

Správa o overení súladu
Výročnej správy s účtovnou závierkou

Spoločnosti

VALOR o.c.p., a.s.

zostavenej za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016

Dátum vyhotovenia: 28. jún 2017

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkom a štatutárnemu orgánu spoločnosti VALOR o.c.p., a.s.

k výročnej správe

v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“)

I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. (ďalej aj „Spoločnosť“) k 31. decembru 2016, uvedenú v prílohe výročnej správy Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 27. marca 2017 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej účtovnej závierky v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe – dodatok správy nezávislého audítora

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a zváženie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Zvážili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve a zákona o cenných papieroch.

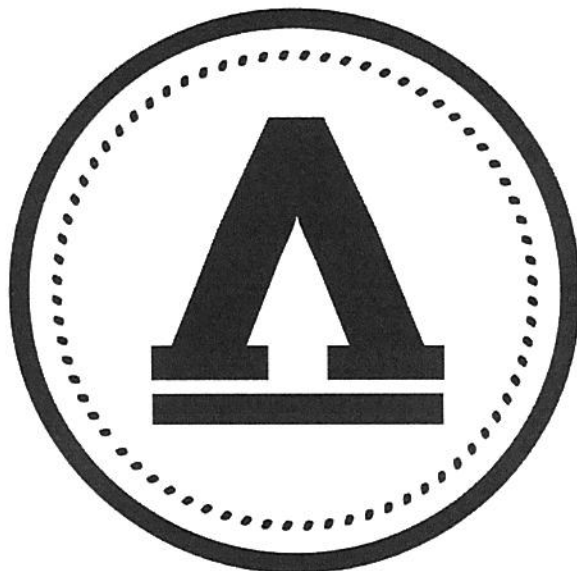
Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávne informácie vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

28. jún 2017

CCS AUDIT, spol. s r.o.
Tomášikova 50/E, 831 04 Bratislava
Obchodný register Bratislava I, vložka č. 33711/B
Licencia č. 276




Ing. Pavol Laboš
Zodpovedný audítora
Licencia č. 812



Výročná správa
za rok 2016
VALOR o.c.p., a.s.

Obsah:

1. Úvod	3
2. Údaje o spoločnosti a orgány spoločnosti	3
3. Účtovná závierka VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2016 overená auditorom.....	3
4. Správa o finančnej situácii za uplynulý rok	4
5. Údaje o rozdelení zisku alebo údaje o vyrovnaní straty.....	5
6. Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku 2017.....	5
7. Návratnosť aktív určená ako pomer čistého zisku a bilančnej sumy	5
8. Označenie povahy činnosti a geografická poloha	6
9. Výnosy.....	6
10. Počet zamestnancov v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k 31.12.2016	6
11. Zisk (strata) pred zdanením	6
12. Daň z príjmov	6
13. Získané subvencie z verejných zdrojov.....	7
14. Informácia o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa.....	7
15. Predpokladaný vývoj v roku 2017	7
16. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja	7
17. Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky	7
18. Údaj o tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí	8
19. Príloha č. 1 – Účtovná závierka k 31.12.2016.....	9

1. Úvod

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. vypracovala výročnú správu v súlade s § 77 ods. 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v platnom znení a v súlade s § 20 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v platnom znení.

Výročná správa, ktorej súčasťou je účtovná závierka overená audítorom a správa audítora, bude uložená vo verejnej časti registra účtovných závierok a sprístupnená v sídle spoločnosti VALOR o.c.p., a.s., Hviezdoslavovo nám. 25, 811 02 Bratislava.

2. Údaje o spoločnosti a orgány spoločnosti

Obchodné meno: VALOR o.c.p., a.s.
Sídlo: Hviezdoslavovo nám. 25, 811 02 Bratislava
IČO: 47 256 982
Zapísaná: Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 6100/B
Základné imanie: 125 000,- EUR
Telefón: 02/ 381 054 47
E-mail: valor@valorocp.sk
Webové sídlo: www.valorocp.sk

Dozorná rada:

Mgr. Michal Kliman, člen od 17.02.2015
Mgr. Branislav Valkovič, člen od 01.10.2015
Ing. Michal Jaroš, PhD, predseda od 01.12.2016
Ing. Slavomír Eliaš, predseda od 17.02.2015 – 01.12.2016

Predstavenstvo:

Roman Chovanec, predseda od 01.10.2015
Mgr. Juraj Potočňák, člen od 01.10.2015

3. Účtovná závierka VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2016 overená audítorom

Účtovná závierka spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2016, overená audítorom, je obsahom Prílohy č. 1 tejto výročnej správy.

4. Správa o finančnej situácii za uplynulý rok

a) Najvýznamnejšie údaje zo súvahy a výkazu ziskov a strát z individuálnej účtovnej závierky za posledné účtovné obdobie

Spoločnosť VALOR o.c.p. a.s. k 31.12.2016 držala na svojich bežných účtoch sumu EUR 202 174. Voči svojim klientom evidovala pohľadávky vo výške EUR 13 003. Zostatková hodnota nehmotného majetku, ktorý tvorí softvér spoločnosti je vo výške EUR 111 704. Hmotný majetok v hodnote EUR 18 453 tvorí predovšetkým kancelársky nábytok a technické vybavenie spoločnosti VALOR o.c.p., a.s..

Vlastné imanie spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. je tvorené základným imaním vo výške EUR 125 000, zákonným rezervným fondom vo výške EUR 12 500 a ostatnými kapitálovými fondami vo výške 200 000,- EUR. Kumulovaná strata z hospodárenia spoločnosti dosiahla k 31.12.2016 sumu EUR 23 027.

Významnú časť celkových záväzkov spoločnosti EUR 35 664 tvoria predovšetkým záväzky voči dodávateľom za softvér vo výške EUR 20 791 EUR, ktorý bude na základe zmluvy definitívne splatený v roku 2017.

Vo výkaze ziskov a strát za rok 2016 sú vykázané výnosy z odplát a provízií vo výške EUR 181 854, z toho za poskytovanie investičnej služby riadenie portfólia EUR 180 855. S tým súvisiace sprostredkovateľské provízie boli vyplatené vo výške EUR 35 070. Ostatné prevádzkové náklady dosiahli hodnotu EUR 146 842 a sú podrobnejšie rozpísané v Prílohe č. 1 tejto výročnej správy.

K 31.12.2016 spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. evidovala na podsúvahových účtoch záväzky voči klientom zo zvereného majetku v celkovej výške EUR 5 690 158.

b) Spoločnosť VALOR o.c.p. a.s. nie je súčasťou konsolidovaného celku.

c) Spoločnosť Valor o.c.p., a.s. je financovaná výhradne z vlastných zdrojov. K 31.12.2016 neeviduje žiadne prijaté bankové ani iné úvery.

d) Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. vydala pri svojom vzniku 500 ks kmeňových zaknihovaných akcií na meno v menovitej hodnote EUR 250, ktoré tvoria základné imanie spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. vo výške EUR 125 000. Hodnota celého základného imania bola splatená pri vzniku spoločnosti VALOR o.c.p., a.s.. S akciami sú spojené štandardné práva v zmysle Obchodného zákonníka a zákona o cenných papieroch, počet hlasov akcionára sa riadi menovitou hodnotou jeho akcií, pričom na každých EUR 250 pripadá jeden hlas.

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. neeviduje k 31.12.2016 žiadne nesplatené cenné papiere.

- e) Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2016 nevydala žiadne dlhopisy, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií.

5. Údaje o rozdelení zisku alebo údaje o vyrovnaní straty

Predstavenstvo spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. na svojom zasadnutí dňa 19.05.2017 navrhlo vykázanú stratu za rok 2016 v celkovej výške EUR 1 785 preúčtovať na účet neuhradená strata minulých rokov.

6. Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku 2017

V roku 2017 očakávame nárast počtu klientov aj objemu klientskeho majetku spravovaného v rámci investičnej služby riadenie portfólia, ktorá z pohľadu výnosov zostáva aj naďalej najvýznamnejšou poskytovanou investičnou službou. Očakávame, že k rastu počtu klientov a spravovaného klientskeho majetku najvýznamnejšie prispeje spustenie novej investičnej stratégie zameranej na obchodovanie s komoditami. Spusteniu novej investičnej stratégie pre službu riadenie portfólia predchádzalo rozhodnutie Národnej banky Slovenska o rozšírení povolenia na poskytovanie investičných služieb, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 07.02.2017.

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. sa od začiatku svojho pôsobenia na trhu sústreďovala najmä na rozvoj investičných stratégií pre investičnú službu riadenia portfólia. V roku 2017 spoločnosť plánuje ponúknuť svojim klientom vo väčšej miere aj služby prijatia a postúpenia pokynu klienta a následnej správy cenných papierov. Veríme, že spojením vlastných produktov s ponukou tretích strán a investičných nástrojov dostupných na trhu dokážeme našim klientom ponúknuť kompletne riešenie ich investičného portfólia. Z pohľadu hospodárskej a finančnej situácie spoločnosti má rozšírenie ponúkaných služieb za cieľ rast a diverzifikáciu výnosov spoločnosti.

V roku 2016 sa spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. podarilo stabilizovať výšku prevádzkových nákladov a ich výrazný rast neočakávame ani v najbližšom účtovnom období. Vedenie spoločnosti na základe priebežného vývoja hospodárskych výsledkov počas roka 2017 zväži ďalšie investície do technického vybavenia, IT infraštruktúry a softvéru s cieľom zefektívňovania pracovných činností, znižovania operačného rizika a skvalitnenia služieb pre klientov spoločnosti.

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. plánuje v roku 2017 dosiahnuť zisk, ktorý by pokryl kumulatívne straty dosiahnuté v rokoch 2015 a 2016.

7. Návravnosť aktív určená ako pomer čistého zisku a bilančnej sumy

Za rok 2016 spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. vykázala stratu EUR 1 785.

8. Označenie povahy činnosti a geografická poloha

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. má na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky oprávnenie poskytovať svoje služby okrem Slovenskej republiky aj v Českej republike, Rakúsku, Nemecku, Švédsku, Bulharsku a na Cypre. Slovenská republika ostáva pre spoločnosť naďalej kľúčovým trhom, na ktorý sa chce v budúcnosti orientovať. Slovenská klientela tvorí výraznú väčšinu klientov spoločnosti.

Z pohľadu alokácie klientskeho majetku využíva VALOR o.c.p., a.s. služby najväčších slovenských bánk. Časť klientskych zdrojov drží spoločnosť na účtoch niekoľkých významných regulovaných finančných inštitúcií so sídlom v Londýne.

Klienti VALOR o.c.p., a.s. využívajú predovšetkým investičnú službu riadenie portfólia. Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. ponúka svojim klientom aj ďalšie investičné služby, a to napríklad prijatie a postúpenie pokynu klienta, vykonanie pokynu klienta na jeho účet, investičné poradenstvo či umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku. Medzi vedľajšie služby poskytované spoločnosťou VALOR o.c.p., a.s. patrí napríklad úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy.

9. Výnosy

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. dosiahla v kalendárnom roku 2016 výnosy vo výške EUR 181 458 najmä z poskytovania investičných služieb riadenia portfólia.

10. Počet zamestnancov v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k 31.12.2016

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2016 zamestnávala v pracovnom pomere 6 zamestnancov, z toho 4 zamestnancov so skráteným pracovným časom.

11. Zisk (strata) pred zdanením

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. dosiahla v kalendárnom roku 2016 stratu pred zdanením vo výške EUR 1 172.

12. Daň z príjmov

Spoločnosť má za rok 2016 daňovú povinnosť vo výške tzv. daňovej licencie EUR 960.

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. vykazovala v svojom účtovníctve aj odloženú daň. Súvahová hodnota odloženej dane je k 31.12.2016 v hodnote EUR 3 352. Odložená daň bola vykázaná najmä z neumorenej daňovej straty.

13. Získané subvencie z verejných zdrojov

Činnosť spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. je financovaná výlučne zo súkromných prostriedkov.

14. Informácia o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

Od skončenia účtovného obdobia do dňa zostavenia tejto výročnej spravy spoločnosť neeviduje žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie v tejto výročnej správe.

15. Predpokladaný vývoj v roku 2017

Vedenie spoločnosti pozorne sleduje ekonomický a politický vývoj na Slovensku a vo svete, a zároveň neustále analyzuje jeho možný dopad na finančné a kapitálové trhy. Predpokladáme, že tak ako v roku 2016, aj tento rok budú trhy ovplyvňované najmä politickou situáciou vo svete a jej prípadnými zmenami. V Európe budeme pozornosť venovať hlavne voľbám vo Francúzsku, Veľkej Británii a Nemecku.

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. venuje veľkú pozornosť legislatívnym zmenám, ktoré sa priamo dotýkajú podnikania a činnosti spoločnosti. Všetky zákony a nariadenia regulačných orgánov priebežne zapracúva do interných smerníc a procesov. V roku 2017 sa bude spoločnosť naďalej pripravovať na zmeny niektorých pravidiel spojených s plánovaným zavedením európskej smernice MiFID II.

Od začiatku svojho pôsobenia na trhu sa spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. sústreďovala najmä na rozvoj investičných stratégií pre investičnú službu riadenia portfólia. V roku 2017 spoločnosť plánuje ponúknuť svojim klientom vo väčšej miere aj služby prijatie a postúpenie pokynu klienta a následnej správy cenných papierov. Veríme, že spojením vlastných produktov s ponukou tretích strán a investičných nástrojov dostupných na trhu dokážeme našim klientom ponúknuť kompletne, široko diverzifikované riešenie ich investičného portfólia.

16. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. nemá náklady, ktoré by sa dali kategorizovať ako náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

17. Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. nie je súčasťou konsolidovaného celku a neeviduje ani v blízkej budúcnosti neplánuje žiadne nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov a obchodných podielov.

18. Údaj o tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. nemá zriadené žiadne organizačné zložky v zahraničí.

V Bratislave, dňa 22.05.2017



Roman Chovanec
predseda predstavenstva
VALOR o.c.p., a.s.



Mgr. Juraj Potočňák
člen predstavenstva
VALOR o.c.p., a.s.

ÚČ OCP

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

obchodníka s cennými papiermi

k 31.12. 2016 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

Účtovná závierka

- riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

Účtovná závierka

- schválená

Za obdobie

mesiac		rok	
od	0 1	2 0	1 6
do	1 2	2 0	1 6

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vyznačí sa)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac		rok	
od	0 2	2 0	1 5
do	1 2	2 0	1 5

Priložené súčasti účtovnej závierky:

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

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papiermi

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

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

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

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

O k r e s n ý s ú d B r a t i s l a v a 1
o d d i e l S a , v l o ž k a 6 1 0 0 / B

PSC

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 3 8 1 0 5 4 4 7

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

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

Zostavená dňa:

20.03.2017

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

Roman Chovanec, predseda predstavenstva

Schválená dňa:

20.06.2017

Mgr. Juraj Potočňák, člen predstavenstva

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 1-4

S Ú V A H A
k 31.12.2016
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31.12.2016	k 31.12.2015
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		202 174	201 428
2.	Pohľadávky voči klientom		13 003	19 604
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		13 003	19 604
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie			
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj			
6.	Upísané cenné papiere na umiestnenie			
7.	Pohľadávky voči bankám			
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
8.	Majetok na predaj			
a)	dlhodobý finančný majetok			
b)	vlastné akcie			
c)	dlhodobý hmotný majetok a nehmotný majetok			
9.	Úvery			
a)	obrátene repoobchody			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora ¹⁵⁾			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku			
12.	Nehmotný majetok		111 704	125 516
13.	Hmotný majetok		18 453	23 241
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný		18 453	23 241
b).1.	budovy			
b).2.	ostatný		18 453	23 241
14.	Daňové pohľadávky		3 352	3 560
15.	Ostatný majetok		1 451	2 811
	Aktíva spolu		350 137	376 160

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

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 1-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31.12.2016	k 31.12.2015
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závázky (súčet položiek 1 až 9)		35 664	59 902
1.	Závázky voči bankám splatné na požiadanie			
2.	Závázky voči klientom			
3.	Ostatné záväzky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
4.	Závázky z cenných papierov predaných na krátko			
5.	Deriváty			
6.	Závázky z úverov a z repoobchodov			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
7.	Ostatné záväzky		33 259	59 240
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky		2 405	662
a)	splatná daň z príjmov		960	299
b)	odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 10 až 16)		314 473	316 258
10.	Základné imanie, z toho		125 000	125 000
a)	upísané základné imanie		125 000	125 000
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			
11.	Emisné ážio			
12.	Fondy z oceňovacích rozdielov x/(x)			
a)	z ocenenia cenných papierov na predaj x/(x)			
b)	ostatné x/(x)			
13.	Ostatné kapitálové fondy		200 000	200 000
14.	Zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov		12 500	12 500
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení			
a)	zákonný rezervný fond			
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy			
16.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		(21 242)	
17.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
18.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		(1 785)	(21 242)
	Pasíva spolu		350 137	376 160

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 2-4

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2016

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozná mky	k 31.12.2016	k 31.12.2015
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		181 458	172 386
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		(35 263)	(24 607)
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb			
I.	Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		146 195	147 779
4.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi			
5.d.	Zisk alebo strata z derivátov			
6.e.	Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou			
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania			
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		20	15
9.	Výnosy z vkladov do základného imania			
10.g.	Zisk alebo strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku			
11./h.	Zisk/ strata z čistého zrušenia zníženia hodnoty/zníženia hodnoty majetku a z odpísaného/odpísania majetku			
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky			
13.	Ostatné prevádzkové výnosy			
i.	Personálne náklady		(49 494)	(51 383)
i.1.	mzdové a sociálne náklady		(49 401)	(51 000)
i.2.	ostatné personálne náklady		(93)	(383)
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	Odpisy		(18 600)	(16 985)
k.1.	odpisy hmotného majetku		(4 788)	(4 389)
k.2.	odpisy nehmotného majetku		(13 812)	(12 596)
l.	zníženie hodnoty majetku			
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady		(78 734)	(103 926)
n.	Náklady na financovanie			
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady			
n.2.	dane a poplatky			
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 2-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozná mky	k 31.12.2016	k 31.12.2015
a	b	c	1	2
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		(613)	(24 500)
p.	Daň z príjmov		(1 172)	3 258
p.1.	splatná daň z príjmov		(964)	(302)
p.2.	odložená daň z príjmov		(208)	3 560
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		(1 785)	(21 242)

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

POZNÁMKY

úctovnej závierky zostavenej
k 31.12.2016
(v celých eurách)

A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi

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

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

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

Spoločnosť je oprávnená vykonávať na základe udeleného povolenia tieto činnosti:

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

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,

d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

- vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,

d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

- riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,

d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

- investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,

d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

- umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,

d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpi podniku,
- vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb,
- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania.

2. *Obchodné meno priamej materskej účtovnej jednotky a obchodné meno materskej účtovnej jednotky celej skupiny*
Spoločnosť nemá materskú účtovnú jednotku, vlastníkmí akcií sú tuzemské fyzické osoby.

Počet akcií: 500 ks, kmeňové, zaknihované

Menovitá hodnota: 250,- EURV septembri 2016 došlo k zmene majoritného akcionára. Väčšinový podiel na základnom imaní spoločnosti nadobudol Roman Chovanec.

Zoznam akcionárov a ich podiel na základnom imaní k 31.12.2016

1. Roman Chovanec – 82 %
2. Mgr. Michal Kliman – 9 %
3. Mgr. Juraj Potočňák – 9 %

Zoznam akcionárov a ich podiel na základnom imaní k 31.12.2015

1. Ing. Slavomír Eliaš, st. – 73 %
2. Ing. Slavomír Eliaš, ml. – 9 %
3. Mgr. Michal Kliman – 9 %
4. Mgr. Juraj Potočňák – 9 %

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

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

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

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

Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov a v súlade s príslušným opatrením MF SR č. 26307/2007-74 z 18. decembra 2007, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre obchodníkov s cennými papiermi a pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi a o zmene a doplnení niektorých opatrení v znení neskorších predpisov.

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

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

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

(a) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

(b) Pohľadávky

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

(c) Záväzky

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

(d) Odložené dane

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

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

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

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

(e) Časové rozlíšenie

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

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

(f) Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

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

(g) Vykazovanie výnosov a nákladov

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

(h) Poplatky účtované klientom

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

(i) Klientsky majetok

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

(j) Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

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

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

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

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

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

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

Spoločnosť nerobí obchody na vlastný účet.

6. Postupy odpisovania hmotného majetku alebo nehmotného majetku

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

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

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

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

7. Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou

Spoločnosť neeviduje majetok so zníženou hodnotou.

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

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou; tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

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

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

Opravné položky spoločnosť netvorila.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

C. Prehľad o peňažných tokoch

POLOŽKA	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	181 478	172 401
Zvýšenie/zníženie pohľadávok na úroky, odplaty a provízie (-/+)	6 601	(19 604)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(35 263)	(24 607)
Zvýšenie/zníženie záväzkov za úroky, odplaty a provízie (+/-)	(1 110)	3 259
Obrat strany Dt usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		
Pohľadávky za predané finančné nástroje (-)		
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(128 241)	(155 286)
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči zamestnancom a dodávateľom (+/-)	(9 832)	16 168
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	1 360	(2 811)
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	2 296	3 131
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)		
Iné krátkodobé záväzky (+/-)		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	17 289	(7 349)
Zaplatená daň z príjmov	(303)	(3)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	16 986	(7 352)
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)		(165 742)
Zvýšenie/zníženie záväzkov z obstarania dlhodobého majetku (+)	(16 254)	37 045
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)		
Pohľadávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)		
Výnosy z dividend (+)		
Pohľadávky na dividendy (-)		
Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)		
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)		
Príjmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)		
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(16 254)	(128 697)
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)		200 000
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu (+/-)		
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)		
Záväzky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)		
Zaplatené dividendy		
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti		200 000
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	14	(23)
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	746	63 928
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	201 428	137 500
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	202 174	201 428

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Akciový kapitál	Rezervné fondy z kapitálových vkladov	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelené zisky a neuhradené straty	Spolu
b	1	2	3	4	5
Stav k 31.12.2015	125 000	12 500	200 000	(21 242)	316 258
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený k 31.12.2015					
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				(1 785)	(1 785)
Úplná zmena čistého obchodného imania					
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
Stav k 31.12.2016	125 000	12 500	200 000	(23 027)	314 473

E. Prehľad o majetku klientov

Označenie	POLOŽKA	k 31.12.2016	k 31.12.2015
a	b	1	2
	Majetok klientov		
	Peňažné prostriedky klientov	3 555 577	6 243 166
	Cenné papiere klientov	2 045 471	1 075 546
	Terminované vklady	89 110	687 507
	Portfólia klientov		
	Pohľadávky klientov voči trhu		
	Majetok klientov spolu	5 690 158	8 006 219
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku		
	Závazky z peňažných prostriedkov klientov	5 152 433	8 006 219
	Závazky z cenných papierov klientov	337 725	
	Závazky z portfólií klientov		
	Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov	200 000	
	Závazky klientov voči trhu		
	Závazky z uschovania cenných papierov klientov		
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu	5 690 158	8 006 219

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

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

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

Súvaha

A. Aktíva

Číslo riadku	1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31.12.2016	k 31.12.2015
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	141	46
2.	Bežné účty	202 033	201 382
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčet - súvaha	202 174	201 428
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	202 174	201 428

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	k 31.12.2016	k 31.12.2015
1.	Investičné služby	12 643	19 604
2.	Vedľajšie služby	360	
	Spolu	13 003	19 604

Číslo riadku	12. Nehmotný majetok	k 31.12.2016	k 31.12.2015
1.	Obstarávacia cena	138 112	138 112
2.	Odpisy	(26 408)	(12 596)
3.	Zníženie hodnoty		
4.	Účtovná hodnota	111 704	125 516

Číslo riadku	13. Hmotný majetok odpisovaný	k 31.12.2016	k 31.12.2015
1.	Budovy		
2.	Obstarávacia cena		
3.	Odpisy		
4.	Zníženie hodnoty		
5.	Účtovná hodnota		
6.	Stroje a zariadenia	18 453	23 241
7.	Obstarávacia cena	27 630	27 630
8.	Odpisy	(9 177)	(4 389)
9.	Zníženie hodnoty		
10.	Účtovná hodnota	18 453	23 241
	Spolu	18 453	23 241

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

Číslo riadku	15. Ostatný majetok	k 31.12.2016	k 31.12.2015
1.	Kaucia na nájom	1 200	1 200
2.	Náklady budúcich období	251	1 611
	Spolu	1 451	2 811

B. Pasíva

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	k 31.12.2016	k 31.12.2015
1.	Dodávatelia	23 840	51 332
2.	Krátkodobé rezervy	4 265	3 457
3.	Nevyfakturované dodávky	265	
4.	Zamestnanci	2 766	2 469
5.	Zdravotná poisťovňa	508	504
6.	Sociálna poisťovňa	1 250	1 244
7.	Koncesionárske poplatky		51
8.	Záväzky voči GFI a NBS		
9.	Sociálny fond	365	183
	Spolu	33 259	59 240

Najvýznamnejšou položkou v záväzkoch voči dodávateľom je záväzok voči dodávateľom za softvér vo výške 20 791 EUR, ktorý je splácaný postupne na základe zmluvy a celkom splatený bude v roku 2017.

Číslo riadku	9. Daňové záväzky	k 31.12.2016	k 31.12.2015
1.	Ostatné priame dane z miezd	363	363
2.	Daň z pridanej hodnoty	1 082	
3.	Splatná daň z príjmov	960	299
	Spolu	2 405	662

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1. Výnosy z odplát a provízií	k 31.12.2016	k 31.12.2015
1.	Výnosy z odplát a provízií	181 458	172 386
2.	z investičných služieb	180 855	172 386
3.	z vedľajších investičných služieb	603	

Číslo riadku	a. Náklady na odplaty a provízie	k 31.12.2016	k 31.12.2015
1.	Sprostredkovateľské provízie	(35 070)	(24 590)
2.	Bankové poplatky za úschovu CP	(193)	(17)
	Spolu	(35 263)	(24 607)

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	k 31.12.2016	k 31.12.2015
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery		
2.	Krátkodobé cenné papiere		
3.	Dlhodobé úvery		
4.	Dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
6.	Bankové úroky	20	15
	Spolu	20	15

Číslo riadku	i. Personálne náklady	k 31.12.2016	k 31.12.2015
1.	Základné mzdy	(37 055)	(37 079)
2.	Náhrada príjmu (PN)		(374)
3.	Pohyblivá zložka miezd		
4.	Poistenie (zdravotné a sociálne)	(11 768)	(13 057)
5.	Stravovanie	(375)	(261)
6.	Zdravotná starostlivosť		
7.	Vzdelávanie a školenia		(383)
8.	Tvorba sociálneho fondu	(203)	(199)
9.	Cestovné	(93)	
	Spolu	(49 494)	(51 383)

Číslo riadku	k.1. Odpisy hmotného majetku	k 31.12.2016	k 31.12.2015
1.	Budovy		
2.	Stroje a zariadenia	(4 788)	(4 389)
	Spolu	(4 788)	(4 389)

Číslo riadku	k.2. Odpisy nehmotného majetku	k 31.12.2016	k 31.12.2015
1.	Goodwill		
2.	Softvér	(13 812)	(12 596)
	Spolu	(13 812)	(12 596)

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	k 31.12.2016	k 31.12.2015
1.	Odplata auditorovi	(4 320)	(3 920)
2.	Údržba nehnuteľností a zariadení	(158)	(10 687)
3.	Ekonomické a právne služby	(13 807)	(30 141)
4.	Členské príspevky a iné poplatky NBS	(3 683)	(2 897)
5.	Reklama	(96)	(1 347)
6.	Softvérová podpora	(27 520)	(9 140)
7.	Telefónne poplatky, poštovné, internet	(2 604)	(2 732)
8.	Nájomné a energie	(23 549)	(37 020)
9.	Nakúpený materiál	(1 419)	(4 202)
10.	Zisk/strata z precenenia majetku a záväzkov	14	(23)
11.	Bankové poplatky	(489)	(635)
12.	Ostatné	(1 103)	(1 182)
	Spolu	(78 734)	(103 926)

V položke „Ostatné“ sú zahrnuté náklady na repre, kopirovacie služby, pomerná časť dph zaúčtovaná do nákladov v dôsledku použitia koeficientu, koncesionárske poplatky a náklady na správne poplatky pri zápise údajov do Obchodného registra.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

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

Číslo riadku	a). Podiely spriaznených osôb na základom imaní obchodníka s cennými papiermi a jeho dcérskych úč. j. a pridružených úč. j.	k 31.12.2016	k 31.12.2015
1.	Podiely na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi	125 000	125 000
2.	Podiely na základnom imaní dcérskych úč. j.		
3.	Podiely na základnom imaní pridružených úč. j.		

Do 9.9.2016 bol jedinou osobou s významným vplyvom na Spoločnosť jej majoritný akcionár, p. Ing. Slavomír Eliaš, st., vlastníaci 73 % akcií Spoločnosti. Jeho blízkym príbuzným je p. Ing. Slavomír Eliaš, ml., ktorý vlastnil 9 % akcií Spoločnosti.

Od 9.9.2016 je jedinou osobou s významným vplyvom na Spoločnosť p. Roman Chovanec, ktorý nadobudol akcie od p. Ing. Slavomíra Eliaša a tiež p. Ing. Slavomíra Eliaša, ml. P. Roman Chovanec vlastní 82% akcií Spoločnosti a je tiež predsedom predstavenstva. P. Mgr. Juraj Potočňák vlastní 9 % akcií Spoločnosti a je členom predstavenstva Spoločnosti. Mgr. Michal Kliman vlastní 9 % akcií Spoločnosti a podieľa sa na kontrole Spoločnosti ako člen dozornej rady.

Spoločnosť nevydala ani neprijala žiadne záruky od spriaznených osôb.

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

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

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

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

4. Návrh na úhradu straty bežného účtovného obdobia

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo na najbližšom zasadnutí valného zhromaždenia, že dosiahnutá strata za rok 2016 bude prevedená na účet neuhradených strát minulých rokov.

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

- priemerný počet zamestnancov: 7
 - počet členov predstavenstva: 2
 - počet členov dozornej rady: 3

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

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

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

Spoločnosť neeviduje žiadne zamestnanecké požitky.

8. Výnos / strata na akciu

Strata na akciu predstavuje hodnotu -3,57 EUR.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

9. Údaje o úverovom riziku:

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

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

b) popis pohľadávok, ktorých ocenenie sa upravuje skupinovo

Spoločnosť neeviduje pohľadávky, ktorých ocenenie sa upravuje skupinovo. Všetky pohľadávky Spoločnosť vyhodnocuje ako samostatné položky.

c) popis spôsobov a nástrojov znižovania úverového rizika

Spoločnosť nevyužíva postupy zmierňovania úverového rizika.

d) popis významných koncentrácií úverového rizika a popis spôsobov a postupov používaných pre zabezpečenie obchodníkom s cennými papiermi akceptovanej koncentrácie úverového rizika

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

10. Údaje o trhovom riziku:

a) o používaní nových finančných nástrojov,

b) o spôsoboch a postupoch používaných na meranie, sledovanie a riadenie trhového rizika,

c) o spôsoboch zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier,

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

e) o spôsoboch a postupoch merania úrokového rizika,

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

Spoločnosť nemá oprávnenie obchodovať na vlastný účet, a z tohto dôvodu nevykonávala žiadne významné operácie spojené s trhovým rizikom.

11. Údaje o ostatných druhoch rizík:

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

Spoločnosť pravidelne vyhodnocuje riziká z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe ako riziko vysporiadania obchodu a riziko obchodného partnera. Riziko vysporiadania obchodu s finančnými nástrojmi súvisí s dlhšou dobou vysporiadania obchodu po dodaní finančných nástrojov. Riziko obchodného partnera môže vzniknúť z expozícií v dôsledku obchodov s dlhou dobou vysporiadania. Spoločnosť neevidovala pozície v obchodnej knihe.

V prípade aktív a pasív v cudzích menách Spoločnosť vypočítava hodnotu pozícií zaznamenaných v obchodnej aj neobchodnej knihe a následne vypočítava v zmysle platného opatrenia NBS aj hodnoty expozícií pre devízové riziko.

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

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

Meranie, sledovanie a riadenie rizika vysporiadania obchodu, rizika obchodného partnera a devízového rizika je založené na využívaní systému vyrovnania obchodov delivery-versus-payment, na vedení obchodnej a neobchodnej knihy, na pravidelnej kontrole finančného a majetkového vysporiadania, na systéme oceňovania pozícií a pravidelnej kontrole evidencie oceňovaných pozícií.

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

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

Číslo riadku	12.Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	k 31.12.2016	k 31.12.2015
1.	Overenie účtovnej závierky	(4 320)	(3 920)
2.	Uisťovacie audítorské služby		
3.	Súvisiace audítorské služby		
4.	Daňové poradenstvo		
5.	Ostatné audítorské služby		
	Spolu		

Použité skratky:

Dt – strana „má dať“ účtu.

Úč. o. – účtovné obdobie.

FN – finančný nástroj

úč. j. – účtovná jednotka

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

Vysvetlivka:

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