

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
z overenia účtovnej závierky a výročnej správy**

štatutárnemu orgánu a akcionárom spoločnosti
ZENIT kapital o.c.p., a.s.
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti ZENIT kapital o.c.p., a.s., so sídlom Panenská 5, Bratislava, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2017, 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 2017 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 auditorských 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 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“) 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 auditorské 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 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

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 auditorských 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 auditorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej 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 auditorské 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 auditorských 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 auditorských 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 informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš 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.

Posúdili 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 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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 vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

28. marca 2018
Prievdza, Slovenská republika

Auditorská spoločnosť:
PKF Slovensko s.r.o.
Nábr. Sv. Cyrila 47, Prievdza
Licencia UDVA č. 40



Zodpovedný audítora:
Ing. Dagmar Gombarčíková, CA
Licencia číslo 1033

PKF Slovensko s.r.o.

Dagmar Gombarčíková

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**ÚČ OCP**

obchodníka s cennými papiermi
k 31.12. 2017 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

Účtovná závierka

- riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

Účtovná závierka

 - schválenáod
do

Za obdobie

mesiac

rok

0 1
1 22 0 1 7
2 0 1 7

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac

rok

od
do0 1
1 22 0 1 6
2 0 1 6

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

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

Z E N I T k a p i t a l o . c . p . a . s .

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica, číslo

P a n e n s k á 5

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

O R o k r e s . s ú d u B A I .
o d d i e l : S a v l o ž k a č . : 3 5 7 7 / B

PŠČ

8 1 1 0 3

Názov obce

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

/

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavené dňa:

28.3.2018

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

Schválená dňa:



ZENIT kapital o.c.p., a.s.
Panenská 5, 811 03 Bratislava
IČO: 35931949, DIČ: 2022004930
IČ DPH: SK2022004930

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 1-4

S Ú V A H A
k 31. 12. 2017
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	C	1	2
x	Aktíva		x	X
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		110 795	59 387
2.	Pohľadávky voči klientom		139 414	162 976
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		139 414	162 976
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)	obrátené 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			6 528
13.	Hmotný majetok		9 975	
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný		9 975	
b).1.	budovy			
b).2.	ostatný		9 975	
14.	Daňové pohľadávky			
15.	Ostatný majetok		26 287	15 460
	Aktíva spolu		286 471	244 351

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

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 1-4

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 09)		75 851	37 640
1.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie			
2.	Závazky voči klientom			
3.	Ostatné záväzky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
4.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko			
5.	Deriváty			
6.	Závazky z úverov a z repoobchodov			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
7.	Ostatné záväzky		75 851	37 640
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky		10 663	960
a)	splatná daň z príjmov		10 663	960
b)	odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 10 až 16)		199 957	205 751
10.	Základné imanie, z toho		298 745	298 745
a)	upísané základné imanie		298 745	298 745
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.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		4 705	4 705
a)	zákonný rezervný fond		4 516	4 516
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy		189	189
14.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov		-97 699	-76 829
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní 2016			
16.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia 2017		- 5 794	-20 870
	Pasíva		286 471	244 351

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 2-4

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2017

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznamky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		531 017	258 037
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		75 492	17 997
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		455 525	240 040
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			3
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		2 460	1 943
i.	Personálne náklady		170 195	103 547
i.1.	mzdové a sociálne náklady z toho		167 468	101 279
i.2.	ostatné personálne náklady z toho		2 727	2 268
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	Odpisy		7 031	18 442
k.1.	odpisy hmotného majetku		503	
k.2.	odpisy nehmotného majetku		6 528	18 442
l.	zniženie hodnoty majetku			
l.1.	zniženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zniženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady		271 449	135 963
n.	Náklady na financovanie		4 441	3 944
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady		2 184	1 935
n.2.	dane a poplatky		2 257	2 009

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 2-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozná mky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		4 869	-19 910
p.	Daň z príjmov		10 663	960
p.1.	splatná daň z príjmov		10 663	
p.2.	odložená daň z príjmov			
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení 2017		-5 794	-20 870

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2017
(v celých eurách)

A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi

Spoločnosť v priebehu roka 2017 zmenila sídlo z Panenskej 23 na Panenskú 5 (deň zápisu zmeny sídla spoločnosti do Obchodného registra bola vykonaná 19.10.2017)

Opis hospodárskej činnosti:

Poskytovanie investičných služieb a vedľajších služieb a vykonávanie investičných činností podľa § 6 ods. 1 a 2 v spojení s § 5 ods. 1 zákona o cenných papieroch v tomto rozsahu:

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
3. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, 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 vyrovnávať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnávať 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;
4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
5. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
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) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi 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 vyrovnávať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnávať 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;
7. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splnutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku;
8. vykonávanie obchodov s devizovými 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.

Spoločnosť poskytuje investičné služby a vedľajšie služby a vykonáva investičné činnosti v súlade s udeleným povolením na území Slovenskej republiky a v rámci jedného európskeho povolenia aj na území Českej republiky, Rakúska, Poľska, Lotyšskej republiky, Cypru, Malty. Spoločnosť nevlastní žiaden podiel v iných spoločnostiach a nemá organizačnú zložku v zahraničí a taktiež nerealizuje výskumnú a vývojovú činnosť.

Členovia orgánov spoločnosti:

Štatutárny orgán - predstavenstvo:

Rihards Neploho – predseda predstavenstva - výkon funkcie od 14.12.2015

Ing. Jevgenij Jevstafjev – podpredseda predstavenstva – výkon funkcie 29.12.2015

Ing. Milan Kúdela – člen predstavenstva – výkon funkcie 14.12.2017

Dozorná rada:

Pavels Gavrillovs - predseda dozornej rady - výkon funkcie od 14.12.2015

Peter Ostromecký – člen dozornej rady – výkon funkcie od 17.12.2015

Alexej Lutovinovs – člen dozornej rady – výkon funkcie od 24.04.2017

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

Základné imanie: 298 745 Eur, rozsah splatenia: 298 745 Eur

Počet akcií: 100 ks kmeňové, zaknihované - Menovitá hodnota jednej akcie: 2 987,45 Eur

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka na základe účtovníctva vedeného v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s príslušným opatrením MF SR č. MF/24042/2011-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie č. MF/016228/2014-74 v znení neskorších predpisov a ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre obchodníkov s cennými papiermi.

Riadna účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 01.01.2017 – 31.12.2017

Riadna účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

Nehmotný a hmotný majetok:

Nehmotný majetok, ktorého ocenenie sa rovná sume 2 400 Eur alebo nižšej, sa účtuje priamo do nákladov. Nehmotný majetok, ktorého ocenenie je vyššie, zaradí účtovná jednotka do dlhodobého nehmotného majetku.

Hmotný majetok, ktorého ocenenie sa rovná sume 1 700 Eur alebo nižšej, účtuje účtovná jednotka priamo do nákladov.

Spoločnosť nevytvára dlhodobý majetok vlastnou činnosťou.

Spôsob a zostavenie odpisového plánu:

Spoločnosť stanovila ročný účtovný odpis. Spoločnosť netvorila v priebehu roka opravné položky k majetku. Účtovné odpisy sa rovnajú daňovým. Odpisový plán pre jednotlivé druhy dlhodobého hmotného majetku a dlhodobého nehmotného majetku:

Dlhodobý hmotný majetok	Počet rokov odpisovania	Odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Výpočtová technika	4	25 %	lineárna
Kancelársky nábytok	6	16,67 %	lineárna
Dlhodobý nehmotný majetok			
Software	7	5 %	lineárna

Zásoby:

Spoločnosť nenakupovala zásoby, ani ich nevytvárala vlastnou činnosťou. Formuláre, tlačivá, kancelárske potreby a obdobné účtovala priamo do nákladov.

Pohľadávky:

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa v prípade pochybných a nevymožiteľných pohľadávok znižuje o opravné položky.

Účtovná jednotka tvorí opravné položky k pohľadávkam, ktoré sú po lehote splatnosti a existuje pochybnosť o ich splatení, prípadne tvorí opravné položky k dlhodobým pohľadávkam. Pri posudzovaní vymožiteľnosti pohľadávky postupuje účtovná jednotka individuálne pri každej pohľadávke (sledovanie výšky pohľadávky, hodnotenie vzťahu s dlžníkom, informácie o finančnej situácii dlžníka, informácie o vyhlásení reštrukturalizácie, konkurzu, insolvenčného konania a pod.). Účtovná jednotka tvorí opravné položky k pohľadávkam v takej výške, aby zohľadňovali reálnu výšku vymožiteľných pohľadávok.

Účtovná jednotka pri tvorbe opravných položiek postupuje v súlade s § 20 ods. 4 zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v platnom znení, tieto opravné položky sú v danom účtovnom období daňovo uznateľným nákladom.

Pri pohľadávkach vyšších ako 1 500 Eur v prípadoch, kedy je preukázané, že ide o značné trvalé zníženie hodnoty pohľadávky alebo jej reálna hodnota je nulová (napr. účtovná jednotka neprihlási pohľadávku do konkurzu z dôvodu vyšších nákladov ako je hodnota pohľadávky, organizácia odberateľa zanikne bez vyhlásenia konkurzu, odberateľ je v insolvenčnom konaní a pod.) tvorí účtovná jednotka opravné položky vo výške:

Výška opravnej položky	Doba po splatnosti pohľadávky
100%	nad 360 dní

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období:

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

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

Rezervy:

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. V predchádzajúcom účtovnom období vykazovala spoločnosť náklady na tvorbu rezerv, ako aj výnosy zo zrušenia rezerv vo Výkaze ziskov a strát. V bežnom účtovnom období spoločnosť rezervy vo Výkaze ziskov a strát nevykazuje.

Leasing:

Spoločnosť nemala v účtovnom období od 01.01.2017 do 31.12.2017 majetok prenajatý na základe finančného prenájmu.

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.

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. 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.

C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	533 017	258 037
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)	-139 414	-162 976
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-75 492	-17 997
Záväzky za úroky, odplaty a provízie (+)		
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 (+)		1 000
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	-398 796	-191 764
Záväzky voči zamestnancom a dodávateľom (+)	75 851	27 566
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	12 735	18 442
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	9 703	209
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	38 211	5 624
Iné krátkodobé záväzky +/-		9 183
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	55 815	-52 676
Zaplatená daň z príjmov	-960	-960
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	54 855	-53 636
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	X
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	-3 447	
Záväzky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)		
Pohľadávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)		
Výnosy z dividend (+)		

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

Pohľadávky na dividendy (-)		
Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)		3
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)		
Prijmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)		
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-3 447	3
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	X
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)	0	-24 257
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu (+/-)		
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)		
Závazky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)		
Zaplatené dividendy		
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	0	-24 257
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	51 408	-29 376
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	59 387	88 763
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	110 795	59 387

D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Akciový kapitál	Rezervné fondy	Ost.kapitálové fondy	Nerozdelené zisky	Spolu
b	1	2	3	4	5
Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	298 745	4 516	189	-97 699	205 751
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	298 745	4 516	189	-97 699	205 751
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				-5 794	- 5 794
Úplná zmena čistého obchodného imania					
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	298745	4516	189	-103 493	199 957

E. Prehľad o majetku klientov

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Majetok klientov		
	Peňažné prostriedky klientov	8 590 528	2 844 467

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Cenné papiere klientov	105 874 035	79 522 217
	Iné finančné nástroje klientov		
	Portfólia klientov	26 671	33 802
	Pohľadávky klientov voči trhu		
	Majetok klientov spolu	114 491 234	82 400 486
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku		
	Závazky z peňažných prostriedkov klientov	8 590 528	2 844 467
	Závazky z cenných papierov klientov		
	Závazky z portfólií klientov	26 671	33 802
	Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov	105 874 035	79 522 217
	Závazky klientov voči trhu		
	Závazky z uschovania cenných papierov klientov		
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu	114 491 234	82 400 486

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

Súvaha

A. Aktíva

Číslo riadku	1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	4 683	1 340
2.	Bežné účty	106 112	58 047
	z toho: v EUR	106 112	56 904
	v CZK	0	1 143
	Spolu	110 795	59 387

Pohľadávky:

Číslo riadku	2.a) Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	9 336	37 856
2.	Vedľajšie služby	130 078	125 120
3.	Spolu	139 414	162 976

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

Číslo riadku	12. Nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obstarávacia cena	121 260	121 260
2.	Odpisy	121 260	114 732
3.	Zníženie hodnoty		
4.	Účtovná hodnota	0	6 528

Číslo riadku	13. Hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obstarávacia cena	32 086	21 608
2.	Odpisy	22 111	21 608
3.	Zníženie hodnoty	0	0
4.	Účtovná hodnota	9 975	0

B. Pasíva

Číslo riadku	1. Záväzky splatné na požiadanie – rozpis podľa mien	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	75 851	37 640
	Spolu	75 851	37 640

Ostatné záväzky:

Zo zostatkovou dobou splatnosti:

1. Do splatnosti: 23 066 Eur
2. Po splatnosti: 4 874 Eur

Podľa druhov veriteľov:

1. Iní podnikatelia: 27940 Eur
2. Fyzické osoby: 8970 Eur
3. Zdravotná a sociálna poisťovňa: 5627 Eur
4. Sociálny fond: 1040 Eur
5. Zákonná rezerva: 12267 Eur
6. Iné záväzky: 442 Eur
7. Iní veritelia z finančného sektora: 22258 Eur /DÚ – daň zo mzdy, DPH, licencia/

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1. Výnosy z odplát a provízií	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z odplát a provízií	531 017	258 037
2.	z investičných služieb	248 461	63 887
3.	z vedľajších investičných služieb	282 556	194 150

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery	229	711

1. Úrokové výnosy sú v celkovej hodnote 0,00 Eur a boli vytvárané z bankových operácií.
2. Kurzový zisk: 229,38 Eur
3. Výnosy z poplatkov a provízií:

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

- z investičných služieb na základe komisionárskej zmluvy: 248 460,81Eur
- z poradenských služieb: 74 431,48 Eur
- zo správy a úschovy cenných papierov: 208 124,51 Eur

4. Ostatné výnosy:

- ostatné prevádzkové výnosy: 2 192,60 Eur
- ostatné výnosy: 37,99 Eur

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubé mzdy	125 855	75 022
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie SP+ZP	41 612	26 257
4.	Stravovanie	2 181	1 863
5.	Zdravotná starostlivosť		
6.	Vzdelávanie a školenia		
7.	Ostatné personálne náklady SF tvorba	546	403
	Spolu	170 194	103 545

Číslo riadku	k.1. Odpisy hmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Samostatné hnuiteľné veci	503	
	Spolu	503	

Číslo riadku	k.2. Odpisy nehmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Software	6 528	18 422
	Spolu	6 528	18 422

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata audítorovi	2 300	2 300
2.	Údržba nehnuteľností a zariadení		
3.	Iné služby	221 937	105 334
4.	Nájomné	33 459	20 982
5.	Energie		
6.	Nakúpený materiál	13 753	7 347
	Spolu	271 449	135 963

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé záväzky a prijaté úvery	2 184	2 779
	Spolu	2 184	2 779

Číslo riadku	n.2. Dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Daň z pridanej hodnoty-koeficient	16 225	4 033

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

2.	Miestne dane a poplatky		
3.	Súdne poplatky a iné poplatky	2 257	2 009
	Spolu	18 482	6 042

2. Rozpis ostatných nákladov podľa druhov:

Kurzové straty: **1 646,96 Eur**
 Náklady na správu informačných technológií: **43 976,12 Eur**
 Rezerva – pokuty a penále: **5 000 Eur**
 Ostatné pokuty a penále: **143,60 Eur**
 Poštovné: **3 002,43 Eur**
 Prime terminal: **3 216,22 Eur**
 Bloomberg Terminal: **27 729,48 Eur**
 Právne služby: **15 025,55 Eur**
 Telekomunikačné služby: **1 873,76 Eur**
 Náklady na reprezentáciu: **2 496,17 Eur**
 Cestovné: **4 913,07 Eur**
 Účtovníctvo, poradenstvo: **12 345,78 Eur**
 Účtovníctvo, právne služby – nedaňovo: **4 830 Eur**
 Služby ostatné: **2 853,20 Eur**
 Odmena za službu – SL: **213,50 Eur**
 Prekladateľské služby: **2 447,65 Eur**
 Ostatné náklady – nedaňovo: **20,18 Eur**
 Opravná položka k pohľadávkam – nedaňovo: **70 708,35 Eur**
 Poplatok NBS, GFI: **2 598,44 Eur**
 Poistenie: **590,59 Eur**
 DPH CZ: **80,84 Eur**
 Koeficient DPH: **16 224,94**

G. Ostatné poznámky

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami:

a) Výška podielov na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi
 Spriaznenými osobami s obchodníkom podľa § 2 písm. n) Opatrenia MF SR č. 26307/2007-74 zo dňa 18.12.2007 v znení neskorších predpisov sú akcionári spoločnosti ZENIT kapital o.c.p., a.s.:

Číslo riadku	Podiely spriaznených osôb na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Jevgenij Jevstafjev	1%	1%
2.	Tatiana Neploho	29%	29%
3.	Svetlana Gavrilova	29%	29%
4.	Rihards Neploho	6%	8%
5.	Pavels Gavrilovs	9%	9%

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

6.	EI CORPORATIONS	9%	9%
7.	Aleksejs Lutovinovs	17%	15%

b) Výška pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám

Pohľadávky (v Eur)	Začiatkový stav	Prírastky	Úbytky	Konečný zostatok
Jevgenij Jevstafjev	14	47	21	40
Tatiana Neploho	26	165	139	52
Svetlana Gavrilova	26	202	87	141
Rihards Neploho	7	53	38	22
Pavels Gavrilovs	8	51	43	16
EI CORPORATIONS	8	151	43	16
EPG Factoring	65 201	0	17 600	47 601
A.S.C. Invest LLP	995	17 371	8006	10 360
Alexej Lutovinovs	0	98	45	53

záväzky (v Eur)	Začiatkový stav	Prírastky	Úbytky	Konečný zostatok
Jevgenij Jevstafjev	0	0	0	0
Tatiana Neploho	0	0	0	0
Svetlana Gavrilova	0	0	0	0
Rihards Neploho	0	0	0	0
Pavels Gavrilovs	0	0	0	0
EI CORPORATIONS	0	0	0	0

- Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky nevznikli žiadne významné udalosti, ktoré by ovplyvnili výsledok hospodárenia za obdobie 1-12/2017
- Priemerný počet zamestnancov v účtovnom období: 7
Počet členov predstavenstva: 3
Počet členov dozornej rady: 3
- Návrh na vysporiadanie výsledku hospodárenia: Eur navrhuje spoločnosť preúčtovať na účet neuhradenej straty minulých rokov.
- Údaje o rizikách, ktorým je spoločnosť vystavená (úverovom, trhovom, úrokovom a iných):
 - o spôsoboch a postupoch identifikácie týchto rizík
 - o spôsoboch a postupoch merania, sledovania a riadenia týchto rizík

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

Spoločnosť nemá povolenie na obchodovanie s investičnými nástrojmi na vlastný účet a ani na obchodovanie s investičnými nástrojmi na úver, nedrží na svojich účtoch pozície vo finančných nástrojoch na predaj, na obchodovanie ani nedrží finančné nástroje do splatnosti. Vzhľadom k tomu vedie spoločnosť všetky svoje aktíva výhradne v neobchodnej knihe a nie je vystavená niektorým trhovým rizikám vyplývajúcim z otvorených pozícií transakcií s úrokovými, dlhovými, akciovými, kapitálovými nástrojmi alebo komoditami, ktoré sú citlivé na zmeny podmienok na finančných trhoch.

Spoločnosť má identifikované nasledovné riziká:

1. právne, resp. legislatívne
2. Kreditné riziko
3. Devízové riziko
4. Operačné riziko

- (1) Kreditné riziko zmluvnej strany predstavuje moment neistoty sprevádzajúci obchodnú činnosť spoločnosti, konkrétne riziko straty vyplývajúce z toho, že zmluvná strana nespĺní svoje záväzky, ku ktorým sa zmluvne zaviazala včas a v plnom rozsahu. Stratégia riadenia a zmierňovania kreditného rizika zmluvnej strany spočíva najmä v posudzovaní a náležitom zvážení kreditnej kvality zmluvnej strany ešte pred uzatvorením obchodného vzťahu, pričom sa berú do úvahy predchádzajúce skúsenosti so zmluvnou stranou, objem obchodu či doba trvania zmluvného vzťahu a v následnom sledovaní platobnej disciplíny zmluvnej strany po celú dobu trvania zmluvného vzťahu. Súčasťou systému riadenia kreditného rizika zmluvnej strany sú aj obchodné limity.

Spoločnosť používa štandardizovaný prístup pre výpočet kapitálovej požiadavky pre kreditné riziko. Na základe tohto prístupu priraduje spoločnosť rizikové váhy všetkým expozíciám vedeným v neobchodnej knihe a vypočítava tomu zodpovedajúce požiadavky na vlastné zdroje na krytie kreditného rizika.

Expozície:

- a) pohľadávky voči orgánom verejnej moci a právnickým osobám okrem podnikateľom;
 - b) dlhodobé pohľadávky voči inštitúciám;
 - c) dlhodobé pohľadávky voči právnickým osobám podnikateľom;
 - d) retailové pohľadávky;
 - e) pohľadávky po termine splatnosti;
 - f) krátkodobé pohľadávky voči inštitúciám a právnickým osobám podnikateľom;
 - g) iné položky, ako sú: hotovosť a rovnocenné prostriedky, hmotný majetok, náklady a výnosy budúcich období a ostatné aktíva.
- (2) Devízové riziko je riziko, že sa zmení hodnota aktív alebo pasív spoločnosti z dôvodov zmien devízových kurzov. Vzhľadom sa aj na investora a finančné nástroje, ktoré sú denominované v inej mene akou je domáca mena investora vzhľadom na zmeny kurzu príslušného menového páru a tým znehodnotenia domácej meny investora. Takáto zmena môže mať za následok zníženie hodnoty majetku investora po prerátaní na domácu menu. Pri záväznej dohode kupujúceho a predávajúceho môže taktiež prísť k insolventnosti zmluvných strán a neschopnosť plniť svoj záväzok.
- (3) Operačným rizikom sa rozumie riziko priamych alebo nepriamych strát pre spoločnosť alebo obhospodarované portfóliá klientov z neadekvátnych alebo chybných interných procesov, zlyhanie ľudského faktora, interných alebo externých systémov.
- (4) Právne riziko – je riziko finančnej alebo reputačnej straty, spôsobené nedostatkom znalosti, porozumenia, prípadne nejasnosti právnych predpisov a regulácií, aplikovateľných na činnosť spoločnosti, jej produkty a služby ňou poskytované, ako ja zmenami týchto právnych predpisov ako regulácií.

LIMITY POUŽÍVANÉ SPOLOČNOSŤOU V RÁMCI SYSTÉMU RIADENIA RIZÍK

Spoločnosť pri používaní, určení a výberov limitácie rizík vychádza z nasledovných zásad:

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

- 1.1 **Zásada zabezpečenia dokumentácie** – limity a ukazovatele používané pri riadení rizík v Spoločnosti sú popísané vo vnútorných predpisoch spoločnosti, resp. v dokumentoch schválených predstavenstvom Spoločnosti.
- 1.2 **Zásada súladu s platnou legislatívou** – limity vyplývajúce z platnej legislatívy sú automaticky záväzné pre všetky činnosti a procesy v Spoločnosti. V Spoločnosti prebieha proces sledovania platnej legislatívy a všetkých externých limitov a priebežne prebieha proces zapracovávaní do vnútorných predpisov Spoločnosti, resp. do dokumentov predkladaných na schválenie predstavenstvu Spoločnosti.
- 1.3 **Zásada aktualizácie** – v dokumentácii k limitom musí byť uvedená periodicita, resp. najbližší aktuálny termín prehodnotenia uvedeného limitu.
- 1.4 **Zásada zodpovednosti** – v dokumentácii k limitom musí byť uvedená zodpovednosť za dodržiavanie limitov, zodpovednosť za sledovanie limitov a ukazovateľov, zodpovednosť za kontrolu sledovania limitov a zodpovednosť za aktualizáciu, resp. prehodnotenie limitov.
- 1.5 **Zásada jednoznačnosti** – každý limit musí byť jednoznačne definovaný, t.j. nemôže dôjsť k situácii, že dva limity budú mať rovnaký názov, resp. jeden limit bude mať dva rôzne názvy popísané vo vnútorných predpisoch spoločnosti, resp. v dokumentoch schválených predstavenstvom Spoločnosti.
- 1.6 **Zásada zabezpečenia kontroly** – kompetentné útvary, ktoré sú zodpovedné za sledovanie limitov a ukazovateľov, musia zabezpečiť procesy kontroly.
- 1.7 **Zásada preferencie automatizácie** – Spoločnosť sa snaží o automatizáciu sledovania limitov a ukazovateľov a tým minimalizovať operačné riziko v procesoch ich sledovania a kontroly.
- 1.8 **Zásada flexibility a efektívnosti** – Spoločnosť v prípade potreby môže operatívne zmeniť požadované hodnoty limitov v súlade s platnými vnútornými predpismi spoločnosti a dokumentmi schválenými predstavenstvom Spoločnosti. Externé limity vyplývajúce z platnej legislatívy nemôžu byť prekročené úmyselne v žiadnom časovom okamihu a musia byť implementované také systémy a procesy kontroly, ktoré eliminujú prekročenie externých limitov aj neúmyselne.
- 1.9 **Zásada aktualizácie** – v Spoločnosti prebieha proces aktualizácie a pravidelného prehodnocovania stratégie riadenia rizík v súlade s prebiehajúcimi obchodnými aktivitami spoločnosti a s obchodnými a finančnými plánmi. Uvedený proces zahŕňa aj prehodnocovanie všetkých limitov a ukazovateľov využívaných pri riadení rizík, resp. zavádzanie nových limitov.
- 1.10 **Zásada akceptovateľnej miery rizika** – proces riadenia rizík je cyklický proces identifikácie, merania, sledovania, reportovania a procesov zmiernovania rizík. V rámci uvedeného zmiernovania rizík spoločnosť priebežne prehodnocuje limity a ukazovatele, čím ovplyvňuje akceptovateľnú mieru rizika.
- 1.11 **Zásada dodržania kompetencií** – všetky limity a metódy týkajúce sa riadenia rizík musia byť schválené v zmysle vnútorných predpisov alebo predstavenstvom spoločnosti.

4. Náklady spoločnosti voči audítorovi za účtovné obdobie:

Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Overenie účtovnej závierky	2 100	2 100
Uistovacie audítorské služby		
Súvisiace audítorské služby		

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

Daňové poradenstvo		
Ostatné auditorské služby	200	200
Spolu	2 300	2 300

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

	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Iné aktíva		
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	0	0
3.	Pohľadávky z termín. obchodov	0	0
4.	Pohľadávky z európskych opcii	0	0
5.	Pohľadávky z amerických opcii	0	0
6.	Pohľadávky z bankových záruk	0	0
7.	Pohľadávky z ručenia	0	0
8.	Pohľadávky zo záložných práv	0	0
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	0	0
10..	Práva k cudzím veciam a právam	0	0
11	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	0	0
12.	Hodnoty odovzdané do správy	0	0
13.	Hodnoty v evidencii	114 491 234	82 400 486
	Iné aktíva spolu	114 491 234	82 400 486

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Iné pasíva		
1.	Závázky na požičanie peňažných prostriedkov	0	0
2.	Závázky zo spotových obchodov	0	0
3.	Závázky z termínovaných obchodov	0	0
4.	Závázky z európskych opcii	0	0
5.	Závázky z amerických opcii	0	0
6.	Závázky z bankových záruk	0	0
7.	Závázky z ručenia	0	0
8.	Závázky zo záložných práv a zálohov	0	0
9.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	0	0
10.	Práva iných k veciam a právam fondu	0	0
11.	Hodnoty prevzaté do správy	0	0
12.	Závázky v evidencii	114 491 234	82 400 486
	Iné pasíva spolu	114 491 234	82 400 486

Bratislava dňa 28. 3. 2018



ZENIT KAPITAL

VÝROČNÁ SPRÁVA 2017

ZENIT kapital o.c.p., a.s.

ZENIT KAPITAL

ÚVODNÉ SLOVO PODPREDESEDU PREDSTAVENSTVA

Vážení akcionári, vážení klienti, obchodní partneri a priatelia,

predkladáme Vám výročnú správu obchodníka s cennými papiermi a audítom overené finančné výkazy za rok 2017.

Rok 2017 bol pre spoločnosť z viacerých pohľadov významný. Spoločnosti sa podarilo stabilizovať a rozšíriť klientsku základňu. Tržby spoločnosti z poskytovaných investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností dosiahli výšku 531 017 EUR, spoločnosť však uzavrela hospodárenie v roku 2017 so stratou 5 794 EUR.

Objem klientskeho majetku spravovaného spoločnosťou bol ku koncu roka 2017 oproti roku 2016 vyšší, nakoľko spoločnosť oslovila a poskytuje svoje služby novému segmentu trhu.

V roku 2018 chce spoločnosť primárne pokračovať v plnení jej dlhodobej stratégie. Jedná sa o rozširovanie klientskej základne, najmä z radov bonitných klientov - fyzických osôb pri poskytovaní služby riadenia portfólia a tiež o správu majetku klientov - právnických osôb na základe komisionárskej zmluvy. Oddelenie investičných služieb spoločnosti naďalej oslovuje nových klientov s projektom obchodovania s cennými papiermi na likvidnom trhu vrátane systému Euroclear, Clearstream, čím sa zlepšuje postavenie spoločnosti na trhu v oblasti aktívnej správy majetku.

Na záver by som chcel poďakovať všetkým zamestnancom za ich profesionálny prístup a výborne vykonanú prácu a akcionárom, našim klientom a obchodným partnerom za spoluprácu a dôveru v roku 2017.

Teším sa na ďalšiu úspešnú spoluprácu.



Jevgenij Jevstafjev
podpredseda predstavenstva

ZENIT KAPITAL

PROFIL SPOLOČNOSTI

Názov: ZENIT kapital o.c.p., a.s.
Sídlo: Panenská 5, 811 03 Bratislava, Slovenská republika
IČO: 35 931 949
Telefón: (+421) 2 206 201 31
E-mail: info@zenitkapital.sk
http://: www.zenitkapital.sk
Rok založenia: 2005
Základné imanie: 298.745 EUR

PREDMET PODNIKANIA

Spoločnosť má udelené povolenie na poskytovanie investičných služieb a vedľajších služieb a vykonávanie investičných činností podľa § 6 ods. 1 a 2 v spojení s § 5 ods. 1 zákona o cenných papieroch v tomto rozsahu:

- prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, 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) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
- riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, 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;
- investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, 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) podielové listy alebo cenné papiere vydané

ZENIT KAPITAL

zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;

- 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) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi 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 vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' 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;
- poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splnutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku;
- vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb a vykonávanie bezhotovostných obchodov s peňažnými prostriedkami v cudzej mene;
- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi;
- služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

Dalej spoločnosť úspešne pokračovala vo svojom primárnom ciele zvyšovať rozsah poskytovaných služieb existujúcim klientom a v rozširovaní klientskej základne.

V spoločnosti pracujeme 8 zamestnancov v HPP na plný úväzok.

V spoločnosti sa od zostavenia účtovnej závierky neudiali žiadne významné udalosti.

Spoločnosť poskytuje investičné služby a vedľajšie služby a vykonáva investičné činnosti v súlade s udeleným povolením na území Slovenskej republiky a v rámci jedného európskeho povolenia aj na území Českej republiky, Rakúska, Poľska, Lotyšskej republiky, Cypru, Malty. Spoločnosť nevlastní žiaden podiel v iných spoločnostiach a nemá organizačnú zložku v zahraničí a taktiež nerealizuje výskumnú a vývojovú činnosť.

CIELE A HODNOTY

Hodnotová orientácia spoločnosti

Spoločnosť poskytuje služby svojim klientom v kombinácii najmodernejších investičných stratégií a tradičných podnikateľských hodnôt, akými sú profesionalita, flexibilita a komplexnosť poskytovaných služieb, lojalita voči klientom a transparentnosť poskytovaných informácií.

Orientácia na klienta

ZENIT KAPITAL

Je dlhodobým smerovaním spoločnosti. Pri poskytovaní poradenstva a investičných služieb, vrátane správy klientskeho majetku, minimalizuje spoločnosť riziká straty klientovej dôvery. Snahou spoločnosti je čo najlepšie poznať a identifikovať požiadavky klienta, čo najlepšie uspokojiť jeho potreby a na základe týchto informácií poskytovať klientom spoločnosti kvalitné služby.

Referencie a prezentácia spoločnosti

Dobré meno spoločnosti považujeme za dôležitý prvok úspechu spoločnosti. Pri vytváraní goodwillu spoločnosti sa snažíme od jej vzniku o komplexné naplnenie požiadaviek klientov s cieľom eliminovať možné negatívne prvky v zmluvných vzťahoch a následne poskytovaných službách.

Ľudský potenciál

Spoločnosť považuje zamestnancov spoločnosti za jednu z prioritných hodnôt spoločnosti. Orientujeme sa na kreatívnych, vzdelaných zamestnancov s profesionálnym prístupom, vysokými kvalitami a ambíciami, schopnými úspešne podporiť tímovú spoluprácu. Motivácia zamestnancov je podmienená dosahovanými výkonmi. Spoločnosť preferuje priateľskú atmosféru so silnou orientáciou na výsledok, pri rešpektovaní firemných pravidiel.

Smerovanie spoločnosti

Pre oblasť investičných služieb a kapitálového trhu je príznačný dynamický vývoj. Spoločnosť sa orientuje na promptné poskytovanie služieb, inovatívne prístupy a skvalitňovanie služieb pri zohľadnení individuálnych požiadaviek klientov.

VEDENIE SPOLOČNOSTI

PREDSTAVENSTVO:

Rihards Neploho, *predseda predstavenstva, vznik funkcie od 14.12.2015*

Ing. Jevgenij Jevstafjev, *podpredseda predstavenstva, vznik funkcie od 29.12.2015*

Ing. Milan Kúdela - *člen predstavenstva, vznik funkcie od 14.12.2017*

DOZORNÁ RADA:

Pavels Gavrillovs, *predseda dozornej rady, vznik funkcie od 14.12.2015*

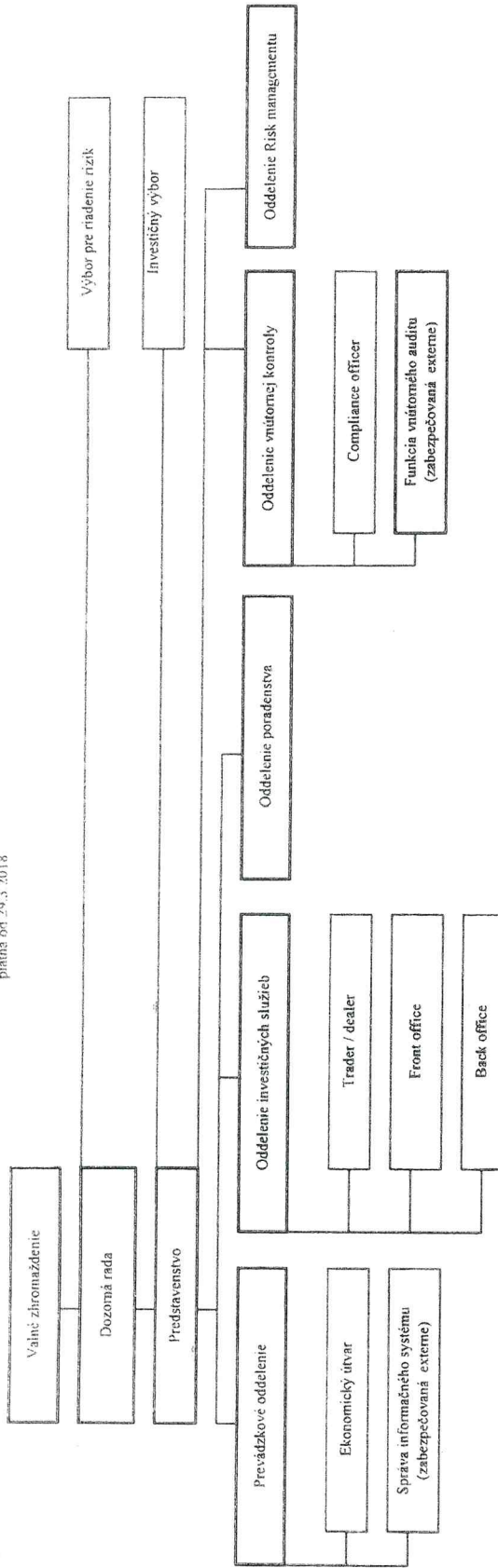
Aleksejs Lutovinovs, *člen dozornej rady, vznik funkcie: 24.04.2017*

Peter Ostromecký, *člen dozornej rady, vznik funkcie od 17.12.2015*

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SPOLOČNOSTI

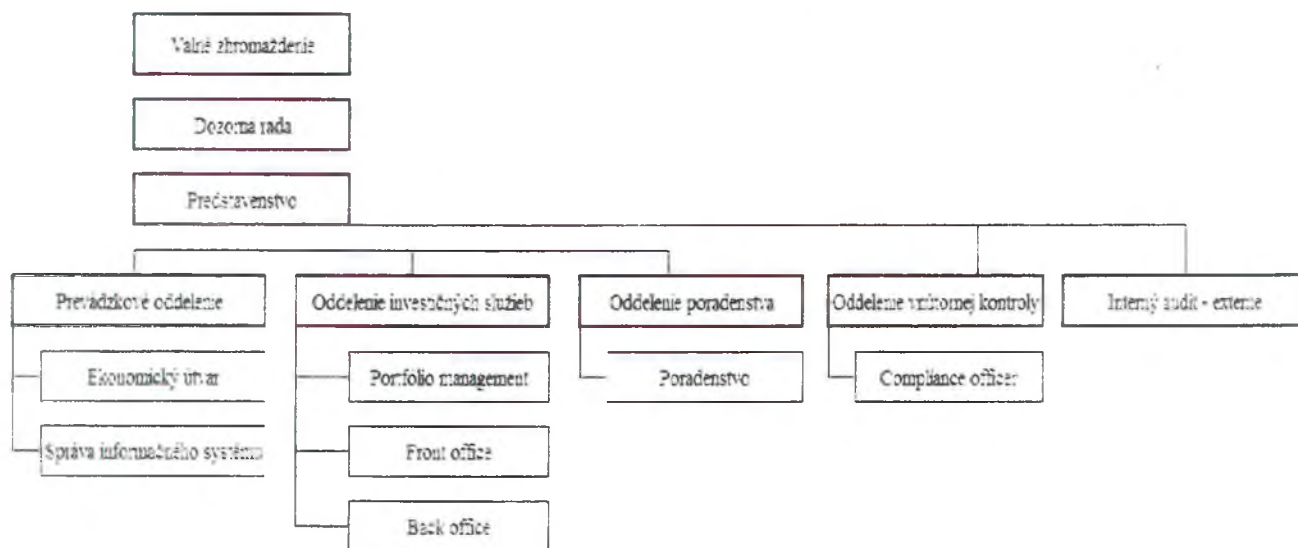
Organizačná schéma ZENIT Kapital o.c.p., a.s.

platná od 29.3.2018



ZENIT KAPITAL

Organizačná schéma obchodníka s cennými papiermi



Funkcia risk manažera nie je dľa zákona č. 566/2001 Z.z. zriadená.

VEDENIE SPOLOČNOSTI

Zodpovedá za oblasť komplexnej koncepcie spoločnosti, poskytovaných služieb, starostlivosť o klientov spoločnosti po všetkých stránkach.

Predstavenstvo utvára podmienky pre smerovanie spoločnosti, zabezpečenie požadovaných činností spoločnosti v súlade s platnou legislatívou. Plní povinnosti uložené valným zhromaždením spoločnosti, podáva správy dozornej rade spoločnosti.

ODDELENIE INVESTIČNÝCH SLUŽIEB

Oddelenie investičných služieb je základnou organizačnou zložkou spoločnosti, prostredníctvom ktorej sú poskytované investičné služby klientom.

Portfólio manažér v súčinnosti s ďalšími pracovníkmi oddelenia investičných služieb a ďalšími oddeleniami spoločnosti vykonáva investičné analýzy, zodpovedá za riadenie portfólií jednotlivých klientov. Oddelenie zodpovedá za vyhotovenie analýz, návrhov investičných stratégií zodpovedajúcich investičnému profilu jednotlivých klientov a ich následnú správu. Front office a back office - útvary oddelenia - poskytujú služby spojené so zabezpečením realizácie pokynov klientov, zabezpečenie správy a vedenia majetkových účtov klientov.

PORADENSKÉ ODDELENIE

Pracovníci poradenského oddelenia sú zodpovední za kompletné poradenstvo vo veciach súvisiacich s poskytovaním služieb spojených s obstarávaním vydávania cenných papierov pre emitentov a s upisovaním investičných nástrojov pre klientov. Ďalej sú zodpovední za všetky činnosti súvisiace s administráciou emisii cenných papierov a uvádzanie cenných papierov na regulované trhy cenných papierov.

ZENIT KAPITAL

ODDELENIE VNÚTORNEJ KONTROLY

Oddelenie vnútornej kontroly je samostatnou organizačnou jednotkou spoločnosti, ktorá zodpovedá za tvorbu a kontrolu infraštruktúry spoločnosti z pohľadu všetkých zákonom stanovených požiadaviek pri poskytovaní služieb a činnosti spoločnosti. Vyhotovuje systém vnútorných noriem spoločnosti s cieľom eliminovania rizikových faktorov. Analyzuje pripravované zákonné úpravy a koordinuje prípravu i praktickú realizáciu všetkých zákonných požiadaviek. Súčasne zabezpečuje komplexný výkon vnútornej kontroly a compliance spoločnosti v súlade s platnou právnou úpravou.

PREVÁDZKOVÉ ODDELENIE

Prevádzkové oddelenie zabezpečuje riadny chod spoločnosti, jej bežnej hospodárskej agendy, spoluprácu s obchodnými partnermi, subdodávateľmi a pod. Poskytuje podporu ďalším oddeleniam spoločnosti, participuje na informačných povinnostiach spoločnosti voči klientom. Analytický útvar zabezpečuje komplexnú tvorbu analýz pre klientov spoločnosti, poradenstvo a ďalšie služby.

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA SPOLOČNOSTI O ČINNOSTI

SPOLOČNOSTI V ROKU 2017

Obchodná činnosť

ODDELENIE INVESTIČNÝCH SLUŽIEB

Medzi kľúčové zložky spoločnosti patrí Oddelenie investičných služieb. Rozsah poskytovaných služieb je definovaný povolením udeleným Národnou bankou Slovenska.

Naše služby

Oddelenie investičných služieb zabezpečuje poskytovanie nasledujúcich činností:

- prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov,
- vykonanie pokynu klienta na jeho účet,
- riadenie portfólia,
- úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek,
- vykonávanie devízových obchodov.

Hlavnou investičnou službou oddelenia je obchodovanie s finančnými nástrojmi na účet klienta na základe pokynu klienta. Túto službu spoločnosť poskytuje na základe komisionárskej zmluvy.

Klienti

Medzi našich klientov patria právnické, ako aj fyzické osoby.

Výsledky

ZENIT KAPITAL

Objem spravovaného majetku klientov na základe zmluvy o riadení portfólia, komisionárskej zmluvy, zmluvy o správe CP a zmluvy o držiteľskej správe CP bol na konci roku 2017 vo výške 114 491 233,53EUR, celkové aktíva 286 471,01EUR, výnosy 533 476,77EUR a daň z príjmov 10 662,79EUR.

PORADENSKÉ ODDELENIE

Medzi kľúčové zložky spoločnosti patrí Poradenské oddelenie. Rozsah poskytovaných služieb je definovaný povolením udeleným Národnou bankou Slovenska.

Naše služby

Poradenské oddelenie zabezpečuje poskytovanie nasledujúcich činností:

- investičné poradenstvo,
- umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku,
- poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,
- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi
- služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

Hlavnými službami poradenského oddelenia spoločnosti je poskytovanie služieb spojených s administráciou emisií cenných papierov a poradenstvo pri predaji alebo kúpe podniku. V súvislosti s poskytovaním tohto druhu poradenstva sa spoločnosť vyprofilovala na spoločnosť poskytujúcu služby na vysoko profesionálnej úrovni.

Na spoločnosť sa za účelom poskytovania poradenstva pri administrácii vydania a zrušenia emisií cenných papierov obracajú spoločnosti tak z regiónu strednej, ako aj západnej Európy.

Výsledky

Spoločnosť v roku 2017 poskytla poradenstvo viacerým spoločnostiam v oblasti emisie cenných papierov.

Informácie o rozdelení hospodárskeho výsledku

Do dňa vyhotovenia tejto výročnej správy sa nekonalo riadne valné zhromaždenie spoločnosti. Spoločnosť v roku 2017 dosiahla stratu vo výške 5 794 EUR. Spoločnosť navrhuje ponechať dosiahnutú stratu v spoločnosti ako neuhradenú stratu minulých rokov.

Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii spoločnosti v roku 2018

V roku 2018 chce spoločnosť primárne pokračovať v plnení jej dlhodobej stratégie, ktorej cieľom je neustále zvyšovať kvalitu služieb a postavenie na trhu, ako aj počet klientov spoločnosti. V roku 2018 očakávame medziročný rast tržieb spoločnosti o 11%, čo by sa malo prejavovať na ďalšom zlepšení hospodárenia s cieľom dosiahnuť na konci roka 2018 kladné výsledky hospodárenia spoločnosti.

System riadenia rizík

Spoločnosť nemá povolenie na obchodovanie s investičnými nástrojmi na vlastný účet a ani neumožňuje svojim klientom obchodovanie s investičnými nástrojmi na úver. Prostriedky vložené akcionármi spoločnosti sú tak úplne zbavené úverových a trhových rizík a rizík likvidity a súčasne je vylúčená možnosť neoprávneného použitia prostriedkov zverených do správy spoločnosti k obchodom na vlastný účet.

Vzhľadom k vyššie uvedenému sa stratégie riadenia rizík redukujú na riziká spojené so správou klientskeho majetku, prípadne so službami poskytovanými oddelením poradenských služieb.

ZENIT KAPITAL

Za týmto účelom má spoločnosť vytvorený tento system riadenia rizik:

- *Investičný výbor*
Na základe pripomienok ostatných útvarov spoločnosti prijíma zásadné rozhodnutia o investíciách z hľadiska ich rizikovosti.
- *Oddelenie investičných služieb*
Zakladá a spravuje rizikové expozície podľa rozhodnutia investičného výboru, zabezpečuje včasné a úplné plnenie obchodov, eviduje a vysporiadava obchody, realizuje rekonsiliáciu dát a pripravuje podklady pre ekonomický útvar.
- *Ekonomický útvar*
Spracováva podklady oddelenia investičných služieb a overuje ich integritu, vyvíja oceňovacie metódy a finančnú metodiku a odovzdáva informácie oddeleniu vnútornej kontroly a risk managementu.
- *Oddelenie vnútornej kontroly*
Koordinuje činnosť jednotlivých útvarov a kontroluje plnenie jednotlivých povinností týchto útvarov.

Prevádzková činnosť

Hlavnou úlohou prevádzkového oddelenia spoločnosti bolo zabezpečiť bezproblémový chod spoločnosti najmä v oblasti vedenia účtovníctva, hardwarového a softwarového zabezpečenia a právneho poradenstva. Všetky tieto činnosti zabezpečilo oddelenie prostredníctvom externých partnerov spoločnosti.

Vedenie účtovníctva bolo zverené spoločnostiam GINALL & ROBINSON s. r. o., servis a údržba informačných technológií spoločnosti ComBiz s.r.o., tvorba a údržba webovej stránky spoločnosti Webmax, s.r.o. a právne poradenstvo Advokátskej kancelárii LAWS, s.r.o.

FINANČNÁ ČASŤ

PKF

Accountants &
business advisers

PKF Slovensko s.r.o.
Nábřežie Sv. Cyrila 47
971 01 Prievidza
Slovenská republika
Kancelária Prievidza ③

PKF

Accountants &
business advisers

PKF Slovensko s.r.o.
Nábřežie Sv. Cyrila 47
971 01 Prievidza
Slovenská republika
Kancelária Prievidza ③