

DLHOPIS, o.c.p., a.s.

Trnavská cesta 100, 821 01 Bratislava

Výročná správa spoločnosti DLHOPIS, o.c.p., a.s. za rok 2014

(Ročná správa o hospodárení spoločnosti DLHOPIS, o.c.p., a.s. vypracovaná v súlade s § 77 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov)

marec 2015

I. Profil spoločnosti:

Názov: DLHOPIS, o.c.p., a.s.
Sídlo: Trnavská cesta 100, 821 01 Bratislava
IČO: 35 695 820
Tel. kontakt: +421 2 502 29 515
E-mail: info@dlhopisocp.sk
Web: www.dlhopicp.sk
Základné imanie spoločnosti: 1 011 940 EUR
Dátum vzniku spoločnosti: 5. 8. 1996

II. Orgány spoločnosti DLHOPIS, o.c.p., a.s.

Predstavenstvo

Ing. Tomáš Novanský predseda do 20.2.2014	Rudlovská cesta 116, 974 11 Banská Bystrica
Ing. Martin Wiedermann predseda od 30.4.2014	Moyzesova 6, 811 05 Bratislava
Ing. Miloslav Michalík člen od 12.3.2014	Hlaváčikova 23, 841 05 Bratislava
Ing. Štefan Čarný člen do 29.4.2014	Muškatová 14, 821 01 Bratislava
Ing. Zuzana Humecká člen	Drietoma 387, 913 03 Drietoma

Dozorná rada

Ing. Beáta Kolářová predseda do 5.5.2014	Gorazdova 21, 949 01, Nitra
Mgr. Csaba Balko predseda od 6.5.2014 do 10.12.2014	Pri kríži, 213, 951 78 Koliňany
JUDr. Ján Cilli predseda od 11.12.2014	Kvetná 1027/16, Bratislava 821 08
Ing. Štefan Čarný člen od 6.5.2014	Muškatová 14, 821 01 Bratislava
Ing. Marcela Halčíšáková člen do 5.5.2014	Hviezdoslavova 391/63, 082 71 Lipany
Mgr. Alena Nemečková člen	Bučinová 12, 821 07 Bratislava

III. Druh, forma, podoba, počet a menovitá hodnota vydaných cenných papierov:

Počet CP: 10

Druh: kmeňové

Podoba: zaknihované

Forma: akcie na meno

Menovitá hodnota: 33 194 Eur

Počet CP: 680

Druh: kmeňové

Podoba: zaknihované

Forma: akcie na meno

Menovitá hodnota: 1 000 Eur

IV. Predmet činnosti:

I. Investičné služby a investičné činnosti

a) prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, podľa § 6 ods. 1 písm. a) zákona o cenných papieroch vo vzťahu k finančným nástrojom podľa § 5 ods.1 písm. a), a c) zákona o cenných papieroch,

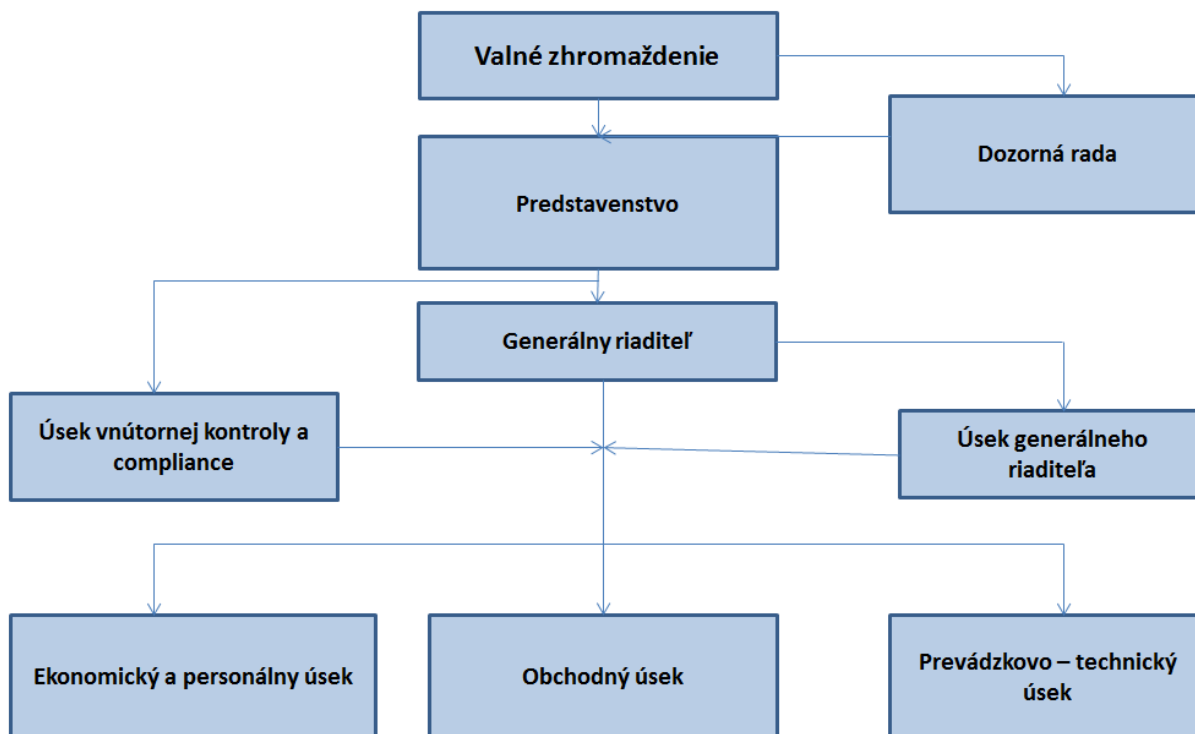
b) vykonanie pokynu klienta na jeho účet, podľa § 6 ods. 1 písm. b) zákona o cenných papieroch vo vzťahu k finančným nástrojom podľa § 5 ods.1 písm. a), a c) zákona o cenných papieroch.

II. Vedľajšie služby

a) úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek podľa § 6 ods. 2 písm. a) zákona o cenných papieroch vo vzťahu k finančným nástrojom podľa § 5 ods.1 písm. a), b) a c) zákona o cenných papieroch.

Vo vzťahu k vedľajšej službe podľa § 6 ods. 2 písm. a) zákona o cenných papieroch sa predmet podnikania vzťahuje len na úschovu listinných cenných papierov.

V. Organizačná štruktúra spoločnosti:



VI. Správa predstavenstva o činnosti spoločnosti DLHOPIS, o.c.p., a.s.

Spoločnosť v roku 2014 vykázala zisk vo výške 13.969,41 Eur, pričom výnosy predstavovali celkom 3.677.046,07 Eur a náklady spoločnosti dosiahli výšku 3.663.076,66 Eur.

Spoločnosť DLHOPIS, o.c.p., a.s. (ďalej aj „spoločnosť“) je oprávnená poskytovať investičné služby, vedľajšie služby a investičné činnosti podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“) na základe povolenia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“). Na základe udeleného povolenia spoločnosť realizovala postúpenie pokynov klientov – fyzická a právnická osoba – na účel ich vykonania. DLHOPIS, o.c.p., a.s. vykonáva svoju podnikateľskú činnosť pre Fond národného majetku Slovenskej republiky (ďalej len „FNM SR“), t.j. pre 100%-ného akcionára spoločnosti.

Dňa 19.2.2014 sa FNM SR ako jediný akcionár spoločnosti DLHOPIS, o.c.p., a.s. rozhodol odvolať z funkcie predsedu predstavenstva Ing. Tomáša Novanského s účinnosťou od 20.2.2014 a v súlade s čl. XI., ods. 5 stanov spoločnosti DLHOPIS, o.c.p., a.s. bol vymenovaný za člena predstavenstva Ing. Miloslav Michalík s účinnosťou od 12.3.2014.

Dňa 29.4.2014 sa konalo riadne valné zhromaždenie spoločnosti, ktoré realizovalo ďalšie personálne zmeny v orgánoch spoločnosti. Z funkcie člena predstavenstva spoločnosti bol s účinnosťou od 5.5.2014 odvolaný Ing. Štefan Čarný a súčasne bol vymenovaný nový člen a zároveň predseda predstavenstva Ing. Martin Wiedermann s účinnosťou od 30.4.2014. Na tomto valnom zhromaždení ako aj v priebehu roka boli realizované personálne zmeny aj v dozornej rade spoločnosti.

V roku 2014 spoločnosť pokračovala na základe požiadavky svojho jediného akcionára FNM SR v aktívnom realizovaní bezodplatných prevodov cenných papierov, ktoré FNM SR

nadobúda v zmysle zákona č. 160/2009 Z. z., ktorým sa doplnil zákon o cenných papieroch, zákon č. 92/1991 Zb. o podmienkach prevodu štátu na iné osoby a zákon č. 530/2003 Z. z. o obchodnom registri a o zmene a doplnení niektorých zákonov a ktorý umožňoval fyzickým osobám bezodplatne previesť nimi vlastnené cenné papiere na majetkový účet FNM SR. FNM SR aj naďalej realizoval vysporiadanie záväzkov spojených s evidenciou týchto cenných papierov za rok prevodu a obdobie dvoch kalendárnych rokov bezprostredne predchádzajúcich ich prevodu na účet FNM SR. V súvislosti s nárastom počtu zmlúv o bezodplatnom prevode cenných papierov na FNM SR rozhodlo predstavenstvo v úvode roka 2014 o ďalšom personálnom posilnení spoločnosti.

V úvodných mesiacoch roku 2014 spoločnosť na základe predĺženia lehoty procesu bezodplatného prevodu cenných papierov na FNM SR a na základe prijatia zákona č. 122/2013 Z. z. o ochrane osobných údajov zabezpečovala spolu so zmluvným partnerom Slovenskou poštou, a.s. distribúciu aktualizovaných tlačív a usmernení pre jednotlivé pracoviská, ktoré proces zabezpečovali. Jednalo sa o distribúciu obsahovo upravených tlačív zmluvy o bezodplatnom prevode cenných papierov, žiadosti o výpis z účtu a tlačíva plnej moci. V tejto súvislosti boli priebežne zabezpečované aj preškolenia pracovníkov Slovenskej pošty, a.s., pričom takto preškolení pracovníci na základe substitučnej plnej moci mohli aj naďalej spisovať s klientmi Zmluvy o bezodplatnom prevode cenných papierov na FNM SR. Stav vybraných pracovísk Slovenskej pošty, a.s. zostal v roku 2014 nezmenený - ich počet bol 185.

Súbežne s vykonávaním uvedených činností spoločnosť v úvode roku 2014 vykonala potrebné investície do hardvérového a softvérového vybavenia spoločnosti. Začiatkom druhého štvrtroku 2014 bolo prijaté rozhodnutie o potrebe presťahovania pracoviska spoločnosti DLHOPIS, o.c.p., a.s. na adresu sídla spoločnosti – Trnavská cesta 100, 821 01 Bratislava. Následne prebiehali rokovania o všetkých potrebných krokoch k presťahovaniu. Realizoval sa výber vhodných priestorov a ich zazmluvnenie, pripravovala sa logistika presťahovania technickej základne spoločnosti - kompletnej hardvérovej a softvérovej infraštruktúry, vrátane odinštalácie, novej inštalácie, zosieťovania, funkčného testovania, vrátane plánu testovania príslušných konektív na informačné systémy Slovenskej pošty, a.s., Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s. (ďalej len „CDCP SR“) a na dátové centrum dodávateľskej firmy. Riešilo sa tiež personálne zabezpečenie sťahovania, zmeny zmluvných dodávateľov služieb, a pod. Bolo potrebné naprojektovať sťahovanie spoločnosti tak, aby bola zabezpečená plná funkčnosť prevádzky a pracovníci mohli po presťahovaní ihneď vykonávať prevodovú, informačnú alebo digitalizačnú činnosť. K 01.07.2014 bola spoločnosť úspešne presťahovaná, a to bez akéhokoľvek obmedzenia v poskytovaní našich služieb občanom.

K 01.08.2014 vstúpila do platnosti novela zákona o cenných papieroch, podľa ktorej mal dedič cenných papierov možnosť previesť cenné papiere priamo z majetkového účtu zomrelého/poručiteľa na FNM SR, a to aj v prípade, že cenné papiere nie sú zahrnuté v osvedčení o dedičstve. Dedičom odpadla nutnosť otvárať si za týmto účelom majetkový účet a zároveň otvárať dedičské konanie. Novela zákona pomohla mnohým klientom cenné papiere bez hodnoty pochádzajúce z dedičstva, bezodplatne previesť na FNM SR. Pre našu spoločnosť to predstavovalo potrebu nájdania alternatívy, keďže náš obchodný systém nebol projektovaný na takúto možnosť a zmena informačného systému na tak krátke obdobie by bola neefektívna a finančne náročná. Z uvedeného dôvodu prijala spoločnosť rozhodnutie spracovávať zmluvy jednotlivito prostredníctvom aplikačného programového vybavenia systémov pre technické spracovanie údajov v evidencii CDCP SR (SCDK klient), čo sa aj dialo po 06.09.2014, kedy vstúpil do platnosti nový Prevádzkový poriadok CDCP SR.

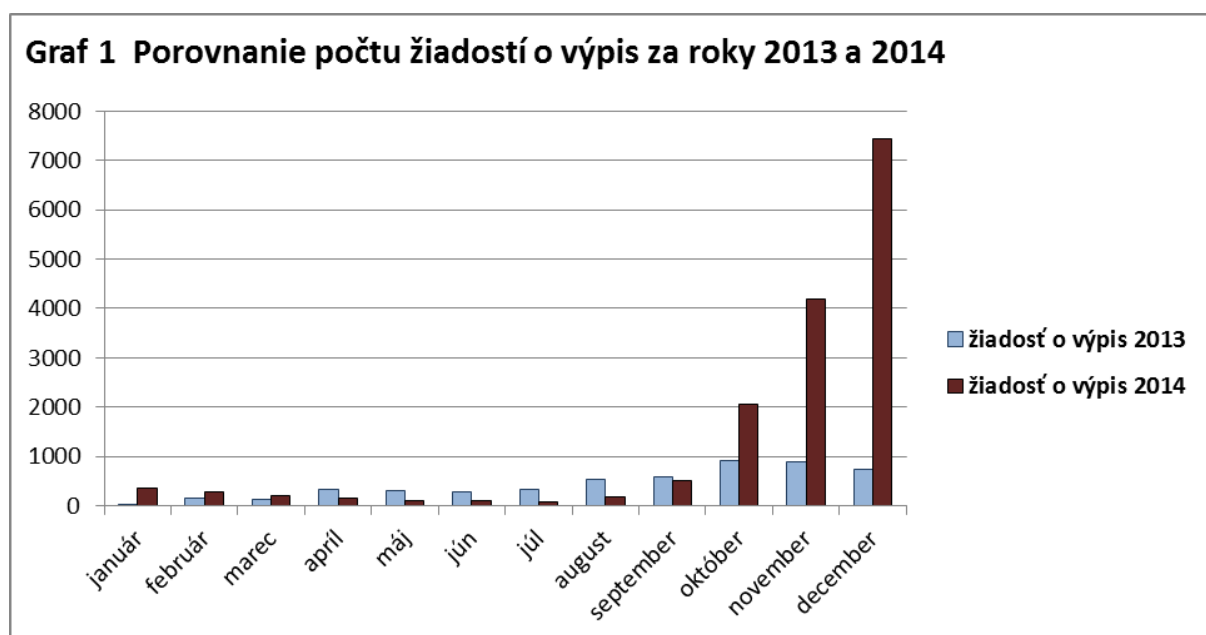
Naša spoločnosť v spolupráci s FNM SR a CDCP SR spustila v septembri 2014 mediálnu kampaň, ktorá prebiehala až do konca roka. Cieľom bolo upozorniť občanov o poslednej možnosti previesť cenné papiere bez hodnoty na FNM SR. Zároveň bolo aktívne medializované, že zákonná lehota na prevod už nebude predĺžená a že zákonný proces sa skončí 31.12.2014. Výsledkom tejto informačnej kampane, ako aj vyššie spomenutej legislatívnej zmeny, bol od októbra zaznamenaný silný nárast záujmu občanov o bezodplatný prevod cenných papierov na FNM SR. Táto situácia si vyžiadala opätovné preškolenie pracovníkov vybraných pracovísk Slovenskej pošty, a.s., pre zabezpečenie minimalizácie chybovosti v úkonoch našej obchodnej siete. Legislatívna zmena zákona o cenných papieroch si vyžiadala zabezpečenie opätovnej zmeny tlačív zmlúv a ich urýchlenú distribúciu na vybrané pracoviská pôšt. Zároveň prebiehali rokovania so Slovenskou poštou, a.s. a aj s CDCP SR, na ktorých boli dohodnuté postupy a opatrenia na zvládnutie koncoročného náporu žiadateľov o prevod cenných papierov ako aj podmienky ďalšej spolupráce pre obdobie dobehu prevodových činností v prvom polroku roku 2015. Môžeme konštatovať, že tieto dohodnuté a prijaté opatrenia v značnej miere pomohli k úspešnému zvládnutiu koncoročného, enormného nárastu počtu záujemcov na našich obchodných miestach.

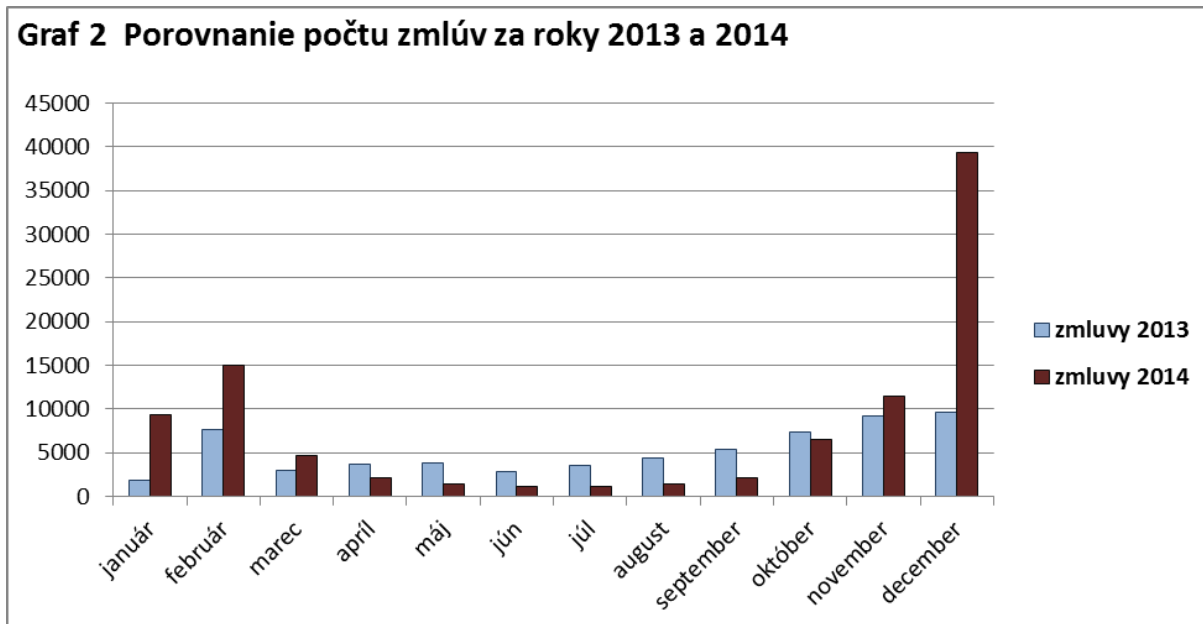
V priebehu roka 2014 bolo celkovo spísaných viac ako 95.752 zmlúv a 15.630 žiadostí o výpis.

Najviac žiadostí o výpis z účtu bolo spísaných v poslednom štvrtroku 2014. Za mesiac október bolo spísaných 2.069 žiadostí, v novembri 4.183 a v decembri 7.432 žiadostí o výpis. V porovnaní s rokom 2013 sa jednalo o niekoľko násobné zvýšenie

Najviac zmlúv o bezodplatnom prevode cenných papierov bolo v priebehu roka 2014 spísaných v prvom a v poslednom štvrtroku 2014. Za prvý štvrtrok 2014 bolo spísaných 28.983 zmlúv, z toho v januári 9.382, vo februári 14.954 a v marci 4.647. Za posledný štvrtrok 2014 bolo spísaných 57.322 zmlúv, z toho v októbri 6.515, v novembri 11.424 a v decembri 39.383 zmlúv.

Pre medziročné porovnanie počtu žiadostí o výpis a počtu zmlúv o bezodplatnom prevode cenných papierov uvádzame grafy znázorňujúce rozdiely počas mesiacov za roky 2013 a 2014



Graf 2 Porovnanie počtu zmlúv za roky 2013 a 2014

VII. Údaje o rozdelení zisku alebo údaje o vyrovnaní straty

Spoločnosť v roku 2014 vykázala hospodársky výsledok po zdanení - zisk vo výške 13.969,41 Eur, pričom ročné výnosy predstavovali celkom 3.677.046,07 Eur a ročné náklady spoločnosti dosiahli výšku 3.663.076,66 Eur. Uvedený hospodársky výsledok a návrh na jeho rozdelenie bude zúčtovaný podľa schválenia na riadnom valnom zhromaždení spoločnosti na príslušné účty podľa rozhodnutia valného zhromaždenia.

Ekonomické ukazovatele za sledované obdobie v plnom rozsahu sú uvedené v priloženej súvahe a vo výkaze ziskov a strát. V rámci čiastkových analýz uvádzame vývoj vybraných ukazovateľov.

Analýza nákladov, výnosov a hospodárskeho výsledku spoločnosti

Ukazovateľ	Merná jednotka	2012	2013	2014
Výnosy	Eur	86 794	2 684 036	3 677 046
Náklady	Eur	131 659	2 574 671	3 663 076
Zisk / strata	Eur	- 44 865	109 365	13 970

a/ Vývoj štruktúry nákladov spoločnosti

Skupina nákladov	% podiel 2012	% podiel 2013	% podiel 2014
Nakupované služby	38,1	42,39	84,87
Spotreba materiálu	9,6	6,96	1,36
Osobné náklady	41,8	12,55	10,59
Odpisy	0,0	3,42	2,65
Ostatné prevádz. náklady, splatná daň z príjmov	9,3	34,67	0,52
Náklady na bank. poplatky	1,2	0,01	0,01

b/ Vývoj štruktúry výnosov spoločnosti

Skupina výnosov	% podiel 2012	% podiel 2013	% podiel 2014
Tržby z obch. činnosti a súvisiacich služieb	90,0	99,66	99,63
Výnosy z finančných operácií	-	0,04	-
Výnosové úroky	10,0	0,29	0,17
Ostatné finančné výnosy	-	0,01	-
Ostatné výnosy	0	0	0,20

c/ Vývoj výsledkov hospodárenia (v Eur)

Typ hosp. výsledku	2012	2013	2014
Prevádzkový HV	-51 750	103 027	26 303
HV z finančných operácií	8 530	6 338	-12 333
Mimoriadny HV	0	0	0

V roku 2014 pokračovala spoločnosť na základe požiadavky jediného akcionára FNM SR v poskytovaní služby bezodplatného prevodu zaknihovaných cenných papierov od fyzických osôb na účet FNM SR. Z vyššie uvedenej analýzy vývoja nákladov a výnosov je zrejmé, že spoločnosť pokračovala v pozitívnom trende vývoja hospodárenia.

d/ Návrh na rozdelenie zisku

Zisk po zdanení: 13.969,41 €

1. Povinný prídel do zákonného rezervného fondu:

10% **1.396,94 €**

2. Prevod na účet nerozdelený zisk 2014:

54% **7.543,48**

3. Dividendy pre akcionára FNM SR - z roku 2014

36% **5.028,99 €**

- z nerozdelených ziskov minulých období

100% nerozdeleného zisku z r. 2004 3,37 €

100% nerozdeleného zisku z r. 2005 2 516,44 €

100% nerozdeleného zisku z r. 2006 6 623,03 €

100% nerozdeleného zisku z r. 2007 9 135,17 €

100% nerozdeleného zisku z r. 2008 8 728,89 €

100% nerozdeleného zisku z r. 2009 3 216,64 €

100% nerozdeleného zisku z r. 2010 2 587,85 €

100% nerozdeleného zisku z r. 2013 7 719,59 €

Dividendy spolu : 45 559,97 €

VIII. Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku

Spoločnosť DLHOPIS, o.c.p., a.s. (ďalej aj „spoločnosť“) v zmysle zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“) a na základe platnej licencie udelenej NBS na poskytovanie investičných služieb vykonáva svoju podnikateľskú činnosť prioritne pre FNM SR, ktorý je 100% akcionárom spoločnosti.

Po skončení zákonného procesu bezodplatných prevodov cenných papierov na FNM SR a schválení alternatív nakladania s cennými papiermi, ktoré FNM SR nadobudol v tomto procese, by mala naša spoločnosť participovať pri predaji vybraných cenných papierov z portfólia FNM na kapitálovom trhu. Vzhľadom na skutočnosť, že spoločnosť nie je členom Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len „BCPB“), obchody s cennými papiermi zabezpečuje prostredníctvom zmluvného partnera prijatím a postúpením pokynu klienta na účel jeho vykonania inému obchodníkovi s cennými papiermi, ktorý je členom BCPB. Uvedeným procesom a obchodmi na BCPB (prostredníctvom člena BCPB) sa budeme aktívne podieľať na rozvoji kapitálového trhu v Slovenskej republike.

V prípade vhodných podmienok na finančnom trhu a predloženia požiadavky od svojho akcionára – FNM SR, plánuje DLHOPIS, o.c.p., a.s. umiestňovať na trhu aj emisiu štátnych dlhopisov s nižšou nominálnou hodnotou, určenú pre bežných občanov (tzv. retailové dlhopisy). V danom prípade spoločnosť požiada NBS o rozšírenie povolenia podľa § 6 ods. 1 písm. g zákona o cenných papieroch (umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku) a v plnom rozsahu rozšírenie poskytovania vedľajšej služby podľa § 6 ods. 2. písm. a), (úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek). Práve naša vybudovaná obchodná sieť dáva predpoklad pre úspešné umiestňovanie týchto retailových dlhopisov.

Vzhľadom na skutočnosť, že sa dňom 31.12.2014 skončil zákonný proces bezodplatných prevodov cenných papierov na FNM SR, spoločnosť DLHOPIS, o.c.p., a.s. sa bude v prvom polroku 2015 venovať spracovaniu posledných prijatých zmlúv z obchodných miest od občanov.

Z dôvodu ukončenia generovania a prijímania nových zmlúv sa naša spoločnosť upriami na proces digitalizácie a archivácie spracovaných zmlúv, čo predpokladáme, bude predstavovať hlavnú náplň spoločnosti počas celého roka 2015. V súvislosti s procesom digitalizácie, ktorý je jednak náročný časovo a tiež náročný na množstvo pracovných úkonov, plánujeme rozšíriť počet pracovísk vybavených externými vstupnými jednotkami, čo sa premietne do nákladov spojených s obstaraním týchto zariadení.

Ukončenie zákonného procesu bezodplatných prevodov cenných papierov na FNM SR bude mať v našej spoločnosti za následok redukovanie pracovných miest, čo sa prejaví v plánovanom znížení osobných nákladov v porovnaní s rokom 2014.

V priebehu mesiaca apríl 2015 plánuje spoločnosť DLHOPIS, o.c.p., a.s. klientom, ktorí aj po skončení zákonného procesu ešte vlastnia cenné papiere bez hodnoty, umožniť prevod týchto cenných papierov na našu dcérsku spoločnosť. Za tento prevod uhradí klient poplatok, avšak zároveň sa zbaví každoročných poplatkov súvisiacich s vedením majetkového účtu. Pre projekt odplatných prevodov spoločnosť zatiaľ neplánuje možnosť využiť pracoviská Slovenskej pošty, a.s., i napriek tomu túto alternatívu do budúcnosti nevyklučuje. Spoločnosť sa prikláňa k možnosti sprístupniť pre klientov všetky podklady potrebné k prevodu na webovom sídle, alebo možnosť osobnej návštevy sídla spoločnosti.

V súvislosti s pripravovanou legislatívnou zmenou, a to novelou zákona 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov sa spoločnosť DLHOPIS, o.c.p., a.s. pripravuje na realizáciu procesu opustenia cenného papiera

majiteľom. Plánovaná účinnosť novely by mala byť 01.07.2015. Naša spoločnosť pripomenovala návrh novely v tom zmysle, že ako člen CDCP SR by sme zabezpečovali tento proces opustenia cenného papiera. Predmetné cenné papiere by nadobúdali rezort Ministerstva financií na svojom majetkovom účte, ktorý by bol zriadený pre tento účel, keďže opustené cenné papiere môže nadobúdať len štát, resp. štátna inštitúcia. Z tohto dôvodu má spoločnosť DLHOPIS, o.c.p., a.s. záujem i naďalej spolupracovať so Slovenskou poštou, a.s. aj v tomto možnom projekte, čím si do budúcnosti zabezpečíme sieť obchodných miest a dostupnosť k občanom, ktorí prejavujú záujem opustiť cenný papier.

Spoločnosť DLHOPIS, o.c.p., a.s. očakáva v budúcom kalendárnom roku 2015 udržanie kladného hospodárskeho výsledku vo výške cca 38.000,- EUR. V roku 2015 predstavenstvo takticky diverzifikuje riziká a zabezpečí maximálne možné zhodnotenie finančných prostriedkov spoločnosti v bankách.

Cieľom predstavenstva spoločnosti je v roku 2015 zabezpečenie pokračovania ekonomickej stability spoločnosti najmä s cieľom ďalšieho rozvoja spoločnosti a budúcich kladných výsledkov jej hospodárenia.

IX. Správa nezávislého audítora a finančná časť

1. Správa nezávislého audítora
2. Súvaha
3. Výkaz ziskov a strát
4. Poznámky k účtovnej závierke
5. List vedeniu účtovnej jednotky
6. Overenie súladu výročnej správy s účtovnou závierkou

V Bratislave, marec 2015

Prerokované v predstavenstve spoločnosti dňa 19.03.2015 a v dozornej rade spoločnosti dňa 20.03.2015.