

AUDIT COMPANY SLOVAKIA, s.r.o.

Licencia č.:170 Šamorínska 32, 821 06 Bratislava, SR

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

k 31. decembru 2011

pre spoločnosť

CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

sídlo: Ul. 29. augusta č. 36 Bratislava 811 09

IČO: 36 853 054

IČO: 35683511
DIČ: 2020331126
IČ-DPH: SK2020331126

Zápis v OROS Bratislava I, Odd.:Sro,V.č.:10364/B
tel.:00 421 2 45641311 fax: 00 421 2 4552 5614
e-mail: takatsova@auditkonto.sk, info@auditkonto.sk

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

pre spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. ktorá obsahuje súvahu k 31.decembru 2011, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k tomuto dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť stanovisko k tejto účtovnej závierke na základe nášho auditu. Audit sme vykonali v súlade s medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné na zostavenie účtovnej závierky v účtovnej jednotke, ktorá poskytuje postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia stanoviska k účinnosti interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód ako aj primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre naše auditorské stanovisko.

Stanovisko

Podľa nášho stanoviska, účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s k 31.decembru 2011 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 9. február 2012

AUDIT COMPANY SLOVAKIA, s.r.o.
Šamorínska 32, 821 06 Bratislava
Zápis v OR OS Bratislava I,
Oddiel: Sro, Vložka č.: 10364/B




Ing. Takátsová Kristína
zodpovedný audítor



OBCHODNÍK S CENNÝMI PAPIERMI

**Účtovná zázvierka
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2011**

SÚVAHA

k 31. decembru 2011
v celých eurách

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 5 0 5 4 1 9

IČO

3 6 8 5 3 0 5 4

Účtovná zvierka

☒ - riadna
☐ - mimoriadna

Účtovná zvierka

☒ - zostavená
☐ - schválená

Za obdobie

mesiac	rok
0 1	2 0 1 1
1 2	2 0 1 1

od
do

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac	rok
0 1	2 0 1 0
1 2	2 0 1 0

od
do

(vyznačí sa ☒)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

C A P I T A L M A R K E T S o. c. p. a. s.

Sídlo účtovnej jednotky, ulica a číslo

Ul. 29. a u g u s t a 3 6

PSČ

8 1 1 0 9

Obec

B r a t i s l a v a

Telefón

0 4 2 1 / 2 2 0 7 0 6 8 8 0

Fax

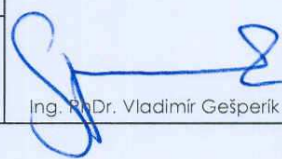
0 4 2 1 / 2 2 0 7 8 8 0 0 1

E-mail

Zostavená dňa:

7.2.2012

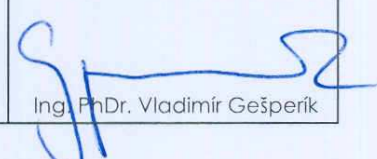
Podpisový záznam štatutár.
orgánu alebo člena štatut.
orgánu účtovnej jednotky


Ing. PhDr. Vladimír Gešperík

Podpisový záznam osoby
zodpovednej za zostavenie
účtovnej zvierky:


Ing. Jana Anetová

Podpisový záznam osoby
zodpovednej za vedenie
účtovníctva


Ing. PhDr. Vladimír Gešperík

Schválená dňa:

S Ú V A H A
obchodníka s cennými papiermi, ktorí postupuje podľa § 17a ods. 3 zákona
k 31. decembru 2011
v eurách

v EUR

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		234 743	139 631
2.	Pohľadávky voči klientom		215 598	301 152
a)	Z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		215 598	301 152
b)	z požičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie			
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj			
6.	Upísané cenné papiere na umiestnenie			
7.	Pohľadávky voči bankám		12 355	15 330
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé		12 355	15 330
c)	dlhodobé			
8.	Úvery a		0	0
a)	obrátené repoobchody			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
9.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených účtovných jednotkách		0	0
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora 15)			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
10.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku		0	
11.	Nehmotný majetok		0	0
12.	Hmotný majetok		64 662	100 794
a)	neodpisovaný		0	0
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný		64 662	100 794
b).1.	budovy		7 505	27 251
b).2.	ostatný		57 157	73 543
13.	Daňové pohľadávky		20 449	2 649
a)	splatná daň		18 037	0
b)	odložená daňová pohľadávka		2 412	2 649
c)	ostatné dane		0	0
14.	Ostatný majetok		37 023	94 586
	Aktíva spolu		584 830	654 142

15) Vyhláška Štatistického úradu Slovenskej republiky č.552/2002 Z.z., ktorou sa vydáva štatistická odvetvová klasifikácia ekonomických činností.

v EUR

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		364 263	348 217
1.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie			
2.	Závazky voči klientom			
3.	Ostatné záväzky voči bankám		0	0
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		0	0
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
7.	Ostatné záväzky		284 206	268 038
8.	Podriadené finančné záväzky		80 057	76 239
9.	Daňové záväzky		0	3 940
a)	splatná daň z príjmov			3 940
b)	odložený daňový záväzok			0
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)		220 567	305 925
10.	Základné imanie, z toho		199 163	199 163
a)	upísané základné imanie		199 163	199 163
b)	pohľadávky voči akcionárom			
11.	Vlastné akcie			
12.	Emisné ážio			
13.	Zákonný rezervný fond		41 082	33 784
14.	Fondy z oceňovacích rozdielov			
a)	z ocenenia cenných papierov na predaj			
b)	ostatné			
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení			
16.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov			
17.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní			
18.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia		-19 678	72 978
	Pasíva spolu		584 830	654 142

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

za 12 mesiacov roku 2011
v celých eurách

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 5 0 5 4 1 9

IČO

3 6 8 5 3 0 5 4

Účtovná zvierka

☒

- riadna

☐

- mimoriadna

Účtovná zvierka

☒

- zostavená

☐

- schválená

Za obdobie

mesiac rok

od

0 1

2 0 1 1

do

1 2

2 0 1 1

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok

od

0 1

2 0 1 0

do

1 2

2 0 1 0

(vyznačí sa ☒)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

C A P I T A L M A R K E T S o. c. p. a. s.

Sídlo účtovnej jednotky, ulica a číslo

Ul. 29. augusta 36

PSČ

8 1 1 0 9

Obec

B r a t i s l a v a

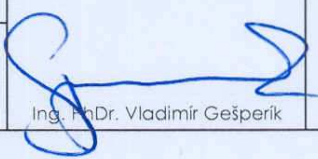
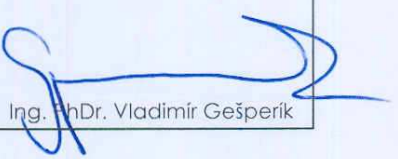
Telefón

0 4 2 1 / 2 2 0 7 0 6 8 8 0

Fax

0 4 2 1 / 2 2 0 7 8 8 0 0 1

E-mail

Zostavená dňa: 7.2.2012	Podpisový záznam štatutár. orgánu alebo člena štatut. orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválená dňa:	 Ing. PhDr. Vladimír Gešperík	 Ing. Jana Anettová	 Ing. PhDr. Vladimír Gešperík

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
obchodníka s cennými papiermi, ktorí postupuje podľa § 17a ods. 3 zákona
za 12 mesiacov v roku 2011
v eurách

v EUR

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		2 821 739	2 946 670
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		2 023 578	2 149 282
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb			
I.	Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		798 161	797 388
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 ocenených cudzou menou		-6 354	9 463
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania		-6 354	9 463
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		8 625	5 377
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		37 012	23 603
i.	Personálne náklady		178 819	177 731
i.1.	mzdové a sociálne náklady		175 143	174 258
i.2.	ostatné personálne náklady		3 676	3 473
j	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k	Odpisy		55 895	55 598
k.1.	odpisy hmotného majetku		55 895	53 511
k.2.	odpisy nehmotného majetku			2 087
l	Zníženie hodnoty majetku			0
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m	Ostatné prevádzkové náklady		558 200	446 378
n	Náklady na financovanie		63 914	67 770
n.1.	Náklady na úroky a podobné náklady		18 301	20 057
n.2.	Dane a poplatky		45 613	47 713
14.o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		-19 384	88 354
p.	Daň z príjmov		294	15 376
p.1.	splatná daň z príjmov		57	17 593
p.2.	odložená daň z príjmov		237	-2 217
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		-19 678	72 978

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej
k 31. decembru 2011
(v celých eurách)

Za účtovné obdobie od

mesiac	
0	1

rok			
2	0	1	1

do mesiac rok

1	2
---	---

2	0	1	1
---	---	---	---

Za bezprostredne
predchádzajúce
účtovné obdobie

	mesiac		rok			
od	0	1	2	0	1	0

do mesiac rok

1	2
---	---

2	0	1	0
---	---	---	---

Účtovná závierka

X	- riadna
	- mimoriadna
	- priebežná

IČO

3	6	8	5	3	0	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	0	2	2	5	0	5	4	1	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Dátum vzniku účtovnej jednotky

0	1	0	1	2	0	0	8
---	---	---	---	---	---	---	---

Obchodné meno účtovnej jednotky

[illegible]

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica a číslo

[illegible]

PŠČ

8	1	1	0	9
---	---	---	---	---

Názov obce

[illegible]

Smerové číslo telefónu

0	0	4	2	1	2		
---	---	---	---	---	---	--	--

Číslo telefonu

2	0	7	0	6	8	8	0		
---	---	---	---	---	---	---	---	--	--

Číslo faxu

2	0	7	8	8	0	0	1			
---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--

E-mailová adresa

i	n	f	@	c	a	p	i	t	a	l	m	a	r	k	e	t	s	.	s	k
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Zostavená dňa:

7.2.2012

Podpisový záznam štatutárneho
orgánu alebo člena štatutárneho
orgánu účtovnej jednotky

Ing. PhDr. Vladimír
Gešperík

Podpisový záznam osoby
zodpovednej za zostavenie účtovnej
závierky

Ing. Jana Anetová

Podpisový záznam osoby
zodpovednej za vedenie
účtovníctva

~~Ing. PhDr. Vladimír~~
~~Gešperík~~

A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi**1.**

Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená zakladateľskou zmluvou spísanou do notárskej zápisnice N 4522/2007, Nz 30230/2007 zo dňa 1. augusta 2007 a dodatkom k zakladateľskej zmluve spísaným v notárskej zápisnici N 5305/2007, Nz 37052/2007, dňa 18.09.2007 a do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I bola zapísaná dňa 1. januára 2008 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa., vložka číslo 4295/B).

Hlavné činnosti Spoločnosti boli poskytované na území Európy aj mimo európskeho kontinentu, podľa požiadaviek klientov..

Poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa § 6 ods. 1 a 2 v spojení s § 5 ods. 1 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov :

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

- a)prevoditeľné cenné papiere,
- b)nástroje peňažného trhu,
- c)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)nástroje peňažného trhu,
- c)podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

3.riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom :

- a)prevoditeľné cenné papiere,
- b)nástroje peňažného trhu,
- c)podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

4.investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom :

- a)prevoditeľné cenné papiere,
- b)nástroje peňažného trhu,
- c)podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

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

- a)prevoditeľné cenné papiere,
- b)nástroje peňažného trhu
- c)podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

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

- a)prevoditeľné cenné papiere,

- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- 7. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu
- 8. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,
- 9. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,
- 10. činnosť samostatného finančného agenta v sektore kapitálového trhu.

Spoločnosť vykonáva svoje činnosti pre svojich klientov z SR a ČR na nasledovných burzách: Belgicko, Bulharsko, Česká republika, Francúzsko, Holandsko, Chorvátsko, Maďarsko, Nemecko, Poľsko, Rakúsko, Rumunsko, Rusko, Slovensko, Španielsko, Švajčiarsko, Švédsko, Taliansko, Turecko, USA, Veľká Británia.

2.

Spoločnosť sa nezahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky žiadnej Spoločnosti.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

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

2. Účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovníctvo Spoločnosti je vedené podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a v zmysle Opatrenia MF SR z 18. decembra 2007 č. 26307/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky v obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre obchodníkov s cennými papiermi a pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi a o zmene a doplnení niektorých opatrení.

Priebežná účtovná závierka je vykázaná v celých číslach v mene euro. Záporné stavy Spoločnosť vykazuje v tejto správe v zátvorkách.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované okrem:

- zmeny meny zo slovenských korún na menu euro od 1. januára 2009 (pozri Prechod na euro),
- ocenenia majetku a záväzkov v cudzej mene, pri ktorom sa po prechode na menu euro od 1. januára 2009 používa referenčný výmenný kurz Európskej centrálnej banky, kurz Národnej banky Slovenska sa použije len pre tú cudziu menu, pre ktorú Európska centrálna banka nevyhlasuje kurz (pozri bod B.12),
- zriaďovacích nákladov, ktoré sa od 1. marca 2009 nepovažujú za nehmotný majetok.

3. Nové účtovné zásady a účtovné metódy

Spoločnosť nepoužívala nové účtovné zásady a nové účtovné metódy v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím

4. Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú peňažné prostriedky v hotovosti a peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie a ekvivalentom peňažných prostriedkov taký finančný majetok, ktorý obchodník s cennými papiermi používa na riadenie peňažného toku a ktorý je v priebehu jedného pracovného dňa, so zanedbateľnými transakčnými nákladmi, ľahko zameniteľný za dopredu známe množstvo peňažných prostriedkov a nesie len nevýznamné riziko zmeny svojej hodnoty, a to najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

Pohľadávky

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pohľadávky.

Finančný prenájom

Finančný prenájom je vykázaný u nájomcu ako majetok. Záväzok z neuhradených splátok je vykázaný v rámci dlhodobých záväzkov.

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

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.

Odložené dane

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

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

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

Cudzia mena a kurzové rozdiely

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

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

Prijaté a poskytnuté preddavky v 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 na menu euro už neprepočítavajú.

Kurzové rozdiely vzniknuté preceňovaním majetku a záväzkov ocenených cudzou menou sa účtujú v zmysle § 31 Opatrenia MF SR z 18. decembra 2007 č. 26307/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky v obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre obchodníkov s cennými papiermi a pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi a o zmene a doplnení niektorých opatrení.

Výnosy – úroky, poplatky a provízie

Úroky, poplatky a provízie sú účtované vo výkaze ziskov a strát do obdobia, s ktorými časovo a vecne súvisia.

Úrokové výnosy a úrokové náklady vzťahujúce sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov sú vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú pri poskytovaných finančných službách vrátane služieb spojených so správou cenných papierov vrátane držiteľskej správy, služieb spojených s obchodovaním s cennými papiermi na účet klienta. Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú k dátumu uskutočnenia transakcie.

Klientsky majetok

Na podsúvahových účtoch sa eviduje klientsky majetok podvojným zápisom. Na účtoch majetok klientov a záväzky za klientmi zverený majetok 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 poskytovanej mu investičnej služby (napríklad inkaso dividendy zo spravovanej akcie) a hodnotách obstaraných pre klienta, účtuje sa tu zúčtovanie s trhom obchodov vykonávaných na účet klienta.

Cenné papiere v správe sa oceňujú v obstarávacích cenách.

5. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy (deň dohodnutia obchodu), ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.

6. Postupy odpisovania hmotného a nehmotného majetku

Nehmotný a hmotný majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním.

Odpisy nehmotného a hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	20	lineárna	5
Počítače – technické vybavenie	4	lineárna	25
Inventár, kancelárske vybavenie	6	lineárna	16,66
Softvér	2	lineárna	50

7. Majetok so zníženou hodnotou

Spoločnosť majetok so zníženou hodnotou neeviduje

8. Opravné položky a rezervy

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 nemusí byť známa. Pravdepodobnosť úbytku zdrojov zahŕňajúcich ekonomické úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinnosti, je väčšia ako 50% a je možný spoľahlivý odhad úbytku.

Opravné položky spoločnosť netvorila.

C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie EUR	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie EUR
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk pred zdanením	(19 384)	88 354
Úpravy o nepeňažné operácie		
Odpisy	55 521	55 598
Strata z predaja hmotného majetku	374	0
Úroky účtované do nákladov	5 162	5 916
Úroky účtované do výnosov	(8 625)	(5 377)
Nerealizované kurzové zisky/straty	6 354	
Zvýšenie/zníženie stavu pohľadávok voči klientom	85 554	(143 022)
Zvýšenie/zníženie stavu pohľadávok voči bankám	2 975	38 657
Zvýšenie/zníženie stavu ostatného majetku	57 563	50 887
Zvýšenie/zníženie stavu ostatných záväzkov	5 978	57 453
Zaplatené úroky	(1 345)	(2 099)
Prijaté úroky	8 625	5 377
Zaplatená daň	(18 037)	(13 654)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	180 715	138 090
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	0	(8 148)
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	0	(8 148)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy z úverov		
Splátky na finančný prenájom	(19 923)	0
Vyplatené dividendy	(65 680)	(11 553)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(85 603)	(11 553)
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	95 112	34 894
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	139 631	104 737
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	234 743	139 631

D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Akciový kapitál	Rezervné fondy	Fondy z ocenenia	Nerozdelené zisky	Spolu
b	1	2	3	4	5
Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	199 163	33 784		72 978	305 925
Zmeny v účtovnej politike					0
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia					0
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj					0
Ostatné oceňovacie rozdiely					0
Daň účtovaná na položky vlastného imania					0
Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie					0
Zisk/strata bežného účtovného obdobia				(19 678)	(19 678)
Úplná zmena čistého obchodného imania					0
Rozdelenie zisku		7 298		(7 298)	0
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu				(65 680)	(65 680)
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	199 163	41 082		(19 678)	220 567

E. Prehľad o majetku klientov

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Majetok klientov	x	x
	Peňažné prostriedky klientov	1 685 902	2 014 647
	Cenné papiere klientov	13 916 896	15 556 512
	Iné finančné nástroje klientov		
	Portfólia klientov	7 685	
	Pohľadávky klientov voči trhu		
	Majetok klientov spolu	15 610 483	17 571 159
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku	x	x
	Závazky z peňažných prostriedkov klientov	1 685 902	2 014 647
	Závazky z cenných papierov klientov	13 916 896	15 556 512
	Závazky z portfólií klientov	7 685	
	Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov		
	Závazky klientov voči trhu		
	Závazky z uschovania cenných papierov klientov		
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu	15 610 483	17 571 159

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

Súvaha A. Aktíva

Číslo riadku	1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni + ceniny	55 641	97 644
2.	Bežné účty	102	987
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 h.	179 000	41 000
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	234 743	139 631
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	234 743	139 631

EUR

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	27 916	50 354
2.	Vedľajšie služby		
3.	Spolu	27 916	50 354

USD

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	176 208	229 562
2.	Vedľajšie služby		
3.	Spolu	176 208	229 562

CZK

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	11 419	20 721
2.	Vedľajšie služby		
3.	Spolu	11 419	20 721

HUF

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	55	448
2.	Vedľajšie služby		
3.	Spolu	55	448

PLN

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	0	67
2.	Vedľajšie služby		
3.	Spolu	0	67

EUR

Číslo riadku	7. b).I. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	537	373
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Viac ako päť rokov		
	Spolu	537	373

Číslo riadku	7.b).II. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	537	373
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	537	373

USD

Číslo riadku	7. b).I. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	5 651	1 003
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Viac ako päť rokov		
	Spolu	5 651	1 003

Číslo riadku	7.b).II. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	5 651	1 003
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	5 651	1 003

CZK

Číslo riadku	7. b).I. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	3 663	11 798
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Viac ako päť rokov		
	Spolu	3 663	11 798

Číslo riadku	7.b).II. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	3 663	11 798
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	3 663	11 798

HUF

Číslo riadku	7. b).I. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	1 543	1 057
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Viac ako päť rokov		
	Spolu	1 543	1 057

Číslo riadku	7.b).II. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	1 543	1 057
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	1 543	1 057

PLN

Číslo riadku	7. b).I. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	961	1 099
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Viac ako päť rokov		
	Spolu	961	1 099

Číslo riadku	7.b).II. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	961	1 099
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	961	1 099

Číslo riadku	11. Nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obstarávacia cena	6 751	6 751
2.	Odpisy	6 751	6 751
3.	Zníženie hodnoty		
4.	Účtovná hodnota	0	0

Číslo riadku	12. Hmotný majetok odpisovaný	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy		
2.	Obstarávacia cena	19 336	19 336
3.	Odpisy	11 831	7 915
4.	Zníženie hodnoty		
5.	Účtovná hodnota	7 505	11 421
6.	Stroje a zariadenia		
7.	Obstarávacia cena	199 354	180 984
8.	Odpisy	142 197	91 611
9.	Zníženie hodnoty		
10.	Účtovná hodnota	57 157	89 373
	Spolu	64 662	100 794

Súvaha
B. Pasíva

EUR

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	133 035	268 038
2.	Podriadené finančné záväzky	80 057	76 239
3.			
	Spolu	213 092	344 277

USD

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	147 327	0
2.	Podriadené finančné záväzky		
3.			
	Spolu	147 327	0

CZK

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	3 844	0
2.	Podriadené finančné záväzky		
3.			
	Spolu	3 844	0

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1. Výnosy z odplát a provízií	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z odplát a provízií	2 821 739	2 946 670
2.	z investičných služieb	2 579 996	2 722 066
3.	z vedľajších investičných služieb	241 743	224 604

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery	8 625	5 377
2.	Krátkodobé cenné papiere		
3.	Dlhodobé úvery		
4.	Dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
	Spolu	8 625	5 377

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	139 124	137 180
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie	36 019	37 078
4.	Stravovanie	3 460	3 473
5.	Zdravotná starostlivosť	216	
6.	Vzdelávanie a školenia		
7.	Dovolenky, kultúra, šport, zábava		
	Spolu	178 819	177 731

Číslo riadku	k.1. Odpisy hmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy	3 916	3 917
2.	Stroje a zariadenia	51 979	51 681
	Spolu	55 895	55 598

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata audítorovi	5 400	5 400
2.	Údržba nehnuteľností a zariadení	23 313	6 857
3.	Iné služby	463 173	379 553
4.	Nájomné	30 253	24 664
5.	Energie	14 948	15 024
6.	Nakúpený materiál	21 113	14 880
	Spolu	558 200	446 378

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé záväzky a prijaté úvery	16 956	17 957
2.	Emitované krátkodobé cenné papiere		
3.	Prijaté dlhodobé úvery		
4.	Emitované dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom	1 345	2 100
	Spolu	18 301	20 057

Číslo riadku	n.2. Dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Daň z pridanej hodnoty		
2.	Spotrebné dane		
3.	Majetkové dane		
4.	Miestne dane a poplatky	235	204
5.	Súdne poplatky a iné poplatky	45 378	47 507
	Spolu	45 613	47 713

G. Ostatné poznámky

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami.

Osobou spriaznenou s obchodníkom s cennými papiermi je právnická alebo fyzická osoba, ktorá:

- priamo alebo nepriamo kontroluje obchodníka s cennými papiermi, je kontrolovaná obchodníkom s cennými papiermi alebo je kontrolovaná rovnakou materskou účtovnou jednotkou ako obchodník s cennými papiermi,
- má v obchodníkovi s cennými papiermi významný vplyv,
- je spoločne kontrolovanou účtovnou jednotkou obchodníka s cennými papiermi,
- je spoločne kontrolovanou účtovnou jednotkou materskej účtovnej jednotky obchodníka s cennými papiermi
- je pridruženou účtovnou jednotkou obchodníka s cennými papiermi
- je kľúčovou riadiacou osobou obchodníka s cennými papiermi v jeho materskej účtovnej jednotke,
- je blízkym príbuzným fyzickej osoby podľa prvého bodu alebo šiesteho bodu,
- je účtovnou jednotkou, ktorá je kontrolovaná, spoločne kontrolovaná alebo v ktorej majú významný vplyv alebo významné hlasovacie práva fyzické osoby podľa šiesteho bodu alebo siedmeho bodu.

Spoločnosť má v zmysle definície uvedenej vyššie podriadený úver od spriaznenej osoby a-Toner, s.r.o..

Číslo riadku	b). Finančné vzťahy so spriaznenými osobami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky		
2.	Dlhodobé pohľadávky		
3.	Krátkodobé záväzky		
4.	Dlhodobé záväzky	80 057	76 239

2. Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky

Po dni 31. december 2011 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú 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,

Opravy chýb minulých účtovných období, ktoré by mali vplyv na účtovnú závierku jedného alebo viacerých predchádzajúcich účtovných období neboli vykonané.

4. Návrh na rozdelenie výsledku bežného účtovného obdobia.

Vysporiadanie straty Spoločnosti za obdobie od 1.1.2011 do 31.12.2011 vo výške 19.678 EUR rozhodne Valné zhromaždenie Spoločnosti. Návrh štatutárneho orgánu Valnému zhromaždeniu je takýto:

	EUR
Strata	19 678
Čerpanie rezervného fondu	(19 678)

5. Priemerný počet zamestnancov a počet členov orgánov

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti k dátumu 31.12.2011 bol 7 (2010: 11), z toho vedúci zamestnanci 1 (2010: 1).

Štatutárny orgán – predstavenstvo

Ing. PhDr. Vladimír Gešperík – predseda predstavenstva

Ing. PhDr. Vladimír Gešperík – predseda predstavenstva

Mgr. Juraj Hrbatý – člen predstavenstva
do 25. februára 2010

Dozorný orgán – dozorná rada

Mgr. Katarína Jamnická

Ing. Andrea Belicová do 18.02.2011

MVDr. Miriam Bičejová

Iveta Žitná od 19.02.2011

konanie v mene Spoločnosti

Predseda samostatne

(od 25. februára 2010)

Vždy dvaja členovia

predstavenstva spoločne
(do 25. februára 2010)

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

Daň z príjmov vo výške 19% vyplynula z nasledovného:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Zisk pred zdanením	(19 384)	88 353
Položky zvyšujúce výsledok hospodárenia	8 756	4 243
Položky znižujúce výsledok hospodárenia	(303)	-
Základ dane	(10 931)	92 596
Daň pri sadzbe 19%	-	17 593
Odložená daň	(2 412)	(2 217)
Daň z príjmov spolu	(2 412)	15 376

7. Zamestnaneckých požitkoch

V Spoločnosti neboli poskytnuté žiadne navyše zamestnanecké požitky.

8. Výnos na akciu.

Výpočet výnosu na akciu je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Zisk za účtovné obdobie po zdanení	-	72 978
Vážený priemer akcií počas roka	60	60
Výnos na akciu	-	1 216

9. Údaje o úverovom riziku,

- o použitých spôsoboch a postupoch úverového hodnotenia dlžníka vrátane vysvetlenia obsahu jednotlivých hodnotiacich stupňov,
- popis pohľadávok, ktorých ocenenie sa upravuje skupinovo,
- popis spôsobov a nástrojov znižovania úverového rizika,
- popis významných koncentrácií úverového rizika a popis spôsobov a postupov používaných pre zabezpečenie obchodníkom s cennými papiermi akceptovanej koncentrácie úverového rizika.

Spoločnosť k 31.12.2011 neposkytla v sledovanom období žiadny úver alebo pôžičku na obstaranie investičných nástrojov, nie je zaťažená úverovým rizikom v predmetnom význame. Spoločnosť nevyužíva investičné nástroje spojené s úrokovým rizikom.

10. Uvedú sa údaje o trhovom riziku

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

Spoločnosť nevykonáva žiadne obchodné operácie spojené s trhovým rizikom.

11. Uvedú sa údaje o ostatných druhoch rizík

Cieľom Spoločnosti pri riadení kapitálu – čo predstavuje širší pojem ako „vlastné imanie“ je:

- dodržiavať požiadavky na kapitál stanovené regulátorom na kapitálovom trhu,
- zachovávať schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti tak, aby mohla zabezpečovať výnosy pre akcionárov a prínosy pre ostatné zainteresované strany,
- udržiavať silnú kapitálovú základňu na podporu rozvoja svojej podnikateľskej činnosti.

NBS vyžaduje, aby každý subjekt spĺňal pomer celkového kapitálu požadovaného regulátorom k rizikovo váženým aktívam („bazilejský ukazovateľ“) na medzinárodne dohodnutej úrovni 8% alebo nad touto úrovňou. V priebehu roka 2011 Spoločnosť dodržala všetky externé stanovené kapitálové požiadavky, ktoré sa na ne vzťahujú.

Prehľad a zloženie vlastných zdrojov Spoločnosti k 31.12.2011 Spoločnosť zostavuje v zmysle Opatrenia NBS č. 4/2007 zo dňa 13.3.2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk a o vlastných zdrojoch financovania obchodníkov s cennými papiermi a požiadavkách na vlastné zdroje financovania obchodníkov s cennými papiermi v znení neskorších zmien a predpisov (ďalej ako „Opatrenie NBS č. 4/2007 zo dňa 13. marca 2007“).

Kreditné riziko

Kreditné riziko má Spoločnosť definované ako moment neistoty sprevádzajúci obchodnú činnosť obchodníka, t.j. riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana nesplní svoje záväzky, ku ktorým sa zmluvne zaviazala včas a v plnom rozsahu, riziko, že vysporiadanie finančnej transakcie sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok.

Spoločnosť používa štandardizovaný prístup pre výpočet kapitálovej požiadavky pre kreditné riziko v zmysle Opatrenia NBS č. 4/2007 zo dňa 13. marca 2007. Na základe tohto prístupu podrobne priradíme alebo určujeme rizikové váhy všetkým expozíciám. Podľa rozsahu majetku a pohľadávok Spoločnosti, evidujeme krátkodobé expozície voči právnickým osobám a ostatné položky.

K formám zmierňovania kreditného rizika v Spoločnosti počas vykazovaného obdobia neprišlo.

Devízové riziko

Pri riadení devízového rizika Spoločnosť mesačne zostavuje devízovú pozíciu, ktorá vyjadruje objem aktív a pasív rozdelený na jednotlivé meny, v ktorých obchodník zaujíma pozície. Na meranie hodnoty devízového rizika používa obchodník štandardnú metódu podľa § 174 odsek 1a) Opatrenia NBS č. 4/2007 zo dňa 13.marca 2007. Ak hodnota celkovej devízovej pozície prekročí 2% z hodnoty súčtu základných vlastných zdrojov a dodatkových vlastných zdrojov obchodníka zníženého o hodnotu príslušných odpočítateľných položiek zahrnie sa do výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje krytia devízového rizika, ktorý sa vypočíta ako súčin koeficientu 0,08 a hodnoty celkovej devízovej pozície.

Operačné riziko

Spoločnosť počíta požiadavku na vlastné zdroje na operačné riziko prostredníctvom prístupu základného indikátora v zmysle § 202 Opatrenia NBS č. 4/2007 zo dňa 13. marca 2007 ako priemer súčtu čistých úrokových výnosov a čistých neúrokových výnosov za obdobie 3 rokov, pričom ako východisko vychádza z reálnych nákladov a výnosov zodpovedajúcich v mesačných neauditovaných účtovných závierkach k 31.12.2011.

Číslo riadku	12.Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Overenie účtovnej závierky	5 400	5 400
	Uisťovacie audítorské služby		
	Súvisiace audítorské služby		
	Daňové poradenstvo		
	Ostatné audítorské služby		
	Spolu	5 400	5 400