

Výroční správa
Arca Brokerage House o.c.p. a.s.
IČO: 35 871 211
za rok 2018

přípravená v souladu s §20 zákona č. 431/2002 Z.z.
o účetnictví v platném znění a v souladu s §77 ods. 2)
zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papírech
a investičních službách v platném znění



Arca Brokerage House

OBSAH

- 3. Profil spoločnosti
- 4. Organizácia a riadenie
- 5. Organizačná štruktúra
- 6. Kľúčové údaje
- 8. Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti
 - 8. Rok 2018 na finančných trhoch
 - 8. Podmienky pre činnosť spoločnosti
 - 9. Obchodné aktivity
 - 9. Finančná situácia
 - 10. Výhľad na rok 2019
 - 10. Ostatné významné informácie
- 11. Informácie podľa osobitného predpisu
(§77 ods. 2 zákona o cenných papieroch a investičných službách v platnom znení)
- 13. Návrh predstavenstva na rozdelenie zisku za rok 2018
- 14. Správa nezávislého audítora
- 17. Účtovná závierka Arca Brokerage House o.c.p. a.s. k 31.12.2018 overená audítormi

PROFIL SPOLOČNOSTI

Arca Brokerage House o.c.p. a.s. je obchodník s cennými papiermi, ktorý poskytuje investičné služby a vedľajšie služby viac ako 6 000 klientom na území Slovenska a Českej republiky. Na finančnom trhu pôsobíme od roku 2003 a orientujeme sa najmä na poskytovanie služieb klientom formou profilových riadených portfólií a individuálnych investičných služieb určených privátnym a inštitucionálnym investorom. Zároveň vykonávame aj umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku emitentom v rámci skupiny, ktorej súčasťou je Arca Brokerage House.

Poslaním Arca Brokerage House je poskytovať služby najvyššej profesionálnej úrovne, ktoré prinášajú klientom uspokojivé zhodnotenie a kvalitný zákaznícky servis.

PROFILOVÉ PORTFÓLIÁ

Sú aktívne riadené portfóliá založené najmä na investovaní do produktov kolektívneho investovania (fondy). Investičné stratégie sú postavené na „multi-management“ princípe, keď Arca Brokerage House ako správca portfólií vykonáva aktívnu alokáciu aktív medzi viacerých správcov fondov.

INDIVIDUÁLNE RIADENÉ PORTFÓLIÁ

Predstavujú investičnú službu na báze individuálneho investičného portfólia zostaveného zo širokej palety finančných nástrojov podľa možností, ktoré poskytujú domáce a globálne finančné trhy. Výber jednotlivých finančných nástrojov zohľadňuje najmä investičné zámery a profil klienta.

INVESTÍCIE DO FINANČNÝCH NÁSTROJOV

Ponúkame obstaranie nákupu alebo predaja finančných nástrojov na ľubovoľných trhoch v závislosti na druhu cenného papiera, objemu a spôsobe vyrovnania konkrétnej transakcie. Súčasťou služby môže byť aj správa (vrátane držiteľskej správy) a úschova cenných papierov.

ALTERNATÍVNE INVESTÍCIE

Sú možnosťou, ktorá vytvára ideálny doplnok štandardných finančných aktív klienta. Predstavujú širokú škálu inovatívnych finančných nástrojov podľa investičných preferencií klienta (napr. korporátne dlhopisy, štruktúrované produkty, realitné investície alebo špeciálne fondy, napr. fondy kvalifikovaných investorov).

ASSET MANAGEMENT

Predstavuje súhrn služieb založených najmä na ponuke riadeného portfólia a určených pre kvalifikovaných investorov, finančné inštitúcie, obchodné spoločnosti ako aj neziskové organizácie. Zabezpečuje inštitucionálnym investorom komplexné riadenie finančných aktív.

ORGANIZÁCIA A RIADENIE

ORGÁNY SPOLOČNOSTI:

Predstavenstvo

Ing. Miloš Krššák	predseda
PhDr. Michal Šimo	člen
Ing. Alexandra Olasová	člen

Dozorná rada

Ing. Juraj Koník	predseda
Ing. Pavol Krúpa	člen (do 21. 3. 2018)
Ing. Rastislav Velič	člen
Ing. Peter Brožek	člen (od 21. 3. 2018)

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI:

Obchodné meno:	Arca Brokerage House o.c.p. a.s.
Sídlo:	Plynárenská 7/A, 824 63 Bratislava
IČO:	35 871 211
Forma:	akciová spoločnosť
Zapísaná:	Obchodný register OS Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 3228/B
Základné imanie:	1.494.000,- €
Akcionár:	EFIT, a.s. - 100% podiel na základnom imaní a hlasovacích právach
Telefón:	+ 421 2 582 53 553
Fax:	+ 421 2 582 53 511
E-mail:	info@arcabh.com
Webové sídlo:	www.arcabh.com

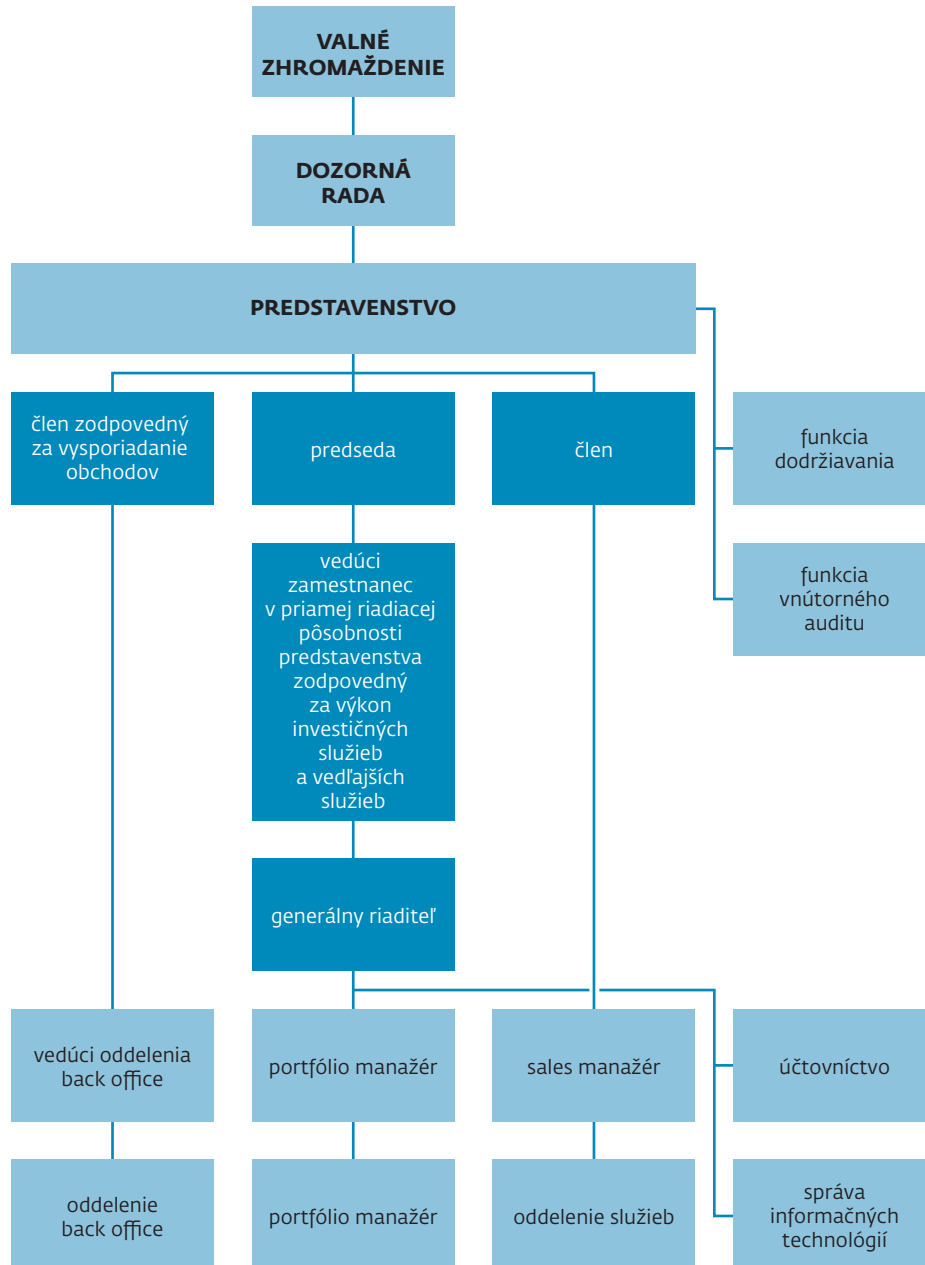
POVOLENIE NA POSKYTOVANIE INVESTIČNÝCH SLUŽIEB VYDANÉ:

Úradom pre finančný trh č. GRUFT-054/2003/OCP (právoplatné odo dňa 18.11.2003)
 a jeho doplnení vydaných Národnou bankou Slovenska
 č. UBD-262/2006 (právoplatné odo dňa 3.3.2006)
 č. UBD-2254/2006-PLP (právoplatné odo dňa 14.8.2006)
 č. OPK-2192/2008-PLP (právoplatné odo dňa 28.5.2008)
 č. ODT – 6367/2015-1 (právoplatné odo dňa 24.6.2015)

POVOLENIE NA VÝKON ČINNOSTI SAMOSTATNÉHO FINANČNÉHO AGENTA VYDANÉ:

Národnou bankou Slovenska č. OPK – 1882 – 1/2010
 (právoplatné odo dňa 17.3.2010) a jeho doplnení
 č. ODT - 8779 – 1/2011 (právoplatné odo dňa 19.8.2011)
 č. ODT - 8365/2015-1 (právoplatné odo dňa 22.7.2015)
 č. ODT - 9689/2015-1 (právoplatné odo dňa 26.08.2015)

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA

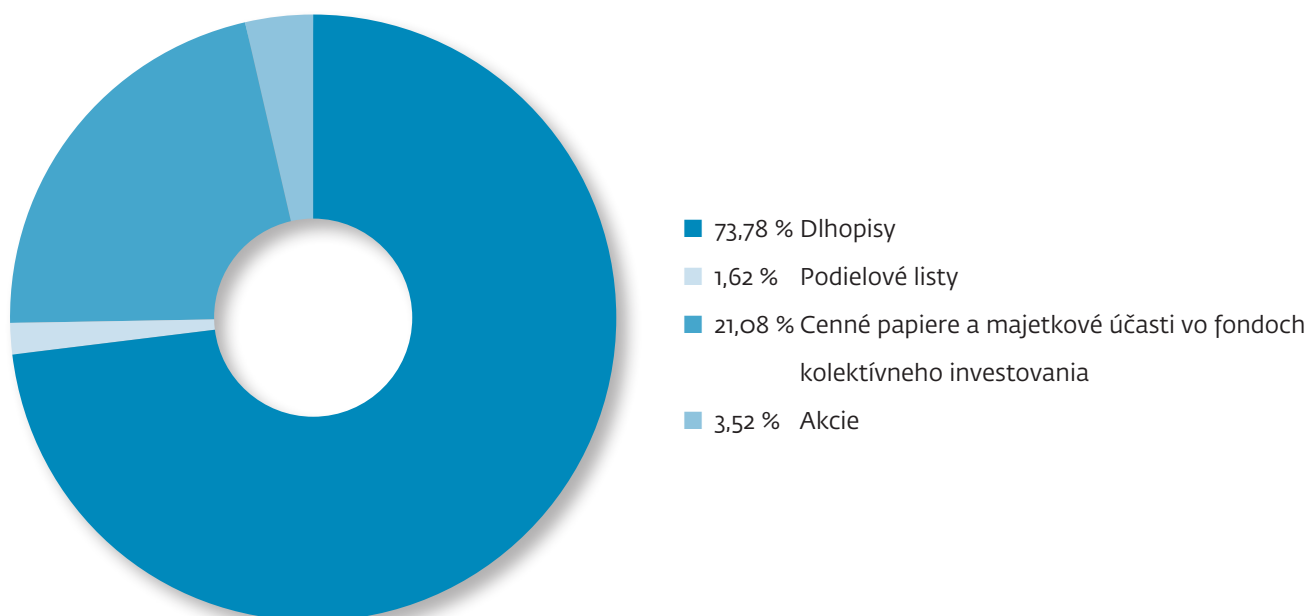


KĽÚČOVÉ ÚDAJE

	2017 (v eur)	2018 (v eur)
Základné imanie	1 494 000,00	1 494 000,00
Vlastné zdroje	1 581 678,00	1 797 282,00
Výnosy z poplatkov a provízií	3 141 895,00	2 383 310,00
Prevádzkové náklady	1 052 962,00	918 012,00
Hospodársky výsledok po zdanení	476 388,00	105 714,00
Aktíva klientov pod správou	139 960 732,00	167 265 593,00
Počet klientov	5 632,00	6 826,00
Priemerné aktíva na klienta	24 851,00	24 504,00

Výška vlastných zdrojov je uvádzaná v súlade s ustanoveniami Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti.

ŠTRUKTÚRA FINANČNÝCH NÁSTROJOV KLIENTOV V ROKU 2018

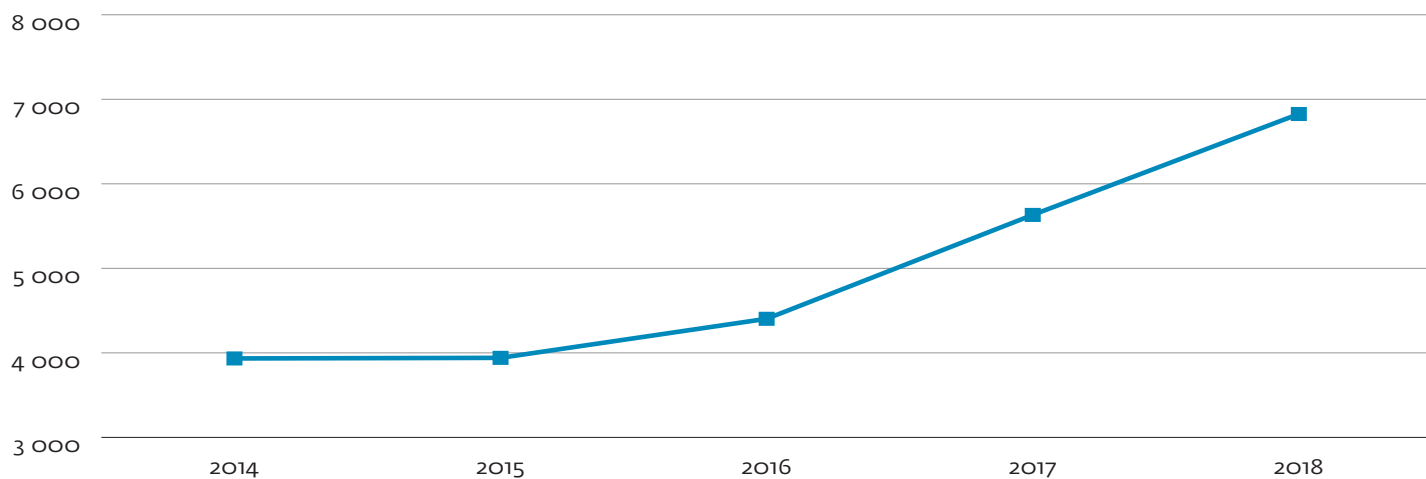


PRIEMERNÉ ZHODNOTENIE VYBRANÝCH INVESTIČNÝCH STRATÉGIÍ K 31.12.2018

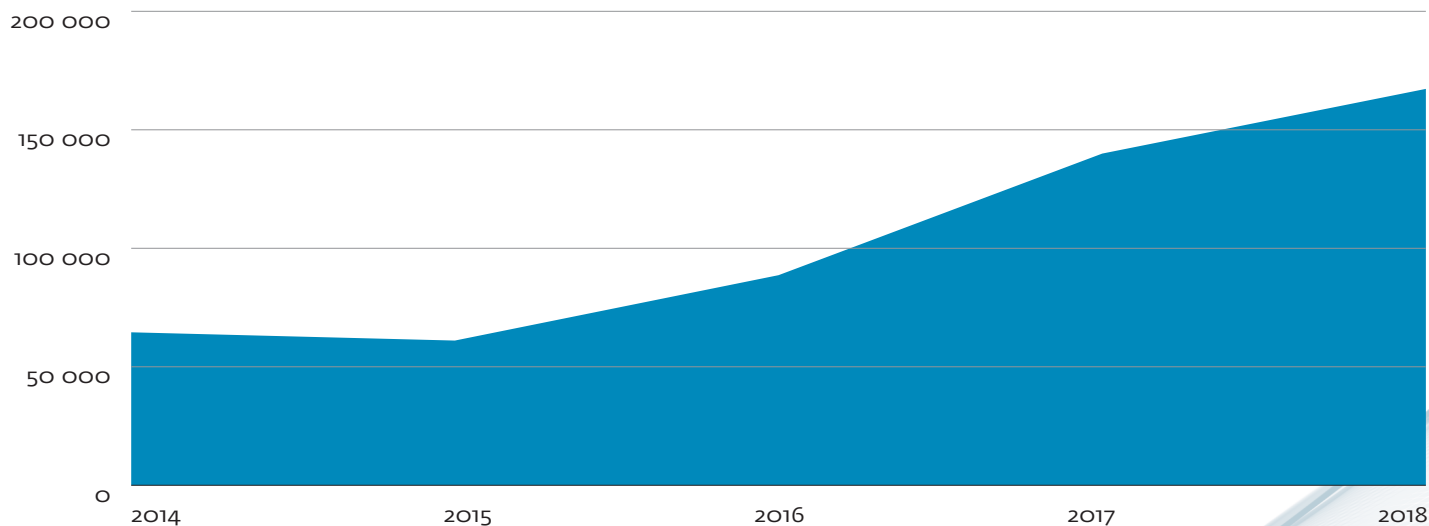
	Obdobie 3 roky (p.a.)
Salve Klasik	2,09%
Salve Aktiv	4,40%
Salve Dynamik	3,37%
Salve Optimal (EUR)	3,37%
Salve Optimal (CZK)	0,37%
Individuálne riadené portfólio - Dynamická akciová stratégia	4,10%
Individuálne riadené portfólio - Dlhodobá realitná stratégia	1,71%
Individuálne riadené portfólio - Stratégia zelených energií	2,48%
Individuálne riadené portfólio - Rastová diverzifikovaná stratégia	3,18%

PRIEMERNÝ POČET KLIENTOV V ROKOCH 2014 – 2018

	2014	2015	2016	2017	2018
Priemerný počet klientov	3 934	3 941	4 403	5 632	6 826


OBJEM KLIENTSKEHO MAJETKU POD SPRÁVOU V ROKOCH 2014 – 2018

	2014	2015	2016	2017	2018
AÚM pod správou (tis. EUR)	64 546	61 062	88 654	139 961	167 266



SPRÁVA PREDSTAVENSTVA O PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI

ROK 2018 NA FINANČNÝCH TRHOCH

Väčšina svetových indexov investorov nepotešila a skončila rok 2018 v stratách. Európske akciové indexy EURO STOXX 50, DAX 30 a EURO STOXX 600 klesli o -14,34 %, -18,26 % a -13,24 %. Ázijské akcie si rovnako pripísali straty, Nikkei 225, Hang Seng a Shanghai Composite klesli o -12,08 %, -3,61% a - 24,69%. Americké akciové indexy DJIA, S&P 500 a technologický Nasdaq Composite klesli o -5,63%, - 6,23 % a -3,88 %. Pod negatívnu výkonnosť sa podpísal hlavne posledný kvartál roku, v ktorom sa vystupňovali obavy z výrazného spomalenia rastu globálnej ekonomiky. Akcie tak prešli **ozdravnou** korekciou a z pohľadu relatívneho ohodnotenia sa iba vrátili na svoje dlhodobé priemery. Predpokladáme, že zvýšená volatilita bude pokračovať aj v roku 2019. Prevládajúce riziká poklesu globálneho rastu spolu s poklesom potenciálneho rastu firemných ziskov, a nárast nákladov na financovanie firiem, by mohlo obmedziť rast ich výnosov na akciu. Rast HDP v USA sa bude spomaľovať a takéto spomalenie spolu s „americkým dlhom“ pravdepodobne zhorší výhľad na dolár, z čoho by mohli mať určitý prospech rozvíjajúce sa trhy s veľkým objemom dlhu denominovaného v americkom dolári. Uťahovanie monetárnej politiky v najväčšej svetovej ekonomike bude zrejme miernejšie ako sa predpokladalo v predchádzajúcom roku. Ak by však Fed zvýšil úrokové sadzby viac ako trhy v súčasnosti očakávajú, posilnenie dolára by bolo značné a Euro by sa v takomto prípade priblížilo k parite s USD. Sprísňovanie monetárnej politiky spolu s obchodnými konfliktami budú výrazným spôsobom ovplyvňovať predovšetkým akcie rozvíjajúcich trhov. Na ich obranu by krajiny museli nastúpiť na cestu štrukturálnych reforiem s cieľom riešiť ich nerovnováhu, zvýšiť produktivitu a zvýšiť efektivitu. Silný domáci dopyt v eurozóne nebude dostatočný na to, aby vykompenzoval zmenšenie rastu exportu. Na druhej strane recesia v roku 2019 je málo pravdepodobná, vzhľadom na doterajšie tempo spotreby, investícií a rastu zamestnanosti. V druhej polovici roka sa očakáva, že sa ECB pridá jedným zvýšením úrokových sadzieb ku globálnemu trendu sprísňovania menovej politiky. Myslíme si, že sa tieto očakávania nenaplnia a slovenskí dlžníci si budú môcť posledný rok „užívať“ nízke úrokové sadzby svojich dlhov. Naproti tomu českí dlžníci v roku 2018 začali počítvať dopad štvornásobného zvýšenia úrokovej sadzby z 0,75% na 1,75% na domáci rozpočet. Na komoditnom trhu pozorujeme zvýšenú koreláciu ropy s akciovým trhom. Výrazný nárast globálnej produkcie a zvyšovanie ťažby bridlíc v USA, ktoré je prekvapivo odolné voči poklesom ceny spolu s poklesom produkcie ropy v hlavných krajinách kartelu OPEC zrejme prispeje k stabilizácii cien na mierne vyšších úrovniach oproti záveru roku 2018. Inflácia v ekonomicky vyspelom svete zostane pomerne nízka, čo umožní centrálnym bankám, aby naďalej pozorne sledovali rast ekonomík. Brexit, obchodná vojna, vytváranie novej rovnováhy hospodárstva v Číne, výška štátneho dlhu USA, vývoj globálneho firemného dlhu, pokles firemných marží, menové politiky, či dopad extrémnych klimatických udalostí. To je niekoľko vybraných kľúčových tém, ktoré budú v priebehu roka 2019 ovplyvňovať náladu na finančných trhoch. Náš názor naďalej je, že v 21. storočí nie je v záujme žiadnej krajiny návrat k protekcionizmu a populizmu.

PODMIENKY PRE ČINNOSŤ SPOLOČNOSTI

Obchodník s cennými papiermi je akciová spoločnosť so sídlom na území Slovenskej republiky, ktorej predmetom činnosti je poskytovanie jednej alebo viacerých investičných služieb klientom alebo výkon jednej alebo viacerých investičných činností a vedľajších služieb na základe povolenia na poskytovanie investičných služieb udeleného Národnou bankou Slovenska. Na činnosť obchodníka s cennými papiermi sa aplikuje národná regulatorika (najmä ustanovenia zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov), ako aj relevantná legislatívna Európskej únie.

Spoločnosť má aj povolenie na činnosť samostatného finančného agenta v sektore poistenia alebo zaistenia, v sektore prijímania vkladov, v sektore poskytovania úverov a v sektore starobného dôchodkového sporenia ako aj v sektore doplnkového dôchodkového sporenia. Činnosť spoločnosti ako samostatného finančného agenta podlieha ustanoveniam zákona č. 186/2009 Z.z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení. Spoločnosť plánuje v roku 2019 povolenie na činnosť samostatného finančného agenta vrátiť.

HLAVNÉ ČINNOSTI ARCA BROKERAGE HOUSE O.C.P. A.S.

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;
3. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;

4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;
5. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;
6. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek, vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;
7. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb;
8. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi;
9. vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore poistenia alebo zaistenia, v sektore prijímania vkladov, v sektore poskytovania úverov, v sektore starobného dôchodkového sporenia a v sektore doplnkového dôchodkového sporenia.

Spoločnosť poskytuje v obmedzenom rozsahu služby aj na území Českej republiky bez umiestnenia organizačnej zložky.

Arca Brokerage House oc.p. a.s. je riadnym členom Asociácie obchodníkov s cennými papiermi, záujmového a samoregulačného združenia obchodníkov s cennými papiermi pôsobiacimi na slovenskom kapitálovom trhu.

OBCHODNÉ AKTIVITY

Obchodná činnosť v roku 2018 bola poznačená snahou o anektovanie trhu na úrovni všetkých segmentov z titulu bonity a jej stratifikácie. Na základe referenčného marketingu pribudli do klientskeho kmeňa skúsení investori, ktorí využili svoje aktíva na obstaranie kúpy viacerých finančných nástrojov, či už s pravidelným kapitálovým výnosom alebo s orientáciou na rast resp. zhodnotenie svojho finančného majetku. Zásadný vplyv na akvizičnú činnosť v uplynulom období mala možnosť obstarávania korporátnych dlhopisov s nízkou vstupnou investíciou, o čo prejavili záujem tak existujúci klienti ako aj noví investori. Za posledných päť rokov činnosti sa nám podarilo takmer zdvojnásobiť počet klientov. Určitý fragment trhu prejavil záujem aj o menej tradičné finančné nástroje v podobe fondov kvalifikovaných investorov, čo malo pre Spoločnosť význam z titulu objemu investovaných finančných prostriedkov.

Obchodné aktivity a akvizičnú činnosť sme realizovali primárne prostredníctvom samostatných finančných agentov a ich podriadených finančných agentov, nakoľko uvedená obchodná schéma je verifikovaná minulým obdobím a poskytuje flexibilitu v rámci komunikácie s investormi ako aj flexibilitu následného servisu a starostlivosti o klientov. Koncept spolupráce s distribučnými entitami tak nebol zmenený, zotrvali sme i naďalej v kontinuálnom raste predaja s dôrazom na kvalitu a transparentnú a vecnú komunikáciu smerom ku klientom resp. investorom.

V roku 2018 sme zotrvali v nastúpenom trende a dokonca sa nám podarilo zintenzívniť odborný dialóg s finančnými agentami na úrovni odborného vzdelávania v teórii investovania, ako aj z oblasti kapitálových trhov ale aj s akcentom na klientsku komunikáciu a odbornú spôsobilosť, s cieľom udržať zmluvných obchodných partnerov v znalostnej kondícii.

Obchodné činnosti a akvizičné procesy boli zamerané na rozšírenie klientskeho kmeňa. V uplynulom období sa významná časť obchodnej činnosti orientovala na predaj korporátnych dlhopisov emitentov finančných nástrojov v rámci skupiny s úzkymi väzbami, ktorej súčasťou je Arca Brokerage House o.c.p. a.s.

FINANČNÁ SITUÁCIA

Základné finančné ukazovatele sú uvedené v časti Kľúčové údaje.

Spoločnosť čerpá pôžičku v podobe podriadeného dlhu vo výške 140.000 euro. Úroková sadzba podriadeného dlhu je stanovená v pevnej výške 1,5% p.a. Ročné úrokové náklady na podriadený dlh za rok 2018 dosiahli 2.100 euro. Podriadený dlh je splatný v decembri 2019.

Spoločnosť zabezpečuje plnenie ukazovateľov a pravidiel v oblasti podnikania v zmysle príslušných opatrení Národnej banky Slovenska ako aj v zmysle príslušných nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ). Spoločnosť pri výpočte požiadaviek na vlastné zdroje vypočítava pre účely vyhodnotenia kreditného rizika rizikovo vážené expozície s využitím štandardizovaného prístupu výpočtu. Spoločnosť zároveň vyhodnocuje na pravidelnej báze devízové riziko a operačné riziko.

Spoločnosť pravidelne sleduje a hodnotí úroveň všeobecných prevádzkových nákladových položiek tak, aby pri poklese čistých výnosov z obchodnej činnosti dokázala flexibilne reagovať a udržať pozitívny hospodársky výsledok napr. aj operatívnym znížením všeobecných prevádzkových nákladov.

Výnosy Spoločnosti tvoria výnosy z odplát za poskytované investičné služby a vedľajšie služby. 72% výnosov Spoločnosti súvisí s odplatami za poskytovanie investičných služieb i) umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku a ii) vykonanie pokynu klienta na účet klienta. Takmer 17% podiel na výnosoch predstavujú odplaty za poskytovanie vedľajšej služby držiteľská správa a necelých 6% výnosov plynú z poskytovania investičnej služby riadenie portfólia. Ostatné výnosy tvoria 5% z celkového objemu výnosov.

VÝHLÁD NA ROK 2019

V ďalšom období bude spoločnosť Arca Brokerage House o.c.p. a.s. pokračovať v nastúpenom trende s ambíciou rozšíriť svoje obchodné aktivity a činnosti o nové distribučné entity. V zmysle zvyšovania kvality poskytovania investičných služieb plánujeme zaviesť koncept predaja aj prostredníctvom viazaných investičných agentov, s cieľom zabezpečenia ponuky a predaja vybraných finančných nástrojov a investičných služieb. Zároveň v roku 2019 plánujeme zahájiť aj spoluprácu s novou finančnou inštitúciou v rámci skupiny ARCA v oblasti správy majetku klientov.

V roku 2019 plánujeme aktivity smerujúce k ďalšiemu upgrade informačného systému. Kým v roku 2018 sme sprístupnili vybrané informácie finančným agentom prostredníctvom služby WebAgent za účelom zvýšenia kvality klientskeho servisu, v závere roka 2019 plánujeme spustiť aj aplikáciu WebKlient v pasívnej a následne aj aktívnej rovine. Týmto krokom plánujeme skvalitnenie poskytovaných investičných služieb a vedľajších služieb ako aj zlepšenie kvality odovzdávania informácií. Ďalším krokom, ktorým sa priblížime viac ku klientom je aj plánované personálne posilnenie spoločnosti.

Nakoľko stále evidujeme dopyt zo strany investorov aj po hlavných investičných službách v podobe profilových portfólií alebo individuálne riadených investičných stratégií, rozhodli sme sa v roku 2019 o obnovu ponuky portfólií. Plánujeme prípravu nových investičných stratégií s maximálnym dôrazom na využitie kvalifikácie, potenciálu a skúseností portfólio manažérov spoločnosti, s cieľom poskytnúť investorom atraktívne investičné príležitosti a hodnotný klientsky servis.

OSTATNÉ VÝZNAMNÉ INFORMÁCIE

Po 31. decembri 2018 nenastali žiadne skutočnosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Spoločnosť nerealizovala v roku 2018 žiadne výdavky na činnosť v oblasti výskumu a vývoja a neplánuje ani v roku 2019 investovať do tejto oblasti.

Spoločnosť v roku 2018 neobstarávala žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Spoločnosť nemá zriadenú organizačnú zložku v zahraničí.

INFORMÁCIE PODĽA OSOBITNÉHO PREDPISU

podľa §77 ods. 2) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v platnom znení

1) Správa o finančnej situácii

- a) Porovnávací tabuľka s údajmi zo súvahy a z výkazu ziskov a strát z konsolidovaných účtovných závierok za posledné dve obdobia
Arca Brokerage House o.c.p. a.s. nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku.
- b) Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch a údaje o ich splatnosti v členení na krátkodobé úvery a dlhodobé úvery
Arca Brokerage House o.c.p. a.s. nečerpá žiadny bankový ani iný podnikateľský úver od finančnej alebo inej inštitúcie.
Pre úplnosť informácií uvádzame, že Arca Brokerage House o.c.p. a.s. k 31.12.2018 eviduje zostatok istiny podriadeného dlhu vo výške 140.000 EUR, ktorý Arca Brokerage House o.c.p. a.s. poskytol jediný akcionár EFIT, a.s. Splatnosť podriadeného dlhu je 6 rokov a podriadený dlh bol poskytnutý 11.12.2013.
- c) Druh, forma, podoba, počet a menovitá hodnota vydaných a nesplatených cenných papierov a opis práv s nimi spojenými; pri dlhopisoch aj dátum začiatku ich vydávania, termín splatnosti ich menovitej hodnoty, spôsob určenia výnosu a termín jeho výplaty, záruky za splatenie ich menovitej hodnoty alebo vyplatenie ich výnosov vrátane identifikačných údajov o osobách, ktoré tieto záruky prevzali

Doteraz vydané cenné papiere (vrátane cenných papierov nevydaných na základe verejnej ponuky):

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet	Menovitá hodnota (eur)	Opis práv
SK1110006790	akcie	na meno	listinná	450	3 320	*

* S akciami sú spojené štandardné práva priznané Obchodným zákonníkom a zákonom o cenných papieroch, počet hlasov akcionára sa riadi menovitou hodnotou jeho akcií, pričom na každých 3 320 eur pripadá jeden hlas.

Pre úplnosť informácií uvádzame, že Arca Brokerage House o.c.p. a.s. v termíne do 31.12.2018 nevydal žiadne dlhopisy ani žiadne cenné papiere na základe verejnej ponuky.

Počet a menovitá hodnota vydaných dlhopisov, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií a postupy pri ich výmene za akcie

Arca Brokerage House o.c.p. a.s. v termíne do 31.12.2018 nevydal žiadne dlhopisy, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií.

2) Údaje o rozdelení zisku alebo údaje o vyrovnaní straty

Predstavenstvo Arca Brokerage House o.c.p. a.s. navrhlo dosiahnutý zisk za rok 2018 vo výške 105 714,28 EUR rozdeliť nasledovne:

- sumu 10 571,43 EUR previesť na účet zákonného rezervného fondu v súlade so stanovami Spoločnosti,
- sumu 95 142,85 EUR vyplatiť ako podiel na zisku jedinému akcionárovi EFIT, a.s.

Zároveň predstavenstvo Spoločnosti navrhuje vyplatiť podiel na zisku jedinému akcionárovi EFIT, a.s. z účtu Nerozdelený zisk za rok 2017 vo výške 95 000,00 EUR.

3) Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku 2018

V ďalšom období bude spoločnosť Arca Brokerage House o.c.p. a.s. pokračovať v nastúpenom trende s ambíciou rozšíriť svoje obchodné aktivity a činnosti o nové distribučné entity. Naším cieľom je do konca roka 2019 poskytovať investičné služby minimálne 7.000 klientom a spravovať klientsky majetok v ambicióznom objeme 200 mil. EUR. V zmysle zvyšovania kvality poskytovania investičných služieb plánujeme zaviesť koncept predaja aj prostredníctvom viazaných investičných agentov, s cieľom zabezpečenia ponuky a predaja vybraných finančných nástrojov a investičných služieb. Zároveň v roku 2019 plánujeme zahájiť aj spoluprácu s novou finančnou inštitúciou v rámci skupiny v oblasti správy klientskeho majetku.

V roku 2019 plánujeme aktivity smerujúce k ďalšiemu upgrade informačného systému. Kým v roku 2018 sme sprístupnili vybrané informácie finančným agentom prostredníctvom služby WebAgent za účelom zvýšenia kvality klientskeho servisu, v závere roka 2019 plánujeme spustiť aj aplikáciu WebKlient v pasívnej a následne aj aktívnej rovine. Týmto krokom plánujeme skvalitnenie poskytovaných investičných služieb a vedľajších služieb ako aj zlepšenie kvality odovzdávania informácií. Ďalším krokom, ktorým sa priblížime viac ku klientom je aj plánované personálne posilnenie spoločnosti. Náklady na informačné technológie a personálne náklady tak budú rovnako ako v predchádzajúcich rokoch najdynamickejšie rastúcou nákladovou položkou.

Nakoľko stále evidujeme dopyt zo strany investorov aj po hlavných investičných službách v podobe profilových portfólií alebo individuálne riadených investičných stratégií, rozhodli sme sa v roku 2019 o obnovu ponuky portfólií. Plánujeme prípravu nových investičných stratégií s maximálnym dôrazom na využitie kvalifikácie, potenciálu a skúseností portfólio manažérov spoločnosti, s cieľom poskytnúť investorom atraktívne investičné príležitosti a hodnotný klientsky servis.

Pri postupnom napĺňaní ambiciózných výziev roka 2019 plánujeme udržať vyrovnaný hospodársky výsledok resp. mierne pozitívny hospodársky výsledok, aj napriek výraznému tlaku na nákladovú stránku najmä v oblasti informačných systémov a personálnych nákladov.

	PLAN 2019 (v mil. eur)
Čistý príjem z obchodnej činnosti	0,965
Náklady spolu	-0,923
Ostatné čisté finančné výnosy	0,020
HV 2019 PRED ZDANENÍM	0,062

4) Ostatné informácie

a) Návratnosť aktív, určená ako pomer čistého zisku a bilančnej sumy

Zodpovedá percentuálnemu údaju 2,87%.

b) Označenie povahy činnosti a geografická poloha

Činnosť obchodníka s cennými papiermi, ktorú Arca Brokerage House o.c.p. a.s. vykonáva na území Slovenskej republiky a na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky aj na území Českej republiky v obmedzenom rozsahu.

c) Výnosy

Arca Brokerage House o.c.p. a.s. dosiahol v kalendárnom roku 2018 výnosy vo výške 2 430 131,33 EUR, z toho

- 2 287 239,38 EUR z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb najmä z poskytovania investičných služieb a vedľajších služieb,
- 3 004,73 EUR z odplát a provízií za výkon finančného sprostredkovania a
- 139 887,22 EUR tvorili ostatné výnosy.

d) Počet zamestnancov v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k dátumu účtovnej závierky

14 (z toho dve zamestnankyne na materskej/rodičovskej dovolenke).

e) Zisk alebo strata pred zdanením

Zisk za rok 2018 pred zdanením 148 780,23 EUR.

f) Daň z príjmov

Daň z príjmov za rok 2018 vo výške 40 508,42 EUR.

g) Získané subvencie z verejných zdrojov

Arca Brokerage House o.c.p. a.s. v roku 2018 nezískal subvencie z verejných zdrojov.

V Bratislave, 28.03.2019



Ing. Miloš Krššák

Predseda predstavenstva

Arca Brokerage House o.c.p. a.s.

NÁVRH PREDSTAVENSTVA NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2018

Spoločnosť Arca Brokerage House o.c.p. a.s. vykázala za rok 2018 zisk po zdanení vo výške 105 714,28 EUR. Predstavenstvo Spoločnosti navrhuje rozdeliť dosiahnutý zisk nasledovne:

- sumu 10 571,43 EUR previesť na účet zákonného rezervného fondu v súlade so stanovami Spoločnosti,
- sumu 95 142,85 EUR vyplatiť ako podiel na zisku jedinému akcionárovi EFIT, a.s.

Zároveň predstavenstvo Spoločnosti navrhuje vyplatiť podiel na zisku jedinému akcionárovi EFIT, a.s. z účtu Nerozdelený zisk za rok 2017 vo výške 95 000,00 EUR.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA



Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti
Arca Brokerage House o.c.p. a.s.

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Arca Brokerage House o.c.p. a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) k 31. decembru 2018 a výsledok jej hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Spoločnosti obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2018,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky našej správy.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za výročnú správu vypracovanú v súlade so Zákonom o účtovníctve. Výročná správa pozostáva z (a) účtovnej závierky a (b) ostatných informácií.

Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

FS consulting, s.r.o., Cintorínska 21, 811 08 Bratislava, Slovenská republika
T: +421 (0) 2 206 025 96, www.fscon.eu, e-mail:office@fscon.eu

The company's ID (IČO) No. 44 733 780.
Tax Identification No. of FS consulting, s.r.o. (DIČ) 2022831360.
VAT Reg. No. of FS consulting, s.r.o. (IČ DPH) SK2022831360.
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod vložkou č. 69811/B, oddiel: Sro.
The company is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, ref. No. 69811/B, Section: Sro.



V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a na základe toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok ukončený 31. decembra 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď 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 úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.



- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov aj to, 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 takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania 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.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iného i plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, ako aj významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré počas auditu identifikujeme.

FS consulting, s.r.o.

FS consulting, s.r.o.
Licencia UDVA č. 342

V Bratislave, 29. marca 2019

Jaroslav Kašiak
Dr. Jaroslav Kašiak, CPA
Licencia SKAU č. 923

Naša správa bola vypracovaná v slovenskom a jazyku. Vo všetkých záležitostiach ohľadom interpretácie, stanovísk či názorov má slovenská jazyková mutácia našej správy prednosť pred jej jazykovou mutáciou.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

obchodníka s cennými papiermi k 31. 12. 2018 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 7 6 3 7 4 4

Účtovná závierka

☒ riadna

☐ mimoriadna

☐ priebežná

Účtovná závierka

☐ schválená

Za obdobie

od 0 1 2 0 1 8

do 1 2 2 0 1 8

IČO

3 5 8 7 1 2 1 1

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

od 0 1 2 0 1 7

do 1 2 2 0 1 7

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

ARCA BROKERAGE HOUSE o.c.p. a.s.

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

PLYNÁRENSKÁ 7/A

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

OKRESNÝ SÚD BRATISLAVA I,

oddiel: Sa, vložka číslo: 3228/B

PSČ

8 2 4 6 3

Obec

BRATISLAVA

Telefónne číslo

0 2 / 5 8 2 5 3 5 7 8

Faxové číslo

0 2 / 5 8 2 5 3 5 1 1

E-mailová adresa

info@arcabh.com

Zostavená dňa:

2 5 0 3 2 0 1 9

Schválená dňa:

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:



Ing. Miloš Krššák
predseda predstavenstva
Arca Brokerage House o.c.p. a.s.

SÚVAHA K 31.12.2018 (v eurách)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn.	31.12.2018	31.12.2017
a	b	c	1	2
AKTÍVA				
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (111,113, 131)		259 394	539 489
2.	Pohľadávky voči klientom (372.1xxx, 372.2xxx, 372.3xxx, 372.4xxx, 372.5xxx, 372.7xxx, 341.1003, 341.1005)		1 240 724	1 246 347
a)	Z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investič- ných činností		1 240 724	1 246 347
b)	Z pôžičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie (384, 387, 388)		428 839	403 666
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj			
6.	Upísané cenné papiere na umiestnenie			
7.	Pohľadávky voči bankám			
a)	Z obrátených repoobchodov			
b)	Ostatné krátkodobé (132)			
c)	dlhodobé			
8.	Majetok na predaj			
a)	Dlhodobý finančný majetok			
b)	Vlastné akcie			
c)	Dlhodobý hmotný majetok a nehmotný majetok			
9.	Úvery		164 642	513 350
a)	Obrátené repoobchody			
b)	Ostatné krátkodobé			
c)	Dlhodobé (211, 212)		164 642	513 350
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		235 357	
13.	Hmotný majetok		23 686	2 796
a)	neodpisovaný			
a1	Pozemky			
a2	Ostatný			
b)	odpisovaný		23 686	2 796
b1	Budovy			
b2	Ostatný (431 – 435)		23 686	2 796
14.	Daňové pohľadávky (347)		-	-
15.	Ostatný majetok (341.0006, 341.1002, 344, 349, 351, 352, 372.8xx, 372.9xx ,391)		1 327 387	1 841 704
Aktíva spolu			3 680 029	4 547 352

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn.	31.12.2018	31.12.2017
a	b	c	1	2
PASÍVA				
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 9)		1 540 684	2 513 721
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 (342, 346, 348, 353)		1 482 179	2 279 725
8.	Podriadené finančné záväzky (532)		152 600	150 500
9.	Daňové záväzky (347)		(66 652)	113 496
a)	Splatná daň z príjmov			
b)	Odložený daňový záväzok		(27 443)	(30 000)
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 10 až 16)		2 139 345	2 033 631
10.	Základné imanie, z toho		1 494 000	1 494 000
a)	upísané základné imanie (541)		1 494 000	1 494 000
b)	pohľadávky voči akcionárom			
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 (561)		215 082	167 443
a)	Zákonný rezervný fond			
b)	Rezervný fond na vlastné akcie			
c)	Iné rezervné fondy			
14.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x) (572)		324 549	(104 200)
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x) (591)			
16.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		105 714	476 388
Pasíva spolu			3 680 029	4 547 352

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v eurách za 12 mesiacov roku 2018)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn.	31.12.2018	31.12.2017
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií (711,712,713,716,717)		2 383 310	3 141 895
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie (622)		(1 361 239)	(1 582 577)
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb			
I.	Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, in- vestičných činností a vedľajších služieb		1 022 071	1 559 318
4.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi (721)		25 172	21 836
5.d.	Zisk alebo strata z derivátov			
6.e.	Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou (722)		(10 339)	18 779
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania		14 833	40 615
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy (741)		28 433	49 291
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 (767)		3 555	11 494
i.	Personálne náklady		(411 792)	(454 384)
i.1.	mzdové a sociálne náklady (641, 642)		(411 792)	(454 384)
i.2.	ostatné personálne náklady			
j.	náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	odpisy		(36 334)	(1 561)
k.1.	odpisy hmotného majetku (645)		(2 711)	(1 561)
k.2.	odpisy nehmotného majetku		(33 623)	
l.	Zníženie hodnoty majetku			
l.1.	Zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	Zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady (643,644,669)		(403 341)	(545 950)
n.	Náklady na financovanie		(68 645)	(53 167)
n.1.	Náklady na úroky a podobné náklady (632)		(2 100)	(2 100)
n.2.	Dane a poplatky (634)		(66 545)	(51 067)
14.o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		148 780	605 656
p.	Daň z príjmov			
p.1.	Splatná daň z príjmov (681)		(40 508)	(132 158)
p.2.	odložená daň z príjmov		(2 558)	
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		105 714	473 498

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY zostavenej k 31. 12. 2018 (v celých eurách)

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O OBCHODNÍKOVI S CENNÝMI PAPIERMI

1. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti

Obchodné meno účtovnej jednotky: Arca Brokerage House o. c. p. a. s.
 Sídlo účtovnej jednotky: Plynárenská 7/A, 824 63 Bratislava
 Dátum založenia: 18. 3. 2003
 Dátum vzniku: 02. 12. 2003
 IČO: 35 871 211

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo: 3228/B. Spoločnosť je oprávnená na poskytovanie investičných služieb a vedľajších služieb na základe rozhodnutia o udelení povolenia vydaným Úradom pre finančný trh č. GRUFT-054/2003/OCF (právoplatné odo dňa 18.11.2003) a rozhodnutí o jeho doplnení vydaných Národnou bankou Slovenska č. UBD-262/2006 (právoplatné odo dňa 3.3.2006), č. UBD-2254/2006-PLP (právoplatné odo dňa 14.8.2006), č. OPK-2192/2008-PLP (právoplatné odo dňa 28. 5. 2008).

Dňa 24.6.2015 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. ODT-6367/2015-1, ktorým Národná banka Slovenska zmenila povolenie na poskytovanie investičných služieb na základe žiadosti Spoločnosti o vrátenie povolenia na poskytovanie investičných služieb v časti obchodovanie na vlastný účet. To znamená, že povolenie na poskytovanie investičných služieb bolo zúžené o investičné služby a investičné činnosti podľa §6 ods. 1 písm. c) zákona o cenných papieroch – obchodovanie na vlastný účet.

Spoločnosť je oprávnená na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska číslo OPK – 1882 - 1/2010 (právoplatné odo dňa 17.3.2010) a rozhodnutí o jeho doplnení vydanom Národnou bankou Slovenska č. ODT – 8779 – 1/2011 (právoplatné odo dňa 19.8.2011), č. ODT – 8365/2015 – 1 (právoplatné odo dňa 22.07.2015) a č. ODT – 9689/2015 – 1 (právoplatné odo dňa 26.08.2015).

2. Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z Obchodného registra

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;
3. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;
4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;
5. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;
6. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek, vo vzťahu k finančným nástrojom: a/prevoditeľné cenné papiere, b/nástroje peňažného trhu, c/cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;
7. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb;
8. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi;
9. vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta.

Spoločnosť poskytuje v obmedzenom rozsahu služby aj na území Českej republiky v súlade s článkom 18 Smernice Európskeho spoločenstva č. 22/1993 bez umiestnenia organizačnej zložky.

3. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2018 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018.

4. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie schválilo dňa 20.06.2018 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, na ktorom sa rozhodlo, že zisk vo výške 476.388,05 EUR bude rozdelený nasledovne:

47.638,81 EUR – doplnenie zákonného rezervného fondu,

104.200,35 EUR – úhrada neuhradenej straty minulých období,

324.458,89 EUR – nerozdelený zisk.

5. Zoznam akcionárov Spoločnosti

Základné imanie: 1 494 000 EUR, rozsah splatenia: 1 494 000 EUR

Počet akcií: 450 ks kmeňové, zaknihované

Menovitá hodnota jednej akcie: 3 320 EUR

Akcionár: 100% podiel na základnom imaní vlastní spoločnosť EFIT, a.s.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s príslušným opatrením MF SR č. 26 307/2007-74 z 18. decembra 2007, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre obchodníkov s cennými papiermi a pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi a o zmene a doplnení niektorých opatrení v znení neskorších predpisov. Účtovníctvo sa vedie v peňažných jednotkách slovenskej meny, t. j. v eurách.

S účinnosťou od 1.1.2012 Spoločnosť o klientskom majetku účtuje v podsúvahe podvojne na podsúvahových účtoch účtovej skupiny 98.

a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania. Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

b) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu, za ktorú sa majetok obstaral a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.).

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) neprevyší **2 400 EUR**, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania.

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Hmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) neprevyší **1 700 EUR** ale jeho doba použitia je dlhšia ako jeden rok sa pri hodnote nad 500 EUR odpisuje ako ostatný dlhodobý majetok podľa odpisového plánu. Majetok s hodnotou do 500 EUR sa odpisuje jednorazovo do nákladov pri uvedení do používania.

c) Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastnom portfóliu Spoločnosti a cenné papiere tvoriace klientsky majetok (cenné papiere prevzaté do úschovy, správy, na uloženie) obsahujú dlhopisy, akcie, podielové listy, cenné papiere a majetkové účasti vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania.

S účinnosťou od 1.1.2011 boli cenné papiere vo vlastnom portfóliu, o ktorých Spoločnosť účtovala k 31.12.2010 ako o cenných papieroch držaných do splatnosti preklasifikované do účtovej skupiny 38 Cenné papiere na obchodovanie. Rovnako boli aj cenné papiere, o ktorých Spoločnosť účtovala k 31.12.2010 ako o cenných papieroch na predaj preklasifikované do účtovej skupiny 38 Cenné papiere na obchodovanie. Spoločnosť nevykonáva investičnú službu obchodovanie na vlastný účet.

O cenných papieroch sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou, ktorej súčasťou sú priame náklady na obchody spojené s cennými papiermi. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa cenné papiere oceňujú reálnou hodnotou. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/ strata z operácií s cennými papiermi“. Ak Spoločnosť vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú metódou FIFO (first in, first out).

Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“ k dátumu vzniku nároku na ich výplatu (dátum ex-dividenda).

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije Spoločnosť kvalifikovaný odhad. Ak pre príslušný cenný papier nie je možné vykonať ani kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty cenného papiera, Spoločnosť bude oceňovať príslušný cenný papier cenou obstarania s tým, že túto upraví o predpokladané zníženie hodnoty cenného papiera.

K dlhovým cenným papierom identifikovaným ako majetok so zníženou hodnotou pri významnom znížení reálnych cien Spoločnosť vytvára opravnú položku. Pri tvorbe opravnej položky sa zistené významné zníženie hodnoty cenného papiera v prípade dlhových cenných papierov časovo rozlíši na obdobie do splatnosti dlhového cenného papiera a opravná položka sa postupne zvyšuje o identifikované zníženie za sledované obdobie.

Vykazovanie cenných papierov sa začína dňom vykonania obchodu a ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

Cenné papiere tvoriace klientsky majetok sú vykázané v podsúvahe v reálnej hodnote.

d) Zásoby

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie a pod.) znížené o zľavy z ceny. Zľava z ceny poskytnutá k už predaným alebo spotrebovaným zásobám sa účtuje ako zníženie nákladov na predané alebo spotrebované zásoby. Spoločnosť účtuje o zásobách spôsobom A tak, ako to definujú postupy účtovania.

e) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný lineárnou metódou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevymožiteľnosti pohľadávok. Ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky dlhšia než jeden rok, vytvára sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky.

f) Finančné účty

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť, zostatky na bankových účtoch a krátkodobý finančný majetok, pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je zanedbateľne nízke.

Spoločnosť má otvorené bežné účty v mene EUR, USD a CZK, ktoré slúžia pre prevádzkové účely Spoločnosti a bežné účty v mene EUR, USD a CZK, ktoré slúžia ako zberné účty určené na prijímanie peňažných prostriedkov od klienta, ktoré majú byť pripísané na jeho klientsky účet a následne investované. O zberných účtoch na prijímanie peňažných prostriedkov od klienta, ktoré tvoria súčasť klientskeho majetku Spoločnosť účtuje v podsúvahe.

g) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

h) Opravné položky

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

i) Rezervy

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Rezerva sa tvorí v prospech účtu toho druhu záväzku, ktorého je odhadom a súvzťažne na ťarchu účtu nákladov, na ktorý by sa súvzťažne účtoval záväzok, ktorého je rezerva odhadom. Zrušenie rezervy sa účtuje opačným zápisom.

Spoločnosť vytvorila rezervy najmä na nevyčerpanú dovolenku zamestnancov vrátane odvodov do inštitúcií sociálneho zabezpečenia a zdravotných poisťovní, rezervu na overenie účtovnej závierky audítorom, rezervu na účtovnú závierku, nakoľko účtovníctvo vykonáva externá spoločnosť.

j) 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.

k) Splatná daň z príjmu

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

l) Odložená daň z príjmu

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

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

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

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

m) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

n) Cudzía mena

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

o) Vykazovanie výnosov a nákladov

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

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

p) Poplatky účtované klientom

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

q) Záonné požiadavky

Spoločnosť musí spĺňať regulačné požiadavky centrálnej banky. Patria medzi ne najmä požiadavky týkajúce sa kapitálovej primeranosti, organizácie a riadenia obchodníka s cennými papiermi, ochrany finančných nástrojov a peňažných prostriedkov klienta.

Zákon o cenných papieroch zriadil Garančný fond investícií (ďalej len „GFI“). Do GFI zo zákona prispieva aj Spoločnosť, aby v prípade, ak sa klientsky majetok prijatý Arca Brokerage House o.c.p. a.s. na vykonanie investičnej služby stane nedostupný, GFI poskytol za takýto majetok klientom náhradu. Za klientsky majetok zákon považuje peňažné prostriedky a finančné nástroje klienta zverené Spoločnosti, a to vrátane finančných nástrojov a peňažných prostriedkov získaných za tieto hodnoty. Nedostupným klientskym majetkom je klientsky majetok prijatý obchodníkom s cennými papiermi, ktorý bol vyhlásený za neschopného plniť záväzky voči klientom, ako aj klientsky majetok prijatý obchodníkom s cennými papiermi, ktorému bolo pozastavené nakladanie s klientskym majetkom v dôsledku rozhodnutia konkurzného súdu vydaného v konkurznom konaní, ak sa toto rozhodnutie stalo vykonateľným pred vyhlásením neschopnosti obchodníka s cennými papiermi plniť záväzky voči klientom. Ak sa klientsky majetok stane nedostupný, má klient právo na náhradu z GFI a GFI je povinný poskytnúť náhradu klientovi, alebo inej oprávnenej osobe, ktorá má podľa zákona namiesto klienta právo na náhradu. Za nedostupný klientsky majetok poskytuje GFI náhradu jednému klientovi, alebo inej oprávnenej osobe maximálne vo výške 50.000 EUR. Ochrana GFI sa vzťahuje na všetkých klientov - fyzické osoby. V prípade klienta - právnickej osoby sú pracovníci Spoločnosti na požiadanie povinní oznámiť, či sa v zmysle zákona na klienta ochrana vzťahuje alebo nie.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	2 411 743	3 191 186
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)		
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 429 884)	(1 635 745)
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)		
Obrat strany Dt usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		
Zníženie/zvýšenie cenných papierov (+/-)		-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(821 917)	(988 840)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)		
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	3 636	(1 818)
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek (+/-)		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	(294 526)	216 275
Zvýšenie/zníženie pohľadávok (+/-)	515 934	(2 571 663)
Zvýšenie/zníženie dohadných účtov (+/-)	(680 242)	1 809 261
Iné krátkodobé záväzky +/-		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením		
Zaplatená daň z príjmov	(43 065)	(132 158)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(338 321)	(113 501)
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	(292 582)	(1 438)
Závazky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)		
Pohľadávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)		
Výnosy z dividend (+)		
Pohľadávky na dividendy (-)		
Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)		
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)		
Príjmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)		
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	348 709	346 498
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	56 127	345 060
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)		
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu (+/-)	2 100	2 100
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	2 100	2 100
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(280 094)	233 659
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	539 490	305 831
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	259 396	539 490

D. PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

POLOŽKA	Akciový kapitál	Rezervné fondy	Fondy z ocenenia	Nerozdelené zisky	Spolu
b	1	2	3	4	5
Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	1 494 000	167 444		372 188	2 033 632
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	1 494 000	167 444		372 188	2 033 632
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	1 494 000	167 444		372 188	2 033 632
Zisk/strata bežného účtovného obdobia				105 714	105 714
Úplná zmena čistého obchodného imania	1 494 000	167 444		477 902	2 139 346
Rozdelenie zisku/úhrada straty		47 638		(47 638)	
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	1 494 000	215 082		430 264	2 139 346

E. PREHĽAD O MAJETKU KLIENTOV

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Majetok klientov		
	Peňažné prostriedky klientov	2 501 323	2 752 314
	Cenné papiere klientov	158 073 351	126 718 475
	Iné finančné nástroje klientov		
	Portfólia klientov	7 244 782	10 570 477
	Pohľadávky klientov voči trhu	439 519	437 792
	Majetok klientov spolu	168 258 975	140 479 058
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku		
	Závazky z peňažných prostriedkov klientov	(2 501 323)	(2 752 314)
	Závazky z cenných papierov klientov	(158 073 351)	(126 718 475)
	Závazky z portfólií klientov	(7 244 782)	(10 570 477)
	Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov		
	Závazky klientov voči trhu	(439 519)	(437 792)
	Závazky z uschovania cenných papierov klientov		
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu	(168 258 975)	(140 479 058)

F. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT.
Súvaha
A. Aktíva

Číslo riadku	1. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	2 285	2 889
2.	Bežné účty	166 070	507 063
	Spolu	168 355	509 952

Číslo riadku	1. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	–	–
2.	Bežné účty	9 070	1 791
	Spolu	9 070	1 791

Číslo riadku	1. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	–	–
2.	Bežné účty	81 969	27 746
	Spolu	81 969	27 746

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	993 498	1 067 771
1a.	Prijatie a postúpenie alebo vykonanie pokynu klienta	91 405	200 709
1b.	Riadenie portfólia	28 993	25 211
1c.	Investičné poradenstvo	–	–
1d.	Umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku	873 100	841 851
2.	Vedľajšie služby	247 223	178 573
2a.	Úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta vrátane držiteľskej správy	247 223	178 573
3.	Pohľadávky požičané poisťovni SMB	3	3
	Spolu	1 240 724	1 246 347

Číslo riadku	3. Cenné papiere na obchodovanie	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie		
1.1.	nezaložené		
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	Podielové listy	428 839	403 666
2.1.	nezaložené	428 839	403 666
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	428 839	403 666

Číslo riadku	9.c).I. Dlhodobé úvery podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do dvoch rokov		
1.1.	zabezpečené		
1.2.	nezabezpečené		
2.	Do piatich rokov		
2.1.	zabezpečené		
2.2.	nezabezpečené, z toho		
2.2.i	istina		
2.2.ii	úroky		
3.	Viac ako päť rokov	164 642	513 350
3.1..	zabezpečené		
3.2.	nezabezpečené, z toho	164 642	513 350
3.2.i.	istina	132 776	390 551
3.2.ii	úroky	31 866	122 799
	Spolu	164 642	513 350

Číslo riadku	9.c).II. Dlhodobé úvery podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do dvoch rokov	164 642	513 350
1.1.	zabezpečené		
1.2.	nezabezpečené, z toho	164 642	513 350
1.2.i	istina	132 776	390 551
1.2.ii	úroky	31 866	122 799
2.	Do piatich rokov		
2.1.	zabezpečené		
2.2.	nezabezpečené		
2.2.i	istina		
2.2.ii	úroky		
3.	Viac ako päť rokov		
3.1.	zabezpečené		
3.2.	nezabezpečené		
	Spolu	164 642	513 350

Číslo riadku	12. Nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obstarávacia cena	268 980	
2.	Odpisy	(33 623)	
3.	Zníženie hodnoty		
	Spolu	235 357	

Číslo riadku	13. Hmotný majetok odpisovaný	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy		
2.	Obstarávacia cena		
3.	Odpisy		
4.	Zníženie hodnoty		
5.	Účtovná hodnota		
6.	Stroje a zariadenia		
7.	Obstarávacia cena	32 383	7 345
8.	Odpisy	(8 697)	(4 426)
9.	Zníženie hodnoty		
10.	Účtovná hodnota	23 686	2 919
	Spolu	23 686	2 919

Číslo riadku	15. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odberatelia	29 913	4 150
1a.	Opravná položka	-	-
2.	Zásoby	2 528	6 163
3.	Ostatné pohľadávky, z toho	1 293 609	1 829 684
3a.	Pohľadávky voči finančným inšt. – odplaty za finančné sprostredkovanie	123	(4 258)
3b.	Pohľadávky z nevyfakturovaných poskytnutých investičných služieb	1 141 593	1 820 365
3c.	Pohľadávky z odplaty za postúpenie pôžičky	118 572	
4.	Náklady a príjmy budúcich období	1 337	1 706
	Spolu	1 371 085	1 841 703

Ostatné pohľadávky predstavujú aj poskytnuté prevádzkové preddavky vo sume 769 EUR, pohľadávky z odplát voči správcovským spoločnostiam vo výške 526 EUR a pohľadávky voči finančným agentom zo záporných provízií vo výške 8.702 EUR ako aj iné pohľadávky v úhrnnej výške 23.324 EUR.

Súvaha

B. Pasíva

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z dodávateľsko – odberateľských vzťahov	(259 595)	(373 805)
2.	Záväzky voči zamestnancom	(46 783)	(52 431)
3.	Záväzky voči inštitúciám sociálneho zabezpečenia	(13 158)	(10 234)
4.	Výdavky a výnosy budúcich období	(1 162 643)	(1 843 255)
	Spolu	(1 482 179)	(2 279 725)

Výnosy budúcich období predstavujú najmä nevyfakturované výnosy z poskytnutia investičnej služby umiestňovania finančných nástrojov bez pevného záväzku.

Číslo riadku	8. Podriadené finančné záväzky - EUR	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1a.	Podriadený dlh - istina	(140 000)	(140 000)
1b.	Podriadený dlh - úroky	(12 600)	(10 500)
	Spolu	(155 600)	(150 500)

Číslo riadku	9. Daňové záväzky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1a.	DPH	(3 144)	(32 227)
1b.	DzPPO – splatná	73 611	(78 255)
1c.	DzPFO – daň zo závislej činnosti	(3 677)	(2 858)
1d.	Daň z motorových vozidiel	(138)	(156)
	Spolu	66 652	(113 496)

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1. Výnosy z odplát a provízií	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z odplát a provízií	2 383 310	3 141 895
1a.	Z investičných služieb	1 883 720	2 346 180
1a.i.	Prijatie a postúpenie alebo vykonanie pokynu klienta	556 863	714 944
1a.ii.	Riadenie portfólia	135 797	187 825
1a.iii.	Investičné poradenstvo	-	-
1a.iv.	Umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku	1 191 060	1 443 411
1b.	Z vedľajších investičných služieb	403 519	275 442
1b.i.	Úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta vrátane držiteľskej správy	403 519	275 442
1c.	Ostatné výnosy z odplát a provízií (podiel na management fee resp. delegovaná administrácia)	93 066	37 294
1d.	Výnosy z finančného sprostredkovania	3 005	482 979

Číslo riadku	a. Náklady na odplaty a provízie	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na odplaty a provízie	(1 361 239)	(1 582 577)
1a.	Bankové poplatky	(15 268)	(13 748)
1b.	Odplaty a provízie finančným agentom vykonávajúcim FS	(1 345 971)	(1 568 829)

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové úroky	-	1
2.	Dlhodobé úvery	28 433	49 290
3.	Dlhodobé cenné papiere		
	Spolu	28 433	49 291

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	(221 946)	(234 088)
2.	Pohyblivá zložka miezd	(75 510)	(94 708)
3.	Pohyblivá zložka miezd - zadržaná	(2 880)	(2 880)
4.	Poistenie a iné sociálne náklady	(106 162)	(116 926)
5.	Stravovanie	(5 174)	(4 904)
6.	Náhrada príjmu (PN)	(120)	(878)
	Spolu	(411 792)	(454 384)

Číslo riadku	k.1. Odpisy hmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy		
2.	Stroje a zariadenia	(2 711)	(1 561)
	Spolu	(2 711)	(1 561)

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Kancelársky materiál, odborná literatúra	(30 524)	(39 863)
2.	Právne služby	(20 247)	(22 219)
3.	Prenájom kanc. priestorov a upratovanie	(60 712)	(56 559)
4.	Náklady na vedenie účtovníctva	(15 580)	(15 716)
5.	Náklady na audit	(15 565)	(17 824)
6.	Náklady súvisiace so SW AFIS/PIC	(20 688)	(95 774)
7.	Cestovné výdavky	(10 035)	(9 355)
8.	Reprezentačné výdavky	(4 043)	(3 616)
9.	Náklady na marketing a propagáciu	(23 560)	(21 967)
10.	Poplatky za telefón, internet, domény, iné IT služby (napr. Bloomberg)	(60 109)	(52 479)
11.	Poštovné	(12 785)	(8 706)
12.	Školenia, semináre, poradenské služby	(48 100)	(9 343)
13.	Vnútorný audit	(1 500)	(1 500)
14.	Ostatné:	(20 395)	(7 086)
14a.	Z toho preklady dokumentov	(13 979)	
15.	DPH – nenárok na odpočet	(59 498)	(84 558)
16.	Prevádzkové náklady súvisiace s činnosťou OFS, z toho:	-	(99 385)
	Obchodné riadenie siete PFA	-	(95 456)
	IT služby	-	(2 790)
	Ostatné	-	(1 139)
	Spolu	(403 341)	(545 950)

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Podriadený dlh - úroky	(2 100)	(2 100)
	Spolu	(2 100)	(2 100)

Číslo riadku	n.2. Dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky CDCP	(2 344)	(1 777)
2.	Poplatky NBS	(2 546)	(2 890)
3.	Poplatky SLSP (poverený člen CDCP)	(14 658)	(2 329)
4.	Poplatky GFI	(36 703)	(19 145)
5.	Poplatky AOCP	(2 000)	(2 000)
6.	Poplatky JTB (trades, custody)	(3 186)	(17 568)
7.	Poplatky OTP (custody)	(412)	(418)
8.	Súdne poplatky, kolky	(83)	(172)
9.	SFA poistenie (Allianz – SP)	(4 150)	(4 150)
10.	Ostatné poplatky	(463)	(618)
	Spolu	(66 545)	(51 067)

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Transakcie so spriaznenými stranami.

Náklady		Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Finančné sprostredkovanie	Ostatné spriaznené strany	(1 088 856)	(1 029 218)
Nákladové úroky	Materská spoločnosť	(2 100)	(2 100)
Prenájom kancelárskych priestorov	Materská spoločnosť	(60 713)	(57 990)
Náklady na vedenie obchodnej siete	Ostatné spriaznené strany	(977)	(95 456)
Prenájom software	Materská spoločnosť	0	(96 674)
Prenájom software	Ostatné spriaznené strany	(576)	(3 890)
Ostatné náklady	Materská spoločnosť	(3 307)	(1 500)
Ostatné náklady	Ostatné spriaznené strany	(15 674)	(9 278)
Spolu		(1 172 203)	(1 296 106)

Výnosy		Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Výnosy z umiestňovania finančných nástrojov	Ostatné spriaznené strany	1 191 060	1 443 411
Úrokové výnosy	Materská spoločnosť	7 967	7 967
Úrokové výnosy	Ostatné spriaznené strany	20 467	41 323
Výnosy z komisionárskych poplatkov	Ostatné spriaznené strany	79 286	258 102
Výnosy z držiteľskej správy	Ostatné spriaznené strany	158 470	109 235
Spolu		1 457 250	1 860 038

Pohľadávky		Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky z odplát za poskytnuté investičné služby	Ostatné spriaznené strany	935 979	960 730
Pohľadávky z úverov a pôžičiek	Materská spoločnosť	164 642	513 350
Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné spriaznené strany	15 075	0
Pohľadávky z obchodného styku	Materská spoločnosť	118 572	0
Spolu		1 234 268	1 474 080

Závazky		Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Závazky z finančného sprostredkovania	Ostatné spriaznené strany	(56 485)	(107 380)
Závazky z obchodného styku	Materská spoločnosť	(461)	(120 863)
Závazky z obchodného styku	Ostatné spriaznené strany	o	o
Spolu		(56 946)	(228 243)

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

Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, t.j. dňom 31.12.2018 a dňom jej zostavenia nenastali udalosti, ktoré by významne ovplyvnili výsledok hospodárenia k 31.12.2018.

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

Spoločnosť neeviduje.

4. Uvedie sa návrh na rozdelenie zisku / úhradu straty bežného účtovného obdobia.

Zisk bežného účtovného obdobia vo výške 105 714,28 EUR navrhuje predstavenstvo Spoločnosti rozdeliť nasledovne:

- sumu 10 571,43 EUR previesť na účet zákonného rezervného fondu v súlade so stanovami Spoločnosti,
- sumu 95 142,85 EUR vyplatiť ako podiel na zisku jedinému akcionárovi EFIT, a.s.

Zároveň predstavenstvo Spoločnosti navrhuje vyplatiť podiel na zisku jedinému akcionárovi EFIT, a.s. z účtu Nerozdelený zisk za rok 2017 vo výške 95.000,00 EUR.

5. Priemerný počet zamestnancov v účtovnom období, počet členov štatutárnych orgánov, riadiacich orgánov, dozorných orgánov, prípadne iných orgánov.

Spoločnosť mala v roku 2018 priemerne 13 zamestnancov (2017: 13), z toho 1 vedúceho pracovníka (2017: 1).

Členovia orgánov spoločnosti

Predstavenstvo

Ing. Miloš Krššák predseda
PhDr. Michal Šimo člen
Ing. Alexandra Olasová člen

Dozorná rada

Ing. Juraj Koník predseda
Ing. Pavol Krúpa člen do 21. 3. 2018
Ing. Rastislav Velič člen
Ing. Peter Brožek člen od 21. 3. 2018

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

Sadzba dane z príjmov pre rok 2018 je 21% a pre rok 2017 je 21 %. Spoločnosť v roku 2018 dosiahla účtovný hospodársky výsledok zisk pred zdanením vo výške 148 780 EUR (rok 2017: 605 656 EUR). Pri transformácii účtovného hospodárskeho výsledku pred zdanením na základ dane je zisk po zdanení vo výške 105 714 EUR (rok 2017: 473 498 EUR), z toho daňová povinnosť je vo výške 40 508 EUR (rok 2017: 132 158 EUR).

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	2018			2017		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
a	b	c	d	b	c	d
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	148 780		100,00%	605 656		100,00%
teoretická daň		31 244	21,00%		127 188	21,00%
Daňovo neuznané náklady	177 912	37 362	25,11 %	137 411	28 856	19,40 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-133 795	-28 097	-18,88 %	-104 680	-21 983	-14,78 %
Umorenie daňovej straty	0	0	0,00 %	-9 063	-1 903	-1,28 %
Spolu	192 897	40 509	27,23 %	629 324	132 158	24,34 %
Splatná daň z príjmov		40 508	27,23 %		132 158	24,34 %
Daňová licencia pri obrate nad 500 000 EUR		0	0,00 %		0	0,00 %
Celková daň z príjmov		40 508	27,23 %		132 158	24,34 %

Odložená daň

Kalkulácia:

2017	Účtovná hodnota (ÚH)	Daňový základ (DZ)	Rozdiel ÚH-DZ	Sadzba dane	Odložená daň 2016	Pohyb v 2016	Typ
Neuhradené záväzky 2017	124 075,29	0,00	124 075,29	0,21	26 055,81	4 364,10	ODP
Rezervy 2017	9 720,00	0,00	9 720,00	0,21	2 041,20	844,20	ODP
Záväzky 2017 (r.2012)	0,00	0,00	0,00	0,21	0,00	-2 318,29	ODP
Odpisy 2017	0,00	0,00	0,00	0,21	0,00	0,00	ODP
Odpis daňovej straty	0,00	9 063,14	9 063,14	0,21	1 903,26	0,00	ODP
					30 000,27	2 890,01	
2018	Účtovná hodnota (ÚH)	Daňový základ (DZ)	Rozdiel ÚH-DZ	Sadzba dane	Odložená daň 2017	Pohyb v 2017	Typ
Neuhradené záväzky 2018	122 399,68	0,00	122 399,68	0,21	25 703,93	-351,88	ODP
Rezervy 2018	8 280,00	0,00	8 280,00	0,21	1 738,80	-302,40	ODP
	0,00	0,00	0,00	0,21	0,00	0,00	ODP
Odpisy 2018	0,00	0,00	0,00	0,21	0,00	0,00	ODP
Odpis daňovej straty	0,00	0,00	0,00	0,21	0,00	-1 903,26	ODP
					27 442,73	-2 557,54	

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

8. Výnos na akciu.

Spoločnosť dosiahnutý zisk po zdanení použije na tvorbu rezervného fondu a úhradu strát z minulých rokov.

9. Údaje o úverovom (kreditnom) riziku, a to:

- a) o použitých spôsoboch a postupoch úverového (kreditného) hodnotenia dlžníka vrátane vysvetlenia obsahu jednotlivých hodnotiacich stupňov, zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 Spoločnosť pri výpočte požiadaviek na vlastné zdroje vypočítava pre účely vyhodnotenia kreditného rizika rizikovo vážené expozície s využitím štandardizovaného prístupu výpočtu. Pri stanovovaní kreditného rizika sa v Spoločnosti stanovujú expozície najmä v týchto oblastiach:
- expozície voči inštitúciám, ktoré v podmienkach Spoločnosti zahŕňajú najmä expozície voči úverovým inštitúciám – bankám (vklady Spoločnosti na bežných účtoch) a iným regulovaným subjektom finančného trhu (pohľadávky voči správcovským spoločnostiam, poisťovniam), ktorým je vzhľadom na pôvodnú efektívnu splatnosť 3 mesiace alebo menej priradená riziková váha 20%,
 - retailové expozície, ktoré predstavujú najmä expozície voči klientom Spoločnosti z dlžných poplatkov za poskytovanie investičných služieb a vedľajších služieb, ktorým je priradená riziková váha 75%, nakoľko sa jedná o expozície voči fyzickým osobám, pričom každá z týchto expozícií je jednou z významného počtu expozícií s podobnými vlastnosťami a celková suma takýchto expozícií neprekračuje 1 mil. EUR.
 - expozície voči podnikateľským subjektom, ktorým je priradená riziková váha 100%, nakoľko sa využíva najmä riziková váha pre expozície kde nie je k dispozícii rating uznanej ratingovej agentúry,
 - expozície s mimoriadne vysokým stupňom rizika, ktoré v podmienkach Spoločnosti predstavujú najmä investície do verejne neobchodovateľných akcií a ktorým je priradená riziková váha 150%,
 - pri expozíciách voči iným vyššie neuvedeným položkám sa riziková váha stanovuje v závislosti od druhu aktív (hmotné aktíva, hotovostné prostriedky).

Spoločnosť v položkách, ktoré sa neevídujú v súvahe nemá vybrané druhy zmlúv alebo definovaných plne, stredne a nízko rizikových položiek neevidovaných v súvahe.

- b) popis pohľadávok, ktorých ocenenie sa upravuje skupinovo,
Pri vyhodnocovaní kreditného rizika Spoločnosť nevyhodnocuje skupiny pohľadávok. Expozície Spoločnosť vyhodnocuje ako samostatné položky.
- c) popis spôsobov a nástrojov znižovania úverového rizika,
Spoločnosť nevyužíva postupy zmierňovania rizika napr. formou započítavania alebo novácií.
- d) popis významných koncentrácií úverového rizika a popis spôsobov a postupov používaných pre zabezpečenie obchodníkom s cennými papiermi akceptovanej koncentrácie úverového rizika,
Spoločnosť pri vyhodnocovaní kreditného rizika posudzovaním jednotlivých expozícií neeviduje položky významnejších koncentrácií kreditného rizika.

10. Údaje o trhovom riziku, a to:

- a) o používaní nových finančných nástrojov,
- b) o spôsoboch a postupoch používaných na meranie, sledovanie a riadenie trhového rizika,
- c) o spôsoboch zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier,
Spoločnosť nie je vystavená trhovému riziku nakoľko v obchodnej knihe neadrží expozície v dlhových alebo v kapitálových nástrojoch ani sekuritizačné pozície rovnako ani pozície v derivátových nástrojoch.
- d) o citlivosti majetku a záväzkov na zmeny úrokových mier,
V oblasti pohľadávok a záväzkov sú v zmysle uzavretých zmluvných vzťahov uplatňované fixné úrokové sadzby.
- e) o spôsoboch a postupoch merania úrokového rizika,
- f) rozpis majetku a záväzkov podľa dátumu zmluvnej zmeny úrokovej miery alebo dátumu zostatkovej doby splatnosti v členení do jedného mesiaca, od jedného mesiaca do troch mesiacov, od troch mesiacov do jedného roka, od jedného roka do päť rokov a nad päť rokov.
Identifikácia položiek majetku podľa dátumu zostatkovej doby:
- od 1 roka do päť rokov
 - pôžičky vo výške zostatku istiny 132 776 EUR

11. Údaje o ostatných druhoch rizík, a to:

- a) o spôsoboch a postupoch identifikácie rizík, ktorým je obchodník s cennými papiermi vystavený
V zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 Spoločnosť vyhodnocuje na pravidelnej báze devízové riziko a operačné riziko.
Požiadavka na vlastné zdroje pre devízové riziko je súčinom celkovej čistej devízovej pozície v mene vykazovania vynásobeným koeficientom 8 %. Čistá devízová pozícia v každej mene predstavuje v podmienkach Spoločnosti čistú spotovú

pozíciu, t.j. všetky položky aktív mínus všetky položky pasív vrátane vzniknutého úroku v príslušnej mene.

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

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

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

Číslo riadku	12.Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
	Overenie účtovnej závierky	(16 000)	(17 824)
	Uisťovacie audítorské služby		
	Súvisiace audítorské služby		
	Daňové poradenstvo		
	Ostatné audítorské služby		
	Spolu		

H. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH (PODSÚVAHA)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Iné aktíva		
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	168 258 975	140 479 058
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	168 258 975	140 479 058

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Iné pasíva		
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závazky zo spotových obchodov		
3.	Závazky z termínovaných obchodov		
4.	Závazky z európskych opcí		
5.	Závazky z amerických opcí		
6.	Závazky z bankových záruk		
7.	Závazky z ručenia		
8.	Závazky 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	168 258 975	140 479 058
12.	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	168 258 975	140 479 058