

**ROČNÁ SPRÁVA**  
**o hospodárení spoločnosti**  
**European Investment Centre, o.c.p., a.s.**  
**k 31.12.2011**

Rok 2011 je druhým účtovným obdobím v ktorom spoločnosť začala poskytovať investičné služby.

**I. Účtovná závierka k 31.12.2011**

Spoločnosť vedie účtovníctvo v súlade s medzinárodnými štandardmi v súlade s tým bola vykonaná aj účtovná závierka k 30.12.2011. Informácie o spôsobe účtovania sú obsahom Poznámok, ktoré spolu s Výkazom zisku a strát a Súvahou tvoria prílohu tejto správy.

V súlade s ust. § 76 zák. č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZOCP“) spoločnosť vykonáva štvrťročne aj priebežnú účtovú závierku.

Spoločnosť nekontroluje konsolidovaný celok obchodníka s cennými papiermi alebo finančných inštitúcií v zmysle ust. § 138 zák. č. 566/2002 Z.z..

**II. Správa o finančnej situácii**

Rok 2011 bol druhým rokom činnosti. Tržby spoločnosti predstavovali 180 tis. EUR, z toho 29 tis. EUR za poskytnuté služby klientom. Náklady predstavovali 168 tis. EUR a zisk spoločnosti bol 12 tis. EUR. Náklady na pobočku v Českej republike boli 12 tis. EUR. Po odvedení dane z príjmu a započítanie nákladov pobočky predstavoval celkový hospodársky výsledok stratu 2 tis. EUR.

Spoločnosť má dostatok vlastných zdrojov aby v priebehu prvých rokoch fungovania vykrývala straty v dôsledku budovania spoločnosti. Voľné zdroje spoločnosti v hodnotenom období boli udržiavané v likvidnej forme. Vlastné zdroje dostatočne prekročovali limit požadovaný ZOCP.

Náklady boli tvorené v prevažnej miere všeobecnými prevádzkovými nákladmi. Náklady na služby, odpisy hmotného a nehmotného majetku, a z ostatných všeobecných prevádzkových nákladov – náklady na nájomné, telefónne poplatky. Výnosy z poplatkov za transakcie s klientmi tvorili 27 tis. EUR, výnosy za držanie klientských aktív inkasovaných od

správcovských spoločností predstavovali 107 tis. EUR a výnosy zo zastupovania zahraničných správcovských spoločností predstavovali 28 tis. EUR.

Bilančná hodnota aktív k 31.12.2011 bola vo výške 262 tis EUR, z toho hmotný majetok bol evidovaný v čiastke 5 tis EUR a nehmotný majetok vo výške 59 tis. EUR. Zbytok aktív bol tvorený v rozhodujúcej miere likvidnými prostriedkami.

### **III. Očakávaná hospodárska a finančná situácia v roku 2012**

V roku 2012 predpokladáme nárast poskytovania investičných služieb a teda aj dosahovanie tržieb. Predpokladáme kladný hospodársky výsledok.

Predpokladáme začatie dosahovania tržieb pobočky v Českej republike. Napriek poklesom akciových trhov, predpokladáme nárast klientských aktív na úroveň cca 25 mil. EUR a z nich plynúce výnosy za držanie aktív.

Predpokladáme dosahovanie ďalšieho typu tržieb za uskutočňované transakcie s podielovými fondami na úrovni priemerne cca 1500 transakcií mesačne.

Predpokladáme rozširovanie počtu subjektov využívajúcich naše služby z oblasti distribúcie podielových fondov, hlavne z Českej republiky.

### **IV. Skutočnosti, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť a hospodársky výsledok**

Hlavnou skutočnosťou ovplyvňujúcou neutrálny hospodársky výsledok za rok 2011 bolo započítanie nákladov na prevádzku pobočky v Českej republike, ktorá vymazala zisk EIC za činnosť na území SR.

Roman Scherhauser  
Predseda predstavenstva