



ING. PETER KRÁLIK
DAŇOVÝ PORADCA
& AUDITOR

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Uskutočnil som audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti **SALVE INVESTMENTS, o. c. p., a. s.**, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2014, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa môjho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti **SALVE INVESTMENTS, o. c. p., a. s.** k 31. decembru 2014 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 13. marca 2015

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



ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

obchodníka s cennými papiermi

k 31.12.2014 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

Účtovná závierka

☒ riadna
☐ mimoriadna
☐ priebežná

Účtovná závierka

☐ schválená

Za obdobie

mesiac

rok

od 0 1
do 1 2 2 0 1 4 2 0 1 4

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

SK

NACE

(vyznačí sa ☒)

6 6 . 3 0 . 0

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

mesiac

rok

od 0 1
do 1 2 2 0 1 3 2 0 1 3

Priložené súčasti účtovnej závierky:

☒ Súvaha (ÚČ OCP 1-04) ☒ Výkaz ziskov a strát (ÚČ OCP 2-04) ☒ Poznámky (ÚČ OCP 3-04)

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papiermi

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

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

P L Y N Á R E N S K Á 7 / A

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

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

PSČ

Obec

8 2 4 6 3 B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

0 2 / 5 8 2 5 3 5 7 8

Faxové číslo

0 2 / 5 8 2 5 3 5 1 1

E-mailová adresa

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

Zostavená dňa:

23.2.2015

Schválená dňa:

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

Ing. Robert Blaho, predseda predstavenstva

salve investments

SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. ②

Bratislava Business Center V.

Plýndreňská 7/A, 824 63 Bratislava 26

IČO: 35 871 211, IČ DPH: SK2021763744

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 1-4

SÚVAHA
k 31.12.2014
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn.	31.12.2014	31.12.2013
a	b	c	1	2
x	Aktiva	x	X	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (111,113, 131)		102 589	85 717
2.	Pohľadávky voči klientom (372.1xxx, 372.2xxx, 372.3xxx, 372.4xxx, 372.5xxx, 372.7xxx, 341.1003, 341.1005)		225 488	84 869
a)	Z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		225 488	84 869
b)	Z pôžičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie (384, 387, 388)		335 855	543 299
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj			
6.	Upísané cenné papiere na umiestnenie			
7.	Pohľadávky voči bankám			
a)	Z obrátených repoobchodov			
b)	Ostatné krátkodobé (132)			
c)	dlhodobé			
8.	Majetok na predaj			
a)	Dlhodobý finančný majetok			
b)	Vlastné akcie			
c)	Dlhodobý hmotný majetok a nehmotný majetok			
9.	Úvery		907 648	854 215
a)	Obrátené repoobchody			
b)	Ostatné krátkodobé			
c)	Dlhodobé (211, 212)		907 648	854 215
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora ¹⁵⁾			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku			
12.	Nehmotný majetok			-
13.	Hmotný majetok		1 257	526
a)	neodpisovaný			
a1	Pozemky			
a2	Ostatný			
b)	odpisovaný		1 257	526
b1	Budovy			
b2	Ostatný (431 – 435)		1 257	526
14.	Daňové pohľadávky (347)		-	4 904
15.	Ostatný majetok (341.0006, 341.1002, 344, 349, 351, 352, 372.8xx, 372.9xx ,391)		19 415	40 053
	Aktiva spolu		1 592 252	1 613 583

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 1-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn.	30.09.2014	31.12.2013
a	b	C	1	2
x	Pasíva		X	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 9)		246 479	232 896
1.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie			
2.	Závazky voči klientom			
3.	Ostatné záväzky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
4.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko			
5.	Deriváty			
6.	Závazky z úverov a z repoobchodov			
a)	Z repoobchodov			
b)	Ostatné krátkodobé			
c)	Dlhodobé			
7.	Ostatné záväzky (342, 346, 348,353)		88 136	81 226
8.	Podriadené finančné záväzky (532)		144 200	142 100
9.	Daňové záväzky (347)		14 143	9 570
a)	Splatná daň z príjmov			
b)	Odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 10 až 17)		1 345 773	1 380 687
10.	Základné imanie, z toho		1 494 000	1 494 000
a)	upísané základné imanie (541)		1 494 000	1 494 000
b)	pohľadávky voči akcionárom			
11.	Emisné ážio			
12.	Fondy z oceňovacích rozdielov x/(x)			
a)	Z ocenenia cenných papierov na predaj x/(x)			
b)	ostatné x/(x)			
13.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení (561)		147 710	147 710
a)	Zákonný rezervný fond			
b)	Rezervný fond na vlastné akcie			
c)	Iné rezervné fondy			
14.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x) (572)		(261 023)	(210 431)
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x) (591)			
16.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		(34 914)	(50 592)
	Pasíva spolu		1 592 252	1 613 583

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 2-4

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2014

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn.	31.12.2014	31.12.2013
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií (711,712,713,716,717)		586 953	642 780
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie (622)		(251 396)	(299 407)
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb			
I.	Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb		335 557	343 373
4.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi (721)		(660)	(9 566)
5.d.	Zisk alebo strata z derivátov			
6.e.	Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou (722)		628	(7 585)
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania		(32)	(17 151)
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy (741)		53 575	53 658
9.	Výnosy z vkladov do základného imania			
10.g.	Zisk alebo strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku			
11.h.	Zisk/strata z čistého zrušenia zníženia hodnoty/zníženia hodnoty majetku a z odpísaného/odpísania majetku		(41 538)	(13 042)
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky			
13.	Ostatné prevádzkové výnosy (767)		2	9
i.	Personálne náklady		(222 041)	(239 850)
i.1.	mzdové a sociálne náklady (641, 642)		(222 041)	(239 850)
i.2.	ostatné personálne náklady			
j.	náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	odpisy		(563)	(578)
k.1.	odpisy hmotného majetku (645)		(563)	(578)
k.2.	odpisy nehmotného majetku			
l.	Zníženie hodnoty majetku			
l.1.	Zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	Zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady (643,644,669)		(124 555)	(137 315)
n.	Náklady na financovanie		(32 412)	(39 653)
n.1.	Náklady na úroky a podobné náklady (632)		(2 100)	(4 821)
n.2.	Dane a poplatky (634)		(30 312)	(34 832)
14.o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		(32 007)	(50 549)
p.	Daň z príjmov		(2 907)	(43)

IČO

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

DIČ

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

ÚČ OCP 2-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn.	31.12.2014	31.12.2013
a	b	c	1	2
p.1.	Splatná daň z príjmov (681)		(2 907)	(43)
p.2.	odložená daň z príjmov			
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		(34 914)	(50 592)

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

POZNÁMKY

úctovnej závierky zostavenej
k 31.12.2014
(v celých eurách)

A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi

1. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti

Obchodné meno účtovnej jednotky :	SALVE INVESTMENTS, o. c. p., a. s.
Sídlo účtovnej jednotky:	Plynárska 7/A, 824 60 Bratislava 26
Dátum založenia:	18. 03. 2003
Dátum vzniku:	02. 12. 2003
IČO:	35 871 211

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo: 3228/B. Spoločnosť je oprávnená na poskytovanie investičných služieb a vedľajších služieb na základe rozhodnutia o udelení povolenia vydaným Úradom pre finančný trh č. GRUFT-054/2003/OCP (právoplatné odo dňa 18.11.2003) a rozhodnutí o jeho doplnení vydaných Národnou bankou Slovenska č. UBD-262/2006 (právoplatné odo dňa 3.3.2006), č. UBD-2254/2006-PLP (právoplatné odo dňa 14.8.2006), č. OPK-2192/2008-PLP (právoplatné odo dňa 28. 5. 2008). Spoločnosť je oprávnená na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore prijímania vkladov a v sektore poistenia alebo zaistenia na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska číslo OPK – 1882 - 1/2010 (právoplatné odo dňa 17.3.2010) a rozhodnutia o jeho rozšírení vydanom Národnou bankou Slovenska č. ODT – 8779 – 1/2011 (právoplatné odo dňa 19.8.2011).

2. Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z Obchodného registra

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
3. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
4. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
5. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
6. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
7. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držitelskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek, vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
8. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb;
9. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi;
10. vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore prijímania vkladov a v sektore poistenia alebo zaistenia.

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

3. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2014 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014.

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

4. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie schválilo dňa 29.04.2014 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, na ktorom sa rozhodlo, že strata vo výške 50.591,85 EUR bude v plnej výške preúčtovaný na účet Neuhradená strata minulých rokov.

5. Zoznam akcionárov Spoločnosti

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

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s príslušným opatrením MF SR č. 26 307/2007-74 z 18. decembra 2007, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre obchodníkov s cennými papiermi a pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi a o zmene a doplnení niektorých opatrení v znení neskorších predpisov. Účtovníctvo sa vedie v peňažných jednotkách slovenskej meny, t. j. v eurách.
S účinnosťou od 1.1.2012 Spoločnosť o klientskom majetku účtuje v podsúvahe podvojne na podsúvahových účtoch účtovej skupiny 98.

a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

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

b) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

c) Cenné papiere

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

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

O cenných papieroch sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou, ktorej súčasťou sú priame náklady na obchody spojené s cennými papiermi. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa cenné papiere oceňujú reálnou

IČO							
3	5	8	7	1	2	1	1

DIČ									
2	0	2	1	7	6	3	7	4	4

ÚČ OCP 3-4

hodnotou. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/ strata z operácií s cennými papiermi“. Ak Spoločnosť vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú metódou FIFO (first in, first out).

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

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

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

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

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

d) Zásoby

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

e) Pohľadávky

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

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

f) Finančné účty

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

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

g) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

h) Opravné položky

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

i) Rezervy

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým

IČO

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

DIČ

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

ÚČ OCP 3-4

vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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

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

j) Závazky

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

k) Splatná daň z príjmu

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

l) Odložená daň z príjmu

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

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

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

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

m) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

n) Cudzí mena

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

o) Vykazovanie výnosov a nákladov

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

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

IČO

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

DIČ

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

ÚČ OCP 3-4

p) Poplatky účtované klientom

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

q) Záonné požiadavky

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

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

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	X	x
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	457 637	415 330
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)		
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(283 808)	(339 060)
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)		
Obrat strany Dt usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)	182 861	263 967
Zníženie/zvýšenie cenných papierov (+/-)	165 906	14 566
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(346 595)	(377 165)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)		
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)		
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek (+/-)	(53 433)	(53 433)
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	4 274	(81 120)
Zvýšenie/zníženie pohľadávok (+/-)	(110 509)	72 539
Zvýšenie/zníženie dohadných účtov (+/-)	737	3 748
Iné krátkodobé záväzky +/-		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením		
Zaplatená daň z príjmov	(2 908)	(43)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	14 162	(80 672)
Peňažný tok z investičnej činnosti	X	X
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	610	2 699
Závazky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)		
Pohľadávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)		
Výnosy z dividend (+)		
Pohľadávky na dividendy (-)		
Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)		
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)		
Prijmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)		
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	610	2 699
Peňažný tok z finančnej činnosti	X	X
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)		
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu(+/-)	2 100	(199 797)
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)		
Závazky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)		
Zaplatené dividendy		
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	2 100	(199 797)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	16 872	(277 770)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	85 717	363 487
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	102 589	85 717

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Akciový kapitál	Rezervné fondy	Fondy z ocenenia	Nerozdelené zisky	Spolu
b	1	2	3	4	5
Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	1 494 000	147 710		(261 023)	1 380 687
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	1 494 000	147 710		(261 023)	1 380 687
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj					
Ostatné oceňovacie rozdiely					
Daň účtovaná na položky vlastného imania					
Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie					
Zisk/strata bežného účtovného obdobia				(34 914)	(34 914)
Úplná zmena čistého obchodného imania					
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	1 494 000	147 710		(295 937)	1 345 773

E. Prehľad o majetku klientov

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
	Majetok klientov		
	Peňažné prostriedky klientov	347 155	446 514
	Cenné papiere klientov	50 238 708	50 886 589
	Iné finančné nástroje klientov		
	Portfólia klientov	14 047 297	10 962 039
	Pohľadávky klientov voči trhu		2 350
	Majetok klientov spolu	64 633 160	62 297 492
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku		
	Závazky z peňažných prostriedkov klientov	(347 155)	(446 514)
	Závazky z cenných papierov klientov	(50 238 708)	(50 886 589)
	Závazky z portfólií klientov	(14 047 297)	(10 962 039)
	Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov		
	Závazky klientov voči trhu		(2 350)
	Závazky z uschovania cenných papierov klientov		
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu	(64 633 160)	(62 297 492)

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

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

Súvaha

A. Aktíva

Číslo riadku	1. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	1 576	1 259
2.	Bežné účty	63 148	46 222
	Spolu	64 724	47 481

Číslo riadku	1. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni		-
2.	Bežné účty	12 030	10 535
	Spolu	12 030	10 535

Číslo riadku	1. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni		-
2.	Bežné účty	25 835	27 644
	Spolu	25 835	27 644

Číslo riadku	1. CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	-	-
2.	Bežné účty	-	57
	Spolu	-	57

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	167 736	45 125
1a.	Prijatie a postúpenie alebo vykonanie pokynu klienta	-	-
1b.	Riadenie portfólia	40 190	20 667
1c.	Investičné poradenstvo	24 056	20 958
1d.	Umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku	103 490	3 500
2.	Vedľajšie služby	57 749	39 689
2a.	Úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta vrátane držiteľskej správy	57 749	39 689
3.	Pohľadávky požiadané poisťovňou SMB	3	55
	Spolu	225 488	84 869

Číslo riadku	3. Cenné papiere na obchodovanie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie		
1.1.	nezaložené		
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	Podielové listy	335 855	501 761
2.1.	nezaložené	335 855	501 761
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
3.	Krátkodobé dlhopisy, napríklad pokladničné poukážky		
3.1.	nezaložené		
3.2.	založené v repoobchodoch		

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

3.3.	založené		
4.	Dlhopisy	-	41 538
4.1.	nezaložené	-	41 538
4.2.	založené v repoobchodoch		
4.3.	založené		
5.	Zmenky		
5.1.	nezaložené		
5.2.	založené v repoobchodoch		
5.3.	založené		
	Spolu	335 855	543 299

Číslo riadku	9.c).I. Dlhodobé úvery podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do dvoch rokov		
1.1.	zabezpečené		
1.2.	nezabezpečené		
2.	Do piatich rokov		
2.1.	zabezpečené		
2.2.	nezabezpečené, z toho		
2.2.i	istina		
2.2.ii	úroky		
3.	Viac ako päť rokov	907 648	854 215
3.1..	zabezpečené		
3.2.	nezabezpečené, z toho	907 648	854 215
3.2.i.	istina	640 551	640 551
3.2.ii	úroky	267 097	213 664
	Spolu	907 648	854 215

Číslo riadku	9.c).II. Dlhodobé úvery podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do dvoch rokov	907 648	854 215
1.1.	zabezpečené		
1.2.	nezabezpečené, z toho	907 648	854 215
1.2.i	istina	640 551	640 551
1.2.ii	úroky	267 097	213 664
2.	Do piatich rokov		
2.1.	zabezpečené		
2.2.	nezabezpečené		
2.2.i	istina		
2.2.ii	úroky		
3.	Viac ako päť rokov		
3.1.	zabezpečené		
3.2.	nezabezpečené		
	Spolu	907 648	854 215

Číslo riadku	13. Hmotný majetok odpisovaný	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy		
2.	Obstarávacia cena		
3.	Odpisy		
4.	Zníženie hodnoty		
5.	Účtovná hodnota		
6.	Stroje a zariadenia		
7.	Obstarávacia cena	3 606	3 432
8.	Odpisy	(2 349)	(2 906)
9.	Zníženie hodnoty		
10.	Účtovná hodnota	1 257	526
	Spolu	1 257	526

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

Číslo riadku	15. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odberatelia	3 665	3 543
1a.	Opravná položka	-	-
2.	Zásoby	1 295	3 200
3.	Ostatné pohľadávky	6 521	28 970
4.	Náklady a príjmy budúcich období	7 934	4 340
	Spolu	19 415	40 053

Ostatné pohľadávky predstavujú najmä poskytnuté prevádzkové preddavky vo sume 3.634 EUR, pohľadávky z odplát voči správcovským spoločnostiam a iným finančným inštitúciám vo výške 2.837 EUR a pohľadávky voči zamestnancom vo výške 50 EUR.

Súvaha

B. Pasíva

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z dodávateľsko – odberateľských vzťahov	(56 121)	(56 427)
2.	Záväzky voči zamestnancom	(19 123)	(15 065)
3.	Záväzky voči inštitúciám sociálneho zabezpečenia	(8 561)	(9 734)
4.	Výdavky budúcich období	(4 331)	-
	Spolu	(88 136)	(81 226)

Číslo riadku	8. Podriadené finančné záväzky - EUR	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1a.	Podriadený dlh - istina	(140 000)	(140 000)
1b.	Podriadený dlh - úroky	(4 200)	(2 100)
	Spolu	(144 200)	(142 100)

Číslo riadku	9. Daňové záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1a.	DPH	(9 434)	(7 179)
1b.	DzPPO – splatná	(2 879)	-
1c.	DzPFO – daň zo závislej činnosti	(1 824)	(2 370)
1d.	Daň z motorových vozidiel	(6)	(21)
	Spolu	(14 143)	(9 570)

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1. Výnosy z odplát a provízií	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z odplát a provízií	586 953	642 780
1a.	Z investičných služieb	438 428	400 782
1a.i.	Prijatie a postúpenie alebo vykonanie pokynu klienta	117 802	148 400
1a.ii.	Riadenie portfólia	191 034	110 370
1a.iii.	Investičné poradenstvo	20 047	17 465
1a.iv.	Umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku	109 545	204 547
1b.	Z vedľajších investičných služieb	94 838	102 359
1b.i.	Úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta vrátane držiteľskej správy	94 838	102 359
1c.	Ostatné výnosy z odplát a provízií (podiel na management fee)	53 302	59 105
1d.	Výnosy z finančného sprostredkovania	385	534

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

Číslo riadku	a. Náklady na odplaty a provízie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na odplaty a provízie	(251 396)	(299 407)
1a.	Bankové poplatky	(6 912)	(7 970)
1b.	Odplaty a provízie finančným agentom vykonávajúcim FS	(244 484)	(291 437)

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové úroky	142	225
2.	Dlhodobé úvery	53 433	53 433
3.	Dlhodobé cenné papiere		-
	Spolu	53 575	53 658

Číslo riadku	11.h. Čistá strata zo zníženia hodnoty finančného majetku/čistý zisk zo zrušenia zníženia hodnoty finančného majetku a z úhrady odpísaných pohľadávok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota majetku na začiatku úč.o.	114 519	114 519
2.	Úprava o zníženie hodnoty	(72 981)	(59 939)
3.	Zníženie hodnoty majetku počas úč.o.	(41 538)	(13 042)
4.	Zrušenie zníženia hodnoty majetku počas úč.o.		
5.	Hrubá hodnota majetku na konci úč.o.	0	114 519
6.	Úprava o zníženie hodnoty majetku na konci úč.o.		(72 981)
7.	Čistá účtovná hodnota majetku na konci úč.o.		41 538
8.	Úhrada odpísaných pohľadávok		
	Spolu	0	41 538

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

Číslo riadku	í. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	(138 014)	(143 942)
2.	Pohyblivá zložka miezd	(21 376)	(28 513)
3.	Pohyblivá zložka miezd - zadržaná	(1 680)	(1 680)
4.	Poistenie a iné sociálne náklady	(57 230)	(62 017)
5.	Stravovanie	(3 601)	(3 698)
6.	Náhrada príjmu (PN)	(140)	-
	Spolu	(222 041)	(239 850)

Číslo riadku	k.1. Odpisy hmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy		
2.	Stroje a zariadenia	(563)	(578)
	Spolu	(563)	(578)

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Kancelársky materiál, odborná literatúra	(10 301)	(7 640)
2.	Právne služby	(5 513)	(4 207)
3.	Prenájom kanc. priestorov a upratovanie	(29 774)	(30 880)
4.	Náklady na vedenie účtovníctva	(9 998)	(10 178)
5.	Náklady na audit	(5 300)	(5 300)
6.	Prenájom softvéru	(26 455)	(38 325)
7.	Cestovné výdavky	(2 634)	(4 805)
8.	Reprezentačné výdavky	(587)	(1 480)
9.	Náklady na marketing a propagáciu	-	-
10.	Poplatky za telefón, internet, domény	(3 872)	(4 356)
11.	Poštovné	(7 117)	(8 280)
12.	Školenia, semináre	(2 073)	(2 741)
13.	Vnúťorný audit	(1 500)	(250)
14.	Ostatné	(7 515)	(3 244)
15.	DPH – nenárok na odpočet	(11 916)	(15 629)
	Spolu	(124 555)	(137 315)

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Podriadený dlh - úroky	(2 100)	(4 821)
	Spolu	(2 100)	(4 821)

Číslo riadku	n.2. Dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky CDCP	(4 122)	(3 782)
2.	Poplatky NBS	(2 910)	(3 140)
3.	Poplatky ČNB	-	-
4.	Poplatky GFI	(15 166)	(15 747)
5.	Poplatky AOCP	(2 000)	(2 000)
6.	Poplatky JTB (trades, custody)	(4 245)	(7 818)
7.	Poplatky ING (custody)	-	(433)
8.	Poplatky OTP (custody)	(419)	(82)
9.	Súdne poplatky, kolky	(92)	(508)
10.	Ostatné poplatky	(1 358)	(1 322)
	Spolu	(30 312)	(34 832)

G. Ostatné poznámky

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami – EFIT, a.s.

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

Číslo riadku	b). Finančné vzťahy so spriaznenými osobami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky		
2.	Dlhodobé pohľadávky	172 608	164 642
3.	Krátkodobé záväzky	(9 583)	(3 530)
4.	Dlhodobé záväzky	(144 200)	(142 100)

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

Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, t.j. dňom 31.12.2014 a dňom jej zostavenia nenastali udalosti, ktoré by významne ovplyvnili výsledok hospodárenia k 31.12.2014.

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

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

Spoločnosť neeviduje.

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

Stratu bežného účtovného obdobia vo výške 34.914,12 EUR navrhuje predstavenstvo Spoločnosti previesť na účet Neuhradená strata minulých rokov.

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

Spoločnosť mala v roku 2014 priemerne 10 zamestnancov (2013: 12), z toho 1 vedúceho pracovníka (2013: 1).

Členovia orgánov spoločnosti

Valné zhromaždenie spoločnosti na svojom zasadnutí dňa 11.2.2014 schválilo zmeny v orgánoch spoločnosti:

PREDSTAVENSTVO		DOZORNÁ RADA	
Ing. Robert Blaho, predseda		Ing. Peter Krištofovič, predseda	(do 11.03.2013)
Ing. Ján Gotthard		William Matthew Pienias, predseda	(od 12.03.2013 do 11.02.2014)
Ing. Rastislav Velič	(do 11.02.2014)	Ing. Rastislav Velič, predseda	(od 12.02.2014)
Mgr. Michal Šimo	(od 12.02.2014)	Ing. Pavol Krúpa	
		Roman Čunderlík	

Valné zhromaždenie spoločnosti na svojom zasadnutí dňa 03.06.2014 schválilo zmeny v orgánoch spoločnosti:

PREDSTAVENSTVO		DOZORNÁ RADA	
Ing. Robert Blaho, predseda		Ing. Rastislav Velič, predseda	(od 12.02.2014 do 19.05.2014)
Ing. Ján Gotthard		Ing. Juraj Koník, predseda	(od 03.06.2014)
Mgr. Michal Šimo	od 12.02.2014	Ing. Pavol Krúpa	
		Roman Čunderlík	

Valné zhromaždenie spoločnosti na svojom zasadnutí dňa 18.12.2014 schválilo zmeny v dozornej rade spoločnosti:

DOZORNÁ RADA	
Ing. Juraj Koník, predseda	(od 03.06.2014)
Ing. Pavol Krúpa, člen	(do 18.12.2014)
Ing. Pavol Krúpa, člen	(od 19.12.2014)
Roman Čunderlík, člen	(do 18.12.2014)
Ing. Rastislav Velič, člen	(od 19.12.2014)

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

Sadzba dane z príjmov pre rok 2014 je 22% a pre rok 2013 je 23 %. Spoločnosť v roku 2014 dosiahla účtovný hospodársky výsledok stratu pred zdanením vo výške 34 914,12 EUR,. V roku 2014 v dôsledku nedosiahnutia zisku je spoločnosť povinná uhradiť minimálnu výšku daňovej licencie vo výške 2 880 EUR, čiže strata po zdanení je vo výške 32.007,22 EUR.

V roku 2013 spoločnosť dosiahla hospodársky výsledok stratu pred zdanením vo výške 50.591,85 EUR a stratu po úprave na základ dane vo výške 36 252,54 EUR.

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

IČO							
3	5	8	7	1	2	1	1

DIČ									
2	0	2	1	7	6	3	7	4	4

ÚČ OCP 3-4

a	2014			2013		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
	b	c	d	b	c	d
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	-32 007		100,00 %	-50 549		100,00 %
teoretická daň		-7 042	22,00 %		-11 626	23,00 %
Daňovo neuznané náklady	44 528	9 796	-30,61 %	14 522	3 195	-9,98 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-142	-31	0,10 %	-225	-50	0,16 %
Umorenie daňovej straty	-9 063	-1 994	6,23 %		0	0,00 %
Spolu	3 316	729	-2,28 %	-36 253	-8 481	13,17 %
Splatná daň z príjmov		730	-2,28 %		0	13,17 %
Daňová licencia pri obrate nad 500 000 EUR		2 880	-9,00 %			0,00 %
Celková daň z príjmov		2 880	-11,28 %		0	13,17 %

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

8. Výnos na akciu.

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

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

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

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

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

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

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

b) popis pohľadávok, ktorých ocenenie sa upravuje skupinovo,

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

c) popis spôsobov a nástrojov znižovania úverového rizika,

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

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

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

10. Údaje o trhovom riziku, a to:

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

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

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

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

e) o spôsoboch a postupoch merania úrokového rizika,

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

Identifikácia položiek majetku podľa dátumu zostatkovej doby:

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

11. Údaje o ostatných druhoch rizík, a to:

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

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

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

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

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

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

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

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

DIČ

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

ÚČ OCP 3-4

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

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

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závazky zo spotových obchodov		
3.	Závazky z termínovaných obchodov		
4.	Závazky z európskych opcíí		
5.	Závazky z amerických opcíí		
6.	Závazky z bankových záruk		
7.	Závazky z ručenia		
8.	Závazky zo záložných práv a zálohov		
9.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva iných k veciam a právam fondu		
11.	Hodnoty prevzaté do správy	64 633 160	62 297 492
12.	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	64 633 160	62 297 492