



VALOR o.c.p., a.s., Hviezdoslavovo nám. 25, 811 02 Bratislava, IČO: 47 256 982  
DIČ: 2120040175, zápis: Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 6100/B

---

**Správa o hospodárení spoločnosti VALOR o.c.p., a.s.  
k 30.06.2018**



VALOR o.c.p., a.s., Hviezdoslavovo nám. 25, 811 02 Bratislava, IČO: 47 256 982  
DIČ: 2120040175, zápis: Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 6100/B

---

**Obsah:**

1. Účtovná závierka k 30.06.2018
2. Správa o finančnej situácii
3. Skutočnosti, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť a hospodárske výsledky
4. Očakávaná hospodárska a finančná situácia v druhom polroku 2018

ÚČ OCP

## ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

obchodníka s cennými papiermi  
 k 30.06. 2018 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

Účtovná závierka

- riadna  
 - mimoriadna  
 - priebežná

Účtovná závierka

- schválená

Za obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 1 8
do	0 6	2 0 1 8

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vyznačí sa )

Bezprostredne  
 predchádzajúce  
 obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 1 7
do	0 6	2 0 1 7

Priložené súčasti účtovnej závierky:

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

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papiermi

V A L O R o . c . p . , a . s .

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

H v i e z d o s l a v o v o n á m . 2 5

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

O k r e s n ý s ú d B r a t i s l a v a 1  
 o d d i e l S a , v l o ž k a 6 1 0 0 / B

PŠC

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 3 8 1 0 5 4 4 7

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

v a l o r @ v a l o r o c p . s k

Zostavená dňa:

08.08.2018

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

Ing. Michal Jaroš, PhD., predseda predstavenstva

Schválená dňa:

Mgr. Juraj Potočník, člen predstavenstva



IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 1-4

**S Ú V A H A**  
k 30.06.2018  
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 30.06.2018	k 31.12.2017
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		34 230	172 088
2.	Pohľadávky voči klientom		26 428	31 639
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		26 428	31 639
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 <sup>15)</sup>			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku			
12.	Nehmotný majetok		92 137	97 892
13.	Hmotný majetok		12 985	13 665
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný		12 985	13 665
b).1.	budovy			
b).2.	ostatný		12 985	13 665
14.	Daňové pohľadávky		5 305	2 387
15.	Ostatný majetok		153 285	25 403
	<b>Aktíva spolu</b>		<b>324 370</b>	<b>343 074</b>

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

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 1-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 30.06.2018	k 31.12.2017
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	<b>Závazky</b> (súčet položiek 1 až 9)		16 680	21 016
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		12 791	14 148
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky		3 889	6 868
a)	splatná daň z príjmov			2 880
b)	odložený daňový záväzok			
II.	<b>Vlastné imanie</b> (súčet položiek 10 až 16)		307 690	322 058
10.	Základné imanie, z toho		125 000	125 000
a)	upísané základné imanie		125 000	125 000
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.	Ostatné kapitálové fondy		200 000	200 000
14.	Zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov		12 500	12 500
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení			
a)	zákonný rezervný fond		1 000	
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy			
16.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		(16 442)	(23 027)
17.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
18.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		(14 368)	7 585
	<b>Pasíva spolu</b>		<b>324 370</b>	<b>343 074</b>

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 2-4

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
v eurách  
za 6 mesiacov roku 2018

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 30.06.2018	k 30.06.2017
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		96 946	484 326
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		(15 249)	(405 509)
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb			
<b>I.</b>	<b>Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností</b>		81 697	78 817
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			
<b>II.</b>	<b>Zisk alebo strata z obchodovania</b>			
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		36	9
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		191 370	
i.	Personálne náklady		(41 838)	(38 547)
i.1.	mzdové a sociálne náklady		(39 723)	(38 324)
i.2.	ostatné personálne náklady		(2 115)	(223)
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	Odpisy		(7 750)	(9 300)
k.1.	odpisy hmotného majetku		(1 995)	(2 394)
k.2.	odpisy nehmotného majetku		(5 755)	(6 906)
l.	zníženie hodnoty majetku			
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady		(240 779)	(34 443)
n.	Náklady na financovanie			
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady			
n.2.	dane a poplatky			
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 2-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozná mky	k 30.06.2018	k 30.06.2017
a	b	c	1	2
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením</b>		(17 264)	(3 464)
p.	Daň z príjmov		2 896	(934)
p.1.	splatná daň z príjmov		(22)	(962)
p.2.	odložená daň z príjmov		2 918	28
<b>B.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</b>		(14 368)	(4 398)

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

**POZNÁMKY**

**úctovnej závierky zostavenej  
k 30.06.2018  
(v celých eurách)**

**A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi**

1. *Popis činností obchodníka s cennými papiermi, určenie jeho základných činností a určenie zemepisných oblastí, v ktorých obchodník s cennými papiermi vykonáva svoje činnosti*

Spoločnosť VALOR o.c.p., a. s. (ďalej len „Spoločnosť“), bola založená 10. júla 2014 a do obchodného registra bola zapísaná 17. februára 2015 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa., vložka č. 6100/B). Spoločnosť je oprávnená na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb na základe rozhodnutia o udelení povolenia na poskytovanie investičných služieb č. ODT-8665/2014-1, vydaného Národnou bankou Slovenska, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 06. februára 2015.

V súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov má Spoločnosť oprávnenie poskytovať svoje služby aj na území Českej republiky, Rakúska, Nemecka, Bulharska, Cypru a Švédska bez zriadenia pobočky.

Spoločnosť je oprávnená vykonávať na základe udeleného povolenia tieto činnosti:

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

- riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

- investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

- umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

- úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a zábezpek, vo vzťahu k finančným nástrojom:



IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swaps, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpi podniku,
- vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb,
- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania.

2. *Obchodné meno priamej materskej účtovnej jednotky a obchodné meno materskej účtovnej jednotky celej skupiny*  
Spoločnosť nemá materskú účtovnú jednotku, vlastníkmi akcií sú tuzemské fyzické osoby.

Počet akcií: 500 ks, kmeňové, zaknihované

Menovitá hodnota: 250,- EUR

Zoznam akcionárov a ich podiel na základnom imaní k 30.06.2018

1. Roman Chovanec – 82 %
2. Mgr. Michal Kliman – 9 %
3. Mgr. Juraj Potočňák – 9 %

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

**B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy**

1. Informácia o tom, či účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania obchodníka s cennými papiermi; ak nebola zostavená na základe tohto predpokladu, ktoré skutočnosti k tomu vedenie obchodníka s cennými papiermi viedli, prípadne ak bola účtovná závierka zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania obchodníka s cennými papiermi, ale obchodník s cennými papiermi je vystavený významným neistotám v súvislosti s jeho činnosťou, a to takým neistotám, že vedenie obchodníka s cennými papiermi má významné pochybnosti o schopnosti obchodníka s cennými papiermi naďalej nepretržite trvať, tieto neistoty sa uvedú.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern).

**2. Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky**

Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov a v súlade s príslušným opatrením MF SR č. 26307/2007-74 z 18. decembra 2007, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre obchodníkov s cennými papiermi a pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi a o zmene a doplnení niektorých opatrení v znení neskorších predpisov.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

V súlade s požiadavkami na vykazovanie, údaje v súvahe za porovnateľné obdobie sú uvedené za bezprostredne predchádzajúci rok t.j. k 31.12.2017, údaje vo výkaze ziskov a strát za porovnateľné obdobie sú uvedené za obdobie končiacie 30.06.2017.

3. Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím a o dôvodoch ich použitia a ich vplyve na výsledok hospodárenia a vlastné imanie obchodníka s cennými papiermi  
Spoločnosť nepoužila žiadne nové účtovné zásady v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím.

4. Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metódach použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích menách a kurzoch použitých na prepočet cudzej meny na eurá

**(a) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov**

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú peňažné prostriedky v hotovosti, ceniny, peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie. Hodnoty na ceste, ktoré sa viažu na prevod medzi bežným účtom v banke a pokladnicou alebo medzi dvoma bežnými účtami v bankách. Oceňujú sa menovitou hodnotou.

**(b) Pohľadávky**

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevyžiteľné pohľadávky.

**(c) 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.

**(d) Odložené dane**

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

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

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

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

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

**(e) Časové rozlíšenie**

Časové rozlíšenie sa vykazuje vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

**(f) Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok**

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

**(g) Vykazovanie výnosov a nákladov**

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

**(h) Poplatky účtované klientom**

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

**(i) Klientsky majetok**

Na podsúvahových účtoch sa eviduje klientsky majetok podvojným zápisom. Na účtoch majetok klientov a záväzky voči klientom zo zvereného majetku sa účtujú hodnoty prevzaté do úschovy, správy, na uloženie, hodnoty zverené na účel obstarania kúpy alebo predaja cenného papiera pre klienta, účtuje sa tu o prínosoch pre klienta z poskytovaných investičných služieb.

**(j) 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.

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za euro sa použije kurz, za ktorý bola táto cudzia mena nakúpená.

Na úbytok rovnakej cudzej meny v hotovosti alebo z devízového účtu sa na prepočet cudzej meny na euro použije referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený 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.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa už neprepočítavajú.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

*5. Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu, napríklad pri účtovaní cenných papierov a derivátov, či sa účtuje v deň dohodnutia obchodu alebo v deň vyrovnania obchodu*  
Spoločnosť nerobí obchody na vlastný účet.

**6. Postupy odpisovania hmotného majetku alebo nehmotného majetku**

Odpisy dlhodobého majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína v mesiaci uvedenia dlhodobého majetku do používania.

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

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	10	lineárna	10,00
Kancelársky nábytok	6	lineárna	16,67
Server, počítače s príslušenstvom	6	lineárna	16,67
Drobný dlhodobý hmotný majetok	4	lineárna	25,00

*7. Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou*

Spoločnosť neeviduje majetok so zníženou hodnotou.

*8. Zásady a postupy výpočtu výšky tvorby opravných položiek a rezerv*

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.

Rezerva sa tvorí, ak je pravdepodobný záväzok alebo iná povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, ktorá má neistú výšku alebo splatnosť, pričom konkrétny veriteľ alebo oprávnená osoba nemusia byť známe. Pravdepodobnosť úbytku zdrojov zahŕňajúcich ekonomické úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinnosti, je väčšia ako 50 % a je možný spoľahlivý odhad úbytku.

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že nastalo zníženie hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Predpoklad zníženia hodnoty majetku je opodstatnený, ak nastala skutočnosť, ktorá je dôvodom na odhad zníženia ekonomických úžitkov z tohto majetku. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

Opravné položky spoločnosť netvorila.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

## C. Prehľad o peňažných tokoch

POLOŽKA	k 30.06.2018	k 31.12.2017
<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	x	x
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	96 982	696 421
Zvýšenie/zníženie pohľadávok na úroky, odplaty a provízie (-/+)	5 211	(18 636)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(15 249)	(501 665)
Zvýšenie/zníženie záväzkov za úroky, odplaty a provízie (+/-)	(412)	732
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 (-)	(90 729)	(164 421)
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči zamestnancom a dodávateľom (+/-)	1 609	1 932
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	(127 883)	(23 953)
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	(2 653)	1 560
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)		
Iné krátkodobé záväzky (+/-)		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	(133 124)	(8 030)
Zaplatená daň z príjmov	(2 902)	(963)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(136 026)	(8 993)
<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	(1 315)	
Zvýšenie/zníženie záväzkov z obstarania dlhodobého majetku (+)		(20 791)
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	(1 315)	(20 791)
<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	x	x
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)		
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		
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti		
<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	(518)	(302)
<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	(137 858)	(30 086)
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	172 088	202 174
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	34 230	172 088

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

## D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Akciový kapitál	Rezervné fondy z kapitálových vkladov	Ostatné kapitálové fondy, fondy zo zisku	Nerozdelené zisky a neuhradené straty	Spolu
b	1	2	3	4	5
<b>Stav k 31.12.2017</b>	125 000	12 500	200 000	(15 442)	322 058
Zmeny v účtovnej politike					
<b>Upravený k 31.12.2017</b>					
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj					
Ostatné oceňovacie rozdiely					
Daň účtovaná na položky vlastného imania					
<b>Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie</b>					
Zisk/strata bežného účtovného obdobia				(14 368)	(14 368)
<b>Úplná zmena čistého obchodného imania</b>					
Rozdelenie zisku			1 000	(1 000)	
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
<b>Stav k 30.06.2018</b>	125 000	12 500	201 000	(30 810)	307 690

## E. Prehľad o majetku klientov

Označenie	POLOŽKA	k 30.06.2018	k 31.12.2017
a	b	1	2
	<b>Majetok klientov</b>		
	Peňažné prostriedky klientov	2 296 320	3 973 698
	Cenné papiere klientov	9 550 385	9 712 788
	Termínované vklady		
	Portfólia klientov		
	Pohľadávky klientov voči trhu		
	<b>Majetok klientov spolu</b>	11 846 705	13 686 486
	<b>Závazky voči klientom zo zvereného majetku</b>		
	Závazky z peňažných prostriedkov klientov	5 173 332	7 674 539
	Závazky z cenných papierov klientov	6 373 373	5 711 947
	Závazky z portfólií klientov		
	Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov	300 000	300 000
	Závazky klientov voči trhu		
	Závazky z uschovania cenných papierov klientov		
	<b>Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu</b>	11 846 705	13 686 486

Hodnota majetku klientov je očistená o záväzky klientov voči Spoločnosti za správu portfólia.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

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

## Súvaha

## A. Aktíva

Číslo riadku	1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 30.06.2018	k 31.12.2017
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	3 774	43
2.	Bežné účty	30 456	172 045
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	34 230	172 088
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	34 230	172 088

Číslo riadku	2.a) Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	k 30.06.2018	k 31.12.2017
1.	Investičné služby	26 428	31 639
2.	Vedľajšie služby		
	Spolu	26 428	31 639

Číslo riadku	12. Nehmotný majetok	k 30.06.2018	k 31.12.2017
1.	Obstarávacia cena	138 112	138 112
2.	Odpisy	(45 975)	(40 220)
3.	Zníženie hodnoty		
4.	Účtovná hodnota	92 137	97 892

Číslo riadku	13. Hmotný majetok odpisovaný	k 30.06.2018	k 31.12.2017
1.	Budovy		
2.	Obstarávacia cena		
3.	Odpisy		
4.	Zníženie hodnoty		
5.	Účtovná hodnota		
6.	Stroje a zariadenia	12 985	13 665
7.	Obstarávacia cena	28 945	27 630
8.	Odpisy	(15 980)	(13 965)
9.	Zníženie hodnoty		
10.	Účtovná hodnota	12 985	13 665
	Spolu	12 985	13 665

Číslo riadku	15. Ostatný majetok	k 30.06.2018	k 31.12.2017
1.	Kaucia na nájom	1 200	1 200
2.	Náklady budúcich období	862	105
3.	Príjmy budúcich období		17 588
4.	Ostatné	151 223	
	Spolu	153 285	25 403

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

**B. Pasíva**

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	k 30.06.2018	k 31.12.2017
1.	Dodávateľia	5 141	4 405
2.	Krátkodobé rezervy	35	3 329
3.	Neufakturované dodávky	355	281
4.	Zamestnanci	3 712	3 392
5.	Zdravotná poisťovňa	677	615
6.	Sociálna poisťovňa	1 668	1 516
7.	Koncesionárske poplatky		
8.	Záväzky voči GFI a NBS	500	
9.	Sociálny fond	703	610
	Spolu	12 791	14 148

Číslo riadku	9. Daňové záväzky	k 30.06.2018	k 31.12.2017
1.	Ostatné priame dane z miezd	410	362
2.	Daň z pridanej hodnoty	3 479	3 626
3.	Splatná daň z príjmov		2 880
	Spolu	3 889	6 868



IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

**Výkaz ziskov a strát**

Číslo riadku	1. Výnosy z odplát a provízií	k 30.06.2018	k 30.06.2017
1.	Výnosy z odplát a provízií	96 946	484 326
2.	z investičných služieb	96 946	482 986
3.	z vedľajších investičných služieb		1 340

Číslo riadku	a. Náklady na odplaty a provízie	k 30.06.2018	k 30.06.2017
1.	Sprostredkovateľské provízie	(14 629)	(404 797)
2.	Bankové poplatky za úschovu CP	(620)	(712)
3.	Stratégia ICS		
4.	Odpis pohľadávok		
	Spolu	(15 249)	(405 509)

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	k 30.06.2018	k 30.06.2017
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery		
2.	Krátkodobé cenné papiere		
3.	Dlhodobé úvery		
4.	Dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
6.	Bankové úroky	36	9
	Spolu	36	9

Číslo riadku	i. Personálne náklady	k 30.06.2018	k 30.06.2017
1.	Základné mzdy	(28 839)	(27 800)
2.	Náhrada príjmu (PN)		
3.	Pohyblivá zložka miezd		
4.	Poistenie (zdravotné a sociálne)	(10 127)	(9 757)
5.	Stravovanie	(593)	(608)
6.	Zdravotná starostlivosť		
7.	Vzdelávanie a školenia		
8.	Tvorba sociálneho fondu	(164)	(159)
9.	Cestovné	(2 115)	(223)
	Spolu	(41 838)	(38 547)

Číslo riadku	k.1. Odpisy hmotného majetku	k 30.06.2018	k 30.06.2017
1.	Budovy		
2.	Stroje a zariadenia	(1 995)	(2 394)
	Spolu	(1 995)	(2 394)

Číslo riadku	k.2. Odpisy nehmotného majetku	k 30.06.2018	k 30.06.2017
1.	Goodwill		
2.	Softvér	(5 755)	(6 906)
	Spolu	(5 755)	(6 906)

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	k 30.06.2018	k 30.06.2017
1.	Odplata auditorovi		
2.	Údržba nehnuteľností a zariadení		
3.	Ekonomické a právne služby	(189 449)	(6 166)
4.	Členské príspevky a iné poplatky NBS	(5 414)	(1 770)
5.	Reklama	(34)	(37)
6.	Softvérová podpora	(14 930)	(8 652)
7.	Telefónne poplatky, poštovné, internet	(1 354)	(1 053)
8.	Nájomné a energie	(9 772)	(8 208)
9.	Nakúpený materiál	(722)	(752)
10.	Zisk/strata z precenenia majetku a záväzkov	(518)	(157)
11.	Bankové poplatky	(2 340)	(1 842)
12.	Refakturácia	(11 370)	
13.	Ostatné	(12 876)	(5 806)
	Spolu	(240 779)	(34 443)

V položke „Ostatné“ sú zahrnuté náklady na repre, kopírovacie služby, pomerná časť dph zaúčtovaná do nákladov v dôsledku použitia koeficientu, dar, koncesionárske poplatky a náklady na správne poplatky za výpis údajov z registra trestov.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

**G. Ostatné poznámky****1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami**

Číslo riadku	a). Podiely spriaznených osôb na základom imaní obchodníka s cennými papiermi a jeho dcérskych úč. j. a pridružených úč. j.	k 30.06.2018	k 31.12.2017
1.	Podiely na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi	125 000	125 000
2.	Podiely na základnom imaní dcérskych úč. j.		
3.	Podiely na základnom imaní pridružených úč. j.		

P. Roman Chovanec vlastní 82% akcií spoločnosti. P. Mgr. Juraj Potočňák vlastní 9 % akcií spoločnosti a je členom predstavenstva Spoločnosti. Mgr. Michal Kliman vlastní 9 % akcií spoločnosti a je predsedom dozornej rady Spoločnosti.

Spoločnosť nevydala ani neprijala žiadne záruky od spriaznených osôb.

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

Po 30. júni 2018 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

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

Spoločnosť nevykonala žiadne opravy chýb predchádzajúcich účtovných období, ktoré by mali podstatný vplyv na účtovnú závierku.

**4. Návrh na rozdelenie zisku bežného účtovného obdobia**

Valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o prevedení dosiahnutého zisku za rok 2017 do rezervného fondu a na účet nerozdelených ziskov minulých rokov.

**5. Priemerný počet zamestnancov v účtovnom období, pričom priemerný počet zamestnancov sa vypočíta ako priemer koncových stavov v jednotlivých štvrtrokoch v účtovnom období; počet členov štatutárnych orgánov, riadiacich orgánov, dozorných orgánov, prípadne iných orgánov**

- priemerný počet zamestnancov: 7  
 - počet členov predstavenstva: 2  
 - počet členov dozornej rady: 3

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

Spoločnosť neeviduje žiadne náklady ani výnosy, ktoré majú vplyv na splatnú daň z príjmov za prechádzajúce účtovné obdobie.

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

Spoločnosť neeviduje žiadne zamestnanecké požitky.

**8. Výnos / strata na akciu**

Strata na akciu predstavuje hodnotu 28,74 EUR.

**9. Údaje o úverovom riziku:**

a) o použitých spôsoboch a postupoch úverového hodnotenia dlžníka vrátane vysvetlenia obsahu jednotlivých hodnotiacich stupňov

Spoločnosť nemá oprávnenie na poskytovanie úverov a pôžičiek, a z tohto dôvodu nemá interne stanovené spôsoby a postupy pre hodnotenie úverového dlžníka.

b) popis pohľadávok, ktorých ocenenie sa upravuje skupinovo

Spoločnosť neevviduje pohľadávky, ktorých ocenenie sa upravuje skupinovo. Všetky pohľadávky Spoločnosť vyhodnocuje ako samostatné položky.

c) *popis spôsobov a nástrojov znižovania úverového rizika*  
Spoločnosť nevyužíva postupy zmierňovania úverového rizika.

d) *popis významných koncentrácií úverového rizika a popis spôsobov a postupov používaných pre zabezpečenie obchodníkom s cennými papiermi akceptovanej koncentrácie úverového rizika*  
Spoločnosť pri vyhodnocovaní úverového rizika posudzovaním jednotlivých expozícií neevviduje položky významnejších koncentrácií úverového rizika. Spoločnosť neevviduje dlhodobé aktíva, ktoré je potrebné zabezpečovať z dôvodu úverového rizika.

#### 10. Údaje o trhovom riziku:

- o používaní nových finančných nástrojov,*
- o spôsoboch a postupoch používaných na meranie, sledovanie a riadenie trhového rizika,*
- o spôsoboch zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier,*
- o citlivosti majetku a záväzkov na zmeny úrokových mier,*
- o spôsoboch a postupoch merania úrokového rizika,*
- rozpis majetku a záväzkov podľa dátumu zmluvnej zmeny úrokovej miery alebo dátumu zostatkovej doby splatnosti v členení do jedného mesiaca, od jedného mesiaca do troch mesiacov, od troch mesiacov do jedného roka, od jedného roka do päť rokov a nad päť rokov.*

Spoločnosť nemá oprávnenie obchodovať na vlastný účet, a z tohto dôvodu nevykonávala žiadne významné operácie spojené s trhovým rizikom.

#### 11. Údaje o ostatných druhoch rizik:

a) *o spôsoboch a postupoch identifikácie rizík, ktorým je obchodník s cennými papiermi vystavený*  
Spoločnosť pravidelne vyhodnocuje riziká z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe ako riziko vysporiadania obchodu a riziko obchodného partnera. Riziko vysporiadania obchodu s finančnými nástrojmi súvisí s dlhšou dobou vysporiadania obchodu po dodaní finančných nástrojov. Riziko obchodného partnera môže vzniknúť z expozícií v dôsledku obchodov s dlhou dobou vysporiadania. Spoločnosť neevidovala pozície v obchodnej knihe.  
V prípade aktív a pasív v cudzích menách Spoločnosť vypočítava hodnotu pozícií zaznamenaných v obchodnej aj neobchodnej knihe a následne vypočítava v zmysle platného opatrenia NBS aj hodnoty expozícií pre devízové riziko.  
V činnosti Spoločnosti sa vyhodnocuje aj operačné riziko ako riziko výskytu nepriaznivých udalostí v činnosti Spoločnosti spojenými s určitými stratami. Operačné riziko môže byť identifikované v oblasti internej a externej činnosti napríklad so zámerom obchádzania právnych a interných predpisov Spoločnosti, v oblasti pracovnoprávných postupov a bezpečnosti pri práci, pri činnosti plnenia profesionálnych povinností vo vzťahu ku klientom, pri činnostiach spojených s hmotným majetkom, v oblasti fungovania obchodných činností a informačných systémov, v oblasti výkonu interných procesov alebo riadenia procesov alebo zo vzťahov s obchodnými partnermi a dodávateľmi.

b) *o spôsoboch a postupoch merania, sledovania a riadenia týchto rizík*  
Meranie, sledovanie a riadenie rizika vysporiadania obchodu, rizika obchodného partnera a devízového rizika je založené na využívaní systému vyrovnania obchodov delivery-versus-payment, na vedení obchodnej a neobchodnej knihy, na pravidelnej kontrole finančného a majetkového vysporiadania, na systéme oceňovania pozícií a pravidelnej kontrole evidencie oceňovaných pozícií.  
Meranie, sledovanie a riadenie operačného rizika je založené na sledovaní výskytu jednotlivých udalostí spojených s operačným rizikom, zaznamenávaním prípadných strát spojených s výskytom udalostí súvisiacich s operačným rizikom, pravidelným oboznamovaním zamestnancov s internými predpismi a právnymi predpismi, pravidelným vzdelávaním zamestnancov a využívaním primeraných foriem znižovania pravdepodobnosti výskytu udalostí súvisiacich s možným operačným rizikom.

Číslo riadku	12.Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	k 30.06.2018	k 30.06.2017
1.	Overenie účtovnej závierky		(4 320)
2.	Uisťovacie audítorské služby		
3.	Súvisiace audítorské služby		
4.	Daňové poradenstvo		
5.	Ostatné audítorské služby		
	Spolu		

#### Použité skratky:

Dt – strana „má dať“ účtu.  
Úč. o. – účtovné obdobie.

IČO

4	7	2	5	6	9	8	2
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	1	2	0	0	4	0	1	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ OCP 3-4

FN – finančný nástroj

úč. j. – účtovná jednotka

SK NACE – označenie podtriedy ekonomickej činnosti prípadne hierarchicky vyššie členenie ekonomických činností ak fond vykonáva viac podtried ekonomických činností podľa prílohy k vyhláške Štatistického úradu Slovenskej republiky č. 306/2007 Z.z., ktorou sa vydáva Štatistická klasifikácia ekonomických činností v znení neskorších predpisov

**Vysvetlivka:**

Určenie časového obdobia v tabuľke, napríklad „do jedného mesiaca“, znamená vrátane posledného dňa obdobia.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

## 2. Správa o finančnej situácii

Prevádzka spoločnosti je plne financovaná z vlastných zdrojov a to predovšetkým z prevádzkových príjmov. Spoločnosť v priebehu výkonu svojej činnosti neprijala bankové ani žiadne iné druhy úverov.

Spoločnosť si udržiava dostatočnú výšku kapitálu v súlade s požiadavkami Zákona 566/2003 o cenných papierov a Nariadením EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti v znení neskorších úprav.

## 3. Skutočnosti, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť a hospodársky výsledok

Spoločnosť dosiahla k 30.06.2018 účtovnú stratu 14 368 EUR. Výnosy spoločnosti boli za prvý polrok 2018 ovplyvnené miernym poklesom objemu spravovaného majetku v riadených portfóliách oproti koncu roku 2017 ako aj zmene štruktúry rozdelenia riadených portfólií.

Výška ostatných prevádzkových nákladov bola ovplyvnená niekoľkými jednorázovými transakciami. Časť jednorázových transakcií sa týkala podpory a správy softvéru. Časť jednorázových transakcií sa týkala prijatých a následne sprostredkovaných služieb, ktoré sa prejavili ako mimoriadne nákladové ako aj výnosové položky.

## 4. Očakávaná hospodárska a finančná situácia v druhom polroku 2018

Riadenie portfólia zostane z hľadiska výnosov aj v druhom polroku 2018 najvýznamnejšou poskytovanou investičnou službou. Vedenie spoločnosti predkladá v druhom polroku 2018 vyrovnané hospodárenie spoločnosti.