

Správa nezávislého audítora a riadna individuálna účtovná zvierka zostavená za
rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015 spoločnosti

Burza cenných papierov v Bratislave, a. s.

Vysoká 17, 811 06 Bratislava

Sídlo:

KLT AUDIT, spol. s r.o.
Vajanského 23/B
917 01 Trnava

Pracovisko:

KLT AUDIT, spol. s r.o.
Sabinovská 10
821 02 Bratislava

Sekretariát:

kancelária Trnava
tel., fax +421(0)33 551 30 10
kltaudit@kltaudit.sk

kancelária Bratislava
kltaudit@kltaudit.sk

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo,
ako ich schválila Európska únia za rok končiaci sa 31. decembra 2015

IČO: 00604054

DIČ: 2020804390

OBSAH

| | Strana |
|------------------------------------------|---------------|
| Správa nezávislého audítora | 1 |
| Výkaz o finančnej situácii | 3 |
| Výkaz komplexného výsledku | 4 |
| Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní | 5 |
| Výkaz o peňažných tokoch | 6 |
| Poznámky k účtovnej závierke | 7 – 25 |

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

pre akcionárov spoločnosti Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Burza cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej aj „spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vo vlastnom imaní, výkaz peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu, ako aj prehľad významných účtovných zásad a účtovných postupov a ďalšie vysvetľujúce poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ, so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov 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

Našou zodpovednosťou je vyjadriť stanovisko k tejto účtovnej závierke na základe nášho auditu. Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

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

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre naše stanovisko.

Stanovisko

Podľa nášho stanoviska, účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti Burza cenných papierov v Bratislave, a. s. k 31. decembru 2015, výsledkov jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ.

Zdôraznenie skutočnosti

Bez toho, aby sme podmienili naše stanovisko upozorňujeme na skutočnosť, že dcérskou spoločnosťou Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. je Centrálny depozitár cenných papierov SR, a. s. (ďalej len „CDCP“). Ako je podrobnejšie uvedené v časti 5 poznámok, CDCP je žalovanou stranou vo viacerých súdnych sporoch v celkovej žalovanej sume 29 359 tis. EUR s príslušenstvom. CDCP má k 31. 12. 2015 na uvedené riziká vytvorené rezervy, ktoré nemusia dostatočne odrážať výšku súvisiacich dopadov v prípade neúspechu v predmetných súdnych sporoch. V súčasnosti nie je možné odhadnúť konečný výsledok jednotlivých súdnych sporov. Akcie CDCP predstavujú najvýznamnejšiu časť celkových aktív Burzy cenných papierov v Bratislave, a. s.

Trnava, 22. 3. 2016

KLT AUDIT, spol. s r. o.
Vajanského 23/B,
917 00 Trnava,
licencia SKAU č.212

Ing. Tibor Kosák, PhD.
zodpovedný audítor,
licencia SKAU č. 393



Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
DIČ: 2020804390

| | Pozn. | 2015 | 2014 |
|----------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| AKTÍVA | | | |
| DLHODOBÉ AKTÍVA | | | |
| Dlhodobý hmotný majetok, netto | 3 | 1 610 789 | 1 592 857 |
| Dlhodobý nehmotný majetok, netto | 4 | 52 356 | 43 697 |
| Investície v dcérskych spoločnostiach | 5 | 6 922 074 | 6 199 695 |
| Dlhodobé aktíva celkom | | 8 585 219 | 7 836 249 |
| OBEŽNÉ AKTÍVA: | | | |
| Obchodné pohľadávky, netto | 6 | 125 020 | 107 679 |
| Splatná pohľadávka z dane z príjmu | 7 | - | 38 350 |
| Ostatné obežné aktíva | 7 | 2 267 | 2 780 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 8 | 3 714 648 | 3 553 695 |
| Obežné aktíva celkom | | 3 841 935 | 3 702 504 |
| AKTÍVA CELKOM | | 12 427 154 | 11 538 753 |
| VLASTNÉ IMANIE A záväzky | | | |
| VLASTNÉ IMANIE | | | |
| Základné imanie | 9 | 11 404 927 | 11 404 927 |
| Kapitálové fondy | 9 | 178 208 | 105 484 |
| Nerozdelený zisk a zisk bežného roka | | 467 334 | (289 026) |
| Vlastné imanie celkom | | 12 050 469 | 11 221 385 |
| DLHODOBÉ ZÁVÄZKY | | | |
| Odložený daňový záväzok | 19.3 | 127 880 | 131 189 |
| Dlhodobé záväzky celkom | | 127 880 | 131 189 |
| KRÁTKODOBÉ záväzky | | | |
| Obchodné záväzky | 11 | 18 523 | 20 843 |
| Splatný záväzok z dane z príjmov | 7,12 | 22 555 | - |
| Rezervy na záväzky | 10 | 51 760 | |
| Ostatné záväzky | 12 | 155 967 | 165 336 |
| Krátkodobé záväzky celkom | | 248 805 | 186 179 |
| Záväzky celkom | | 376 685 | 317 368 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM | | 12 427 154 | 11 538 753 |

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
 za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
 DIČ: 2020804390

| | Pozn. | 2015 | 2014 |
|--------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| VÝNOSY Z HOSPODÁRSKEJ ČINNOSTI | | | |
| Výnosy z hlavnej činnosti | | 1 203 493 | 1 249 960 |
| Ostatné výnosy | | 248 076 | 237 687 |
| Výnosy z hospodárskej činnosti celkom | 14 | 1 451 569 | 1 487 647 |
| NÁKLADY NA HOSPODÁRSKU ČINNOSŤ | | | |
| Spotreba materiálu a služby | 15 | (408 235) | (425 408) |
| Osobné náklady | 16 | (793 819) | (821 891) |
| Odpisy | 3, 4 | (75 809) | (77 572) |
| Ostatné náklady | 17.1 | (53 335) | (94 254) |
| Prevádzkové náklady celkom | | (1 331 198) | (1 419 125) |
| PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA | | 120 371 | 68 522 |
| FINANČNÉ (NÁKLADY)/VÝNOSY | | | |
| Výnosové úroky | 18 | 22 459 | 27 190 |
| Zníženie straty zo zníženia hodnoty investície v dcérskej spol. | 5 | 722 379 | 662 828 |
| Ostatné finančné výnosy | | 7 | |
| Ostatné finančné náklady/výnosy, netto | 17.2 | (2 054) | (2 329) |
| Finančné (náklady)/výnosy celkom, netto | | 742 791 | 687 689 |
| Výsledok hospodárenia z pokračujúcej činnosti pred zdanením | | 863 162 | 756 211 |
| Daň z pokračujúcej činnosti | 19 | (34 078) | (28 976) |
| Zisk z pokračujúcej činnosti po zdanení | | 829 084 | 727 235 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku : | | 0 | 0 |
| Komplexný výsledok celkom : | | 829 084 | 727 235 |

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.
VÝKAZ O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembrom 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
 DIČ: 2020804390

| | Základné imanie | Kapitálové fondy | Nerozdelený zisk/(strata) | Celkom |
|--------------------------------------|------------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------|
| K 1. januáru 2014 | 11 404 927 | 23 255 | (934 032) | 10 494 150 |
| Prídel do zákonného rezervného fondu | | 82 229 | (82 229) | 0 |
| Úhrada z kapitálových fondov | | | | |
| Neuhradená strata | | | 727 235 | 727 235 |
| Čistý zisk za rok | | | | |
| K 31. decembru 2014 | 11 404 927 | 105 484 | (289 026) | 11 221 385 |
| Prídel do zákonného rezervného fondu | | 72 724 | (72 724) | 0 |
| Úhrada z kapitálových fondov | | | | |
| Neuhradená strata | | | 829 084 | 829 084 |
| Čistý zisk za rok | | | | |
| K 31. decembru 2015 | 11 404 927 | 178 208 | 467 334 | 12 050 469 |

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.
VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
 DIČ: 2020804390

| | <i>Pozn.</i> | 2015 | 2014 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|----------------|
| PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI: | | | |
| Zisk pred zdanením | | 863 162 | 756 211 |
| Položky upravujúce čistý zisk pred zdanením na peňažné toky netto z prevádzkovej činnosti: | | | |
| Odpisy a amortizácia | | 75 809 | 77 572 |
| Výnosové úroky a dividendy | | (22 459) | (27 190) |
| Nákladové úroky | | | |
| (Zisk)/strata z predaja hmotného majetku | | | |
| Opravná položka k aktívam, netto | | (721 881) | (662 911) |
| Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu | | 194 631 | 143 682 |
| Zmeny pracovného kapitálu: | | | |
| Zmena stavu pohľadávok | | (17 341) | 42 047 |
| Zmena stavu záväzkov | | 37 546 | (51 853) |
| Iné | | 2 541 | (2 692) |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti | | 217 377 | 131 184 |
| Nákladové úroky | | - | - |
| Prijaté úroky | | 22 459 | 27 190 |
| Daň z príjmov | | 23 518 | (35 529) |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto | | 263 354 | 122 845 |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI: | | | |
| Výdavky na nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku | | - 102 401 | |
| Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku | | | |
| Prijaté dividendy | | | |
| Peňažné toky z investičných činností, netto | | - 102 401 | 0 |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI: | | | |
| Vyplatené dividendy a ostatné | | - | - |
| Peňažné toky z finančných činností, netto | | - | - |
| ZVÝŠENIE/(ZNÍŽENIE) PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKUIVALENTOV, NETTO | | | |
| | | 160 953 | 122 845 |
| PEŇIAZE A PEŇAŽNÉ EKUIVALENTY NA ZAČIATKU ROKA | | 3 553 695 | 3 430 850 |
| PEŇIAZE A PEŇAŽNÉ EKUIVALENTY NA KONCI ROKA | 8 | 3 714 648 | 3 553 695 |

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ako ich schválila Európska únia za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
DIČ: 2020804390

1. Všeobecné informácie

1.1. Opis spoločnosti

| | |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Obchodné meno a sídlo | Burza cenných papierov v Bratislave, a.s. Vysoká 17, 811 06 Bratislava |
| Dátum založenia | 8. januára 1991 |
| Dátum vzniku (podľa obchodného registra) | 15. marca 1991 Obchodný register Okresného súdu Bratislava I oddiel: Sa, vložka č. 117/B |
| Identifikačné číslo organizácie | 00604054 |
| Daňové identifikačné číslo | 2020804390 |
| Opis činnosti | Organizovanie ponuky a dopytu cenných papierov na určenom mieste a v určenom čase a vykonávanie s tým súvisiacich činností, vykonávanie zúčtovania a vyrovnania burzových obchodov a vykonávanie s tým súvisiacich činností, zbieranie, uverejňovanie a distribúcia firemných a trhových informácií potrebných pre zabezpečenie obchodovania podľa burzových pravidiel, vydavateľská a publikačná činnosť, prevádzkovanie burzového klubu/s vylúčením verejnosti/, organizovanie mnohostranného obchodného systému |

Činnosť Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len spoločnosť alebo BCPB) je organizovaná v súlade so zákonom č. 429/2002 Z. z. v znení neskorších zmien.

1.2. Zamestnanci

Údaje o počte zamestnancov za bežné účtovné obdobie a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

| | 2015 | 2014 |
|-----------------------------------------------------------------------------|------|------|
| Priemerný prepočítaný počet zamestnancov | 22 | 23 |
| Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho: | 22 | 23 |
| počet vedúcich zamestnancov | 5 | 4 |

1.3. Schválenie účtovnej závierky za rok 2014

Účtovnú závierku spoločnosti za rok 2014 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 26. júna 2015.

1.4. Členovia orgánov spoločnosti

| Orgán | Funkcia | Meno |
|-----------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Predstavenstvo | Predseda | Ing. Gránsky Ivan |
| | Podpredseda | Ing. Kopál Róbert |
| | Člen | Ing. Klápště Tomáš |
| | Člen | Ing. Marček Ľuboš |
| | Člen | Ing. Michalík Miroslav |
| Dozorná rada | Predseda | Ing. Lichnovský Igor |
| | Člen | Ing. Gašparík Jozef |
| | Člen | JUDr. Čunderlík Ľubomír |
| Výkonné vedenie | Generálny riaditeľ | Ing. Kubrický Peter |
| | Riaditeľka divízie vonkajších vzťahov | JUDr. Kucmenová Svetlana |
| | Riaditeľ divízie burzových obchodov | Ing. Šály Peter |

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ako ich schválila Európska únia za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
DIČ: 2020804390

1.5. Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní

Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní k 31. decembru 2015 bola nasledovná:

| Por. Číslo | Akcionári | Podiel na základnom imaní | | Hlasovacie práva v % |
|--------------|----------------------------------------------------|---------------------------|---------------|----------------------|
| | | V EUR | v % | |
| 1 | Fond národného majetku Slovenskej republiky | 8 661 443,196 | 75,94 | 75,94 |
| 2 | Patria Finance, a.s. | 1 342 033,420 | 11,77 | 11,77 |
| 3 | Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. | 578 571,420 | 5,07 | 5,07 |
| 4 | Slovenská sporiteľňa, a.s. | 448 119,000 | 3,93 | 3,93 |
| 5 | Middle Europe Investments N.V. | 99 582,000 | 0,87 | 0,87 |
| 6 | Poštová banka, a.s. | 88 296,040 | 0,77 | 0,77 |
| 7 | ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky | 33 194,000 | 0,29 | 0,29 |
| 8 | Československá obchodná banka, a.s. | 24 563,560 | 0,22 | 0,22 |
| 9 | KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group | 23 899,680 | 0,21 | 0,21 |
| 10 | UniCredit Bank Slovakia, a.s. | 22 239,980 | 0,20 | 0,20 |
| 11 | Tatra banka, akciová spoločnosť | 9 958,200 | 0,09 | 0,09 |
| 12 | UNIQA poisťovňa, a.s. | 6 638,800 | 0,06 | 0,06 |
| 13 | Tatra CREDITTAX s r.o. | 33 194,000 | 0,29 | 0,29 |
| 14 | Všeobecná investičná spoločnosť, a.s. | 33 194,000 | 0,29 | 0,29 |
| Spolu | | 11 404 927,296 | 100,00 | 100,00 |

Akcionári por. č. 13 – 14 nie sú oprávnení hlasovať na valnom zhromaždení v zmysle § 68 ods. 10 zákona č. 429/2002 Z. z.

1.6. Základ prezentácie**Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky**

Táto účtovná závierka je riadna individuálna účtovná závierka za spoločnosť Burza cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej „BCPB“ alebo „spoločnosť“) zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti. Bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára do 31. decembra 2015 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) ako ich schválila Európska únia („EU“), ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board – IASB), platné v dobe zostavenia tejto účtovnej závierky. V súčasnosti, vzhľadom k procesu prijímania IFRS v EÚ, neexistujú žiadne rozdiely v IFRS účtovných zásadách aplikovaných spoločnosťou a IFRS prijatých EÚ.

Zostavenie tejto individuálnej účtovnej závierky spoločnosti je v Slovenskej republike v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Podľa paragrafu 17a) a 20 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve sa s účinnosťou od 1. januára 2006 od Burzy cenných papierov v Bratislave vyžaduje, aby pripravovala svoju individuálnu účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS). Individuálna účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS tak účinne nahradila účtovnú závierku zostavovanú podľa slovenských účtovných predpisov.

Informácie o konsolidovanom celku

BCPB je materskou spoločnosťou spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. avšak nakoľko neboli splnené veľkostné kritériá podľa § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, nevyplývala pre BCPB povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku. Tento postup je plne v súlade s dokumentom Pripomienky k určitým článkom Nariadenia (ES) č. 1606/2002 Európskeho parlamentu a Rady z 19. júla 2002 o aplikácii medzinárodných účtovných štandardov a štvrtej smernice Rady č. 78/660/EEC z 25. júla 1978 a Siedmej smernice Rady č. 83/349/EEC z 13. júna 1983 o účtovníctve. V súlade s bodom 2.2.2. tohto dokumentu rozhodovanie o tom, či účtovná jednotka má alebo nemá zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku sa naďalej bude vykonávať v súlade s požiadavkami Siedmej smernice, ktorá je zohľadnená v národnej legislatíve.

Národná legislatíva platná v Slovenskej republike, ktorá je v súlade so Siedmou smernicou Rady č. 83/349/EEC z 13. júna 1983 o účtovníctve, nepožaduje, aby spoločnosť Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. bola konsolidovaná v účtovnej závierke spoločnosti. Podľa názoru Európskej komisie sa v tomto prípade požiadavky IAS 27 na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky podľa IFRS ako boli schválené EU neaplikujú.

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ako ich schválila Európska únia za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
DIČ: 2020804390

Vyhlásenie o súlade s predpismi

Účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, ďalej len „IFRS“), ako boli prijaté orgánmi Európskej únie (ďalej len „EÚ“), ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board – IASB). IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa neodlišujú od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy okrem požiadavky na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39 a určitých kritérií pre konsolidáciu (podľa tejto legislatívy existujú veľkostné kritériá pre povinnosť zostavenia účtovnej závierky, ktoré spoločnosť nespĺňa).

Východiská zostavenia účtovnej závierky

Účtovné výkazy boli zostavené na základe princípu vecnej a časovej súvislosti, podľa ktorého sa transakcie a ďalšie skutočnosti vykazujú v čase ich vzniku a v účtovných výkazoch sa zaúčtujú v období, na ktoré sa vzťahujú, za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti spoločnosti.

Individuálna účtovná závierka obsahuje výkaz o finančnej situácii, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vo vlastnom imaní, výkaz o peňažných tokoch a poznámky.

Účtovné výkazy sú zostavené v historických cenách, pričom finančné aktíva a záväzky sú precenené v súlade s ustanoveniami IAS 39 (revidovaný). Objektívna hodnota finančného majetku sa približuje jeho zostatkovej hodnote. Pri oceňovaní majetku a záväzkov sa uplatňuje zásada opatrnosti, t. j. berú sa za základ všetky riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a sú známe ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Spoločnosť vedie vlastné účtovné záznamy podľa postupov účtovania platných pre podnikateľov v Slovenskej republike. Priložené účtovné výkazy vychádzajú z účtovných záznamov spoločnosti a sú primerane upravené pre potreby správneho a verného zobrazenia v súlade s IFRS, ako boli prijaté orgánmi EÚ.

