

# **POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZOSTAVENEJ PODĽA IFRS K 31. DECEMBRU 2011**

**Názov spoločnosti:** European Investment Centre, o.c.p., a.s.  
**Sídlo spoločnosti:** Mlynské Nivy 43, 821 09 Bratislava  
**IČO:** 36 864 633

***Spracované: 12. 03. 2012***  
***Zodpovedná osoba za vedenie účtovníctva: Oldrich Humpolec***

## **OBSAH:**

### **A. ÚDAJE O AKCIOVEJ SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI**

#### **B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY**

- Informácie o použitých nových účtovných zásadách a nových účtovných metódach oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu
- Informácie o spôsobe oceňovania majetku a záväzkov, metódach použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích menách a kurzoch použitých na prepočet cudzej meny na slovenskú menu
- Informácie o dni uskutočnenia účtovného prípadu
- Informácie o postupoch účtovania a odpisovania hmotného a nehmotného majetku
- Informácie o postupoch účtovania obchodov s cennými papiermi
- Informácie o postupoch účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov
- Informácie o zásadách a postupoch výpočtu výšky tvorby opravných položiek a rezerv vrátane vysvetlenia základných predpokladov pre ich použitie
- Informácie o pohľadávkach a záväzkoch
- Informácie o dani z príjmov akciovej spoločnosti
- Informácie o odplate akciovej spoločnosti
- Informácie o sociálnom zabezpečení
- Informácie o zákonných požiadavkách

#### **C. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE**

1. Pokladničná hotovosť
2. Pohľadávky voči bankám
3. Cenné papiere
4. Nehmotný majetok
5. Hmotný majetok
6. Ostatné aktíva
7. Náklady budúcich období a príjmy budúcich období
8. Záväzky voči bankám
9. Ostatné pasíva
10. Výdavky budúcich období
11. Rezervy
12. Základné imanie
13. Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku
14. Fond z preценenia

#### **D. PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ**

#### **E. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT**

1. Výnosy a náklady z poplatkov a provízií
2. Ostatné prevádzkové výnosy a náklady
3. Všeobecné prevádzkové náklady
4. Odpisy hmotného a nehmotného majetku
5. Tvorba ostatných rezerv

#### **F. CASH FLOW**

#### **G. INFORMÁCIE O DAŇOVÝCH OTÁZKACH**

#### **H . INFORMÁCIE O NÁSLEDNÝCH UDALOSTIACH**

## **A. ÚDAJE O AKCIOVEJ SPOLOČNOSTI A PREDMETE ČINNOSTI**

European Investment Centre, o.c.p., a.s. (ďalej len spoločnosť), so sídlom Mlynské Nivy 43, 821 09 Bratislava, bola založená dňa 13. 07. 2009. Do obchodného registra bola zaregistrovaná dňa 24. 09. 2009 (Obchodný register Obvodného súdu Bratislava I. oddiel Sa, vložka číslo 4851/B. Identifikačné číslo organizácie (IČO) je 36 864 633, daňové identifikačné číslo (DIČ) 2022891024.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra je:

Spoločnosť vykonáva činnosť na území Slovenskej republiky.

1. poskytovanie investičných služieb a výkon investičných činností podľa § 6 ods. 1 písm. a) a b) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“) a poskytovanie vedľajšej služby podľa § 6 ods. 2 písm. a) zákona o cenných papieroch vo vzťahu k finančným nástrojom podľa § 5 ods. 1 písm. c) zákona o cenných papieroch a poskytovanie vedľajšej služby podľa § 6 ods. 2 písm. d) zákona o cenných papieroch, t.j. 1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: a) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, 2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, 3. 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) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, č. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb.

### **OSTATNÉ VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**

Zoznam členov štatutárnych, dozorných a iných orgánov spoločnosti v účtovnom období:

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2011:

<b>Predstavenstvo</b>	
Predseda:	Ing. Roman Scherhauser
Člen:	Ing. Eva Hornáková

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2011:

<b>Dozorná rada</b>	
Predseda:	Miroslav Scherhauser
Člen:	Ing. Zuzana Scherhauserová
Člen:	Ing. Oľga Dobrovodská

## **B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY**

Zhrnutie hlavných účtovných zásad, ktoré spoločnosť uplatňovala v priebehu roka, je nasledovné:

- **Informácie o použitých nových účtovných zásadách a nových účtovných metódach oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu**
- **Informácie o spôsobe oceňovania majetku a záväzkov, metódach použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích menách a kurzoch použitých na prepočet cudzej meny na slovenskú menu**

Informácie o spôsobe oceňovania majetku a záväzkov:

1. cenné papiere určené na obchodovanie sa pri prvotnom účtovaní oceňujú obstarávacou cenou, ktorej súčasťou sú priame náklady na obchody spojené s cennými papiermi. Počas držby sa cenné papiere určené na obchodovanie oceňujú reálnou hodnotou voči nákladom/výnosom. Pri cenných papieroch určených na predaj, spoločnosť oceňuje CP reálnou hodnotou cez oceňovacie rozdiely. Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný alikvótny úrokový výnos a postupne dosahovaný rozdiel medzi obstarávacou cenou a nominálnou hodnotou (diskont/prémia).

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sú cenné papiere ocenené podľa trhovej hodnoty, ktorá sa určuje ako trhová cena vyhlásená najneskoršie ku dňu ocenenia. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhová cena z verejného trhu cenných papierov, sa pri určení ich hodnoty postupuje v súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní, a to na základe prímeru z relevantných kotácií obchodníkov s predmetným cenným papierom (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg) a po dohode s depozitárom, čiže sa aplikuje ustanovenie IAS 39 o použití kvalifikovaného odhadu.

2. pohľadávky sa účtujú v nominálnej hodnote, ku ktorej je v prípade sporných pohľadávok vytvorená opravná položka.
3. ostatné finančné aktíva sa účtujú v akumulovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení aktíva postupne zvyšovanej o úrokové výnosy a zníženej o opravnú položku.
4. krátkodobé a dlhodobé záväzky sa účtujú v nominálnej hodnote. K 31. decembru 2011 spoločnosť nevykazuje žiadne záväzky s dobou splatnosti nad 12 mesiacov. Dosiahnuté úrokové náklady vzťahujúce sa k záväzkom sú k dátumu zostavenia účtovnej závierky účtované spoločne s týmito záväzkami.

Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny do EUR:

Majetok, ktorého obstarávací cena bola vyjadrená v cudzej mene, sa prepočítava do EUR podľa aktuálneho kurzu Národnej banky Slovenska (NBS) k dátumu obstarania.

Operácie vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú do EUR podľa kurzu NBS platného v deň uskutočnenia transakcie a ku koncu roka sa zostatky prepočítajú podľa aktuálneho kurzu NBS. Kurzové rozdiely, ktoré vznikli preceňovaním aktív a pasív v cudzej mene sa účtujú podľa charakteru na účty nákladov účtovej skupiny 61 alebo výnosov účtovej skupiny 71, okrem kurzových rozdielov uvedených v ods.1 písm. a) - e) § 5 postupov.

Spoločnosť účtuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade. Opravy chýb minulých účtovných období sa účtujú na účtoch nerozdeleného hospodárskeho výsledku minulých období, v zmysle § 4 ods. 1 postupov.

- **Informácie o dni uskutočnenia účtovného prípadu**

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je deň v zmysle § 3 postupov účtovania (napr. deň výplaty alebo prevzatia hotovosti, deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene, atď.).

- **Informácie o postupoch účtovania a odpisovania hmotného a nehmotného majetku**

**Nehmotný majetok** je zaúčtovaný v obstarávacích cenách. Súčasťou obstarávacej ceny nehmotného majetku sú clá, dovozná príražka, náklady za prepravu, inštalácia, poistné a pod., a ďalšie výdavky vynaložené v súvislosti s prípravou majetku pre jeho zamýšľané použitie.

Ako dlhodobý nehmotný majetok spoločnosť účtuje majetok, ktorého vstupná cena je vyššia ako 2 400,- EUR a doba použiteľnosti dlhšia ako jeden rok.

Drobný nehmotný majetok do výšky 2 400,- EUR je jednorázovo odpísaný do nákladov spoločnosti v roku obstarania.

**Plán odpisovania nehmotného majetku**

Spoločnosť odpisuje nehmotný majetok pre účtovné a daňové účely metódou rovnomerného odpisovania. Účtovné odpisy sa rovnajú odpisom daňovým.

Uplatňované doby životnosti pre tieto skupiny nehmotného majetku sú nasledovné:

<b>Popis</b>	<b>Počet rokov</b>
Software	4

**Hmotný majetok**

Hmotný majetok sa účtuje v obstarávacích cenách.

Obstarávacou cenou sa rozumie cena, za ktorú bol majetok obstaraný a náklady súvisiace s obstaraním, napríklad náklady vynaložené na dopravu, poštovné, clo, províziu, úroky z investičného úveru a realizované kurzové zisky a/alebo straty zaúčtované pred dobou aktivácie hmotného investičného majetku alebo pred jeho zaradením do používania.

Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu vedúce k zvýšeniu výkonnosti, kapacity alebo účinnosti zvyšujú obstarávaciu cenu hmotného majetku. Náklady na prevádzku, údržbu a opravy sa účtujú ako náklad bežného účtovného obdobia.

Ako dlhodobý hmotný majetok spoločnosť účtuje majetok, ktorého vstupná cena je vyššia ako 1 700,- EUR a doba použiteľnosti dlhšia ako jeden rok.

Drobný hmotný majetok do výšky 1 700,- EUR sa jednorázovo odpíše do nákladov spoločnosti v roku obstarania.

## **Plán odpisovania hmotného majetku**

Spoločnosť odpisuje hmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania po dobu stanovenej životnosti odpisovaného majetku.

Spoločnosť odpisuje pre daňové účely svoj hmotný majetok v zmysle § 26 – 28 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov.

Obdobia predpokladanej životnosti majetku pre účely odpisovania:

Popis	Počet rokov
Stroje, prístroje, zariadenia	4
Dopravné prostriedky	4

### **• Informácie o postupoch účtovania obchodov s cennými papiermi**

Cenné papiere predstavujú realizovateľné cenné papiere (určené na predaj) majetkového alebo úverového charakteru. Primárnym cieľom pri obstaraní týchto cenných papierov je dosiahnutie výnosu z obchodovania.

Účtovná hodnota cenných papierov s pevným výnosom pri ich obstaraní je vyjadrená ich obstarávacou cenou spolu s alikvotným úrokovým výnosom do doby obstarania (prvotné ocenenie). Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný alikvotný úrokový výnos a postupne dosahovaný rozdiel medzi obstarávacou cenou a nominálnou hodnotou (diskont/prémia). Následne sú cenné papiere precenené reálnou hodnotou (trhovou hodnotou). Ocenenie týchto cenných papierov je zvyšované o alikvotné úrokové výnosy.

Cenné papiere s premenlivým výnosom nakúpené za účelom obchodovania sa účtujú v obstarávacej cene a následne sú precenené na trhovú hodnotu.

Úrok, diskont, prémie ako i kurzové rozdiely vzniknuté precenením sa účtujú na príslušnom účte Nákladov/Výnosov z finančných činností. Zmeny reálnej hodnoty sa účtujú so súvzťažným zápisom na účte Oceňovacie rozdiely z prepočtu čistých investícií vo vlastnom imaní.

Úbytok cenných papierov sa účtuje cenou zistenou z obstarávacích cien, a to iba v rámci rovnakého druhu cenného papiera, rovnakých emitentov a rovnakých mien, na ktoré cenné papiere znejú.

### **• Informácie o postupoch účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov**

Úrokové výnosy a úrokové náklady vzťahujúce sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov sú vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

### **• Informácie o zásadách a postupoch výpočtu výšky tvorby opravných položiek a rezerv, vrátane vysvetlenia základných predpokladov pre ich použitie**

Spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa rezervy a opravné položky v súlade s platnými postupmi účtovania. Takto vytvorené rezervy by mohli súvisieť s predpokladanou hodnotou plnenia možných alebo istých záväzkov, ktoré vznikli v dôsledku začatého súdneho procesu, nevyplatených náhrad škôd, záruk a podobných garancií poskytnutých spoločnosťou. Tieto rezervy sa účtujú, keď vzniknú pravdepodobné položky alebo záväzky v súvislosti so vznikom budúceho plnenia alebo náhrady škody.

### **• Informácie o pohľadávkach a záväzkoch**

Pohľadávky a záväzky sa účtujú v nominálnej hodnote, ku ktorej je v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorená opravná položka. Pohľadávky a záväzky v cudzej mene spoločnosť nevykázala. (V prípade ich existencie by takéto pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2011 spoločnosť kurzovo precenila v zmysle postupov účtovania.)

### **• Informácie o dani z príjmov spoločnosti**

Daň z príjmov spoločnosti sa účtuje do nákladov spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov a zrazené dane z úrokov, ktoré spoločnosť uhradila v priebehu roka.

Spoločnosť účtuje o odloženej dani v súlade s § 9 ods. 5 – 13 postupov účtovania. Spoločnosť vypočítava odloženú daň z titulu rozdielov medzi uplatňovanými daňovými a účtovnými odpismi.

- **Informácie o odplate spoločnosti**

Spoločnosti prináleží za poskytovanie investičných služieb odplata, ktorá je vypočítaná podľa spôsobov výpočtu z hodnoty jednotlivých obchodných operácií a podľa znenia jednotlivých obchodných zmlúv. Odplata spoločnosti je vykázaná v položke Výnosy z poplatkov a provízií v priloženom výkaze ziskov a strát.

- **Informácie o zákonných požiadavkách**

Spoločnosť poskytovala investičné služby počas obdobia roku 2011, do dňa odovzdania povolenia na poskytovanie investičných služieb, v súlade s ustanoveniami zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení a v súlade s pridelenou licenciou.

## **C. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE**

### **1. POKLADNIČNÁ HOTOVOŠŤ**

Štruktúra pokladničnej hotovosti k 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010:

	<b>31.12.11</b>	<b>31.12.10</b>
Pokladničná hotovosť - EUR BA	114 988	115 442
Pokladničná hotovosť - CZK Brno		39
<b>Celkom</b>	<b>114 988</b>	<b>115 442</b>

### **2. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM**

Štruktúra peňažnej hotovosti a zostatkov na bankových účtoch k 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010:

	<b>31.12.11</b>	<b>31.12.10</b>
Bežné účty - EUR BA	29 332	28 993
Bežné účty - CZK Brno	193	0
<b>Celkom</b>	<b>29 525</b>	<b>28 993</b>

Spoločnosť v súčasnosti používa jeden bežný účet vedený vo vybranom bankovom dome. Bežný účet bol vedený v EUR. Organizačná zložka používa jeden bežný účet vedený vo vybranom bankovom dome. Bežný účet bol vedený v CZK. Spoločnosť mala zároveň v používaní aj sedem klientských bankových účtov, na ktorých viedla peňažné prostriedky svojich klientov oddelene od majetku spoločnosti.

### **3. CENNÉ PAPIERE**

Spoločnosť nemala v portfóliu cenné papiere

Cenné papiere tvoria najmä investície do cenných papierov s pevným alebo premenlivým výnosom, klasifikované ako cenné papiere určené na predaj.

Cenné papiere sa pri ich nadobudnutí oceňujú obstarávacou cenou vrátane priamych nákladov súvisiacich s obstaraním. Pri následnom oceňovaní sú cenné papiere ocenené trhovou hodnotou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka so súvzťažným zápisom na účte Oceňovacie rozdiely z prepočtu čistých investícií vo vlastnom imaní. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhová cena z verejného trhu cenných papierov, je určená členom centrálného deponitára. Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho stanovená inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania pri zohľadnení aktuálnej úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonity emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatkovej doby splatnosti a meny, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera. Takto určená hodnota cenného papiera je v prípade dlhopisov zvýšená o alikvotný úrokový výnos.

## FINANČNÝ MAJETOK DRŽANÝ DO SPLATNOSTI

Spoločnosť k 31. 12. 2011 nemá v držbe dlhové nástroje zaradené ako držané do splatnosti.

### 4. NEHMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku k 31. decembru 2011:

	<b>Zostatok k 31. 12. 2010</b>	<b>Prírastky</b>	<b>Úbytky</b>	<b>Presuny</b>	<b>Zostatok k 31. 12. 2011</b>
Zriaďovacie výdavky	0	0	0	0	0
Software	52 308	6266	0	0	58 574
<b>Obstarávacia cena celkom</b>	<b>52 308</b>	<b>6 266</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>58 574</b>
Zriaďovacie výdavky	0	0	0	0	0
Software	4 258	15 411	0	0	19 669
<b>Oprávky celkom</b>	<b>4 258</b>	<b>15 411</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 669</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>48 050</b>	<b>-9 145</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38 905</b>

### 5. HMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov hmotného majetku k 31. decembru 2011:

	<b>Zostatok k 31. 12. 2010</b>	<b>Prírastky</b>	<b>Úbytky</b>	<b>Presuny</b>	<b>Zostatok k 31. 12. 2011</b>
Stroje, prístroje a zariadenia	4 879				4 879
Dopravné prostriedky					0
Inventár					0
Drobný HIM					0
<b>Obstarávacia cena celkom</b>	<b>4 879</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 879</b>
Stroje, prístroje a zariadenia	1 423	915			2 338
Dopravné prostriedky					0
Inventár					0
Drobný HIM	0				0
<b>Oprávky celkom</b>	<b>1 423</b>	<b>915</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 338</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>3 456</b>	<b>-915</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 541</b>

### 6. OSTATNÉ AKTÍVA

Štruktúra ostatných aktív v EUR k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010:

	<b>31.12.10</b>	<b>31. 12. 09</b>
Pohľadávky – účet rôzni dlžníci	5 106	15 547
Pohľadávky – účet poskytnuté preddavky BA + Brno	4 196	3 111
Pohľadávky – účet trailer fee	26 057	26 554
Pohľadávky – účet – zúčtovanie so zamestnancami Brno		
Pohľadávky – organizačná zložka Brno	16 288	3 579
Pohľadávky – nebankový styk	19 991	
<b>Celkom</b>	<b>71 638</b>	<b>48 791</b>

Položka rôzni dlžníci predstavuje pohľadávky spoločnosti za poskytovanie investičných skúšieb voči jej klientom.

Spoločnosť zásoby k 31. 12. 2011 nevykazovala.

### POHLADÁVKY

Štruktúra pohľadávok podľa dátumu splatnosti k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010:

<b>Dátum splatnosti</b>	<b>31.12.11</b>	<b>31.12.10</b>
Krátkodobé pohľadávky celkom	71 638	48 791
<b>Celkom</b>	<b>71 638</b>	<b>48 791</b>

Z celkového úhrnu pohľadávok k 31. decembru 2011 neboli žiadne pohľadávky po lehote splatnosti. Spoločnosť netvorila k 31. decembru 2011 žiadne opravné položky k pohľadávkam.

## 7. NÁKLADY BUDÚCICH OBDOBÍ A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy sa vzťahujú hlavne na:

	<b>31.12.11</b>	<b>31.12.10</b>
Náklady budúcich období – poplatok za doménu	15	110
Náklady budúcich období – Brno	80	2 291
Náklady budúcich období – prevádzkové náklady	0	886
Príjmy budúcich období – local agent	5 000	
<b>Celkom</b>	<b>5 095</b>	<b>3 287</b>

Najvýznamnejšiu položku nákladov budúcich období predstavujú platby za služby dodávateľa v oblasti nájmu a služieb spojených s nájmom.

## 8. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

Spoločnosť nevykázala k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 žiadne úvery.

## 9. OSTATNÉ PASÍVA

Štruktúra ostatných pasív k 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010:

	<b>31.12.11</b>	<b>31.12.10</b>
Závazky – účet rôzni veritelia	22 676	36 625
Závazky – kick back	11 835	9 589
Závazky – mylná platba klient	549	5 097
Závazky – o.z. Brno	27 846	
Závazky – zúčtovanie so štátnym rozpočtom	1 806	
<b>Celkom</b>	<b>64 712</b>	<b>46 214</b>

Položka záväzky – rôzni veritelia sa vzťahujú na záväzky z obchodného styku. Z celkovej sumy záväzkov neboli k 31. decembru 2011 žiadne po lehote splatnosti.

## ZÁVÄZKY VOČI ZAMESTNANCOM – ÚČET SOCIÁLNEHO FONDU

Spoločnosť nevytvárala sociálny fond k 31. decembru 2011

	<b>31.12.11</b>	<b>31.12.10</b>
<b>Zostatok k 1. januáru</b>		
Tvorba sociálneho fondu		
Použitie sociálneho fondu		
<b>Zostatok k 30. decembru</b>		

## 10. VÝDAVKY A VÝNOSY BUDÚCICH OBDOBÍ

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010:

	<b>31.12.11</b>	<b>31.12.10</b>
Výdavky budúcich období BA		772
Výdavky budúcich období Brno	427	198
<b>Celkom</b>	<b>427</b>	<b>970</b>

Výdavky budúcich období k 31. decembru 2011 spoločnosť vykazuje vo výške 427 EUR, čo je suma z účtovníctva o.z. Brno.



## 11. REZERVY

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010:

	31.12.11	31.12.10
Rezervy	5 000	3 384
<b>Celkom</b>	<b>5 000</b>	<b>3 384</b>

Rezervy k 31. decembru 2011 sa vzťahujú k účtovnej závierke a auditu spoločnosti za rok 2011.

## 12. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti k 31. decembru 2011 pozostáva z 10 akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 12.500,- EUR.

Akcionár	Počet akcií	Nominálna hodnota (v EUR)	Podiel hlasovacích práv (%)
zaknihované kmenové akcie	10	12500	100,0
<b>Celkom</b>	<b>10</b>	<b>12500</b>	<b>100</b>

Spoločnosť vytvorila emisné ážio k zaknihovným akciám vo výške 75.000,- EUR

## D. PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

Zhrnutie pohybov na účtoch vlastného imania k 31. decembru 2011 je v nasledujúcej časti.

Položka	Pohyby vlastného imania			
	PS	Prírastok	Úbytok	Konečný stav
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>192 393</b>	<b>3 880</b>	<b>5 371</b>	<b>190 902</b>
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	125 000			125 000
Emisné ážio a disážičo	75 000			75 000
Zmena základného imania				
<b>Kapitálové fondy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Oceňovacie rozdiely z kap. účastín				0
<b>Fondy zo zisku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zákonný rezervný fond				0
Nedeliteľný fond				
Statutárne fondy a ostatné fondy				
<b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>	<b>-7 607</b>	<b>3 880</b>	<b>5 371</b>	<b>-9 098</b>
Nerozdelný zisk minulých rokov		0		0
Neuhrazená strata minulých rokov	-11 396	3 880		-7 516
<b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie</b>	<b>3 789</b>	<b>0</b>	<b>5 371</b>	<b>-1 582</b>

## E. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

1. Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

	31.12.10		31.12.09	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Poplatky a provízie	180 029	45 865	121 174	25 646
<b>Celkom</b>	<b>180 029</b>	<b>45 865</b>	<b>121 174</b>	<b>121 174</b>

Položka výnosy z poplatkov predstavuje výnosy z poplatkov za poskytovanie služieb investičnej povahy (obstarávanie obchodov v oblasti cenných papierov, devízových operácií a depozitných operácií).

## 2. Ostatné všeobecné prevádzkové náklady

Štruktúra položky je nasledovná:

	<b>31.12.11</b>	<b>31.12.10</b>
Dane a poplatky	155	7
IT servis	2 424	4 808
Nájomné	8 943	8 943
Prevádzkové náklady k nájomnému	7 558	3 349
Konzultačné služby	61 692	39 375
Režijné náklady	11 150	6 462
Ostatné služby	6 189	13 756
Prevádzkové náklady Brno	12 481	3 320
Bankové poplatky	5 431	4 619
Poplatok GFI	390	390
Poplatok UDVA	13	13
Poplatok NBS	1 343	1 709
<b>Celkom</b>	<b>117 769</b>	<b>86 751</b>

## 2. ODPISY HNOTNÉHO A NEHNOTNÉHO MAJETKU

Štruktúra položky je nasledovná:

	<b>31.12.11</b>	<b>31.12.10</b>
Odpisy hmotného majetku	915	730
Odpisy nehmotného majetku	15 411	4 258
<b>Celkom</b>	<b>16 326</b>	<b>4 988</b>

Spoločnosť k 31. decembru 2011 netvorila žiadne rezervy ani opravné položky k hmotnému a k nehmotnému majetku.

## 3. TVORBA OSTATNÝCH REZERV

Štruktúra položky je nasledovná:

	<b>31.12.11</b>	<b>31.12.10</b>
Rezervy - účtovná závierka, audit	5 000	3 384
<b>Celkom</b>	<b>5 000</b>	<b>3 384</b>

Položka ostatné rezervy sa vzťahuje najmä na náklady na audit a účtovnú závierku.

## F. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 30. DECEMBRU 2011

### Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami i (angl. cash) sa rozumejú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, kontokorentný účet a časť zostatku účtu Peniaze na ceste, ktorý sa viaže na prechod medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

### Peňažné ekvivalenty

Peňažnými ekvivalentmi (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Označenie	Názov položky	Skutočnosť v EUR	
		bežné účtovné obdobie	minulé účtovné obdobie
A.	Peňažné toky zo základných podnikateľských činností		
Z.	Zisk (+)		3 789
S.	Strata (-)	236	
A.1.	Nepeňažné operácie ovplyvňujúce hospodársky výsledok z bežnej činnosti		
A.1.1.	Odpisy stálych aktív	16 631	4 988
A.1.2.	Zmena stavu rezerv, odpis pohľadávok, opravnej položky	1 616	-2 408
A.1.3.	Zmena stavu prechodných účtov aktív	-1 810	-88
A.2.	Zmeny stavu pracovného kapitálu		
A.2.1.	Zmena stavu pohľadávok zo základ. podnik. činností	-22 847	-46 618
A.2.2.	Zmena stavu krátkodobých záväzkov zo základ. podnik. činností	15 087	55 737
A.2.3.	Zmena stavu prechodných účtov pasív	-543	741
A*	Hospodársky výsledok z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov právnických osôb upravený o vplyv nepeňažných operácií, zmien pracovného kapitálu a úrokov	-236	3 789
A.5.	Položky vylúčené zo základných podnikateľských činností		
A.6.	Špecifické položky	-1 593	
A**	Peňažné toky pred alternatívne vykazovanými a ostatnými položkami	6 305	16 141
A.7.	Alternatívne vykazované položky		
A.8.	Ostatné položky patriace do peňažných tokov zo základných podnikateľských činností		
A***	Čistý peňažný tok zo základných podnikateľských činností	6 305	16 141
B.	Peňažné toky z investičných činností		
B.1.	Výdavky spojené s obstaraním stálych aktív	-6 267	-52 308
B.2.	Príjmy z predaja stálych aktív		
B.3.	Peňažné toky z prenájmu súboru hnutel'ných a nehnuteľných vecí prenajímaných ako celok		
B.4.	Peňažné toky z úverov a pôžičiek poskytovaných spriazneným osobám		
B.5.	Špecifické položky		
B.6.	Alternatívne vykazované položky		
B.7.	Ostatné položky patriace do peňažných tokov z investičných činností		
B***	Čistý peňažný tok z investičných činností	-6 267	-52 308
C.	Čistý peňažný tok po financovaní investícií (A***+B***)	38	-36 167
D.	Peňažné toky z finančných činností		
D.1.	Zmeny stavu dlhodobých (prípadne krátkodobých) záväzkov		
D.2.	Peňažné toky v oblasti vlastného imania		
D.3.	Špecifické položky		
D.4.	Alternatívne vykazované položky		
D.5.	Ostatné položky patriace do peňažných tokov z investičných činností		
D***	Čistý peňažný tok z finančných činností	0	0
E.	Výsledkové kurzové rozdiely vyčíslené na konci účtovného obdobia (k 31. 12.) (súčet E.1. + E.2.)	0	0
E.1.	Kurzové straty (účet 563) (-)		
E.2.	Kurzové zisky (účet 663) (+)		
F.	Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-) (súčet A*** + B*** + D*** + E.) = (H. - G.)	38 38	-36 167 -36 167
G.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (k 1. 1.)	144 476	180 643
G.1.	Peňažné prostriedky k 1. 1. 2011	144 476	
G.2.	Peňažné ekvivalenty k 1. 1. 2010		180 643
H	Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (k 31. 12.) (G.+A***+B***+D***+E.7)	144 514	144 476
H.1.	Peňažné prostriedky k 31. 12. 2011	144 514	
H.2.	Peňažné ekvivalenty k 31. 12. 2010		144 476

## G. INFORMÁCIE O DAŇOVÝCH OTÁZKACH

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči daňovému úradu k 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010:

	31.12.12		31.12.10	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmov spoločnosti	0	1 593	0	0
Odložená daň	0	0	0	0
<b>Celkom</b>	<b>0</b>	<b>1 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Výpočet základu dane z príjmov právnických osôb k 31.12.2011 a 2010 evidenčne:

	31.12.11	2010
Hospodársky výsledok podľa IFRS	-235,53	8 025,97
Úprava pri dlhodobom nehmotnom majetku	0,00	0,00
<b>Hospodársky výsledok upravený</b>	<b>-235,53</b>	<b>8 025,97</b>
+ náklady o.z. Brno	12 480,54	0,00
<i>Základ dane alebo daňová strata</i>	<i>12245,01</i>	<i>8 025,97</i>
- Suma nákladov (ako rozdiel daňových odpisov a účtovných)	0,00	489,90
<i>Základ dane, znížený o položky odpočítateľné od základu dane</i>	<i>12245,01</i>	<i>7 536,07</i>
- Odpočet daňovej straty	3 859,66	7 536,07
<i>Základ dane, znížený o odpočet daňovej straty</i>	<i>8385,35</i>	<i>0,00</i>
Sadzba dane podľa § 15 (v %)	19,00	19,00
Daň	1 593,21	0,00
- Zaplatené preddavky na daň z príjmov	0,00	0,00
<b>Preplatok dane (+)/nedoplatok dane (-)</b>	<b>-1 593,21</b>	<b>0,00</b>

### • INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA PODSÚVAHOVÝCH ÚČTOCH

Svojim klientom poskytuje spoločnosť služby v oblasti sprostredkovania investičných služieb. Spoločnosť na podsúvahových účtoch eviduje pohľadávky a záväzky zo sprostredkovania investičných služieb vo výške 16.289 EUR.

## H. INFORMÁCIE O NÁSLEDNÝCH UDALOSTIACH

Od dátumu účtovnej závierky do dátumu vydania týchto účtovných výkazov nedošlo k ďalším významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke. Účtovná závierka bude zauditovaná audítorskou firmou ATFC, s.r.o. číslo osvedčenia SKAu 150, zodpovedný audítor Ing. Viera Hauerová, číslo licencie SKAu č.494.

Táto účtovná závierka bola zostavená 12. 03. 2012 na adrese European Investment Centre, o.c.p., a.s., Mlynské Nivy 43, 821 09 Bratislava, Slovenská republika, korešpondenčná adresa: European Investment Centre, o.c.p., a.s., Mlynské Nivy 43, 821 09 Bratislava, Slovenská republika.

Ing. Roman Scherhauser  
Predseda predstavenstva

Ing. Eva Hornáková  
člen predstavenstva