



Accountants &
business advisers

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA z overenia účtovnej závierky a výročnej správy

štatutárnemu orgánu a akcionárom spoločnosti
ZENIT kapital o.c.p., a.s.
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2019

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti ZENIT kapital o.c.p., a.s., so sídlom Panenská 5, Bratislava, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2019, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2019 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

12. mája 2020
Prievdza, Slovenská republika

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

PKF Slovensko s.r.o.



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

Dagmar Gombarčíková

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

ÚČ OCP

obchodníka s cennými papiermi
k 31.12. 2019 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

Účtovná závierka

- riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

Účtovná závierka

 - schválená

Za obdobie

mesiac	rok
od 0 1	2 0 1 9
do 1 2	2 0 1 9

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac	rok
od 0 1	2 0 1 8
do 1 2	2 0 1 8

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

Priložené súčasti účtovnej závierky:

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

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papiermi

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

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica, číslo

P a n e n s k á 5

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

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

PSC

8 1 1 0 3

Názov obce

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 2 0 6 2 0 1 3 2

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

i n f o @ z e n i t k a p i t a l . s k

Zostavené dňa:

12.05.2020

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

Schválená dňa:

Richards Neploho
predseda predstavenstva
ZENIT kapital o.c.p., a.s.

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 1-4

SÚVAHA
k 31. 12. 2019
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	C	1	2
x	Aktíva		x	X
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		57 103	17 431
2.	Pohľadávky voči klientom		122 235	133 376
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		122 235	133 376
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie			
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj			
6.	Upísané cenné papiere na umiestnenie			
7.	Pohľadávky voči bankám			
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	Dlhodobé			
8.	Majetok na predaj			
a)	dlhodobý finančný majetok			
b)	vlastné akcie			
c)	dlhodobý hmotný majetok a nehmotný majetok			
9.	Úvery			
a)	obrátene repoobchody			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	Dlhodobé			
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora ¹⁵⁾			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku			
12.	Nehmotný majetok		43 963	45 000
13.	Hmotný majetok		10 682	8 308
a)	Neodpisovaný			
a).1.	Pozemky			
a).2.	Ostatný			
b)	Odpisovaný		10 682	8 308
b).1.	Budovy			
b).2.	Ostatný		10 682	8 308
14.	Daňové pohľadávky			13 543
15.	Ostatný majetok		107 168	131 568
	Aktíva spolu		341 151	349 226

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

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚC OCP 1-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 09)		101 485	133 308
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		101 485	133 308
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky			
a)	splatná daň z príjmov			
b)	odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 10 až 16)		239 666	215 918
10.	Základné imanie, z toho		298 745	298 745
a)	upísané základné imanie		298 745	298 745
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			
11.	Emisné ážio			
12.	Fondy z oceňovacích rozdielov x/(x)			
a)	z ocenenia cenných papierov na predaj x/(x)			
b)	ostatné x/(x)			
13.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		104 705	104 705
a)	zákonný rezervný fond		4 516	4 516
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy		100 189	100 189
14.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov		- 184 705	- 116 960
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní 2018			
16.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia 2019		20 921	- 70 572
	Pasíva		341 151	349 226

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

UČ OCP 2-4

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2019

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozná mky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		773 230	628 681
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		164 047	150 373
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb			
I.	Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		609 183	478 308
4.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi			
5.d.	Zisk alebo strata z derivátov			
6.e.	Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou			
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania			
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy			
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		643	1 476
i.	Personálne náklady		324 380	289 260
i.1.	mzdové a sociálne náklady z toho		318 141	283 970
i.2.	ostatné personálne náklady z toho		6 239	5 290
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	Odpisy		4 347	1 667
k.1.	odpisy hmotného majetku		1 760	1 667
k.2.	odpisy nehmotného majetku		2 587	
l.	zníženie hodnoty majetku			
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady		255 496	252 750
n.	Náklady na financovanie		4 682	6 679
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady		3 564	2 637
n.2.	dane a poplatky		1 118	4 042
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených			

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 2-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozná mky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	c	1	2
	účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		20 921	-70 572
p.	Daň z príjmov			
p.1.	splatná daň z príjmov			
p.2.	odložená daň z príjmov			
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení 2019		20 921	-70 572

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2019
(v celých eurách)

A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi
Opis hospodárskej činnosti:

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

- prevoditeľné cenné papiere,
- nástroje peňažného trhu,
- cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti

Vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:

- prevoditeľné cenné papiere,
- nástroje peňažného trhu,
- cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti

Riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

- prevoditeľné cenné papiere,
- nástroje peňažného trhu,
- cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy.

Investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

- prevoditeľné cenné papiere,
- nástroje peňažného trhu,
- cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti.

Umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:

- prevoditeľné cenné papiere,
- nástroje peňažného trhu,
- cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti.

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

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:

- prevoditeľné cenné papiere,
- nástroje peňažného trhu,
- cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnávať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnávať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy.

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

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

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

Služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

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

Členovia orgánov spoločnosti:

Štatutárny orgán - predstavenstvo:

Rihards Neploho – predseda predstavenstva - výkon funkcie od 14.12.2015

Ing. Jevgenij Jevstafjev – podpredseda predstavenstva – výkon funkcie 29.12.2015

Ing. Milan Kúdela – člen predstavenstva – výkon funkcie 14.12.2017

Dozorná rada:

Pavels Gavrilovs - predseda dozornej rady - výkon funkcie od 31.10.2013

Peter Ostromecký – člen dozornej rady – výkon funkcie od 17.12.2015

Alexej Lutovinovs – člen dozornej rady – výkon funkcie od 24.04.2017

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

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

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

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

Riadna účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 01.01.2019 – 31.12.2019

Riadna účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

Nehmotný a hmotný majetok:

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

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

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

Spoločnosť nevytvára dlhodobý majetok vlastnou činnosťou.

Spôsob a zostavenie odpisového plánu:

Spoločnosť stanovila ročný účtovný odpis. Spoločnosť netvorila v priebehu roka opravné položky k majetku. Účtovné odpisy sa rovnajú daňovým.

Odpisový plán pre jednotlivé druhy dlhodobého hmotného majetku a dlhodobého nehmotného majetku:

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

Zásoby:

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

Pohľadávky:

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

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

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

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

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

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období:

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

Rezervy:

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku. V predchádzajúcom účtovnom období vykazovala spoločnosť náklady na tvorbu rezerv, ako aj výnosy zo zrušenia rezerv vo Výkaze ziskov a strát. V bežnom účtovnom období spoločnosť rezervy vo Výkaze ziskov a strát nevykazuje.

Leasing:

Spoločnosť nemala v účtovnom období od 01.01.2019 do 31.12.2019 majetok prenajatý na základe finančného prenájmu.

Záväzky:

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

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

Cudzia mena:

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

C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	X	X
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	773 873	630 157
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)	-122 235	-133 376
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-164 047	-150 373
Záväzky za úroky, odplaty a provízie (+)		
Obrat strany Dt usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		
Pohľadávky za predané finančné nástroje (-)		
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	-579 869	-466 635
Záväzky voči zamestnancom a dodávateľom (+)	101 485	133 308
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	63 625	-99 243
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)		-10 663
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	-31 823	57 457
Iné krátkodobé záväzky +/-		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	41 009	-39 368
Zaplatená daň z príjmov		-10 663
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	41 009	-50 031
Peňažný tok z investičnej činnosti	X	X
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	-1 337	-43 333
Záväzky 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 (+/-)		
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-1 337	-43 333
Peňažný tok z finančnej činnosti	X	X
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)	0	0
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu (+/-)		
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)		
Záväzky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)		
Zaplatené dividendy		0
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	0	0
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	39 672	-93 364
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	17 431	110 795
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	57 103	17 431

D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Akciový kapitál	Rezervné fondy	Ost.kapitálové fondy	Nerozdelené zisky	Spolu
B	1	2	3	4	5
Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	298 745	4 516	100 189	-187 532	215 918
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	298 745	4 516	100 189	-187 532	215 918
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj					
Ostatné oceňovacie rozdiely					
Daň účtovaná na položky vlastného imania					
Oprava chýb minulých období				2 827	2 827
Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie					
Zisk/strata bežného účtovného obdobia				20 921	20 921
Úplná zmena čistého obchodného imania					
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	298 745	4 516	100 189	-163 784	239 666

E. Prehľad o majetku klientov

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
	Majetok klientov		
	Peňažné prostriedky klientov	1 222 985	770 540
	Cenné papiere klientov	102 369 000	144 476 913
	Iné finančné nástroje klientov		
	Portfólia klientov	12 835	18 470
	Pohľadávky klientov voči trhu		
	Majetok klientov spolu	103 604 820	145 265 923
	Závázky voči klientom zo zvereného majetku		
	Závázky z peňažných prostriedkov klientov	1 222 985	770 540
	Závázky z cenných papierov klientov		
	Závázky z portfólií klientov	12 835	18 470
	Závázky zo správy a uloženia cenných	102 369 000	144 476 913

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚC OCP 3-4

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
	papierov klientov		
	Závazky klientov voči trhu		
	Závazky z uschovania cenných papierov klientov		
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu	103 604 820	145 265 923

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

Súvaha

A. Aktíva

Číslo riadku	1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	313	2 530
2.	Bežné účty	56 790	14 901
	z toho: v EUR	50 371	14 807
	v CZK	58	104
	v USD	6 361	-10
	Spolu	57 103	17 431

Pohľadávky:

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	1 014	6 349
2.	Vedľajšie služby	121 221	127 027
3.	Spolu	122 235	133 376

Číslo riadku	12. Nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obstarávacia cena	167 810	166 260
2.	Odpisy	123 847	121 260
3.	Zníženie hodnoty		
4.	Účtovná hodnota	43 963	45 000

Číslo riadku	13. Hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obstarávacia cena	33 634	29 494
2.	Odpisy	22 952	21 186

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

3.	Zníženie hodnoty	0	0
4.	Účtovná hodnota	10 682	8 308

B. Pasíva

Číslo riadku	1. Závazky splatné na požiadanie – rozpis podľa mien	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	101 485	133 308
	Spolu	101 485	133 308

Ostatné záväzky:

Zo zostatkovou dobou splatnosti:

1. Do splatnosti: 101 030 Eur
2. Po splatnosti: 455 Eur

Podľa druhov veriteľov:

1. Iní podnikatelia: 14 626 Eur
2. Fyzické osoby: 12 972 Eur
3. Zdravotná a sociálna poisťovňa: 8 615 Eur
4. Sociálny fond: 2 918 Eur
5. Zákonná rezerva: 17 047 Eur
6. Iné záväzky: 38 303 Eur
7. Iní veritelia z finančného sektora: 7 004 Eur /DÚ – daň zo mzdy, DPH/

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1. Výnosy z odplát a provízií	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z odplát a provízií	773 230	628 681
2.	z investičných služieb	472 254	322 965
3.	z vedľajších investičných služieb	300 976	305 716

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery	639	716

1. Úrokové výnosy sú v celkovej hodnote 167,87 Eur a boli vytvárané z bankových operácií.
2. Kurzový zisk: 471,32 Eur
3. Výnosy z poplatkov a provízií:
 - z investičných služieb na základe komisionárskej zmluvy: 472 253,91 Eur
 - z poradenských služieb: 34 020,36 Eur
 - zo správy a úschovy cenných papierov: 266 955,75 Eur
4. Ostatné výnosy
 - ostatné výnosy: 3,51 Eur

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
--------------	-------------------	-----------------------	--

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

1.	Hrubé mzdy	237 519	212 331
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie SP+ZP	80 622	71 639
4.	Stravovanie	5 218	4 434
5.	Zdravotná starostlivosť		
6.	Vzdelávanie a školenia		
7.	Ostatné personálne náklady SF tvorba	1 021	856
	Spolu	324 380	289 260

Číslo riadku	k.1. Odpisy hmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Samostatné hnutelné veci	1 760	1 667
	Spolu	1 760	1 667

Číslo riadku	k.2. Odpisy nehmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Software	2 587	0
	Spolu	2 587	0

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata auditorovi	3 280	3 280
2.	Údržba nehnuteľností a zariadení		
3.	Iné služby	202 636	197 625
4.	Nájomné	41 405	39 557
5.	Energie		
6.	Nakúpený materiál	8 175	12 288
	Spolu	255 496	252 750

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé záväzky a prijaté úvery	3 564	2 637
	Spolu	3 564	2 637

Číslo riadku	n.2. Dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Daň z pridanej hodnoty		
2.	Miestne dane a poplatky		
3.	Súdne poplatky a iné poplatky	1 118	4 042
	Spolu	1 118	4 042

2. Rozpis ostatných nákladov podľa druhov:

Kurzové straty: 1 487,74 Eur

Náklady na správu informačných technológií: 18 897,46Eur

Rezerva – pokuty a penále: 0,00 Eur

Ostatné pokuty a penále: 321,72 Eur

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

Poštovné a prepravné: **3 619,42 Eur**
 Bloomer Terminal: **40 139,44 Eur**
 Právne služby: **11 578,40 Eur**
 Telekomunikačné služby: **2 536,18 Eur**
 Náklady na reprezentáciu: **2 761,81 Eur**
 Cestovné: **18 302,94 Eur**
 Účtovníctvo, poradenstvo: **165 602,50 Eur**
 Účtovníctvo, právne služby – nedaňovo: **2 480 Eur**
 Služby ostatné: **5 037 Eur**
 Odmena za službu – SL: **125,79 Eur**
 Prekladateľské služby: **5 877,95 Eur**
 Ostatné náklady – nedaňovo: **829,04 Eur**
 Opravná položka k pohľadávkam – nedaňovo: **41 769,61 Eur**
 Reklamné predmety: **0,00 Eur**
 Poplatok NBS, GFI: **9 510,56 Eur**
 Poistenie: **655,52 Eur**
 DPH zahraničná: **828,82 Eur**
 DPH neuplatnená: **35,61 Eur**
 Koeficient DPH: **19 857,02 Eur**
 Ostatné služby – **2 411,38 Eur**

G. Ostatné poznámky

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami:

a) Výška podielov na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi

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

Číslo riadku	Podiely spriaznených osôb na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Jevgenij Jevstafjev	0%	1%
2.	Tatiana Neploho	29%	29%
3.	Svetlana Gavrilova	29%	29%
4.	Rihards Neploho	6%	6%
5.	Pavels Gavrilovs	8%	7%
6.	EI CORPORATIONS	9%	9%
7.	Alexej Lutovinovs	19%	19%

b) Výška pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám

Pohľadávky (v Eur)	Začiatkový stav	Prírastky	Úbytky	Konečný zostatok
Jevgenij Jevstafjev	2	6	0	8
Tatiana Neploho	52	351	312	91

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

Svetlana Gavrilova	52	351	182	221
Rihards Neploho	11	73	65	19
Pavels Gavrilovs	12	91	78	25
EI CORPORATIONS	16	109	69	56
EPG Factoring	30 000	801	569	30 232
A.S.C. Invest LLP	48	1679	1219	508
Alexej Lutovinovs	34	230	145	119
Ginal&Robinson s.r.o.	0	0	0	0

záväzky (v Eur)	Začiatkový stav	Prírastky	Úbytky	Konečný zostatok
Jevgenij Jevstafjev	0	0	0	0
Tatiana Neploho	0	0	0	0
Svetlana Gavrilova	0	0	0	0
Rihards Neploho	0	0	0	0
Pavels Gavrilovs	0	0	0	0
EI CORPORATIONS	0	0	0	0
Ginal&Robinson s.r.o.	1470	21351	21336	1485
EPG Factoring	0	0	0	0
A.S.C. Invest LLP	0	0	0	0
Alexej Lutovinovs	0	0	0	0

c) Výška nákladov a výnosov – spriaznené osoby

Výnosy (v Eur)	
Jevgenij Jevstafjev	5
Tatiana Neploho	292
Svetlana Gavrilova	292
Rihards Neploho	60
Pavels Gavrilovs	76
EI CORPORATIONS	91

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

Ginall&Robinson s.r.o.	0
EPG Factoring	801
A.S.C. Invest LLP	1 521
Alexej Lutovinovs	192

Náklady (v Eur)	
Jevgenij Jevstafjev	0
Tatiana Neploho	0
Svetlana Gavrilova	0
Rihards Neploho	0
Pavels Gavrilovs	0
EI CORPORATIONS	0
Ginall&Robinson s.r.o.	16 913
EPG Factoring	0
A.S.C. Invest LLP	0
Alexej Lutovinovs	0

- Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky nevznikli žiadne významné udalosti, ktoré by ovplyvnili výsledok hospodárenia za obdobie 1-12/2019
- Priemerný počet zamestnancov v účtovnom období: 14
Počet členov predstavenstva: 3
Počet členov dozornej rady: 3
- Návrh na vysporiadanie výsledku hospodárenia: zisk vo výške 20 920,88 Eur navrhuje spoločnosť preúčtovať na účet nerozdelený zisk minulých období.
- Údaje o rizikách, ktorým je spoločnosť vystavená (úverovom, trhovom, úrokovom a iných):
 - o spôsoboch a postupoch identifikácie týchto rizík
 - o spôsoboch a postupoch merania, sledovania a riadenia týchto rizík
- K 31.12.2019 Ing. Jevgenij Jevstafjev doručil spoločnosti oznámenie o odstúpení z funkcie podpredsedu predstavenstva. Spoločnosť požiadala registrovaný súd o zmenu údajov uvedených v Obchodnom registri Slovenskej republiky v 01/2020, k dnešnému dňu nebola zmena údajov zapísaná vzhľadom na nedostatočnú personálnu obsadenosť súdu a situáciu vzniknutú v dôsledku pandémie COVID-19, keď súd pracuje v osobitnom režime.

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

8. 13. marca 2020 vyhlásila Svetová zdravotnícka organizácia epidémiu spôsobenú ochorením COVID-19 za globálny stav zdravotnej núdze (PHEIC). Pandémia spôsobená ochorením COVID-19. Spoločnosť zvážila všetky potenciálne dopady COVID-19 na podnikateľské aktivity spoločnosti a dospela k záveru, že nemajú významný vplyv na našu schopnosť pokračovať nepretržite v činnosti a fungovať ako zdravý subjekt."

Systém riadenia rizík

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

Vzhľadom k vyššie uvedenému sa stratégie riadenia rizík redukujú na riziká spojené so správou klientskeho majetku, prípadne so službami poskytovanými oddelením poradenských služieb. Za týmto účelom má Spoločnosť organizačné zabezpečené riadenie rizík:

- Predstavenstvo Spoločnosti

Predstavenstvo Spoločnosti je zodpovedné za vytvorenie účinného a efektívneho systému riadenia rizík v Spoločnosti. Schvaľuje stratégiu riadenia rizík a jej zmeny, pravidelne ju prehodnocuje, schvaľuje postupy riadenia rizík, prijíma potrebné opatrenia na účinne riadenie rizík v Spoločnosti, zabezpečuje dostatočnú úroveň vlastných zdrojov z pohľadu krytia existujúcich rizík, rozhoduje o ustanovení a odvolaní zamestnanca na pozíciu MLRO.

- Výbor pre riziká

Výbor pre riziká je trojčlenný orgán, ktorý monitoruje stratégiu riadenia rizík v rámci Spoločnosti, posudzuje jej účinnosť a v prípade potreby dáva potrebné odporúčania pre zvýšenie efektívnosti stratégie a celého systému riadenia rizík.

- Vedúci zamestnanci

Vedúci zamestnanci na všetkých riadiacich stupňoch sú zodpovední za riadenie rizík v rámci ich pôsobnosti, a v súlade so stratégiou riadenia rizík v Spoločnosti. Sú povinní aktívne spolupracovať s MLRO a compliance officerom a poskytovať im potrebnú súčinnosť.

Spoločnosť má identifikované nasledovné riziká:

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

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

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

Expozície:

- a) pohľadávky voči orgánom verejnej moci a právnickým osobám okrem podnikateľom;
- b) dlhodobé pohľadávky voči inštitúciám;
- c) dlhodobé pohľadávky voči právnickým osobám podnikateľom;

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

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

LIMITY POUŽÍVANÉ SPOLOČNOSŤOU V RÁMCI SYSTÉMU RIADENIA RIZÍK

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

- 1.1 **Zásada zabezpečenia dokumentácie** – limity a ukazovatele používané pri riadení rizík v Spoločnosti sú popísané vo vnútorných predpisoch spoločnosti, resp. v dokumentoch schválených predstavenstvom Spoločnosti.
- 1.2 **Zásada súladu s platnou legislatívou** – limity vyplývajúce z platnej legislatívy sú automaticky záväzné pre všetky činnosti a procesy v Spoločnosti. V Spoločnosti prebieha proces sledovania platnej legislatívy a všetkých externých limitov a priebežne prebieha proces zapracovávanie do vnútorných predpisov Spoločnosti, resp. do dokumentov predkladaných na schválenie predstavenstvu Spoločnosti.
- 1.3 **Zásada aktualizácie** – v dokumentácii k limitom musí byť uvedená periodicita, resp. najbližší aktuálny termín prehodnotenia uvedeného limitu.
- 1.4 **Zásada zodpovednosti** – v dokumentácii k limitom musí byť uvedená zodpovednosť za dodržiavanie limitov, zodpovednosť za sledovanie limitov a ukazovateľov, zodpovednosť za kontrolu sledovania limitov a zodpovednosť za aktualizáciu, resp. prehodnotenie limitov.
- 1.5 **Zásada jednoznačnosti** – každý limit musí byť jednoznačne definovaný, t.j. nemôže dôjsť k situácii, že dva limity budú mať rovnaký názov, resp. jeden limit bude mať dva rôzne názvy popísané vo vnútorných predpisoch spoločnosti, resp. v dokumentoch schválených predstavenstvom Spoločnosti.
- 1.6 **Zásada zabezpečenia kontroly** – kompetentné útvary, ktoré sú zodpovedné za sledovanie limitov a ukazovateľov, musia zabezpečiť procesy kontroly.
- 1.7 **Zásada preferencie automatizácie** – Spoločnosť sa snaží o automatizáciu sledovania limitov a ukazovateľov a tým minimalizovať operačné riziko v procesoch ich sledovania a kontroly.
- 1.8 **Zásada flexibility a efektívnosti** – Spoločnosť v prípade potreby môže operatívne zmeniť požadované hodnoty limitov v súlade s platnými vnútornými predpismi spoločnosti a dokumentmi schválenými predstavenstvom Spoločnosti. Externé limity vyplývajúce z platnej legislatívy nemôžu byť prekročené úmyselne v žiadnom časovom okamihu a musia byť implementované také systémy a procesy kontroly, ktoré eliminujú prekročenie externých limitov aj neúmyselne.

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

ÚČ OCP 3-4

1.9 **Zásada aktualizácie** – v Spoločnosti prebieha proces aktualizácie a pravidelného prehodnocovania stratégie riadenia rizík v súlade s prebiehajúcimi obchodnými aktivitami spoločnosti a s obchodnými a finančnými plánmi. Uvedený proces zahŕňa aj prehodnocovanie všetkých limitov a ukazovateľov využívaných pri riadení rizík, resp. zavádzanie nových limitov.

1.10 **Zásada akceptovateľnej miery rizika** – proces riadenia rizík je cyklický proces identifikácie, merania, sledovania, reportovania a procesov zmierňovania rizík. V rámci uvedeného zmierňovania rizík spoločnosť priebežne prehodnocuje limity a ukazovatele, čím ovplyvňuje akceptovateľnú mieru rizika.

1.11 **Zásada dodržania kompetencií** – všetky limity a metódy týkajúce sa riadenia rizík musia byť schválené v zmysle vnútorných predpisov alebo predstavenstvom spoločnosti.

4. Náklady spoločnosti voči audítorovi za účtovné obdobie:

Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Overenie účtovnej závierky	3 000	3 000
Uisťovacie audítorské služby		
Súvisiace audítorské služby		
Daňové poradenstvo		
Ostatné audítorské služby	280	280
Spolu	3 280	3 280

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

	POLOŽKA	Bežné účtovné Obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Iné aktíva		
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	0	0
3.	Pohľadávky z termín. obchodov	0	0
4.	Pohľadávky z európskych opcí	0	0
5.	Pohľadávky z amerických opcí	0	0
6.	Pohľadávky z bankových záruk	0	0

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

UČ OCP 3-4

	POLOŽKA	Bežné účtovné Obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Iné aktíva		
7.	Pohľadávky z ručenia	0	0
8.	Pohľadávky zo záložných práv	0	0
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	0	0
10.	Práva k cudzím veciam a právam	0	0
11	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	0	0
12.	Hodnoty odovzdané do správy	0	0
13.	Hodnoty v evidencii	103 604 820	145 265 923
	Iné aktíva spolu	103 604 820	145 265 923

	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Iné pasíva		
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	0	0
2.	Závazky zo spotových obchodov	0	0
3.	Závazky z termínovaných obchodov	0	0
4.	Závazky z európskych opcii	0	0
5.	Závazky z amerických opcii	0	0
6.	Závazky z bankových záruk	0	0
7.	Závazky z ručenia	0	0
8.	Závazky zo záložných práv a zálohov	0	0
9.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	0	0
10.	Práva iných k veciam a právam fondu	0	0
11.	Hodnoty prevzaté do správy	0	0
12.	Závazky v evidencii	103 604 820	145 265 923
	Iné pasíva spolu	103 604 820	145 265 923

IČO

3	5	9	3	1	9	4	9
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	0	2	2	0	0	4	9	3	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ OCP 3-4

Bratislava dňa: 12.05.2020