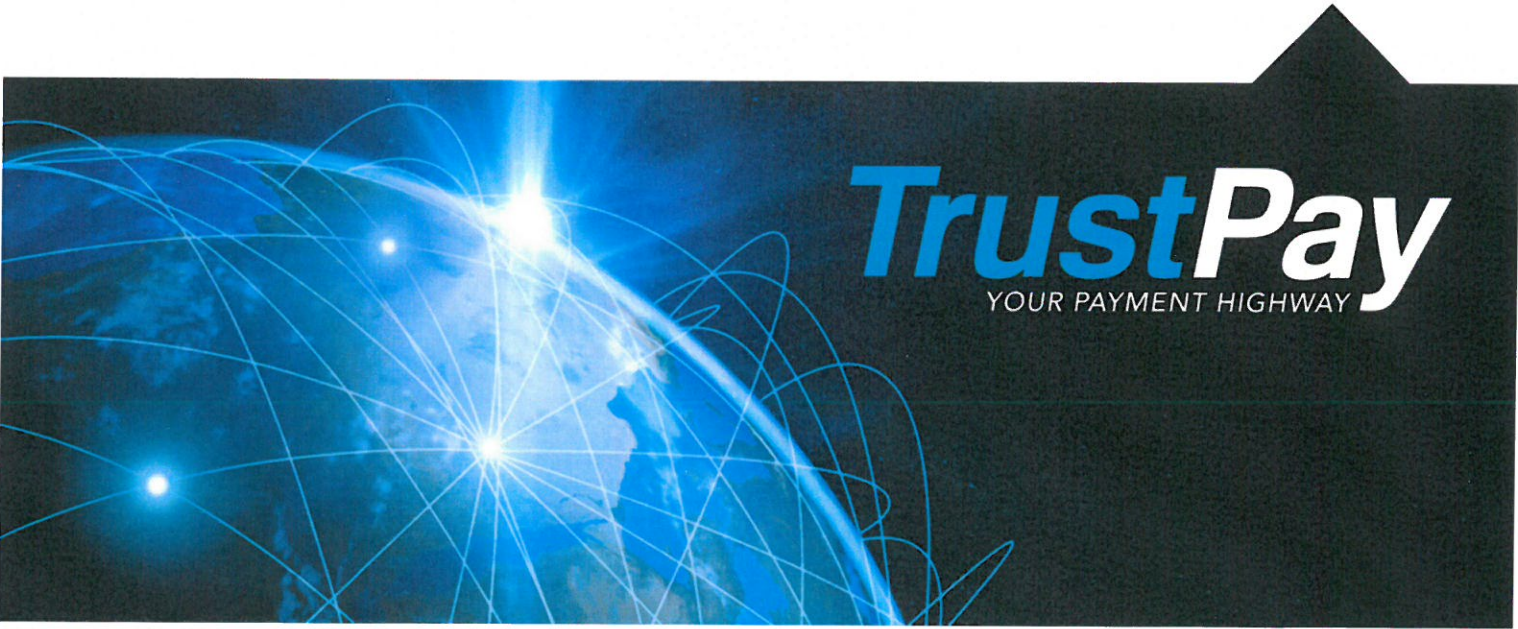


VÝROČNÁ SPRÁVA 2016

The bottom section of the page features a dark blue and black graphic. On the left, there is a stylized globe with glowing blue lines representing global connectivity. On the right, the TrustPay logo is displayed in a bold, sans-serif font, with 'Trust' in blue and 'Pay' in white. Below the logo, the tagline 'YOUR PAYMENT HIGHWAY' is written in a smaller, white, all-caps font.

TrustPay
YOUR PAYMENT HIGHWAY

OBSAH

Výročná správa

ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI	3
PREDMET ČINNOSTI.....	4
FINANČNÉ UKAZOVATELE SPOLOČNOSTI	5
ÚDAJE O MAJETKU, ZÁVÄZKoch A VLASTNOM IMANÍ	6
VŠEOBECNÉ ZÁSADY	7
OBCHODNÁ FILOZOFIA SPOLOČNOSTI.....	8
PLATFORMY PRE POSKYTOVANIE SLUŽIEB	8
VÝZNAMNÉ RIZIKÁ A NEISTOTY	8
VPLYV ČINNOSTI SPOLOČNOSTI NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE A NA ZAMESTNANOSŤ	9
UDALOSTI PO DÁTUME ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY.....	9
PREDPOKLADANÝ BUDÚCI VÝVOJ SPOLOČNOSTI	9
NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA	9
VLASTNÍCTVO AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV	9
NÁVRH NA ROZDELENIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU.....	9
FINANČNÉ INVESTÍCIE.....	10
FINANČNÉ AKTÍVA NA PREDAJ	10
DLHODOBÉ AKTÍVA	10
ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRANIČÍ.....	10

Prílohy

Individuálna účtovná závierka za rok končiaci sa 30.septembra 2016 pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia

Správa nezávislého audítora

ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

IDENTIFIKAČNÉ ÚDAJE

Obchodné meno :	Trust Pay, a.s.
Sídlo :	Za kasárňou 315/1 Bratislava 831 03
IČO :	36 865 800
Deň zápisu :	03.12.2009
Právna forma :	Akčiová spoločnosť
Základné imanie :	125 000 EUR (125 ks kmeňových akcií, znejúcich na meno, v listinnej podobe s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 EUR)

ČLENOVIA ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Orgán	Funkcia	Meno
Predstavenstvo	predseda	Igor Rintel
	člen	David Rintel
	člen	Katarína Deglovičová
Dozorná rada	člen	Jaroslav Novák
	člen	Alfréd Paulovič
	člen	Vladimír Kajaba

Na platnosť písomných právnych úkonov v mene platobnej inštitúcie sa vyžadujú podpisy najmenej dvoch členov štatutárneho orgánu platobnej inštitúcie, ak za platobnú inštitúciu koná štatutárny orgán.

PREDMET ČINNOSTI

Spoločnosť Trust Pay, a.s. je licencovaná platobná inštitúcia, ktorá sa špecializuje na efektívne riešenia platieb. Poskytuje bezpečné platby kartou a okamžité bankové prevody v 18 krajinách Európy. Svoje služby poskytuje v súlade s európskou smernicou o platobných službách (2007/64/EC) a zákona o platobných službách (492/2009 Z.z.).

Dňa 21. decembra 2009 Národná banka Slovenska, útvar dohľadu nad finančným trhom, ako orgán dohľadu nad činnosťou platobných inštitúcií podľa ustanovenia §64 ods. 1 zákona č. 492/2009 Z.z. o platobných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, príslušný na konanie a rozhodovanie v prvom stupni podľa ustanovenia §29 ods. 1 zákona č. 747/2004 Z.z. o dohlade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, udelil spoločnosti Trust Pay, a.s. povolenie na poskytovanie platobných služieb podľa Zákona č. 492/2009 o platobných službách Z.z., § 2 ods. 1 písm. c) a písm. g):

a) vykonávanie platobných operácií vrátane prevodu finančných prostriedkov z platobného účtu alebo na platobný účet vedený u poskytovateľa platobných služieb

1. úhradou,
2. prostredníctvom platobnej karty alebo iného platobného prostriedku
3. inkasom

b) vydávanie alebo prijímanie platobnej karty alebo iného platobného prostriedku

Medzi ďalšiu činnosť patria činnosti podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov.

Spoločnosť dňa 12.7.2016 na základe povolenia od Národnej banky Slovenska rozšírila svoje služby podľa ustanovenia §2 ods.1 písm. d) zákona o platobných službách o:

- a) vykonávanie platobných operácií z úveru poskytnutého používateľovi platobných služieb
 1. formou povoleného prečerpania platobného účtu, a to
 - úhradou,
 - prostredníctvom platobnej karty alebo iného platobného prostriedku,
 - inkasom,
 2. formou úverového rámca prostredníctvom platobnej karty alebo iného platobného prostriedku

Trust Pay, a.s. je členom medzinárodnej siete SWIFT, účastníkom SEPA SCT a členom VISA, MasterCard a UnionPay.

FINANČNÉ UKAZOVATELE SPOLOČNOSTI

Ako porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú pre položky majetku, záväzkov, vlastného imania, nákladov a výnosov uvádzané údaje podľa stavu k 31.12.2015. Porovnávané obdobia nie sú totožné, z dôvodu prechodu spoločnosti z kalendárneho roka na hospodársky rok. Účtovné obdobie za rok 2016 je skrátené na 9 mesiacov. Sumy prezentované v tejto výročnej správe preto nie sú úplne porovnateľné.

SÚHRNNÉ UKAZOVATELE (v EUR)

	30. september 2016	2015	2014
Výnosy z platobného styku	10 312 856	11 133 069	5 825 552
Náklady z platobného styku	(5 929 530)	(7 527 082)	(4 397 413)
Všeobecné administratívne náklady	(1 723 941)	(1 943 835)	(1 092 768)
Ostatné prevádzkové výnosy/náklady (+/-)	(442 228)	(410 797)	(144 389)
PREVÁDZKOVÝ(Á) ZISK (STRATA)	2 217 157	1 251 355	190 982
Čistý zisk / strata z finančných operácií	266	138	616
Úrokové výnosy	3 301	253	753
Nákladové úroky	(1 869)	(15 245)	(18 290)
Čistý zisk (strata) z finančných aktív na predaj	5 040 780	0	0
Ostatné finančné výnosy/(náklady)	1 152 197	127 500	225 297
ZISK PRED ZDANENÍM	8 411 832	1 364 001	399 358
Daň z príjmov	(1 781 531)	(301 481)	(36 250)
Odložená daňová pohľadávka	(75 078)	(6 141)	178 426
ČISTÝ ZISK / (STRATA) PO ZDANENÍ DAŇOU Z PRÍJMOV	6 555 223	1 056 379	541 534

ÚDAJE O MAJETKU, ZÁVÄZKACH A VLASTNOM IMANÍ K 30.09. (v EUR)

AKTÍVA	30. september 2016		2015		2014	
Dlhodobé aktíva celkom	2 629 538	23%	807 708	11%	1 068 861	46%
Obežné aktíva	8 568 737	77%	6 454 681	89%	1 256 617	54%
AKTÍVA CELKOM	11 198 275	100%	7 262 389	100%	2 325 478	100%
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY						
Vlastné imanie celkom	8 601 280	77%	5 395 778	74%	1 425 359	61%
Dlhodobé záväzky celkom	2 618	0%	652 162	9%	1 498	0%
Krátkodobé záväzky celkom	2 594 377	23%	1 214 449	17%	898 621	39%
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM	11 198 275	100%	7 262 389	100%	2 325 478	100%

	30. september 2016	2015	2014
Ukazovateľ prevádzkového kapitálu	23%	25%	39%
Ukazovateľ krátkodobej likvidity	330%	531%	140%
Ukazovateľ hotovosti	316%	175%	106%

Vysvetlivky:

Ukazovateľ hotovosti = Peniaze a peňažné ekvivalenty / Krátkodobé záväzky

Ukazovateľ krátkodobej likvidity = Obežné aktíva / Krátkodobé záväzky

Ukazovateľ prevádzkového kapitálu = Záväzky / Aktíva

ÚDAJE O VÝNOSOCH A NÁKLADOCH (v EUR)

	30. september 2016		2015	
Výnosy z platobného styku	10 312 856	61%	11 133 069	94%
Prevádzkové výnosy	6 607		53 686	1%
Finančné výnosy	6 514 537	39%	645 030	5%
Výnosy spolu	16 834 000	100%	11 831 785	100%
Náklady platobného styku	(5 929 530)	70%	(7 527 082)	72%
Všeobecné administratívne náklady, z toho	(1 723 941)	20%	(1 943 835)	19%
-Mzdové náklady	(1 061 479)		(1 388 089)	
-Náklady na informačné technológie	(114 483)		(167 103)	
-Nájomné, sídlo spoločnosti, služby spojené s nájmom	(159 254)		(93 333)	
-Náklady na cestovné, veľtrhy a výstavy	(157 359)		(170 414)	
-Ostatné administratívne náklady	(231 366)		(124 896)	
Ostatné prevádzkové náklady	(460 462)	6%	(464 483)	4%
Finančné náklady	(308 235)	4%	(532 384)	5%
		100%		100%
Náklady spolu	8 422 168		10 467 784	
Zisk/(Strata) pred zdanením	8 411 832		1 364 001	

Celková stratégia spoločnosti sa oproti roku 2015 nezmenila. Spoločnosť zaznamenala zvýšený počet spracovaných transakcií a klientov čo viedlo k nárastu výnosov z platobného styku a obežného majetku.

VŠEOBECNÉ ZÁSADY

ÚČTOVNÉ PRINCÍPY A POSTUPY

1. Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia.
2. Spoločnosť spracováva účtovnú závierku za podmienok jej sústavného a nepretržitého trvania z hľadiska budúcich období a do dňa jej predloženia sa nevyskytli žiadne iné vstupy, ktoré by tieto podmienky zmenili.
3. Do dňa predloženia účtovnej závierky nenastali po 30.09. také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti okrem tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.
4. Účtovníctvo spoločnosti je vedené na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich zaplatenia.
5. Spoločnosť uplatňuje princíp opatrnosti, v účtovnej závierke sú vyjadrené riziká, znehodnotenia a straty, ktoré sa týkajú aktív a pasív a sú známe ku dňu zostavenia účtovnej závierky.
6. Pri oceňovaní sa vychádza z historických cien, okrem niektorých finančných nástrojov.
7. Majetok a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na EUR kurzom vyhláseným ECB.
8. Kurzové rozdiely vznikajúce pri platbách a na konci účtovného obdobia sa účtujú do nákladov a výnosov a sú daňovo uznané pri ich vzniku.
9. Spoločnosť uplatňuje účtovné odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku.
10. Prostriedky prijaté spoločnosťou Trust Pay, a.s. od klientov sú v každom momente vo vlastníctve jej klientov. Peniaze klientov sú preto účtované oddelene, za žiadnych okolností sa nestávajú majetkom spoločnosti a z titulu ich evidencie nevznikajú spoločnosti kurzové rozdiely a riziká zo zmeny kurzu.

DAŇ Z PRÍJMU PO

Sadzba dane z príjmu PO za účtovné obdobie 2016 je 22%. Na spoločnosť sa nevzťahovali žiadne oslobodenia.

OBCHODNÁ FILOZOFIA SPOLOČNOSTI

Obchodnou filozofiou spoločnosti Trust Pay, a.s. je uľahčiť svojim korporátnym klientom transfer finančných prostriedkov s cieľom urýchliť a zjednodušiť celý proces pri znížených nákladoch. Spoločnosť má preto ambíciu:

- Inkasovať peniaze tretích strán
- Vyplácať peniaze v mene tretích strán

Všeobecnou filozofiou spoločnosti je poskytnúť jednoduché, rýchle a lacné riešenia prostredníctvom automatizovaného systému fungujúceho bez výrazných ľudských zásahov.

Trust Pay, a.s. nevykonáva nasledovné činnosti:

- investovanie peňažných prostriedkov klientov,
- poskytovanie pôžičiek z peňazí klientov,
- prijímanie vkladov a vyplácanie úrokov,
- poskytovanie poisťovacích služieb,
- poskytovanie služieb leasingu a faktoringu
- poskytovanie služieb spojených s hotovostnými operáciami.

Platobnou operáciou poskytovanou Trust Pay, a.s. sa rozumie vklad finančných prostriedkov, výber finančných prostriedkov alebo prevod finančných prostriedkov na pokyn platiteľa alebo príjemcu alebo prostredníctvom príjemcu poskytovateľovi platobných služieb vykonávaný v rámci platobných služieb.

PLATFORMY PRE POSKYTOVANIE SLUŽIEB

OKAMŽITÉ BANKOVÉ PREVODY

Okamžité bankové prevody sú významnou alternatívnou platobnou metódou, ktorá umožňuje prijímať peniaze v reálnom čase, od zákazníkov z viac ako 30 bánk v rámci Európy. Jednou integráciou obchodníci získajú tlačítko 10 slovenských bánk, čo umožňuje rýchlo a jednoducho zbierať finančné prostriedky od zákazníkov. Pri online platbách si zákazníci môžu vybrať zo zoznamu podporovaných bánk, z ktorých pošlú peniaze obchodníkom. Prostriedky sú na účte v priebehu niekoľkých minút a obchodník môže odoslať tovar.

Trust Pay, a.s. ponúka:

- Jednu integráciu pre všetky TrustPay produkty
- Okamžité prijímanie platieb od zákazníkov
- Prijímanie platieb bez zamietnutia transakcií
- Prijímanie prostriedkov bez dodatočných peňažných rezerv
- Portfólio 37 bánk, v 8 krajinách, v 4 podporovaných menách

PLATOBNÉ KARTY

Trust Pay, a.s. umožňuje vďaka službe TrustCard prijímať platby platobnými kartami VISA, Mastercard a Maestro. TrustPay platobná brána je dostupná pre všetkých obchodníkov v rámci celého Európskeho hospodárskeho priestoru a spĺňa požiadavky PCI DSS level 1 certifikácie, ktorá zabezpečuje najvyššiu úroveň bezpečnosti dát ich zákazníkov.

Trust Pay, a.s. ponúka:

- Jednu integráciu pre všetky TrustPay produkty
- Procesovanie opakujúcich sa platieb
- Procesovanie tzv. card on file/quick depozit platieb
- Možnosť MOTO transakcií
- Plná podpora 3D Secure bezpečnej autentifikácie pre VISA a MasterCard
- Službu Multicurrency
- Možnosť zúčtovania platieb v nasledujúcich menách:
EUR,USD,GBP,CAD,JPY,CZK,PLN,HUF,NOK,SEK,DKK,HKD,CHF,AUD
- Procesovanie platieb v akejkoľvek mene

Platobnou kartou sa rozumie platobný prostriedok, ktorý umožňuje používateľovi platobných služieb prístup k finančným prostriedkom čerpaným do výšky limitu povoleného poskytovateľom platobných služieb podľa Zákona č. 492/2009 o platobných službách Z.z., § 2, ods. 20.

Trust Pay, a.s. bude vydávať alebo prijímať platobné karty výlučne ako jej to vyplýva zo zákona podľa ustanovenia § 64 ods. (2) písmeno b) odsek 3. zákona č. 492/2009 Z. z. o platobných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Trust Pay, a.s. nebude poskytovateľom platobných služieb podľa odseku 1, tj. nevydá elektronické peniaze používateľovi platobných služieb podľa § 29 a 42, v spojení s § 80 ods. 2, ktoré upravujú vydávanie a používanie elektronických peňaží.

VÝZNAMNÉ RIZIKÁ A NEISTOTY

Spoločnosť riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať vo svojej činnosti. Prostriedky prijaté spoločnosťou Trust Pay, a.s. sú nepretržite vo vlastníctve jej klientov, ktorí v plnej miere znášajú všetky kurzové riziká vyplývajúce z transakcií uskutočňovaných v cudzej mene.

Prijaté peniaze spoločnosť môže investovať do produktov komerčných bánk s nízkou rizikovou a krátkou viazanosťou.

Menové riziko pre spoločnosť predstavuje možnosť straty vyplývajúcej z nepriaznivých pohybov výmenných kurzov cudzích mien v prípade finančného majetku, pohľadávok a záväzkov vyjadrených v cudzej mene.

Spoločnosť je pri svojej bežnej činnosti vystavená súdnym sporom a žalobám. Každý súdny spor podlieha prísnemu sledovaniu a pravidelnému prehodnocovaniu v rámci štandardných postupov spoločnosti. Je zásadou spoločnosti

nezverejňovať podrobnosti o prebiehajúcich súdnych sporoch, aby sa nepoškodila pozícia spoločnosti v spore a dôsledne sa brániť voči neoprávnenému vzneseným nárokom.

VPLYV ČINNOSTI SPOLOČNOSTI NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE A NA ZAMESTNANOSŤ

Vzhľadom na charakter činnosti spoločnosti, okolité životné prostredie nie je žiadnym spôsobom negatívne ovplyvňované.

Spoločnosť eviduje 71 zamestnancov k 30.09.2016 (59 zamestnancov k 31.12.2015), pričom sa nepredpokladá, že by spoločnosť v budúcnosti významným spôsobom ovplyvnila zamestnanosť v regióne.

UDALOSTI PO DÁTUME ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Valné zhromaždenie dňa 2.8.2016 rozhodlo o zvýšení základného imania spoločnosti na sumu 350 000 EUR. Do dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky spoločnosť nezískala súhlas Národnej banky Slovenska na zmenu stanov platobnej inštitúcie a z tohto dôvodu zvýšenie základného imania do dátumu zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky nebolo zapísané v obchodnom registri a ani nebolo o ňom účtované.

Okrem tejto udalosti k dátumu zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky sa nevyskytli žiadne významne udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky alebo dodatočné vykázanie v individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 30. septembru 2016.

PREDPOKLADANÝ BUDÚCI VÝVOJ SPOLOČNOSTI

Vedenie spoločnosti predpokladá, že aj v roku 2016 / 2017 dosiahne zisk zo svojej činnosti. Spoločnosť pracuje na rozšírení portfólia svojich produktov o vydávanie predplatených kariet, ktoré budú slúžiť ako doplnková služba pre klientov spoločnosti. Zároveň spoločnosť pracuje na viacerých projektoch, ktorých ukončenie predpokladá v nasledujúcich obdobiach.

NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA

V roku 2016 spoločnosť vynaložila celkom 75 648 EUR ako výdavky na výskum a vývoj, ktoré boli v danom období vykázané ako náklad (2015: 30 000 EUR). Spoločnosť sa zaoberala vývojom projektu GL integrácie. Tento vývoj bude prebiehať aj v nasledujúcom účtovnom období.

VLASTNÍCTVO AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV

Spoločnosť v účtovnom období končiacom 30.09.2016 nenadobudla vlastné akcie a dočasné listy.

NÁVRH NA ROZDELENIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU

Výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie je zisk, a to zisk po zdanení vo výške 6 555 223 Eur. Predstavenstvo spoločnosti navrhuje zisk v budúcom účtovnom období vyplatiť akcionárom ako dividendy.

FINANČNÉ INVESTÍCIE

Finančné investície predstavujú investície v spoločnostiach Trust Pay Finland Oy vo výške 2 500 EUR, TRUST PAY d.o.o. vo výške 3 825 EUR.

V priebehu roka spoločnosť predala 51% podiel vo výške 510 000 Ft (1 641 EUR) v spoločnosti TrustPay.hu Kft Maďarsko a ukončila likvidáciu 100% podielu v spoločnosti TrustPay Poland Sp.z o.o.

FINANČNÉ AKTÍVA NA PREDAJ

Dňa 21. júna 2016 došlo k odkúpeniu akcií spoločnosti Visa Europe Limited, spoločnosťou VISA Inc. Súčasťou transakcie bolo finančné vyrovnanie v troch zložkách, a to: výplatom hotovosti v hodnote 3,7mil EUR, nadobudnutím akcií VISA Inc. v hodnote 0,98 mil EUR a nadobudnutím pohľadávky z odloženej platby splatnej o 3 roky v hodnote cca 0,29 mil EUR. Táto transakcia významne ovplyvnila výšku finančných výnosov, ako aj štruktúru aktív spoločnosti.

K 30.septembru 2016 spoločnosť vykazuje nadobudnutú majetkovú účasť v spoločnosti VISA Inc. v reálnej hodnote 1,06 mil. EUR. Reálna hodnota prioritných akcií VISA Inc. bola stanovená na základe trhovej hodnoty kmeňových akcií upravenej o vplyv obmedzení spojených s držbou prioritných akcií.

Prioritné akcie sú ocenené nižšie v porovnaní s obchodovateľnými akciami spoločnosti VISA Inc.

Spoločnosť pri odhade hodnoty dodatočného vyrovnania použila informácie zverejnené spoločnosťou VISA Inc.

Na základe týchto skutočností predstavenstvo spoločnosti Trust Pay, a.s. vychádza zo zverejnenej záverečnej ceny riadnych akcií Visa Inc. na burze, zníženej o zľavu zohľadňujúcu uvedené obmedzenia.

DLHODOBÉ AKTÍVA

Spoločnosť 1.6.2016 kúpila časť podniku. Uvedenou podnikovou kombináciou vznikol goodwill 290 tis. EUR, spoločnosť získala zamestnancov pre oddelenie IT, dlhodobý majetok na prevádzku, nadobudla zmluvy so spoločnosťou, ktorá zabezpečuje plynulú prevádzku v oblasti IT. Majetok s neurčitou dobou životnosti (goodwill) nie je odpisovaný, každoročne sa však testuje na pokles hodnoty. Test na pokles hodnoty odpisovaného majetku sa vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata z poklesu hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia.

Vedenie spoločnosti k 30.9.2016 posúdilo možné zníženie hodnoty goodwillu z dôvodu jeho znehodnotenia. Spoločnosťou neboli zistené žiadne straty zo znehodnotenia a preto zostáva hodnota goodwillu nezmenená.

ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRANIČÍ

Spoločnosť Trust Pay, a.s. nemá organizačnú zložku v zahraničí.