

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII k 31.12.2018 (v EUR)

Obdobie, za ktoré sa výkaz o finančnej situácii
zostavuje

od

do

Výkaz o finančnej situácii

zostavená
 schválená

IČO

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

S L A V I A C A P I T A L A . S . O B C H O D N I K
S C E N N Y M I P A P I E R M I

Právna forma účtovnej jednotky

A K C I O V A S P O L O Č N O S T

Sídlo




M O S T O V A 2
8 1 1 0 2 B R A T I S L A V A

Smerové číslo telefónu

Číslo telefónu

Číslo faxu

e - mail

| | | | |
|-----------------------------|---|---|---|
| Zostavená dňa: 27.2.2019 | Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky: Ing. Peter Gabalec | Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie súvahy: Ing. Žaneta Nagyová | Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: Ing. Žaneta Nagyová |
| Schválená dňa: |  |  |  |

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

| Položka | Číslo pozn. | Bežné účtovné obdobie | Predch. účtovné obdobie |
|---|-------------|-----------------------|-------------------------|
| | | k 31.12.2018 | k 31.12.2017 |
| Majetok | | | |
| Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie | F 1.2 | 4 074 | 3 967 |
| Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie | F 1.2 | 191 788 | 12 988 |
| Cenné papiere na predaj | F 1.1 | 92 758 | 86 720 |
| Nehmotný majetok | F 1.3 | 52 247 | 0 |
| Hmotný majetok | F 1.3 | 125 000 | 125 000 |
| Daňové pohľadávky | F 2.4 | 1 | 2 198 |
| Ostatný majetok | F 1.4, F1.5 | 20 916 | 30 259 |
| Aktíva spolu | | 486 784 | 261 132 |

| | | | |
|-------------------------------------|-------|----------------|---------------|
| Závazky a vlastné imanie | | | |
| Závazky | | | |
| Závazky z dlhových cenných papierov | F 2.1 | 30 130 | 0 |
| Ostatné záväzky | F 2.2 | 199 518 | 18 175 |
| Rezervy | F 2.3 | 1 812 | 2 994 |
| Daňové záväzky | F 2.4 | 2 872 | 2 593 |
| Závazky | | 234 332 | 23 762 |

| | | | |
|---|---|----------------|----------------|
| Vlastné imanie | | | |
| Základné imanie | D | 200 000 | 200 000 |
| Fondy tvorené zo zisku po zdanení | | 17 323 | 17 189 |
| Oceňovacie rozdiely | | -16 019 | -21 808 |
| Neuhradená strata/nerozdelený zisk z minulých rokov | | 41 855 | 40 646 |
| Zisk/Strata z bežného účtovného obdobia | | 9 293 | 1 343 |
| Vlastné imanie | | 252 452 | 237 370 |
| Pasíva spolu | | 486 784 | 261 132 |

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
k 31.12.2018 (v EUR)

Obdobie, za ktoré sa výkaz
komplexného výsledku zostavuje

od 0 1 0 1 2 0 1 8

do 3 1 1 2 2 0 1 8

Výkaz komplexného výsledku

zostavená
 schválená

ICO
3 1 3 9 5 5 5 4

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

S L A V I A C A P I T A L A S . O B C H O D N I K
S C E N N Y M I P A P I E R M I

Právna forma účtovnej jednotky

A K C I O V A S P O L O Č N O S T

Sídlo

M O S T O V A 2
8 1 1 0 2 B R A T I S L A V A

Smerové číslo telefónu

0 2




Číslo telefónu

5 9 3 1 7 1 3 4

Číslo faxu

5 9 3 1 7 1 3 8

e - mail

| | | | |
|-----------------------------|---|---|---|
| Zostavená dňa: 27.2.2019 | Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky: Ing. Peter Gabalec | Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie výkazu ziskov a strát: Ing. Žaneta Nagyová | Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: Ing. Žaneta Nagyová |
| Schválená dňa: |  |  |  |

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

| Položka | Číslo pozn. | Bežné účtovné obdobie | Predch. účtovné obdobie |
|---|----------------|--------------------------|----------------------------|
| | | k 31.12.2018 | k 31.12.2017 |
| b | c | 1 | 1 |
| Výnosy z úrokov a obdobné výnosy | F 3.1 | | |
| Náklady na úroky a obdobné náklady | F 3.1 | 1 682 | 0 |
| Čisté úrokové výnosy | F 3.1 | -1 682 | 0 |
| Výnosy z odplát a provízií | F 3.2 | 160 327 | 135 534 |
| Náklady na odplaty a provízie | F 3.2 | 11 841 | 12 474 |
| Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií | F 3.2 | 148 486 | 123 060 |
| Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami | F 3.3 | 5 060 | 5 134 |
| Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku | F 3.4 | | |
| Náklady na predaj majetku a na prevod majetku | F 3.5 | | |
| Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku | | 0 | 0 |
| Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok | F 3.4 | | 17 |
| Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku | F 3.5 | 0 | 131 |
| náklady na tvorbu opravných položiek | F 3.5 | 0 | 131 |
| k finančnému majetku | F 3.5 | | 131 |
| k ostatnému majetku | F 3.5 | | |
| náklady na odpísanie majetku | F 3.5 | 0 | 0 |
| finančného | F 3.5 | 0 | 0 |
| Ostatné výnosy | F 3.4 | 1 | 13 |
| iné ostatné výnosy | F 3.4 | 1 | 13 |
| Ostatné náklady | F 3.5 | 141 612 | 125 790 |
| personálne náklady | F 3.5 | 83 364 | 88 288 |
| mzdové a sociálne náklady | F 3.5 | 81 824 | 86 066 |
| ostatné personálne náklady | F 3.5 | 1 540 | 2 222 |
| odpisy | F 3.5 | 3 753 | 0 |
| odpisy hmotného majetku | F 3.5 | | |
| odpisy nehmotného majetku | F 3.5 | 3 753 | |
| iné ostatné náklady | F 3.5 | 54 495 | 37 502 |
| Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách | | 0 | 0 |
| Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením | | 10 253 | 2 303 |
| Daň z príjmov | | 960 | 960 |
| splatná daň z príjmov | | 960 | 960 |
| odložená daň z príjmov | | | |
| Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení | | 9 293 | 1 343 |
| Zisk alebo strata z pokračujúcich činností | | | |
| Zisk alebo strata z ukončovaných činností | | | |
| Zmeny v prebytkoch z precenenia | | | |
| Kurzové rozdiely - zahraničná prevádzka | | | |
| Finančný majetok na predaj | | 5 789 | 17 313 |
| Zabezpečenie úrokového rizika - efektívna časť | | | |
| Ostatné zložky komplexného výsledku | | 5 789 | 17 313 |
| Komplexný výsledok za účtovné obdobie | | 15 082 | 18 656 |

VÝKAZ O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ
k 31.12.2018 (v EUR)

Obdobie, za ktoré sa výkaz
o zmenách vo vlastnom imaní zostavuje

od

do

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní

zostavené
 schválené

IČO

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

Právna forma účtovnej jednotky

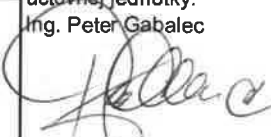


Sídlo

Smerové číslo telefónu

Číslo telefónu

Číslo faxu

e - mail

| | | | |
|-----------------------------|---|---|---|
| Zostavené dňa: 27.2.2019 | Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky: Ing. Peter Gabalec | Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie výkazu o zmenách vo vlastnom imaní: Ing. Žaneta Nagyová | Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: Ing. Žaneta Nagyová |
| Schválené dňa: |  |  |  |

VÝKAZ O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

| Popis | K 1.1.2017 | Zmena | K 31.12.2017 | Zmena | K 31.12.2018 |
|---|-------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|
| 1. Základné imanie | 200 000 | 0 | 200 000 | 0 | 200 000 |
| 1a upísané základné imanie | 200 000 | | 200 000 | | 200 000 |
| 1b pohľadávky voči akcionárom | | | | | |
| 1c zníženie základného imania | | | | | |
| 2. Vlastné akcie | | | | | |
| 3. Emisné ážio | | | | | |
| 3a prevod do základného imania | | | | | |
| 3b predaj alebo prevod vlastných akcií | | | | | |
| 4. Ostatné kapitálové fondy | | | | | |
| 4a prevod do základného imania | | | | | |
| 4b rozdelenie akcionárom | | | | | |
| 5. Rezervné fondy | 17 189 | 0 | 17 189 | 134 | 17 323 |
| 5a povinný prídel | 17 189 | | 17 189 | 134 | 17 323 |
| 5b zvýšenie z dôvodu zaokruhlenia pri premene akcií a ZI na euro | | | | | |
| 5c úhrada straty | | 0 | | | |
| 5d prevod do základného imania | | | | | |
| 5e rozdelenie akcionárom | | | | | |
| 6. Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku | | | | | |
| 6a úhrada straty z ročného hospodárenia | | | | | |
| 6b prevod do základného imania | | | | | |
| 6c prevod do rezervných fondov | | | | | |
| 6d rozdelenie akcionárom | | | | | |
| 7. Ocenovacie rozdiely z cenných papierov na predaj | -39 121 | 17 313 | -21 808 | 5 789 | -16 019 |
| 8. Ocenovacie rozdiely zo zabezpečovacích derivátov | | | | | |
| 9. Ocenovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene | | | | | |
| 10. Ocenovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych účtovných jednotiek | | | | | |
| 11. Ocenovacie rozdiely z ocenenia majetku | | | 0 | | 0 |
| 12. Nerozdelený zisk | 22 525 | 18 121 | 40 646 | 1 209 | 41 855 |
| 12a prevod do základného imania | | | | | |
| 12b úhrada straty minulých období | | | | | |
| 12c prídely do fondov | | | | | |
| 12d rozdelenie akcionárom | | | | | |
| 12e prídel do sociálneho fondu | | | | | |
| 12f výplata tantiem | | | | | |
| 12n Opravy chýb minulých období a zmena metodiky účtovania | | | | | |
| 13. Neuhradená strata | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| 13a prevod na zníženie základného imania | | | | | |
| 14. ZISK alebo strata bezneho účtovného obdobia | 18 121 | -16 778 | 1 343 | 7 950 | 9 293 |
| 15. Vlastné imanie | 218 714 | 18 656 | 237 370 | 15 082 | 252 452 |

VÝKAZ CASH FLOW
k 31.12.2018 (v EUR)

Obdobie, za ktoré sa výkaz
cash flow zostavuje

od

do

Výkaz cash flow

zostavené
 schválené

IČO

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

S L Á V I A C A P I T A L A . S . O B C H O D N Í K
S C E N N Ý M I P A P I E R M I

Právna forma účtovnej jednotky

A K C I O V Á S P O L O Č N O S Ť

Sídlo




M O S T O V Á 2
8 1 1 0 2 B R A T I S L A V A

Smerové číslo telefónu

Číslo telefónu

Číslo faxu

e - mail

| | | | |
|-----------------------------|---|---|---|
| Zostavené dňa: 27.2.2019 | Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky: Ing. Peter Gabalec | Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie výkazu: Ing. Žaneta Nagyová | Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: Ing. Žaneta Nagyová |
| Schválené dňa: |  |  |  |

VÝKAZ CASH FLOW

| | K 31.12.2018 | K 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti | | |
| výsledok hospodarenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov | 10 253 | 2 303 |
| <i>nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodarenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov:</i> | | |
| Úpisý dlhodobého nehmotného majetku a neobežného hmotného majetku | 3 753 | 0 |
| Úroky účtované do nákladov | 1 682 | 0 |
| Úroky účtované do výnosov | 0 | 0 |
| Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov | -4 850 | -4 797 |
| Strata/(Zisk) z predaja dlhodobého majetku | 0 | 0 |
| Zmena stavu opravných položiek | 0 | -17 |
| Zmena stavu rezerv | -1 182 | 2 339 |
| Kurzové rozdiely | -209 | -242 |
| Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov | -2 974 | -4 180 |
| <i>Ostatné položky nepeňažného charakteru</i> | 0 | 131 |
| Pohľadávky | 13 665 | 8 687 |
| Zásoby | 0 | 0 |
| Závazky | 180 660 | 600 |
| Cenné papiere | -6 038 | -17 313 |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti | 194 760 | -12 489 |
| Platené úroky | 0 | 0 |
| Prijaté úroky | 0 | 0 |
| Prijaté dividendy | 4 850 | 4 797 |
| Platená daň z príjmov | 0 | 0 |
| Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti | 199 610 | -7 692 |
| Peňažné toky z investičnej činnosti | | |
| výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku | -56 000 | |
| Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku | 0 | 0 |
| výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách | | |
| Čisté peňažné toky z investičnej činnosti | -56 000 | 0 |
| Peňažné toky z činnosti financovania účtovnej jednotky | | |
| Príjmy a výdavky spojené s úvermi | 29 170 | -960 |
| Príjmy a výdavky spojené s ostatnými dlhodobými záväzkami | 0 | 0 |
| Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov | 0 | 0 |
| Kapitálové fondy | 5 789 | 15 934 |
| Príjmy z úhrady straty spoločníkmi | 0 | 0 |
| Čisté peňažné toky z finančnej činnosti | 34 959 | 14 974 |
| Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov | 178 569 | 7 282 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. 1. | 17 084 | 9 558 |
| <i>kurzové rozdiely a nezapracované úrokové výnosy vycislene k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka</i> | 209 | 244 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31.12. | 195 862 | 17 084 |

Všetky údaje a informácie uvedené v účtovnej závierke vychádzajú z účtovníctva a majú väzbu na účtovné výkazy. Hodnotové údaje sú uvedené v EUR.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE:

Účtovnú závierku predkladá:

| | |
|---|---|
| Názov a adresa | SLÁVIA CAPITAL, a.s., obchodník s cennými papiermi, Mostová 2, 811 02 Bratislava |
| Právna forma Zapísaná | Akciová spoločnosť V Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika Oddiel: Sa, vložka 837/B |
| Dátum založenia Dátum vzniku | 20. apríla 1995 5. júna 1995 |
| IČO | 31 395 554 |
| Hlavný činnosti | predmet – Obchodovanie s cennými papiermi na účet klienta, obstarávanie pre emitenta, vydávanie cenných papierov a poskytovanie s tým súvisiacich služieb, poradenská činnosť vo veciach týkajúcich sa cenných papierov podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách (ďalej len „Zákon o cenných papieroch“) |

Členovia orgánov Spoločnosti:

| Predstavenstvo | Dozorná rada |
|--|--|
| Ing. Peter Gabalec - predseda Mgr. Emil Gažo - člen | Mgr. Juraj Kadnár - predseda JUDr. Daniel Pleva Ing. Ľudovít Schmidt |

Spoločnosť je

– člen Centrálného depozitára cenných papierov SR a.s.

| | |
|--|--------------------------------|
| Účtovná závierka sa zostavuje ku dňu: | 31.12.2018 |
| Účtovná závierka sa zostavuje za obdobie: | Od 1. 1. 2018 do 31.12.2018 |
| Účtovná závierka bola zostavená dňa: | 25.1.2019 |
| Účtovná závierka za rok 2017 bola schválená dňa: | 26.6.2018 |
| Účtovnú závierku schvaľuje: | Valné zhromaždenie Spoločnosti |
| Zodpovednosť za informácie uvedené v účtovnej závierke | Predstavenstvo Spoločnosti |

Údaje o materskej spoločnosti:

Štruktúra konsolidovaného celku je uvedená v prílohe č. 1.

Spoločnosť je predmetom konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti SLAVIA CAPITAL Group, a.s. so sídlom: Mostová 2, 811 02 Bratislava, IČO:31403387. Konsolidovaná účtovná závierka k 31.12.2017 bola zostavená dňa 5.10.2018, overená audítorom dňa 28.12.2018 a po schválení Valným zhromaždením Spoločnosti SLAVIA CAPITAL Group, a.s. je sprístupnená v sídle spoločnosti.

Spoločnosť SLÁVIA CAPITAL, a.s., obchodník s cennými papiermi nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku.

a) Všeobecné informácie.

Všeobecné informácie o Spoločnosti sú popísané v časti A poznámok.

b) Informácie o použitých zásadách a metódach.

Zásady a metódy sú popísané v časti B poznámok k účtovnej závierke.

c) Informácie k prehľadu peňažných tokov.

Informácie o zostavení prehľadu peňažných tokov sú v časti C poznámok.

d) Informácie k prehľadu o zmenách vo vlastnom imaní.

Informácie o zmenách vo vlastnom imaní sú uvedené v časti D poznámok.

e) Prehľad o majetku klientov

Prehľad o majetku klientov Spoločnosti je uvedený v časti E poznámok.

f) Informácie o významných položkách uvedených vo Výkaze o finančnej situácii a vo Výkaze komplexného výsledku.

Informácie o významných položkách uvedených vo Výkaze o finančnej situácii a vo Výkaze komplexného výsledku sú popísané v časti F poznámok.

g) Ostatné poznámky a informácie o spriaznených osobách k Spoločnosti.

Ostatné informácie týkajúce sa účtovnej závierky Spoločnosti sú uvedené v časti G poznámok.

h) Prehľad o iných aktívach a iných pasívach

Prehľad o iných aktívach a iných pasívach Spoločnosti je uvedený v časti H poznámok.

B. NAJVÝZNAMNEJŠIE ZÁSADY BILANČNEJ POLITIKY SPOLOČNOSTI

1. Spoločnosť uplatňuje princípy a postupy zostavenia individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardami IAS/IFRS. Otváracia súvaha bola zostavená k 1.1.2005 a porovnateľné údaje sú tiež vykázané v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardami IAS/IFRS.
2. Riadna individuálna účtovná závierka je zostavená na základe princípu nepretržitého fungovania Spoločnosti /going concern/ za obdobie od 1.1.2018 do 31.12.2018. Účtovná závierka je zostavená na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia /accrual principle/.
3. Pre zostavenie účtovnej závierky platí zásada významnosti, podľa ktorej sa nevykazujú v účtovnej závierke účtovné prípady, pri ktorých je z hľadiska zásady verného zobrazenia skutočností, ktoré sú ich predmetom, význam týchto skutočností zanedbateľný. Pri zostavení účtovnej závierky bola uplatnená zásada zobrazenia ekonomickej podstaty obsahu transakcií pred ich právnou formou.
4. Riadna individuálna účtovná závierka Spoločnosti pozostáva z výkazu o finančnej situácií, výkazu komplexného výsledku, výkazu vlastného imania, výkazu peňažných tokov a poznámok k účtovnej závierke.
5. Uplatňuje sa princíp opatrnosti, sú zohľadnené riziká, znehodnotenia a straty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ak sú známe ku dňu zostavenia účtovnej závierky, pomocou rezerv, opravných položiek a odpisov.
6. Prehľad peňažných tokov. Spoločnosť zostavuje prehľad peňažných tokov nepriamou metódou vykazovania, pri ktorej sa peňažný tok určí úpravou čistého zisku pred zdanením o zmenu majetku a záväzkov a o nepeňažné položky. Prehľad peňažných tokov je rozdelený na 3 základné časti:
 - peňažný tok plynúci z prevádzkovej činnosti Spoločnosti
 - peňažný tok plynúci z investičnej činnosti Spoločnosti
 - peňažný tok plynúci z činnosti financovania Spoločnosti.

Peňažné prostriedky Spoločnosti sú tvorené hotovosťou a zostatkami na bankových účtoch, ktoré sú splatné na požiadanie.

Peňažné ekvivalenty Spoločnosti sú vklady v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na 1 deň, štátne pokladničné poukážky so splatnosťou do 3 mesiacov a pokladničné poukážky NBS so splatnosťou do 3 mesiacov.

7. Spoločnosť majetok a záväzky oceňuje:
 - a) ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu,
 - b) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

8. Kurzové rozdiely. Funkčnou menou a menou vykazovania Spoločnosti je mena primárne platná v krajine sídla spoločnosti, pri zostavení individuálnej účtovnej závierky je euro.

V prípade transakcií v cudzej mene platí, že:

- a) kurz pri prvotnom zaúčtovaní je spotový kurz centrálnej banky platný v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie
- b) kurz pri peňažných položkách k súvahovému dňu je kurz centrálnej banky platný v súvahový deň
- c) kurz pri nepeňažných položkách ohodnocovaných v historických cenách k súvahovému dňu je kurz centrálnej banky platný v deň uskutočnenia transakcie
- d) kurz pri nepeňažných položkách ohodnocovaných v objektívnej hodnote k súvahovému dňu je kurz centrálnej banky platný v deň stanovenia objektívnej hodnoty

Kurzové rozdiely sa v prípade peňažných položiek vykážu na ťarchu nákladov a v prospech výnosov daného účtovného obdobia. Kurzové rozdiely v prípade nepeňažných položiek sa vykazujú v rámci vlastného imania.

9. Zamestnanecké požitky sú všetky plnenia, ktoré boli poskytnuté zamestnancom výmenou za nimi poskytované služby, pričom môžu byť poskytované na základe formálnych a neformálnych dohôd medzi Spoločnosťou a zamestnancom.

Spoločnosť poskytuje krátkodobé zamestnanecké požitky, ktoré sa vykazujú v nákladoch bežného obdobia a v prípade prenosu do budúcich období sa vytvára záväzok na ťarchu nákladov. Dovolenky a platené voľná Spoločnosť dovoľuje presunúť do budúceho roka maximálne v hodnote nároku na bežné obdobie, pričom čerpanie dovolenky je metódou FIFO. Spoločnosť ich výšku určí na základe využitia štatistiky a poistnej matematiky.

Spoločnosť má zamestnanecké požitky zadefinované vo svojom sociálnom programe, pričom z hľadiska dlhodobých využíva penzijné programy s definovanými príspevkami s účasťou štátu a poisťovní. Spoločnosť v rámci odmeňovania nevyužíva možnosť podielových kompenzácií.

10. Výnosy z bežnej činnosti majú za následok zvýšenie ekonomického potenciálu Spoločnosti, ku ktorému došlo v danom období v dôsledku bežnej činnosti spoločnosti a toto zvýšenie sa musí prejavíť aj zvýšením vlastného imania, ktoré nemá formu dodatočných vkladov akcionárov. Výnosy z bežnej činnosti sú najmä: predaj výrobkov a tovarov, predaj služieb a poskytovanie aktív tretím stranám. Výnosy sa vykážu v momente:
- a) tovar bol prevedený na odberateľa a na odberateľa prešli významné riziká a vlastnícke práva resp. odberateľovi bola poskytnutá služba,
 - b) odberateľ uznal výšku svojho záväzku a určil sa spôsob vyrovnania uvedeného záväzku,
 - c) výšku výnosov je možné spoľahlivo určiť /v sume zodpovedajúcej prijatej protihodnoty/.

V prípade poskytovania aktív sa vychádza podľa druhu výnosu:

- úrok – výnos sa vykáže vo výške zodpovedajúcej metóde efektívneho úroku
- poplatky za využitie práv – výnos sa vykáže na základe zmlúv
- dividendy – výnos sa vykáže vo výške nároku na dividendu, o ktorom bolo rozhodnuté atď.

11. Neobežný hmotný majetok sú aktíva, ktorých doba využitia je dlhšia ako jeden rok, pričom charakter využitia je výrobný proces, obchod a služby, prenájom, a administratívne účely.

Neobežný hmotný majetok sa prvotne oceňuje obstarávacími nákladmi, ktoré zahŕňajú obstarávaciu cenu, náklady súvisiace priamo s obstaraním a náklady súvisiace s vyradením týchto aktív.

Obstarávacou cenou sa rozumie nákupná cena znížená o zľavy, zvýšená o clá, spotrebné dane a iné dane a zvýšené o vedľajšie náklady obstarania /prepravné atď./. Do obstarávacej ceny sa nezahŕňajú finančné náklady súvisiace s obstaraním neobežného hmotného majetku a náklady na otvorenie nových trhov a zaškolenie zamestnancov.

Spoločnosť následne vykazuje neobežný hmotný majetok v obstarávacích nákladoch znížených o oprávky a opravné položky.

Odpisovanie neobežného majetku. Spoločnosť odpisuje všetok majetok samostatne, t.j. majetok sa za žiadnych okolností nezoskupuje. Spoločnosť neodpisuje pozemky s výnimkou skládok a povrchových lomov.

Odpisová základňa je rozdiel medzi obstarávacími nákladmi a zvyškovou hodnotou. Zvyšková hodnota predstavuje odhadovanú sumu, ktorú by spoločnosť získala v súčasnosti z vyradenia daného majetku, pričom by vek a stav majetku zodpovedal podmienkam na konci životnosti majetku. Spoločnosť prehodnocuje všetok významný majetok z titulu zvyškovej hodnoty raz ročne. Neobežný hmotný majetok sa začína odpisovať v mesiaci, v ktorom bol zaradený do používania.

Spoločnosť používa lineárnu metódu odpisovania.

| Druh majetku | Životnosť |
|----------------------|------------------|
| Budovy a stavby | 20 rokov |
| Kancelárske stroje | 4 roky |
| Dopravné prostriedky | 8 rokov |
| Inventár | 6 rokov |

Daňové odpisy sa uplatňujú podľa sadzieb zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov (ďalej len „Zákon o dani z príjmov“) degresívne.

12. Nehmotný majetok je identifikovateľné nepeňažné aktívum bez hmotnej podstaty, t.j. je ho možné predať, previesť, prelicencovať, prenajať resp. vymeniť a vzniká na základe zmluvy a iných oprávnení.

Prvotné ocenenie nehmotného majetku závisí od spôsobu obstarania:

- a) kúpou – obstarávacie náklady
- b) v rámci podnikovej kombinácie - objektívna hodnota
- c) prostredníctvom štátnej dotácie – objektívna hodnota
- d) výmenou /barter/ - objektívna hodnota aktív poskytnutých za nehmotný majetok, ak nie je možné uplatniť objektívnu hodnotu, tak účtovná hodnota uvedených aktív.
- e) vytvorené vo vlastnej réžii na základe výskumu a vývoja – na úrovni obstarávacích nákladov,
- f) goodwill vytvorený vo vlastnej réžii – sa nevykazuje.

Spoločnosť používa následné ocenenie v objeme obstarávacích nákladov znížených o oprávky a opravné položky.

Odpisovanie. Spoločnosť odpisuje nehmotný majetok počas doby životnosti nehmotného majetku, s výnimkou prípadu, keď je nehmotný majetok obstaraný na základe zmluvy, vtedy je doba životnosti totožná s dĺžkou trvania zmluvy. Metódy odpisovania sú totožné s metódami odpisovania neobežného hmotného majetku, pričom Spoločnosť využíva lineárne odpisovanie. Odpisová základňa sa rovná obstarávacím nákladom, nakoľko zvyšková hodnota je nulová.

Nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti sa nesmie odpisovať, ale Spoločnosť raz ročne porovnáva účtovnú hodnotu majetku s objektívnou hodnotou majetku a v prípade, že objektívna hodnota je nižšia, vykáže Spoločnosť náklad v danom účtovnom období.

13. Leasing.

Spoločnosť účtovala o :

- a) operatívnom leasingu /na základe zmluvy o prenájme a podnájme/, ktorý má charakter dočasnej výpomoci
- b) finančnom leasingu /na základe zmluvy o kúpe najatej veci/, ktorý predstavuje spôsob financovania aktív, pričom na nájomcu prechádzajú všetky významné riziká z držby aktíva, ako aj všetky výhody a ekonomické efekty z využitia aktív, doba prenájmu tvorí väčšiu časť ekonomickej životnosti aktíva a objektívna hodnota sa na začiatku prenájmu rovná súčasnej hodnote minimálnych platieb za prenájom.

Finančný leasing.

Prvotné ohodnocovanie aktíva z pohľadu nájomcu je v nižšej z uvedených dvoch hodnôt a to:

- a) v objektívnej hodnote prenajímaného aktíva
- b) v súčasnej hodnote minimálnych platieb za prenájom.

Pri výpočte súčasnej hodnoty minimálnych platieb sa vo funkcii diskontnej sadzby použije implicitná úroková miera prenájmu.

Aktíva a záväzky vyplývajúce z finančného prenájmu sa nesmú kompenzovať, a v prípade, že finančný prenájom súvisí s neobežnými a obežnými aktívami, tak sa musia aj záväzky členiť uvedeným spôsobom.

Spoločnosť odpisuje aktíva nadobudnuté formou finančného leasingu podľa ich reálnej doby životnosti lineárnou metódou odpisovania.

Spoločnosť nevykonáva činnosť ako prenajímateľ formou finančného leasingu. Operatívny leasing.

Z pohľadu nájomcu sa platby za nájom vykazujú ako náklad, počas doby trvania zmluvy lineárne.

Z pohľadu prenajímateľa sa platby za nájom vykazujú ako výnos, počas doby trvania zmluvy lineárne. Aktívum prenajímané je vykázané ako majetok v súvahe prenajímateľa.

14. Neobežný majetok určený na predaj je:

- a) majetok, ktorý bol obstaraný výlučne s cieľom jeho ďalšieho predaja
- b) majetok, pri ktorom nastala zmena účelu využitia a je určený na predaj.

Neobežný majetok na predaj je majetok, ktorý je okamžite k dispozícii, uskutočnenie predaja je vysoko pravdepodobné a predaj sa očakáva najneskôr do 1 roka od dátumu kúpy majetku, resp. reklasifikácie majetku ako určeného na predaj.

Neobežný majetok určený na predaj sa ohodnocuje sumou, ktorá je vyššia z dvoch nasledujúcich hodnôt a to:

- a) účtovnej hodnoty vo výške obstarávacích nákladov nezniženej o odpisy
- b) objektívnej hodnoty zníženej o náklady odbytu

Spoločnosť vykazuje ako neobežný majetok určený na predaj do 1 roka nehnuteľnosti.

15. Spoločnosť nehnuteľnosti vykazuje podľa účelu využitia na:

- a) Nehnuteľnosti investičného charakteru – sú určené na zhodnotenie voľných ekonomických prostriedkov Spoločnosti formou prenájmu resp. výhodného kapitálového zhodnotenia
- b) Nehnuteľnosti v užívaní spoločnosti – sú určené na dlhodobú podporu podnikania Spoločnosti
- c) Nehnuteľnosti určené na predaj – sú nehnuteľnosti kúpené za účelom predaja v krátkodobom časovom horizonte 1 roka resp. sú reklasifikované z iných aktív, pričom sú vykazované a oceňované ako neobežný majetok určený na predaj.

V prípade, že Spoločnosť využíva nehnuteľnosti na kombinované účely, tak :

- a) Ak je zodpovedne možné, vyčlení sa tá časť nehnuteľnosti, ktorá sa využíva na zhodnotenie voľných ekonomických prostriedkov Spoločnosti a preradí sa do nehnuteľností investičného charakteru
- b) Ak to nie je možné, tak sa určí pomer výnosov plynúcich z jednotlivých činností a pokiaľ príjem z prenájmu nehnuteľností tvorí viac ako významnú časť z týchto výnosov, tak sa nehnuteľnosť preradí do nehnuteľností investičného charakteru.

Nehnuteľnosťou investičného charakteru nie je nehnuteľnosť vo výstavbe a nehnuteľnosť prenajímaná na základe finančného leasingu.

Prvotné ocenenie nehnuteľnosti investičného charakteru je vo výške obstarávacích nákladov.

Spoločnosť následne ohodnocuje nehnuteľnosti investičného charakteru na úrovni obstarávacích nákladov okrem prípadu, kedy je nehnuteľnosť obstaraná na základe operatívneho prenájmu, kedy sa používa objektívna hodnota majetku.

16. Pridružené podniky, konzorciá, dcérske podniky, podnikové kombinácie.

Pridružený podnik. Spoločnosť má v inej spoločnosti podstatný vplyv práve vtedy, keď podiel na hlasovacích právach je :

- a) viac ako 20% alebo ak je rovný alebo
- b) menší ako 20%, v tom prípade musí mať Spoločnosť zastúpenie v riadiacom orgáne, alebo sa môže podieľať na prijímaní zásadných rozhodnutí, alebo medzi nimi existuje personálne prepojenie alebo existuje významný objem transakcií.

Spoločnosť prvotne ohodnocuje pridružený podnik vo výške obstarávacích nákladov, následne metódou vlastného imania.

Konzorcium /joint-venture/ vzniká v prípade, že dve alebo viaceré spoločnosti s cieľom zabezpečenia časovo ohraničenej spolupráce uzatvárajú zmluvu, na základe ktorej vzniká spoločné ovládanie:

- a) činností
- b) aktív
- c) subjektov.

t.j. ani jeden zo spoločníkov nie je schopný uvedené konzorcium ovládať.

V prípade konzorcia činností sa v účtovnej závierke Spoločnosti uvedú:

- a) aktíva a záväzky vznikajúce s účasťou na konzorciu
- b) náklady a výnosy plynúce z konzorcia.

V prípade spoločne ovládaných aktív sa v účtovnej závierke Spoločnosti uvedú:

- a) podiel na spoločne ovládaných aktívach
- b) záväzky, ktoré vznikli z titulu účasti na konzorciu
- c) náklady a výnosy plynúce zo spoločne ovládaných aktív.

V prípade spoločných subjektov sa prvotne subjekt ocení na úrovni obstarávacích nákladov a následne použitím metódy podielovej konsolidácie alebo metódy vlastného imania.

Dcérsym podnikom je spoločnosť ovládaná Spoločnosťou, pričom spoločnosť má kontrolu nad dcérsym podnikom práve vtedy ak má:

- a) vlastníctvo viac ako 50% hlasovacích práv
- b) právo menovať alebo odvolať viac ako polovicu členov predstavenstva
- c) schopnosť určovať zásadné rozhodnutia v oblasti finančného a prevádzkového riadenia spoločnosti
- d) schopnosť získať väčšinu hlasov členov predstavenstva.

Podnikové kombinácie predstavujú kontrolu Spoločnosti nad inými aktívami iných subjektov a to formou:

- a) obstarania dcérskej spoločnosti
- b) kúpy podniku alebo jeho časti /prevzatie čistých aktív ako stoja a ležia/

c) prevzatie a následná kapitalizácia záväzkov.

Metóda nákupu predstavuje pohľad nadobúdateľa, ktorý obstaráva čisté aktíva, pričom sa vyčísluje rozdiel medzi obstarávacími nákladmi a objektívnou hodnotou nadobúdaných aktív po odpočítaní objektívnej hodnoty záväzkov. Tento rozdiel môže byť goodwill /obstarávacie náklady sú vyššie ako podiel na čistých aktívach/, alebo negatívny goodwill /obstarávacie náklady sú nižšie ako podiel na čistých aktívach/.

Goodwill sa nesmie odpisovať, ale každoročne sa prehodnocuje jeho výška vzhľadom na objektívnu hodnotu nadobúdaných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov.

Negatívny goodwill sa po dôkladnom prehodnotení vykáže ako výnos uvedeného obdobia.

17. Finančný nástroj je zmluvný vzťah, na základe ktorého vznikajú na jednej strane finančné aktíva a na druhej strane finančný záväzok alebo podielový nástroj.

Finančné aktíva sú:

- a) zmluvné oprávnenia uskutočniť vzájomnú výmenu finančných aktív, resp. finančných záväzkov alebo prijať peňažné prostriedky resp. iné finančné aktíva /pohľadávky z obchodného styku, poskytnuté pôžičky, dlhopisy, zmenky/
- b) peňažné prostriedky
- c) zmluva, ktorá sa vyrovnáva vo forme podielových nástrojov Spoločnosti:
 - o pričom sa nejedná o derivátový kontrakt, ale ide o povinnosť prijať variabilný počet vlastných podielových nástrojov
 - o pričom ide o derivátový kontrakt, ale nevymieňa sa fixný počet podielových nástrojov za fixný objem finančných aktív,
- d) podielový nástroj iného subjektu – predstavuje zmluvný vzťah, na základe ktorého má Spoločnosť právo na podiel na čistom obchodnom imaní podniku napr. akcie.

Spoločnosť eviduje zmenky ako poskytnuté pôžičky resp. úvery, ktoré sú zabezpečené emitovanou zmenkou.

Spoločnosť člení finančné aktíva nasledovne:

- a) peňažné prostriedky
- b) obchodné pohľadávky
- c) poskytnuté úvery a pôžičky
- d) cenné papiere – podielové, dlhové

Nadobudnuté vlastné akcie Spoločnosť eviduje ako zníženie vlastného imania.

Finančný záväzok je:

- a) zmluvné oprávnenie uskutočniť vzájomnú výmenu finančných aktív, resp. finančných záväzkov alebo prijať peňažné prostriedky resp. iné finančné aktíva za potencionálne nevýhodných podmienok
- b) zmluva, ktorá sa vyrovnáva vo forme podielových nástrojov Spoločnosti:
 - a. pričom sa nejedná o derivátový kontrakt, ale ide o poskytnutie variabilného počtu vlastných podielových nástrojov
 - b. pričom ide o derivátový kontrakt, ale neposkytuje sa fixný počet podielových nástrojov za fixný objem finančných aktív.

Spoločnosť primárne člení finančné záväzky na:

- a) záväzky z obchodného styku
- b) prijaté pôžičky a úvery od finančných inštitúcií a od ostatných osôb
- c) dlhopisy emitované Spoločnosťou
- d) zmenky emitované Spoločnosťou
- e) záväzky vyplývajúce z predajov na krátko.

Spoločnosť vykazuje emitované zmenky ako prijaté finančné pôžičky, ktoré sú zabezpečené emitovanou zmenkou.

Zložený finančný nástroj je finančný nástroj, ktorý spĺňa charakteristiky aj podielového nástroja aj finančného záväzku.

Finančné nástroje rozdeľujeme podľa spôsobu ohodnotenia:

- a) finančné nástroje oceňované v objektívnej hodnote výsledkovo
- b) investície držané do doby splatnosti
- c) pôžičky a pohľadávky
- d) finančný majetok, ktorý je k dispozícii na predaj.

Prvotné ocenenie finančných nástrojov je v objektívnej hodnote, pričom pri investíciách držaných do doby splatnosti, pôžičkách a pohľadávkach a ostatnom finančnom majetku, ktorý je k dispozícii na predaj sa táto objektívna hodnota zvyšuje o priame transakčné náklady.

Finančný nástroj oceňovaný v objektívnej hodnote výsledkovo, je finančný nástroj držaný za účelom obchodovania a dosahovania špekulatívneho zisku z cenových rozdielov.

Investícia držaná do splatnosti je finančný nástroj s určenou splatnosťou, pri ktorom má Spoločnosť úmysel a schopnosť držať ho do splatnosti. Spoločnosť nemá preukázateľnú schopnosť držať cenný papier do splatnosti, ak nemá finančné zdroje na držanie cenného papiera do splatnosti alebo podlieha právnomu alebo inému obmedzeniu, ktoré by mohlo zmariť jej zámer držať cenný papier do splatnosti. Ako cenný papier držaný do splatnosti sa neúčtuje dlhopis, pri ktorom má emitent právo ho odkúpiť za hodnotu významne nižšiu ako je jeho umorovaná hodnota.

Pôžičky a pohľadávky sú finančné nástroje, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, majú určenú presnú splatnosť, pričom výška platieb je fixná alebo je ju možno explicitne určiť.

Následné oceňovanie:

- a) investície držané do splatnosti - amortizované obstarávacie náklady
- b) pôžičky a pohľadávky - amortizované obstarávacie náklady
- c) investície vo forme podielových nástrojov /pokiaľ sa nejedná o dcérsky podnik, konzorcium alebo pridružený podnik/ - obstarávacie náklady znížené o prípadné možné straty z držby vo forme opravných položiek
- d) ostatné finančné aktíva - objektívnou hodnotou

Amortizované obstarávacie náklady sa stanovujú nasledovným spôsobom:

- a) cena určená pri prvotnom ocenení

- b) znížená o všetky následné splátky
- c) zvýšená resp. znížená o rozdiel, ktorý vzniká medzi pôvodnou hodnotou a hodnotou pri splatnosti
- d) zvýšená o úrokový výnos/náklad
- e) znížená o možný vplyv dlžníka z hľadiska úverového rizika a ostatných rizík a to priamo alebo formou opravnej položky.

Objektívna hodnota je hodnota finančného nástroja zistená na aktívnom trhu v deň ocenenia.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji finančných aktív je deň majetkového vysporiadania. Odo dňa dohodnutia obchodu do dňa skutočného majetkového vysporiadania je finančné aktívum vedené v podsúvahe.

Úrokové výnosy alebo úrokové náklady sú vypočítané na základe metódy efektívneho úroku.

V prípade finančných nástrojov určených na predaj sa rozdiel v objektívnej hodnote účtuje na ťarchu resp. v prospech vlastného imania až do doby ich vyradenia.

Zmluvy o predaji a spätnom nákupe (REPO obchody)

O REPO obchode Spoločnosť účtuje ako o úvere, ktorý je zabezpečený finančnými aktívami. REPO obchod člení Spoločnosť z hľadiska veriteľa na REPO obchod a obrátený REPO obchod z hľadiska dlžníka.

18. Deriváty sa členia podľa účelu použitia:

- a) na deriváty určené na obchodovanie,
- b) na deriváty určené na zabezpečovanie - hedging (zabezpečovacie deriváty).

Deriváty sa členia podľa druhu finančného nástroja:

- a) pevné termínované operácie (futures, forwardy, swapy),
- b) opcie.

Deriváty sa členia podľa podkladových aktív, od ktorých sú odvodené na:

- a) úrokové deriváty,
- b) menové deriváty,
- c) akciové deriváty,
- d) komoditné deriváty,
- e) úverové deriváty.

Spoločnosť obchodovala s menovým derivátmi iba na mimoburzovom trhu („OTC“ trh).

Vložený derivát je zmluvne dohodnutý základný finančný nástroj s derivátom, ktorý modifikuje základné vlastnosti finančného nástroja. Vložený derivát sa účtuje oddelene od základného finančného nástroja v prípade, ak sú splnené súčasne tieto podmienky:

- a) ekonomické vlastnosti a riziká vloženého derivátu nie sú v úzkom vzťahu s ekonomickými vlastnosťami a rizikami základného finančného nástroja,

- b) finančný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivát by spĺňal definíciu derivátu,
- c) zložený finančný nástroj nie je oceňovaný reálnou hodnotou, alebo ak je oceňovaný reálnou hodnotou, zmeny v ocenení sú účtované v súvahe.

Na podsúvahových účtoch sa odo dňa nadobudnutia derivátu do dňa uplatnenia alebo skončenia derivátu účtujú pohľadávky a záväzky vyplývajúce z prijatia alebo dodania podkladových aktív, od ktorých je derivát odvodený. Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z podkladových aktív sa oceňujú menovitou hodnotou.

V deň uplatnenia alebo skončenia derivátu sa podkladové aktívum dodá alebo kúpi, zaúčtuje sa v súvahe a oceňuje sa v dohodnutej cene upravenej o vnútornú hodnotu opcie alebo reálnu hodnotu termínovanej operácie.

Na súvahových účtoch sa účtujú deriváty v objektívnych hodnotách. Objektívna hodnota derivátu je rozdiel medzi objektívnou hodnotou pohľadávky vyplývajúcej z podkladového aktíva a objektívnou hodnotou záväzku vyplývajúceho z podkladového aktíva, pri derivátoch obchodovaných na burze (opcie a futurity) je objektívnou hodnotou trhovú cenu ku dňu ocenenia vyhlásenú na burze. Rozdiely z ocenenia derivátov na objektívnu hodnotu, okrem zabezpečovacích derivátov, sa účtujú na účtoch nákladov a výnosov.

Na súvahových účtoch sa účtujú deriváty v slovenskej aj cudzej mene v prípade, ak ide o úrokový derivát v cudzej mene a Spoločnosť neoceňuje podsúvahové pohľadávky a záväzky z tohto úrokového derivátu z dôvodu zmien úrokových sadzieb.

19. Zabezpečovacie deriváty sú deriváty spĺňajúce nasledovné podmienky:
- a) zodpovedajú stratégii Spoločnosti o riadení rizík,
 - b) zabezpečenie je zdokumentované od kúpy resp. predaja derivátu,
 - c) zabezpečenie je efektívne v prípade, ak v priebehu zabezpečenia budú zmeny reálnych hodnôt zabezpečovaných nástrojov zodpovedať zabezpečovanému riziku, resp. celkové zmeny reálnych hodnôt zabezpečovaných nástrojov sú v rozpätí 80 % - 125 % zmien reálnych nástrojov zodpovedajúcich zabezpečovanému riziku.

Zabezpečovanými nástrojmi môžu byť aktíva a pasíva Spoločnosti alebo očakávané budúce obchody Spoločnosti.

Zabezpečovacie deriváty podľa typu zabezpečenia sa rozdeľujú na deriváty určené

- a) na zabezpečenie objektívnej hodnoty,
- b) na zabezpečenie peňažných tokov,
- c) na zabezpečenie čistej investície spojenej s podielovými cennými papiermi a vkladmi v cudzej mene zakladajúcimi podstatný alebo rozhodujúci vplyv v obchodnej spoločnosti.

Zabezpečovacie deriváty Spoločnosť oceňuje a účtuje podľa typu zabezpečenia.

Spoločnosť počas roka 2018 nevykazovala zabezpečovacie deriváty.

20. Opravné položky sa tvoria k majetku, ktorý sa neoceňuje objektívnou hodnotou a zníženie hodnoty majetku je preukázané na základe inventarizácie a nie je

trvalého charakteru. Pravdepodobnosť peňažného toku plynúceho z majetku je stanovená na základe individuálneho posúdenia uvedeného majetku a po zohľadnení časového faktora plnenia.

21. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, ktoré sa tvoria za presne stanovených podmienok na presne vymedzený účel.

Spoločnosť pri vzniku rezerv aplikuje očakávanú hodnotu rezervy, ktorá predstavuje vážený priemer súm jednotlivých záväzkov, pričom váhami sú pravdepodobnosti realizácie jednotlivých variant.

Spoločnosť tvorí rezervy na dovolenky, na nevyfakturované dodávky a dodané služby týkajúce sa vykazovaného obdobia. Spoločnosť tvorí len krátkodobé rezervy na bežnú prevádzkovú činnosť.

Pri použití rezerv sa účtuje v prospech záväzku a na ťarchu účtu rezerv, bez použitia nákladov.

22. Spoločnosť pri dani z príjmov osobitne účtuje:

- a) daň z príjmov splatnú za bežné účtovné a zdaňovacie obdobie,
- b) daň z príjmov odloženú do budúcich účtovných a zdaňovacích období.

Daň z príjmov splatnú za bežné účtovné a zdaňovacie obdobie Spoločnosť vypočíta podľa Zákona o dani z príjmov v znení neskorších noviel a zákonov platného pre krajinu, kde má prevádzka Spoločnosti sídlo.

Odložená daň z príjmov sa vypočíta z prechodných rozdielov medzi daňovou základňou aktív alebo záväzkov a jeho účtovnou hodnotou vykázanou v súvahe. Daňovou základňou aktív alebo záväzkov je hodnota týchto aktív alebo záväzkov na daňové účely. Pri výpočte odloženej dane z príjmov bola použitá % sadzba dane platná pre krajinu, kde má prevádzka Spoločnosti sídlo.

Prechodné rozdiely sú:

- a) zdaniteľné výnosy zistené pri určovaní základu dane (daňové straty) budúcich období, keď je účtovná hodnota aktív alebo záväzkov nárokovaná alebo uhradená, vedú k odloženému daňovému záväzku,
- b) odpočítateľné sumy zistené pri určovaní základu dane (daňové odpočty) budúcich období, keď je účtovná hodnota aktív alebo záväzkov nárokovaná alebo uhradená, vedú k odloženej daňovej pohľadávke.

Odložená daňová pohľadávka je suma dane z príjmov nárokovaná v budúcich obdobiach pri

- a) odpočítateľných prechodných rozdieloch,
- b) prevedených nevyužitých daňových stratách,
- c) prevedených nevyužitých daňových odpočtoch.

Odložený daňový záväzok je suma dane z príjmov uhradená v budúcich obdobiach z dôvodu zdaniteľných prechodných rozdielov.

Odložená daň je vykázaná v rámci nákladov daného účtovného obdobia s výnimkou tých, ktoré sa týkajú:

- a) transakcií a udalostí, o ktorých sa účtuje priamo vo vlastnom imaní
- b) transakcií a udalostí, o ktorých sa predtým účtovalo vo vlastnom imaní
- c) podnikových kombinácií.

Spoločnosť môže kompenzovať vzájomne odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky v nasledujúcich prípadoch:

- a) Spoločnosť má nárok na kompenzáciu z titulu bežnej dane a zároveň
- b) odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú dane z príjmov vymeranej tým istým správcom dane za ten istý daňový subjekt.

23. Na podsúvahových účtoch Spoločnosť účtuje o spotových operáciách, o termínových operáciách, o prijatých a poskytnutých zárukách a ručeniach, o prijatých a poskytnutých úverových prísluchoch, o cenných papieroch uložených do správy, do držiteľskej správy, na nakladanie, na uloženie, o cenných papieroch zverených do správy, do držiteľskej správy a na nakladanie.

O druhotnej úschove cenných papierov Spoločnosť neúčtuje.

Ocenenie niektorých podmienených aktív a pasív ku dňu účtovnej závierky

- a) nehnuteľnosti ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 70 % z ceny nehnuteľnosti podľa znaleckého posudku, v hodnote 50 % z ceny nehnuteľnosti podľa kvalifikovaného odhadu,
- b) pohľadávky ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 50 % z menovitej hodnoty pohľadávky,
- c) hmotný majetok ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 40 % zo zostatkovej ceny,
- d) štátne dlhopisy ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 100 % z hodnoty cenného papiera ku dňu účtovnej závierky,
- e) zmenky ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 80 % z menovitej hodnoty zmenky,
- f) ostatné cenné papiere ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 60 % z menovitej hodnoty cenných papierov,
- g) prijaté ručenia (zmenkové avaly, akceptácie cudzích zmeniek resp. ostatné ručenia) – v hodnote 80 % z menovitej hodnoty zaručeného majetku,
- h) poskytnuté ručenia (zmenkové avaly, akceptácie cudzích zmeniek resp. ostatné ručenia) – v hodnote 100 % z menovitej hodnoty zaručeného záväzku,
- i) štátna záruka na cenné papiere – v hodnote 100 % z hodnoty zaručených cenných papierov,
- j) likvidné peňažné prostriedky – 100% z menovitej hodnoty likvidných peňažných prostriedkov,
- k) povolenie inkasa na účte dlžníka, protistrany alebo spoludlžníkov, garantorov iných osôb, ktoré poskytli svoje peňažné prostriedky ako zábezpeku Spoločnosti – 40 % z hodnoty zaručeného podkladového aktíva,
- l) poistenie a vinkulácia poistného plnenia – 100 % z hodnoty poistnej sumy,

24. Za porušenie zásady vzájomného započítania sa nepovažuje spôsob účtovania predaja finančných aktív, pri ktorom je do nákladov alebo výnosov zahrnutý rozdiel medzi predajnou cenou a ocenením v účtovníctve ku dňu vyrovnania predaja (netto spôsob).

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH**Peňažné prostriedky**

Peňažnými prostriedkami sa rozumejú peňažné prostriedky v hotovosti a peňažné prostriedky v banke alebo v pobočke zahraničnej banky splatné na požiadanie.

Peňažné ekvivalenty

Peňažnými ekvivalentmi sa rozumie taký finančný majetok, ktorý Spoločnosť používa na riadenie peňažného toku a ktorý je v priebehu jedného pracovného dňa, so zanedbateľnými transakčnými nákladmi, ľahko zameniteľný za dopredu známe množstvo peňažných prostriedkov a nesie len nevýznamné riziko zmeny svojej hodnoty, a to najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov.

Štruktúra peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov:

| Popis | K 31. 12. 2018 | K 31. 12. 2017 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Pohľadávky voči bankám | 191 788 | 12 988 |
| Pokladničná hotovosť | 4 074 | 3 967 |
| Ceniny – stravné lístky | 0 | 128 |
| Spolu | 195 862 | 17 084 |

Spoločnosť použila pre vykazovanie peňažných tokov nepriamu metódu.

D. PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

Základné imanie Spoločnosti podľa vlastníkov a podľa emisií:

| Vlastníci: | Podiel v % k 31.12.2018 | Podiel v % k 31.12.2017 |
|---|--|------------------------------------|
| SLAVIA CAPITAL Group a. s. | 100,00 | 100,00 |
| Spolu | 100,00 | 100,00 |
| Emisia SK 1110004480 SE 01 dňa 21.11.2006 | Druh akcií – kmeňové, zaknihované, na meno | |
| Počet emitovaných akcií do 15.5.2011 | 27 000 ks | |
| Počet emitovaných akcií od 16.5.2011 | 9 396 ks | |
| Počet emitovaných akcií od 16.12.2014 | 16 868 ks | |
| Menovitá hodnota 1 akcie do 15.5.2011 | 3,48 EUR | |
| Menovitá hodnota 1 akcie od 16.5.2011 | 10,00 EUR | |
| Emisný kurz 1 akcie do 15.5.2011 | 3,48 EUR | |
| Emisný kurz 1 akcie od 16.5.2011 | 10,00 EUR | |
| Emisia Sk 1110004472 SE 01 dňa 21.11.2006 | Druh akcií – kmeňové, zaknihované, na meno | |
| Počet emitovaných akcií do 15.5.2011 | 9 000 ks | |
| Počet emitovaných akcií od 16.5.2011 | 3 132 ks | |
| Menovitá hodnota 1 akcie do 15.5.2011 | 3,48 EUR | |
| Menovitá hodnota 1 akcie od 16.5.2011 | 10,00 EUR | |
| Emisný kurz 1 akcie do 15.5.2011 | 3,48 EUR | |
| Emisný kurz 1 akcie od 16.5.2011 | 10,00 EUR | |

Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 16.5.2011 schválilo zmenu stanov nasledovne: Základné imanie je rozdelené na 12 528 ks kmeňových akcií na meno v menovitej hodnote jednej akcie 10 EUR.

Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 9.12.2014 rozhodlo o zvýšení základného imania Spoločnosti peňažným vkladom o sumu 74 720 EUR upísaním nových akcií Spoločnosti v počte 7 472 ks v menovitej hodnote jednej akcie 10 EUR.

| Položka | Akciový kapitál | Rezervné fondy | Fondy z ocenenia | Neuhradená strata/ Nerozdelený zisk minulých období | Zisk/strata bežného účtovného obdobia | Vlastné imanie |
|---|-----------------|----------------|------------------|--|---------------------------------------|----------------|
| b | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Stav k 31.12.2017 | 200 000 | 17 189 | -21 808 | 40 646 | 1 343 | 237 370 |
| Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj | | | 5 789 | | | 5 789 |
| Ostatné oceňovacie rozdiely | | | | | | 0 |
| Daň účtovaná na položky vlastného imania | | | | | | 0 |
| Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie | 0 | 0 | 5 789 | 0 | 0 | 5 789 |
| Zisk/strata bežného účtovného obdobia | | | | | 7 950 | 7 950 |
| Úplná zmena čistého obchodného imania | 0 | 0 | 5 789 | 0 | 7 950 | 13 739 |
| Rozdelenie zisku | | 134 | | 1 209 | | 1 343 |
| Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu | | | | | | |
| Stav k 31.12.2018 | 200 000 | 17 323 | -16 019 | 41 855 | 9 293 | 252 452 |

E. PREHĽAD O MAJETKU KLIENTOV

| Označenie | POLOŽKA | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-----------|---|------------------|------------------|
| a | b | 1 | 2 |
| | Majetok klientov | | |
| | Peňažné prostriedky klientov | | |
| | Cenné papiere klientov | 1 602 760 | 1 829 118 |
| | Iné finančné nástroje klientov | | |
| | Portfólia klientov | | |
| | Pohľadávky klientov voči trhu | | |
| | Majetok klientov spolu | 1 602 760 | 1 829 118 |
| | Závazky voči klientom zo zvereného majetku | | |
| | Závazky z peňažných prostriedkov klientov | | |
| | Závazky z cenných papierov klientov | | |
| | Závazky z portfólií klientov | | |
| | Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov | 1 602 760 | 1 829 118 |
| | Závazky klientov voči trhu | | |
| | Závazky z uschovania cenných papierov klientov | | |
| | Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu | 1 602 760 | 1 829 118 |

F. POZNÁMKY K POLOŽKÁM VÝKAZU O FINANČNEJ SITUÁCIÍ A K POLOŽKÁM VÝKAZU KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU**VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ****A. Aktíva**

| Číslo riadku | 1. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|---|----------------|--------------|
| 1. | Peňažné prostriedky v pokladni | 4 031 | 3 924 |
| 2. | Bežné účty | 186 829 | 2 868 |
| 3. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | | |
| 4. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | | |
| 5. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | | |
| x | Medzisúččet - súvaha | 190 860 | 6 792 |
| 6. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 190 860 | 6 792 |

| Číslo riadku | 1. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|---|--------------|--------------|
| 1. | Peňažné prostriedky v pokladni | 13 | 13 |
| 2. | Bežné účty | 4 743 | 9 834 |
| 3. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | | |
| 4. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | | |
| 5. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | | |
| x | Medzisúččet - súvaha | 4 756 | 9 847 |
| 6. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 4 756 | 9 847 |

| Číslo riadku | 1. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|---|------------|------------|
| 1. | Peňažné prostriedky v pokladni | | |
| 2. | Bežné účty | 216 | 286 |
| 3. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | | |
| 4. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | | |
| 5. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | | |
| x | Medzisúččet - súvaha | 216 | 286 |
| 6. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 216 | 286 |

| Číslo riadku | 1. UAH Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|---|------------|------------|
| 1. | Peňažné prostriedky v pokladni | 30 | 30 |
| 2. | Bežné účty | | |
| 3. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | | |
| 4. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | | |
| 5. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | | |
| x | Medzisúččet - súvaha | 30 | 30 |
| 6. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 30 | 30 |

| Číslo riadku | 5. CZK Cenné papiere na predaj | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|--|---------------|---------------|
| 1. | Akcie | 92 758 | 86 720 |
| 1.1. | nezaložené | 92 758 | 86 720 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | | |
| 1.3. | založené | | |
| 2. | Podielové listy | | |
| 2.1. | nezaložené | | |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | | |
| 2.3. | založené | | |
| 3. | Krátkodobé dlhopisy napríklad pokladničné poukážky | | |
| 3.1. | nezaložené | | |
| 3.2. | založené v repoobchodoch | | |
| 3.3. | založené | | |
| 4. | Dlhopisy | | |
| 4.1. | nezaložené | | |
| 4.2. | založené v repoobchodoch | | |
| 4.3. | založené | | |
| 5. | Zmenky | | |
| 5.1. | nezaložené | | |
| 5.2. | založené v repoobchodoch | | |
| 5.3. | založené | | |
| | Spolu | 92 758 | 86 720 |

| Číslo riadku | 11. Nehmotný majetok | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|------------------------|---------------|------------|
| 1. | Obstarávacia cena | 363 766 | 343 766 |
| 2. | Odpisy | 347 519 | 343 766 |
| 3. | Zníženie hodnoty | 0 | 0 |
| 4. | Účtovná hodnota | 16 247 | 0 |

| Číslo riadku | 12. Hmotný majetok neodpisovaný | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|---------------------------------|----------------|----------------|
| 1. | Pozemky | 0 | 0 |
| 2. | Obstarávacia cena | 0 | 0 |
| 3. | Zníženie hodnoty | 0 | 0 |
| 4. | Účtovná hodnota | 0 | 0 |
| 5. | Umelecké diela | 0 | 0 |
| 6. | Obstarávacia cena | 125 000 | 125 000 |
| 7. | Zníženie hodnoty | 0 | 0 |
| 8. | Účtovná hodnota | 125 000 | 125 000 |
| | Spolu | 125 000 | 125 000 |

| Číslo riadku | 13. Ostatný majetok | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|---|---------------|---------------|
| 1. | Pohľadávky za poplatky a provízie | 15 478 | 25 943 |
| 2. | Pohľadávky za poskytnuté zálohy | 414 | 456 |
| 3. | Pohľadávky vyplývajúce z ostatnej prevádzkovej činnosti | 17 | 17 |
| 4. | Pohľadávky voči zamestnancom | | |
| 5. | Ceniny | | 128 |
| 6. | Náklady budúcich období | | |
| 7. | Príjmy budúcich období | | 4 180 |
| 8. | Opravné položky | -465 | -465 |
| | Spolu | 15 444 | 30 259 |

| Číslo riadku | 14. Daňové pohľadávky | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|----------------------------|------------|--------------|
| 1. | Daň z príjmov PO | | 2 198 |
| 2. | Odložená daňová pohľadávka | | |
| | Spolu | 0 | 2 198 |

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ

B. Pasíva

| Číslo riadku | 1. Závazky splatné na požiadanie - rozpis podľa mien | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|--|----------------|---------------|
| 1. | EUR | 199 518 | 18 175 |
| 2. | USD | 0 | 0 |
| 3. | JPY | 0 | 0 |
| 4. | CHF | 0 | 0 |
| 5. | GBP | 0 | 0 |
| 6. | SEK | 0 | 0 |
| 7. | CZK | 0 | 0 |
| 8. | PLN | 0 | 0 |
| 9. | HUF | 0 | 0 |
| 10. | Ostatné meny | 0 | 0 |
| | Spolu | 199 518 | 18 175 |

| Číslo riadku | 1. Závazky splatné na požiadanie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|---|----------------|---------------|
| 1. | Závazky za prijaté zálohy | 11 | 11 |
| 2. | Závazky vyplývajúce z ostatnej prevádzkovej činnosti | 10 590 | 1 923 |
| 3. | Závazky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia | 15 949 | 16 241 |
| 4. | Závazky voči klientom | 172 968 | 0 |
| | Spolu | 199 518 | 18 175 |

| Číslo riadku | 6.b).I. Ostatné prijaté krátkodobé úvery (zmenky) splatné na videnie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|--|---------------|------------|
| 1. | Do jedného mesiaca | | |
| 1.1. | zabezpečené | | |
| 1.2. | nezabezpečené | | |
| 2. | Do troch mesiacov | | |
| 2.1. | zabezpečené | | |
| 2.2. | nezabezpečené | | |
| 3. | Do šiestich mesiacov | | |
| 3.1. | zabezpečené | | |
| 3.2. | nezabezpečené | | |
| 4. | Do jedného roku | 30 130 | |
| 4.1. | zabezpečené | | |
| 4.2. | nezabezpečené | 30 130 | |
| 5. | Do dvoch rokov | | |
| 5.1. | zabezpečené | | |
| 5.2. | nezabezpečené | | |
| 6. | Do piatich rokov | | |
| 6.1. | zabezpečené | | |
| 6.2. | nezabezpečené | | |
| 7. | Viac ako päť rokov | | |
| 7.1. | zabezpečené | | |
| 7.2. | nezabezpečené | | |
| | Spolu | 30 130 | 0 |

| Číslo riadku | 7. Rezervy | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|--|--------------|--------------|
| 1. | Rezerva na zverejnenie účtovnej závierky | 0 | 0 |
| 2. | Rezerva na audit účtovnej závierky | 0 | 0 |
| 3. | Rezerva na dovolenky | 1 812 | 2 994 |
| | Spolu | 1 812 | 2 994 |

| Číslo riadku | 8. Daňové záväzky | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|------------------------------------|--------------|--------------|
| 1. | Daň z príjmov zo závislej činnosti | 774 | 854 |
| 2. | Daň z príjmov PO | 960 | |
| 3. | DPH | 1 138 | 1 739 |
| 4. | Daň z motorových vozidiel | | |
| 5. | Odložený daňový záväzok | | |
| | Spolu | 2 872 | 2 593 |

| Odložená daň je k 31.12.2018 vytvorená na: | Účtovná základňa 2017 | Daňová základňa 2017 | Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka k 31.12.2017 | Účtovná základňa 2018 | Daňová základňa 2018 | Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka k 31.12.2018 |
|---|-----------------------|----------------------|---|-----------------------|----------------------|---|
| Dlhodobý majetok | 125 000 | 125 000 | 0 | 125 000 | 125 000 | 0 |
| Hodnota odloženého daňového záväzku: | | | 0 | | | 0 |
| Daňová strata | | | | | | 0 |
| Pohľadávky | | | | | | |
| Hodnota odloženej daňovej pohľadávky | | | 0 | | | 0 |

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

| Číslo riadku | 1. Výnosy z odplát a provízií | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|-----------------------------------|----------------|----------------|
| 1. | Výnosy z odplát a provízií | 8 476 | 7 842 |
| 2. | Z investičných služieb | 66 215 | 118 992 |
| 3. | Z vedľajších investičných služieb | 85 637 | 8 700 |
| | Spolu | 160 328 | 135 534 |

| Číslo riadku | 8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|-------------------------------------|------------|------------|
| 1. | Krátkodobé pohľadávky a úvery | | |
| 2. | Krátkodobé cenné papiere | | |
| 3. | Dlhodobé úvery | | |
| 4. | Dlhodobé cenné papiere | | |
| 5. | Finančný prenájom | | |
| | Spolu | 0 | 0 |

| Číslo riadku | 11. Zisk alebo strata z finančných operácií | Strata k 31.12.2018 | Zisk k 31.12.2018 | Strata k 31.12.2017 | Zisk k 31.12.2017 |
|--------------|---|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 1. | Zisk alebo strata z operácií s cennými papiermi | | 4 850 | | 4 797 |
| 2. | Zisk alebo strata z devízovej činnosti | 269 | 479 | 76 | 413 |
| | Spolu | 269 | 5 329 | 76 | 5 210 |
| | Rozdiel | | 5 060 | | 5 134 |

| Číslo riadku | 12. Ostatné výnosy | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|---------------------------------|------------|------------|
| 1. | Výnosy z nájomného | | |
| 2. | Výnosy z postúpených pohľadávok | | |
| 3. | Ostatné prevádzkové výnosy | 1 | 13 |
| | Spolu | 1 | 13 |

| Číslo riadku | 13. Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z predaja majetku | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|---|------------|------------|
| 1. | Výnosy zo zrušenia opravných položiek | 0 | 17 |
| 2. | Výnosy z predaja majetku | 0 | 0 |

| Číslo riadku | i. Osobné náklady | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|-----------------------------------|---------------|---------------|
| 1. | Základné mzdy | 60 341 | 63 608 |
| 2. | Pohyblivá zložka miezd | 0 | 0 |
| 3. | Poistenie | 22 662 | 22 120 |
| 4. | Stravovanie | 161 | 317 |
| 5. | Zdravotná starostlivosť | 0 | 0 |
| 6. | Vzdelávanie a školenia | 200 | 1 905 |
| 7. | Dovolenky, kultúra, šport, zábava | 0 | 338 |
| | Spolu | 83 364 | 88 288 |

| Číslo riadku | m. Ostatné prevádzkové náklady | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|--------------------------------------|---------------|---------------|
| 1. | Odplata audítorovi a účtovné služby | 5 722 | 5 401 |
| 2. | Údržba nehnuteľnosti a zariadení | 7 312 | 5 248 |
| 3. | Iné služby | 2 142 | 1 066 |
| 4. | Nájomné | 11 520 | 8 007 |
| 5. | Energie | 4 504 | 3 045 |
| 6. | Nakúpený materiál | 400 | 3 410 |
| 7. | Poradenstvo | 0 | 400 |
| 8. | Marketing a reklama | 371 | 325 |
| 9. | Náklady na obchodné zastúpenie | | |
| 10. | Licencie | 57 | 32 |
| 11. | Náklady z neuplatnenej DPH na vstupe | 19 184 | 8 266 |
| 12. | Poistné | | |
| 13. | Členské príspevky do fondov | 2 828 | 1 826 |
| 14. | Iné prevádzkové náklady | | 1 |
| 15. | Náklady na postúpené pohľadávky | | |
| 16. | Zmluvné pokuty a penále | | |
| 17. | Dane | 455 | 475 |
| | Spolu | 54 495 | 37 502 |

| Číslo riadku | n.2. Dane a poplatky | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|-------------------------------|------------|------------|
| 1. | Daň z pridanej hodnoty | | |
| 2. | Cestná daň | | |
| 3. | Majetkové dane | | |
| 4. | Miestne dane a poplatky | 224 | 398 |
| 5. | Súdne poplatky a iné poplatky | 231 | 77 |
| | Spolu | 455 | 475 |

| Číslo riadku | n.3. Náklady na odplaty a provízie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|------------------------------------|---------------|---------------|
| 1. | Náklady na odplaty a provízie | 11 841 | 12 474 |
| | Spolu | 11 841 | 12 474 |

| Číslo riadku | n.4. Náklady na tvorbu opravných položiek a na odpísanie majetku | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|--|------------|------------|
| 1. | Náklady na tvorbu opravných položiek | | |
| 2. | Náklady na odpis finančného majetku | 0 | 131 |
| 3. | Náklady na predaj majetku | | |

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami

Medzi spriaznené osoby so Spoločnosťou patria:

- fyzická osoba, ktorá priamo alebo nepriamo kontroluje Spoločnosť, kontrolou sa rozumie právomoc určovať spôsoby a postupy finančnej a prevádzkovej činnosti Spoločnosti za účelom získania úžitkov z nich a jej blízki rodinní príslušníci
- fyzická osoba, ktorá je kľúčovou riadiacou osobou v Spoločnosti alebo v jej materskej účtovnej jednotke a jej blízki rodinní príslušníci
- právnická osoba, ktorá priamo alebo nepriamo kontroluje Spoločnosť
- právnická osoba, ktorá je kontrolovaná rovnakou materskou účtovnou jednotkou
- fyzická alebo právnická osoba, ktorá má v Spoločnosti významný vplyv, ktorý vyplýva z podielu na základnom imaní, zo stanov, alebo z dohody a skutočne určuje spôsoby a postupy finančnej a prevádzkovej činnosti Spoločnosti a jej blízki rodinní príslušníci
- dcérske, pridružené a spoločné účtovné jednotky

Podmienky stanovené v obchodných alebo finančných vzťahoch medzi Spoločnosťou a zahraničnou závislou osobou sú porovnateľné s podmienkami, ktoré by vznikli medzi nezávislými osobami v porovnateľných obchodných alebo finančných vzťahoch (princíp nezávislého vzťahu).

Spoločnosť na vyčíslenie rozdielov vzniknutých z dôvodu odlišných cien medzi Spoločnosťou a zahraničnými závislými osobami a medzi Spoločnosťou a nezávislými osobami používa metódu nezávislej trhovej ceny.

O transakciách rozhoduje predstavenstvo Spoločnosti.

| Číslo riadku | a) Podiely spriaznených osôb na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi a jeho dcérskych úč.j. a pridružených úč.j. | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|---|------------|------------|
| 1. | Podiely na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi | 100 % | 100 % |
| 2. | Podiely na základnom imaní dcérskych úč.j. | | |
| 3. | Podiely na základnom imaní pridružených úč.j. | | |

| Číslo riadku | b) Pohľadávky a záväzky so spriaznenými osobami | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|---|------------|------------|
| 1. | Krátkodobé pohľadávky so spriaznenými osobami | 2 291 | 14 828 |
| | z toho s materskou spoločnosťou | 1 199 | 13 099 |
| 2. | Dlhodobé pohľadávky so spriaznenými osobami | | |
| | z toho s materskou spoločnosťou | | |
| 3. | Krátkodobé záväzky so spriaznenými osobami | | |
| | z toho s materskou spoločnosťou | | |
| 4. | Dlhodobé záväzky so spriaznenými osobami | | |
| | z toho s materskou spoločnosťou | | |

| Číslo riadku | c) Úrokové výnosy a úrokové náklady so spriaznenými osobami | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|---|------------|------------|
| 1. | Úrokové výnosy so spriaznenými osobami | | |
| | z toho s materskou spoločnosťou | | |
| 2. | Úrokové náklady so spriaznenými osobami | 1 682 | |
| | z toho s materskou spoločnosťou | 1 682 | |

| Číslo riadku | d) Poplatky za poskytnuté služby vyúčtované voči spriazneným osobám | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--------------|---|------------|------------|
| 1. | Poplatky vyúčtované voči spriazneným osobám | 152 503 | 57 042 |
| | z toho voči materskej spoločnosti | 150 235 | 40 707 |

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

V Spoločnosti nenastali žiadne udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili činnosť Spoločnosti a tým aj zostavenie účtovnej závierky k 31.12.2018.

3. Opravy chýb minulých účtovných období

Spoločnosť počas tohto obdobia nemenila žiadne účtovné postupy a spôsoby oceňovania a vykazovania aktív a pasív.

4. Rozdelenie zisku za rok 2017

Valné zhromaždenie Spoločnosti zo dňa 26.6.2018 rozhodlo o schválení individuálnej účtovnej závierky za rok 2017 a hospodárskeho výsledku za rok 2017, ktorým je zisk vo výške 1 343,41 EUR. Zisk vo výške 1 209,07 EUR sa previedol na účet nerozdeleného zisku minulých rokov, na zákonný rezervný fond bolo prevedených 134,34 EUR.

5. Priemerný počet zamestnancov

| Popis | Stav k 31.12.2018 | Stav k 31.12.2017 |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Priemerný počet zamestnancov | 10 | 10 |
| z toho: | | |
| počet členov štatutárnych orgánov | 2 | 3 |
| počet členov riadiacích orgánov | 3 | 3 |

6. Náklady alebo výnosy s vplyvom na splatnú daň z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie

Spoločnosť k 31.12.2018 neviduje uvedené náklady alebo výnosy.

7. Zamestnanecké požitky viazané na vlastné imanie Spoločnosti

Spoločnosť k 31.12.2018 neposkytovala zamestnanecké požitky tohto typu.

8. Výnos na akciu (je uvedený v EUR)

| Popis | Stav k 31.12.2018 | Stav k 31.12.2017 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Výsledok hospodárenia | 9 293 | 1 343 |
| Počet akcií | 20 000 ks | 20 000 ks |
| Výnos na akciu | 0,46 | 0,07 |

9. Informácie o úverovom riziku

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, finančnými derivátmi a vkladmi v bankách a finančných inštitúciách, obchodom s veľkoodberateľmi a maloodberateľmi, vrátane nesplatených pohľadávok a budúcimi dohodnutými transakciami.

Spoločnosť pri investovaní voľných finančných prostriedkov prihliada na ohodnotenie dlžníka resp. emitenta vypracované a zverejnené renomovanými hodnotiacimi agentúrami vo svete, najmä Standard and Poor's, Moodys Financial Services, FITCH. Uvedené hodnotenia sa stávajú smerodajné pri investičnom rozhodovaní, avšak popri týchto hodnoteniach Spoločnosť interne sleduje a analyzuje dlžníka, ktorého cenné papiere vlastní. Hlavným zdrojom finančných informácií pri analýzach emitentov dlhopisov sú systémy REUTERS, BLOOMBERG ako aj analýzy vypracované renomovanými investičnými bankami, ktoré sú poskytované Spoločnosti.

Pohľadávky sa nekategorizujú do skupín, ale k posúdeniu jednotlivých dlžníkov sa pristupuje individuálne. Spoločnosť sa snaží minimalizovať úverové riziko pred vstupom do obchodného vzťahu ako aj počas jeho priebehu.

Pri posudzovaní platobnej schopnosti klienta sa uskutočňuje finančná a nefinančná analýza. Nefinančná analýza zohľadňuje kvalitatívne ukazovatele a verejne dostupné informácie o klientovi, prípadne informácie získané priamo od klienta.

Dlžníci resp. emitenti sa posudzujú individuálne, pričom sa zvažujú predovšetkým nasledovné faktory:

- predchádzajúce skúsenosti s dlžníkom,
- objem pôžičky,
- doba splatnosti pôžičky.

Zabezpečenie obchodu

Pre minimalizáciu špecifického úverového rizika je osoba oprávnená uzatvárať a dohadovať obchod na vlastný účet Spoločnosti povinná hľadať možnosti zodpovedajúcej formy zabezpečenia obchodu.

Podľa typu obchodu a/alebo financovania formami zabezpečenia obchodu môže byť:

- založené likvidné peňažné prostriedky v objeme tak, aby bolo pokrytých minimálne 100% hodnoty obchodu. Pri inej mene ako je EUR výška objemu peňažnej zábezpeky zohľadňuje volatilitu danej meny voči EUR resp. USD, ak takáto mena na zabezpečenie nie je obchodovaná voči EUR;
- cenné papiere resp. iné finančné nástroje s vysokou mierou likvidity, s pravidelnou kotáciou na finančnom trhu, s akceptovanou mierou úverového rizika volatilitou pre Spoločnosť; akceptovaná miera je stanovená predstavenstvom pre každý konkrétny obchodný prípad samostatne;
- povolenie inkasa na účte dlžníka, protistrany alebo spoludlžníkov, garantorov iných osôb, ktoré poskytli svoje peňažné prostriedky ako zábezpeku Spoločnosti;
- zmenka, akreditívy, záruky pokiaľ existuje možnosť ich speňaženia na finančnom trhu; postup obdobný ako v prípade cenných papierov;
- ručiteľské vyhlásenie, aval zmenky, pristúpenie k dlhu a pod. mechanizmy, pri ktorých sa sleduje najmä špecifické úverové riziko; pristupujúci subjekt podlieha finančnej analýze postupom analýzy protistrany;
- poistenie a vinkulácia poistného plnenia v prospech Spoločnosti podlieha predovšetkým procesu identifikovania operačného rizika resp. rizika právneho charakteru, získanie a nespochybnenie poistného plnenia v prospech Spoločnosti; reálne zhodnotenie vzniku nastania poistnej udalosti a vplyv na jeho budúcu hodnotu plnenia, riziko pod poistenia a nedostatočnosť zábezpeky pre Spoločnosti;
- postúpenie pohľadávok podlieha úverovému riziku dlžníka; postup identický ako v prípade analyzovania dlžníka;
- záložné právo na hnutelný a nehnuteľný majetok obsahuje v sebe riziko trhové, úverové, operačné, ktoré musí byť dostatočné na akceptovanie takejto zábezpeky Spoločnosti;
- formu spätného postihu klienta Spoločnosť akceptuje, iba sú eliminované predovšetkým všetky právne rizika, úverové riziko klienta;
- iné zábezpeky obchodu sa vyhodnocujú v kontexte eliminácie v tomto predpise spomenutých všetkých druhov rizík.

Osoba oprávnená môže kombinovať jednotlivé poskytnuté zábezpeky obchodu, avšak kombináciou nesmie zvýšiť mieru rizika od rizika zábezpeky s najmenšou mierou a počtom súvisiacich rizík.

Predstavenstvo rozhodne, ktorá zábezpeka obchodu je prijateľná pre Spoločnosť.

Opravné položky Spoločnosť vytvára k pohládkám a k cenným papierom držaným do splatnosti na základe porovnania dohodnutej hodnoty a splatnosti

peňažného toku z uvedeného majetku s pravdepodobným peňažným tokom z neho. Pravdepodobnosť peňažného toku plynúceho z majetku je stanovená na základe individuálneho posúdenia uvedeného majetku a po zohľadnení časového faktora plnenia.

Pravdepodobnosť peňažného toku plynúceho z pohľadávky po lehote splatnosti:

- od 180 do 365 dní je 50 %
- nad 365 dní je 0 %
- k pohľadávkam voči spoločnostiam v konkurze je pravdepodobnosť splatenia 0 % hodnoty pohľadávky.

Nesplácané pohľadávky sa pravidelne prehodnocujú, kontroluje sa stav omeškaných splátok a riešia sa individuálne (osobné rokovania s dlžníkmi, upomínania dlžníkov). Spoločnosť rozhodla, že k 31.12.2017 sa nebudú tvoriť opravné položky k nesplateným pohľadávkam do výšky 150,- EUR. Spoločnosť využíva služby externých právnikov a agentúr na vymáhanie dlhov.

10. Informácie o trhovom riziku

Spoločnosť sa pri svojej činnosti vystavovala trhovým rizikám, ktoré vyplývajú z otvorených pozícií z operácií s úrokovými, akciovými a menovými nástrojmi, ktoré sú citlivé na zmeny na finančných trhoch.

Spoločnosť rozlišuje uvedené koherentné miery rizika a to nasledovne:

- miera rizika obchodu je priamo úmerná objemu obchodu
- pridaním bezrizikového aktíva jednotkovej hodnoty sa miera rizika zmenší o čiastku rovnajúcu sa množstvu pridaného rizika
- miera rizika portfólia, ktoré má vždy vyššiu alebo rovnakú hodnotu ako nejaké iné portfólia, je menšie alebo rovné miere tohto portfólia
- miera rizika portfólia vzniknutého spojením dvoch portfólií je menšie alebo rovné súčtu mier rizík týchto jednotlivých portfólií.

Koherencia v bodoch 3 a 4 umožňuje použitie miery rizika pre alokáciu kapitálu na krytie jednotlivých strát.

Predstavenstvo Spoločnosti vo všeobecnosti predchádza a eliminuje riziká pri uzatváraní obchodov na vlastný účet krokmi:

- schvaľovanie obchodov predstavenstvom Spoločnosti alebo osobou oprávnenou schváliť takýto obchod z príslušnej divízie Financí;
- stanovenie obchodných limitov na obchodovanie pre jednotlivé oprávnené osoby divízie Financí;
- „due diligence“ proces a analýza protistrany, s ktorou sa obchod uzatvára;
- forma zabezpečenia, ručenia obchodu.

Menové riziko

Menové riziko vzniká z budúcich obchodných transakcií, existujúceho majetku a záväzkov a čistých investícií do zahraničných dcérskych spoločností. Spoločnosť spolupracuje s obchodnými partnermi v rámci celej Európy, vstupuje do obchodných transakcií v rôznych menách a v dôsledku toho je vystavená kurzovým rizikám spôsobených najmä pohybom kurzu USD a CZK voči funkčnej mene spoločnosti.

Úrokové riziko súvisí s možnosťou straty vyplývajúcej z pohybov úrokovej sadzby ovplyvňujúcej reálnu hodnotu a peňažné toky.

Pohľadávky a dlhové cenné papiere s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku variability peňažných tokov. Pohľadávky a dlhové cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku zmeny reálnej hodnoty.

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojov držaných v portfóliu Spoločnosti a finančných derivátov odvodených od týchto nástrojov. Spoločnosť sa vystavuje riziku z možného nepriaznivého alebo priaznivého vývoja ceny určitého finančného nástroja a tak poklesu alebo zvýšenia ceny tohto nástroja.

Hlavným zdrojom finančných informácií pri analýzach cien akcií sú systémy REUTERS, BLOOMBERG, ako aj analýzy vypracované renomovanými investičnými bankami, ktoré sú poskytované Spoločnosti.

Hodnota jednotlivých položiek aktív a záväzkov podľa položiek výkazu o finančnej situácii, podľa dátumu zmluvnej zmeny úrokovej miery alebo dátumu zostatkovej doby splatnosti:

| Aktíva k 31.12.2018 | Zostatková doba splatnosti | | | | | | | Spolu |
|--|----------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|------------------|---------------|-----------------|----------------|
| | do 1 mes. | od 1 mes. do 3 mes. | od 3 mes. do 1 roka | od 1 roka do 5 rokov | viac ako 5 rokov | po splatnosti | Nešpecifikované | |
| Pokladničná hotovosť | 4 074 | | | | | | | 4 074 |
| Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie | 191 788 | | | | | | | 191 788 |
| Cenné papiere na predaj | | | | | | | 92 758 | 92 758 |
| Nehmotný majetok | | | | | | | 52 247 | 52 247 |
| Hmotný majetok | | | | | | | 125 000 | 125 000 |
| Daňové pohľadávky | 1 | | | | | | | 1 |
| Ostatný majetok | 16 457 | | | | | 4 459 | | 20 916 |
| Aktíva celkom | 212 319 | | | | | 4 459 | 270 005 | 486 784 |

| Aktíva k 31.12.2017 | Zostatková doba splatnosti | | | | | | | Spolu |
|--|----------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|------------------|---------------|-----------------|----------------|
| | do 1 mes. | od 1 mes. do 3 mes. | od 3 mes. do 1 roka | od 1 roka do 5 rokov | viac ako 5 rokov | po splatnosti | Nešpecifikované | |
| Pokladničná hotovosť | 3 967 | | | | | | | 3 967 |
| Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie | 12 988 | | | | | | | 12 988 |
| Cenné papiere na predaj | | | | | | | 86 720 | 86 720 |
| Nehmotný majetok | | | | | | | 125 000 | 125 000 |
| Hmotný majetok | | | | | | | | 2 198 |
| Daňové pohľadávky | 2 198 | | | | | | | 2 198 |
| Ostatný majetok | 26 125 | | | | | 4 134 | | 30 259 |
| Aktíva celkom | 45 278 | | | | | 4 134 | 211 720 | 261 132 |

| Pasíva k 31.12.2018 | Zostatková doba splatnosti | | | | | | Nešpeci- fikované | Spolu |
|--|----------------------------|------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|------------------------|------------------|----------------------|----------------|
| | do 1 mes. | od 1 mes. do 3 mes. | od 3 mes. do 1 roka | od 1 roka do 5 roka v | viac ako 5 rokov | po splatnosti | | |
| Závazky z dlhových cenných papierov | | | 30 130 | | | | | 30 130 |
| Ostatné záväzky | 16 152 | | 10 398 | | | | 172 968 | 199 518 |
| Daňové záväzky | 2 872 | | | | | | | 2 872 |
| Rezervy | | | 1 812 | | | | | 1 812 |
| Vlastné imanie | | | | | | | 252 452 | 252 452 |
| Pasíva celkom | 19 024 | | 42 340 | | | | 425 420 | 486 784 |

| Pasíva k 31.12.2017 | Zostatková doba splatnosti | | | | | | Nešpeci- fikované | Spolu |
|--|----------------------------|------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|------------------------|------------------|----------------------|----------------|
| | do 1 mes. | od 1 mes. do 3 mes. | od 3 mes. do 1 roka | od 1 roka do 5 roka v | viac ako 5 rokov | po splatnosti | | |
| Závazky z dlhových cenných papierov | | | | | | | | 18 175 |
| Ostatné záväzky | 8 062 | | 10 113 | | | | | 2 593 |
| Daňové záväzky | 2 593 | | | | | | | 2 994 |
| Rezervy | | | 2 994 | | | | | 2 994 |
| Vlastné imanie | | | | | | | 237 370 | 237 370 |
| Pasíva celkom | 10 655 | | 13 107 | | | | 237 370 | 261 132 |

Vplyv zmeny úrokovej miery na výsledok hospodárenia Spoločnosti.

Za významnú zmenu úrokovej miery Spoločnosť považuje 100 bázičných bodov (1% bod). Strata predstavuje hodnoty zmeny vypočítanej od trhového precenenia daného finančného nástroja.

| Popis k 31.12.2018 | Posun úrokovej miery na peňažnom trhu (v bázičných bodoch) | Strata zo zmeny úrokovej miery (v EUR) |
|--------------------|--|--|
| EUR | 100 | 0,00 |
| Celkom | | 0,00 |

Vplyv zmeny menového páru na výsledok hospodárenia Spoločnosti.

Za významnú zmenu menového páru Spoločnosť považuje 5%. Strata predstavuje hodnoty zmeny vypočítanej od trhového precenenia daného finančného nástroja.

| Popis K 31.12. 2018 | Menový kurz k 31.12.2018 | Zmena menového páru o 5% | Celková pozícia Spoločnosti v danej mene | Strata zo zmeny kurzu menového páru (v EUR) |
|------------------------|-----------------------------|--------------------------------|--|---|
| CZK | 25,724 | 27,010 | 92 757,74 | 4 416,38 |
| Celkom | | | 92 757,74 | 4 416,38 |

Vplyv zmeny cien akcie na výsledok hospodárenia Spoločnosti.

Za významnú zmenu ceny akcie Spoločnosť považuje pokles o 20%. Strata predstavuje hodnoty zmeny vypočítanej od trhového precenenia daného finančného nástroja.

| Popis K 31.12. 2018 | Suma v danej mene (v EUR) | Pokles ceny v % | Strata z poklesu ceny akcie (v EUR) |
|------------------------|------------------------------|-----------------|--|
| CZK | 92 757,74 | 20 | 18 551,55 |
| Celkom | | | 18 551,55 |

11. Informácie o ostatných druhoch rizík

Činnosti, ktoré Spoločnosť vykonáva, ju vystavujú rôznym rizikám: a to trhovému riziku (vrátane menového rizika, úrokového rizika, akciového rizika), kreditnému riziku (úverového rizika), riziku likvidity, operačnému riziku a obchodnému riziku. Celkový program riadenia rizika sa zameriava na nepredvídateľnosť situácií a snaží sa o minimalizáciu možných nepriaznivých dopadov na finančné výsledky Spoločnosti, zároveň je nástrojom Spoločnosti na dodržiavanie požadovanej a primeranej úrovne rizika pri jednotlivých obchodných transakciách, pri otváraní nových pozícií a operačných aktivitách tak, aby nebola ohrozená činnosť Spoločnosti a jeho životaschopnosť.

Pri riadení rizík Spoločnosť kvantifikuje riziká súvisiace z danej obchodnej transakcie, nových pozícií a operačnej činnosti, pričom využíva súhrnné charakteristiky, ktoré sú definované ako miery rizika. Pre rôzne účely a typy rizík sú vhodné rôzne druhy charakteristík. Kvantifikácia rizík je veľmi komplikovaná, a preto je potrebné riziko explicitne vyjadrovať a jeho riadenie vyžaduje odbornú a neustálu identifikáciu nastania možných udalostí alebo trhových zmien, ktoré majú negatívny dopad na Spoločnosť.

Riadením rizika sa zaoberá divízia Financí na základe postupov schválených predstavenstvom Spoločnosti. Divízia Financí identifikuje, vyhodnocuje a zaisťuje riziká Spoločnosti v úzkej súčinnosti s ostatnými oddeleniami Spoločnosti. Zamestnanec/osoba zodpovedná za výkon funkcie riadení rizík v Spoločnosti je povinná dodržiavať ustanovenia internej smernice a príslušných právnych predpisov vtahujúcich sa k výkonu tejto funkcie; predovšetkým dodržiavať zákonom stanovené požiadavky na kapitálovú primeranosť a majetkovú angažovanosť.

Spoločnosť v zmysle zákonných požiadaviek vzťahujúcich sa na jej činnosť zaviedla, uplatňuje a dodržiava primerané stratégie a postupy riadenia rizík na identifikáciu rizík spojených s jeho činnosťami, procesmi a systémami, a ak je to možné, určiť tolerovaný stupeň rizika.

Hlavné činnosti funkcie riadenia rizík:

- zaviesť, uplatňovať a dodržiavať primerané stratégie a postupy riadenia rizík na identifikáciu rizík spojených s činnosťami Spoločnosti, procesmi a systémami, a ak je to možné, určiť tolerovaný stupeň rizika,
- prijať účinné opatrenia, procesy a mechanizmy na riadenie rizík spojených s činnosťami Spoločnosti, procesmi a systémami vzhľadom na tolerovaný stupeň rizika,
- monitorovať primeranosť a účinnosť stratégií a postupov riadenia rizík,
- monitorovať stupeň dodržiavania opatrení, procesov a mechanizmov, ktoré boli prijaté,
- monitorovať primeranosť a účinnosť opatrení prijatých na nápravu nedostatkov v týchto stratégiách a postupoch, opatreniach, procesoch a mechanizmoch vrátane nedostatkov spočívajúcich v ich nedodržiavaní príslušnými osobami.

Predstavenstvo v zmysle organizačného poriadku Spoločnosti rozhoduje o:

- stratégiu riadenia rizík a ich identifikovaní,

- stanovuje limity rizík, resp. obchodné limity pre divíziu Financí
- alokácií kapitálu,
- odsúhlasuje smernice a iné akty riadenia a kontroly v organizačnom členení Spoločnosti.

Riziko likvidity Spoločnosť definuje ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch:

- vyplývajúca z neschopnosti Spoločnosti splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti bez spôsobenia zbytočných strát (funding risk)
- rizikom straty v prípade malej resp. obmedzenej likvidity na finančnom trhu, kde sa s predmetným finančným nástrojom obchoduje; sťažený prístup k speňaženiu finančných nástrojov.

Jednotlivé druhy aktív resp. finančných nástrojov v obchodnej knihe Spoločnosti, alebo určené na krátkodobú potrebu riadenia likvidity sú vybrané s prihliadnutím na ich likviditu na trhu, resp. ich rýchlu predateľnosť. V prípade vzniku krytia nečakaných záväzkov je potrebné likvidovať dlhé pozície v likvidných finančných nástrojoch a zabezpečiť tak dostatočné hotovostné krytie na krytie záväzkov. Selektovanie a regulovanie finančných nástrojov v tej najlikvidnejšej forme sú stanovené predstavenstvom Spoločnosti a slúžia na riadenie trhového rizika likvidity. Percentuálny pomer pre zabezpečenie likvidity Spoločnosti k jeho bežným prevádzkovým výdajom a očakávaným záväzkom stanovuje predstavenstvo.

Operačné riziko je Spoločnosťou definované ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúca z nedostatkov v systéme vnútornej kontroly, systéme organizácie riadenia rizík. Toto riziko je funkciou vnútorných kontrolných mechanizmov, informačných systémov, bezúhonnosti pracovníkov a prevádzkových procesov. Existuje pri všetkých produktoch, službách a procesoch a vzniká denne vo všetkých finančných inštitúciách pri spracovaní transakcií.

Spoločnosť vypracovala interné smernice, v ktorých je identifikované riziko v rôznych oblastiach operácií Spoločnosti. Zamestnanci Spoločnosti sa riadia organizačným poriadkom a zodpovednosťami určenými v interných smerniciach. Spoločnosť aktualizuje interné smernice v súlade s platnou legislatívou.

Obchodné riziko je členené na:

- právne riziko (legal risk) riziko straty v dôsledku strát z právnych požiadaviek alebo právnej nepresaditeľnosti kontraktu; nesolventnosť protistrany a vynútiteľnosť zápočtu; dokumentácia – existencia písomnej dohody, rámcové dohody a pod.; právna spôsobilosť subjektu uzatvárania a dohodovania kontraktu s Obchodníkom.
- riziko zmeny úverového hodnotenia (credit rating risk) straty vzniknuté zmenou ratingu Spoločnosti a získať finančné zdroje za výhodnejšie úrokové náklady ako v minulosti;
- reputačné riziko (reputation risk) pokles reputácie Spoločnosti na trhoch;
- daňové riziko (tax risk) straty zo zmien daňových predpisov;
- riziko menovej konvertibility (currency convertibility risk) straty spôsobené s nemožnosťou plnej konvertibility kapitálových, dividendových a úrokových výnosov z investície, sťažená repatriácia zisku na devízovom trhu;

- riziko pohromy (disaster risk) straty z prírodných katastrof, vojen, krachu finančného systému;
- regulačné riziko (regulatory risk) straty vzniknuté z dôvodu nemožnosti plnenia regulačných opatrení;

Riadenie obchodných rizík je zamerané predovšetkým na riadenie právnych rizík, ktoré je možné na medzinárodných finančných trhoch eliminovať štandardnou dokumentáciou. Predstavenstvo právne riziko rieši ex-ante analýzou danej jurisdikcie, zmluvného práva spolu s renomovanými právnickými kancelárkami, poradcami a pod...

Systémové riziko (systematic risk) je riziko prenosu problémov, kedy neschopnosť jednej inštitúcie splniť si svoje záväzky je prenesené na ostatné, čo môže spôsobiť značné zlyhanie likvidity a úverového zlyhania bánk.

| Číslo riadku | 12. Náklady Spoločnosti voči auditorovi za účtovné obdobie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|--|--------------|--------------|
| 1. | Overenie účtovnej závierky | 2 900 | 3 075 |
| 2. | Uisťovacie audítorske služby | | |
| 3. | Súvisiace audítorske služby | | |
| 4. | Daňové poradenstvo | | |
| 5. | Ostatné audítorske služby | | |
| | Spolu | 2 900 | 3 075 |

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

| Označenie | POLOŽKA | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-----------|---|------------------|------------------|
| a | b | 1 | 2 |
| x | Iné aktíva | x | x |
| 1. | Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov | | |
| 2. | Pohľadávky zo spotových obchodov | | |
| 3. | Pohľadávky z termínovaných obchodov | | |
| 4. | Pohľadávky z európskych opcí | | |
| 5. | Pohľadávky z amerických opcí | | |
| 6. | Pohľadávky z bankových záruk | | |
| 7. | Pohľadávky z ručenia | | |
| 8. | Pohľadávky zo záložných práv | | |
| 9. | Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva | | |
| 10. | Práva k cudzím veciam a právam | | |
| 11. | Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie | | |
| 12. | Hodnoty odovzdané do správy | | |
| 13. | Hodnoty v evidencii | 1 602 760 | 1 829 118 |
| | Iné aktíva spolu | 1 602 760 | 1 829 118 |

| Označenie | POLOŽKA | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-----------|---|------------------|------------------|
| a | b | 1 | 2 |
| x | Iné pasíva | x | x |
| 1. | Záväzky na požičanie peňažných prostriedkov | | |
| 2. | Záväzky zo spotových obchodov | | |
| 3. | Záväzky z termínovaných obchodov | | |
| 4. | Záväzky z európskych opcí | | |
| 5. | Záväzky z amerických opcí | | |
| 6. | Záväzky z bankových záruk | | |
| 7. | Záväzky z ručenia | | |
| 8. | Záväzky zo záložných práv a zálohov | | |
| 9. | Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva | | |
| 10. | Práva iných k veciam a právam fondu | | |
| 11. | Hodnoty prevzaté do správy | 1 602 760 | 1 829 118 |
| 12. | Záväzky v evidencii | | |
| | Iné pasíva spolu | 1 602 760 | 1 829 118 |

SLAVIA CAPITAL Group, a.s. 30.000.000 EUR

