

SÚVAHA

k 31. 12. 2005 (v tis. Sk)

Obdobie, za ktoré sa účtovná
závierka zostavuje

od

0 1 0 1 2 0 0 5

do

3 1 1 2 2 0 0 5

Deň, ku ktorému sa účtovná
závierka zostavuje

3 1 1 2 2 0 0 5

IČO

3 5 7 6 3 3 8 8

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

A c r o s s I n v e s t m e n t S e r v i c e s ,
o. c. p.

Právna forma účtovnej jednotky

a k c i o v á s p o l o č n o s ť

Sídlo

M l y n s k é n i v y 4 5
8 2 1 0 9 B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

0 2

Číslo telefónu

5 8 2 4 0 3 0 0

Číslo faxu

5 8 2 4 0 3 1 1

Deň zostavenia účtovnej závierky 31.3.2006	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
---	--	---	---

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31.12.2005	k 31.12.2004
a	b	d	2	1
x	Aktíva	x	x	x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie		144	70
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie		65 177	31 584
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám			
a)	brutto			
b)	korekcia			
4.	Cenné papiere na obchodovanie		2 138	8 681
5.	Deriváty			
a)	na obchodovanie			
b)	zabezpečovacie			
6.	Cenné papiere na predaj		17	16
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom		21 627	4 696
a)	brutto		21 759	4 829
b)	korekcia		132	133
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti		30 677	23 528
a)	štátnych orgánov			
b)	ostatných subjektov		30 677	23 528
b1	brutto		30 677	23 528
b2	korekcia			
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora			
a1	brutto			
a2	korekcia			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
b1	brutto			
b2	korekcia			
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách			1 000
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora			
a1	brutto			
a2	korekcia			
b)	ostatných účtovných jednotkách			1 000
b1	brutto			1 000
b2	korekcia			
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku			
a)	brutto			
b)	korekcia			
12.	Nehmotný majetok		28	615
a)	brutto		1 893	1 842
b)	korekcia		-1 865	-1 227

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31.12.2005	k 31.12.2004
a	b	d	2	1
x	Aktíva	x	x	x
b1	oprávky		-1 865	-1 227
b2	opravné položky			
13.	Hmotný majetok		3 970	4 867
a)	neodpisovaný		72	72
a1	brutto		72	72
a2	korekcia			
b)	odpisovaný		3 898	4 795
b1	brutto		8 966	9 007
b2	korekcia		-5 068	-4 212
b2a	oprávky		-5 068	-4 212
b2b	opravné položky			
14.	Daňové pohľadávky		1 561	
15.	Ostatný majetok		3 284	31 071
a)	brutto		3 284	31 071
b)	korekcia			
	Aktíva spolu		128 623	106 128

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31.12.2005	k 31.12.2004
a	b	d	2	1
x	Pasíva	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		91 084	75 848
1.	Závazky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie			
2.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie		3	
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám			
4.	Závazky voči klientom a iným veriteľom		72 258	31 157
a)	splatné na požiadanie		68 127	
b)	ostatné záväzky		4 131	31 157
5.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko			
6.	Deriváty			
a)	na obchodovanie			
b)	zabezpečovacie			
7.	Závazky z dlhových cenných papierov			
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku			
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok			
8.	Ostatné záväzky		3 288	29 425
9.	Rezervy		535	266
10.	Podriadené finančné záväzky		15 000	15 000
11.	Daňové záväzky			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)		37 539	30 280
12.	Základné imanie, z toho		50 000	50 000
a)	upísané základné imanie		50 000	50 000
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			
13.	Vlastné akcie (x)			
14.	Kapitálové fondy			
a)	emisné ážio			
b)	ostatné kapitálové fondy			
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		45	45
16.	Oceňovacie rozdiely x/(x)			
a)	z majetku x/(x)			
b)	z cenných papierov na predaj x/(x)			
c)	zo zabezpečovacích derivátov x/(x)			
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene x/(x)			

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31.12.2005	k 31.12.2004
a	b	d	2	1
x	Pasíva	x	x	x
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek			
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)Oceňovacie rozdiely		-14 765	-19 639
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		2 259	-126
	Pasíva spolu		128 623	106 128

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT za 12 mesiacov roku 2005

(v tis. Sk)

Obdobie, za ktoré sa účtovná
závierka zostavuje

od

0 1 **0 1** **2 0 0 5**

do

3 1 **1 2** **2 0 0 5**

Deň, ku ktorému sa účtovná
závierka zostavuje

3 1 **1 2** **2 0 0 5**

IČO

3 5 7 6 3 3 8 8

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

A c r o s s I n v e s t m e n t S e r v i c e s ,
o. c. p.

Právna forma účtovnej jednotky

a k c i o v á s p o l o č n o s ť

Sídlo

M i l y n s k é n i v y 4 5
8 2 1 0 9 B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

0 2

Číslo telefónu

5 8 2 4 0 3 0 0

Číslo faxu

5 8 2 4 0 3 1 1

Deň zostavenia účtovnej závierky 31.3.2006	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31.12.2005	k 31.12.2004
a	b	d	2	1
x	x	x	x	x
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		287	3 798
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady		637	
I.	Čisté úrokové výnosy		-350	3 798
2.	Výnosy z odplát a provízií		31 062	16 184
b.	Náklady na odplaty a provízie		8 488	7 334
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií		22 574	8 850
3.	Výnosy z vkladov do základného imania			
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek			
3.2.	ostatných účtovných jednotiek			
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami		4 366	4 957
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku		6 590	
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku			
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku		647	
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku		5 943	
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností			
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok		1 503	
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností		535	
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku			
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek			
f.1.1.	k finančnému majetku			
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku			
f.2.	náklady na odpísanie majetku			
f.2.1.	finančného			
f.2.2.	hmotného a nehmotného			
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely			
9.	Ostatné výnosy		265	3 931
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv		265	484
9.2.	iné ostatné výnosy			3 447
g.	Ostatné náklady		33 316	21 648
g.1.	personálne náklady		13 479	9 957
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady		13 479	9 957

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31.12.2005	k 31.12.2004
a	b	d	2	1
x	x	x	x	x
g.1.2.	ostatné personálne náklady			
g.2.	náklady na tvorbu rezerv			
g.3.	odpisy		2 447	1 904
g.3.1.	Odpisy hmotného majetku		1 809	1 500
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku		638	404
g.4.	Iné ostatné náklady		17 390	9 787
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		450	-126
i.	Daň z príjmov		-1 809	14
i.1.	splatná daň z príjmov			
i.2.	odložená daň z príjmov		-1 809	
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		2 259	-126

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31.12.2005

Across Investment Services, o. c. p., a.s.
Mlynské nivy 45, 821 09 Bratislava

A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

1. Popis činností účtovnej jednotky, určenie jej základných činností a určenie zemepisných oblastí, v ktorých účtovná jednotka vykonáva svoje činnosti.

Spoločnosť Across Investment Services, o.c.p., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) vykonávala finančnú činnosť podľa zákona o cenných papieroch a na základe osobitného povolenia ÚFT č. GRUFT – 006/2002/OCP zo dňa 29.11.2002. Spoločnosť vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky. Obchody klientom vykonáva na len na základe ich pokynov, nákup a predaj akcií realizuje prostredníctvom svetových búrz.

2. Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny.

Priama materská spoločnosť je spoločnosť Across Finance, a.s., Mlynské nivy 45, 821 09 Bratislava.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Informácia, či bola účtovná závierka zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania účtovnej jednotky

Účtovná závierka spoločnosti bola zostavená s predpokladom jej ďalšieho nepretržitého fungovania aj v nasledujúcich obdobiach.

Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky.

1. Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2005 Z.z. v znení neskorších predpisov a postupmi účtovania pre banky upravené opatrením MF SR z 13. novembra 2002 a opatrením č. 5292/2005-74.
2. V súlade s týmito predpismi je účtovná závierka /riadna a priebežná / zostavená na základe účtovníctva, ktoré je vedené v peňažných jednotkách slovenskej meny Sk.
3. Účtovníctvo je vedené na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia. Pri

zostavovaní priebežnej účtovnej závierky sa časovo rozlišujú náklady a výnosy, čím sa zrealňuje vypovedacia schopnosť účtovných výkazov zostavovaných štvrťročne.

4. Ocenenie jednotlivých druhov majetku a záväzkov ku dňu zostavenia účtovnej závierky je nasledovné:

- cenné papiere určené na predaj alebo na obchodovanie sa oceňujú reálnou hodnotou t.j. trhovou cenou alebo kvalifikovaným odhadom. Pri dlhových cenných papieroch táto cena zahŕňa aj postupne dosahovaný úrokový výnos ku dňu zostavenia účtovnej závierky,
- cenné papiere držané do splatnosti alebo obstarané v primárnych emisiách sa oceňujú akumulovanou hodnotou. Akumulovaná hodnota je obstarávacia cena zvýšená o postupne dosahovaný úrokový výnos ku dňu zostavenia účtovnej závierky, zvýšená resp. znížená o úrokový výnos iný ako úrokový výnos z kupónov a znížená o opravnú položku,
- pri dlhových cenných papieroch emitovaných Spoločnosťou je ku dňu účtovnej závierky obstarávacia cena zvýšená o úrokový náklad.

Ostatné zložky majetku a záväzkov sa oceňujú obstarávacími cenami

5. Uplatňuje sa princíp opatrnosti, ktorým sú vyjadrené riziká, znehodnotenia a straty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a sú známe ku dňu zostavenia účtovnej závierky pomocou rezerv, opravných položiek a odpisov.

Informácie o použití nových účtovných zásad a metód oproti predchádzajúcim obdobiam a dôvody ich uplatnenia a vplyv na výsledok hospodárenia a vlastné imanie

Oceňovanie majetku a záväzkov

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú menu kurzom určeným v kurzovom lístku NBS ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v účtovnej závierke ku dňu jej zostavenia. Pri kúpe alebo predaji cudzej meny za slovenskú menu sa používa kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Spoločnosť účtuje kurzové rozdiely do nákladov a do výnosov okrem výnimiek presne stanovených v postupoch účtovania pre banky, ktoré sa účtujú na farchu alebo v prospech oceňovacích rozdielov.

Pokiaľ je účtovné ocenenie majetku, ktorý sa nepreceňuje reálnou hodnotou nižšie ako trhové ocenenie, majetok sa nepreceňuje. Významné rozdiely sa komentujú v poznámkach k účtovným výkazom.

Spoločnosť majetok a záväzky oceňuje :

- a) ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu
- b) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka
- c) ku dňu, v priebehu účtovného obdobia podľa zákona o cenných papieroch.

Ocenenie jednotlivých druhov majetku a záväzkov je ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu je nasledovné:

- a) Dlhodobý hmotný a dlhodobý nehmotný majetok sa oceňuje obstarávacími cenami. Obstarávacia cena je cena, za ktorú sa majetok obstaral vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním.
- b) Spoločnosť neučtuje o zásobách.
- c) Cenné papiere a majetkové účasti pri prvotnom účtovaní sa oceňujú obstarávacími cenami. Súčasťou obstarávacej ceny sú náklady na obchody spojené s cennými papiermi, ktoré sú účtovnej jednotke známe už pri prvotnom účtovaní t.j. poplatky burze, maklérom, poradcom. Pri cenných papieroch dodaných v rámci termínovej operácie je súčasťou obstarávacej ceny aj reálna hodnota termínovanej operácie alebo vnútorná hodnota opcie.
- d) Pohľadávky pri odplatnom nadobudnutí alebo pri nadobudnutí vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou.
- e) Záväzky pri prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou.
- f) Pohľadávky a záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Menovitá hodnota je cena uvedená na peňažných prostriedkoch a ceninách alebo suma na ktorú pohľadávka alebo záväzok znie.
- g) Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú menovitou hodnotou.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji finančných aktív je deň majetkového vysporiadania. Odo dňa dohodnutia obchodu do dňa skutočného majetkového vysporiadania je finančné aktívum vedené v podsúvahe.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu pri účtovaní cenných papierov a derivátov

Cenné papiere Spoločnosť rozdeľuje podľa zámeru, s ktorým boli obstarané na:

- a) podielové cenné papiere zakladajúce rozhodujúci alebo podstatný vplyv
- b) obchodovanie
- c) predaj
- d) držané do splatnosti
- e) obstarané v primárnych emisiách neurčené na obchodovanie

Cenné papiere na obchodovanie sú cenné papiere držané za účelom obchodovania a dosahovania zisku z cenových rozdielov.

Cenný papier držaný do splatnosti je cenný papier s určenou splatnosťou, pri ktorom má Spoločnosť úmysel a schopnosť držať ho do splatnosti. Spoločnosť nemá preukázateľnú schopnosť držať cenný papier do splatnosti, ak nemá finančné zdroje na držanie cenného papiera do splatnosti alebo podlieha právnomu alebo inému obmedzeniu, ktoré by mohlo zmariť jej zámer držať cenný papier do splatnosti. Ako cenný papier

držaný do splatnosti sa neúčtuje dlhopis, pri ktorom má emitent právo ho odkúpiť za hodnotu významne nižšiu ako je jeho akumulovaná hodnota.

Cenný papier na predaj je cenný papier, ktorý nie je určený na obchodovanie alebo držaný do splatnosti. Na účtoch cenných papierov určených na predaj sa účtujú podiely v iných než akciových spoločnostiach a iné investície, napríklad podiel v spoločnosti s ručením obmedzeným, ktorý nespĺňa charakter podielov v obchodných spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom alebo podstatným vplyvom alebo koprodukčný vklad.

6. Záväzky z cenných papierov Spoločnosť člení na:

- a) záväzky z cenných papierov určených na obchodovanie / krátky predaj /
- b) záväzky z vydaných cenných papierov / dlhové cenné papiere /.

7. Ako úrokový výnos alebo úrokový náklad účtuje Spoločnosť

- a) pri dlhopisoch s kupónmi postupne dosahovaný rozdiel (prémia alebo diskont) medzi menovitou hodnotou a čistou obstarávacou cenou t. j. obstarávacou cenou zníženou o už dosiahnutý úrok z kupónu ku dňu obstarania cenného papiera; a postupne dosahovaný úrok z kupónu určený v emisných podmienkach,
- b) pri dlhopisoch bez kupónov a zmenkách postupne dosahovaný rozdiel medzi menovitou hodnotou a obstarávacou cenou.

Úrokové výnosy alebo úrokové náklady sú vypočítané na základe lineárnej metódy alebo na základe metódy efektívnej úrokovej miery.

8. Derivát je podľa zákona o cenných papieroch a investičných službách peniazmi oceniteľné právo /pohľadávka/ alebo záväzok, ktorý sa vzťahuje na cenné papiere alebo je odvodený od cenných papierov, komodít, úrokových mien, kurzových rozdielov alebo iných majetkových hodnôt, je dohodnutý a vyrovnaný k budúcemu dátumu, pričom doba od dohodnutia do jeho vyrovnania je dlhšia ako pri spotovej operácii a hodnota derivátu je závislá od hodnoty podkladového aktíva

9. Deriváty sa členia podľa účelu použitia:

- a) na deriváty určené na obchodovanie /špekulatívne deriváty/
- b) na deriváty určené na zabezpečovanie - hedging /zabezpečovacie deriváty/

Deriváty sa členia podľa druhu finančného nástroja:

- a) pevné termínované operácie /futures, forwardy, swapy/,
- b) opcie.

Pevná termínová operácia je predstavuje povinnosť predávajúceho predáť v stanovenom budúcom termíne podkladové aktívum a povinnosť kupujúceho kúpiť podkladové aktívum za cenu stanovenú pri uzatváraní kontraktu. Futurity sú štandardizované termínované kontrakty, s ktorými sa obchoduje na burze. Forwardy nie sú štandardizované, ale jednotlivé podmienky kontraktu závisia od dohody účastníkov kontraktu. Swapy sú dohody o časovo obmedzenej výmene série platieb medzi dvoma alebo viacerými účastníkmi kontraktu.

Opcia predstavuje právo, nie povinnosť kúpiť alebo predáť podkladové aktívum za konkrétnu cenu v presne stanovený dátum v budúcnosti /európske opcie/ alebo počas životnosti opcie /americké opcie/. Opcie rozdeľujeme na kúpne /call opcia/ a predajné /put opcia/.

Deriváty sa členia podľa podkladových aktív, od ktorých sú odvodené na:

- a) úrokové deriváty,
- b) menové deriváty,
- c) akciové deriváty,
- d) komoditné deriváty,
- e) úverové deriváty.

Vložený derivát je zmluvne dohodnutý základný finančný nástroj s derivátom, ktorý modifikuje základné vlastnosti finančného nástroja /napr. menová opcia vložená do úrokového nástroja./ Vložený derivát sa účtuje oddelene od základného finančného nástroja v prípade ak sú splnené súčasne tieto podmienky:

- a) ekonomické vlastnosti a riziká vloženého derivátu nie sú v úzkom vzťahu s ekonomickými vlastnosťami a rizikami základného finančného nástroja,
- b) finančný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivát by spĺňal definíciu derivátu
- c) zložený finančný nástroj nie je oceňovaný reálnou hodnotou alebo ak je oceňovaný reálnou hodnotou zmeny v ocenení sú účtované v súvahe.

Spoločnosť počas roka 2004 neúčtovala o vložených derivátoch.

10. Na podsúvahových účtoch sa od dňa nadobudnutia derivátu do dňa uplatnenia alebo skončenia derivátu účtujú pohľadávky a záväzky vyplývajúce prijatia alebo dodania podkladových aktív, od ktorých je derivát odvodený. Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z podkladových aktív sa preceňujú na reálnou hodnotou ku dňu ocenenia. V deň uplatnenia alebo skončenia derivátu sa podkladové aktívum dodá alebo kúpi, zaúčtuje sa v súvahe a oceňuje sa v dohodnutej cene upravenej o vnútornú hodnotu opcie alebo reálnu hodnotu termínovanej operácie.

Na súvahových účtoch sa účtujú deriváty v reálnych hodnotách. Reálna hodnota derivátu je rozdiel medzi reálnou hodnotou pohľadávky vyplývajúcej z podkladového aktíva a reálnou hodnotou záväzku vyplývajúceho z podkladového aktíva, pri derivátoch obchodovaných na burze /opcie a futurity/ je reálnou hodnotou trhovú cenu ku dňu ocenenia vyhlásená na burze. Rozdiely z ocenenia derivátov reálnou hodnotou okrem zabezpečovacích derivátov sa účtujú na účtoch nákladov a výnosov.

Na súvahových účtoch sa účtujú deriváty v slovenskej aj cudzej mene v prípade, ak ide o úrokový derivát v cudzej mene. Spoločnosť v roku 2004 neevidovala žiadne podsúvahové pohľadávky a záväzky z úrokového derivátu..

11. Zabezpečovacie deriváty sú deriváty spĺňajúce nasledovné podmienky:

- a) zodpovedajú stratégii spoločnosti o riadení rizík,
- b) zabezpečenie je zdokumentované od kúpy resp. predaja derivátu,
- c) zabezpečenie je efektívne v prípade ak v priebehu zabezpečenia budú zmeny reálnych hodnôt zabezpečovaných nástrojov zodpovedať zabezpečovanému riziku resp. celkové zmeny reálnych hodnôt zabezpečovaných nástrojov sú v rozpätí 80 % - 125% zmien reálnych nástrojov zodpovedajúcich zabezpečovanému riziku.

Zabezpečovanými nástrojmi môžu byť aktíva a pasíva spoločnosti alebo očakávané budúce obchody spoločnosti.

Zabezpečovacie deriváty podľa typu zabezpečenia sa rozdeľujú na deriváty určené :

- a) zabezpečenie reálnej hodnoty,
- b) zabezpečenie peňažných tokov,
- c) zabezpečenie čistej investície spojenej s podielovými cennými papiermi a vkladmi v cudzej mene zakladajúcimi podstatný alebo rozhodujúci vplyv v obchodnej spoločnosti.

Zabezpečovacie deriváty spoločnosť podľa typu zabezpečenia oceňuje a účtuje.

Zabezpečenie reálnej hodnoty je zabezpečenie zmien reálnej hodnoty aktíva alebo záväzku alebo časti tohoto aktíva alebo záväzku, ktoré sú dôsledkom konkrétneho rizika a ktoré môžu mať vplyv na zisk alebo stratu. Zabezpečovaný nástroj spoločnosť oceňuje reálnou hodnotou so súčasným účtovaním rozdielov z ocenenia na účtoch nákladov a výnosov.

Zabezpečenie peňažných tokov je zabezpečenie zmien peňažných tokov, ktoré sú dôsledkom konkrétneho rizika súvisiaceho so zmluvou, očakávaným budúcim obchodom, s aktívami, záväzkami, pri ktorých je

predmetom zabezpečenia rovnaké riziko. Zisky alebo straty vzniknuté po dobu trvania zabezpečenia zo zmien reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov dohodnutých v rámci zabezpečenia peňažných tokov, ktoré zodpovedajú zabezpečeným rizikám, sa vykazujú na súvahových účtoch. Do nákladov alebo výnosov sa účtujú v rovnakých obdobiach, ako sa účtujú náklady alebo výnosy spojené so zabezpečovanými nástrojmi. Pri zabezpečovacích derivátoch, keď zabezpečovaným nástrojom je zmluva alebo očakávaný budúci obchod, ktorého výsledkom bude vznik súvahového aktíva alebo záväzku, vzniknuté zisky alebo straty zo zmien reálnych hodnôt sa stanú súčasťou ocenenia týchto súvahových aktív alebo záväzkov. Ak nie je výsledkom vznik súvahového aktíva alebo záväzku účtujú sa zisky alebo straty vzniknuté zo zmien reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov do nákladov alebo výnosov v deň uskutočnenia očakávaného budúceho obchodu alebo zmluvy. Zisky alebo straty vzniknuté zo zmien reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov dohodnutých v rámci zabezpečenia peňažných tokov, ktoré zodpovedajú nezaisteným rizikám sa účtujú v deň ocenenia do nákladov na účte Náklady na derivátové operácie účtovej skupiny 61 alebo do výnosov na účet Výnosy z derivátových operácií účtovej skupiny 71.

Zabezpečenie čistých investícií do podielových cenných papierov a vkladov obchodných spoločností s rozhodujúcim vplyvom v cudzej mene alebo podielových cenných papierov a vkladov obchodných spoločností s podstatným vplyvom v cudzej mene je zabezpečenie sa proti kurzovému riziku z týchto podielových cenných papierov a vkladov. Zisky alebo straty vzniknuté počas doby trvania zabezpečenia zo zmien reálnych hodnôt týchto zabezpečovacích derivátov zodpovedajúce kurzovému riziku sa vykazujú v súvahe v účtovej skupine 56. Do nákladov alebo výnosov sa účtujú v rovnakom období, ako sa účtujú náklady alebo výnosy spojené s odúčtovaním zabezpečovaných čistých investícií do podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene. Zisky alebo straty vzniknuté zo zmien reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov, ktoré zodpovedajú inému ako kurzovému riziku, sa účtujú v deň ocenenia do nákladov alebo do výnosov.

Spoločnosť počas roka 2004 nevykazovala zabezpečovacie deriváty.

Postupy odpisovania hmotného a nehmotného majetku

Dlhodobý majetok sa člení na odpisovaný a neodpisovaný, prevádzkový a neprevádzkový, hmotný a nehmotný.

Dlhodobý majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, podľa ktorého účtovné odpisy boli stanovené rovnomerné v rovnakej výške ako daňové.

O goodwill Spoločnosť účtuje v prípade, že vznikne ako rozdiel obstarávacej ceny nad podielom Spoločnosti na reálnej hodnote nadobudnutých aktív a pasív.

Zásady a postupy výpočtu výšky tvorby opravných položiek a rezerv

Opravné položky sa tvoria k majetku, ktorý sa neoceňuje reálnou hodnotou alebo metódou vlastného imania a zníženie hodnoty majetku je preukázané na základe inventarizácie a nie je trvalého charakteru. Opravné položky Spoločnosť vytvára k pohľadávkam a k cenným papierom držaným do splatnosti na základe posúdenia úverového rizika dlžníka a ich výšku posudzuje ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, ktoré sa tvoria za presne stanovených podmienok na presne vymedzený účel. Spoločnosť k 31.12.2005 tvorila rezervy na nevyčerpanú dovolenku a súvisiace sociálne náklady v celkovej výške 535 tis. Sk.

12. Spoločnosť pri dani z príjmov osobitne účtuje daň z príjmov splatnú za bežné účtovné a zdaňovacie obdobie.

Odložená daň z príjmov sa vypočíta z prechodných rozdielov medzi daňovou základňou aktív alebo záväzkov a jeho účtovnou hodnotou vykázanou v súvahe. Daňovou základňou aktív alebo záväzkov je hodnota týchto aktív alebo záväzkov na daňové účely.

Prechodné rozdiely sú:

- a) zdaniteľné výnosy zistené pri určovaní základu dane (daňové straty) budúcich období, keď je účtovná hodnota aktív alebo záväzkov nárokovaná alebo uhradená, vedú k odloženému daňovému záväzku,
- b) odpočítateľné sumy zistené pri určovaní základu dane (daňové odpočty) budúcich období, keď je účtovná hodnota aktív alebo záväzkov nárokovaná alebo uhradená, vedú k odloženej daňovej pohľadávke.

Odložená daňová pohľadávka je suma dane z príjmov nárokovaná v budúcich obdobiach pri

- a) odpočítateľných prechodných rozdieloch,
- b) prevedených nevyužitých daňových stratách,
- c) prevedených nevyužitých daňových odpočtoch.

Odložený daňový záväzok je suma dane z príjmov uhradená v budúcich obdobiach z dôvodu zdaniteľných prechodných rozdielov.

Zmluvy o predaji a spätnom nákupe (REPO obchody)

Spoločnosť počas roka 2005 neevidovala zmluvy o repoobchode.

Spoločnosť k 31.12. 2005 nevykazovala žiadne cenné papiere vzniknuté sekuritizáciou.

Na podsúvahových účtoch Spoločnosť účtuje o cenných papieroch uložených do správy, na nakladanie, na uloženie, o cenných papieroch zverených do správy a na nakladanie. V priebehu roku 2004 spoločnosť nevykonávala takúto činnosť.

O druhotnej úschove cenných papierov Spoločnosť neúčtuje. Cenné papiere prijaté alebo odovzdané na nakladanie sú ocenené reálnou hodnotou.

Za porušenie zásady vzájomného započítania sa nepovažuje spôsob účtovania predaja finančných aktív, pri ktorom je do nákladov alebo výnosov zahrnutý rozdiel medzi predajnou cenou a ocenením v účtovníctve ku dňu vyrovnania predaja (netto spôsob).

Trhovou cenou sa rozumie cena vyhlásená na tuzemskej alebo zahraničnej burze ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Kvalifikovaným odhadom sa rozumie:

- a) cena vyhlásená na tuzemskej alebo zahraničnej burze nie staršia ako tridsať dní odo dňa zostavenia účtovnej závierky,
- b) cena určená posudkom znalca,
- c) cena určená ako súhrn všetkých budúcich výdavkov alebo príjmov pri použití najčastejšie vyskytujúcej sa úrokovej miery pre podobný nástroj emitenta s podobným ohodnotením,
- d) pri majetkových cenných papieroch určená metódou vlastného imania.

Spoločnosť má rozhodujúci vplyv, ak má podiel viac ako 50% na základnom imaní alebo na hlasovacích právach v obchodnej spoločnosti. Spoločnosť má podstatný vplyv, ak má podiel viac ako 20% a najviac 50% na základnom imaní alebo na hlasovacích právach v obchodnej spoločnosti.

C. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

v tis. SKK

Oz na- če nie	Názov položky	K 1.1. 2004	Zmena	K 31.12. 2004	Zmena	K 31.12. 2005
a	b			e	d	c
1.	Základné imanie	50 000		50 000		50 000
a)	upísané základné imanie	50 000		50 000		50 000
b)	pohľadávky voči akcionárom					
c)	zníženie základného imania					
2.	Vlastné akcie					
3.	Emisné ážio					
a)	prevod do základného imania					
b)	predaj alebo prevod vlastných akcií					
4.	Ostatné kapitálové fondy					
a)	prevod do základného imania					
b)	rozdelenie akcionárom					
5.	Rezervné fondy	45		45		45
a)	povinný prídel					
b)	iné zvýšenie					
c)	úhrada straty z ročného hospodárenia					
d)	prevod do základného imania					
e)	rozdelenie akcionárom					
6.	Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku					
a)	úhrada straty z ročného hospodárenia					
b)	prevod do základného imania					
c)	prevod do rezervných fondov					
d)	rozdelenie akcionárom					
7.	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj					
8.	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečovacích derivátov					
9.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene					
10.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek					
a)	Podiel na zisku / strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky					
11.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku v podielovom fonde alebo inom fonde					
12.	Nerozdelený zisk	151		151		151
a)	prevod do základného imania					

b)	úhrada straty minulých rokov					
c)	prídely do fondov					
d)	rozdelenie akcionárom					
e)	prídely do sociálneho fondu					
f)	výplata tantiém					
g)	prevod podielu na zisku / strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotke					
13.	Neuhradená strata	-19 789		-19 789	4 874	-14 915
a)	prevod na zníženie základného imania					
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia			-126	-126	2 259
15.	Vlastné imanie	30 407		30 281		37 540

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

Súvaha

Aktíva

1. Cenné papiere na obchodovanie

	v tis. Sk
Popis cenných papierov na obchodovanie	k 31.12.2005
Dlhopisy	2 138
Celkom	2 138

2. Deriváty na obchodovanie

Spoločnosť neevidovala žiadne deriváty na obchodovanie.

3. Cenné papiere na predaj

	v tis. Sk
Rozpis cenných papierov na predaj	k 31.12.2005
Podielové listy	16
Celkom	16

4. Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom

	v tis. Sk		
Popis	Stav pohľadávok s dobou splatnosti	Stav pohľadávok s dobou splatnosti	Pohľadávky celkom

	do 1 mesiaca	nad 1 mesiac	
Pohľadávky za odplaty a provízie	8 502	0	8 502
Pohľadávky voči klientom	8 502	0	8 502
Pohľadávky voči odberateľom	12 746	0	12 746
Ostatné pohľadávky	511	0	511
Oprávky k pohľadávkam	-132	0	-132
Celkom	21 627	0	21 627

Spoločnosť neevidovala žiadne ďalšie pohľadávky s dlhšou dobou splatnosti ako 1 mesiac.

5. Dlhové cenné papiere

	v tis. Sk		
Rozpis dlhových cenných papierov	Dlhové cenné papiere so splatnosťou do 1 roka	Dlhové cenné Papiere so splatnosťou nad 1 rok	Dlhové cenné papiere celkom
Zmenky držané do splatnosti	0	30 677	30 677
Celkom	0	30 677	30 677

6. Vklady do základného imania dcérskych účtovných jednotiek

Spoločnosť 16.5.2005 navýšila základné imanie v spoločnosti Across Distribution Services, s.r.o. o 2 326 tis. Sk a 20.6.2005 previedla celý podiel v tejto spoločnosti na Boruta Gorjupa, bytom Tilgnerova 10, 841 01 Bratislava a Rastislava Podhorca, bytom Amurská 1395/7, Košice.

7. Ostatný prevádzkový majetok

Spoločnosť eviduje prevádzkový majetok:

	v tis. Sk			
Druh majetku	Čistá účtovná hodnota	Obstarávacía cena	Oprávky	Opravné položky
<i>Hmotný majetok</i>	3 970	9 039	5 069	0
<i>- odpisovaný</i>	3 898	8 967	5 069	0
Kancelárske vybavenie	356	2 893	2 537	0
Dopravné prostriedky	997	1113	116	0

Inventár	709	1 825	1 116	0
Ostatný majetok	737	937	200	0
Drobný hmotný majetok	1 099	2 199	1 100	0
- <i>neodpisovaný</i>	72	72	0	0
Umelecké diela	72	72	0	0
<i>Nehmotný majetok</i>	29	1 896	1 867	0
Software	29	568	539	0
Drobný hmotný majetok	0	188	188	0
Ochranné známky	0	1 140	1 140	0

Spoločnosť v roku 2005 nakúpila majetok – dopravný prostriedok: osobný automobil na základe zmluvy o kúpe prenajatej veci. Obstarávacia cena osobného automobilu bola 1113 tis. Sk a odpisy v roku 2005 predstavovali sumu 116 tis. Sk. Obstarávacia cena prenajatého majetku na konci obdobia bude 1 tis. Sk. Zmluvné strany sa dohodli na mesačných splátkach v priebehu celej doby prenájmu vo výške 32 tis. Sk.

8. Ostatný majetok

	v tis. Sk
Rozpis majetku	k 31.12.2005
Pohľadávky voči zamestnancom	2 130
Pohľadávky voči daňovému úradu	2 248
Náklady budúcich období	1 636
Kurzové rozdiely z precenenia majetku	-656
Ostatné pohľadávky	174
Celkom	5 532

Spoločnosť v roku 2005 dosiahla zisk a preto uplatnila možnosť umorenia časti straty z predchádzajúceho obdobia a zaúčtovala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 1 809 tis. Sk.

Pasíva

1. Závazky voči bankám a ostatné záväzky

a) záväzky voči bankám z úverov a pôžičiek

Spoločnosť eviduje voči banke len úver na Visa karte v sume 3 tis. Sk.

b) ostatné záväzky

	v tis. Sk
Rozpis záväzkov	k 31.12.2005
Záväzky voči klientom z vkladov	68 126
Záväzky voči dodávateľom	4 552
Ostatné záväzky	1 123
Celkom	73 801

2. Deriváty na obchodovanie

Spoločnosť nedržala deriváty na obchodovanie.

3. Dlhové cenné papiere

Spoločnosť nemala v držbe dlhové cenné papiere.

4. Ostatné záväzky

	v tis. Sk
Rozpis záväzkov	k 30.6.2005
Záväzky voči zamestnancom	1 232
Záväzky zo Sociálneho fondu	95
Záväzky voči Sociálnej poisťovni, zdravotným poisťovniam	379
Celkom	1 706

5. Rezervy

Spoločnosť eviduje len rezervy na nevyčerpané dovolenky v hodnote 535 tis. Sk, ktoré budú postupne rozpúšťané do nákladov.

6. Podriadené záväzky

Spoločnosť k 31.12.2005 vykazuje v pasívach pôžičku s doložkou o podriadenosti v sume 15 000 tis. Sk. Dátum splatnosti je 30.06.2008. Úroková sadzba je určená ako 6M BRIBOR + 0,5 % prehodnocovaná pravidelne vždy na nasledujúce obdobie k 30.06. a 31.12.

7. Odložený daňový záväzok

Spoločnosť neúčtovala o odloženom daňovom záväzku.

Výkaz ziskov a strát

1. Úrokové výnosy a náklady

a) náklady

Spoločnosť eviduje len úroky z prijatých úverov a pôžičiek od nebankových subjektov v hodnote 637 tis. Sk. Najvýznamnejšiu položku nákladových úrokov predstavujú úroky z pôžičky – podriadeného dlhu voči Across Finance, a.s.

b) výnosy

Spoločnosť eviduje len úroky z vkladov na účtoch v bankách v celkovej hodnote 287 tis. Sk.

2. Odplaty a provízie

	v tis. Sk
Popis	k 31.12.2005
Poplatky za verejné obstaranie	80
Poplatky za kúpu a predaj cenných papierov	29 777
Celkom	29 857

3. Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cenými papiermi

	v tis. Sk
Popis	k 31.12.2005
Čistý zisk z predaja dlhopisov	3 826
Čistý zisk z predaja zmeniek	402
Čistý zisk zo zmeny reálnej hodnoty cenných papierov	1 676
Čistá strata z kurzových rozdielov	- 1 136
Čistý zisk celkom	4 366

4. Výnosy a náklady:

a) *z predaja a prevodu stálych aktív*

Spoločnosť predala majetok, čím dosiahla výnosy vo výške 1 503 496 Sk a zúčtovala náklady na predaný majetok vo výške 642 032 Sk.

b) postúpených pohľadávok

Spoločnosť neúčtovala náklady ani výnosy z postúpených pohľadávok.

c) odpísaných pohľadávok

Spoločnosť odpísala do nákladov pohľadávku k zmenke vo výške 6 417 Sk.

d) z prevodu cenných papierov držaných do splatnosti

Spoločnosť neúčtovala náklady ani výnosy z prevodu cenných papierov držaných do splatnosti.

e) z prevodov vkladov do základného imania dcérskych účtovných jednotiek a pridružených jednotiek

Spoločnosť neúčtovala náklady ani výnosy z prevodov vkladov do základného imania dcérskych ani pridružených účtovných jednotiek.

5. Ostatné výnosy

v tis. Sk	
Popis	k 31.12.2005
Rozpustenie rezervy na dovolenky	266
Ostatné prevádzkové výnosy	6 590
Celkom	6 856

6. Personálne náklady

a) osobné náklady a odmeny

v tis. Sk	
Osobné náklady a odmeny	k 31.12.2005
Mzdové náklady	11 202
Sociálne a zdravotné poistenie	2 278
Odmeny členov štatutárnych orgánov, dozorných orgánov	0
Celkom	13 480

b) ostatné personálne náklady

v tis. Sk	
Popis	k 31.12.2005
Náklady na školenia zamestnancov	49
Celkom	49

7. Ostatné náklady

a) dane

v tis. Sk	
Popis	k 31.12.2005
Náklady na cestnú daň	16
Náklady na kolky a súdne poplatky	45
Celkom	61

b) poplatky

v tis. Sk	
Popis	k 31.12.2005
Náklady na poplatky za kúpu a predaj cenných papierov	1 603
Náklady na poplatky zahraničných bánk	292
Náklady na poplatky za vedenie bankových účtov	401
Celkom	2 296

c) audit

Spoločnosť účtovala náklady spojené s auditom za rok 2005 v celkovej výške 85 tis.Sk.

d) poradenstvo

v tis. Sk	
Popis	k 31.12.2005
Náklady na právne a ekonomické poradenstvo	2 035
Celkom	2 035

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

v tis. Sk

Iné aktíva	
1. Pohľadávky z budúcich úverov a pôžičiek	
1a. Pohľadávky z budúcich úverov a pôžičiek	
1b. poskytnuté záruky a ručenia	
2. Poskytnuté záruky	
2a. nehnuteľnosti	
2b. peniaze	
2c. cenné papiere	
2d. ostatné	
3. Pohľadávky zo spotových operácií s	
3a. úrokovými nástrojmi	
3b. menovými nástrojmi	
3c. akciovými nástrojmi	
3d. komoditnými nástrojmi	
3e. úverovými nástrojmi	
3. Pohľadávky z pevných termínových operácií s	
3a. úrokovými nástrojmi	
3b. menovými nástrojmi	
3c. akciovými nástrojmi	
3d. komoditnými nástrojmi	
3e. úverovými nástrojmi	
3. Pohľadávky z operáciami s opciami s	
3a. úrokovými nástrojmi	
3b. menovými nástrojmi	
3c. akciovými nástrojmi	
3d. komoditnými nástrojmi	
3e. úverovými nástrojmi	
Odpísané pohľadávky	
Hodnoty odovzdané do úschovy, do správy, na uloženie	
Hodnoty odovzdané na nakladanie	
Z toho cenné papiere	
Iné pasíva	1 490 000
1. Záväzky z budúcich úverov a pôžičiek	
1a. záväzky z budúcich úverov a pôžičiek	
1b. prijaté záruky a ručenia	
2. Prijaté záruky	
2a. nehnuteľnosti	
2b. peniaze	
2c. cenné papiere	
2d. ostatné	
3. Záväzky zo spotových operácií s	
3a. úrokovými nástrojmi	
3b. menovými nástrojmi	
3c. akciovými nástrojmi	
3d. komoditnými nástrojmi	
3e. úverovými nástrojmi	
3. Záväzky z pevných termínových operácií s	
3a. úrokovými nástrojmi	
3b. menovými nástrojmi	
3c. akciovými nástrojmi	
3d. komoditnými nástrojmi	
3e. úverovými nástrojmi	
3. Záväzky z operáciami s opciami s	
3a. úrokovými nástrojmi	
3b. menovými nástrojmi	

3c. akciovými nástrojmi	
3d. komoditnými nástrojmi	
3e. úverovými nástrojmi	
Hodnoty prijaté do úschovy, do správy, na uloženie	
Hodnoty prijaté na nakladanie	

G. Ostatné poznámky

1. Vzťahy so spriaznenými osobami

Popis	v tis. Sk			
	k 1.1.2005	Prírastky	Úbytky	k 31.12.2005
Závázky				
z toho:	4 924	7 525	10 203	2 246
voči väčšinovému akcionárovi	4 924	7 525	10 203	2 246
voči dcérskej spoločnosti	0	0	0	0
voči členom štatutárnych orgánov	0	0	0	0
Pohľadávky				
z toho:	3 351	10 458	9 844	3 966
voči väčšinovému akcionárovi	73	3 251	1 465	1 860
voči dcérskej spoločnosti	2 717	578	3 295	0
voči členom štatutárnych orgánov	561	6 629	5 084	2 106

2. Udalosti, ktoré nastali medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky

Nenastali žiadne skutočnosti.

3. Opravy chýb minulých účtovných období

Spoločnosť účtovala opravy výnosov za poplatky v hodnote 4656 Sk a opravy nákladov za tel. poplatky v celkovej sume 39051,80 Sk, opravy k inventáru v hodnote 15 tis. Sk a zrušenie pohľadávok k zmenkám vo výške 101 tis. Sk.

4. Rozdelenie zisku bežného účtovného obdobia

Zisk za bežné obdobie vo výške 2 259 tis. bude použitý na úhradu straty minulých období.

5. Priemerný počet zamestnancov

Popis	k 31.12.2005
Priemerný počet zamestnancov	17
z toho:	
počet členov štatutárnych orgánov	3
počet členov riadiacich orgánov	5

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

Spoločnosť o uvedených nákladoch a výnosoch neúčtovala.

7. Zamestnanecké požitky

Spoločnosť neposkytla zamestnancom žiadne požitky.

8. Výnos na akciu.

Spoločnosť o danej skutočnosti neúčtovala.

9. Úverové riziko

Spoločnosť sa vystavuje úverovému riziku v prípade vzniku pohľadávok z finančných činností (poskytnutie pôžičky), pohľadávok z obchodných záväzkových vzťahov a nákupu dlhových cenných papierov. Pohľadávky sa nekategorizujú do skupín, ale k posúdeniu jednotlivých dlžníkov sa pristupuje individuálne. Spoločnosť sa snaží minimalizovať úverové riziko pred vstupom do obchodného vzťahu ako aj počas jeho priebehu.

Pri posudzovaní platobných schopností klienta sa uskutočňuje finančná a nefinančná analýza. Nefinančná analýza zohľadňuje kvalitatívne ukazovatele a verejne dostupné informácie o klientovi, prípadne informácie získané priamo od klienta.

Dlžníci sa posudzujú individuálne, pričom sa zvažujú nasledovné faktory:

- predchádzajúce skúsenosti s dlžníkom
- objem pôžičky
- doba pôžičky po splatnosti

V roku 2005 spoločnosť neposkytla žiadne pôžičky.

Pri rozhodovaní o investovaní do dlhových cenných papierov Spoločnosť prihliada na hodnotenie dlžníka vypracované a zverejnené renomovanými hodnotiacimi agentúrami vo svete. Uvedené hodnotenia sa stávajú smerodajné pri investičnom rozhodovaní, avšak popri týchto hodnoteniach Spoločnosť interne sleduje a analyzuje dlžníka, ktorého cenné papiere vlastní. Hlavným zdrojom finančných informácií pri analýzach emitentov dlhopisov je systém BLOOMBERG ako aj analýzy vypracované renomovanými investičnými bankami, ktoré sú pravidelne poskytované Spoločnosti.

Opravné položky k pohľadávkam sa tvoria v prípadoch, kedy dochádza k prechodnému zníženiu ich hodnoty v účtovníctve. Pokiaľ pominú dôvody pre úpravu ocenenia, uvedené opravné položky sa zrušia. Hodnotenie stavu pohľadávok a návrh na tvorbu opravných položiek sa vypracováva štvrťročne.

Nesplácané pohľadávky sa pravidelne prehodnocujú, kontroluje sa stav zameškaných splátok a riešia sa individuálne (osobné rokovania s dlžníkmi, upomínania dlžníkov).

Spoločnosť v roku 2005 neevidovala žiadne pohľadávky po lehote splatnosti a netvorila žiadne opravné položky z tohto titulu.

Spoločnosť nepoužívala finančné nástroje úverového charakteru ako sú úverové deriváty, sekuritizácie ani neuzatvárala rekurzné dohody.

1. Aktíva súvisiace s úverovým rizikom podľa kategórií zmluvných partnerov. Spoločnosť nevytvára kategórie zmluvných partnerov vo vzťahu k úverovému riziku, ale každého partnera hodnotí na základe individuálne posúdenia.
2. Aktíva Spoločnosti podľa hlavných odvetví činnosti:

Spoločnosť delí finančné nástroje podľa odvetví činnosti na aktíva:

- súvisiace s finančnou činnosťou spoločnosti:
 - pohľadávky vyplývajúce z finančnej činnosti 511 tis. Sk
 - dlhové cenné papiere v sume 2 138 tis. Sk
- súvisiace s prevádzkovou činnosťou spoločnosti:
 - pohľadávky vyplývajúce z prevádzkovej činnosti v sume 21 627 Sk.

3. Aktíva súvisiace s úverovým rizikom podľa zostatkovej doby splatnosti

Spoločnosť evidovala k 31.12.2005 aktíva v lehote splatnosti

Spoločnosť neevidovala k 31.12.2005 aktíva po lehote splatnosti.

4. Reštrukturalizované pohľadávky

Spoločnosť k 31. 12. 2005 nereštrukturalizovala svoje aktíva.

5. Opravné položky k aktívam

Spoločnosť evidovala k 31. 12. 2005 opravné položky k dlhodobým pohľadávkam v čiastke 132 tis. Sk, ktoré boli vytvorené v minulom období.

6. Sekuritizované aktíva podľa druhu

Spoločnosť k 31. 12. 2005 neevidovala sekuritizované aktíva.

10. Trhové riziko

Spoločnosť sa pri svojej činnosti vystavovala trhovému riziku, definovanému ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúca z nepriaznivých zmien trhových cien ovplyvňujúcich hodnotu finančného nástroja. Trhové riziko zahŕňa úrokové riziko, menové riziko a cenové riziko.

Menové riziko

Operácie spojené s menovým rizikom boli charakterizované najmä obchodovaním s cennými papiermi znejúcimi na cudziu menu a vstupom do obchodných záväzkových vzťahov v cudzej mene, spojené s nepriaznivým pohybom výmenných kurzov cudzích mien.

K 31.12.2005 Spoločnosť neevidovala transakcie uskutočnené na vlastný účet v cudzích menách.

Úrokové riziko súvisí s možnosťou straty vyplývajúcej z pohybov úrokových mier.

Vzhľadom k profilu aktív a pasív Spoločnosti sa riziko úrokovej miery považuje za mierne. V portfóliu cenných papierov Spoločnosti prevládajú cenné papiere so splatnosťou do jedného roka. Úložky v bankách majú taktiež krátkodobú splatnosť.

Cenové riziko vyplýva zo zmien v hodnote portfólií finančných nástrojov. Spoločnosť sa vystavuje cenovému riziku v prípade obchodovania s akciovými nástrojmi, možnosťou nepriaznivého alebo priaznivého vývoja ceny akcií v dôsledku zhoršenia alebo zlepšenia finančnej situácie emitenta akciového nástroja, a tak poklesu alebo zvýšenia ceny určitého akciového nástroja.

Spoločnosť neuzatvárala finančné deriváty na obchodovanie ani zabezpečovacie deriváty.

11. Ostatné druhy rizík

Riziko likvidity Spoločnosť definuje ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúca z neschopnosti Spoločnosti splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti bez spôsobenia zbytočných strát.

Likvidita Spoločnosti je kontrolovaná prostredníctvom denného sledovania zostatkovej splatnosti aktív a pasív.

Vysoký podiel v súvahe Spoločnosti majú krátkodobé a likvidné položky.

Prevádzkové riziko je Spoločnosťou definované ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúca z nedostatkov v systéme vnútornej kontroly, systéme organizácie systéme riadenia rizík. Toto riziko je funkciou vnútorných kontrolných mechanizmov, informačných systémov, bezúhonnosti pracovníkov a prevádzkových procesov. Existuje pri všetkých produktoch, službách a procesoch a vzniká denne vo všetkých finančných inštitúciách pri spracovaní transakcií.

Zamestnanci Spoločnosti sa riadia organizačným poriadkom a zodpovednosťami určenými v interných smerniciach.

Spoločnosť aktualizuje interné smernice v súlade s platnou legislatívou.

<i>Osoba zodpovedná za účtovnú závierku: (meno a podpis)</i>	<i>Osoba zodpovedná za účtovníctvo: (meno a podpis)</i>	<i>Podpis štatutárneho orgánu: (meno a podpis)</i>
Ing. Roman Scherhaufer, podpredseda predstavenstva	Ing. Roman Scherhaufer, podpredseda predstavenstva	Ing. Roman Scherhaufer, podpredseda predstavenstva
Ing. Maroš Ďurík, člen predstavenstva	Ing. Maroš Ďurík, člen predstavenstva	Ing. Maroš Ďurík, člen predstavenstva
Účtovná závierka odoslaná dňa:		31.3.2006