvodom na odhad zníženia ekonomických úžitkov z tohto majetku. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

Opravné položky spoločnosť netvorila.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

C. Prehľad o peňažných tokoch

POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	172 401	
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)	(19 604)	
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(24 607)	
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)	3 259	
Obrat strany Dt usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		
Pohľadávky za predané finančné nástroje (-)		
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Závazky na zaplataenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(155 286)	
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)	16 168	
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	(2 811)	
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	3 131	
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)		
Iné krátkodobé záväzky (+/-)		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	(7 349)	
Zaplatená daň z príjmov	(3)	
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(7 352)	
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	(165 742)	
Závazky z obstarania dlhodobého majetku (+)	37 045	
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 (+/-)		
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(128 697)	
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)	200 000	137 500
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	200 000	137 500
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(23)	
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	63 928	137 500
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	137 500	
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	201 428	137 500

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Aktiový kapitál	Rezervné fondy z kapitálových vkladov	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelené zisky	Spolu
b	1	2	3	4	5
Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	125 000	12 500			137 500
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia					
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					
Zisk/strata bežného účtovného obdobia				(21 242)	(21 242)
Úplná zmena čistého obchodného imania					
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu			200 000		200 000
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	125 000	12 500	200 000	(21 242)	316 258

Valné zhromaždenie rozhodlo o zriadení ostatných kapitálových fondov vo výške 200 000 EUR za účelom preklenutia dočasného poklesu vlastných zdrojov, ktorý bol spôsobený investíciou do softvérového vybavenia. Tieto finančné prostriedky boli do Spoločnosti vložené majoritným akcionárom.

E. Prehľad o majetku klientov

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Majetok klientov		
	Peňažné prostriedky klientov	6 243 166	
	Cenné papiere klientov	1 075 546	
	Iné finančné nástroje klientov	687 507	
	Portfólia klientov		
	Pohľadávky klientov voči trhu		
	Majetok klientov spolu	8 006 219	
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku		
	Závazky z peňažných prostriedkov klientov	8 006 219	
	Závazky z cenných papierov klientov		
	Závazky z portfólií klientov		
	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	8 006 219	

Hodnota majetku klientov je očistená o záväzky klientov voči Spoločnosti za správu riadeného portfólia.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

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	46	
2.	Bežné účty	201 382	137 500
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	201 428	137 500
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	201 428	137 500

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	19 604	
2.	Vedľajšie služby		
3.	Spolu	19 604	

Číslo riadku	12. Nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obstarávacia cena	138 112	
2.	Odpisy	(12 596)	
3.	Zníženie hodnoty		
4.	Účtovná hodnota	125 516	

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	23 241	
7.	Obstarávacia cena	27 630	
8.	Odpisy	(4 389)	
9.	Zníženie hodnoty		
10.	Účtovná hodnota	23 241	
	Spolu	23 241	

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

Číslo riadku	15. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Kaucia na nájom	1 200	
2.	Náklady budúcich období	1 611	
	Spolu	2 811	

B. Pasíva

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dodávatelia	51 332	
2.	Krátkodobé rezervy	3 457	
3.	Zamestnanci	2 469	
4.	Zdravotná poisťovňa	504	
5.	Sociálna poisťovňa	1 244	
6.	Koncesionárske poplatky	51	
7.	Sociálny fond	183	
	Spolu	59 240	

Najvýznamnejšou položkou v záväzkoch voči dodávateľom je záväzok voči dodávateľom za softvér vo výške 37 045 EUR, ktorý je splácaný postupne na základe zmluvy a celkom splatený bude v roku 2017.

Číslo riadku	9. Daňové záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné priame dane z miezd	363	
2.	Splatná daň z príjmov	299	
	Spolu	662	

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

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	172 386	
2.	z investičných služieb	172 386	
3.	z vedľajších investičných služieb		

Číslo riadku	a. Náklady na odplaty a provízie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Sprostredkovateľské provízie	(24 590)	
2.	Bankové poplatky za úschovu CP	(17)	
	Spolu	(24 607)	

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery		
2.	Krátkodobé cenné papiere		
3.	Dlhodobé úvery		
4.	Dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
6.	Bankové úroky	15	
	Spolu	15	

Číslo riadku	i. Personálne náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	(37 079)	
2.	Náhrada príjmu (PN)	(374)	
3.	Pohyblivá zložka miezd		
4.	Poistenie (zdravotné a sociálne)	(13 057)	
5.	Stravovanie	(291)	
6.	Zdravotná starostlivosť		
7.	Vzdelávanie a školenia	(383)	
8.	Tvorba sociálneho fondu	(199)	
	Spolu	(51 383)	

Číslo riadku	k.1. Odpisy hmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy		
2.	Stroje a zariadenia	(4 389)	
	Spolu	(4 389)	

Číslo riadku	k.2. Odpisy nehmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Goodwill		
2.	Softvér	(12 596)	
	Spolu	(12 596)	

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata auditorovi	(3 920)	
2.	Údržba nehnuteľností a zariadení	(10 687)	
3.	Ekonomické a právne služby	(30 141)	
4.	Členské príspevky a iné poplatky NBS	(2 897)	
5.	Reklama	(1 347)	
6.	Softvérová podpora	(9 140)	
7.	Telefónne poplatky, poštovné, internet	(2 732)	
8.	Nájomné a energie	(37 020)	
9.	Nakúpený materiál	(4 202)	
10.	Strata z precenenia majetku a záväzkov	(23)	
11.	Bankové poplatky	(635)	
12.	Ostatné	(1 182)	
	Spolu	(103 926)	

V položke „Ostatné“ sú zahrnuté náklady na repre, kopírovacie služby, koncesionárske poplatky a náklady na správne poplatky pri zápise údajov do Obchodného registra.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

G. Ostatné poznámky**1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami**

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	125 000	125 000
2.	Podiely na základnom imaní dcérskych úč. j.		
3.	Podiely na základnom imaní pridružených úč. j.		

Jedinou osobou s významným vplyvom na Spoločnosti je majoritný akcionár, p. Ing. Slavomír Eliaš, st., vlastníaci 73 % akcií Spoločnosti. Jeho blízkym príbuzným je p. Ing. Slavomír Eliaš, ml., predseda dozornej rady, ktorý vlastní 9 % akcií Spoločnosti. P. Mgr. Juraj Potočňák, vlastníaci 9 % akcií Spoločnosti, je jedným z členov predstavenstva Spoločnosti a Mgr. Michal Kliman, vlastníaci 9 % akcií Spoločnosti, sa podieľa na kontrole Spoločnosti ako člen dozornej rady Spoločnosti. Spoločnosť nevydala ani neprijala žiadne záruky od spriaznených osôb.

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

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

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, pričom sa uvádza vplyv týchto zmien na vlastné imanie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Spoločnosť nevykonala žiadne opravy chýb predchádzajúcich účtovných období, ktoré by mali podstatný vplyv na účtovnú závierku.

4. Návrh na rozdelenie zisku bežného účtovného obdobia

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo na najbližšom zasadnutí valného zhromaždenia, že dosiahnutá strata za rok 2015 bude prevedená na účet neuhrazených strát minulých rokov.

5. Priemerný počet zamestnancov v účtovnom období, pričom priemerný počet zamestnancov sa vypočíta ako priemer koncových stavov v jednotlivých štvrtrokoch v účtovnom období; počet členov štatutárnych orgánov, riadiacich orgánov, dozorných orgánov, prípadne iných orgánov

- priemerný počet zamestnancov: 8
 - počet členov predstavenstva: 2
 - počet členov dozornej rady: 3

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

Spoločnosť neeviduje žiadne náklady ani výnosy, ktoré majú vplyv na splatnú daň z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie.

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

Spoločnosť neeviduje žiadne zamestnanecké požitky.

8. Výnos / strata na akciu

Strata na akciu predstavuje hodnotu -42,48 EUR.

9. Údaje o úverovom riziku:

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

Spoločnosť nemá oprávnenie na poskytovanie úverov a pôžičiek, a z tohto dôvodu nemá interne stanovené spôsoby a postupy pre hodnotenie úverového dlžníka.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

b) popis pohľadávok, ktorých ocenenie sa upravuje skupinovo
Spoločnosť neevviduje pohľadávky, ktorých ocenenie sa upravuje skupinovo. Všetky pohľadávky Spoločnosť vyhodnocuje ako samostatné položky.

c) popis spôsobov a nástrojov znižovania úverového rizika
Spoločnosť nevyužíva postupy zmierňovania úverového rizika.

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 úverového rizika posudzovaním jednotlivých expozícií neevviduje položky významnejších koncentrácií úverového rizika. Spoločnosť neevviduje dlhodobé aktíva, ktoré je potrebné zabezpečovať z dôvodu úverového rizika.

10. Údaje o trhovom riziku:

a) o používaní nových finančných nástrojov,
b) o spôsoboch a postupoch používaných na meranie, sledovanie a riadenie trhového rizika,
c) o spôsoboch zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier,
d) o citlivosti majetku a záväzkov na zmeny úrokových mier,
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.
Spoločnosť nemá oprávnenie obchodovať na vlastný účet, a z tohto dôvodu nevykonávala žiadne významné operácie spojené s trhovým rizikom.

11. Údaje o ostatných druhoch rizík:

a) o spôsoboch a postupoch identifikácie rizík, ktorým je obchodník s cennými papiermi vystavený
Spoločnosť pravidelne vyhodnocuje riziká z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe ako riziko vysporiadania obchodu a riziko obchodného partnera. Riziko vysporiadania obchodu s finančnými nástrojmi súvisí s dlhšou dobou vysporiadania obchodu po dodaní finančných nástrojov. Riziko obchodného partnera môže vzniknúť z expozícií v dôsledku obchodov s dlhou dobou vysporiadania. Spoločnosť neevidovala pozície v obchodnej knihe.
V prípade aktív a pasív v cudzích menách Spoločnosť vypočítava hodnotu pozícií zaznamenaných v obchodnej aj neobchodnej knihe a následne vypočítava v zmysle platného opatrenia NBS aj hodnoty expozícií pre devízové riziko.
V činnosti Spoločnosti sa vyhodnocuje aj operačné riziko ako riziko výskytu nepriaznivých udalostí v činnosti Spoločnosti spojenými s určitými stratami. Operačné riziko môže byť identifikované v oblasti internej a externej činnosti napríklad so zámerom obchádzania právnych a interných predpisov Spoločnosti, v oblasti pracovnoprávných postupov a bezpečnosti pri práci, pri činnosti plnenia profesionálnych povinností vo vzťahu ku klientom, pri činnostiach spojených s hmotným majetkom, v oblasti fungovania obchodných činností a informačných systémov, v oblasti výkonu interných procesov alebo riadenia procesov alebo zo vzťahov s obchodnými partnermi a dodávateľmi.

b) o spôsoboch a postupoch merania, sledovania a riadenia týchto rizík
Meranie, sledovanie a riadenie rizika vysporiadania obchodu, rizika obchodného partnera a devízového rizika je založené na využívaní systému vyrovnania obchodov delivery-versus-payment, na vedení obchodnej a neobchodnej knihy, na pravidelnej kontrole finančného a majetkového vysporiadania, na systéme oceňovania pozícií a pravidelnej kontrole evidencie oceňovaných pozícií.
Meranie, sledovanie a riadenie operačného rizika je založené na sledovaní výskytu jednotlivých udalostí spojených s operačným rizikom, zaznamenávaním prípadných strát spojených s výskytom udalostí súvisiacich s operačným rizikom, pravidelným oboznamovaním zamestnancov s internými 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 audítovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Overenie účtovnej závierky	(3 920)	
	Uistovacie audítorské služby		
	Súvisiace audítorské služby		
	Daňové poradenstvo		
	Ostatné audítorské služby		
	Spolu	(3 920)	

Použité skratky:

Dt – strana „má dať“ účtu.

Úč. o. – účtovné obdobie.

FN – finančný nástroj

úč. j. – účtovná jednotka

SK NACE – označenie podtriedy ekonomickej činnosti prípadne hierarchicky vyššie členenie ekonomických činností ak fond vykonáva viac podtried ekonomických činností podľa prílohy k vyhláske Štatistického úradu Slovenskej republiky č. 306/2007 Z.z., ktorou sa vydáva Štatistická klasifikácia ekonomických činností v znení neskorších predpisov

Vysvetlivka:

Určenie časového obdobia v tabuľke, napríklad „do jedného mesiaca“, znamená vrátane posledného dňa obdobia.