Príprava účtovných výkazov v súlade s IFRS, ako boli prijaté orgánmi EÚ, vyžaduje od vedenia odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na uvedené hodnoty aktív a záväzkov a na vykázanie budúcich možných aktív a pasív k dátumu účtovných výkazov a na vykázané sumy výnosov a nákladov za uvedené účtovné obdobie. Tieto odhady vychádzajú z informácií dostupných k dátumu zostavenia účtovných výkazov. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

Táto účtovná závierka je zostavená za rok končiaci sa 31. decembra 2015 v EUR.

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ako ich schválila Európska únia za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
DIČ: 2020804390

2. Prehľad významných účtovných postupov

Zmeny účtovných zásad

Použité účtovné metódy a zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2014 s výnimkou menších úprav vo vykázaní niektorých položiek vo výkaze o finančnej situácii, ktoré nemajú významný vplyv na účtovnú závierku.

Poplatky za zúčtovanie a vyrovnanie obchodov, ktoré realizuje Centrálny depozitár cenných papierov v SR, a.s. sa prostredníctvom Burzy fakturujú členom Burzy. Od roku 2008 Burza vykazuje tieto poplatky vo svojich nákladoch aj výnosoch v rovnakej výške, teda bez vplyvu na celkový výsledok hospodárenia.

Aplikácia nových a revidovaných medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie relevantné pre jej činnosť, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB a boli schválené na používanie v rámci EÚ. Prijatie týchto nových a revidovaných štandardov a interpretácií nemalo dopad na zmeny v účtovných postupoch spoločnosti. Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými pri zostavení účtovnej závierky k 31. decembru 2015.

Spoločnosť neaplikovala skôr žiadny z IFRS štandardov, pri ktorom sa nevyžaduje jeho prijatie k dátumu, ku ktorému je zostavená účtovná závierka.

V priebehu účtovného obdobia vstúpili do platnosti nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC:

- IFRS 21 Odvody. Odvody uložené verejnými orgánmi účtovným jednotkám pôsobiacim na konkrétnom trhu, za ktoré účtovná jednotka nedostane protiplnenie (vydaný v júni 2014, účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2015 alebo neskôr)
- IAS 19 Príspevky zamestnancov Dodatok pre ujasnenie spôsobu priradenia príspevkov zamestnancov alebo tretích strán, ktoré sú naviazané na služby, k obdobiam služby (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr)
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov. Dodatky týkajúci sa vkladu alebo predaja majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom. Táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ.
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov. Dodatky týkajúce sa aplikácie výnimky z konsolidácie (účinné od 1. januára 2016 alebo neskôr). Táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ.
- IFRS 11 Spoločné dohody. Dodatok týkajúci sa účtovania o obstaraní podielu na spoločnej prevádzke účinné od 1. januára 2016 alebo neskôr). Táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ.
- IAS 27 Individuálna účtovná závierka. Dodatok znovu zavádzajúci metódu vlastného imania ako možnosť pre účtovanie podielov v dcérskych, spoločných a pridružených podnikoch v individuálnej účtovnej závierke (účinné od 1. januára 2016 alebo neskôr).
- IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (účinné od 1. januára 2016 alebo neskôr). Táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ.
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky. Dodatok vychádzajúci z iniciatívy pre zverejňovanie informácií (účinné od 1. januára 2016 alebo neskôr).
- IAS 16 Nehnutelnosti, stroje a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok. Dodatky týkajúce sa akceptovateľných odpisových metód (účinné od 1. januára 2016 alebo neskôr).
- IAS 16 Nehnutelnosti, stroje a zariadenia a IAS 41 Poľnohospodárstvo. Dodatky prinášajúce plodiace rastliny do pôsobnosti IAS 16 (účinné od 1. januára 2016 alebo neskôr).
- Každoročné vylepšenia IFRS.

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledovné nové štandardy, účinné od 1. januára 2018 alebo neskôr, ale zatiaľ neboli schválené EÚ:

- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi. Nový štandard, ktorý zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ.

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ako ich schválila Európska únia za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054

DIČ: 2020804390

Podľa predbežnej analýzy by aplikácia týchto štandardov a interpretácií nemala mať v budúcich účtovných obdobiach významný vplyv na finančné výkazy Spoločnosti.

Účtovné obdobie - Spoločnosť zostavuje účtovné výkazy za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015.

Princíp nepretržitého trvania - Priložené účtovné výkazy boli zostavené za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

Funkčná mena - Vzhľadom na prostredie, v ktorom spoločnosť pôsobí a podstatu ekonomických transakcií funkčnou menou spoločnosti je euro (Eur). Údaje v účtovnej závierke sú vykázané v Eur. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Cudzia mena - Transakcie uskutočňované v cudzej mene sú prepočítavané a vykazované použitím aktuálneho denného kurzu vyhláseného ECB v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Dlhodobý majetok - dlhodobý hmotný a dlhodobý nehmotný majetok sa oceňuje historickými obstarávacími cenami, zníženými o oprávky a straty zo zníženia hodnoty na znehodnotenie majetku. Obstarávacie ceny zahŕňajú ceny obstarania a príslušné náklady súvisiace s obstaraním (prepravné, montáž, clo). Náklady na údržbu a opravy sa účtujú na ťarchu nákladov pri ich vzniku. Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje rovnomernými odpismi podľa predpokladanej životnosti dlhodobého majetku na účtovné účely od momentu zaradenia majetku do užívania. Na daňové účely odpisuje spoločnosť dlhodobý hmotný majetok použitím odpisových sadzieb podľa platného zákona o dani z príjmov.

Predpokladaná doba životnosti uvádzaná spoločnosťou je primeraným odhadom životnosti majetku podľa IFRS, ako boli prijaté orgánmi EÚ. Predpokladaná doba životnosti dlhodobého hmotného a dlhodobého nehmotného majetku podľa jednotlivých kategórií je:

| Skupina dlhodobého majetku | Životnosť (rokov) | Sadzba (%) |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|
| 1. skupina – nehmotný majetok (SW) | 4 - 7 | 25% - 14,3% |
| 1. skupina – hmotný majetok (kanc. a výpočtová technika, automobil) | 4 | 25% |
| 2. skupina – hmotný majetok (stroje a zariadenia, nábytok) | 8 | 12,5% |
| 3. skupina – hmotný majetok (klimatizačné zariadenia) | 15 | 6,9% |
| 5. skupina – hmotný majetok (budova) | 40 | 2,5% |

Nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena je 2 400,- EUR a nižšia a hmotný majetok, ktorého obstarávacia cena je 1 700,- EUR a nižšia sa sleduje v operatívnej evidencii a účtuje sa priamo do nákladov. Podľa internej smernice na základe individuálneho rozhodnutia vedenia spoločnosti je možné aj majetok, ktorého obstarávacia cena je nižšia ako 1 700,- EUR, resp. 2 400,- EUR považovať za dlhodobý a odpisovať počas doby jeho životnosti.

Zisky a straty z vyradenia dlhodobého majetku sú plne zohľadnené vo výkaze komplexného výsledku.

Dlhodobý majetok určený na predaj - Dlhodobý majetok a vyradované skupiny aktív a záväzkov sa klasifikujú ako určené na predaj, keď ich účtovnú hodnotu možno realizovať skôr predajom ako nepretržitým používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú, len keď je predaj vysoko pravdepodobný, pričom majetok (alebo skupina aktív a záväzkov určených na predaj) je k dispozícii na okamžitý predaj v stave, v akom sa práve nachádza. Spoločnosť sa musí usilovať o realizáciu predaja, o ktorom by sa malo predpokladať, že splní kritériá na vykávanie skončeného predaja do jedného roka od dátumu takejto klasifikácie.

Následné výdavky - následné výdavky vzťahujúce sa k výmene položky dlhodobého hmotného majetku, ktorý sa vykazuje samostatne, vrátane revízií a generálnych opráv, sa aktivujú za predpokladu, že je pravdepodobné, že budú mať za následok zvýšenie budúcich ekonomických úžitkov nad rámec jej pôvodnej výkonnosti a dajú sa spoľahlivo oceniť. Ostatné následné výdavky sa aktivujú len za predpokladu, že budú mať za následok zvýšenie budúcich ekonomických úžitkov obsiahnutých v položke aktív nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Akékoľvek ďalšie výdavky uskutočnené po obstaraní dlhodobého hmotného majetku za účelom obnovenia a udržania pôvodnej výšky očakávaných ekonomických úžitkov sa účtujú ako náklad obdobia, v ktorom vznikli.

Investície v dcérskych podnikoch - dcérske podniky predstavujú spoločnosti, v ktorých spoločnosť - priamo alebo nepriamo - vlastní viac ako 50-percentný podiel na hlasovacích právach, alebo inak uplatňuje svoj rozhodujúci vplyv na ich činnosť. Oceňujú sa v súlade s IAS 27 a IAS 28 v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na straty zo zníženia realizovateľnej hodnoty. Opravné položky sa

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ako ich schválila Európska únia za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054

DIČ: 2020804390

vykazujú vo výkaze komplexného výsledku. Výnosy z dividend sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku k momentu, keď spoločnosti vzniká právo na príjem dividendy.

Zníženie hodnoty majetku – spoločnosť posúdi ku každému súvahovému dňu účtovnú hodnotu dlhodobého majetku, aby určila, či existujú indikátory, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto indikátorov sa vypracuje odhad návratnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak návratnú hodnotu individuálnej položky majetku nemožno určiť, spoločnosť určí návratnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, ktorej daný majetok patrí.

Peniaze a peňažné ekvivalenty – predstavuje hotovosť, peniaze na ceste, peniaze na bankových účtoch a peňažné ekvivalenty a termínované vklady s dobou splatnosti do dvanástich mesiacov od súvahového dňa, t. j. od 31. 12. 2014, ku ktorým sa viaže zanedbateľné riziko zmeny hodnoty. Časové rozlíšenie úrokov sa vykazuje v rámci ostatných aktív.

Garančný fond - spoločnosť vykonáva správu garančného fondu, ktorý slúži na zabezpečenie záväzkov a pohľadávok členov vyplývajúcich z burzových obchodov. Prostriedky garančného fondu sú uložené na samostatných bankových účtoch. Spoločnosť vedie evidencie o stave účtu garančného fondu. O pohyboch na účtoch garančného fondu spoločnosť neúčtuje v hlavnej účtovnej knihe.

Pohľadávky a záväzky (finančné aktíva záväzky) – pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky sa oceňujú v predpokladanej realizovateľnej hodnote po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky, záväzky, úvery a pôžičky – pohľadávky a záväzky sa vo výkaze o finančnej situácii vykazujú ako dlhodobé alebo krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Časť dlhodobej pohľadávky a časť dlhodobého záväzku, ktorých splatnosť nie je dlhšia ako jeden rok odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii ako krátkodobá pohľadávka alebo krátkodobý záväzok.

Znehodnotenie finančných aktív – ku každému súvahovému dňu Spoločnosť posúdi, či existujú objektívne dôkazy potvrdzujúce, že hodnota finančného aktíva sa znížila. Ak sa zistí, že takýto dôkaz existuje, zostatková hodnota aktíva sa zníži s použitím účtu opravnej položky. Výška straty sa vykáže vo výkaze o úplnom výsledku.

Vlastný kapitál - Právna forma spoločnosti je akciová spoločnosť. Základné imanie spoločnosti sa vykazuje vo výške zapísanej v obchodnom registri. Fondy zo zisku a ostatné kapitálové fondy vytvára spoločnosť v súlade s Obchodným zákonníkom., zákonom č. 429/2002 Z. z. v znení neskorších zmien. Spoločnosť riadi kapitál tak, aby bola schopná vždy nepretržite fungovať ako zdravý podnik. Optimalizuje pomer medzi cudzími zdrojmi a celkovým kapitálom. Vlastný kapitál pozostáva zo základného imania, kapitálových fondov, fondov zo zisku a nerozdelených ziskov.

Rezervy – rezervy sa účtujú v prípade, ak má spoločnosť zákonnú alebo konštruktívnu povinnosť vyplývajúcu z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie danej povinnosti spôsobí úbytok aktív a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto úbytku. Rezervy sa oceňujú na základe najlepšieho odhadu vedenia týkajúceho sa nákladov nevyhnutných na vyrovnanie záväzku k dátumu, ku ktorému sa zostavuje výkaz o finančnej situácii. Ak je vplyv významný, výška rezervy sa určí odúročením predpokladaných budúcich výdavkov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí, a ak to je potrebné, aj riziká súvisiace s týmto záväzkom.

Časové rozlíšenie – náklady a výnosy sú vykázané v období, s ktorým časovo a vecne súvisia, t. j. časovo sa rozlišujú ku dňu, ku ktorému je zostavený výkaz o finančnej situácii.

Zisk na akciu - Kmeňové akcie spoločnosti nie sú verejne obchodovateľné. Preto spoločnosť neaplikuje IAS 33 - Zisk na akciu.

Výnosy – o výnosoch za služby sa účtuje vtedy, kedy boli príslušné služby poskytnuté. Výnosy sa účtujú podľa princípu vecnej a časovej súvislosti. Poplatky za obchodovanie sú účtované v čase uskutočnenia obchodnej transakcie. Vstupné poplatky členov sú zaúčtované do výnosov jednorazovo k dátumu, keď nový člen môže začať využívať služby vyplývajúce z jeho členstva.

Výnosové úroky – výnosové úroky sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v roku, s ktorým časovo a vecne súvisia s použitím metódy efektívneho výnosu.

Dividendy – dividendy sa účtujú ako záväzok v účtovnom období, v ktorom sú priznané.

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ako ich schválila Európska únia za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
DIČ: 2020804390

Daň z príjmov – daň z príjmov za účtovné obdobie zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov spoločnosť vypočíta v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike na základe výsledkov vykázaných vo výkaze komplexného výsledku. Splatná daň sa vypočíta z daňového zisku účtovného obdobia, s použitím daňovej sadzby platnej k súvahovému dňu, a prípadných úprav splatnej dane za minulé účtovné obdobia.

Odložená daň z príjmov sa vypočíta zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a daňovou a účtovnou hodnotou pasív súvahovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vysporiadať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze komplexného výsledku s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s protizápisom vo vlastnom imaní.

Pri výpočte odloženej dane sa zohľadňuje aj očakávaný spôsob realizácie alebo úhrady účtovnej hodnoty majetku alebo záväzku. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje iba vtedy, keď je pravdepodobné, že spoločnosť v budúcnosti dosiahne dostatočný základ dane, voči ktorému sa odložená daňová pohľadávka bude môcť využiť. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k súvahovému dňu.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, nakoľko existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a tieto súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom spoločnosť má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Operácie v cudzích menách – prepočítavajú sa podľa platného kurzu, ku dňu predchádzajúcemu deň uskutočnenia transakcie. Ku dňu zostavenia výkazu o finančnej situácii sa aktíva a pasíva vyjadrené v cudzích menách prepočítavajú na slovenskú menu, ktorou je od 1.1.2009 EURO, kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky platným v deň zostavenia výkazu o finančnej situácii. Vyplyývajúce kurzové rozdiely sa vykazujú ako náklady alebo výnosy vo výkaze komplexného výsledku. Nerealizované zisky a straty v dôsledku pohybu výmenných kurzov sa vykazujú v plnej výške vo výkaze komplexného výsledku.

Použitie odhadov a úsudkov - zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby manažment Spoločnosti urobil úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných metód a účtovných zásad a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejme z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa preto môžu líšiť od odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov nie sú vykázané retrospektívne, ale sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie, alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

Sociálne a dôchodkové zabezpečenie – spoločnosť odvádza príspevky na zákonné zdravotné, nemocenské a dôchodkové zabezpečenie a príspevok do Fondu zamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb platných počas roka. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu komplexného výsledku v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Spoločnosť nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky – spoločnosť nemá dlhodobý program zamestnaneckých požitkov nad rámec zákonných požiadaviek, podľa ktorých je povinná pri odchode do starobného dôchodku vyplatiť zamestnancom odchodné vo výške priemerného mesačného zárobku.

Spoločnosť odhadla, že výška takéhoto záväzku nie je významná. Účtovné výkazy neobsahujú žiadnu úpravu z tohto titulu.

Opravy chýb minulých účtovných období - nevýznamné opravy chýb minulých účtovných období zistené v priebehu bežného účtovného obdobia sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia. Významné opravy chýb minulých účtovných období zistené v priebehu bežného účtovného obdobia sa účtujú na účtoch nerozdeleného zisku minulých rokov alebo neuhradenej straty minulých rokov.

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ako ich schválila Európska únia za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
DIČ: 2020804390

Riadenie finančných rizík

Finančné nástroje vykázané v súvahe tvoria, pohľadávky z obchodného styku, ostatné aktíva, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, ostatné obežné aktíva a záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky. Odhadované reálne hodnoty týchto nástrojov sa približujú k ich účtovnej hodnote.

Spoločnosť pri svojej činnosti nie je vystavená kreditnému, úverovému ani riziku likvidity, keďže má na svojich účtoch dostatočné peňažné prostriedky potrebné na pokrytie rizika nedostatočnej likvidity.

Čo sa týka trhového rizika, medzi ktoré zahŕňame úrokové, menové a riziká zo zmien cien, finančnou stratégiou spoločnosti je, aby nebola vystavená zmenám úrokových sadzieb a preto jej portfólio tvoria finančné nástroje s pevnou úrokovou sadzbou.

Spoločnosť nepoužíva derivátové finančné nástroje na riadenie finančných rizík.

Riadením finančných rizík sa zaoberá vedenie spoločnosti, ktoré identifikuje, vyhodnocuje finančné riziká a vydáva základné zásady riadenia finančných rizík.

3. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa skladá z nasledujúcich položiek:

| Rok končiaci sa 31. decembra 2015 | Pozemky, budovy a stavby | Stroje, prístroje a zariadenia | Nedokončená investičná výstavba | Spolu |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------|
| Počiatkový stav obst. Ceny | 2 614 892 | 1 601 974 | | 4 216 866 |
| Prírastky | 39 057 | 42 158 | | 81 215 |
| Úbytky | | (91 468) | | (91 468) |
| Prevody | | | | |
| Konečný stav obst. Ceny | 2 653 949 | 1 552 664 | | 4 206 613 |
| Počiatkový stav oprávok | 1 067 254 | 1 556 755 | | 2 624 009 |
| Prírastky (odpisy, zost. cena vyrad. maj.) | 54 880 | 8 403 | | 63 283 |
| Úbytky | | (91 468) | | (91 468) |
| Prevody | | | | |
| Konečný stav oprávok | 1 122 134 | 1 473 690 | | 2 595 824 |
| Počiatkový stav opravných položiek | | | | |
| Prírastky | | | | |
| Úbytky | | | | |
| Konečný stav opravných položiek | 0 | 0 | | 0 |
| Zostatková hodnota k 1. januáru 2015 | 1 547 638 | 45 219 | | 1 592 857 |
| Zostatková hodnota k 31. decembru 2015 | 1 531 815 | 78 974 | | 1 610 789 |

Úbytky dlhodobého majetku predstavuje vyradený morálne aj fyzicky opotrebovaný dlhodobý hmotný majetok.

| Rok končiaci sa 31. decembra 2014 | Pozemky, budovy a stavby | Stroje, prístroje a zariadenia | Nedokončená investičná výstavba | Spolu |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------|
| Počiatkový stav obst. Ceny | 2 614 892 | 1 603 370 | | 4 218 262 |
| Prírastky | | | | |
| Úbytky | | (1 396) | | (1 396) |
| Prevody | | | | |
| Konečný stav obst. Ceny | 2 614 892 | 1 601 974 | | 4 216 866 |
| Počiatkový stav oprávok | 1 012 711 | 1 546 765 | | 2 559 476 |
| Odpisy | 54 543 | 11 386 | | 65 929 |
| Úbytky | | (1 396) | | (1 396) |
| Prevody | | | | |
| Konečný stav oprávok | 1 067 254 | 1 556 755 | | 2 624 009 |
| Počiatkový stav opravných položiek | | | | |
| Prírastky | | | | |
| Úbytky | | | | |
| Konečný stav opravných položiek | 0 | 0 | | 0 |
| Zostatková hodnota k 1. januáru 2014 | 1 602 181 | 56 603 | | 1 658 784 |
| Zostatková hodnota k 31. decembru 2014 | 1 547 638 | 45 219 | | 1 592 857 |

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ako ich schválila Európska únia za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
DIČ: 2020804390

Prírastky dlhodobého hmotného majetku obstaraného v roku 2015 tvoria prostriedky výpočtovej techniky, úbytky predstavujú vyradený morálne aj fyzicky opotrebovaný dlhodobý hmotný majetok a majetok.

Spoločnosť neeviduje dlhodobý majetok s nenulovou účtovnou hodnotou, ktorý sa dočasne alebo trvalo nepoužíva.

4. Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok sa skladá z nasledujúcich položiek:

| Rok končiaci sa 31. decembra 2015 | Softvér | Nedokončené investície | Spolu |
|-----------------------------------------------|----------------|-------------------------------|---------------|
| Počiatočný stav obst. ceny | 313 050 | | 313 050 |
| Prírastky | 21 185 | | 21 185 |
| Úbytky | (111 972) | | (111 972) |
| Prevody | | | |
| Konečný stav obst. Ceny | 222 263 | | 222 263 |
| Počiatočný stav oprávok | 269 353 | | 269 353 |
| Odpisy | 12 526 | | 12 526 |
| Úbytky | (111 972) | | (111 972) |
| Prevody | | | |
| Konečný stav oprávok | 169 907 | | 169 907 |
| Počiatočný stav opravných položiek | | | |
| Prírastky | | | |
| Úbytky | | | |
| Konečný stav opravných položiek | 0 | | 0 |
| Zostatková hodnota k 1. januáru 2015 | 43 697 | | 43 697 |
| Zostatková hodnota k 31. decembru 2014 | 52 356 | | 52 356 |
| Rok končiaci sa 31. decembra 2014 | Softvér | Nedokončené investície | Spolu |
| Počiatočný stav obst. Ceny | 313 050 | | 313 050 |
| Prírastky | | | |
| Úbytky | | | |
| Prevody | | | |
| Konečný stav obst. Ceny | 313 050 | 0 | 313 050 |
| Počiatočný stav oprávok | 257 710 | | 257 710 |
| Odpisy | 11 643 | | 11 643 |
| Úbytky | | | |
| Prevody | | | |
| Konečný stav oprávok | 269 353 | | 269 353 |
| Počiatočný stav opravných položiek | | | |
| Prírastky | | | |
| Úbytky | | | |
| Konečný stav opravných položiek | 0 | | 0 |
| Zostatková hodnota k 1. januáru 2014 | 55 340 | | 55 340 |
| Zostatková hodnota k 31. decembru 2014 | 43 697 | | 43 697 |

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ako ich schválila Európska únia za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
DIČ: 2020804390

Spôsob a výška poistenia dlhodobého nehmotného a hmotného majetku

| Predmet poistenia | Druh poistenia | Výška poistného | | Názov a sídlo poisťovne |
|-------------------|-----------------------------------|-----------------|-------|-------------------------|
| | | 2015 | 2014 | |
| Osobné automobily | proti odcudzeniu, havarijné | 842 | 956 | Allianz – SP Bratislava |
| Budova | poistenie proti živelným pohromám | 8 136 | 8 323 | Allianz – SP Bratislava |

Účtovná zostatková cena poistených automobilov je 0 EUR.
Účtovná zostatková cena poistenej budovy je 1 109 588 EUR.

5. Investície v dcérskych spoločnostiach

Na základe uznesenia Vlády SR č. 25 z 11. januára 2006 o privatizácii majetkovej účasti štátu v spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov v SR, a.s. bolo zvýšené základné imanie Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. nepeňažným vkladom Fondu národného majetku SR o 229 734 tis. Sk (po prepočte 7 625 772 EUR), ktorý predstavoval 100% obchodný podiel v spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov v SR, a.s. (CDCP). Na základe tohto rozhodnutia BCPB nadobudla 100 %-ný obchodný podiel v uvedenej spoločnosti. Finančná investícia bola zaúčtovaná v obstarávacej cene 229 734 tis. Sk (7 625 772 EUR), pričom ocenenie výšky nepeňažného vkladu bolo stanovené na základe dvoch nezávislých znaleckých posudkov. V roku 2011 CDCP vykázal stratu bežného účtovného obdobia vo výške 304 256 EUR a zároveň účtoval významné rezervy ako opravy chýb minulých rokov. Celková suma opráv na účte neuhradených strát minulých rokov bola 3 320 731,91 EUR. Tieto skutočnosti spôsobili, že vlastné imanie CDCP sa znížilo na hodnotu 4 892 565 EUR k 31.12.2011. Z dôvodu uvedeného zníženia BCPB účtovala opravnú položku k finančnej investícii v dcérskej spoločnosti vo výške 2 733 207 EUR. Vykazovaná hodnota finančnej investície sa tak znížila na sumu 4 892 565 EUR. V roku 2012 dosiahol CDCP zisk vo výške 21 399 EUR a následne aj v roku 2013 dosiahol zisk až vo výške 622 903 EUR a v roku 2014 zisk po zdanení vo výške 662 828 EUR. V roku 2015 CDCP opäť dosiahol zisk po zdanení v sume 722 379 EUR, jeho vlastné imanie sa tak zvýšilo na 6 922 074 EUR. Burza preto po zvážení všetkých okolností pristúpila k zníženiu vytvorenej opravnej položky o sumu 722 379 EUR.

K 31. 12. 2015 je hodnota tejto finančnej investície nasledovná:

| | |
|-------------------------------------------|---------------|
| Obstarávacia cena | 7 625 772 EUR |
| Opravná položka | 703 698 EUR |
| Hodnota investície v dcérskej spoločnosti | 6 922 074 EUR |

Doplňujúce informácie o výške celkových aktív, vlastného imania, nákladov a výnosov podľa účtovnej závierky dcérskej spoločnosti k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 zostavenej podľa slovenských účtovných štandardov:

| | 2015 | 2014 |
|-----------------------|------------|------------|
| Aktíva celkom | 27 760 260 | 25 734 990 |
| Vlastné imanie celkom | 6 922 074 | 6 199 695 |
| Výnosy celkom | 8 746 385 | 10 347 491 |
| Náklady celkom | 8 024 006 | 9 684 663 |

CDCP je v súčasnosti účastníkom viacerých súdnych sporov z titulu transakcií uskutočnených v minulých obdobiach v celkovej žalovanej sume 29 358 889 EUR (s príslušenstvom) (rok 2014: 27 728 339 EUR). Významná časť súdnych sporov prebieha dlhšie obdobie a nemusí byť o nich rozhodnuté ešte niekoľko rokov.

Konečné rozhodnutie týchto súdnych sporov v neprospech dcérskej spoločnosti môže mať nepriaznivý dopad na jej výsledok hospodárenia, likviditu a schopnosť dcérskej spoločnosti spĺňať zákonom stanovené požiadavky (limity) týkajúce sa jej činnosti a nepretržitého pokračovania vo svojej činnosti. Za týchto okolností môže byť potrebné dodatočné financovanie a podpora zo strany BCPB a konečného vlastníka spoločnosti. CDCP vytvoril k 31.12.2015 rezervy na riziká vyplývajúce zo súdnych sporov vo výške 14 347 259 EUR. Odhad pravdepodobnej straty uskutočnený vedením CDCP vychádzal z dostupných informácií o stave týchto súdnych sporov, z poradenstva externých právnych poradcov a interného posúdenia pravdepodobného výsledku súdnych sporov. Vedenie dcérskej spoločnosti vypracovalo odhad rezerv len v prípadoch, u ktorých očakáva pravdepodobnú stratu pre spoločnosť. CDCP eviduje aj spory, u ktorých pravdepodobnosť, resp. výšku straty nemožno v tomto štádiu určiť ani odhadnúť. Konečný výsledok súdnych sporov sa môže od odhadov líšiť a tento rozdiel môže byť významný.

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ako ich schválila Európska únia za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
DIČ: 2020804390

CDCP na základe rozhodnutia predstavenstva zo dňa 24.2.2016 pristúpiť k dohode o urovnaní so spoločnosťou Goldmann Systems, a.s. rozpustil časť dlhodobej rezervy vo výške 1 235 tis. EUR a zvyšnú časť rezerv súvisiacich s týmto prípadom presunul na krátkodobé rezervy nakoľko v roku 2016 by mal byť tento prípad uzavretý. Výška vytvorených rezerv k 31.12.2015 pre tento účel predstavuje 3 793 tis. EUR.

6. Obchodné pohľadávky

Obchodné pohľadávky pozostávajú z týchto položiek:

| Pohľadávky k 31.12.2015 | V lehote splatnosti | Po lehote splatnosti | Obchodné pohľadávky spolu |
|-----------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| Pohľadávky voči členom burzy | 92 747 | 14 959 | 107 706 |
| Ostatné pohľadávky | 25 141 | 4 941 | 30 082 |
| Pohľadávky z obchodného styku – celkom | 117 888 | 19 900 | 137 788 |
| Opravné položky na pochybné pohľadávky | | (12 768) | (12 768) |
| Obchodné a ostatné pohľadávky, netto | 117 888 | 7 132 | 125 020 |

Pohľadávky po lehote splatnosti viac ako jeden rok sú evidované v sume 12 104 EUR. Pohľadávky po lehote splatnosti viac ako 90 dní a menej ako rok sú evidované v sume 166 EUR.

| Pohľadávky k 31.12.2014 | V lehote splatnosti | Po lehote splatnosti | Obchodné pohľadávky spolu |
|----------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| Pohľadávky voči členom burzy (súčasným aj bývalým) | 84 917 | 11 274 | 96 191 |
| Ostatné pohľadávky | 19 625 | 4 133 | 23 758 |
| Pohľadávky z obchodného styku – celkom | 104 542 | 15 407 | 119 949 |
| Opravné položky na pochybné pohľadávky | | (12 270) | (12 270) |
| Obchodné a ostatné pohľadávky, netto | 104 542 | 3 137 | 107 679 |

Vývoj opravných položiek k pohládkam je nasledovný

| Opravné položky k pohládkam | Stav OP k 1.1.2015 | Tvorba | Zúčtovanie z dôvodu úhrady pohládky | Zúčtovanie z dôvodu odpisu pohládky | Stav OP k 31.12.2015 |
|---------------------------------------------------|---------------------------|---------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------|
| Pohľadávky voči bývalým členom burzy | 11 274 | - | - | - | 11 274 |
| Ostatné pohľadávky | 996 | 498 | | | 1 494 |
| OP k pohládkam z obchodného styku – celkom | 12 270 | 498 | | | 12 768 |

7. Ostatné pohľadávky a ostatné obežné aktíva

Ostatné obežné aktíva pozostávajú z týchto položiek:

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------------------|--------------|---------------|
| Pohľadávky DPH | 1 828 | |
| Pohľadávky dane z príjmu | - | 38 350 |
| Ostatné pohľadávky | 37 | 117 |
| Ostatné obežné aktíva | 402 | 2 663 |
| Ostatné obežné aktíva celkom | 2 267 | 41 130 |

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ako ich schválila Európska únia za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
DIČ: 2020804390

Ostatné pohľadávky predstavujú pohľadávky voči zamestnancom, ostatné obežné aktíva v r. 2015 predstavujú príjmy budúcich období z časovo rozlišených úrokov na termínovaných účtoch.

8. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú:

| | 2015 | 2014 |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Peniaze v hotovosti a peňažné ekvivalenty | 2 991 | 2 451 |
| Bežné bankové účty | 473 269 | 332 480 |
| Termínované vklady | 3 238 388 | 3 218 764 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom | 3 714 648 | 3 553 695 |

Termínovaný vklad v nominálnej hodnote 1 023 078 EUR je úročený úrokovou sadzbou 1,0 % p. a. a je splatný 31.12. 2015, termínovaný vklad v nominálnej hodnote 904 163 EUR je úročený úrokovou sadzbou 0,278 % p. a. a je splatný 31.12.2015 a termínovaný vklad v nominálnej hodnote 1 311 147 je úročený úrokovou sadzbou 0,40 % p. a. a je splatný 4. 3. 2016.

Účty garančného fondu sú vedené v ING Bank, a.s., pričom banka zriadila hlavný účet garančného fondu a vedľajšie účty garančného fondu po jednom v prospech každého člena burzy (ide o účty, ktoré nie sú majetkom BCPB). Garančný fond burzy slúži na zabezpečenie záväzkov a pohľadávok členov vyplývajúcich z burzových obchodov. Je tvorený z pevnej čiastky, ktorá predstavuje počiatočný vklad každého člena a pohyblivej peňažnej čiastky.

9. Vlastné imanie

Základné imanie spoločnosti pozostáva z 11 385 kmeňových akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 331,940 EUR a z 229 734 ks kmeňových akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 33,194 EUR. Upísané základné imanie vo výške 11 404 927,296 EUR zapísané v obchodnom registri je splatené v celom rozsahu; bolo splatené peňažným vkladom vo výške 3 779 136,900 EUR a nepeňažným vkladom predstavujúcim obchodný podiel v spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov v SR, a.s. vo výške 7 625 790,396 EUR Fondom národného majetku SR. FNM SR získal kontrolný podiel na základnom imaní BCPB vo výške 74,2% (2005: 22,13%). V roku 2009 FNM SR zvýšil svoj podiel na základnom imaní BCPB na 75,94% uplatnením si predkupného práva na akcie burzy. Podiel FNM SR na základnom imaní BCPB môže byť predmetom ďalšej privatizácie pri zachovaní predkupného práva súčasných akcionárov BCPB.

Rozdelenie štatutárneho účtovného zisku alebo vyrovnanie straty za rok 2014

Valná hromada, ktorá sa konala 24. júna 2015 rozhodla o rozdelení zisku za rok 2014 nasledovne:

| | Rok 2014 |
|----------------------------------------------|-----------------|
| Účtovný zisk | 727 235 |
| Schválené rozdelenie účtovného zisku | Rok 2014 |
| Tvorba zákonného rezervného fondu | 72 723 |
| Tvorba štatutárnych a ostatných fondov | - |
| Úhrada straty minulých rokov | 654 512 |
| Rozdelenie podielu na zisku akcionárom | - |
| Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov | - |
| Iné | - |
| Spolu | 727 235 |

Zákonný rezervný fond sa tvorí v súlade so zákonom a stanovami spoločnosti a jeho použitie je obmedzené na krytie strát v súlade s Obchodným zákonníkom platným v Slovenskej republike.

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ako ich schválila Európska únia za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
DIČ: 2020804390

10. Rezervy na záväzky

| Názov položky | Stav k 1.1.2015 | Tvorba | Použitie | Zrušenie | Stav k 31.12.2015 |
|----------------------------------|--------------------|---------------|---------------|--------------|----------------------|
| Rezerva na dovolenku | 11 316 | 21 096 | 11 316 | | 21 096 |
| Rezerva na odmeny | 13 200 | 20 400 | 13 200 | | 20 400 |
| Rezerva na audit a zostavenie UZ | 11 132 | 9 298 | 11 132 | | 9 298 |
| Ostatné rezervy | 966 | | | | 966 |
| Rezervy spolu | 36 614 | 45 074 | 24 332 | 5 493 | 51 760 |

11. Obchodné záväzky

Obchodné záväzky pozostávajú z týchto položiek:

| | 2015 | 2014 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Záväzky voči dodávateľom | 15 810 | 19 593 |
| Prijaté preddavky | - | - |
| Ostatné záväzky z obchodného styku | 2 713 | 1 250 |
| Obchodné záväzky celkom | 18 523 | 20 843 |

Spoločnosť neeviduje žiadne obchodné záväzky po lehote splatnosti.

12. Ostatné záväzky

| | 2015 | 2014 |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Záväzky zo splatnej dane z príjmov | 22 555 | - |
| Ostatné záväzky a časové rozlíšenie pozostávajú z týchto položiek: | | |
| | 2015 | 2014 |
| Záväzky voči zamestnancom | 78 762 | 63 251 |
| Sociálne zabezpečenie | 47 715 | 40 097 |
| Daňové záväzky | 19 142 | 14 396 |
| Ostatné záväzky (sociálny fond) | 1 448 | 2 078 |
| Výnosy budúcich období (prijaté predplatné za informačné služby) | 8 900 | 8 900 |
| Výdavky budúcich období (záväzky) | - | - |
| Rezervy na záväzky (bod 10) | | 36 614 |
| Ostatné krátkodobé záväzky celkom | 155 967 | 165 336 |

Spoločnosť neeviduje žiadne ostatné záväzky po lehote splatnosti.

Rezervy na záväzky (bod 10) sú v roku 2015 uvedené vo výkaze o finančnej situácii v osobitnom riadku. V roku 2014 boli súčasťou ostatných záväzkov.

Záväzky zo sociálneho fondu

| | 2015 | 2014 |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| Počiatočný stav k 1. Januáru | 2 078 | 846 |
| Tvorba celkom: | 12 589 | 12 814 |
| z nákladov podľa zákona | 4 293 | 4 518 |
| iná tvorba | 8 296 | 8 296 |
| Čerpanie celkom: | 13 219 | 11 582 |
| Príspevok na závodné stravovanie | 9 019 | 6 982 |
| Príspevok na dopravu do zamestnania | | |
| Príspevok na regeneráciu pracovnej sily | 4 200 | 4 600 |
| Konečný stav k 31. Decembru | 1 448 | 2 078 |

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ako ich schválila Európska únia za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
DIČ: 2020804390

13. Odložený daňový záväzok

| | 2015 | 2014 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho: | | |
| Odpočítateľné | (12 689) | (11 655) |
| Zdaniteľné | 624 742 | 622 137 |
| Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho: | | |
| Odpočítateľné | (30 781) | (14 166) |
| Zdaniteľné | | |
| Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti | | |
| Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty | | |
| Sadzba dane z príjmov (v%) | 22 | 22 |
| Odložená daňová pohľadávka | | |
| Uplatnená daňová pohľadávka | | |
| Zaučtovaná ako zníženie nákladov | | |
| Zaučtovaná do vlastného imania | | |
| Odložený daňový záväzok | 127 880 | 131 189 |
| Zmena odloženého daňového záväzku | (3 310) | 14 097 |
| Zaučtovaná ako náklad | (3 310) | 14 097 |
| Zaučtovaná do vlastného imania | | |

14. Výnosy

Výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 2015 | 2014 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Poplatky za obchodovanie s cennými papiermi | 665 687 | 719 195 |
| Kótovacie poplatky | 306 755 | 326 735 |
| Ročné členské poplatky | 99 047 | 101 260 |
| Poplatky za poskytovanie informácií | 98 804 | 102 770 |
| Základné členské poplatky | 33 200 | 0 |
| Výnosy z hlavnej činnosti celkom | 1 203 493 | 1 249 960 |
| Výnosy z organizovania školení | 2 880 | 3 250 |
| Výnosy z predaja majetku | 0 | 0 |
| Výnosy z prenájmu | 25 128 | 22 295 |
| Ostatné výnosy, iné | 220 068 | 212 142 |
| Ostatné výnosy celkom | 248 076 | 237 687 |
| Výnosy z hospodárskej činnosti celkom | 1 451 569 | 1 487 647 |

Iné ostatné výnosy v roku 2015 zahŕňajú najmä platby za zúčtovanie a vyrovnanie obchodov s cennými papiermi realizovaných prostredníctvom CDCP a ostatné prefakturované náklady CDCP. Všetky výnosy plynú spoločnosti z aktivít na území Slovenskej republiky. V zahraničí nevytvíja žiadnu aktívnu činnosť avšak časť tržieb – časť platieb za poskytovanie informácií plynie zo zdrojov v zahraničí.

15. Spotreba materiálu a služby

Spotreba materiálu a služby zahŕňajú nasledujúce položky:

| | 2015 | 2014 |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Opravy a udržiavanie informačných systémov a majetku | 240 876 | 222 932 |
| Spotreba materiálu a energie | 47 369 | 50 083 |
| Náklady na telekomunikačné služby | 11 097 | 8 978 |
| Ochrana budovy | 44 791 | 44 715 |
| Školenie a poradenstvo | 5 685 | 28 530 |
| Cestovné náklady | 2 582 | 2 857 |
| Náklady na reprezentáciu | 4 895 | 5 011 |
| Náklady na upratovanie a odvoz odpadu | 20 560 | 20 539 |
| Náklady na audit | 8 632 | 8 632 |
| Ostatné služby | 32 844 | 33 131 |
| Materiál a služby celkom | 408 235 | 425 408 |

Najvýznamnejšou nákladovou položkou z tejto skupiny sú náklady na opravy a udržiavanie informačných systémov, z nich prevažnú časť tvoria paušálne náklady na správu a údržbu aplikačného programového vybavenia, z ktorých významná časť bola prefakturovaná CDCP. Významnejšími položkami v rámci ostatných služieb sú náklady na výkony spojov, inzerciu a propagáciu a rôzne drobné služby.

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ako ich schválila Európska únia za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
DIČ: 2020804390

16. Osobné náklady

Osobné náklady tvoria:

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Mzdové náklady | 490 271 | 505 557 |
| Odmeny členom orgánov spoločnosti | 78 471 | 85 110 |
| Náklady na sociálne zabezpečenie a ostatné sociálne náklady | 225 077 | 231 224 |
| Osobné náklady celkom | 793 819 | 821 891 |

Priemerný prepočítaný počet pracovníkov bol:

| | Manažment | Ostatní zamestnanci | Spolu |
|-------------------------------------------------------|------------------|----------------------------|--------------|
| Priemerný počet pracovníkov celkom, 31. december 2015 | 5 | 17 | 22 |
| Priemerný počet pracovníkov celkom, 31. december 2014 | 4 | 19 | 23 |

17. Ostatné náklady a ostatné finančné náklady**17.1. Ostatné náklady**

Ostatné náklady, netto tvoria:

| | 2015 | 2014 |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Ostatné dane a poplatky | 5 562 | 6 276 |
| Opravné položky na pochybné pohľadávky a odpis pohľadávok | 498 | 83 |
| Predaný majetok | 0 | 0 |
| Zákonné poplatky a členské v rôznych organizáciách | 9 881 | 39 833 |
| Poistenie majetku | 16 011 | 16 210 |
| Ostatné náklady | 21 383 | 31 852 |
| Ostatné náklady celkom, netto | 53 335 | 94 254 |

V ostatných nákladoch sú zahrnuté predovšetkým platby za zúčtovanie a vyrovnanie obchodov s cennými papiermi realizovaných prostredníctvom CDCP, ktoré boli predmetom prefakturovania.

17.2. Ostatné finančné náklady/výnosy

Ostatné finančné náklady tvoria:

| | 2015 | 2014 |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Kurzové rozdiely, netto | 84 | 106 |
| Ostatné náklady, netto | 1 970 | 2 223 |
| z toho: | | |
| Bankové poplatky | 1 970 | 2 223 |
| Ostatné finančné náklady celkom, netto | 2 054 | 2 329 |

17.3. Náklady na audit a iné súvisiace služby

Spoločnosť má uzatvorenú zmluvu o audite na rok 2015. Audítorská spoločnosť iné služby okrem auditu neposkytuje.

Náklady na audit účtovnej závierky predstavovali v roku 2015 sumu vo výške vytvorených a zúčtovaných rezerv 6 798 EUR (v roku 2014: 8 632 EUR).

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ako ich schválila Európska únia za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
DIČ: 2020804390

18. Výnosové úroky

Výnosové úroky zahŕňajú:

| | 2015 | 2014 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Výnosy z termínovaných vkladov | 22 086 | 27 133 |
| Výnosy z bežných bankových účtov | 47 | 57 |
| Výnosové úroky celkom | 22 459 | 27 190 |

19. Daň z príjmov**19.1. Odsúhlasenie dane z príjmov**

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou sadzbou vo výške 22 % a nákladmi na daň z príjmov:

| a | 2015 | | | 2014 | | |
|------------------------------------------------|------------------|---------------|--------------|------------------|---------------|--------------|
| | Základ dane b | Daň c | Daň v % d | Základ dane e | Daň f | Daň v % g |
| Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho: | 140 783 | | | 756 211 | | |
| teoretická daň | | 30 972 | 22 | | 166 366 | 22 |
| Daňovo neuznané náklady | 46 067 | 10 135 | 7 | 57 145 | 12 572 | 2 |
| Výnosy nepodliehajúce dani | -38 264 | -8 418 | -6 | -767 294 | -168 805 | -22 |
| Vplyv nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky | | | | | | |
| Umorenie daňovej straty | | 0 | | 0 | 0 | 23 |
| Iné | | | | | | |
| Spolu | 148 586 | 32 689 | 23,22 | 46 062 | 10 134 | 1,34 |
| Daň z príjmov uhradená zrážkou | | 4 699 | 3,34 | | 4 745 | 0,63 |
| Odložená daň z príjmov | | -3 310 | -2,35 | | 14 097 | 1,86 |
| Celková daň z príjmov | | 34 078 | 24,21 | | 28 976 | 3,83 |
| Vplyv zmeny sadzby dane na odloženú daň | | | | | | |

19.2. Náklady na daň z príjmov

Analýza nákladov na daň z príjmov:

| | 2015 | 2014 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Bežná daň z príjmov | 37 388 | 14 879 |
| Odložená daň | - 3 310 | 14 097 |
| Daň z príjmov celkom | 34 078 | 28 976 |

19.3. Odložená daň z príjmov

Analýza odloženej dane z príjmov:

| | <i>Dlhodobý majetok</i> | <i>Rezervy</i> | <i>Nezaplatené služby</i> | <i>Opravná položka k pohľadávkam</i> | <i>Celkom</i> |
|----------------------------|-------------------------|----------------|---------------------------|--------------------------------------|------------------|
| K 1. januáru 2014 | (125 123) | 5 449 | 0 | 2 582 | (117 092) |
| Výnos/(náklad) | (11 747) | (2 332) | 0 | (18) | (14 097) |
| K 31. decembru 2014 | (136 870) | 3 117 | 0 | 2 564 | (131 189) |
| Výnos/(náklad) | (573) | 3 629 | 25 | 228 | 3 309 |
| K 31. decembru 2015 | (137 443) | 6 746 | 25 | 2 792 | (127 880) |

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ako ich schválila Európska únia za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
DIČ: 2020804390

20. Spriaznené osoby

Medzi spriaznené osoby spoločnosti patria akcionári, dcérska spoločnosť, riaditelia a vedenie spoločnosti. Medzi spriaznené osoby Burzy, ako dcérskej spoločnosti Fondu národného majetku SR patria okrem vyššie uvedených subjektov aj všetky štátom kontrolované subjekty.

20.1. Akcionári

Transakcie s akcionármi k 31. decembru 2015 zahŕňajú:

| Spoločnosť | Pohľadávky | Závazky | Výnosy | Náklady |
|----------------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Fond národného majetku | - | - | - | - |
| Patria Finance, a.s. | 454 | - | 10 993 | - |
| Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. | - | - | - | 16 011 |
| Slovenská sporiteľňa, a.s. | 2 936 | - | 111 551 | - |
| Middle Europe Investments N.V. | - | - | - | - |
| Poštová banka, a.s. | 225 | - | 24 312 | - |
| ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky | - | - | - | 116 |
| Československá obchodná banka, a.s. | 2 942 | - | 71 178 | - |
| KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group | - | - | - | - |
| UniCredit Bank Slovakia a.s. | - | - | - | - |
| UniCredit Bank Czech Republic | 2 950 | - | 94 275 | 66 |
| Tatra banka, akciová spoločnosť | 4 755 | - | 62 341 | 58 |
| UNIQA poisťovňa, a.s. | - | - | - | - |
| Tatra CREDITTAX s.r.o. | - | - | - | - |
| Všeobecná investičná spoločnosť, a.s. | - | - | - | - |
| Celkom | 14 262 | - | 374 650 | 16 251 |

Transakcie s akcionármi k 31. decembru 2014 zahŕňajú:

| Spoločnosť | Pohľadávky | Závazky | Výnosy | Náklady |
|----------------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Fond národného majetku | - | - | - | - |
| Patria Finance, a.s. | 744 | - | 5 117 | - |
| Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. | - | - | 80 072 | 16 194 |
| Slovenská sporiteľňa, a.s. | 5 141 | - | 93 204 | - |
| Middle Europe Investments N.V. | - | - | - | - |
| Poštová banka, a.s. | 9 427 | - | 52 579 | - |
| ING Bank N.V., pobočka Bratislava | - | - | - | - |
| Československá obchodná banka, a.s. | 5 914 | - | 5 025 | - |
| KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group | - | - | - | - |
| UniCredit Bank Slovakia a.s. | - | - | - | - |
| UniCredit Bank Czech Republic | 8 972 | - | 3 268 | - |
| Tatra banka, a.s. | 2 333 | - | 55 398 | - |
| UNIQA poisťovňa, a.s. | - | - | - | - |
| Tatra CREDITTAX s.r.o. | - | - | - | - |
| Všeobecná investičná spoločnosť, a.s. | 3 196 | - | 40 266 | - |
| Celkom | 35 727 | - | 334 929 | 16 194 |

20.2. Dcérska spoločnosť

Transakcie s dcérskou spoločnosťou k 31. decembru 2015 zahŕňajú:

| Spoločnosť | Pohľadávky | Závazky | Výnosy | Náklady |
|-------------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Centrálny depozitár cenných papierov v SR, a.s. | 644 | 1 405 | 211 044 | 21 383 |
| Celkom | 644 | 1 405 | 211 044 | 21 383 |

Transakcie s dcérskou spoločnosťou k 31. decembru 2014 zahŕňajú:

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ako ich schválila Európska únia za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
DIČ: 2020804390

| Spoločnosť | Pohľadávky | Závazky | Výnosy | Náklady |
|-------------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Centrálny depozitár cenných papierov v SR, a.s. | 665 | 3 982 | 191 576 | 30 578 |
| Celkom | 665 | 3 982 | 191 576 | 30 578 |

20.3. Členovia orgánov spoločnosti

Mzdy a odmeny členov orgánov a vedenia spoločnosti k 31. decembru 2015:

| Orgán | Počet | Odmeny v EUR | Mzdy v EUR |
|-----------------|--------------|-------------------------|-----------------------|
| Predstavenstvo | 6 | 54 600 | |
| Dozorná rada | 3 | 23 871 | |
| Burzové výbory | 9 | | |
| Výkonné vedenie | 5 | 24 318 | 132 000 |
| Spolu | | 102 789 | 132 000 |

Mzdy a odmeny členov orgánov a vedenia spoločnosti k 31. decembru 2014:

| Orgán | Počet | Odmeny v EUR | Mzdy v EUR |
|-----------------|--------------|-------------------------|-----------------------|
| Predstavenstvo | 6 | 59 219 | |
| Dozorná rada | 3 | 25 891 | |
| Burzové výbory | 9 | 0 | |
| Výkonné vedenie | 4 | 30 108 | 122 147 |
| Spolu | | 115 218 | 122 147 |

Spoločnosť sa nepodieľa na žiadnych významných transakciách s riaditeľmi a vedením spoločnosti, s výnimkou miezd ako je uvedené v predchádzajúcej tabuľke.

Členom štatutárnych, riadiacich a dozorných orgánov nebola v roku 2015 a 2014 vyplatená žiadna odmena v nepeňažnej forme.

20.4 Ostatné spriaznené osoby

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami k 31. decembru 2015 zahŕňajú:

| Spoločnosť | Pohľadávky | Závazky | Výnosy | Náklady |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|---------------|----------------|
| Slovenský plynárenský priemysel, a.s. | | 1 982 | | 12 780 |

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami k 31. decembru 2014 zahŕňajú:

| Spoločnosť | Pohľadávky | Závazky | Výnosy | Náklady |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|---------------|----------------|
| Slovenský plynárenský priemysel, a.s. | | | | 10 617 |
| | 1 238 | - | - | |

21. Záväzné vzťahy a možné záväzky**21.1. Garančný fond**

Burza vykonáva správu a vedenie evidencie účtov garančného fondu. Stav prostriedkov na účtoch garančného fondu k 31.12.2015 je 112 843.-EUR (k 31.12.2014: 100 873 EUR). Tieto prostriedky nie sú majetkom Burzy a je možné ich použiť len na zabezpečenie záväzkov členov v súlade s pravidlami Burzy. Prostriedky garančného fondu sú vedené oddelene na tzv. vedľajších účtoch za každého člena zvlášť.

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ako ich schválila Európska únia za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v EUR)

IČO: 00604054
DIČ: 2020804390

21.2. Investičné výdavky

Rozpočet investičných výdavkov na rok 2016:

| Rok | Investície |
|------|------------|
| 2015 | 102 401 |

Suma predstavuje predpokladané výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku.

21.3. Súdne spory

BCPB v súčasnosti nie je žalujúcou stranou v žiadnom súdnom spore.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky bola Burza žalovanou stranou v dvoch súdnych sporoch, ktorých výsledok nie je možné v súčasnosti predpokladať. Odhad prípadných nákladov Burzy predstavujú len náklady trov právneho zastúpenia, celkom v sume 1 100 EUR.

Dcérska spoločnosť BCPB, ktorou je Centrálny depozitár cenných papierov SR, a. s., je účastníkom viacerých významných súdnych sporov. Podrobná informácia o podmienených záväzkoch CDCP je uvedená v časti 5. týchto poznámok.

21.4. Daňové dopady

Daňové priznania pre daň z príjmov právnických osôb ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich, resp. siedmich rokov. V dôsledku toho k 31. decembru 2015 daňové priznania, ktoré podala spoločnosť v predchádzajúcich rokoch, sú otvorené a môžu byť predmetom kontroly. Pravidlá a predpisy o dani z príjmu navyše v posledných rokoch zaznamenali významné zmeny a neexistuje významný historický precedens, resp. interpretačné rozsudky.

22. Finančné nástroje

Vedenie spoločnosti je presvedčené, že objektívna hodnota finančného majetku, pohľadávok, ostatných obežných aktív a krátkodobých záväzkov sa vzhľadom na ich krátkodobú splatnosť približuje k ich zostatkovej hodnote.

Spoločnosť nemala k 31. decembru 2015 otvorené derivátové obchody.

23. Udalosti po súvahovom dni

Do dňa zostavenia účtovnej závierky (po 31.12.2015) nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykonanie úprav v účtovnej závierke zostavenej k 31. 12. 2015.

V čase zostavenia účtovnej závierky nebol schválený návrh na rozdelenie zisku za rok končiaci sa 31. decembra 2015.

Zostavené dňa:

21. 3. 2016

Podpisový záznam člena
štatutárneho orgánu účtovnej
jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá
je účtovnou jednotkou:



Podpisový záznam osoby
zodpovednej za vedenie účtovníctva
a zostavenie účtovnej závierky:



Schválené dňa: