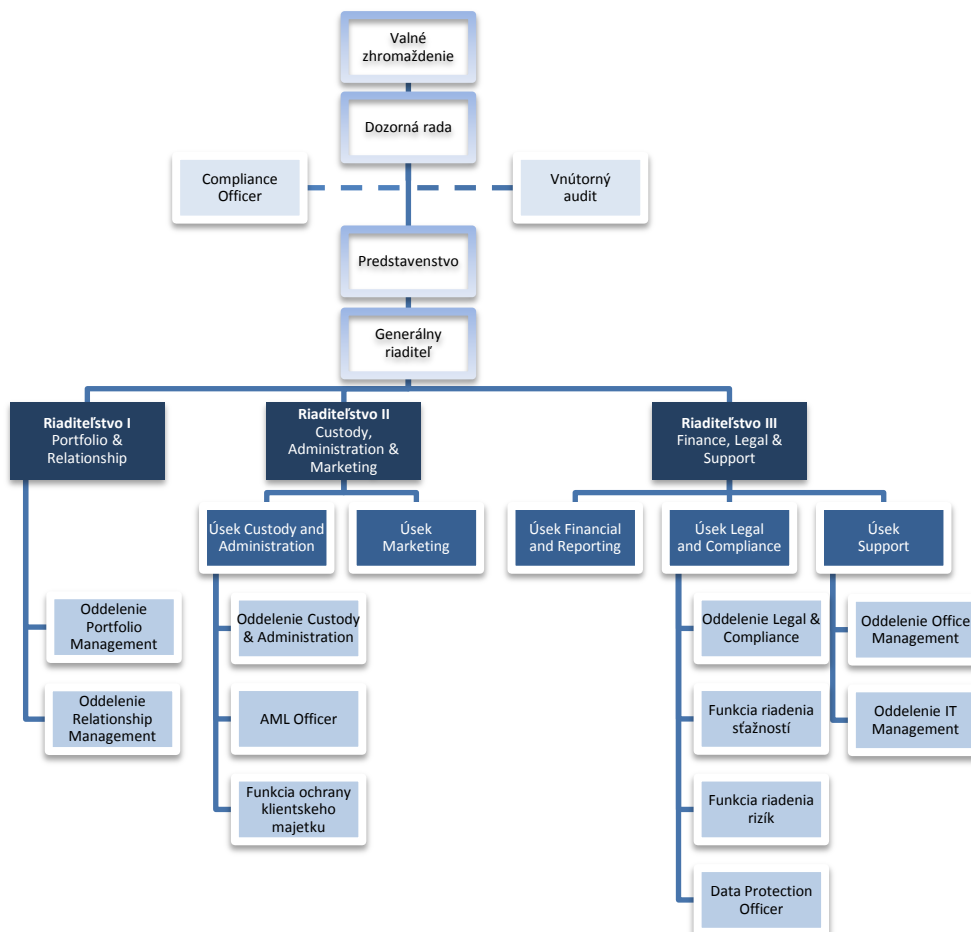


**Informácie zverejnené
obchodníkom s cennými papiermi
podľa Opatrenia NBS č. 20/2014 k 30.6.2018**

1. Informácie o obchodníkovi s cennými papiermi a pobočke obchodníka s cennými papiermi, o ich činnosti a o opatreniach na nápravu a pokutách, ktoré im boli uložené

Organizačná štruktúra



Celkový počet zamestnancov podľa evidenčného stavu

28

Počet vedúcich zamestnancov podľa evidenčného stavu

5

Dátum zápisu do obchodného registra

03.09.1999

Dátum udelenia povolenia na poskytovanie investičných služieb

19.12.2008

Dátum skutočného začiatku vykonávanie povolenia na poskytovanie investičných služieb

01.02.2009

Zoznam činností vykonávaných podľa udeleného povolenia na poskytovanie investičných služieb:

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

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

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

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

3. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

5. 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) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

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

Zoznam činností, ktorých vykonávanie bolo príslušným orgánom obmedzené, dočasne pozastavené alebo zrušené

Žiadne činnosti neboli príslušným orgánom obmedzené, dočasne pozastavené alebo zrušené.

Citácia výrokovej časti právoplatného rozhodnutia, ktorým bolo uložené opatrenie na nápravu v priebehu kalendárneho roka

V priebehu vykazovaného polroka nebola uložená žiadne opatrenie na nápravu.

Citácie výrokovej časti právoplatného rozhodnutia, ktorým bola uložená pokuta v priebehu kalendárneho roka

V priebehu vykazovaného polroka nebola uložená žiadana pokuta.

2. Informácie o finančných ukazovateľoch obchodníka s cennými papiermi v zmysle Opatrenie č. 20/2014 § 1 ods. (2) k 30.6.2018

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2018

| (v celých eurách) | Poznámka | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------|------------------|------------------|
| Aktíva | | | |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 3 | 1 113 077 | 765 419 |
| Pohľadávky voči klientom | 4 | 269 160 | 259 279 |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát | 5 | 534 130 | 501 350 |
| Dlhodobý nehmotný majetok | 6 | 3 825 | 4 975 |
| Dlhodobý hmotný majetok | 7 | 6 262 | 7 394 |
| Odložená daňová pohľadávka | 8 | 137 436 | 137 436 |
| Daň z príjmov | | 49 920 | - |
| Ostatné aktíva | 9 | 898 837 | 830 399 |
| Aktíva spolu | | 3 012 647 | 2 506 252 |
| Závazky | | | |
| Rezervy | 10 | 56 412 | 62 646 |
| Daň z príjmov | | - | 67 297 |
| Ostatné záväzky | 11 | 551 001 | 367 851 |
| Závazky spolu | | 607 413 | 497 794 |
| Vlastné imanie | | | |
| Základné imanie | | 1 494 000 | 1 494 000 |
| Rezervné fondy | | 137 259 | 123 578 |
| Nerozdelený zisk | | 377 201 | 254 077 |
| Neuhradená strata | | | |
| Zisk/(strata) za vykazované obdobie | | 396 774 | 136 803 |
| Vlastné imanie spolu | | 2 405 234 | 2 008 458 |
| Závazky a vlastné imanie spolu | | 3 012 647 | 2 506 252 |

Výkaz komplexného výsledku za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2018

| <i>(v celých eurách)</i> | <i>Poznámka</i> | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|---|-----------------|--------------------|------------------|
| Výnosy z poplatkov a provízií | 12 | 1 542 328 | 1 273 458 |
| Náklady na poplatky a provízie | 12 | (237 035) | (278 666) |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 12 | 1 305 293 | 994 792 |
| Výnosy z úrokov a podobné výnosy | 13 | 17 084 | 17 092 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | 13 | - | - |
| Čisté výnosové úroky | 13 | 17 084 | 17 092 |
| Čistá (strata)/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát | 14 | (31 069) | (4 566) |
| Čistá (strata)/zisk z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou | 15 | (4 662) | (13 370) |
| Čistá (strata)/zisk z obchodovania | | (35 731) | (17 936) |
| Mzdové náklady | 16 | (356 372) | (315 026) |
| Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku | 16 | (2 282) | (1 615) |
| Ostatné administratívne náklady | 16 | (717 638) | (630 893) |
| Administratívne náklady celkom | 16 | (1 076 292) | (947 534) |
| Ostatné prevádzkové náklady | 17 | (7 141) | (8 025) |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 17 | 169 563 | 166 683 |
| Náklady na zníženie hodnoty majetku | | 23 998 | (69 172) |
| Zisk pred zdanením | | 396 774 | 135 900 |
| Zisk po zdanení | | 396 774 | 135 900 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku | | - | - |
| Celkový komplexný výsledok | | 396 774 | 135 900 |

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní

Prehľad zmien vo vlastnom imaní v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke.

| Položka | Základné imane EUR | Rezervné fondy EUR | Fondy z ocenenia EUR | Nerozdelený zisk/strata EUR | Spolu EUR |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|------------------|
| Stav k 31. 12. 2016 | 1 494 000 | 110 602 | - | 267 053 | 1 871 655 |
| Zisk/strata za rok 2017 | - | 12 976 | - | 123 827 | 136 803 |
| Stav k 31. 12. 2017 | 1 494 000 | 123 578 | - | 390 880 | 2 008 458 |
| Zisk roku 2017 | - | - | - | 396 774 | 396 774 |
| Rozdelenie zisku | | 13 681 | | (13 679) | |
| Stav k 30.6.2018 | 1 494 000 | 137 259 | - | 773 975 | 2 405 234 |

Zisk vykázaný Spoločnosťou za rok 2017 – po zdanení vo výške 136 803 sa na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia konaného dňa 30.06.2017 rozdelil nasledovne:

- časť zisku vo výške 13 680 EUR sa použila ako prídela do zákonného rezervného fondu,
- a zostávajúca časť vo výške 123 123 EUR sa ponechala ako nerozdelený zisk minulých rokov

Výkaz o peňažných tokoch k 30.06.2018

| | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|---|------------------|-----------------|
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti | | |
| Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením | 396 774 | 135 900 |
| Úpravy o nepeňažné operácie | | |
| Odpisy | 2 282 | 1 615 |
| Zmena stavu rezerv | (6 234) | (3 915) |
| Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou | 4 662 | 4 566 |
| Precenenie finančných aktív v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát | 31 069 | 13 370 |
| Zníženie hodnoty majetku | (23 998) | 69 172 |
| Úroky účtované do nákladov | | |
| Úroky účtované do výnosov | (17 084) | (17 092) |
| Zvýšenie/zníženie stavu pohľadávok voči klientom | (9 881) | 131 315 |
| Zvýšenie/zníženie stavu cenných papierov na obchodovanie | 32 780 | (102 467) |
| Zvýšenie/zníženie stavu ostatného majetku a ostatných daňových pohľadávok | (128 646) | (205 788) |
| Zvýšenie/zníženie stavu záväzkov | 183 150 | (45 191) |
| Zaplatené úroky | - | - |
| Prijaté úroky | - | - |
| Vrátená daň/Zaplatená daň | (117 216) | (39 071) |
| Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti | 347 658 | (57 586) |
| Peňažné toky z investičnej činnosti | | |
| Nákup nehmotného a hmotného majetku | | |
| Prijmy z predaja nehmotného a hmotného majetku | - | - |
| Predaj cenných papierov na predaj | - | - |
| Čisté peňažné toky z investičnej činnosti | - | - |
| Peňažné toky z finančnej činnosti | | |
| Splátky na finančný prenájom | | - |
| Výplatené dividendy | - | - |
| Čisté peňažné toky z finančnej činnosti | - | - |
| Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov | 347 658 | (57 586) |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku roka | 765 419 | 542 054 |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka | 1 113 077 | 484 468 |

Poznámky uvedené na stranách 7 až 41 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

Cornhill Management, o.c.p., a. s. bola založená 3.8.1999 a do obchodného registra bola zapísaná 3.9.1999 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka 4532/B). Identifikačné číslo spoločnosti (IČO) je 35 771 801, daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020275587.

Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavnými činnosťami Spoločnosti je poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v rozsahu:

- prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom,
- vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom,
- riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom,
- investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom,
- úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom,
- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2017, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 26.6.2018.

Členovia štatutárneho a dozorného orgánu Spoločnosti

Predstavenstvo

Jakub Sýkora

Daniel Petrakovič

Ján Šimunič

Dozorná rada

Jana Frňková

Dominika Dombrovská

Derek Chambers

Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť sa nezahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky žiadnej spoločnosti.

Štruktúra vlastníkov

Jediným akcionárom Spoločnosti je SFM Group International S.A. Sídlo spoločnosti je 20A rue des 3 Cantons, 8354 GARNICH

| stav k 30.6.2018 | Podiel na základnom imaní | | Hlasovacie práva | |
|------------------------------|---------------------------|------------|------------------|------------|
| | v celých eurách | % | | % |
| SFM Group International S.A. | 1 494 000 | 100 | | 100 |
| Spolu | 1 494 000 | 100 | | 100 |

2. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovná závierka Spoločnosti („účtovná závierka“) za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2018 bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (ďalej len „IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou a zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Účtovná závierka obsahuje najmenej jedno porovnateľné obdobie.

Východiská zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí Spoločnosť vykazuje v čase ich vzniku. Transakcie a ostatné udalosti sa v účtovnej závierke vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách, pričom finančné nástroje boli precenené na reálnu hodnotu.

Prezentačná mena v účtovnej závierke je euro („€“) a zostatky sú uvedené v celých eurách.

Významné účtovné odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje vypracovanie odhadov a predpokladov, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a záväzkov a na vypracovanie dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas účtovného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od odhadov líšiť o budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov a môžu zapríčiniť zmenu odhadov.

Významné oblasti s potrebou subjektívneho úsudku:

- sumy vykázané ako rezervy vychádzajú z úsudku vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku s neistým načasovaním alebo s neistou výškou.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov pre potreby zostavenia „*Výkazu o peňažných tokoch*“ a „*Výkazu o finančnej situácii*“ obsahujú peňažnú hotovosť a zostatky na bežných účtoch a ostatných bankových účtoch so zmluvnou dobou splatnosti kratšou ako tri mesiace.

Cudzia mena

Funkčnou menou Spoločnosti je mena euro.

Transakcia v cudzej mene sa pri prvotnom vykázaní zaznamená vo funkčnej mene, pričom sa pre sumu cudzej meny použije kurz vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ďalej len „ECB“) v deň predchádzajúci dňu transakcie medzi funkčnou menou a cudzou menou.

Dátum transakcie je dátum, keď sa transakcia prvýkrát kvalifikuje, aby bola vykázaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva. Z praktických dôvodov sa často používa kurz, ktorý sa približuje skutočnému kurzu dátumu transakcie, napríklad priemerný kurz za týždeň alebo mesiac sa môže použiť pri všetkých transakciách v každej cudzej mene vyskytujúcej sa počas účtovného obdobia. Ak však kurz podstatne kolíše, je použitie priemerného kurzu za obdobie nevhodné. Spoločnosť pre dátum transakcie použije kurz vyhláseným ECB v deň predchádzajúci dňu transakcie.

Kurzové rozdiely vzniknuté preceňovaním majetku a záväzkov v cudzej mene Spoločnosť účtuje ako čistý zisk/stratu z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou. Spoločnosť vždy k poslednú dňu v mesiaci prepočíta majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene

na eurá kurzom vyhláseným ECB v deň predchádzajúci tomuto dňu alebo kurzom vyhláseným ECB posledným dňom v mesiaci a ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Finančné aktíva

Cenné papiere na obchodovanie Spoločnosť vykazuje ako finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát. Obchodovaním sa vo všeobecnosti vyjadruje aktívne a časté nakupovanie a predávanie, pričom finančné nástroje držané na obchodovanie sa obvykle používajú s cieľom vytvárať zisk z krátkodobých zmien v cene alebo z marže dílera.

Cenný papier na obchodovanie je cenný papier držaný s cieľom vytvárať zisk z krátkodobých zmien v cene. Pri jeho ocenení sa rozdiel z ocenenia súvzťažne zaúčtuje cez hospodársky výsledok na účet Čistá strata/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu je deň vysporiadania obchodu (settlement date).

Dátum vysporiadania je dátumom, ku ktorému sa aktívum dodá účtovnej jednotke, alebo ku ktorému je aktívum dodané účtovnou jednotkou. Účtovanie dátumom vysporiadania znamená:

- vykávanie aktíva k dátumu jeho prijatia účtovnou jednotkou a
- ukončenie vykazovania aktíva a vykávanie akéhokoľvek zisku alebo straty z vyradenia ku dňu, keď došlo k jeho dodaniu účtovnou jednotkou. Spoločnosť účtuje akúkoľvek zmenu reálnej hodnoty aktíva, ktoré sa má prijať, v období od dátumu uskutočnenia obchodu do dátumu vysporiadania rovnakým spôsobom, ako sa účtuje pri nadobudnutom aktíve. Pri aktívach klasifikovaných ako finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa zmena hodnoty vykazuje v hospodárskom výsledku; a pokiaľ ide o aktíva klasifikované ako k dispozícii na predaj, zmena hodnoty sa vykazuje vo vlastnom imaní.

O cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa obstaral cenný papier držaný na obchodovanie a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je výnos alebo náklad, ktorý sa účtuje na účte Čistá strata/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát.

Odo dňa obstarania dlhového cenného papiera prirastá k jeho účtu úrokový výnos. Prirastanie úroku sa účtuje použitím efektívnej úrokovej miery.

V deň precenenia sa cenný papier precení na ťarchu alebo v prospech účtu cenného papiera súvzťažne v prospech alebo na ťarchu účtu Čistá strata/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát v prípade cenných papierov na obchodovanie a v prospech alebo na ťarchu účtu Fondy z ocenenia v prípade cenných papierov na predaj. Ocenenie nemá vplyv na úrokový výnos, ktorý sa pripisuje k príslušnému cennému papieri.

Spoločnosť určuje reálne hodnoty s použitím nasledovnej hierarchie metód, ktoré určujú spôsoby stanovenia ocenenia:

- Stupeň 1: Trhová cena na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- Stupeň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodených priamo z cien). Táto metóda zahŕňa nástroje ocenené použitím nasledujúcich informácií: kótovaná trhová cena na aktívnom trhu pre podobné nástroje, alebo iné oceňovacie techniky, kde všetky významné vstupy sú priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.
- Stupeň 3: Oceňovacie techniky používajúce významné nepozorovateľné vstupy.

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote analyzované podľa vyššie spomenutých spôsobov ocenenia:

k 31.12.2017

| Finančné nástroje | | | | |
|--|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | <u>Stupeň 1</u> | <u>Stupeň 2</u> | <u>Stupeň 3</u> |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát | 6 | - | 501 350 | - |
| Spolu | | | 501 350 | |

k 30.06.2018

| Finančné nástroje | | | | |
|--|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | <u>Stupeň 1</u> | <u>Stupeň 2</u> | <u>Stupeň 3</u> |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát | 6 | - | 534 130 | - |
| Spolu | | | 534 130 | |

Rezervy

Rezerva je záväzok s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou.

Zaväzujúca udalosť je udalosť, ktorou sa vytvára zákonná alebo mimozmluvná povinnosť, ktorá vedie k tomu, že Spoločnosť nemá inú reálnu alternatívu než vysporiadať danú povinnosť.

Zákonná povinnosť je povinnosť, ktorá sa odvíja zo:

- zmluvy (prostredníctvom jej výslovných alebo implicitných podmienok),
- právnych predpisov alebo
- ostatných právnych úkonov.

Mimozmluvná povinnosť je povinnosť, ktorá sa odvíja z činností Spoločnosti, keď:

- zavedenými vzormi správania sa z minulej praxe, zverejnenými postupmi alebo dostatočne konkrétnym súčasným vyhlásením Spoločnosť naznačila ostatným stranám, že bude akceptovať určité záväzky a
- v dôsledku čoho Spoločnosť vytvorila platné očakávanie na strane ostatných zúčastnených strán, že si splní túto zodpovednosť.

Rezervy a ostatné záväzky

Rezervy možno odlíšiť od ostatných záväzkov, akými sú záväzky z obchodného styku a výdavky budúcich období, pretože existuje neistota o období alebo výške budúcich výdavkov vyžadovaných na vysporiadanie.

Rezerva sa vykazuje, ak:

- Spoločnosť má súčasnú povinnosť (zmluvnú alebo mimozmluvnú) ako výsledok minulej udalosti,
- je pravdepodobné, že na vysporiadanie povinnosti bude potrebný úbytok zdrojov stelesňujúcich ekonomické úžitky, a
- možno urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku.

Ak tieto podmienky nie sú splnené, žiadna rezerva sa nevykazuje.

Najlepší odhad

- Suma vykázaná ako rezerva je najlepším odhadom výdavku potrebného na vysporiadanie súčasnej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.
- Najlepším odhadom výdavku potrebného na vysporiadanie súčasnej povinnosti je suma, ktorú by Spoločnosť logicky zaplatila na vysporiadanie povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka alebo na jej prevedenie na tretiu stranu v danom čase. Často bude nemožné alebo neúmerne nákladné vysporiadať alebo previesť povinnosť ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Avšak odhadom sumy, ktorú by Spoločnosť logicky zaplatila na vysporiadanie alebo prevedenie povinnosti, sa poskytuje najlepší odhad výdavku požadovaného na vysporiadanie súčasnej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.
- Odhady výsledkov a finančných vplyvov sa určujú na základe úsudku manažmentu účtovnej jednotky, doplneného skúsenosťami z podobných transakcií a v niektorých prípadoch správami od nezávislých odborníkov. Zvažovaný dôkaz obsahuje akýkoľvek dodatočný dôkaz poskytnutý udalosťami po súvahovom dni. Neistoty sprevádzajúce sumu, ktorá sa má vykázať ako rezerva, sa riešia rôznymi spôsobmi podľa okolností. Keď rezerva, ktorá sa oceňuje, obsahuje rozsiahly súbor položiek, povinnosť sa odhaduje zvážením všetkých možných výsledkov podľa pravdepodobností s nimi spojených. Názov tejto štatistickej metódy odhadovania je „očakávaná hodnota“. Rezerva bude preto rôzna v závislosti od toho, či pravdepodobnosť straty z danej sumy je napríklad 60 percent alebo 90 percent. Ak existuje súvislý rozsah možných výsledkov a každý bod tohto rozsahu je taký pravdepodobný ako ktorýkoľvek iný, používa sa stredný bod rozsahu.

Zníženie hodnoty majetku

Identifikácie znehodnoteného aktíva

Spoločnosť má ku každému ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a k poslednému dňu príslušného štvrťroka stanoviť, či existuje náznak, že aktívum môže byť znehodnotený. Pokiaľ existuje akýkoľvek náznak, odhadne Spoločnosť spätne ziskateľnú sumu takéhoto aktíva. Spätne ziskateľná suma aktíva alebo peňazotvorná jednotka je vyššie z dvoch hodnôt:

- reálna hodnota aktíva znížená o náklady z predaja,
- hodnota z používania aktíva.

Reálna hodnota znížená o náklady predaja – je suma, ktorú možno získať z predaja aktíva alebo peňazotvornej jednotky pri transakcii za obvyklých podmienok, medzi informovanými, ochotnými

stranami, znížená o náklady z predaja. Náklady predaja sú náklady priamo súvisiace s predajom aktíva, s výnimkou finančných nákladov a daňových nákladov.

Hodnota z používania – je súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú, že budú získané z aktíva alebo peňažotvornej jednotky.

Stanovenie spätne ziskateľnej sumy - na danom aktíve je vždy nutné stanoviť reálnu hodnotu aktíva zníženú o náklady na predaj i jeho hodnotu z užívania. Pokiaľ je jedna z týchto hodnôt vyššia ako účtovná hodnota, aktívum nie je znehodnotené a nie je nutné stanoviť druhú hodnotu.

Reálna hodnota znížená o náklady na predaj

Najlepším dôkazom reálnej hodnoty majetku zníženej o náklady na predaj je cena v záväznej predajnej zmluve v nezávislej transakcii, upravená o dodatočné náklady, ktoré by boli priamo priraditeľné k vyradeniu majetku. Ak neexistuje záväzná predajná zmluva, ale s majetkom sa obchoduje na aktívnom trhu, reálnou hodnotou majetku zníženou o náklady na predaj je trhová cena majetku znížená o náklady na vyradenie. Vhodnou trhovou cenou je zvyčajne aktuálna cena ponuky. Ak nie sú aktuálne ceny ponuky k dispozícii, reálna hodnota majetku znížená o náklady na predaj sa môže odhadnúť na základe ceny poslednej uskutočnenej transakcie za predpokladu, že nenastala významná zmena v ekonomických podmienkach medzi dátumom transakcie a dátumom, ku ktorému sa uskutočňuje odhad.

Externé indikátory znehodnotenia

- trhová hodnota majetku sa v priebehu obdobia znížila podstatne viac ako by sa dalo očakávať vplyvom času alebo normálneho požívania,
- podstatné zmeny v technológii, trhu, ekonomickom alebo právnom prostredí, v ktorom podnik pôsobí alebo na trhu, pre ktorý je majetok určený, ktoré sa stali v priebehu obdobia alebo sa stanú v blízkej budúcnosti, s negatívnym dopadom na podnik,
- zvýšenie trhových úrokových mier alebo mier návratnosti investícií a je pravdepodobné, že toto zvýšenie ovplyvní diskontnú sadzbu použitú pri výpočte hodnoty používaného majetku a podstatne znižuje jeho nahraditeľnú hodnotu.

Interné indikátory znehodnotenia

- účtovná hodnota čistého majetku podniku je vyššia než je jeho trhová kapitalizácia,
- existujú dôkazy o zastaralosti alebo fyzickom znehodnotení,
- podstatné zmeny s negatívnym dopadom na podnik, ktoré sa stali v priebehu obdobia alebo sa stanú v blízkej budúcnosti čo do rozsahu a účelu použitia majetku, na ktorý je alebo bude určený. Tieto zmeny zahŕňujú plány zrušenia alebo reštrukturalizácie prevádzky, do ktorej majetok patrí alebo neplánované vyradenie majetku,
- existujú dôkazy z interných hlásení, ktoré indikujú, že ekonomická výkonnosť majetku je alebo bude nižšia ako sa očakávalo.

Hmotný a nehmotný majetok

Obstarávacia cena položky nehnuteľností, strojov a zariadení sa vykazuje ako majetok iba vtedy, ak:

- je pravdepodobné, že účtovnej jednotke budú z danej položky plynúť budúce ekonomické úžitky, a
- obstarávaciu cenu tejto položky je možné spoľahlivo určiť.

Zložky obstarávacej ceny

Obstarávacia cena položky nehnuteľností, strojov a zariadení zahŕňa:

- jej nákupnú cenu vrátane dovozných ciel a nerefundovateľných daní, po odpočítaní obchodných zliav a rabatov,

- všetky priamo priraditeľné náklady v súvislosti s dopravou majetku na miesto určenia a uvedením do stavu, v ktorom je schopný prevádzky, ktorej spôsob určil manažment,
- prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie danej položky a na uvedenie miesta jej umiestnenia do pôvodného stavu, čo je povinnosť, ktorá účtovnej jednotke vzniká buď pri obstaraní položky majetku alebo v dôsledku jej používania počas určitého obdobia na iné účely, ako je výroba zásob počas tohto obdobia.

Odpisovateľná hodnota majetku je systematicky rozvrhnutá na celú dobu jeho použiteľnosti.

Reziduálna hodnota a doba použiteľnosti majetku by sa mali prehodnotiť najmenej ku koncu každého finančného roka a ak sa očakávané hodnoty líšia od predchádzajúcich odhadov, účtuje sa suma alebo sumy tohto rozdielu ako zmena v účtovnom odhade v súlade s IAS 8 *Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby*.

Odpisy sa vykazujú aj vtedy, ak reálna hodnota majetku prevyšuje jeho účtovnú hodnotu, pokiaľ jeho reziduálna hodnota neprevyšuje jeho účtovnú hodnotu. Opravy a udržiavanie majetku nevyklučujú potrebu odpisovať ho.

Odpisovateľná hodnota aktíva sa stanoví po odpočítaní jeho reziduálnej hodnoty. V praxi je reziduálna hodnota majetku často nevýznamná, a preto nie je významná pri výpočte odpisovateľnej hodnoty.

Reziduálna hodnota majetku sa môže zvýšiť na sumu, ktorá sa rovná jeho účtovnej hodnote alebo je vyššia. V takom prípade sa odpisový náklad majetku rovná nule, okrem prípadu a dotedy, kým sa jeho reziduálna hodnota následne nezníži na sumu nižšiu, ako je účtovná hodnota majetku.

Odpisovanie majetku sa začína vtedy, keď je k dispozícii na používanie, t. j. keď je na mieste určenia a v stave, v ktorom je schopný prevádzky spôsobom určeným manažmentom. Odpisovanie majetku sa ukončí buď k dátumu, keď sa majetok klasifikuje ako majetok k dispozícii na predaj (alebo zaradí do skupiny, ktorá je klasifikovaná ako k dispozícii na predaj) v súlade s IFRS 5 alebo k dátumu, ku ktorému sa vykazovanie majetku ukončí, podľa toho, ktorý z nich nastane skôr. Preto, pokiaľ dôjde k situácii, že sa preruší používanie majetku alebo sa jeho aktívne používanie ukončí, odpisovanie majetku sa neukončí, ak nie je majetok úplne odpísaný. Pri používaní výkonových metód odpisovania sa však môže odpisový náklad rovnať nule, ak sa majetok nepoužíva vo výrobe.

Budúce ekonomické úžitky zahrnuté v majetku spotrebuje predovšetkým prostredníctvom jeho používania. Iné faktory, ako je technické alebo obchodné zastaranie a fyzické opotrebenie počas obdobia, keď sa majetok nevyužíva, však často majú za následok pokles ekonomických úžitkov, ktoré by sa mohli získať z majetku. Z toho vyplýva, že pri určovaní doby použiteľnosti majetku je potrebné zohľadniť všetky tieto faktory:

- očakávané používanie majetku. Toto používanie sa posudzuje so zreteľom na očakávanú kapacitu alebo fyzické výstupy z majetku,
- očakávané fyzické opotrebenie, ktoré závisí od prevádzkových faktorov, ako je počet pracovných zmien, počas ktorých sa majetok používa a plán opráv a údržby, ako aj úroveň udržiavania a starostlivosti o majetok v čase, keď sa nepoužíva,
- technické alebo obchodné zastaranie vyplývajúce zo zmien alebo vylepšení vo výrobe alebo zo zmeny v trhovom dopyte po výrobku alebo po službách, predstavujúcich výstupy z majetku,
- zákonné alebo podobné obmedzenia na používanie aktíva, ako je dátum ukončenia súvisiacich lízingov.

Doba použiteľnosti majetku sa vymedzuje na základe očakávanej užitočnosti majetku pre Spoločnosť. Zásady spravovania majetku Spoločnosti môžu zahŕňať jeho vyradenie po stanovenej dobe alebo po spotrebovaní určitej časti budúcich ekonomických úžitkov zahrnutých v majetku. Doba použiteľnosti majetku môže byť preto kratšia ako jeho ekonomická životnosť. Odhad doby použiteľnosti majetku je vecou posúdenia založeného na skúsenostiach účtovnej jednotky s podobným majetkom.

Odpisy nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína v mesiaci, kedy bol uvedený nehmotný majetok do užívania, teda keď sa stane majetok pripraveným na zamýšľané použitie. Za nehmotný majetok sa považuje majetok, ktorého ocenenie je vyššie ako 2 400 EUR a doba použiteľnosti dlhšia ako jeden rok, rovnako za nehmotný majetok sa považuje aj majetok, ktorého ocenenie je nižšie ako 2 400 EUR a vyššie ako 450 EUR a doba použiteľnosti je dlhšia ako jeden rok. Majetok, ktorého hodnota je nižšia ako 450 EUR a doba použiteľnosti je kratšia ako jeden rok sa účtuje jednorázovo do nákladov. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| | Predpokladaná doba používania v rokoch | Metóda odpisovania | Ročná odpisová sadzba v % |
|---------|--|--------------------|---------------------------|
| Softvér | 2; 5 | lineárna | 50; 20 |

Odpisy hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína v mesiaci, kedy bol uvedený hmotný majetok do užívania, teda keď sa stane majetok pripravený na zamýšľané použitie. Hmotný majetok je majetok, ktorého vstupná cena je vyššia ako 1 700 EUR a prevádzkovo – technické obdobie je dlhšie ako jeden rok, rovnako za hmotný majetok sa považuje aj majetok, ktorého ocenenie je nižšie ako 1 700 EUR a vyššie ako 450 EUR a doba použiteľnosti je dlhšia ako jeden rok. Majetok, ktorého hodnota je nižšia ako 450 EUR a doba použiteľnosti je kratšia ako jeden rok sa účtuje jednorázovo do nákladov.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| | Predpokladaná doba používania v rokoch | Metóda odpisovania | Ročná odpisová sadzba v % |
|---|--|--------------------|---------------------------|
| Technické zhodnotenie prenajatého majetku | 5 | lineárna | 20 |
| Stroje, prístroje a zariadenia | 2; 4 | lineárna | 50; 25 |
| Dopravné prostriedky | 3; 4 | lineárna | 33,3; 25 |
| Inventár | 4; 6 | lineárna | 25; 16,7 |

Lízing

Lízing sa klasifikuje ako finančný lízing, ak sa ním prevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva. Lízing sa klasifikuje ako operatívny lízing, ak sa ním neprevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva.

Pretože transakcia medzi prenajímateľom a nájomcom je založená na lízingovej zmluve medzi nimi, je vhodné použiť zhodné definície. Použitie týchto definícií na rozdielne okolnosti prenajímateľa a nájomcu môže mať za následok, že rovnaký lízing každý z nich klasifikuje odlišne. Môže k tomu dôjsť napríklad vtedy, ak má prenajímateľ úžitky z reziduálnej hodnoty zaručenej osobou, ktorá nie je spriaznená s nájomcom.

Či je lízing finančným lízingom alebo operatívnym lízingom, to závisí od podstaty transakcie a nie od formy zmluvy. Príkladmi situácií, ktoré by mohli jednotlivo alebo v kombinácii bežne viesť ku klasifikácii lízingu ako finančného lízingu, sú:

- lízingom sa na konci doby lízingu prevádza vlastníctvo majetku na nájomcu,
- nájomca má opciu na kúpu majetku za cenu, pri ktorej sa očakáva, že bude podstatne nižšia ako reálna hodnota k dátumu, keď sa opcia stáva uplatniteľnou, takže na začiatku lízingu je primerane isté, že opcia sa uplatní,

- doba lízingu je na podstatnú časť ekonomickej životnosti majetku, aj keď sa vlastnícke právo neprevedie,
- na začiatku lízingu sa súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok rovná minimálne v podstate celej reálnej hodnote prenajímaného majetku a
- prenajímaný majetok má taký špecifický charakter, že bez väčších úprav ho môže použiť len nájomca.

Finančný lízing

Na začiatku doby lízingu vykazuje Spoločnosť finančné líziny ako majetok a záväzky vo svojich súvahách v sumách stanovených na začiatku lízingu, ktoré sa rovnajú reálnej hodnote prenajímaného majetku, alebo ak je nižšia, súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok. Diskontnou sadzbou, ktorá sa použije na výpočet súčasnej hodnoty minimálnych lízingových splátok, je implicitná úroková miera lízingu, ak je možné ju určiť; ak nie, použije sa úroková sadzba pôžičky nájomcu. Všetky začiatkové priame náklady nájomcu sa pripočítajú k sume vykázanej ako majetok.

Transakcie a iné udalosti sa účtujú a prezentujú v súlade s ich podstatou a finančnou realitou a nie výlučne na základe ich právnej formy. Aj keď je právna forma lízingovej zmluvy taká, že nájomca nemôže získať právny nárok na prenajímaný majetok, v prípade finančných lízingov sú podstata a finančná realita také, že nájomca získava ekonomické úžitky z používania prenajímaného majetku počas podstatnej časti jeho ekonomickej životnosti výmenou za prijatie záväzku zaplatiť za toto právo sumu na začiatku lízingu, ktorá sa približuje reálnej hodnote majetku a súvisiacemu finančnému poplatku.

Spoločnosť finančný lízing vykazuje vo výkaze o finančnej situácii ako majetok a zároveň ako záväzok zaplatiť budúce lízingové splátky. Na začiatku doby lízingu sa majetok a záväzky z budúcich lízingových splátok vykazujú v súvahe v rovnakých sumách okrem začiatkových priamych nákladov nájomcu, ktoré sa pripočítajú k sume vykázanej ako majetok.

Začiatkové priame náklady často vznikajú v súvislosti so špecifickými lízingovými činnosťami, akými sú vyjednávanie a zabezpečovanie lízingových dohôd. Náklady identifikované ako náklady priamo priraditeľné činnostiam vykonávaným nájomcom pre finančný lízing sa pripočítavajú k sume vykázanej ako majetok.

Odložená daň

Odložené daňové pohľadávky sú sumy daní z príjmov návratných v budúcich obdobiach v súvislosti s:

- odpočítateľnými dočasnými rozdielmi (temporary differences),
- nevyužitými daňovými stratami prevedenými z minulých období a
- nevyužitými daňovými úľavami prevedenými z minulých období.

Dočasné rozdiely sú rozdiely medzi účtovnou hodnotou aktíva alebo záväzku v súvahe a ich daňovým základom. Dočasné rozdiely môžu byť buď:

- zdaniteľné dočasné rozdiely, sú to také dočasné rozdiely, ktoré budú viesť k zdaniteľným sumám pri určovaní zdaniteľného zisku (daňovej straty) v budúcich obdobiach, keď účtovná hodnota aktíva alebo záväzku bude získaná späť alebo vysporiadaná, alebo
- odpočítateľné dočasné rozdiely, sú to také dočasné rozdiely, ktoré budú viesť k sumám, ktoré sú odpočítateľné pri určovaní zdaniteľného zisku (daňovej straty) v budúcich obdobiach, keď účtovná hodnota aktíva alebo záväzku bude získaná späť alebo vysporiadaná.

Pre vykázanie aktíva je podstatná jeho účtovná hodnota sa uhradí formou ekonomických úžitkov, ktoré Spoločnosť budú plynúť v budúcich obdobiach. Ak aktíva prevyšujú daňový základ, hodnota zdaniteľných ekonomických úžitkov bude prevyšovať sumu, ktorá sa uzná za odpočítateľnú na daňové účely. Tento rozdiel je zdaniteľným dočasným rozdielom a povinnosť zaplatiť výslednú daň z príjmov v budúcich obdobiach je odloženým daňovým záväzkom. Keď Spoločnosť získa späť účtovnú hodnotu aktíva, zdaniteľný dočasný rozdiel sa zruší a účtovná jednotka bude mať zdaniteľný zisk. V dôsledku toho je pravdepodobné, že ekonomické úžitky sa odčerpajú zo Spoločnosti formou platieb daní.

Niektoré dočasné rozdiely vznikajú vtedy, keď sú výnosy alebo náklady zahrnuté do účtovného zisku v jednom období, ale zahrnuté do zdaniteľného zisku v inom období. Takéto dočasné rozdiely sa často označujú ako časové rozdiely. Ďalej sú uvedené príklady dočasných rozdielov tohto druhu, ktoré sú zdaniteľnými dočasnými rozdielmi, a preto spôsobujú vznik odložených daňových záväzkov:

- odpisy používané pri určovaní zdaniteľného zisku (daňovej straty) sa môžu líšiť od tých, ktoré sa používajú pri určovaní účtovného zisku. Dočasný rozdiel je rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a jeho daňovým základom, ktorý sa rovná pôvodnej obstarávacej cene majetku zníženej o všetky odpočítateľné položky vzhľadom na toto aktívum uznané daňovými orgánmi pri určovaní zdaniteľného zisku za bežné obdobie a predchádzajúce obdobia. Zdaniteľný dočasný rozdiel vzniká a vyvoláva vznik odloženého daňového záväzku, keď daňové odpisy sú zrýchlené (ak sú daňové odpisy pomalšie ako účtovné, vzniká odpočítateľný dočasný rozdiel a spôsobí vznik odloženej daňovej pohľadávky).

Náklady, výnosy a ich časové rozlišovanie

Náklady a výnosy sa účtujú vždy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Opravy významných chýb minulých účtovných období sa účtujú na účet nerozdelený zisk z minulých rokov alebo nerozdelená strata z minulých rokov.

Kritériom pre účtovanie účtovných prípadov časového rozlíšenia je skutočnosť, že je známy ich vecný obsah, výška a obdobie, ktorého sa týkajú. Účtovná jednotka sleduje časové rozlíšenie nákladov a výnosov na mesačnej báze.

Majetok klientov

Majetok klientov a záväzky za klientmi zverený majetok sa účtuje majetok klientov, ktorý klienti zverili obchodníkovi s cennými papiermi v rámci poskytovania investičných služieb, alebo ktorý obchodník s cennými papiermi získal v rámci poskytnutia investičnej služby pre klientov a záväzky na vrátenie tohto majetku.

Majetok v portfóliu odovzdanom na riadenie sa oceňuje reálnou hodnotou vždy k poslednému dňu v mesiaci.

Podsúvahová evidencia

Účtovná jednotka účtuje na podsúvahových účtoch:

- Pohľadávky a záväzky zo záložných práv, zabezpečovacích prevodov práv a iných zabezpečení - majetok prijatý ako zabezpečenie a majetok poskytnutý ako zabezpečenie a záväzky zo všetkých druhov vecných zabezpečení. Zabezpečovacie predmety sa účtujú ocenené reálnou hodnotou,
- majetok klientov a záväzky za klientmi zverený majetok - hodnoty prevzaté do úschovy, správy, na uloženie, s ktorými sa nakladá v rámci portfólia prevzatého na riadenie, hodnoty

zverené na účel obstaranie kúpy alebo predaja cenného papiera pre klienta, účtuje sa tu o prínosoch pre klienta z poskytovanej investičnej služby (napríklad inkaso dividendy zo spravovanej akcie) a hodnotách obstaraných pre klienta, účtuje sa tu zúčtovanie s trhom obchodov vykonávaných na účet klienta,

- odpísané pohľadávky.

Nové štandardy a interpretácie, ktoré boli aplikované

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EÚ s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017:

- Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“ – zlepšenie v oblasti zverejňovania informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“ – vykazovanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“ vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (len IFRS 12), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 a neskôr)

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne zmeny v účtovných zásadách Spoločnosti.

Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné a neboli aplikované

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledovné štandardy a interpretácie alebo dodatky existujúcich štandardov a interpretácií, ktoré sú účinné pre ročné účtovné obdobie začínajúce od 1. januára 2018 alebo neskôr:

- IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – účinnosť štandardu bola odložená na neurčito, dokým sa neskončí projekt skúmania metódy vlastného imania,
- Dodatok k IFRS 2 „Platby na základe podielov“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 a neskôr),
- IFRS 9 „Finančné nástroje“ a následné dodatky (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- Dodatok k IFRS 9 „Finančné nástroje“ - predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- IFRS 16 „Lízingy“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“ – Presuny investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“ vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou od 1. januára 2018 alebo neskôr),

- Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“ vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou od 1. januára 2019)
- IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- IFRIC 23 „Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 a neskôr).

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov, revidovaných verzií a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

| Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 30. 6. 2018 | 31. 12. 2017 |
|--|------------------|----------------|
| Peniaze v pokladnici | 10 420 | 9 779 |
| Bežné účty v bankách (so splatnosťou do 3 mesiacov) | 1 102 657 | 755 640 |
| Spolu | 1 113 077 | 765 419 |

Ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov sú vykázané peniaze v pokladnici, ceniny a účty v bankách so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov, ktoré obchodník s cennými papiermi používa na riadenie peňažného toku.

4. Pohľadávky voči klientom

| Pohľadávky voči klientom | 30. 6. 2018 | 31. 12. 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Pohľadávky voči klientom - Slovenská republika | 10 918 | 9 185 |
| Pohľadávky voči klientom - Česká republika | 32 015 | 29 321 |
| Pohľadávky voči klientom - Veľká Británia | 226 220 | 220 656 |
| Pohľadávky voči klientom - Poľsko | 7 | 117 |
| Spolu | 269 160 | 259 279 |

Pohľadávky voči klientom sú poplatky za poskytnuté investičné služby ako napríklad riadenie portfólia klientov v prípade produktov Konto života PLUS a Lifeflex a držiteľská správa v prípade produktov FlexMax a New Lifestyle

5. Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát

| Cenné papiere na obchodovanie | ISIN | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------|----------------|----------------|
| GFG FX ALGORITHMIC FUND | GG00BQRRWB08 | 269 405 | 309 880 |
| Central & Eastern Europe Real Estate Fund | MT0000076423 | 0 | 0 |
| WSF Global Equity Fund - USD Class I | GG00B4Q85X38 | 78 651 | 74 080 |
| WIOF International Equity Fund - Class A GBP | LU1594446863 | 60 116 | 58 697 |
| WIOF International Equity Fund - Class B GBP | LU1594447325 | 60 029 | 58 693 |
| WSF - ASIAN PACIFIC CLASS I. USD | GG00B4LF6141 | 15 580 | 0 |
| WSF - ASIAN PACIFIC CLASS I. GBP | GG00B4R6YR33 | 22 621 | 0 |
| WSF - GLOBAL EQUITY CLASS I. GBP | GG00B4NOKC64 | 27 728 | 0 |
| Spolu | | 534 130 | 501 350 |

GFG FX ALGORITHMIC FUND

Algoritmický fond GFG FX je voľbou algoritmických stratégií FxPro, ktoré obchodujú s viacerými menami so zameraním na EUR/USD, GBP/CHF, GBP/USD a USD/JPY

Central & Eastern Europe Real Estate Fund

Nepriame investície do realít prostredníctvom kótovaných a nekótovaných realitných fondov, ktoré investujú hlavne do stredoeurópskych a východoeurópskych cenných papierov a cenných papierov spojených so stredoeurópskymi a východoeurópskymi nehnuteľnosťami.

WSF Global Equity Fund - USD Class I

Celosvetové investície do aktívne riadeného portfólia v súlade s tradičným islamským právom Shariah, ktoré sa môžu nachádzať v akejkoľvek právnej príslušnosti alebo v ekonomickom sektore a sú kótované na uznávanej burze cenných papierov.

6. Dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad o pohybe nehmotného majetku od 1.1.2017 do 31.12.2017:

| Druh | Obstaravacia cena | Oprávky a oprav. polož. | Zostatková cena | |
|------------------------------------|-------------------|-------------------------|-----------------|-------|
| Nehmotný majetok | 1.1.2017 | 39 702 | 35 795 | 3 907 |
| | + prírastky | 2 694 | 1 626 | |
| | - úbytky | | | |
| | +/- presun | - | | |
| | 31.12.2017 | 42 396 | 37 421 | |
| Softvér a ostatný nehmotný majetok | 1.1.2017 | 39 702 | 35 795 | 3 907 |
| | + prírastky | 2 694 | 1 626 | |
| | - úbytky | - | - | |
| | +/- presun | - | - | |
| | 31.12.2017 | 42 396 | 37 421 | |

Prehľad o pohybe nehmotného majetku od 1.1.2018 do 30.06.2018:

| Druh | | Obstaravacia cena | Oprávky a oprav. polož. | Zostatková cena |
|------------------------------------|-------------|----------------------|----------------------------|--------------------|
| Nehmotný majetok | 1.1.2018 | 42 396 | 37 421 | 4 975 |
| | + prírastky | - | 1 150 | |
| | - úbytky | | | |
| | +/- presun | - | | |
| | 30.6.2018 | 42 396 | 38 571 | 3 825 |
| Softvér a ostatný nehmotný majetok | 1.1.2018 | 42 396 | 37 421 | 4 975 |
| | + prírastky | | 1 150 | |
| | - úbytky | - | - | |
| | +/- presun | - | - | |
| | 30.6.2018 | 42 396 | 38 571 | 3 825 |

7. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad o pohybe hmotného majetku od 1.1.2017 do 31.12.2017:

| Druh | | Obstaravacia cena | Oprávky a oprav. polož. | Zostatková cena |
|--------------------------------|-------------|----------------------|----------------------------|--------------------|
| Hmotný majetok | 1.1.2017 | 192 661 | 190 257 | 2 404 |
| | + prírastky | 6 883 | 1 893 | |
| | - úbytky | - | - | |
| | +/- presun | - | - | |
| | 31.12.2017 | 199 544 | 192 150 | 7 394 |
| Stroje, prístroje a zariadenia | 1.1.2017 | 71 775 | 69 371 | 2 404 |
| | + prírastky | 6 883 | 1 893 | |
| | - úbytky | - | - | |
| | +/- presun | - | - | |
| | 31.12.2017 | 78 658 | 71 264 | 7 394 |
| Dopravné prostriedky | 1.1.2017 | 61 242 | 61 242 | - |
| | + prírastky | - | - | |
| | - úbytky | - | - | |
| | +/- presun | - | - | |
| | 31.12.2017 | 61 242 | 61 242 | - |
| Inventár | 1.1.2017 | 39 296 | 39 296 | - |
| | + prírastky | - | - | |
| | - úbytky | - | - | |
| | +/- presun | - | - | |
| | 31.12.2017 | 39 296 | 39 296 | - |
| Ostatný hmotný majetok | 1.1.2017 | 20 348 | 20 348 | - |
| | + prírastky | - | - | |
| | - úbytky | - | - | |
| | +/- presun | - | - | |
| | 31.12.2017 | 20 348 | 20 348 | - |

Prehľad o pohybe hmotného majetku od 1.1.2018 do 30.06.2018:

| Druh | | Obstaravacia cena | Oprávky a oprav. polož. | Zostatková cena |
|--------------------------------|-------------|----------------------|----------------------------|--------------------|
| Hmotný majetok | 1.1.2018 | 199 544 | 192 150 | 7 394 |
| | + prírastky | - | 1 132 | |
| | - úbytky | - | - | |
| | +/- presun | - | - | |
| | 30.6.2018 | 199 544 | 193 282 | 6 262 |
| Stroje, prístroje a zariadenia | 1.1.2018 | 78 658 | 71 264 | 7 394 |
| | + prírastky | - | 1 132 | |
| | - úbytky | - | - | |
| | +/- presun | - | - | |
| | 30.6.2018 | 78 658 | 72 396 | 6 262 |
| Dopravné prostriedky | 1.1.2018 | 61 242 | 61 242 | - |
| | + prírastky | - | - | |
| | - úbytky | - | - | |
| | +/- presun | - | - | |
| | 30.6.2018 | 61 242 | 61 242 | - |
| Inventár | 1.1.2018 | 39 296 | 39 296 | - |
| | + prírastky | - | - | |
| | - úbytky | - | - | |
| | +/- presun | - | - | |
| | 30.6.2018 | 39 296 | 39 296 | - |
| Ostatný hmotný majetok | 1.1.2018 | 20 348 | 20 348 | - |
| | + prírastky | - | - | |
| | - úbytky | - | - | |
| | +/- presun | - | - | |
| | 30.6.2018 | 20 348 | 20 348 | - |

Na žiaden nehmotný ani hmotný majetok nebola tvorená opravná položka.

Spoločnosť má poistené hnuiteľné veci v poisťovni Union poisťovňa, a.s. na poistnú sumu 132 800 EUR a osobitne sú poistené autá, pri ktorých je prevedené vlastníctvo na úverujúcu spoločnosť na základe zmluvy o zabezpečovacom prevode vlastníckeho práva.

8. Odložená daňová pohľadávka

Pri výpočte odloženej dane bola použitá sadzba dane platná pre rok 2018 vo výške 21%.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

| Odložená daň | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou | | |
| – odpočítateľné (dlhodobý hmotný majetok) | 12 034 | 12 034 |
| – odpočítateľné (rezerva na bonusy klientom) | 62 646 | 62 646 |
| – odpočítateľné (opravné položky nezahrnuté do základu dane) | 552 230 | 552 230 |
| – odpočítateľné (záväzky po lehote splatnosti) | 23 302 | 23 302 |
| - náklady daňovo uznateľné až po zaplatení | 4 247 | 4 247 |
| Dočasné rozdiely spolu | 654 459 | 654 459 |
| Sadzba dane z príjmov (v %) | 21% | 21% |
| Odložená daňová pohľadávka | 137 436 | 137 436 |
| Odložená daňová pohľadávka | 137 436 | 137 436 |

Bonusy klientov

Klientom produktu LIFEFLEX vzniká po splnení určitých zmluvných podmienok nárok na bonus po splnení dohodnutej doby sporenia. Spoločnosť vytvára rezervu na tieto bonusy v plnej výške, zníženú o diskont.

Zmena odloženej daňovej pohľadávky je uvedená v nasledujúcom prehľade:

| Zmena odloženej daňovej pohľadávky | v celých eurách |
|------------------------------------|-----------------|
| Stav k 31.12.2017 | 137 436 |
| Stav k 30.06.2018 | 137 436 |
| Zmena | - |

9. Ostatné aktíva

| Ostatné aktíva | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------------|------------------|
| Rôzni dlžníci | 1 441 733 | 1 433 268 |
| Poskytnuté pôžičky | 689 577 | 672 492 |
| Náklady budúcich období | 55 444 | 36 531 |
| Poskytnuté preddavky dlhodobé | 33 293 | 33 293 |
| Poskytnuté preddavky krátkodobé | 303 | 382 |
| Príjmy budúcich období | - | - |
| Zásoby | 263 | 208 |
| Ostatné aktíva pred opravnými položkami | 2 220 613 | 2 176 174 |
| Zníženie hodnoty majetku (opravné položky) | 1 321 776 | 1 345 775 |
| Ostatné aktíva celkom | 898 837 | 830 399 |

Rôzni dlžníci, tu Spoločnosť eviduje krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, sprostredkovania investičných služieb a iných služieb.

Veková štruktúra rôznych dlžníkov k 30.06.2018 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

| Rôzni dlžníci | | | | | | |
|---------------------|----------------------|----------------|-----------------|------------------|-------------|-----------|
| v lehote splatnosti | po lehote splatnosti | | | | | Spolu |
| | do 30 dní | od 31 - 90 dní | od 91 - 180 dní | od 181 - 360 dní | nad 360 dní | |
| 105 584 | 6 393 | 37 328 | 49 063 | 95 738 | 1 147 627 | 1 441 733 |

Poskytnuté preddavky dlhodobé vyplývajú zo zaplateného dlhodobého preddavku za prenájom nehnuteľnosti.

Na vyššie uvedené pohľadávky nebolo prijaté žiadne zabezpečenie.

Spoločnosť nemá úroky z aktív po splatnosti.

10. Rezervy

| Rezervy | k 31.12.2017 | Tvorba | Použitie | Zrušenie | k 30.6.2018 |
|--|---------------|----------|--------------|----------|---------------|
| Dlhodobé rezervy so splatnosťou nad 5 rokov | | | | | |
| Rezerva na bonusy klientom | 62 646 | - | 6 234 | - | 56 412 |
| Dlhodobé rezervy spolu | 62 646 | - | 6 234 | - | 56 412 |
| Krátkodobé rezervy so splatnosťou do 1 roka | | | | | |
| | | | | | - |
| Krátkodobé rezervy spolu | - | - | - | - | - |
| Spolu rezervy | 62 646 | - | 6 234 | - | 56 412 |

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. Klientom produktu LIFEFLEX vzniká po splnení určitých zmluvných podmienok a dohodnutej doby sporenia nárok na bonus. Spoločnosť vytvára rezervu na tieto bonusy v plnej výške, znížený o diskont.

11. Ostatné záväzky

| Ostatné záväzky | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| Rôzni veritelia | 340 580 | 244 536 |
| Záväzky z poskytnutých úverov (úvery na autá) | - | - |
| Záväzky voči zamestnancom | 33 186 | 30 238 |
| Záväzky voči Sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam | 20 974 | 18 926 |
| Výdavky budúcich období | - | - |
| Sociálny fond | 2 809 | 2 465 |
| Daňová povinnosť z dane z pridanej hodnoty | 18 871 | 24 334 |
| Daň zo závislej činnosti | 5 832 | 5 087 |
| Ostatné dane a poplatky | - | 398 |
| Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia | 27 665 | 38 017 |
| Audit | - | 3 850 |
| Výdavky budúcich období | 93 000 | |
| Ostatné | 8 084 | - |
| Spolu ostatné záväzky | 551 001 | 367 851 |

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcom prehľade:

| Sociálny fond | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Stav k 1. januáru | 2 465 | 1 761 |
| Tvorba na ťarchu nákladov | 1 419 | 2 785 |
| Čerpanie | (1 075) | (2 081) |
| Stav | 2 809 | 2 465 |

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá vo forme príspevku na stravné lístky vo výške 10 % z nominálnej hodnoty stravného lístka.

Výkaz o majetku klientov

V rámci majetku klientov a záväzkov voči klientom zo zvereného majetku sa účtuje majetok klientov, ktorý klienti zverili obchodníkovi s cennými papiermi v rámci poskytovania investičných služieb, alebo ktorý obchodník s cennými papiermi získal v rámci poskytnutia investičnej služby pre klientov a záväzky na vrátenie tohto majetku. Spoločnosť tento majetok eviduje v podsúvahovej evidencii.

| Položka | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Majetok klientov | | |
| Peňažné prostriedky klientov | 13 405 413 | 11 756 264 |
| Cenné papiere klientov | 190 517 918 | 163 703 080 |
| Majetok klientov spolu | 203 923 331 | 175 459 344 |
| Záväzky voči klientom zo zvereného majetku | | |
| Záväzky z peňažných prostriedkov klientov | 13 405 413 | 11 756 264 |
| Záväzky z cenných papierov klientov (riadenie portfólia) | 20 638 644 | 21 510 232 |
| Záväzky z cenných papierov klientov (držiteľská správa) | 169 879 274 | 142 192 848 |
| Záväzky voči klientom zo zvereného majetku spolu | 203 923 331 | 175 459 344 |

| | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|---|------------------|------------------|
| Výnosy z poplatkov a provízií | 1 542 328 | 1 273 457 |
| Sprostredkovanie finančných služieb | 76 711 | 71 566 |
| Riadenie portfólia a držiteľská správa | 1 381 569 | 1 089 826 |
| Iné finančné služby | 84 048 | 112 065 |
| Naklady na poplatky a provízie | (237 035) | (278 665) |
| Provízie za sprostredkovanie finančných služieb | (17 077) | (32 114) |
| Bonusy pre klientov | 4 876 | 3 767 |
| Ostatné | (224 834) | (250 318) |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 1 305 293 | 994 792 |

Výnosy z odplát a provízií podľa typov služieb a podľa hlavných teritórií sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

| Obdobie | 30.6.2018 | | | | 30.6.2017 | | | |
|---------------------|-------------------------------------|--|---------------------|------------------|-------------------------------------|--|---------------------|------------------|
| | Sprostredkovanie finančných služieb | Riadenie portfólia a držiteľská správa | Iné finančné služby | Spolu | Sprostredkovanie finančných služieb | Riadenie portfólia a držiteľská správa | Iné finančné služby | Spolu |
| Slovenská republika | 0 | 53 162 | 2 405 | 55 567 | 0 | 63 075 | 2 723 | 65 798 |
| Luxembursko | 76 711 | - | 81 643 | 158 354 | 64 250 | - | 109 342 | 173 592 |
| Česká republika | - | 235 305 | 0 | 235 305 | - | 144 868 | 0 | 144 868 |
| Veľká Británia | - | 1 092 762 | - | 1 092 762 | 7 316 | 881 334 | - | 888 650 |
| Guernsey | - | - | - | 0 | - | - | - | 0 |
| Poľsko | - | 340 | - | 340 | - | 549 | - | 549 |
| Cyprus | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Spolu | 76 711 | 1 381 569 | 84 048 | 1 542 328 | 71 566 | 1 089 826 | 112 065 | 1 273 457 |

13. Čisté výnosové úroky

| | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|---|---------------|---------------|
| Výnosy z úrokov a podobné výnosy | 17 084 | 17 092 |
| Úroky z bankových účtov a vkladov | - | 8 |
| Úroky z dlhových finančných nástrojov | - | - |
| Úroky z pôžičky | 17 084 | 17 084 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | - | - |
| Debetné úroky z bankových účtov | - | - |
| Úroky z finančného prenájmu | - | - |
| Čisté výnosové úroky | 17 084 | 17 092 |

14. Čistá (strata)/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát

| | Zisk 30.6.2018 | Strata 30.6.2018 | Čistá strata 30.6.2018 | Zisk 30.6.2017 | Strata 30.6.2017 | Čistá strata 30.6.2017 |
|---|-------------------|---------------------|---------------------------|-------------------|---------------------|---------------------------|
| Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát | 52 133 | 83 202 | (31 069) | 14 126 | 18 692 | (4 566) |
| Spolu | 52 133 | 83 202 | (31 069) | 14 126 | 18 692 | (4 566) |

15. Čistá (strata)/zisk z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou

| | Zisk 30.6.2018 | Strata 30.6.2018 | Čistá strata k 30.6.2018 | Zisk 30.6.2017 | Strata 30.6.2017 | Čistá strata k 30.6.2017 |
|--|-------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------------|
| Čistá strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou | 42 050 | 46 712 | (4 662) | 28 568 | 41 938 | (13 370) |
| Spolu | 42 050 | 46 712 | (4 662) | 28 568 | 41 938 | (13 370) |

16. Administratívne náklady

| | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|---|--------------------|------------------|
| Mzdové náklady | (356 372) | (315 026) |
| Mzdové náklady | (257 509) | (227 746) |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | (87 756) | (76 520) |
| Ostatné sociálne náklady | (11 107) | (10 760) |
| Odpis dlhodobého hmotného a nehmotného majetku | (2 283) | (1 615) |
| Dlhodobý hmotný majetok | (1 133) | (914) |
| Dlhodobý nehmotný majetok | (1 150) | (701) |
| Ostatné administratívne náklady | (717 637) | (630 893) |
| Spotreba materiálu | (8 030) | (5 943) |
| Spotreba automobily (PHM, materiál na vozidlá) | (5 823) | (2 184) |
| Reprezentačné náklady | (10 366) | (10 599) |
| Poštovné a kurierské služby | (9 392) | (11 084) |
| Telefóny a internet | (7 868) | (5 839) |
| Prenájom priestorov | (55 806) | (61 264) |
| Prekladateľské služby | (8 673) | (10 082) |
| Počítačové a servisné služby | (23 801) | (22 442) |
| Školenia | (265) | - |
| Dane a poplatky (okrem dani z príjmov) | (298) | (442) |
| Marketingové činnosti | (452 457) | (358 975) |
| Právne poradenstvo | (16 060) | (8 456) |
| Softwarové služby | (12 581) | (7 780) |
| Audit | - | - |
| Iné administratívne náklady | (106 217) | (125 803) |
| Spolu | (1 076 292) | (947 534) |

17. Ostatné prevádzkové náklady/výnosy

| | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Ostatné prevádzkové náklady | (7 141) | (8 025) |
| Neuplatnená DPH (koeficient) | (2 565) | (2 938) |
| Poistné | (4 534) | (5 087) |
| Iné | (42) | - |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 169 563 | 166 683 |
| Prevádzkové výnosy | 148 308 | 166 256 |
| Výnosy z predaja majetku | - | - |
| Iné | 21 255 | 427 |

Ostatné prevádzkové výnosy zahŕňajú výnosy z produktu Konto života, výnosy zo spracovania údajov WIOF a WPP, WSP fondov, výnosy z predaja majetku a iné prevádzkové výnosy.

18. Transakcie so spriaznenými osobami

Materskou spoločnosťou a jediným akcionárom Spoločnosti je SFM Group International S.A. Sídlo spoločnosti je 20A rue des 3 Cantons, 8354 GARNICH..

a) Akcionár

Prehľad zostatkov voči akcionárovi vo výkaze o finančnej situácii

| (v celých eurách) | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------|----------------|----------------|
| Aktíva | | |
| Ostatné aktíva | 655 422 | 607 326 |
| Spolu | 655 422 | 607 326 |
| Pasíva | | |
| Ostatné záväzky | 14 535 | 14 516 |
| Spolu | 14 535 | 14 516 |

Spoločnosť vytvorila v priebehu roka opravnú položku k pohľadávkam voči akcionárovi vo výške 655 395 Eur.

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie s akcionárom:

| (v celých eurách) | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Výnosy z poplatkov a provízií | 48 096 | 38 806 |
| Spolu | 48 096 | 38 806 |

b) Ostatné spriaznené osoby

Prehľad zostatkov voči ostatným spriazneným osobám vo výkaze o finančnej situácii

| (v celých eurách) | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|----------------|----------------|
| Aktíva | | |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát | | |
| Ostatné aktíva | 689 576 | 639 040 |
| Spolu | 689 576 | 639 040 |
| Záväzky | | |
| Ostatné záväzky | 121 111 | 10 220 |
| Spolu | 121 111 | 10 220 |

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

| (v celých eurách) | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| Výnosy z úrokov a podobné výnosy | 17 084 | 17 092 |
| Výnosy z poplatkov a provízií | - | - |
| Náklady na poplatky a provízie | (168 347) | (196 800) |
| Ostatné prevádzkové výnosy | - | - |
| Ostatné prevádzkové náklady | - | - |

19. Reálne hodnoty a vykazovanie v účtovníctve

Reálna hodnota majetku je peňažná čiastka, za ktorú môžeme určitý druh majetku vymeniť alebo za ktorú zaplatím záväzok voči druhej strane za obvyklú cenu.

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov k 30.6.2018 a k 31.12.2018 zodpovedajú ich účtovným hodnotám.

20. Priemerný počet zamestnancov

| Priemerný počet zamestnancov | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------------|-----------|------------|
| Priemerný počet zamestnancov: | 29 | 25 |
| z toho vedúci zamestnanci | 5 | 5 |

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

Po 30.6.2018 nenastali žiadne skutočnosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

22. Rozdelenie zisku za rok 2017

| Rozdelenie zisku za rok 2017 | |
|---------------------------------------|----------------|
| Rezervný fond | 13 680 |
| Nerozdelený zisk minulých rokov | 123 123 |
| Zisk za účtovného obdobia 2017 | 136 803 |

23. Zisk/strata na akciu

Výpočet zisku na akciu je uvedený v nasledujúcom prehľade:

| Zisk/strata na akciu | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| Zisk/strata za vykazované obdobie | 396 774 | 135 900 |
| Vážený priemer akcií počas roka | 4 500 | 4 500 |
| Zisk/strata na akciu | 88 | 30 |

Riadenie rizík v Spoločnosti

Vykonávanie obchodných činností si vyžaduje aj kontrolované podstupovať riziko s tým spojené. Z tohto aspektu musí byť Spoločnosť schopná účinne riadiť riziká, ako aj mať k dispozícii primeraný vlastný kapitál na ich krytie.

Systém riadenie rizík v Spoločnosti je realizovaný v súlade so zákonom č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a ostatnými všeobecne záväznými právnymi predpismi upravujúcimi riziká a systém riadenia rizík.

Účelom systému riadenie rizík je zabezpečiť prechádzanie možným vlastným stratám z podnikateľských rizík ich včasnou identifikáciou, sledovaním, meraním a zmierňovaním jednotlivých rizík. Tento systém slúži ďalej ako základ pre informovanie orgánov Spoločnosti a NBS o aktuálnej rizikovej situácii.

Hlavným cieľom riadenie rizík je predchádzať vlastným stratám z rizík a prispieť tým k zabezpečeniu dosiahnutia dlhodobých podnikových cieľov Spoločnosti, hlavne k zabezpečeniu ziskovosti a konkurencieschopnosti.

Spoločnosť je povinná dodržiavať regulačné požiadavky NBS. Patria medzi limity a obmedzenia týkajúce sa primeranosti vlastných zdrojov a majetkovej angažovanosti. Tieto požiadavky sa uplatňujú na všetkých obchodníkoch s cennými papiermi na Slovensku a ich dodržiavanie je určené na základe hlásení, ktoré Spoločnosť predkladá podľa zákonných predpisov.

Spoločnosť vymedzuje a identifikuje riziká v oblasti:

- kreditného rizika,
- trhového rizika,
- operačného rizika,
- rizika likvidity.

Stratégia riadenia rizík

Je súbor dokumentov schvaľovaný a prehodnocovaný predstavenstvom Spoločnosti, ktorý obsahuje hlavné ciele a zásady používané Spoločnosťou pri riadení rizík.

Stratégia riadenia kreditného rizika Spoločnosti:

- ciele Spoločnosti v oblasti riadenia kreditného rizika,
- akceptovateľnú mieru kreditného rizika,
- akceptovateľnú mieru rizika voči jednému klientovi, hospodársky spojenej skupine klientov, hospodárskym odvetviam, zemepisným oblastiam a štátom,
- druhy obchodov a činností, ktorými sa Spoločnosť vystavuje kreditnému riziku,
- metódy pre meranie, sledovanie a zmierňovanie kreditného rizika,
- typy limitov, ktoré bude Spoločnosť používať pre riadenie kreditného rizika,
- rozdelenie zodpovednosti pri riadení kreditného rizika

Stratégia riadenia trhového rizika Spoločnosti je:

- ciele v oblasti riadenie trhového rizika,
- akceptovateľnú mieru trhového rizika,
- druhy obchodov a činností, ktorými sa Spoločnosť vystavuje trhovému riziku,
- metódy pre meranie, sledovanie a zmierňovanie trhového rizika,
- typy limitov, ktorú bude Spoločnosť používať pre riadenie trhového rizika,
- rozdelenie zodpovednosti pri riadení trhového rizika,
- zásady pre zaraďovanie pozícií do obchodnej knihy.

Stratégia riadenia operačného rizika Spoločnosti je:

- ciele Spoločnosti v oblasti riadenia operačného rizika,
- základy pre určovanie a zatriedovanie udalostí operačného rizika v súlade s definíciou operačného rizika,
- vymedzenie významných zdrojov operačného rizika, ktorým je Spoločnosť vystavená,
- metódy identifikácie, odhadu, sledovania a zmierovania operačného rizika,
- rozdelenie zodpovednosti pre riadenie operačného rizika.

Kreditné riziko

Riadenie kreditného rizika

Cieľom Spoločnosti je vytvorenie primeraného systému uzatvárania obchodov na účely riadenia kreditného rizika zahŕňa pre obchodovanie s finančnými nástrojmi peňažného trhu a finančnými nástrojmi kapitálového trhu, pri ktorých vzniká kreditné riziko najmä:

- a) vymedzenie druhov finančných nástrojov, s ktorých je možné obchodovať,
- b) zavedenie pravidiel pre uzatváranie obchodných podmienok, za akých môžu tieto osoby povoliť výnimku z obmedzení a prípadov, kedy môže zamestnanec žiadať takúto výnimku,
- c) požiadavku na vyhotovenie písomného alebo zvukového záznamu z dojednávania a uzatvorenia každého obchodu, požiadavku na uloženie záznamov uvedených v písm. c) mimo organizačného útvaru, ktorý uzatvára obchody tak, aby sa zabránilo neoprávnenej manipulácii najmenej na dobu, kým nezaniknú záväzky a pohľadávky Spoločnosti z obchodov, ktoré sú zaznamenané.

Na účely riadenia kreditného rizika, vnútorné predpisy v súlade so schválenou stratégiou riadenia kreditného rizika obsahujú aj:

- a) kompetencie pre uzatváranie a schvaľovanie jednotlivých druhov obchodov, pri ktorých vzniká kreditné riziko, pre schvaľovanie limitov, pre povoľovanie výnimiek zo schválených limitov a postup pri prekročení limitov,
- b) spôsob spolupráce a popis informačných tokov medzi útvarmi, ktoré vykonávajú obchodné činnosti, činnosti spojené s vysporiadávaním obchodov a činnosti spojené s riadením kreditného rizika,
- c) postup pre vykonávanie správy obchodov, pri ktorých vzniká kreditné riziko a pravidlá pre tvorbu zdrojov krytia identifikovaného rizika,
- d) postup pre vymáhanie nesplácaných pohľadávok,
- e) postup pre oceňovanie zabezpečenia,
- f) požiadavky na pravidelné a podrobné informácie o kreditnom riziku pre štatutárny orgán a pre ostatných zodpovedných zamestnancov,
- g) kontrolné činnosti pri uzatváraní obchodov a vykonávaní činností.

Systém merania kreditného rizika zavedený v Spoločnosti má zodpovedať rozsahu a zložitosti činností Spoločnosti, a má najmä:

- a) zabezpečovať meranie kreditného rizika vo všetkých obchodoch a činnostiach, v ktorých bolo kreditné riziko identifikované,
- b) zaznamenávať všetky uzatvorené obchody správne a včas,
- c) umožňovať zachytávanie všetkých významných zdrojov kreditného rizika v aktívach a pasívach Spoločnosti,
- d) vyhodnocovať dopad zmien rizikových faktorov na náklady a výnosy Spoločnosti,
- e) umožňovať meranie kreditného rizika zvolenou metódou v súlade so stratégiou Spoločnosti,
- f) umožňovať meranie kreditného rizika v jednotlivých obchodoch, skupinách hospodársky spojených osôb, v jednotlivých portfóliách, hospodárskych odvetviach, zemepisných oblastiach a štátoch a menách.

Pri výbere metódy merania kreditného rizika sa zohľadňuje najmä:

- a) druh obchodu a podmienky obchodu,
- b) objem obchodu až do jeho splatenia,
- c) ekonomická situácia zmluvnej strany až do splatenia obchodu.

Na účely sledovania kreditného rizika sa Spoločnosť zabezpečí najmä:

- a) určenie limitov a sledovanie pozícií,
- b) súlad interných limitov Spoločnosti so všetkými limitmi a obmedzeniami obozretného podnikania,
- c) vytvorenie systému priebežnej kontroly dodržiavania určených limitov,
- d) určenie pravidiel a postupov pre prípad prekročenia limitov a pre povolenie výnimiek z určených limitov,
- e) informovanie kompetentných útvarov o prekročení limitov,
- f) sledovanie vývoja celkového zloženia a kvality portfólií primerane rozsahu a zložitosti činností.

Spoločnosť pre účely výpočtu kreditného rizika pristupuje štandardizovaným prístupom to znamená, že priradzuje rizikové váhy na danú zmluvnú stranu v súlade s opatrením. Riziková váha závisí od pohľadu ratingových agentúr (ECAI) na danú zmluvnú stranu.

| Stupeň kreditnej kvality | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|--------------------------|-----|-----|------|------|------|------|
| Riziková váha | 20% | 50% | 100% | 100% | 150% | 150% |

Na účely výpočtu hodnoty rizikovo vážených expozícií štandardizovaným prístupom pre kreditné riziko sa v Spoločnosti priradzuje a určujú rizikové váhy expozíciám voči právnickým osobám. Expozície voči právnickým osobám podnikateľom, pre ktoré je k dispozícii rating uznanej ratingovej agentúry, sa priradzuje riziková váha podľa priloženej tabuľky v súlade so zaradením ratingu uznaných ratingových agentúr do šiestich stupňov stupnice kreditnej kvality.

Prehľad hodnôt expozícií je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| Prehľad hodnôt expozícií | Hodnota expozície k 30.6.2018 |
|----------------------------------|-------------------------------|
| Expozície voči inštitúciám | 220 531 € |
| Expozície voči retailu | 269 160 € |
| Expozície voči právnickým osobám | 1 376 957 € |
| Ostatné expozície | 199 708 € |
| Spolu | 2 066 356 € |

Prehľad expozícií podľa rizikových váh je uvedený v nasledujúcom prehľade:

| Riziková váha | Hodnota expozície k 30.6.2018 (v celých eurách) |
|--------------------|---|
| riziková váha 20% | 1 102 657 |
| riziková váha 100% | 1 845 825 |
| Spolu | 2 948 482 |

Trhové riziko

Riadenie trhového rizika

Vytvorenie primeraného systému uzatvárania obchodov s finančnými nástrojmi peňažného trhu a finančnými nástrojmi kapitálového trhu, pri ktorých vzniká trhové riziko, zahŕňa najmä:

- a) vymedzenie druhov finančných nástrojov, s ktorými je možné obchodovať,
- b) zavedenie pravidiel pre uzatváranie obchodov,
- c) požiadavku na vyhotovenie písomného alebo zvukového záznamu z dojednávania a uzatvorenia každého obchodu,
- d) požiadavku na uloženie záznamov uvedených v písm. c) mimo organizačného útvaru, ktorý uzatvára obchody tak, aby sa zabránilo neoprávnenej manipulácii najmenej na dobu, kým nezaniknú záväzky a pohľadávky z obchodov, ktoré sú zaznamenané.

Na účely riadenia trhového rizika, vnútorné predpisy v súlade so schválenou stratégiou riadenia trhového rizika obsahujú aj:

- a) kompetencie pre uzatváranie a schvaľovanie obchodov, pri ktorých vzniká trhové riziko,
- b) pravidlá pre zaraďovanie obchodov do obchodnej knihy,
- c) postup a kompetencie pre vysporiadavanie obchodov s finančnými nástrojmi,
- d) postup pre monitorovanie cien pri uzatvorení obchodu a ich porovnávanie s trhovými cenami,
- e) spôsob spolupráce a popis informačných tokov medzi útvarmi, ktoré vykonávajú obchodné činnosti, činnosti spojené s vysporiadávaním obchodov a činnosti spojené s riadením trhového rizika,
- f) požiadavky na pravidelné a podrobné informácie o trhovom riziku pre štatutárny orgán a pre zodpovedných zamestnancov,
- g) kontrolné činnosti pri uzatváraní obchodov a vykonávaní činností.

System merania trhového rizika zavedený v Spoločnosti má zodpovedať rozsahu a zložitosti činností Spoločnosti, a má najmä:

- a) zabezpečovať meranie trhového rizika vo všetkých obchodoch a činnostiach, v ktorých bolo toto riziko identifikované,
- b) zaznamenávať všetky uzatvorené obchody správne a včas,
- c) umožňovať zachytávanie všetkých významných zdrojov trhového rizika v aktívach a pasívach Spoločnosti,
- d) vyhodnocovať dopad zmien rizikových faktorov na náklady a výnosy Spoločnosti,
- e) umožňovať meranie trhového rizika zvolenou metódou v súlade so stratégiou Spoločnosti,
- f) umožňovať meranie trhového rizika v jednotlivých obchodoch, skupinách hospodársky spojených osôb, v jednotlivých portfóliách, hospodárskych odvetviach, zemepisných oblastiach a štátoch a menách,
- g) umožňovať správne ocenenie pozícií,
- h) umožňovať meranie úrokového rizika v každej hlavnej mene.

Na účely sledovania trhového rizika sa v Spoločnosti zabezpečí najmä:

- a) určenie limitu pre mieru trhového rizika a limitu pre jednotlivé zložky trhového rizika,
- b) súlad interných limitov Spoločnosti so všetkými limitmi a obmedzeniami obozretného podnikania,
- c) sledovanie pozícií, ktorými sa Spoločnosť vystavuje trhovému riziku ,
- d) vytvorenie systému priebežnej kontroly dodržiavania určených limitov,
- e) určenie pravidiel a postupov pre prípad prekročenia limitov a pre povolenie výnimiek z limitov,
- f) informovanie kompetentných útvarov o miere trhového rizika a prekročení limitov.

Spoločnosť pre účely výpočtu trhového rizika v zmysle opatrenia zvolila štandardizovaný prístup.

Trhovému riziku podliehajú pozície zaznamenané v obchodnej knihe t.j. :

- pozície vo finančných nástrojoch alebo komoditách držaných na obchodovanie na vlastný účet,

- dlhou pozíciou vo finančnom nástroji alebo komodite zaznamenanou v obchodnej knihe, počet kusov finančného nástroja alebo komodity, v súvislosti s ktorými je Spoločnosť v postavení veriteľa alebo majiteľa

| | v tis. EUR |
|--|--------------|
| VLASTNÉ ZDROJE k 30.6.2018 | 2 401 |
| KAPITÁL TIER 1 | 2 401 |
| VLASTNÝ KAPITÁL TIER 1 | 2 401 |
| Kapitálové nástroje prípustné ako kapitál CET1 | 1 494 |
| Splatené kapitálové nástroje | 1 494 |
| Nerozdelené zisky | 774 |
| Prípustný zisk alebo strata | 397 |
| Nerozdelené zisky z predchádzajúcich rokov | 377 |
| Ostatné rezervy | 137 |
| Ostatné nehmotné aktíva | -4 |
| CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVEJ EXPOZÍCIE k 30.6.2018 | 6 244 |
| HODNOTY RIZIKOVO VÁŽENÝCH EXPOZÍCIÍ PRE KREDITNÉ RIZIKO, KREDITNÉ RIZIKO PROTISTRANY A RIZIKO ZNÍŽENIA KVALITY POHLÁDÁVOK Z INÝCH AKO KREDITNÝCH DŮVODOV A BEZODPLATNÉ DODANIE | 2 067 |
| Štandardizovaný prístup (SA) | 2 067 |
| SA triedy expozícií bez sekuritizačných pozícií | 2 067 |
| Inštitúcie | 221 |
| Podnikateľské subjekty | 1 377 |
| Retail | 269 |
| Iné položky | 200 |
| CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ PRE POZIČNÉ, DEVÍZOVÉ A KOMODITNÉ RIZIKO | 1 293 |
| Hodnota rizikových expozícií pre pozičné, devízové a komoditné riziko v rámci štandardizovaných prístupov (SA) | 1 293 |
| Devízy | 1 293 |
| DODATOČNÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ NA ZÁKLADE FIXNÝCH REŽUNÝCH NÁKLADOV | 2 884 |
| Pomery a úrovne kapitálu k 30.6.2018 | |
| Položka | Hodnota |
| Podiel kapitálu CET1 | 0,3845 |
| Nadbytok (+)/schodok (-) kapitálu CET1 | 2120 |
| Podiel kapitálu T1 | 0,3845 |
| Nadbytok (+)/schodok (-) kapitálu T1 | 2026 |
| Celkový podiel kapitálu | 0,3845 |
| Nadbytok (+)/schodok (-) celkového kapitálu | 1901 |

| | v tis. EUR |
|--|--------------|
| <u>VLASTNÉ ZDROJE k 31.12.2017</u> | 2 003 |
| KAPITÁL TIER 1 | 2 003 |
| VLASTNÝ KAPITÁL TIER 1 | 2 003 |
| Kapitálové nástroje prípustné ako kapitál CET1 | 1 494 |
| Splatené kapitálové nástroje | 1 494 |
| Nerozdelené zisky | 391 |
| Prípustný zisk alebo strata | 137 |
| Nerozdelené zisky z predchádzajúcich rokov | 254 |
| Ostatné rezervy | 123 |
| Ostatné nehmotné aktíva | -5 |
| <u>CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVEJ EXPOZÍCIE k 31.12.2017</u> | 6 006 |
| HODNOTY RIZIKOVO VÁŽENÝCH EXPOZÍCIÍ PRE KREDITNÉ RIZIKO, KREDITNÉ RIZIKO PROTISTRANY A RIZIKO ZNÍŽENIA KVALITY POHLADÁVOK Z INÝCH AKO KREDITNÝCH DŮVODOV A BEZODPLATNÉ DODANIE | 1 887 |
| Štandardizovaný prístup (SA) | 1 887 |
| SA triedy expozícií bez sekuritizačných pozícií | 1 887 |
| Inštitúcie | 151 |
| Podnikateľské subjekty | 1 295 |
| Retail | 259 |
| Iné položky | 182 |
| CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ PRE POZIČNÉ, DEVÍZOVÉ A KOMODITNÉ RIZIKO | 785 |
| Hodnota rizikových expozícií pre pozičné, devízové a komoditné riziko v rámci štandardizovaných prístupov (SA) | 785 |
| Devízy | 785 |
| DODATOČNÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ NA ZÁKLADE FIXNÝCH REŽIJNÝCH NÁKLADOV | 3 334 |
| <u>Pomery a úrovne kapitálu k 31.12.2017</u> | |
| Položka | Hodnota |
| Podiel kapitálu CET1 | 0,3361 |
| Nadbytok (+)/schodok (-) kapitálu CET1 | 1735 |
| Podiel kapitálu T1 | 0,3361 |
| Nadbytok (+)/schodok (-) kapitálu T1 | 1645 |
| Celkový podiel kapitálu | 0,3361 |
| Nadbytok (+)/schodok (-) celkového kapitálu | 1526 |

Devízové riziko

Finančné aktíva a finančné záväzky v cudzej mene mali k 30.06.2018 nasledovnú štruktúru:

| Aktíva a záväzky v cudzej mene | Česká koruna | Libra šterlingov | Poľský zlotý | Americký dolár | Ostatné | EURO | Spolu |
|--|----------------|------------------|--------------|----------------|------------|------------------|------------------|
| Aktíva | | | | | | | |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 443 631 | 195 690 | - | 214 090 | 214 | 260 452 | 1 114 077 |
| Pohľadávky voči klientom | 31 903 | 112 049 | 7 | 107 156 | - | 18 045 | 269 160 |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát | - | 110 465 | - | 154 260 | - | 269 405 | 534 130 |
| Odložená daňová pohľadávka | - | - | - | - | - | 137 436 | 137 436 |
| Ostatné aktíva | 27 | 34 805 | - | 11 985 | - | 852 020 | 898 837 |
| Spolu | 475 561 | 453 009 | 7 | 487 491 | 214 | 1 537 358 | 2 953 640 |
| Záväzky | | | | | | | |
| Rezervy | - | - | - | - | - | 56 412 | 56 412 |
| Ostatné záväzky | 20 942 | 18 798 | - | 81 503 | - | 429 758 | 551 001 |
| Spolu | 20 942 | 18 798 | - | 81 503 | - | 486 170 | 607 413 |

Finančné aktíva a finančné záväzky v cudzej mene mali k 31.12.2017 nasledovnú štruktúru

| Aktíva a záväzky v cudzej mene | Česká koruna | Libra šterlingov | Poľský zlotý | Americký dolár | Ostatné | EURO | Spolu |
|--|----------------|------------------|--------------|----------------|------------|------------------|------------------|
| Aktíva | | | | | | | |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 203 517 | 163 041 | 3 311 | 105 408 | 216 | 289 926 | 765 419 |
| Pohľadávky voči klientom | 29 322 | 128 073 | 117 | 87 623 | - | 14 144 | 259 279 |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát | - | 117 390 | - | 74 080 | - | 309 880 | 501 350 |
| Odložená daňová pohľadávka | - | - | - | - | - | 137 436 | 137 436 |
| Ostatné aktíva | 27 | 29 135 | - | 11 651 | - | 789 586 | 830 399 |
| Spolu | 232 866 | 437 639 | 3 428 | 278 762 | 216 | 1 540 972 | 2 493 883 |
| Záväzky | | | | | | | |
| Rezervy | 11 899 | 5 113 | - | 28 891 | - | 16 743 | 62 646 |
| Ostatné záväzky | 11 659 | 32 514 | 474 | 77 101 | - | 313 400 | 435 148 |
| Spolu | 23 558 | 37 627 | 474 | 105 992 | - | 330 143 | 497 794 |

Riziko likvidity

Rozdelenie súvahového majetku a záväzkov do časových pásiem podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júna 2018

| Rozdelenie súhrnnej výšky expozícií v členení podľa zostatkovej doby splatnosti k 30.6.2018 celých eurách) | | | | | | |
|--|------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------|-----------------|------------------|
| | do 1 mesiaca | Od 1 mesiaca do 3 mesiacov | Od 3 mesiacov do 12 mesiacov | Od 1 roka do 5 rokov | Nešpecifikované | Spolu |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 1 113 077 | - | - | - | - | 1 113 077 |
| Pohľadávky voči klientom | 269 160 | - | - | - | - | 269 160 |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát | 534 130 | - | - | - | - | 534 130 |
| Dlhodobý nehmotný majetok | - | - | - | - | 3 825 | 3 825 |
| Dlhodobý hmotný majetok | - | - | - | - | 6 262 | 6 262 |
| Daň z príjmov | - | - | - | - | - | - |
| Odložená daňová pohľadávka | - | - | - | - | 137 436 | 137 436 |
| Daň z príjmov | - | - | - | 49 920 | - | 49 920 |
| Ostatné aktíva | 865 544 | - | - | - | 33 293 | 898 837 |
| Aktíva celkom | 2 781 911 | - | - | 49 920 | 180 816 | 3 012 647 |
| Rezervy | - | - | - | - | 56 412 | 56 412 |
| Daň z príjmov | - | - | - | - | - | - |
| Ostatné záväzky | 548 536 | - | - | - | 2 465 | 551 001 |
| Záväzky celkom | 548 536 | - | - | - | 58 877 | 607 413 |

Rozdelenie súvahového majetku a záväzkov do časových pásiem podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2017

| Rozdelenie súhrnnej výšky expozícií v členení podľa zostatkovej doby splatnosti k 31.12.2017 (v celých eurách) | | | | | | |
|--|------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------|-----------------|------------------|
| | do 1 mesiaca | Od 1 mesiaca do 3 mesiacov | Od 3 mesiacov do 12 mesiacov | Od 1 roka do 5 rokov | Nešpecifikované | Spolu |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 765 419 | - | - | - | - | 765 419 |
| Pohľadávky voči klientom | 259 279 | - | - | - | - | 259 279 |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát | 501 350 | - | - | - | - | 501 350 |
| Dlhodobý nehmotný majetok | - | - | - | - | 4 975 | 4 975 |
| Dlhodobý hmotný majetok | - | - | - | - | 7 394 | 7 394 |
| Daň z príjmov | - | - | - | - | - | - |
| Odložená daňová pohľadávka | - | - | - | - | 137 436 | 137 436 |
| Ostatné aktíva | 797 106 | - | - | - | 33 293 | 830 399 |
| Aktíva celkom | 2 323 154 | - | - | - | 183 098 | 2 506 252 |
| Rezervy | - | - | - | - | 62 646 | 62 646 |
| Daň z príjmov | - | - | 67 297 | - | - | 67 297 |
| Ostatné záväzky | 257 019 | 66 498 | 41 869 | - | 2 465 | 367 851 |
| Záväzky celkom | 257 019 | 66 498 | 109 166 | - | 65 111 | 497 794 |

Operačné riziko

Riadenie operačného rizika

Identifikácia operačného rizika Spoločnosť zabezpečuje

- a) vo všetkých druhoch obchodov, ktoré uzatvára,
- b) vo všetkých procesoch, ktoré uplatňuje,
- c) vo všetkých informačných systémoch, ktoré používa.

Na účely riadenia operačného rizika identifikácia zahŕňa:

- a) vymedzenie udalostí operačného rizika sledovaných Spoločnosťou,
- b) zatriedovanie udalostí operačného rizika do skupín určených Spoločnosťou v súlade so stratégiou Spoločnosti.

Na účely riadenia operačného rizika, vnútorné predpisy v súlade so schválenou stratégiou riadenia operačného rizika obsahujú aj:

- a) vypracovanie postupov pre identifikáciu zdrojov operačného rizika v obchodoch kľúčových činnostiach, procesoch a systémoch,
- b) členenie udalostí operačného rizika a ich zatriedovanie,
- c) začlenenie sledovania a vyhodnocovania operačného rizika do každodenného výkonu činností v Spoločnosti,
- d) postup pre použitie zmiernovania operačného rizika, najmä pre udalosti operačného rizika s nízkou frekvenciou, ale možnými vysokými finančnými stratami pre Spoločnosť,
- e) vypracovanie zásad a postupu riadenia rizika spojeného s činnosťami zabezpečovanými dodávateľským spôsobom (outsourcing),
- f) vypracovanie plánov pre nepredvídané udalosti a pre zabezpečenie nepretržitej obchodnej činnosti,
- g) pravidelné testovanie a prehodnocovanie plánov pre nepredvídané udalosti tak, aby zodpovedali aktuálnej obchodnej stratégii Spoločnosti,
- h) spôsob spolupráce a výmenu informácií medzi organizačnými útvarmi, kde vzniklo operačné riziko a organizačným útvarom, ktorý vyhodnocuje operačné riziko za celú Spoločnosť.

Na účely riadenia operačného rizika sa v Spoločnosti zavedie systém odhadu operačného rizika, ktorý:

- a) zodpovedá rozsahu a zložitosti činností Spoločnosti, a ktorý najmä
- b) umožňuje pravidelné monitorovanie prípadov strát z operačného rizika,
- c) umožňuje zachytávať všetky významné zdroje operačného rizika v obchodoch a činnostiach, poskytuje včasné upozornenie o zvýšenom riziku budúcich strát na základe číselných ukazovateľov určených Spoločnosťou.

Na odhad miery operačného rizika sa môže využiť najmä:

- a) hodnotenie procesov a činností Spoločnosti voči súboru vymedzených udalostí operačného rizika sledovaných spoločnosťou,
- b) mapovanie operačného rizika,
- c) sledovanie ukazovateľov operačného rizika, napríklad počet neúspešných obchodov, miera fluktuácie zamestnancov, frekvencia a početnosť chýb,
- d) meranie operačného rizika, napríklad na základe sledovania historických strát z udalostí operačného rizika.

Na účely sledovania operačného rizika sa v Spoločnosti zabezpečuje najmä:

- a) určenie ukazovateľov pre operačné riziko na účely včasného upozornenia o zvýšenom riziku možných strát,
- b) sledovanie udalostí operačného rizika a vyhodnocovanie strát vyplývajúcich z týchto udalostí,
- c) informovanie kompetentných útvarov o miere operačného rizika podľa zvoleného systému hodnotenia operačného rizika a významných udalostiach operačného rizika.

Na účely zmierňovania operačného rizika sa v Spoločnosti zabezpečuje najmä:

- a) určenie postupov pre výber prístupu Spoločnosti k identifikovanému riziku,
- b) pravidelné vyhodnocovanie prístupov Spoločnosti k identifikovanému riziku a na základe jeho výsledkov zmeny v použití jednotlivých prístupov,
- c) pravidelné informovanie zodpovedných zamestnancov o výsledkoch vyhodnocovania prístupu Spoločnosti k operačnému riziku,
- d) bezpečná, spoľahlivá a plynulá prevádzka jej informačného systému, najmä sa
 - vypracuje bezpečnostná politika informačného systému, ktorá určuje ciele v oblasti bezpečnosti informačného systému Spoločnosti, hlavné zásady a postupy na ich dosiahnutie a zabezpečí dodržiavanie tejto politiky,
 - vytvorí infraštruktúra informačnej bezpečnosti, ktorá predstavuje cielene vytvorené riadiace orgány a pracovné skupiny, ktorých úlohou je riadiť a zaistiť efektívnu úroveň bezpečnosti informačného systému, údajov a informácií,
 - vypracuje analýza rizík informačného systému, ktorá sa pravidelne prehodnocuje,
 - zabezpečí ochrana informačného systému pred neautorizovaným prístupom a poškodením a ochrana priestorov, v ktorých sú umiestnené zariadenia na spracovanie údajov a informácií a informácie a údaje samotné,
 - zabezpečí efektívna, bezpečná, spoľahlivá a plynulá prevádzka zariadení na spracovanie,
 - zabezpečí riadenie prístupu osôb k údajom a informáciám Spoločnosti,
 - zabezpečí identifikácia a vyhodnotenie neautorizovaných aktivít v informačnom systéme Spoločnosti,
 - zabezpečí kontinuita funkčnosti a prevádzky informačného systému v prípade veľkých zlyhaní a havárií a za tým účelom sa vypracujú plány obnovy a zálohovania informačného systému.

4. Informácie o desiatich najväčších akcionároch obchodníka s cennými papiermi, ktorí vlastnia aspoň 5 % podielu na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi a o veľkosti ich podielov na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi a na hlasovacích právach v spoločnosti, ktorá je obchodníkom s cennými papiermi

Počet akcionárov obchodníka s cennými papiermi

1

Obchodné meno a právna forma

SFM Group International S.A. (Société Anonyme – akciová spoločnosť)

Sídlo

20A rue des 3 Cantons, 8354 GARNICH, Luxembourg

Identifikačné číslo

B 99725

Hlavný predmet činnosti

Marketingová koordinácia a podpora činností podnikov kolektívneho investovania

Podiel na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi

100%

Podiel na hlasovacích právach v spoločnosti, ktorá je obchodníkom s cennými papiermi

100%

Informácia o konsolidovanom celku

Spoločnosť nie je súčasťou konsolidovaného celku v zmysle zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov.