

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

31. 12. 2017

Sympatia Financie, o.c.p., a.s.
Vajnorská 100/B
831 04 Bratislava – mestská časť Nové Mesto

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Sympatia Financie, o.c.p., a.s.

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Sympatia Financie, o.c.p., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát a ostatných súhrmných ziskov, výkaz zmien vo vlastnom imaní, výkaz peňažných tokov 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 2017, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

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 tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou 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 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 spochybniť 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 PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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 posúdenie, 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.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Bratislava, 25. júna 2018

D. P. F., spol. s r. o.
Černicová 6, 831 01 Bratislava
Licencia SKAU č. 140

Obchodný register Okresného súdu
Bratislava I, odd. Sro, vl. č. 23006/B



Ing. Marcel Petras
Štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 869

Súvaha k 31. decembru 2017

	<u>31. december 2017</u> <u>(EUR'000)</u>	<u>31. december 2016</u> <u>(EUR'000)</u>
MAJETOK		
Krátkodobý majetok		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	60	77
Finančné investície na obchodovanie	-	-
Pôžičky a ostatný finančný majetok		
Obchodné a iné pohľadávky	95	135
Dlhodobý majetok		
Pôžičky a ostatný finančný majetok	718	728
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	1	2
Nehmotný majetok	-	-
Rozdiely zaokrúhľovania	-	-
Majetok spolu	<u>874</u>	<u>942</u>
ZÁVÄZKY		
Krátkodobé záväzky		
Pôžičky	-	-
Obchodné a iné záväzky	99	101
Splatná daň z príjmov	3	6
Dlhodobé záväzky		
Pôžičky	-	-
Záväzky z dlhodobých zamestnaneckých požitkov	14	23
Odložené daňové záväzky	-	-
Záväzky spolu	<u>116</u>	<u>130</u>
VLASTNÉ IMANIE		
Základné imanie	730	730
Emisné ážio, kapitálové fondy a ostatné fondy	79	79
Kumulované zisky (straty) minulých období	3	1
Súhrnný zisk bežného obdobia	(54)	2
Vlastné imanie spolu	<u>758</u>	<u>812</u>

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.


Ing. Branislav Habán
predseda predstavenstva


Ing. Marek Kudzbel
člen predstavenstva

Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov za rok končiaci sa 31. decembra 2017

	Rok končiaci sa 31. decembra 2017 <u>(EUR'000)</u>	Rok končiaci sa 31. decembra 2016 <u>(EUR'000)</u>
Výnosy z poplatkov a provízií		
Poplatky za finančné sprostredkovanie	575	625
	<u>575</u>	<u>625</u>
Náklady na poplatky a provízie	32	25
Prevádzkové výnosy		
Ostatné prevádzkové výnosy	196	156
	<u>196</u>	<u>156</u>
Prevádzkové náklady		
Personálne náklady	442	471
Náklady na odpisovanie a amortizáciu	1	2
Ostatné prevádzkové náklady	364	293
	<u>807</u>	<u>766</u>
Prevádzkový zisk (strata)	(68)	(10)
Čisté finančné výnosy (náklady)		
Úrokové výnosy	20	19
Úrokové náklady	-	-
Zisk (strata) z precenenia finančného majetku	-	-
Dividendy	-	-
Kurzové zisky (straty)	(3)	(1)
	<u>17</u>	<u>18</u>
Zisk (strata) pred zdanením	(51)	8
Splatná daň z príjmov	3	6
Odložená daň z príjmov	-	-
	<u>3</u>	<u>6</u>
ZISK (STRATA) PO ZDANENÍ	(54)	2
Súhrnných zisk za účtovné obdobie	(54)	2

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.


Ing. Branislav Habán
predseda predstavenstva


Ing. Marek Kudzbel
člen predstavenstva

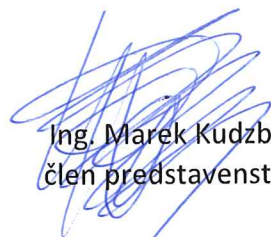
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2017

	Základné imanie (EUR'000)	Emisné ážio a fondy (EUR'000)	Nerozdelený zisk (strata) (EUR'000)	Vlastné imanie spolu (EUR'000)
Stav k 1. januáru 2016	730	79	1	810
Rozdelenie zisku za rok 2015	-	-	1	1
Rozdiely zo zaokrúhlenia	-	-	-	-
Súhrnný zisk za účtovné obdobie	-	-	2	2
			(1)	(1)
Stav k 31. decembru 2016	730	79	3	812
Rozdelenie zisku za rok 2016	-	-	-	-
Rozdelenie ziskov min. období	-	-	-	-
Súhrnný zisk za účtovné obdobie			(54)	(54)
Rozdiely zaokrúhľovania				-
Stav k 31. decembru 2017	730	79	(51)	758

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.



Ing. Branislav Habán
predseda predstavenstva



Ing. Marek Kudzbel
člen predstavenstva

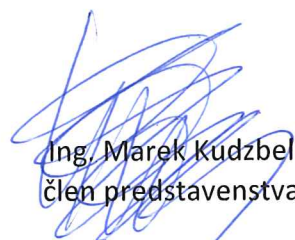
Výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2017

	Rok končiaci sa 31. decembra 2017 <u>(EUR'000)</u>	Rok končiaci sa 31. decembra 2016 <u>(EUR'000)</u>
Peňažné toky z prevádzkových činností:		
Súhrnný zisk bežného obdobia	(54)	2
Odpisy a amortizácia majetku	1	2
Zmena stavu odložených daňových pohľadávok a záväzkov	-	-
Zmena stavu obchodných a ostatných pohľadávok a záväzkov	38	19
Nákup a precenenie finančných investícií na obchodovanie	-	-
Zmena stavu ostatných dlhodobých záväzkov	(9)	-
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností	<u>(24)</u>	<u>23</u>
Peňažné toky z investičných činností:		
Nákup a predaj dlhodobého majetku		
Nákup a precenenie finančného majetku	416	343
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností	<u>416</u>	<u>343</u>
Peňažné toky z finančných činností:		
Rozdiely zo zaokrúhlenia		1
Prijaté pôžičky		(76)
Poskytnuté pôžičky	(409)	(256)
Čisté peňažné prostriedky z finančných činností	<u>(409)</u>	<u>(331)</u>
Zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	<u>(17)</u>	<u>35</u>
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	<u>77</u>	<u>42</u>
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	<u>60</u>	<u>77</u>

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.



Ing. Branislav Habán
predseda predstavenstva



Ing. Marek Kudzbel
člen predstavenstva

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2017

Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Obchodné meno a sídlo spoločnosti

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

POLUS Tower II, Vajnorská 100/B, 831 04 Bratislava

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

(ďalej len „Spoločnosť“)

Identifikačné číslo: 35 842 369

Daňové identifikačné číslo: 2021682025

Identifikačné číslo pre DPH: SK2021682025

Hlavné činnosti Spoločnosti

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

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v období od 1. júla 2017 do 31. decembra 2017 bol 22, z toho 2 vedúci zamestnanci.

Počet zamestnancov v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k 31. decembru 2017: 16

Informácie o orgánoch účtovnej jednotky (k 31. decembru 2017)

Predstavenstvo Ing. Branislav Habán, predseda predstavenstva

Ing. Marek Kudzbel, podpredseda predstavenstva

Dozorná rada Ing. Katarína Gabrišková, PhD., predseda dozornej rady

Ing. Marek Laššák, podpredseda dozornej rady

JUDr. Jana Habánová, člen dozornej rady

Informácie o akcionároch účtovnej jednotky

V období od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 Spoločnosť evidovala 2 200 ks zaknihovaných akcií na meno v nominálnej hodnote jednej akcie 332 EUR.

Zoznam akcionárov k dátumu závierky spolu s ich podielom na základnom imaní a hlasovacích právach na valnom zhromaždení je nasledovný:

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

Oprávnenia na výkon činnosti

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

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

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnať v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnať v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,

3. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien,

úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

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

f) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,

4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,

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

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

f) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,

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

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,

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

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,

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

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

f) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,

7. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti

alebo kúpy podniku,

8. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,

9. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,

10. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

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

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

Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2017 je zostavená ako predbežná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

Účtovná závierka je zostavená v tisícoch Euro ("EUR").

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2016 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti na svojom zasadnutí dňa 29. júna 2017. Valné zhromaždenie takisto schválilo návrh na vysporiadanie zisku vo výške 1.276,34 EUR po zdanení za rok 2016 týmto spôsobom:

- na tvorbu rezervného fondu spoločnosti 209,55 EUR,
- na účet nerozdeleného zisku minulých rokov 1 885,92 EUR.

SÚHRN HLAVNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

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

Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo (IFRS) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy a v súlade s interpretáciami vydanými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle smernice Európskeho

parlamentu a Rady Európskej únie a rovnako v súlade so zákonom o účtovníctve.

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

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

Funkčná mena

Funkčnou menou je mena euro.

Prepočet cudzích mien

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

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

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

Nehnutel'nosti, stroje a zariadenia

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

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

Umelecké diela sa neodpisujú. Ostatný majetok sa odpisuje:

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

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

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

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

Nehmotný majetok

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

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

Finančný majetok

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

Finančné investície na obchodovanie

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

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

Pôžičky a ostatný finančný majetok a Obchodné a iné pohľadávky

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

Zamestnanecké požitky

Závazok vykázaný v súvahe v súvislosti s plánom definovaných požitkov predstavuje súčasnú hodnotu záväzku z definovaných požitkov k súvahovému dňu očistenú o nevykázané zisky alebo straty z úprav poisťovno-matematických odhadov a nákladov minulej služby. Závazok z definovaných požitkov sa počíta raz ročne použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Súčasná hodnota záväzku z definovaných požitkov sa

stanoví diskontovaním odhadovaných budúcich peňažných čerpaní za použitia úrokových sadzieb, ktoré sú aktuálne na trhu podnikových dlhopisov emitovaných v mene, v ktorej budú požitky vyplácané a ktorých termín splatnosti sa blíži k termínu príslušného penzijného záväzku.

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

Ostatné záväzky

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

Vykazovanie výnosov

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

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

Výnosové úroky sa účtujú na základe časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej miery.

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

Riadenie finančného rizika

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

Menové riziko

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

Cenové riziko

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

Riziko úrokovej sadzby ovplyvňujúcej reálnu hodnotu a peňažné toky

Spoločnosť je vystavená riziku úrokovej sadzby v dôsledku pôžičky a finančných pohľadávok.

Pôžička a zmenky s pevnou úrokovou sadzbou vystavuje Spoločnosť riziku zmeny reálnej hodnoty.

Odhad reálnej hodnoty

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

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

Kreditné riziko

Spoločnosť neeviduje k súvahovému dňu znehodnotenú finančnú investíciu.

Kvalita finančného majetku sa posudzuje systémom interných ratingov.

Finančný majetok zoradený podľa druhov a kvality

31.12.2017	Vysoká	Stredná	Nižšia
Bežné účty a úložky v bankách	30	-	-
Dlhové finančné investície na obchodovanie	-	-	-
Pôžičky a ostatný finančný majetok	623	95	-
Obchodné a iné pohľadávky	81	16	-
31.12.2016	Vysoká	Stredná	Nižšia
Bežné účty a úložky v bankách	51	-	-
Dlhové finančné investície na obchodovanie	-	-	-
Pôžičky a ostatný finančný majetok	215	252	260
Obchodné a iné pohľadávky	113	16	-

Riziko likvidity

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

Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

	Dopravné prostriedky	Nábytok a zariadenie	Umelecké diela	Spolu
1. január 2016				
Obstarávacia cena alebo ocenenie	-	83	-	83
Oprávky	-	(80)	-	(80)
Zostatková hodnota	-	3	-	3
Rok končiaci 31. decembra 2016				
Prírastky	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Zostatková cena predaného majetku	-	-	-	-
Odpisy	-	(1)	-	(1)
31. december 2016				
Obstarávacia cena alebo ocenenie	-	83	-	83
Oprávky	-	(81)	-	(81)
Zostatková hodnota	-	2	-	2
Rok končiaci 31. decembra 2017				
Prírastky	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Zostatková cena predaného majetku	-	-	-	-
Odpisy	-	(1)	-	(1)
31. december 2017				
Obstarávacia cena alebo ocenenie	-	83	-	83
Oprávky	-	(82)	-	(82)
Zostatková hodnota	-	1	-	1

Nehmotný majetok (softvér)

tis. EUR

1. január 2016

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

Rok končiaci 31. decembra 2016

Prírastky	-
Úbytky	-
Odpisy	-

31. december 2016

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

Rok končiaci 31. decembra 2017

Prírastky	-
Úbytky	-
Odpisy	-

31. december 2017

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31.12.2017	31.12.2016
Hotovosť a ceniny	30	28
Bežné účty v banke	30	49
Krátkodobé bankové vklady	-	-
Spolu	60	77

Pôžičky a ostatný finančný majetok

	31.12.2017	31.12.2016
Dlhodobé pôžičky	718	215
- z toho: voči spriazneným osobám	718	215
Krátkodobé pôžičky	-	91
- z toho: voči spriazneným osobám	-	91
Finančné zmenky	-	419
Pohľadávky z obchodného styku	83	133
- z toho: voči spriazneným osobám	21	32
Daň z príjmov – preddavky	6	3
Časové rozlíšenie – náklady budúcich období	6	2
Spolu	813	863

Krátkodobé záväzky

	31.12.2017	31.12.2016
Záväzky z obchodného styku	49	39
- z toho: voči spriazneným osobám	19	23
Záväzky voči zamestnancom	28	34
Záväzky voči inštitúciám sociálneho a zdravotného zabezpečenia	11	14
Záväzky voči daňovému úradu	11	14
Spolu	99	101

Odložená daň

Názov položky	31.12.2017	31.12.2016
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:		
odpočítateľné	-	-
zdaniteľné	-	-
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	15 315	25 072
odpočítateľné	15 315	25 072
zdaniteľné	-	-
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	10 947	-
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty		
Sadzba dane z príjmov (v %)	21%	21%
Odložená daňová pohľadávka	5 515	5 265
Uplatnená daňová pohľadávka	-	-
Zaúčtovaná ako zníženie nákladov	-	-
Zaúčtovaná do vlastného imania	-	-

K 31. decembru 2017 a 2016 Spoločnosť nevykázala odloženú daňovú pohľadávku, nakoľko k momentu zostavenia účtovnej závierky nie je možné spoľahlivo stanoviť, že Spoločnosť dosiahne v dohľadnej budúcnosti dostatočný základ dane, voči ktorému by bolo možno uplatniť odpočítateľné dočasné rozdiely a umoriť daňové straty.

Základné imanie

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

Závazky z dlhodobých zamestnaneckých požitkov

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

Penzijné záväzky

Predpoklady	31.12.2017	31.12.2016
Vek odchodu do dôchodku	62	62
Nárast nominálnej mzdy	3%	3%
Sadzba dlhodobého úveru	1%	1%
Fluktuácia	9%	9%
Rezerva k 1.1.	23	23
Náklady na súčasnú službu	1	-
Úrokové náklady	-	-
Vykázané poistno-matematické straty	-	-
Náklady spolu	1	-
Vyplatené nároky	10	-
Súčasná hodnota záväzkov	2	16
Nevykázané poistno-matematické straty	12	7
Záväzok v súvahe k 31.12.	14	23

Sociálny fond

1.1.2016	1
Tvorba	3
Čerpanie	(3)
31.12.2016	1
Tvorba	3
Čerpanie	(3)
31.12.2017	1

Výnosy z poplatkov a provízií a ostatných prevádzkových výnosov

Podiel jednotlivých skupín produktov na tržbách z hlavnej činnosti:

	2017	2016
Obhospodarovanie a správa klientskych portfólií	245	234
Sprostredkovanie obchodov s finančnými nástrojmi	314	368
Nákup a predaj finančných nástrojov	16	23
Ostatné výnosy, vrátane služieb člena CDCP	196	156
Spolu	771	781

Personálne náklady

	2017	2016
Mzdy a odmeny	328	345
Odmeny predstavenstva	1	2
Náklady na sociálne zabezpečenie	112	122
Penzijné náklady – fondy so stanovenými príspevkami	-	-
Penzijné náklady – fondy s vopred stanovenou výškou dôchodku	1	1
Odložené krátkodobé zamestnanecké požitky	-	-
Spolu	442	470

Náklady na poplatky a ostatné prevádzkové náklady

	2017	2016
Poplatky za IT a telekomunikácie	69	63
Poplatky brokerom, za správu a za vysporiadanie	23	17
Poplatky burze a depozitáru	8	8
Poplatky NBS	1	2
Poplatky GFI	11	16
Neodpočítateľná časť DPH	25	25
Nájomné a energie	6	6
Spotreba materiálu	1	1
Personalistika a poradenstvo	149	152
Audit	2	2
Ostatné	101	26
Spolu	396	318

Úrokové výnosy

	2017	2016
Úrokové výnosy z pôžičiek (poskytnutých spriazneným stranám)	16	2
Úrokové výnosy s cenných papierov na obchodovanie	-	-
Úrokové výnosy z finančných zmeniek	4	15
Úrokové výnosy z bankových vkladov	-	-
	20	19

Iné aktíva a pasíva, ktoré sa nevykazujú v súvahe

Hodnoty prijaté od tretích osôb do správy a na nakladanie

	31.12.2017	31.12.2016
Riadenie portfólia cenných papierov	23 678	31 182
Riadenie portfólia derivátov	-	-
Riadenie portfólia Hedge-Fondov	31 087	24 837
Riadenie segregovaného portfólia	1 018	4 112
Spolu	55 783	60 131

Zostatky voči spriazneným osobám

	31.12.2017	31.12.2016
Dlhodobé pôžičky	718	215
Krátkodobé pôžičky	-	91
Pohl'adávky z obchodného styku	21	32
Pohl'adávky spolu	739	338
Záväzky z obchodného styku	19	18
Záväzky spolu	19	18

Náklady a výnosy z transakcií voči spriazneným osobám

	2017	2016
Náklady na investičné poradenstvo	-	30
Nájomné hnutel'ného a nehnuteľného majetku	30	6
Analýza finančných trhov	15	55
Náklady na vedenie mzdovej agendy	2	2
Školenie zamestnancov	3	-
Náklady na prezentáciu produktov pre klientov	22	-
Náklady spolu	72	93

	2017	2016
Výnosy za správu a riadenie portfólia klientov	164	170
Výnosy z poplatkov za obchodovanie	59	
Administratíva portfólia klientov	4	4
Výnosy spojené s registráciou emisie dlhopisov	88	63
Úroky z dlhodobých pôžičiek	16	3
Výnosy spolu	331	240

Udalosti po dátum, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje

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

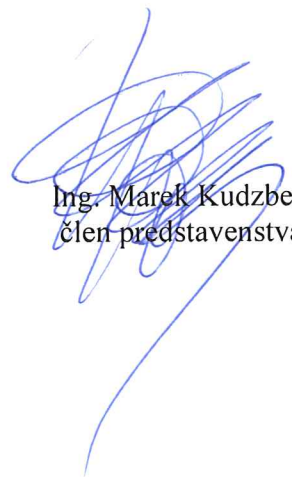
Schválenie účtovnej závierky Predstavenstvom na zverejnenie

Účtovná závierka Spoločnosti bola schválená Predstavenstvom na zverejnenie dňa 10. júna 2018.

V Bratislave, 10. júna 2018



Ing. Branislav Habán
predseda predstavenstva



Ing. Marek Kudzbel
člen predstavenstva



Mgr. Mikuláš Šefčík
zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky