

VÝROČNÁ SPRÁVA
za rok 2013

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

CAPITAL MARKETS

OBCHODNÍK S CENNÝMI PAPIERMI

**Výroční správa
za rok, který sa skončil 31.12.2013**

Obsah:

- I. Príhovor predsedu predstavenstva
- II. Údaje o spoločnosti a orgány spoločnosti
- III. Predmet podnikania
- IV. Účtovná závierka k 31.12.2013
- V. Správa o finančnej situácii
- VI. Opis dôležitých faktorov, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť emitenta a jeho hospodárske výsledky za obdobie, na ktoré sa výročná správa vzťahuje
- VII. Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku

Prílohy:

1. Správa nezávislého audítora k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013
2. Účtovná závierka k 31. decembru 2013 spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

I. Príhovor predsedu predstavenstva

Vážení akcionári, obchodní partneri a klienti,

Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. (ďalej Spoločnosť) vstúpila v roku 2008 na trh obchodníkov s cennými papiermi s ambíciou priniesť na slovenský kapitálový trh inovatívne možnosti investovania. Aj v šiestom roku činnosti sa Spoločnosť podarilo úspešne obhájiť získanú pozíciu na slovenskom kapitálovom trhu a hlbšie preniknúť do povedomia odbornej a laickej verejnosti.

Počas roka sa nám podarilo vďaka tímu analytikov prispievať desiatkami komentárov do mienkotvorných aj ekonomických denníkov. Vydali sme CAPITAL MARKETS FINANCIAL NEWS ktorý priniesol a otvoril zaujímavé témy, ktoré budú v roku 2014 rezonovať medzi investormi vo svete. V roku 2013 sme spolupracovali so širokou paletou forexových obchodníkov, ktorých sme podporovali našim sľubne sa rozvíjajúcim internetovým projektom www.FOREXpro.sk. Vďaka širokému spektru spolupracujúcich brokerov vieme sprostredkovať našim klientom najlepšie platformy slúžiace na obchodovanie na forexových trhoch po celom svete pre PC, iPhone a Android.

To všetko sme boli schopní zrealizovať aj vďaka tomu, že rok 2013 bol piatym rokom býčieho trhu, akciové trhy dosiahli rast takmer 30 percent. Extrémne sa darilo aj portfólio manažmentu, ktorého aktíva v roku 2013 sa prílevom peňazí od nových klientov násobili.

S konštatovaním, že investovanie do akcií patrí k dlhodobu najlepším formám zhodnocovania voľných finančných prostriedkov sa rozlúčim s poďakovaním za dôveru k našim službám.

V roku 2014 Vám želám veľa správnych investičných rozhodnutí.

Vladimír Gešperík
predseda predstavenstva



II. Údaje o spoločnosti a orgány spoločnosti

Obchodné meno:	CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.
Sídlo:	Ul. 29. augusta 36, 811 09 Bratislava
IČO:	36 853 054
DIČ:	2022505419
IČ DPH:	SK 2022505419
Právna forma:	akciová spoločnosť
Dátum vzniku:	1.1.2008
Základné imanie:	126.000 EUR
Číslo telefónu:	02/2070 6880
Číslo faxu:	02/2078 8001
www stránka:	www.capitalmarkets.sk
e-mail:	info@capitalmarkets.sk

Orgány spoločnosti:**Dozorná rada:**

Mgr. Katarína Jamnická
MVDr. Miriam Bičejová
Iveta Žitná

Predstavenstvo:

Ing. PhDr. Vladimír Gešperík – predseda predstavenstva

Oficiálne členstvá:

Asociácia obchodníkov s cennými papiermi
Americko-slovenská obchodná komora

III. Predmet podnikania

CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. v zmysle rozhodnutia Národnej banky Slovenska povolenia č. OPK-2297-PLP zo dňa 30. októbra 2007 s právoplatnosťou odo dňa 30. októbra 2007 a zmene povolenia č. OPK-1830/2008-PLP zo dňa 21. apríla 2008 s právoplatnosťou od 22. apríla 2008 a o zmene povolenia č. OPK-11601-1/2008 zo dňa 28. januára 2009 s právoplatnosťou od 12. februára 2009 v súlade s ustanoveniami zákona č. 566/2001 Z. Z. o cenných papieroch a investičných službách o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov vykonáva tieto činnosti:

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

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnávať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnávať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnávať v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
- g) finančné rozdielové zmluvy,
- h) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, oprávnení na emisie, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnávať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnávať na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné deriváty týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, na emisie, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnávať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnávať na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné deriváty týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v písmenách a) až i), ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s

nimi na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme alebo sú zúčtované alebo vyrovnané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív,

2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
- g) finančné rozdielové zmluvy,
- h) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, oprávnení na emisie, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné deriváty týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v písmenách a) až i), ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme alebo sú zúčtované alebo vyrovnané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív,

3. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu

platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,

f) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,

g) finančné rozdielové zmluvy,

4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,

e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,

f) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,

g) finančné rozdielové zmluvy,

h) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, oprávnení na emisie, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné deriváty týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v písmenách a) až i), ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme alebo sú zúčtované alebo vyrovnané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív,

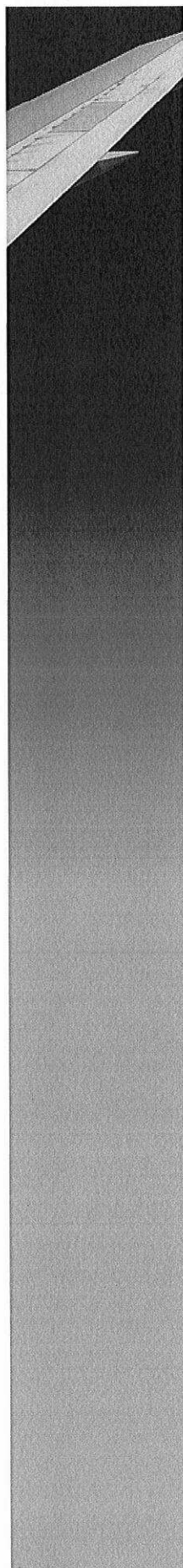
5. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

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



- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
- g) finančné rozdielové zmluvy,
- h) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, oprávnení na emisie, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné deriváty týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v písmenách a) až i), ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme alebo sú zúčtované alebo vyrovnané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív,

7. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu vo vzťahu k finančným nástrojom:

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

8. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,

9. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,

10. činnosť samostatného finančného agenta v sektore kapitálového trhu.

IV. Účtovná zvierka k 31.12.2013

Účtovná zvierka k 31.12. 2013 tvorí neoddeliteľnú prílohu tejto výročnej správy. Audit účtovnej zvierky spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. vykonala spoločnosť BDO Audit, spol. s r.o., so sídlom Zochova 6-8, 811 03 Bratislava. Správa nezávislého audítora je neoddeliteľnou súčasťou výročnej správy za rok, ktorý sa skončil dňom 31.12. 2013.

V. Správa o finančnej situácii

1. Porovnávacía tabuľka s údajmi zo súvahy a z výkazu ziskov a strát

Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. (ďalej aj ako „Spoločnosť“) bola zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I dňa 1.1.2008. Ako porovnávacie údaje boli použité údaje z riadnej účtovnej zvierky k 31.12.2012, ktorej audit vykonala spoločnosť AUDIT COMPANY SLOVAKIA s.r.o. (licencia SKAU č. 170) so sídlom Šamorínska 32, 821 06 Bratislava.

Porovnávacía tabuľka zo skrátenej súvahy:

A k t í v a	31.12.2013	31.12.2012	ZMENA	vyjadrené v %
b				4
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	51 262	222 405	-171 143	-77
Pohľadávky voči klientom	140 141	176 407	-36 266	-21
Pohľadávky voči bankám	23 073	24 866	-1 793	-7
Nehmotný majetok	0	0	0	0
Hmotný majetok	10 753	25 015	-14 262	-57
Daňové pohľadávky	26 286	1 980	24 306	1 228
Ostatný majetok	128 516	165 695	-37 179	-22
Aktíva spolu	380 031	616 368	-236 337	-38

P a s í v a	31.12.2013	31.12.2012	ZMENA	vyjadrené v %
b				
Závazky	181 435	272 954	-91 519	-34
Ostatné záväzky	181 157	159 342	21 815	14
Podriadené finančné záväzky	0	83 885	-83 885	-100
Daňové záväzky	278	29 727	-29 449	100
Vlastné imanie	198 596	343 414	-144 818	-42
Základné imanie	126 000	126 000	0	0
Vlastné akcie	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond	19 916	19 916	0	0
Fondy tvorené zo zisku po zdanení	5 284	1 488	3 796	255
Ostatné kapitálové fondy	50 000	50 000	0	0
Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	-2 604	146 010	-148 614	-102
Pasíva spolu	380 031	616 368	-236 337	-38

Porovnávací tabuľka zo skrátenej výsledovky:

POLOŽKA	31.12.2013	31.12.2012	ZMENA	vyjadrená v %
Výnosy z odpát a provízií	1 758 547	2 322 438	-563 891	-24
Náklady na odpaty a provízie	1 166 711	1 588 846	-422 135	-27
Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností	591 836	733 592	-141 756	-19
Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenených cudzou menou	-5 277	-6 678	1 401	-21
Zisk alebo strata z obchodovania	-5 277	-6 678	1 401	-21
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	4 101	1 946	2 155	111
Zisk alebo strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku	0	34 555	-34 555	100
Ostatné prevádzkové výnosy	26 021	23 914	2 107	9
Personálne náklady	97 497	139 283	-41 786	-30
Odpisy	14 262	19 102	-4 840	-25
Ostatné prevádzkové náklady	492 343	436 790	55 553	13
Náklady na financovanie	9 838	13 046	-3 208	-25
Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	2 741	179 108	-176 367	-98
Daň z príjmov	5 345	33 098	-27 753	-84
Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	-2 604	146 010	-148 614	-102

2. Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch a údaje o ich splatnosti v členení na krátkodobé úvery a dlhodobé úvery.

Dňa 2. januára 2008 spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. uzatvorila zmluvu o podriadenom dlhu so spoločnosťou aToner, s.r.o., Štúrova č. 6, 811 09 Bratislava, aby posilnila svoje vlastné zdroje. Na základe tejto zmluvy bol CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. poskytnutý podriadený úver 66.387,84 EUR s dátumom splatnosti najskôr 2. januára 2013 a s pevnou úrokovou sadzbou 5,75% p.a.. Úver bol v plnej výške v dohodnutej zmluvnej lehote vyčerpaný. Spoločnosti sa podarilo úver zaplatiť v plnej sume v dohodnutom dátume splatnosti a to dňa 2.1.2013.

Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. poskytla v roku 2013 tieto krátkodobé úvery:

Vystaviteľ zmenky:	Dátum poskytnutia	Dátum splatnosti	Istina	Pevná úroková sadzba
aToner, s.r.o, Štúrova 6, Bratislava	19.12.2012	18.12.2014	30 000 EUR	4,5%p.a.
DAUHA, s.r.o., Ul. 29. augusta č. 36, Bratislava	19.12.2012	18.12.2014	30 000 EUR	4,5%p.a.
QUINTELA, s.r.o., Pribinova 4, Bratislava	19.12.2012	18.12.2014	30 000 EUR	4,5%p.a.

Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. v roku 2013 nečerpala žiadny bankový úver.

3. Druh, forma, podoba, počet a menovitá hodnota vydaných a nesplatených cenných papierov a opis práv s nimi spojených.

Základné imanie spoločnosti predstavuje hodnotu 126.000,- EUR a ho tvoria akcie:

ISIN:	SK1110013952
Menovitá hodnota:	2.100 EUR/akcia
Počet:	60 ks
Druh:	akcia kmeňová
Forma:	na meno
Podoba:	zaknihovaný CP
Opis práv:	právo podieľať sa na riadení Spoločnosti, na zisku a likvidačnom zostatku, právo požiadať o zvolanie Valného zhromaždenia a zasadnutia dozornej rady, právo nazeráť do zápisníc z rokovania dozornej rady.

Spoločnosť nevydala žiadne dlhopisy, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií a postupy pri ich výmene za akcie

4. Údaje o rozdelení zisku alebo údaje o vyrovnaní straty:

Spoločnosť vykázala za obdobie v roku 2013 záporný hospodársky výsledok vyčíslený v riadnej účtovnej závierke k 31.12.2013 vo výške 2 604,07 EUR.

Hospodársky výsledok (strata) Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. vyrovná v zmysle stanov spoločnosti čerpaním rezervného fondu tvoreného spoločnosťou zo zisku v sume straty 2 604,07 EUR.

Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. má stav rezervného fondu tvoreného zo zisku k 31.12.2013 v sume 25.200,- EUR.

VI. Opis dôležitých faktorov, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť emitenta a jeho hospodárske výsledky za obdobie, na ktoré sa výročná správa vzťahuje.

Rok 2013 bol obdobím, keď Spoločnosť upevňovala svoje postavenie na kapitálovom trhu v Slovenskej republike. Kľúčovým v roku 2013 bol rozbeh poskytovania služieb portfólio manažment, prostredníctvom sprostredkovateľov sa objem aktív v správe znásobil.

Tiež Spoločnosť pokračovala vo vývoji portálu www.forexpro.sk, ktorý má ambíciu stať sa lídrom portálov na Slovensku v oblasti ekonomického spravodajstva. Návrh, vývoj a programovanie však výrazne nezaťažilo hospodársky výsledok Spoločnosti v roku 2013.

Na poli PR, sme v roku 2013, pripravili FINANCIAL NEWS CAPITAL MARKETS 2014, ktorý tvoril inzertnú prílohu Hospodárskych novín, a rozsahom 16 strán a nákladom takmer 30 000 kusov sa zaraďuje medzi najväčšie PR aktivity v tejto oblasti na Slovensku.

Ku koncu roka 2013 Spoločnosť vykázala stratu, ktorá bude vyrovnaná z rezervného fondu tvoreného zo zisku.

VII. Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom polroku.

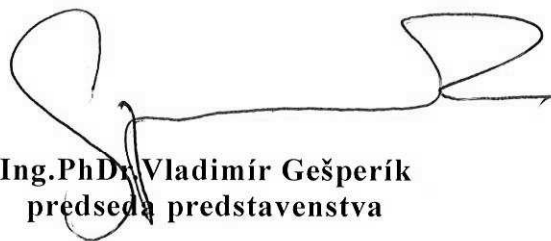
V roku 2014 očakávame pokračovanie oživenia záujmu o akciové trhy medzi obyvateľstvom, najmä vďaka rastu cien na akciových trhoch, napriek stagnácii rastu v EÚ. Vývoj portfólio manažmentu a rozšírenie o ďalšie stratégie ako i rozšírenie siete sprostredkovateľov v SR aj ČR bude pre spoločnosť v roku 2014 kľúčové.

V roku 2014 sa zameriame tiež na dobudovanie portálu www.forexpro.sk, ktorý by sa mal stať domovským prístavom „traderskej“, komunity na Slovensku, najmä vďaka správam, analýzám a komentárom, o ktoré je medzi potenciálnymi investormi stále živý záujem.

V roku 2014 sa Spoločnosť bude naďalej snažiť zviditeľniť aj komentármi do elektronických médií, tlačových médií a zvýšiť rozoznateľnosť značky CAPITAL MARKETS, o.c.p. a.s. medzi odbornou ako aj laickou verejnosťou. Uvažujeme tiež nad účasťou pravidelnej ročnej konferencii, organizovanou AOCP. Rozsah

vyššie spomenutých cieľov a zmien nebude finančne náročný a Spoločnosti sa podarí skončiť rok 2014 so ziskom.

V Bratislave dňa 31.3.2014



Ing. PhDr. Vladimír Gešperík
predseda predstavenstva

Súv Úč OCP 1 - 04

SÚVAHA

obchodníka s cennými papiermi

zostavená k...31.12. 20..13

(v celých eurách)

Za obdobie od	mesiac	rok	do	mesiac	rok
	0 1	2 0 1 3		1 2	2 0 1 3
Za bezprostredne predchádzajúce obdobie od	0 1	2 0 1 2	do	1 2	2 0 1 2

Dátum vzniku účtovnej jednotky

0 1 0 1 2 0 0 8

Účtovná závierka



riadna



mimoriadna



priebežná

Účtovná závierka



zostavená



schválená

IČO

3 6 8 5 3 0 5 4

DIČ

2 0 2 2 5 0 5 4 1 9

Kód SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

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

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

U l . 2 9 . a u g u s t a č . 3 6

Číslo

PSČ

8 1 1 0 9

Názov obce

B R A T I S L A V A

Číslo telefónu

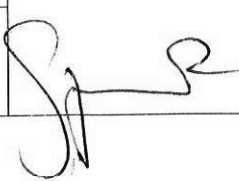
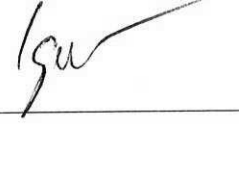
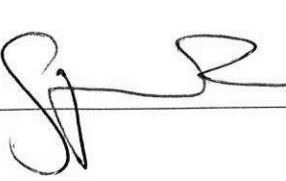
0 4 2 1 / 2 2 0 7 0 6 8 8 0

Číslo faxu

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

E-mailová adresa

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

Zostavené dňa: 12.03.2014	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:
Schválené dňa:			

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účetné obdobie	Predchádzajúce účetné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		51 262	222 405
2.	Pohľadávky voči klientom		140 141	176 407
a)	Z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		140 141	176 407
b)	z požičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie			
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj			
6.	Upísané cenné papiere na umiestnenie			
7.	Pohľadávky voči bankám		23 073	24 866
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé		23 073	24 866
c)	dlhodobé			
8.	Úvery a		0	0
a)	obrátené repoobchody			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
9.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených účtovných jednotkách		0	0
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora 15)			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
10.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku		0	0
11.	Nehmotný majetok		0	0
12.	Hmotný majetok		10 753	25 015
a)	neodpisovaný			0
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný		10 753	25 015
b).1.	budovy		0	3 588
b).2.	ostatný		10 753	21 427
13.	Daňové pohľadávky		26 286	1 980
a)	splatná daň		26 285	0
b)	odložená daňová pohľadávka		0	1 980
c)	ostatné dane		1	0
14.	Ostatný majetok		128 516	165 695
	Aktíva spolu		380 031	616 368

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

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		181 435	272 954
1.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie			
2.	Závazky voči klientom			
3.	Ostatné záväzky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
4.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko			
5.	Deriváty			
6.	Závazky z úverov a z repoobchodov			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
7.	Ostatné záväzky		181 157	159 342
8.	Podriadené finančné záväzky		0	83 885
9.	Daňové záväzky		278	29 727
a)	splatná daň z príjmov		278	29 727
b)	odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)		198 596	343 414
10.	Základné imanie, z toho		126 000	126 000
a)	upísané základné imanie		126 000	126 000
b)	pohľadávky voči akcionárom			
11.	Vlastné akcie			
12.	Emisné ážio			
13.	Zákonný rezervný fond		19 916	19 916
14.	Fondy z oceňovacích rozdielov			
a)	z ocenenia cenných papierov na predaj			
b)	ostatné			
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		5 284	1 488
16.	Ostatné kapitálové fondy		50 000	50 000
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov			
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní			
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia		-2 604	146 010
	Pasíva spolu		380 031	616 368

VZS Úč OCP 2 - 04

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

obchodníka s cennými papiermi

zostavený k 31.12. 20.. 13

(v celých eurách)

Za obdobie od	mesiac	rok	do	mesiac	rok
	0 1	2 0 1 3		1 2	2 0 1 3
Za bezprostredne predchádzajúce obdobie od	0 1	2 0 1 2	do	1 2	2 0 1 2

Dátum vzniku účtovnej jednotky

0 1 0 1 2 0 0 8

Účtovná závierka



riadna



mimoriadna



priebežná

Účtovná závierka



zostavená



schválená

IČO

3 6 8 5 3 0 5 4

DIČ

2 0 2 2 5 0 5 4 1 9

Kód SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

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

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica Číslo
U l . 2 9 . a u g u s t a č . 3 6

PSČ

8 1 1 0 9

Názov obce

B R A T I S L A V A

Číslo telefónu

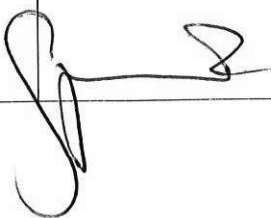
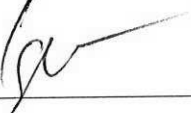
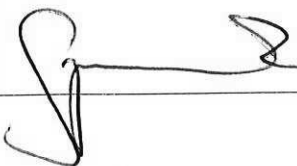
0 4 2 1 / 2 2 0 7 0 6 8 8 0

Číslo faxu

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

E-mailová adresa

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

Zostavené dňa: 12.03.2014	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:
Schválené dňa:			

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn ámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		1 758 547	2 322 438
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb		0	
a.	Náklady na odplaty a provízie		1 166 711	1 588 846
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb		0	
I.	Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		591 836	733 592
4.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi		0	
5.d.	Zisk alebo strata z derivátov		0	
6.e.	Zisk alebo strata z operácií s devizami a s majetkom a záväzkami ocenených cudzou menou		-5 277	-6 678
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov		0	
II.	Zisk alebo strata z obchodovania		-5 277	-6 678
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		4 101	1 946
9.	Výnosy z vkladov do základného imania		0	
10.g.	Zisk alebo strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku		0	34 555
11.h.	Zisk/strata z čistého zrušenia zníženia hodnoty/zníženia hodnoty majetku a z odpísaného/odpísania majetku		0	
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky		0	
13.	Ostatné prevádzkové výnosy		26 021	23 914
i.	Personálne náklady		97 497	139 283
i.1.	mzdové a sociálne náklady		94 868	136 653
i.2.	ostatné personálne náklady		2 629	2 630
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky		0	
k.	Odpisy		14 262	19 102
k.1.	odpisy hmotného majetku		14 262	19 102
k.2.	odpisy nehmotného majetku		0	
l.	Zníženie hodnoty majetku		0	
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku		0	
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku		0	
m.	Ostatné prevádzkové náklady		492 343	436 790
n.	Náklady na financovanie		9 838	13 046
n.1.	Náklady na úroky a podobné náklady		4 854	10 281
n.2.	Dane a poplatky		4 984	2 764
14.o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		2 741	179 108
p.	Daň z príjmov		5 345	33 098
p.1.	splatná daň z príjmov		3 365	32 666
p.2.	odložená daň z príjmov		1 980	432
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		-2 604	146 010

POZNÁMKY
účetnej závierky zostavenej
k 31. decembru 2013
(v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 3 1 2 2 0 1 3

Za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 2 1 2 2 0 1 2

Účtovná závierka

☒ - riadna
☐ - mimoriadna
☐ - priebežná

IČO
 3 6 8 5 3 0 5 4

DIČ
 2 0 2 2 5 0 5 4 1 9

Dátum vzniku účtovnej jednotky
 0 1 0 1 2 0 0 8

Obchodné meno účtovnej jednotky

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

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica a číslo

U l. 2 9 a u g u s t a 3 6

PSC

8 1 1 0 9

Názov obce

B R A T I S L A V A

Smerové číslo telefónu

0 0 4 2 1 2

Číslo telefónu

2 0 7 0 6 8 8 0

Číslo faxu

2 0 7 8 8 0 0 1

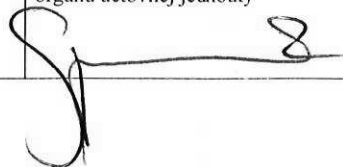
E-mailová adresa

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

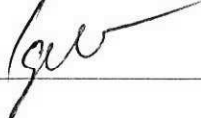
Zostavená dňa:

12.3.2014

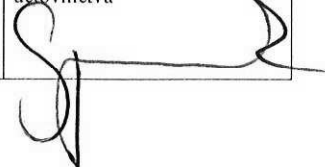
Podpisový záznam štatutárneho
orgánu alebo člena štatutárneho
orgánu účtovnej jednotky



Podpisový záznam osoby
zodpovednej za zostavenie účtovnej
závierky



Podpisový záznam osoby
zodpovednej za vedenie
účtovníctva



A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi

1.

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

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

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

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

a)prevoditeľné cenné papiere,

b)nástroje peňažného trhu,

c)podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

d)opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

e)opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnávať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnávať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,

f)opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnávať v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,

g)finančné rozdielové zmluvy,

h)opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, oprávnení na emisie, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnávať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnávať na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné deriváty týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, na emisie, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnávať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnávať na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné deriváty týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v písmenách a) až i), ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme alebo sú zúčtované alebo vyrovnané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív,

2.vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom :

e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,

f) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,

g) finančné rozdielové zmluvy,

h) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, oprávnení na emisie, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné deriváty týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v písmenách a) až i), ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme alebo sú zúčtované alebo vyrovnané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív,

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

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu

c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

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

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,

e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,

f) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,

g) finančné rozdielové zmluvy,

h) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, oprávnení na emisie, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné deriváty týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v písmenách a) až i), ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme alebo sú zúčtované alebo vyrovnané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív,

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

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

2.

Spoločnosť sa nezahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky žiadnej Spoločnosti.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

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

2. Účtovné zásady a účtovné metódy

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

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

3. Nové účtovné zásady a účtovné metódy

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

4. Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú peňažné prostriedky v hotovosti a peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie a ekvivalentom peňažných prostriedkov taký finančný majetok, ktorý obchodník s cennými papiermi používa na riadenie peňažného toku a ktorý je v priebehu jedného pracovného dňa, so zanedbateľnými transakčnými nákladmi, ľahko zameniteľný za dopredu známe

množstvo peňažných prostriedkov a nesie len nevýznamné riziko zmeny svojej hodnoty, a to najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín.

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

Pohľadávky

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

Finančný prenájom

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

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

Záväzky

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

Odložené dane

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

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

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

Cudzia mena a kurzové rozdiely

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

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

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa na menu euro už neprepočítavajú.

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

Výnosy – úroky, poplatky a provízie

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

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

Klientsky majetok

Na podsúvahových účtoch sa eviduje klientsky majetok podvojným zápisom. Na účtoch majetok klientov a záväzky za klientmi zverený majetok sa účtujú hodnoty prevzaté do úschovy, správy, na uloženie, hodnoty zverené na účel obstarania kúpy alebo predaja cenného papiera pre klienta, účtuje sa tu o prínosoch pre klienta z poskytovanej mu investičnej služby (napríklad inkaso dividendy zo spravovanej akcie) a hodnotách obstaraných pre klienta, účtuje sa tu zúčtovanie s trhom obchodov vykonávaných na účet klienta.

Cenné papiere v správe sa oceňujú v obstarávacích cenách.

5. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

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

6. Postupy odpisovania hmotného a nehmotného majetku

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

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

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

7. Majetok so zníženou hodnotou

Spoločnosť majetok so zníženou hodnotou neviduje

8. Opravné položky a rezervy

Rezerva sa tvorí, ak je pravdepodobný záväzok alebo iná povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, ktorá má neistú výšku alebo splatnosť, pričom konkrétny veriteľ alebo oprávnená osoba nemusí byť známa. Pravdepodobnosť úbytku zdrojov zahŕňajúcich ekonomické úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinností, je väčšia ako 50% a je možný spoľahlivý odhad úbytku.

Opravné položky spoločnosť netvorila.

C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	EUR	EUR
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	1 788 669	2 322 438
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)		
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 170 332)	(1 588 846)
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)		199 623
Obrat strany Dt usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		2 414 565
Pohľadávky za predané finančné nástroje (-)		(2 375 375)
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN		10 396
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(594 824)	(576 073)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)		115 632
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	43 542	
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania	31 696	121 840
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	22 053	(100 034)
Iné krátkodobé záväzky		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	120 804	544 166
Zaplatená daň z príjmov	(59 337)	2 930
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	61 467	547 096
Peňažný tok z investičnej činnosti	X	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)		39 647
Závazky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)		34 555
Pohľadávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)		
Výnosy z dividend (+)		
Pohľadávky na dividendy (-)		
Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)		
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)		
Príjmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)		
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		74 202
Peňažný tok z finančnej činnosti	X	x
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)		124 894
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu(+/-)	(83 885)	

C. Prehľad o peňažných tokoch (pokračovanie)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	EUR	EUR
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)	(1 233)	(3 828)
Závazky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)		3 828
Zaplatené dividendy	(142 214)	
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(227 332)	124 894
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(5 277)	(1 164)
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(171 142)	(12 339)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	222 404	234 743
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	51 262	222 404

D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Akciový kapitál	Rezerv- né fondy	Fondy z ocenenia	Nerozde- lené zisky	Kapitá- lové fondy	Spolu
b	1	2	3	4	5	6
Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	126 000	21 404		146 010	50 000	343 414
Zmeny v účtovnej politike						
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	126 000	21 404	0	146 010	50 000	343 414
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj						
Ostatné oceňovacie rozdiely						
Daň účtovaná na položky vlastného imania						
Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie						
Zisk/strata bežného účtovného obdobia				(2 604)		2 604
Úplná zmena čistého obchodného imania		3 796		0		3 796
Rozdelenie zisku		3 796				3 796
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu						0
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	126 000	25 200	0	(2 604)	50 000	198 596

E. Prehľad o majetku klientov

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Majetok klientov	x	x
	Peňažné prostriedky klientov	1 985 384	1 823 601
	Cenné papiere klientov	11 171 811	10 998 626
	Iné finančné nástroje klientov	0	
	Portfólia klientov	674 464	186 940
	Pohľadávky klientov voči trhu	0	
	Majetok klientov spolu	13 831 659	13 009 167
	Záväzky voči klientom zo zvereného majetku	1 985 384	x
	Záväzky z peňažných prostriedkov klientov	11 171 811	1 823 601
	Záväzky z cenných papierov klientov	0	10 998 626
	Záväzky z portfólií klientov	674 464	186 940
	Záväzky zo správy a uloženia cenných papierov klientov	0	
	Záväzky klientov voči trhu	0	
	Záväzky z uschovania cenných papierov klientov	0	
	Záväzky voči klientom zo zvereného majetku spolu	13 831 659	13 009 167

F. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát.
Súvaha
A. Aktíva

Číslo riadku	1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni + ceniny	4 636	115 502
2.	Bežné účty	46 625	106 903
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 h.		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčet - súvaha	51 262	222 405
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	51 262	222 405

EUR

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	13 517	29 547
2.	Vedľajšie služby	4 607	2 661
3.	Spolu	18 124	32 208

USD

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	88 883	118 675
2.	Vedľajšie služby	28 563	18 783
3.	Spolu	117 446	137 458

CZK

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	2 243	5 204
2.	Vedľajšie služby	1 950	1 504
3.	Spolu	4 193	6 708

HUF

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	177	33
2.	Vedľajšie služby		
3.	Spolu	177	33

PLN

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	200	0
2.	Vedľajšie služby	1	
3.	Spolu	201	0

EUR

Číslo riadku	7. b).I. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	618	651
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Viac ako päť rokov		
	Spolu	618	651

Číslo riadku	7.b).II. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	618	651
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	618	651

USD

Číslo riadku	7. b).I. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	8 014	12 531
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Viac ako päť rokov		
	Spolu	8 014	12 531

Číslo riadku	7.b).II. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	8 014	12 531
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	8 014	12 531

CZK

Číslo riadku	7. b).I. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	11 748	8 764
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Viac ako päť rokov		
	Spolu	11 748	8 764

Číslo riadku	7.b).II. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	11 748	8 764
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	11 748	8 764

HUF

Číslo riadku	7. b).I. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	1 838	1 956
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Viac ako päť rokov		
	Spolu	1 838	1 956

Číslo riadku	7.b).II. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	1 838	1 956
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	1 838	1 956

PLN

Číslo riadku	7. b).I. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	855	964
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Viac ako päť rokov		
	Spolu	855	964

Číslo riadku	7.b).II. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	855	964
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	855	964

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

Číslo riadku	12. Hmotný majetok odpisovaný	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy		
2.	Obstarávacia cena	19 336	19 336
3.	Odpisy	19 336	15 748
4.	Zníženie hodnoty	0	0
5.	Účtovná hodnota	0	3 588
6.	Stroje a zariadenia		
7.	Obstarávacia cena	106 911	106 911
8.	Odpisy	96 158	85 484
9.	Zníženie hodnoty	0	0
10.	Účtovná hodnota	10 753	21 427
	Spolu	10 753	25 015

Súvaha
B. Pasíva

EUR

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	179 771	139 997
2.	Podriadené finančné záväzky	0	83 885
3.			
	Spolu	179 771	223 882

USD

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	1 067	44 289
2.	Podriadené finančné záväzky	0	0
3.			
	Spolu	1 067	44 289

CZK

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	319	3 177
2.	Podriadené finančné záväzky	0	0
3.			
	Spolu	319	3 177

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1. Výnosy z odplát a provízií	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z odplát a provízií	1 758 547	2 322 438
2.	z investičných služieb	1 567 742	2 131 114
3.	z vedľajších investičných služieb	190 805	191 324

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery	4 101	1 946
2.	Krátkodobé cenné papiere		
3.	Dlhodobé úvery		
4.	Dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
	Spolu	4 101	1 946

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	74 981	123 216
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie	20 138	13 437
4.	Stravovanie	2 378	2 630
5.	Zdravotná starostlivosť		
6.	Vzdelávanie a školenia		
7.	Dovolenky, kultúra, šport, zábava		
	Spolu	97 497	139 283

Číslo riadku	k.1. Odpisy hmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy	0	3 916
2.	Stroje a zariadenia	14 262	15 186
	Spolu	14 262	19 102

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata audítorovi	3 600	4 500
2.	Údržba nehnuteľností a zariadení	190	4 945
3.	Iné služby	447 761	395 226
4.	Nájomné	22 971	15 220
5.	Energie	6 863	10 706
6.	Nakúpený materiál	10 958	6 193
	Spolu	492 343	436 790

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé záväzky a prijaté úvery	3 621	8 531
2.	Emitované krátkodobé cenné papiere		
3.	Prijaté dlhodobé úvery		
4.	Emitované dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom	1 233	1 750
	Spolu	4 854	10 281

Číslo riadku	n.2. Dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Daň z pridanej hodnoty		
2.	Spotrebné dane		
3.	Majetkové dane		
4.	Miestne dane a poplatky	56	39
5.	Súdne poplatky a iné poplatky	4 928	2 725
	Spolu	4 984	2 764

G. Ostatné poznámky

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami.

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

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

Číslo riadku	b). Finančné vzťahy so spriaznenými osobami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky	0	0
2.	Dlhodobé pohľadávky	0	0
3.	Krátkodobé záväzky	0	0
4.	Dlhodobé záväzky	0	0

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

Po dni 31. december 2013 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva

3. Opravy chýb minulých účtovných období, ktoré majú taký podstatný vplyv na účtovnú závierku jedného alebo viacerých predchádzajúcich účtovných období,

V sledovanom období neboli zistené chyby týkajúce sa minulých účtovných období.

4. Návrh na rozdelenie výsledku bežného účtovného obdobia.

Vysporiadanie straty Spoločnosti za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013 vo výške 2.604 Eur rozhodne Valné zhromaždenie Spoločnosti. Návrh štatutárneho orgánu Valnému zhromaždeniu je takýto:

	EUR
Strata	(2 604)
Čerpanie rezervného fondu	2 604
Výsledok v schvaľovaní hospodárskeho výsledku za rok 2013 po rozhodnutí VZ	0

5. Priemerný počet zamestnancov a počet členov orgánov

Počet zamestnancov Spoločnosti k dátumu 31.12.2013 bol 7 (2012: 5), z toho vedúci zamestnanci 1 (2012: 1), z toho členovia dozornej rady 2 (2012: 2).

Štatutárny orgán – predstavenstvo

Ing. PhDr. Vladimír Gešperík – predseda predstavenstva

konanie v mene Spoločnosti

Predseda samostatne

Dozorný orgán – dozorná rada

Mgr. Katarína Jamnická

MVDr. Mária Bičejová

Iveta Žitná

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

Daň z príjmov vo výške 23% (v roku 2012: 19%) vyplynula z nasledovného:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Zisk pred zdanením	2 741	179 109
Položky zvyšujúce výsledok hospodárenia	11 896	3 749
Položky znižujúce výsledok hospodárenia	(7)	(10 975)
Základ dane	14 630	171 883
Daň pri sadzbe 2013: 23%, 2012: 19%	3 365	32 658
Odložená daň		(1 980)
Daň z príjmov spolu	3 365	30 678

7. Zamestnaneckých požitkoch

V Spoločnosti neboli poskytnuté žiadne zamestnanecké pôžitky.

8. Výnos na akciu.

Výpočet výnosu na akciu je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Strata za účtovné obdobie po zdanení	- 2 604	146 010
Vážený priemer akcií počas roka	60	60
Výnos na akciu	- 43,40	2 434

9. Údaje o úverovom riziku,

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

Spoločnosť neposkytla v sledovanom období žiadny úver alebo pôžičku na obstaranie investičných nástrojov, nie je zaťažená úverovým rizikom v predmetnom význame.

Spoločnosť nevyužíva nástroje spojené s úrokovým rizikom.

10. Uvedú sa údaje o trhovom riziku

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

Spoločnosť nevykonáva žiadne obchodné operácie spojené s trhovým rizikom.

11. Uvedú sa údaje o ostatných druhoch rizík

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

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

NBS vyžaduje, aby každý subjekt spĺňal pomer celkového kapitálu požadovaného regulátorom k rizikovo váženým aktívam („bazilejský ukazovateľ“) na medzinárodne dohodnutej úrovni 8% alebo nad touto úrovňou. V priebehu roka 2013 Spoločnosť dodržala všetky externe stanovené kapitálové požiadavky, ktoré sa na ne vzťahujú.

Prehľad a zloženie vlastných zdrojov Spoločnosti k 31.12.2013 Spoločnosť zostavuje v zmysle Opatrenia NBS č. 4/2007 zo dňa 13.3.2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk a o vlastných zdrojoch financovania obchodníkov s cennými papiermi a požiadavkách na vlastné zdroje financovania obchodníkov s cennými papiermi v znení neskorších zmien a predpisov (ďalej ako „Opatrenie NBS č. 4/2007 zo dňa 13. marca 2007“).

Činnosti, ktoré vykonáva Spoločnosť, v zmysle licenčných povolení a výškou ekonomického kapitálu zaznamenáva v neobchodnej knihe, v ktorej identifikujeme tieto významné riziká:

- a) kreditné riziko (priame kreditné riziko, riziko majetkovej angažovanosti),
- b) devízové riziko
- c) operačné riziko.

Kreditné riziko

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

Podľa rozsahu majetku a pohľadávok Spoločnosti, kreditné riziko identifikujeme v neobchodnej knihe ako krátkodobé expozície voči právnickým osobám a ostatné položky, ktoré sú ocenené v účtovných hodnotách podľa zákona o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Pre meranie kreditného rizika Spoločnosť používa štandardizovaný prístup pre výpočet kapitálovej požiadavky pre kreditné riziko v zmysle Opatrenia NBS č. 4/2007 zo dňa 13.marca 2007. V zmysle tohto opatrenia sa na účely výpočtu rizikovo vážených expozícií pre kreditné riziko ustanovia:

- a) podrobnosti o priradovaní alebo určovaní rizikových váh expozíciám,
- b) pravidiel používania uznaných ratingových agentúr.

Na základe tohto prístupu podrobne priradujeme alebo určujeme rizikové váhy všetkým expozíciám.

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

Devízové riziko

Spoločnosť je vplyvom svojej činnosti vystavená devízovému riziku, ktoré identifikujeme v neobchodnej knihe ako aktíva a pasíva v cudzej mene. Pri riadení devízového rizika Spoločnosť mesačne zostavuje a kontroluje svoju devízovú pozíciu, ktorá vyjadruje objem aktív a pasív rozdelený na jednotlivé meny, v ktorých obchodník zaujíma pozície. Na meranie hodnoty devízového rizika používa obchodník štandardnú metódu podľa § 174 odsek 1a) Opatrenia NBS č. 4/2007 zo dňa 13.marca 2007. Ak hodnota celkovej devízovej pozície prekročí 2% z hodnoty súčtu základných vlastných zdrojov a dodatkových vlastných zdrojov obchodníka zníženého o hodnotu príslušných odpočítateľných položiek, zahrnie sa do výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje krytia devízového rizika, ktorý sa vypočíta ako súčin koeficientu 0,08 a hodnoty celkovej devízovej pozície. Pri výpočte devízového rizika ostatných aktív a pasív v neobchodnej knihe sa použijú účtovné hodnoty.

Operačné riziko

Operačné riziko je rizikom vyplývajúce z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania systémov alebo z nezávislých vonkajších udalostí. Identifikácia a meranie operačného rizika v Spoločnosti sa zabezpečuje:

- vo všetkých procesoch, ktoré uplatňuje,
- vo všetkých informačných systémoch, ktoré používa.

Na účely sledovania operačného rizika sa zabezpečuje najmä sledovanie udalostí operačného rizika a vyhodnocovanie strát vyplývajúcich z týchto udalostí.

Na účely zmiernovania operačného rizika sa postupuje najmä:

- a) zmiernovaním rizika, napr. poistením
- b) zmenšením rozsahu činnosti,
- c) zrušením činnosti,
- d) pravidelným informovaním zodpovedných zamestnancov o výsledkoch operačného rizika,
- e) pravidelné oboznamovanie zamestnancov s vnútornými predpismi a právnymi predpismi, pravidelným vzdelávaním zamestnancov,
- f) bezpečnou, spoľahlivou a plynulou prevádzkou informačného systému.

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

Číslo riadku	12.Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Overenie účtovnej závierky	3 600	4500
	Uisťovacie audítorské služby		
	Súvisiace audítorské služby		
	Daňové poradenstvo		
	Ostatné audítorské služby		
	Spolu	3 600	4500

**DODATOK SPRÁVY AUDÍTORA
O OVERENÍ SÚLADU VÝROČNEJ SPRÁVY S ÚČTOVNOU ZÁVIERKOU
v zmysle zákona č. 540/2007 Z.z. § 23 odsek 5**

Akcionárom spoločnosti
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.:

1. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. (ďalej len „spoločnosť“) k 31. decembru 2013, uvedenú v priloženej výročnej správe spoločnosti, ku ktorej sme dňa 12. marca 2014 vydali správu v nasledujúcom znení:

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom spoločnosti
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.:

1. Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

3. Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky účtovnej jednotky,

ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj vyhodnotenie prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Názor

4. Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. k 31. decembru 2013 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

Iná skutočnosť

5. Audit účtovnej závierky spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. za rok končiaci sa 31. decembra 2012 vykonal iný audítor, ktorý 11. februára 2013 vyjadril k tejto účtovnej závierke nemodifikované stanovisko.


BDO Audit, spol. s r. o.
Licencia UDVA č. 339


Ing. Monika BABINCOVÁ
Licencia UDVA č. 1063

12. marca 2014
Zochova 6-8
Bratislava, Slovenská republika



II. Overili sme taktiež súlad výročnej správy s vyššie uvedenou účtovnou závierkou.

Za správnosť zostavenia výročnej správy je zodpovedný štatutárny orgán spoločnosti. Našou úlohou je overiť súlad výročnej správy s účtovnou závierkou a na základe toho vydať dodatok správy audítora o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardami. Tieto štandardy požadujú, aby audítor naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primerané uistenie, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou.

Informácie uvedené v priloženej výročnej správe sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2013. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a z účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overovanie je dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Podľa nášho názoru účtovné informácie uvedené v priloženej výročnej správe spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. sú v súlade s účtovnou závierkou spoločnosti k 31. decembru 2013.


BDO Audit, spol. s r. o.
Licencia UDVA č. 339




Ing. Monika BABINCOVÁ
Licencia UDVA č. 1063



31. marca 2014
Zochova 6-8
Bratislava, Slovenská republika

www.bdoslovakia.com

BDO is the world's fifth largest accounting network. We have an excellent partner to staff ratio, with almost 55 000 people working with our clients and offering challenging, ethical and practical advice from 1 204 offices in 138 countries.

BDO's distinctive reputation for building excellent relationships with our clients is built upon our commitment to all our stakeholders that **what matters to them matters to us.** We remain focused on helping our clients worldwide navigate ever-changing economic and market conditions by providing high quality advice and service on a consistent basis.

BDO Slovak Republic and our entire team based in Bratislava is committed to provide seamless, integrated as well as value-added **assurance, accounting, taxation and advisory services** to all our clients regardless of their size or origin.



Mixed Sources
Product group from well-managed
forests and recycled wood or fiber
www.fsc.org Cert no. SGS-COC-1180
© 1996 Forest Stewardship Council

BDO Audit, spol. s r. o., a Slovak limited liability company registered with Commercial Register of District Court Bratislava I, Section: Sro, File No.: 54967/B, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.