

Súvaha k 31. decembru 2015

	31. december 2015 (EUR'000)	31. december 2014 (EUR'000)
MAJETOK		
Krátkodobý majetok		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	42	137
Finančné investície na obchodovanie	-	-
Pôžičky a ostatný finančný majetok	763	1 498
Obchodné a iné pohľadávky	120	248
Dlhodobý majetok		
Pôžičky a ostatný finančný majetok	51	15
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	3	5
Nehmotný majetok	-	-
Rozdiely zaokrúhľovania	-	1
Majetok spolu	979	1 904
ZÁVÄZKY		
Krátkodobé záväzky		
Pôžičky	76	68
Obchodné a iné záväzky	67	626
Splatná daň z príjmov	3	-
Dlhodobé záväzky		
Pôžičky	-	-
Záväzky z dlhodobých zamestnaneckých požitkov	23	23
Odložené daňové záväzky	-	1
Záväzky spolu	169	718
VLASTNÉ IMANIE		
Základné imanie	730	730
Emisné ážio, kapitálové fondy a ostatné fondy	79	54
Kumulované zisky (straty) minulých období		154
Súhrnný zisk bežného obdobia	1	248
Vlastné imanie spolu	810	1 186

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.


Ing. Branislav Habán
predseda predstavenstva


Ing. Ivan Svítek
podpredseda predstavenstva

Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov za rok končiaci sa 31. decembra 2015

	Rok končiaci sa 31. decembra 2015 (EUR'000)	Rok končiaci sa 31. decembra 2014 (EUR'000)
Výnosy z poplatkov a provízií		
Poplatky za finančné sprostredkovanie	811	846
	811	846
Náklady na poplatky a provízie	228	271
Prevádzkové výnosy		
Ostatné prevádzkové výnosy	9	3
	9	3
Prevádzkové náklady		
Personálne náklady	336	253
Náklady na odpisovanie a amortizáciu	3	3
Ostatné prevádzkové náklady	305	154
	644	410
Prevádzkový zisk (strata)	(52)	168
Čisté finančné výnosy (náklady)		
Úrokové výnosy	52	84
Úrokové náklady	(1)	(3)
Zisk (strata) z precenenia finančného majetku	-	-
Dividendy	-	-
Kurzové zisky (straty)	5	2
	56	83
Zisk (strata) pred zdanením	4	251
Splatná daň z príjmov	3	3
Odložená daň z príjmov	-	-
	3	3
ZISK (STRATA) PO ZDANENÍ	1	248
Súhrnných zisk za účtovné obdobie	1	248

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.


Ing. Branislav Habán
predseda predstavenstva


Ing. Ivan Svítek
podpredseda predstavenstva

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2015

	Základné imanie (EUR'000)	Emisné ážio a fondy (EUR'000)	Nerozdelený zisk (strata) (EUR'000)	Vlastné imanie spolu (EUR'000)
Stav k 1. januáru 2014	1 262	53	154	1 469
Rozdelenie zisku za rok 2013	-	1	-	1
Rozdiely zo zaokrúhlenia	(1)	-	-	(1)
Súhrnný zisk za účtovné obdobie	-	-	248	248
Zníženie ZI	(531)			(531)
Stav k 31. decembru 2014	730	54	402	1 186
Rozdelenie zisku za rok 2014	-	25	(248)	(223)
Rozdelenie ziskov min. období	-	-	(154)	(154)
Súhrnný zisk za účtovné obdobie			1	1
Stav k 31. decembru 2015	730	79	1	810

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.


Ing. Branislav Habán
predseda predstavenstva


Ing. Ivan Svítek
podpredseda predstavenstva

Výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2015

	Rok končiaci sa 31. decembra 2015 (EUR'000)	Rok končiaci sa 31. decembra 2014 (EUR'000)
Peňažné toky z prevádzkových činností:		
Súhrnný zisk za účtovné obdobie	3	248
Odpisy a amortizácia majetku	3	3
Zmena stavu odložených daňových pohľadávok a záväzkov	-	(1)
Zmena stavu obchodných a ostatných pohľadávok a záväzkov	(431)	(120)
Nákup a precenenie finančných investícií na obchodovanie	-	-
Zmena stavu ostatných dlhodobých záväzkov	-	1
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností	(425)	131
Peňažné toky z investičných činností:		
Nákup a predaj dlhodobého majetku	(1)	(1)
Nákup a precenenie finančného majetku	375	(84)
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností	374	(85)
Peňažné toky z finančných činností:		
Rozdiely zo zaokrúhlenia	-	(1)
Prijaté pôžičky	8	48
Poskytnuté pôžičky	(52)	-
Čisté peňažné prostriedky z finančných činností	(44)	47
Zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	(95)	93
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	137	44
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	42	137
Doplňkové údaje:		
Prijaté úroky	52	17
Zaplatené úroky	1	-
Prijaté dividendy	-	-
Zaplatené dane z príjmov	3	-
Prijaté dane z príjmov	-	-

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.



Ing. Branislav Habán
predseda predstavenstva



Ing. Ivan Svítek
podpredseda predstavenstva

5. Poznámky k účtovnej závierke k 31. 12. 2015

Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Obchodné meno a sídlo spoločnosti

Sympatia Financie, o.c.p., a.s.

Plynárenská 7/B

821 09 Bratislava 2

zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., odd.: Sa, vložka č.: 2995/B

Identifikačné číslo: 35 842 369

Daňové identifikačné číslo: 2021682025

Identifikačné číslo pre DPH: SK2021682025

Hlavné činnosti Spoločnosti

- riadenie portfólia
- nákup a predaj cenných papierov
- investičné poradenstvo

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov spoločnosti v období od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 bol 17, z toho 2 vedúci zamestnanci.

Počet zamestnancov v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k 31. decembru 2015: 14.

Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

Predstavenstvo	Ing. Branislav Habán, predseda predstavenstva Ing. Ivan Svítek, podpredseda predstavenstva
Dozorná rada	Ing. Daniel Keder Ing. Katarína Gabrišková, PhD. Ing. Marek Laššák

Informácie o akcionároch účtovnej jednotky

V období od 1. januára 2015 do 31. decembra Spoločnosť evidovala 2 200 ks zaknihovaných akcií na meno v nominálnej hodnote jednej akcie 332 euro.

Zoznam akcionárov k dátumu závierky spolu s ich podielom je nasledovný:

Akcionár	Počet akcií	Podiel
Ing. Branislav Habán	1 100 ks akcií	50%
Marada Capital Services, a.s.	1 100 ks akcií	50%

Oprávnenia na výkon činností

Spoločnosť Sympatia Financie, o.c.p., a.s., so sídlom Plynárenská 7/B, 821 09 Bratislava, IČO: 35 842 369, je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, číslo vložky 2995/B zo dňa 22.8.2002.

V zmysle zákona o CP na základe rozhodnutí Úradu pre finančný trh č. GRUFT-001/2002/OCF zo dňa 02.07.2002, GRUFT-023/2003/OCF zo dňa 29.04.2003, GRUFT-063/2004/OCF zo dňa 10.08.2004, rozhodnutí Národnej banky Slovenska OPK-3529/2008-PLP zo dňa 03.07.2008, OPK-5554-5/2010 zo dňa 22.09.2010, ODT-3470-1/2011 zo dňa 23.05.2011, ODT-12127/2012 zo dňa 08.03.2013 a ODT-895/2015-1 zo dňa 04.03.2015 poskytuje spoločnosť investičné služby a vedľajšie služby:

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) 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,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,

2. 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,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,

3. 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,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,

4. 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,
 - e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
 - f) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
5. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
6. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) 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,
 - e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
 - f) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
7. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splnutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,
8. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,
9. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,
10. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

Súčasne v zmysle zákona o cCP na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh č. GRUFT-035/2004/SOCP zo dňa 05.03.2004 spoločnosť vykonáva **činnosť člena Centrálného depozitára** spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.

Pozn.: Pôsobnosť Úradu pre finančný trh prešla na Národnú banku Slovenska k 1.1.2006. Všetky povolenia a iné rozhodnutia Úradu pre finančný trh sa považujú za povolenia a iné rozhodnutia vydané Národnou bankou Slovenska a ostávajú platné aj naďalej.

Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2015 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015.

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2014 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti. Valné zhromaždenie takisto schválilo návrh na vysporiadanie zisku po zdanení za rok 2014 týmto spôsobom:

- časť vo výške 24 814,58 EUR ako prídela do zákonného rezervného fondu;
- zvyšnú časť vo výške 223 331,24 EUR ako prevod na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

SÚHRN HLAVNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

Nižšie sú uvedené hlavné účtovné postupy, ktoré boli použité pri zostavovaní tejto účtovnej závierky.

Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy a v súlade s interpretáciami vydanými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a rovnako v súlade so zákonom o účtovníctve.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančných investícií na obchodovanie na reálnu hodnotu (vrátane derivátových finančných nástrojov).

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

Funkčná mena

Funkčnou menou je mena euro.

Prepočet cudzích mien

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie.

Majetok a záväzky v cudzej mene sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky prepočítali na funkčnú menu referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Kurzové zisky a straty z vyrovnania týchto transakcií a z prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom ku koncu roka sa účtujú vo výkaze ziskov a strát.

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia sa vykazujú v historických cenách znížených o oprávky. Historické ceny zahŕňajú náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť k obstaraniu danej položky majetku.

Výdavky po zaradení majetku do užívania sú kapitalizované len v prípade, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú v súvislosti s danou položkou majetku plynúť dodatočné ekonomické úžitky a výdavky možno spoľahlivo stanoviť.

Umelecké diela sa neodpisujú. Ostatný majetok sa odpisuje:

- motorové vozidlá: lineárne, 4 roky
- počítačové a telekomunikačné vybavenie: lineárne, 2 – 6 rokov
- nábytok a zariadenie: lineárne, 2 – 15 rokov

Konečná zostatková hodnota a životnosť aktív sa prehodnocuje a v prípade potreby sa upravuje ku každému súvahovému dňu.

V prípade, že je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho odhadovaná realizovateľná hodnota, okamžite sa zníži účtovná hodnota tohto majetku na jeho realizovateľnú hodnotu.

Zisky alebo straty plynúce z likvidácie a vyradenia položky majetku sa určujú ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát.

Nehmotný majetok

Náklady vynaložené na obstaranie licencií a uvedenie softvéru do užívania sa kapitalizujú do nehmotného majetku. Nehmotný majetok sa odpisujú počas predpokladanej doby životnosti (tri roky).

Náklady spojené s údržbou počítačového softvéru sú účtované do nákladov pri ich vzniku.

Finančný majetok

Spoločnosť klasifikuje finančný majetok do nasledujúcich kategórií: finančné investície na obchodovanie, pôžičky a ostatný finančný majetok a obchodné a iné pohľadávky.

Finančné investície na obchodovanie

Finančný majetok sa vyazuje v tejto kategórii, ak bol majetok v zásade obstaraný za účelom predaja v krátkodobom časovom horizonte, alebo ak ho do tejto kategórie zaradilo vedenie. Finančné deriváty sa tiež charakterizujú ako držané na obchodovanie, ak nie sú určené ako zaistenie. Finančné investície na obchodovanie sú účtované a vykazované v reálnej hodnote a ich precenenie je účtované do finančných nákladov (výnosov).

Reálne hodnoty kótovaných finančných investícií vychádzajú z aktuálnych kótovaných cien ponuky na kúpu. V prípade, že trh pre finančný majetok nie je aktívny (alebo ak cenné papiere nie sú kótované), Spoločnosť použije oceňovacie metódy na stanovenie reálnej hodnoty. Tieto metódy zahŕňajú zohľadnenie nedávnych transakcií uskutočnených za bežných obchodných podmienok, zohľadnenie transakcií s inými porovnateľnými investíciami a analýzu diskontovaných peňažných tokov.

Pôžičky a ostatný finančný majetok a Obchodné a iné pohľadávky

Pôžičky a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo

stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Pôžičky a pohľadávky sú zahrnuté do krátkodobého majetku s výnimkou, keď ich splatnosť presahuje 12 mesiacov od dátumu súvahy. V tomto prípade sú klasifikované ako dlhodobý majetok. V súvahe sú pôžičky a pohľadávky klasifikované v závislosti od ich vzniku ako Obchodné a iné pohľadávky, ak vznikli ako dôsledok bežného obchodného procesu a spoločnosť nepredpokladá získanie akéhokoľvek finančného výnosu vyplývajúceho z ich držby a ako Pôžičky a ostatný finančný majetok, ak vznikli za účelom získania úrokov ako výnosov z ich vlastníctva.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, pokladničné hodnoty, vklady splatné na požiadanie a terminované vklady splatné do troch mesiacov.

Odložená daň

Odložená daň z príjmov sa účtuje v plnej výške záväzkovou metódou, na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby podľa platných daňových zákonov, resp. zákonov, ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu a u ktorých sa očakáva, že budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov.

Odložené daňové pohľadávky sa zaúčtujú v rozsahu ich realizovateľnosti, t.j. ak je pravdepodobné, že dočasné rozdiely budú uplatnené voči dosiahnutému zdaniteľnému zisku.

Zamestnanecké požitky

Záväzok vykázaný v súvahe v súvislosti s plánom definovaných požitkov predstavuje súčasnú hodnotu záväzku z definovaných požitkov k súvahovému dňu očistenú o nevykázané zisky alebo straty z úprav poistno-matematických odhadov a nákladov minulej služby. Záväzok z definovaných požitkov sa počíta raz ročne použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Súčasná hodnota záväzku z definovaných požitkov sa stanoví diskontovaním odhadovaných budúcich peňažných čerpaní za použitia úrokových sadzieb, ktoré sú aktuálne na trhu podnikových dlhopisov emitovaných v mene, v ktorej budú požitky vyplácané a ktorých termín splatnosti sa blíži k termínu príslušného penzijného záväzku.

Zisky a straty z odchýlok skutočného vývoja od pôvodných predpokladov a zo zmien v poistno-matematických predpokladoch, ktoré prevyšujú vyššiu z uvedených súm o viac ako 10% z hodnoty súčasnej hodnoty záväzku, sú časovo zohľadňované do výkazu ziskov a strát po dobu predpokladanej priemernej zostatkovej doby zamestnania príslušných zamestnancov.

Ostatné záväzky

Ostatné záväzky sa oceňujú v hodnote nákladov, ktoré sa predpokladajú na vyrovnanie záväzku.

Vykazovanie výnosov

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu z predaja služieb v rámci bežných činností spoločnosti po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, diskontov a zliav.

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, kedy boli služby poskytnuté.

Výnosové úroky sa účtujú na základe časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej

miery.

Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku práva Spoločnosti na prijatie dividendy.

RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

Činnosti, ktoré spoločnosť vykonáva, ju vystavujú rôznym finančným rizikám: trhovému riziku (vrátane menového rizika, rizika reálnej hodnoty a cenového rizika), úverovému riziku a riziku likvidity. Celkový program riadenia rizika sa zameriava na nepredvídateľnosť situácií na finančných trhoch a snaží sa o minimalizáciu možných nepriaznivých dopadov na finančné výsledky.

Menové riziko

Spoločnosť uskutočňuje svoje činnosti v rôznych menách a je vystavená menovým rizikám v dôsledku zmien výmenných kurzov cudzích mien. Toto riziko je stredné, celková čistá devízová pozícia spoločnosti bola ku dňu zostavenia závierky vo výške 42tisíc euro.

Cenové riziko

Spoločnosť k dátumu zostavenia účtovnej závierky nevlastní žiadne majetkové cenné papiere, a teda nie je vystavená riziku zmeny cien majetkových cenných papierov. Spoločnosť taktiež nie je vystavená riziku zo zmeny cien komodít.

Riziko úrokovej sadzby ovplyvňujúcej reálnu hodnotu a peňažné toky

Spoločnosť je vystavená riziku úrokovej sadzby v dôsledku pôžičky a finančných pohľadávok. Pôžička a zmenky s pevnou úrokovou sadzbou vystavuje Spoločnosť riziku zmeny reálnej hodnoty.

Odhad reálnej hodnoty

Reálna hodnota finančných nástrojov obchodovaných na aktívnych trhoch je založená na kótovaných trhových cenách k dátumu súvahy.

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnych trhoch sa stanoví použitím oceňovacích metód.

Kreditné riziko

Spoločnosť neeviduje k súvahovému dňu znehodnotenú finančnú investíciu.

Kvalita finančného majetku sa posudzuje systémom interných ratingov.

Finančný majetok zoradený podľa druhov a kvality

2015	Vysoká	Stredná	Nižšia
Bežné účty a úložky v bankách	132	-	-
Dlhové finančné investície na obchodovanie	-	-	-
Pôžičky a ostatný finančný majetok	15	495	252
Obchodné a iné pohľadávky	94	16	-
2014	Vysoká	Stredná	Nižšia
Bežné účty a úložky v bankách	132	-	-
Dlhové finančné investície na obchodovanie	-	-	-
Pôžičky a ostatný finančný majetok	15	-	1498
Obchodné a iné pohľadávky	167	19	63

Riziko likvidity

Spoločnosť uskutočňuje obozretné riadenie likvidity, udržiava si dostatočné množstvo peňažných prostriedkov.

Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

	Dopravné prostriedky	Nábytok a zariadenie	Umelecké diela	Spolu
1. január 2014				
Obstarávacía cena alebo ocenenie	20	80	-	100
Oprávky	(20)	(75)	-	(95)
Zostatková hodnota	-	5	-	5
Rok končiaci 31. decembra 2014				-
Prírastky	-	3	-	3
Úbytky	(20)	-	-	(20)
Zostatková hodnota predaného majetku	-	-	-	-
Odpisy	-	(3)	-	(3)
31. december 2014				-
Obstarávacía cena alebo ocenenie	-	83	-	83
Oprávky	-	(78)	-	(78)
Zostatková hodnota	-	5	-	5
Rok končiaci 31. decembra 2015				-
Prírastky	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Zostatková cena predaného majetku	-	-	-	-
Odpisy	-	(2)	-	(2)
31. december 2015				-
Obstarávacía cena alebo ocenenie	-	83	-	83
Oprávky	-	(80)	-	(80)
Zostatková hodnota	-	3	-	3

Nehmotný majetok (softvér)

1. január 2014

Obstarávacia cena alebo ocenenie	52
Oprávky	(52)
Zostatková hodnota	-

Rok končiaci 31. decembra 2014

Prírastky	1
Úbytky	-
Odpisy	(1)

31. december 2014

Obstarávacia cena alebo ocenenie	53
Oprávky	(53)
Zostatková hodnota	-

Rok končiaci 31. decembra 2015

Prírastky	-
Úbytky	-
Odpisy	-

31. december 2015

Obstarávacia cena alebo ocenenie	53
Oprávky	(53)
Zostatková hodnota	-

Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2015	2014
Hotovosť a ceniny	30	6
Bežné účty v banke	13	131
Krátkodobé bankové vklady	-	-
Spolu	43	137

Pôžičky a ostatný finančný majetok

	2015	2014
Krátkodobé pôžičky	-	-
Finančné zmenky	747	1 498
Dlhodobé pôžičky	15	15
Spolu	762	1 513

Prijaté pôžičky

	2015	2014
Krátkodobé pôžičky	76	68
Spolu	76	68

Základné imanie

Celkový počet kmeňových akcií je 2 200 ks s nominálnou hodnotou 332 euro za akciu. Všetky vydané akcie boli plne splatené.

Závazky z dlhodobých zamestnaneckých požitkov

Závazky z dlhodobých zamestnaneckých požitkov sú tvorené penzijnými záväzkami tvorenými ako fondy z vopred stanovenou výškou dôchodku a záväzkami zo sociálneho fondu.

Penzijné záväzky

Predpoklady	2015	2014
Vek odchodu do dôchodku	62	62
Nárast nominálnej mzdy	3%	3%
Sadzba dlhodobého úveru	8%	8%
Fluktuácia	9%	9%
Rezerva k 1.1.	22	21
Náklady na súčasnú službu	-	-
Úrokové náklady	1	1
Vykázané poistno-matematické straty	-	-
Náklady spolu	1	1
Vyplatené nároky	-	-
Súčasná hodnota záväzkov	16	15
Nevykázané poistno-matematické straty	7	7
Záväzok v súvahe k 31.12.	23	22

Sociálny fond

1.1.2014		2
Tvorba		1
Čerpanie		(2)
31.12.2014		1
Tvorba		1
Čerpanie		(2)
31.12.2015		0

Personálne náklady

	2015	2014
Mzdy a odmeny	248	188
Odmeny predstavenstva	2	2
Náklady na sociálne zabezpečenie	85	65
Penzijné náklady – fondy so stanovenými príspevkami		-
Penzijné náklady – fondy s vopred stanovenou výškou dôchodku		1
Odložené krátkodobé zamestnanecké požitky		(3)
Spolu	335	253

Náklady na poplatky a ostatné prevádzkové náklady

	2015	2014
Poplatky za IT a telekomunikácie	42	44
Poplatky brokerom, za správu a za vysporiadanie	196	251
Poplatky burze a depozitáru	14	18
Poplatky NBS	2	2
Poplatky GFI	16	19
Neodpočítateľná časť DPH	29	11
Nájomné a energie	6	28
Spotreba materiálu	1	3
Personalistika a poradenstvo	173	10
Audit		2
Ostatné	26	37
	505	425

Úrokové výnosy

	2015	2014
Úrokové výnosy z pôžičiek	1	1
Úrokové výnosy s cenných papierov na obchodovanie	-	-
Úrokové výnosy z finančných zmeniek	48	83
Úrokové výnosy z bankových vkladov	-	-
	49	84

Zisk na akciu a zriedený zisk na akciu v nominálnej hodnote 332 EUR bol 0,60 EUR.

Iné

Hodnoty prijaté od tretích osôb do správy a na nakladanie

	2015	2014
Riadenie portfólia cenných papierov	30937	30 151
Riadenie portfólia derivátov	93	84
Riadenie portfólia Hedge-Fondov	20378	14982
Riadenie segregovaného portfólia	5832	9342
Spolu	57240	54 559

Transakcie so spriaznenými osobami

	2015	2014
Sigma Partners, a.s.		
Prijaté tovary a služby		
Nákup služieb od spriaznených strán	12	
Záväzky k 31. decembru	0	
Marada Capital Services		
Prijaté tovary a služby		
Nákup služieb od spriaznených strán	12	1
Záväzky k 31. decembru	0	0
SilverBlue Project, a.s.		
Prijaté tovary a služby		
Nákup služieb od spriaznených strán	20	
Záväzky k 31. decembru	0	
Sympatia Advisors, a.s.		
Prijaté tovary a služby		
Nákup služieb od spriaznených strán	38	5
Prijaté pôžičky		15
Záväzky k 31. decembru	0	16
Polaris Advisors Ltd.		
Prijaté tovary a služby		
Nákup služieb od spriaznených strán	102	
Záväzky k 31. decembru	0	
Sympatia Advisors, a.s.		
Poskytnuté tovary a služby		
Predaj služieb spriazneným stranám		22
Poskytnuté pôžičky	50	
Pohľadávky k 31. decembru	51	26

Polaris Finance		
Poskytnuté pôžičky		15
Pohľadávky k 31. decembru v nominálnej hodnote	15	15
Polaris Advisors Ltd.		
Prijaté pôžičky	76	50
Nákladové úroky		2
Závazky k 31. decembru	76	52
D1 Outlet (1)		
Poskytnuté tovary a služby		
Predaj služieb spriazneným stranám	105	
Pohľadávky k 31. decembru	0	
Polaris Finance SICAV		
Poskytnuté tovary a služby		
Predaj služieb spriazneným stranám	94	76
Pohľadávky k 31. decembru	5	22

Udalosti po dátum, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje

Po dátume zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na hospodárenie a činnosť spoločnosti.

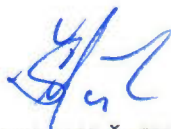
V Bratislave 29. apríla 2016



Ing. Branislav Habán
predseda predstavenstva



Ing. Ivan Svítek
podpredseda predstavenstva



Mgr. Mikuláš Šefčík
zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky