

Za bežné obdobie od

mesiac		rok				mesiac		rok				
0	1	2	0	2	0	do	1	2	2	0	2	0

Za bezprostredne predchádzajúce obdobie od

0	1
---	---

2	0	1	9
---	---	---	---

 do

1	2
---	---

2	0	1	9
---	---	---	---

0	5
---	---

0	6
---	---

1	9	9	5
---	---	---	---

*)

x	- riadna
	- mimoriadna
	- priebežná

*)

X

– zostavená
– schválená

3	1	3	9	5	5	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---

2	0	2	0	3	0	5	9	9	1	
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--

6	6
---	---

 .

1	2
---	---

 .

0

[illegible][illegible]

2							
---	--	--	--	--	--	--	--

8	1	1	0	2
---	---	---	---	---

[illegible]

--	--	--	--

--	--	--	--

--	--	--	--	--	--	--	--

[illegible]

Zostavené dňa: 15.2.2021	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:
Schválené dňa:			

Všetky údaje a informácie uvedené v účtovnej závierke vychádzajú z účtovníctva a majú väzbu na účtovné výkazy. Hodnotové údaje sú uvedené v EUR.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE:

Účtovnú závierku predkladá:

Názov a adresa	SLÁVIA CAPITAL, a.s., obchodník s cennými papiermi, Mostová 2, 811 02 Bratislava
Právna forma Zapísaná	Akciová spoločnosť V Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika Oddiel: Sa, vložka 837/B
Dátum založenia Dátum vzniku IČO	20. apríla 1995 5. júna 1995 31 395 554
Hlavný predmet činnosti	– Obchodovanie s cennými papiermi na účet klienta, obstarávanie pre emitenta, vydávanie cenných papierov a poskytovanie s tým súvisiacich služieb, poradenská činnosť vo veciach týkajúcich sa cenných papierov podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách (ďalej len „Zákon o cenných papieroch“)

Členovia orgánov Spoločnosti:

Predstavenstvo	Dozorná rada
Ing. Peter Gabalec - predseda Mgr. Emil Gažo - člen	Ing. Vojtech Schwarz JUDr. Daniel Pleva Ing. Ľudovít Schmidt

Spoločnosť je

– člen Centrálneho depozitára cenných papierov SR a.s.

Účtovná závierka sa zostavuje ku dňu:	31.12.2020
Účtovná závierka sa zostavuje za obdobie:	Od 1. 1. 2020 do 31.12.2020
Účtovná závierka bola zostavená dňa:	15.2.2021
Účtovná závierka za rok 2018 bola schválená dňa:	24.6.2020
Účtovnú závierku schvaľuje:	Valné zhromaždenie Spoločnosti
Zodpovednosť za informácie uvedené v účtovnej závierke	Predstavenstvo Spoločnosti

Údaje o materskej spoločnosti:

Spoločnosť je predmetom konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti SLAVIA CAPITAL Group, a.s. so sídlom: Mostová 2, 811 02 Bratislava, IČO:31403387. Po overení audítorom a schválení Valným zhromaždením bude konsolidovaná účtovná závierka k 31.12.2019 za konsolidovaný celok spoločnosti SLAVIA CAPITAL Group, a. s. sprístupnená v sídle spoločnosti v Bratislave, Mostová 2 a uložená vo verejnej časti registra účtovných závierok.

Spoločnosť SLÁVIA CAPITAL, a.s., obchodník s cennými papiermi nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku.

a) Všeobecné informácie.

Všeobecné informácie o Spoločnosti sú popísané v časti A poznámok.

b) Informácie o použitých zásadách a metódach.

Zásady a metódy sú popísané v časti B poznámok k účtovnej závierke.

c) Informácie k prehľadu peňažných tokov.

Informácie o zostavení prehľadu peňažných tokov sú v časti C poznámok.

d) Informácie k prehľadu o zmenách vo vlastnom imaní.

Informácie o zmenách vo vlastnom imaní sú uvedené v časti D poznámok.

e) Prehľad o majetku klientov

Prehľad o majetku klientov Spoločnosti je uvedený v časti E poznámok.

f) Informácie o významných položkách uvedených vo Výkaze o finančnej situácii a vo Výkaze komplexného výsledku.

Informácie o významných položkách uvedených vo Výkaze o finančnej situácii a vo Výkaze komplexného výsledku sú popísané v časti F poznámok.

g) Ostatné poznámky a informácie o spriaznených osobách k Spoločnosti.

Ostatné informácie týkajúce sa účtovnej závierky Spoločnosti sú uvedené v časti G poznámok.

h) Prehľad o iných aktívach a iných pasívach

Prehľad o iných aktívach a iných pasívach Spoločnosti je uvedený v časti H poznámok.

B. NAJVÝZNAMNEJŠIE ZÁSADY BILANČNEJ POLITIKY SPOLOČNOSTI

1. Spoločnosť uplatňuje princípy a postupy zostavenia individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardami IAS/IFRS. Otváracia súvaha bola zostavená k 1.1.2005 a porovnateľné údaje sú tiež vykázané v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardami IAS/IFRS.
2. Riadna individuálna účtovná závierka je zostavená na základe princípu nepretržitého fungovania Spoločnosti /going concern/ za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2020. Účtovná závierka je zostavená na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia /accrual principle/.
3. Pre zostavenie účtovnej závierky platí zásada významnosti, podľa ktorej sa nevykazujú v účtovnej závierke účtovné prípady, pri ktorých je z hľadiska zásady verného zobrazenia skutočností, ktoré sú ich predmetom, význam týchto skutočností zanedbateľný. Pri zostavení účtovnej závierky bola uplatnená zásada zobrazenia ekonomickej podstaty obsahu transakcií pred ich právnou formou.
4. Riadna individuálna účtovná závierka Spoločnosti pozostáva z výkazu o finančnej situácii, výkazu komplexného výsledku, výkazu vlastného imania, výkazu peňažných tokov a poznámok k účtovnej závierke.
5. Uplatňuje sa princíp opatrnosti, sú zohľadnené riziká, znehodnotenia a straty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ak sú známe ku dňu zostavenia účtovnej závierky, pomocou rezerv, opravných položiek a odpisov.
6. Prehľad peňažných tokov. Spoločnosť zostavuje prehľad peňažných tokov nepriamou metódou vykazovania, pri ktorej sa peňažný tok určí úpravou čistého zisku pred zdanením o zmenu majetku a záväzkov a o nepeňažné položky. Prehľad peňažných tokov je rozdelený na 3 základné časti:
 - peňažný tok plynúci z prevádzkovej činnosti Spoločnosti
 - peňažný tok plynúci z investičnej činnosti Spoločnosti
 - peňažný tok plynúci z činnosti financovania Spoločnosti.

Peňažné prostriedky Spoločnosti sú tvorené hotovosťou a zostatkami na bankových účtoch, ktoré sú splatné na požiadanie.

Peňažné ekvivalenty Spoločnosti sú vklady v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na 1 deň, štátne pokladničné poukážky so splatnosťou do 3 mesiacov a pokladničné poukážky NBS so splatnosťou do 3 mesiacov.

7. Spoločnosť majetok a záväzky oceňuje:
 - a) ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu,
 - b) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.
8. Kurzové rozdiely. Funkčnou menou a menou vykazovania Spoločnosti je mena primárne platná v krajine sídla spoločnosti, pri zostavení individuálnej účtovnej závierky je euro.

V prípade transakcií v cudzej mene platí, že:

- a) kurz pri prvotnom zaúčtovaní je spotový kurz centrálnej banky platný v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie
- b) kurz pri peňažných položkách k súvahovému dňu je kurz centrálnej banky platný v súvahový deň
- c) kurz pri nepeňažných položkách ohodnocovaných v historických cenách k súvahovému dňu je kurz centrálnej banky platný v deň uskutočnenia transakcie
- d) kurz pri nepeňažných položkách ohodnocovaných v objektívnej hodnote k súvahovému dňu je kurz centrálnej banky platný v deň stanovenia objektívnej hodnoty

Kurzové rozdiely sa v prípade peňažných položiek vykážu na ťarchu nákladov a v prospech výnosov daného účtovného obdobia. Kurzové rozdiely v prípade nepeňažných položiek sa vykazujú v rámci vlastného imania.

9. Zamestnanecké požitky sú všetky plnenia, ktoré boli poskytnuté zamestnancom výmenou za nimi poskytované služby, pričom môžu byť poskytované na základe formálnych a neformálnych dohôd medzi Spoločnosťou a zamestnancom.

Spoločnosť poskytuje krátkodobé zamestnanecké požitky, ktoré sa vykazujú v nákladoch bežného obdobia a v prípade prenosu do budúcich období sa vytvára záväzok na ťarchu nákladov. Dovolenky a platené voľná Spoločnosť dovoľuje presunúť do budúceho roka maximálne v hodnote nároku na bežné obdobie, pričom čerpanie dovolenky je metódou FIFO. Spoločnosť ich výšku určí na základe využitia štatistiky a poistnej matematiky.

Spoločnosť má zamestnanecké požitky zadefinované vo svojom sociálnom programe, pričom z hľadiska dlhodobých využíva penzijné programy s definovanými príspevkami s účasťou štátu a poisťovní. Spoločnosť v rámci odmeňovania nevyužíva možnosť podielových kompenzácií.

10. Výnosy z bežnej činnosti majú za následok zvýšenie ekonomického potenciálu Spoločnosti, ku ktorému došlo v danom období v dôsledku bežnej činnosti spoločnosti a toto zvýšenie sa musí prejavíť aj zvýšením vlastného imania, ktoré nemá formu dodatočných vkladov akcionárov. Výnosy z bežnej činnosti sú najmä: predaj výrobkov a tovarov, predaj služieb a poskytovanie aktív tretím stranám. Výnosy sa vykážu v momente:
- a) tovar bol prevedený na odberateľa a na odberateľa prešli významné riziká a vlastnícke práva resp. odberateľovi bola poskytnutá služba,
 - b) odberateľ uznal výšku svojho záväzku a určil sa spôsob vyrovnania uvedeného záväzku,
 - c) výšku výnosov je možné spoľahlivo určiť /v sume zodpovedajúcej prijatej protihodnoty/.

V prípade poskytovania aktív sa vychádza podľa druhu výnosu:

- úrok – výnos sa vykáže vo výške zodpovedajúcej metóde efektívneho úroku
- poplatky za využitie práv – výnos sa vykáže na základe zmlúv
- dividendy – výnos sa vykáže vo výške nároku na dividendu, o ktorom bolo rozhodnuté atď.

11. Neobežný hmotný majetok sú aktíva, ktorých doba využitia je dlhšia ako jeden rok, pričom charakter využitia je výrobný proces, obchod a služby, prenájom, a administratívne účely.

Neobežný hmotný majetok sa prvotne oceňuje obstarávacími nákladmi, ktoré zahŕňajú obstarávaciu cenu, náklady súvisiace priamo s obstaraním a náklady súvisiace s vyradením týchto aktív.

Obstarávacou cenou sa rozumie nákupná cena znížená o zľavy, zvýšená o clá, spotrebné dane a iné dane a zvýšené o vedľajšie náklady obstarania /prepravné atď./. Do obstarávacej ceny sa nezahŕňajú finančné náklady súvisiace s obstaraním neobežného hmotného majetku a náklady na otvorenie nových trhov a zaškolenie zamestnancov.

Spoločnosť následne vykazuje neobežný hmotný majetok v obstarávacích nákladoch znížených o oprávky a opravné položky.

Odpisovanie neobežného majetku. Spoločnosť odpisuje všetok majetok samostatne, t.j. majetok sa za žiadnych okolností nezoskupuje. Spoločnosť neodpisuje pozemky s výnimkou skládok a povrchových lomov.

Odpisová základňa je rozdiel medzi obstarávacími nákladmi a zvyškovou hodnotou. Zvyšková hodnota predstavuje odhadovanú sumu, ktorú by spoločnosť získala v súčasnosti z vyradenia daného majetku, pričom by vek a stav majetku zodpovedal podmienkam na konci životnosti majetku. Spoločnosť prehodnocuje všetok významný majetok z titulu zvyškovej hodnoty raz ročne. Neobežný hmotný majetok sa začína odpisovať v mesiaci, v ktorom bol zaradený do používania.

Spoločnosť používa lineárnu metódu odpisovania.

Druh majetku	Životnosť
Budovy a stavby	20 rokov
Kancelárske stroje	4 roky
Dopravné prostriedky	8 rokov
Inventár	6 rokov

Daňové odpisy sa uplatňujú podľa sadzieb zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov (ďalej len „Zákon o dani z príjmov“) degresívne.

12. Nehmotný majetok je identifikovateľné nepeňažné aktívum bez hmotnej podstaty, t.j. je ho možné predať, previesť, prelicencovať, prenajať resp. vymeniť a vzniká na základe zmluvy a iných oprávnení.

Prvotné ocenenie nehmotného majetku závisí od spôsobu obstarania:

- kúpou – obstarávacie náklady
- v rámci podnikovej kombinácie - objektívna hodnota
- prostredníctvom štátnej dotácie – objektívna hodnota
- výmenou /barter/ - objektívna hodnota aktív poskytnutých za nehmotný majetok, ak nie je možné uplatniť objektívnu hodnotu, tak účtovná hodnota uvedených aktív.

- e) vytvorené vo vlastnej rézii na základe výskumu a vývoja – na úrovni obstarávacích nákladov,
- f) goodwill vytvorený vo vlastnej rézii – sa nevykazuje.

Spoločnosť používa následné ocenenie v objeme obstarávacích nákladov znížených o oprávky a opravné položky.

Odpisovanie. Spoločnosť odpisuje nehmotný majetok počas doby životnosti nehmotného majetku, s výnimkou prípadu, keď je nehmotný majetok obstaraný na základe zmluvy, vtedy je doba životnosti totožná s dĺžkou trvania zmluvy. Metódy odpisovania sú totožné s metódami odpisovania neobežného hmotného majetku, pričom Spoločnosť využíva lineárne odpisovanie. Odpisová základňa sa rovná obstarávacím nákladom, nakoľko zvyšková hodnota je nulová.

Nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti sa nesmie odpisovať, ale Spoločnosť raz ročne porovnáva účtovnú hodnotu majetku s objektívnou hodnotou majetku a v prípade, že objektívna hodnota je nižšia, vykáže Spoločnosť náklad v danom účtovnom období.

13. Leasing.

Spoločnosť účtovala o :

- a) operatívnom leasingu /na základe zmluvy o prenájme a podnájme/, ktorý má charakter dočasnej výpomoci
- b) finančnom leasingu /na základe zmluvy o kúpe najatej veci/, ktorý predstavuje spôsob financovania aktív, pričom na nájomcu prechádzajú všetky významné riziká z držby aktíva, ako aj všetky výhody a ekonomické efekty z využitia aktív, doba prenájmu tvorí väčšiu časť ekonomickej životnosti aktíva a objektívna hodnota sa na začiatku prenájmu rovná súčasnej hodnote minimálnych platieb za prenájom.

Finančný leasing.

Prvotné ohodnocovanie aktíva z pohľadu nájomcu je v nižšej z uvedených dvoch hodnôt a to:

- a) v objektívnej hodnote prenajímaného aktíva
- b) v súčasnej hodnote minimálnych platieb za prenájom.

Pri výpočte súčasnej hodnoty minimálnych platieb sa vo funkcii diskontnej sadzby použije implicitná úroková miera prenájmu.

Aktíva a záväzky vyplývajúce z finančného prenájmu sa nesmú kompenzovať, a v prípade, že finančný prenájom súvisí s neobežnými a obežnými aktívami, tak sa musia aj záväzky členiť uvedeným spôsobom.

Spoločnosť odpisuje aktíva nadobudnuté formou finančného leasingu podľa ich reálnej doby životnosti lineárnou metódou odpisovania.

Spoločnosť nevykonáva činnosť ako prenajímateľ formou finančného leasingu.

Operatívny leasing.

Z pohľadu nájomcu sa platby za nájom vykazujú ako náklad, počas doby trvania zmluvy lineárne.

Z pohľadu prenajímateľa sa platby za nájom vykazujú ako výnos, počas doby trvania zmluvy lineárne. Aktívum prenajímané je vykázané ako majetok v súvahe prenajímateľa.

14. Neobežný majetok určený na predaj je:

- a) majetok, ktorý bol obstaraný výlučne s cieľom jeho ďalšieho predaja
- b) majetok, pri ktorom nastala zmena účelu využitia a je určený na predaj.

Neobežný majetok na predaj je majetok, ktorý je okamžite k dispozícii, uskutočnenie predaja je vysoko pravdepodobné a predaj sa očakáva najneskôr do 1 roka od dátumu kúpy majetku, resp. reklasifikácie majetku ako určeného na predaj.

Neobežný majetok určený na predaj sa ohodnocuje sumou, ktorá je vyššia z dvoch nasledujúcich hodnôt a to:

- a) účtovnej hodnoty vo výške obstarávacích nákladov nezníženej o odpisy
- b) objektívnej hodnoty zníženej o náklady odbytu

Spoločnosť vykazuje ako neobežný majetok určený na predaj do 1 roka nehnuteľnosti.

15. Spoločnosť nehnuteľnosti vykazuje podľa účelu využitia na:

- a) Nehnuteľnosti investičného charakteru – sú určené na zhodnotenie voľných ekonomických prostriedkov Spoločnosti formou prenájmu resp. výhodného kapitálového zhodnotenia
- b) Nehnuteľnosti v užívaní spoločnosti – sú určené na dlhodobú podporu podnikania Spoločnosti
- c) Nehnuteľnosti určené na predaj – sú nehnuteľnosti kúpené za účelom predaja v krátkodobom časovom horizonte 1 roka resp. sú reklasifikované z iných aktív, pričom sú vykazované a oceňované ako neobežný majetok určený na predaj.

V prípade, že Spoločnosť využíva nehnuteľnosti na kombinované účely, tak :

- a) Ak je zodpovedne možné, vyčlení sa tá časť nehnuteľnosti, ktorá sa využíva na zhodnotenie voľných ekonomických prostriedkov Spoločnosti a preradí sa do nehnuteľností investičného charakteru
- b) Ak to nie je možné, tak sa určí pomer výnosov plynúcich z jednotlivých činností a pokiaľ príjem z prenájmu nehnuteľností tvorí viac ako významnú časť z týchto výnosov, tak sa nehnuteľnosť preradí do nehnuteľností investičného charakteru.

Nehnuteľnosťou investičného charakteru nie je nehnuteľnosť vo výstavbe a nehnuteľnosť prenajímaná na základe finančného leasingu.

Prvotné ocenenie nehnuteľnosti investičného charakteru je vo výške obstarávacích nákladov.

Spoločnosť následne ohodnocuje nehnuteľnosti investičného charakteru na úrovni obstarávacích nákladov okrem prípadu, kedy je nehnuteľnosť obstaraná na základe operatívneho prenájmu, kedy sa používa objektívna hodnota majetku.

16. Pridružené podniky, konzorciá, dcérske podniky, podnikové kombinácie.
Pridružený podnik. Spoločnosť má v inej spoločnosti podstatný vplyv práve vtedy, keď podiel na hlasovacích právach je :

- a) viac ako 20% alebo ak je rovný alebo
- b) menší ako 20%, v tom prípade musí mať Spoločnosť zastúpenie v riadiacom orgáne, alebo sa môže podieľať na prijímaní zásadných rozhodnutí, alebo medzi nimi existuje personálne prepojenie alebo existuje významný objem transakcií.

Spoločnosť prvotne ohodnocuje pridružený podnik vo výške obstarávacích nákladov, následne metódou vlastného imania.

Konzorcium /joint-venture/ vzniká v prípade, že dve alebo viaceré spoločnosti s cieľom zabezpečenia časovo ohraničenej spolupráce uzatvárajú zmluvu, na základe ktorej vzniká spoločné ovládanie:

- a) činností
- b) aktív
- c) subjektov.

t.j. ani jeden zo spoločníkov nie je schopný uvedené konzorcium ovládať.

V prípade konzorcia činností sa v účtovnej závierke Spoločnosti uvedú:

- a) aktíva a záväzky vznikajúce s účasťou na konzorciu
- b) náklady a výnosy plynúce z konzorcia.

V prípade spoločne ovládaných aktív sa v účtovnej závierke Spoločnosti uvedú:

- a) podiel na spoločne ovládaných aktívach
- b) záväzky, ktoré vznikli z titulu účasti na konzorciu
- c) náklady a výnosy plynúce zo spoločne ovládaných aktív.

V prípade spoločných subjektov sa prvotne subjekt ocení na úrovni obstarávacích nákladov a následne použitím metódy podielovej konsolidácie alebo metódy vlastného imania.

Dcérsym podnikom je spoločnosť ovládaná Spoločnosťou, pričom spoločnosť má kontrolu nad dcérsym podnikom práve vtedy ak má:

- a) vlastníctvo viac ako 50% hlasovacích práv
- b) právo menovať alebo odvolať viac ako polovicu členov predstavenstva
- c) schopnosť určovať zásadné rozhodnutia v oblasti finančného a prevádzkového riadenia spoločnosti
- d) schopnosť získať väčšinu hlasov členov predstavenstva.

Podnikové kombinácie predstavujú kontrolu Spoločnosti nad inými aktívami iných subjektov a to formou:

- a) obstarania dcérskej spoločnosti
- b) kúpy podniku alebo jeho časti /prevzatie čistých aktív ako stoja a ležia/
- c) prevzatie a následná kapitalizácia záväzkov.

Metóda nákupu predstavuje pohľad nadobúdateľa, ktorý obstaráva čisté aktíva, pričom sa vyčísluje rozdiel medzi obstarávacími nákladmi a objektívnou hodnotou nadobúdaných aktív po odpočítaní objektívnej hodnoty záväzkov. Tento rozdiel môže byť goodwill /obstarávacie náklady sú vyššie ako podiel na

čistých aktívach/, alebo negatívny goodwill /obstarávacie náklady sú nižšie ako podiel na čistých aktívach/.

Goodwill sa nesmie odpisovať, ale každoročne sa prehodnocuje jeho výška vzhľadom na objektívnu hodnotu nadobúdaných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov.

Negatívny goodwill sa po dôkladnom prehodnotení vykáže ako výnos uvedeného obdobia.

17. Finančný nástroj je zmluvný vzťah, na základe ktorého vznikajú na jednej strane finančné aktíva a na druhej strane finančný záväzok alebo podielový nástroj.

Finančné aktíva sú:

- a) zmluvné oprávnenia uskutočniť vzájomnú výmenu finančných aktív, resp. finančných záväzkov alebo prijať peňažné prostriedky resp. iné finančné aktíva /pohľadávky z obchodného styku, poskytnuté pôžičky, dlhopisy, zmenky/
- b) peňažné prostriedky
- c) zmluva, ktorá sa vyrovnáva vo forme podielových nástrojov Spoločnosti:
 - o pričom sa nejedná o derivátový kontrakt, ale ide o povinnosť prijať variabilný počet vlastných podielových nástrojov
 - o pričom ide o derivátový kontrakt, ale nevymieňa sa fixný počet podielových nástrojov za fixný objem finančných aktív,
- d) podielový nástroj iného subjektu – predstavuje zmluvný vzťah, na základe ktorého má Spoločnosť právo na podiel na čistom obchodnom imaní podniku napr. akcie.

Spoločnosť eviduje zmenky ako poskytnuté pôžičky resp. úvery, ktoré sú zabezpečené emitovanou zmenkou.

Spoločnosť člení finančné aktíva nasledovne:

- a) peňažné prostriedky
- b) obchodné pohľadávky
- c) poskytnuté úvery a pôžičky
- d) cenné papiere – podielové, dlhové

Nadobudnuté vlastné akcie Spoločnosť eviduje ako zníženie vlastného imania.

Finančný záväzok je:

- a) zmluvné oprávnenie uskutočniť vzájomnú výmenu finančných aktív, resp. finančných záväzkov alebo prijať peňažné prostriedky resp. iné finančné aktíva za potencionálne nevýhodných podmienok
- b) zmluva, ktorá sa vyrovnáva vo forme podielových nástrojov Spoločnosti:
 - a. pričom sa nejedná o derivátový kontrakt, ale ide o poskytnutie variabilného počtu vlastných podielových nástrojov
 - b. pričom ide o derivátový kontrakt, ale neposkytuje sa fixný počet podielových nástrojov za fixný objem finančných aktív.

Spoločnosť primárne člení finančné záväzky na:

- a) záväzky z obchodného styku
- b) prijaté pôžičky a úvery od finančných inštitúcií a od ostatných osôb
- c) dlhopisy emitované Spoločnosťou
- d) zmenky emitované Spoločnosťou
- e) záväzky vyplývajúce z predajov na krátko.

Spoločnosť vykazuje emitované zmenky ako prijaté finančné pôžičky, ktoré sú zabezpečené emitovanou zmenkou.

Zložený finančný nástroj je finančný nástroj, ktorý spĺňa charakteristiky aj podielového nástroja aj finančného záväzku.

Finančné nástroje rozdeľujeme podľa spôsobu ohodnotenia:

- a) finančné nástroje oceňované v objektívnej hodnote výsledkovo
- b) investície držané do doby splatnosti
- c) pôžičky a pohľadávky
- d) finančný majetok, ktorý je k dispozícii na predaj.

Prvotné ocenenie finančných nástrojov je v objektívnej hodnote, pričom pri investíciách držaných do doby splatnosti, pôžičkách a pohľadávkach a ostatnom finančnom majetku, ktorý je k dispozícii na predaj sa táto objektívna hodnota zvyšuje o priame transakčné náklady.

Finančný nástroj oceňovaný v objektívnej hodnote výsledkovo, je finančný nástroj držaný za účelom obchodovania a dosahovania špekulatívneho zisku z cenových rozdielov.

Investícia držaná do splatnosti je finančný nástroj s určenou splatnosťou, pri ktorom má Spoločnosť úmysel a schopnosť držať ho do splatnosti. Spoločnosť nemá preukázateľnú schopnosť držať cenný papier do splatnosti, ak nemá finančné zdroje na držanie cenného papiera do splatnosti alebo podlieha právnomu alebo inému obmedzeniu, ktoré by mohlo zmariť jej zámer držať cenný papier do splatnosti. Ako cenný papier držaný do splatnosti sa neučtuje dlhopis, pri ktorom má emitent právo ho odkúpiť za hodnotu významne nižšiu ako je jeho umorovaná hodnota.

Pôžičky a pohľadávky sú finančné nástroje, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, majú určenú presnú splatnosť, pričom výška platieb je fixná alebo je ju možno explicitne určiť.

Následné oceňovanie:

- a) investície držané do splatnosti - amortizované obstarávacie náklady
- b) pôžičky a pohľadávky - amortizované obstarávacie náklady
- c) investície vo forme podielových nástrojov /pokiaľ sa nejedná o dcérsky podnik, konzorcium alebo pridružený podnik/ - obstarávacie náklady znížené o prípadné možné straty z držby vo forme opravných položiek
- d) ostatné finančné aktíva - objektívnou hodnotou

Amortizované obstarávacie náklady sa stanovujú nasledovným spôsobom:

- a) cena určená pri prvotnom ocenení
- b) znížená o všetky následné splátky
- c) zvýšená resp. znížená o rozdiel, ktorý vzniká medzi pôvodnou hodnotou a hodnotou pri splatnosti
- d) zvýšená o úrokový výnos/náklad
- e) znížená o možný vplyv dlžníka z hľadiska úverového rizika a ostatných rizík a to priamo alebo formou opravnej položky.

Objektívna hodnota je hodnota finančného nástroja zistená na aktívnom trhu v deň ocenenia.

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

Úrokové výnosy alebo úrokové náklady sú vypočítané na základe metódy efektívneho úroku.

V prípade finančných nástrojov určených na predaj sa rozdiel v objektívnej hodnote účtuje na ťarchu resp. v prospech vlastného imania až do doby ich vyradenia.

Zmluvy o predaji a spätnom nákupe (REPO obchody)

O REPO obchode Spoločnosť účtuje ako o úvere, ktorý je zabezpečený finančnými aktívami. REPO obchod člení Spoločnosť z hľadiska veriteľa na REPO obchod a obrátený REPO obchod z hľadiska dlžníka.

18. Deriváty sa členia podľa účelu použitia:

- a) na deriváty určené na obchodovanie,
- b) na deriváty určené na zabezpečovanie - hedging (zabezpečovacie deriváty).

Deriváty sa členia podľa druhu finančného nástroja:

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

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

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

Spoločnosť obchodovala s menovým derivátmi iba na mimoburzovom trhu („OTC“ trh).

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

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

Na podsúvahových účtoch sa odo dňa nadobudnutia derivátu do dňa uplatnenia alebo skončenia derivátu účtujú pohľadávky a záväzky vyplývajúce z prijatia

alebo dodania podkladových aktív, od ktorých je derivát odvodený. Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z podkladových aktív sa oceňujú menovitou hodnotou.

V deň uplatnenia alebo skončenia derivátu sa podkladové aktívum dodá alebo kúpi, zaúčtuje sa v súvahe a oceňuje sa v dohodnutej cene upravenej o vnútornú hodnotu opcie alebo reálnu hodnotu termínovanej operácie.

Na súvahových účtoch sa účtujú deriváty v objektívnych hodnotách. Objektívna hodnota derivátu je rozdiel medzi objektívnou hodnotou pohľadávky vyplývajúcej z podkladového aktíva a objektívnou hodnotou záväzku vyplývajúceho z podkladového aktíva, pri derivátoch obchodovaných na burze (opcie a futurity) je objektívnou hodnotou trhovú cenu ku dňu ocenenia vyhlásená na burze. Rozdiely z ocenenia derivátov na objektívnu hodnotu, okrem zabezpečovacích derivátov, sa účtujú na účtoch nákladov a výnosov.

Na súvahových účtoch sa účtujú deriváty v slovenskej aj cudzej mene v prípade, ak ide o úrokový derivát v cudzej mene a Spoločnosť neoceňuje podsúvahové pohľadávky a záväzky z tohto úrokového derivátu z dôvodu zmien úrokových sadzieb.

19. Zabezpečovacie deriváty sú deriváty spĺňajúce nasledovné podmienky:

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

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

Zabezpečovacie deriváty podľa typu zabezpečenia sa rozdeľujú na deriváty určené

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

Zabezpečovacie deriváty Spoločnosť oceňuje a účtuje podľa typu zabezpečenia.

Spoločnosť počas roka 2020 nevykazovala zabezpečovacie deriváty.

20. Opravné položky sa tvoria k majetku, ktorý sa neoceňuje objektívnou hodnotou a zníženie hodnoty majetku je preukázané na základe inventarizácie a nie je trvalého charakteru. Pravdepodobnosť peňažného toku plynúceho z majetku je stanovená na základe individuálneho posúdenia uvedeného majetku a po zohľadnení časového faktora plnenia.

21. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, ktoré sa tvoria za presne stanovených podmienok na presne vymedzený účel.

Spoločnosť pri vzniku rezerv aplikuje očakávanú hodnotu rezervy, ktorá predstavuje vážený priemer súm jednotlivých záväzkov, pričom váhami sú pravdepodobnosti realizácie jednotlivých variant.

Spoločnosť tvorí rezervy na dovolenky, na nevyfakturované dodávky a dodané služby týkajúce sa vykazovaného obdobia. Spoločnosť tvorí len krátkodobé rezervy na bežnú prevádzkovú činnosť.

Pri použití rezerv sa účtuje v prospech záväzku a na ťarchu účtu rezerv, bez použitia nákladov.

22. Spoločnosť pri dani z príjmov osobitne účtuje:

- a) daň z príjmov splatnú za bežné účtovné a zdaňovacie obdobie,
- b) daň z príjmov odloženú do budúcich účtovných a zdaňovacích období.

Daň z príjmov splatnú za bežné účtovné a zdaňovacie obdobie Spoločnosť vypočíta podľa Zákona o dani z príjmov v znení neskorších noviel a zákonov platného pre krajinu, kde má prevádzka Spoločnosti sídlo.

Odložená daň z príjmov sa vypočíta z prechodných rozdielov medzi daňovou základňou aktív alebo záväzkov a jeho účtovnou hodnotou vykázanou v súvahe. Daňovou základňou aktív alebo záväzkov je hodnota týchto aktív alebo záväzkov na daňové účely. Pri výpočte odloženej dane z príjmov bola použitá % sadzba dane platná pre krajinu, kde má prevádzka Spoločnosti sídlo.

Prechodné rozdiely sú:

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

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

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

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

Odložená daň je vykázaná v rámci nákladov daného účtovného obdobia s výnimkou tých, ktoré sa týkajú:

- a) transakcií a udalostí, o ktorých sa účtuje priamo vo vlastnom imaní
- b) transakcií a udalostí, o ktorých sa predtým účtovalo vo vlastnom imaní
- c) podnikových kombinácií.

Spoločnosť môže kompenzovať vzájomne odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky v nasledujúcich prípadoch:

- a) Spoločnosť má nárok na kompenzáciu z titulu bežnej dane a zároveň

- b) odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú dane z príjmov vymieranej tým istým správcom dane za ten istý daňový subjekt.

23. Na podsúvahových účtoch Spoločnosť účtuje o spotových operáciách, o termínových operáciách, o prijatých a poskytnutých zárukách a ručeniach, o prijatých a poskytnutých úverových prísluchoch, o cenných papieroch uložených do správy, do držiteľskej správy, na nakladanie, na uloženie, o cenných papieroch zverených do správy, do držiteľskej správy a na nakladanie.

O druhotnej úschove cenných papierov Spoločnosť neúčtuje.

Ocenenie niektorých podmienených aktív a pasív ku dňu účtovnej závierky

- a) nehnuteľnosti ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 70 % z ceny nehnuteľnosti podľa znaleckého posudku, v hodnote 50 % z ceny nehnuteľnosti podľa kvalifikovaného odhadu,
- b) pohľadávky ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 50 % z menovitej hodnoty pohľadávky,
- c) hmotný majetok ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 40 % zo zostatkovej ceny,
- d) štátne dlhopisy ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 100 % z hodnoty cenného papiera ku dňu účtovnej závierky,
- e) zmenky ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 80 % z menovitej hodnoty zmenky,
- f) ostatné cenné papiere ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 60 % z menovitej hodnoty cenných papierov,
- g) prijaté ručenia (zmenkové avaly, akceptácie cudzích zmeniek resp. ostatné ručenia) – v hodnote 80 % z menovitej hodnoty zaručeného majetku,
- h) poskytnuté ručenia (zmenkové avaly, akceptácie cudzích zmeniek resp. ostatné ručenia) – v hodnote 100 % z menovitej hodnoty zaručeného záväzku,
- i) štátna záruka na cenné papiere – v hodnote 100 % z hodnoty zaručených cenných papierov,
- j) likvidné peňažné prostriedky – 100% z menovitej hodnoty likvidných peňažných prostriedkov,
- k) povolenie inkasa na účte dlžníka, protistrany alebo spoludlžníkov, garantorov iných osôb, ktoré poskytli svoje peňažné prostriedky ako zábezpeku Spoločnosti – 40 % z hodnoty zaručeného podkladového aktíva,
- l) poistenie a vinkulácia poistného plnenia – 100 % z hodnoty poistnej sumy,
24. Za porušenie zásady vzájomného započítania sa nepovažuje spôsob účtovania predaja finančných aktív, pri ktorom je do nákladov alebo výnosov zahrnutý rozdiel medzi predajnou cenou a ocenením v účtovníctve ku dňu vyrovnania predaja (netto spôsob).

C. PREHLÁD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH**Peňažné prostriedky**

Peňažnými prostriedkami sa rozumejú peňažné prostriedky v hotovosti a peňažné prostriedky v banke alebo v pobočke zahraničnej banky splatné na požiadanie.

Peňažné ekvivalenty

Peňažnými ekvivalentmi sa rozumie taký finančný majetok, ktorý Spoločnosť 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, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov.

Štruktúra peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov:

Popis	K 31. 12. 2020	K 31. 12. 2019
Pohľadávky voči bankám	21 598	41 779
Pokladničná hotovosť	4 840	4 906
Ceniny – stravné lístky	0	0
Spolu	26 438	46 685

Spoločnosť použila pre vykazovanie peňažných tokov nepriamu metódu.

D. PREHLÁD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

Základné imanie Spoločnosti podľa vlastníkov a podľa emisií:

Vlastníci:	Podiel v % k 31.12.2020	Podiel v % k 31.12.2019
SLAVIA CAPITAL Group a. s.	100,00	100,00
Spolu	100,00	100,00

Emisia SK 1110004480 SE 01 dňa 21.11.2006	Druh akcií – kmeňové, zaknihované, na meno
Počet emitovaných akcií do 15.5.2011	27 000 ks
Počet emitovaných akcií od 16.5.2011	9 396 ks
Počet emitovaných akcií od 16.12.2014	16 868 ks
Menovitá hodnota 1 akcie do 15.5.2011	3,48 EUR
Menovitá hodnota 1 akcie od 16.5.2011	10,00 EUR
Emisný kurz 1 akcie do 15.5.2011	3,48 EUR
Emisný kurz 1 akcie od 16.5.2011	10,00 EUR

Emisia SK 1110004472 SE 01 dňa 21.11.2006	Druh akcií – kmeňové, zaknihované, na meno
Počet emitovaných akcií do 15.5.2011	9 000 ks
Počet emitovaných akcií od 16.5.2011	3 132 ks
Menovitá hodnota 1 akcie do 15.5.2011	3,48 EUR
Menovitá hodnota 1 akcie od 16.5.2011	10,00 EUR
Emisný kurz 1 akcie do 15.5.2011	3,48 EUR
Emisný kurz 1 akcie od 16.5.2011	10,00 EUR

Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 16.5.2011 schválilo zmenu stanov nasledovne: Základné imanie je rozdelené na 12 528 ks kmeňových akcií na meno v menovitej hodnote jednej akcie 10 EUR.

Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 9.12.2014 rozhodlo o zvýšení základného imania Spoločnosti peňažným vkladom o sumu 74 720 EUR upísaním nových akcií Spoločnosti v počte 7 472 ks v menovitej hodnote jednej akcie 10 EUR.

Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 16.9.2019 rozhodlo o vytvorení kapitálového fondu formou peňažného vkladu akcionára Spoločnosti vo výške 100.000 EUR, za účelom rozvoja ďalších aktivít Spoločnosti.

Položka	Akiový kapitál	Rezervné fondy	Ostatné kapitálové fondy	Fondy z ocenenia	Neuhradená strata/ Nerozdelený zisk minulých období	Zisk/strata bežného účtovného obdobia	Vlastné imanie
b	1	2	3	4	5	6	7
Stav k 31.12.2019	200 000	18 253	100 000	-19 340	50 218	8 589	357 720
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj				-1 682			-1 682
Ostatné oceňovacie rozdiely							0
Daň účtovaná na položky vlastného imania							0
Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie	0	0	0	-1 682	0	0	-1 682
Zisk/strata bežného účtovného obdobia						-17 973	-17 973
Úplná zmena čistého obchodného imania	0	0	0	-1 682	0	-17 973	-19 655
Rozdelenie zisku		859			7 730		8 589
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu							0
Stav k 31.12.2020	200 000	19 112	100 000	-21 022	57 948	-9 384	346 654

E. PREHĽAD O MAJETKU KLIENTOV

Označenie	POLOŽKA	31.12.2020	31.12.2019
	Majetok klientov		
	Peňažné prostriedky klientov		
	Cenné papiere klientov	822 566	1 192 295
	Iné finančné nástroje klientov		
	Portfólia klientov		
	Pohľadávky klientov voči trhu		
	Majetok klientov spolu	822 566	1 192 295
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku		
	Závazky z peňažných prostriedkov klientov		
	Závazky z cenných papierov klientov		
	Závazky z portfólií klientov		
	Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov	822 566	1 192 295
	Závazky klientov voči trhu		
	Závazky z uschovania cenných papierov klientov		
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu	822 566	1 192 295

F. POZNÁMKY K POLOŽKÁM VÝKAZU O FINANČNEJ SITUÁCIÍ A K POLOŽKÁM VÝKAZU KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU**VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ****A. Aktíva**

Číslo riadku	1. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2020	31.12.2019
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	4 799	4 855
2.	Bežné účty	11 129	36 181
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	15 928	41 036
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	15 928	41 036

Číslo riadku	1. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2020	31.12.2019
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	13	14
2.	Bežné účty	10 268	5 598
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	10 268	5 612
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	10 268	5 612

Číslo riadku	1. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2020	31.12.2019
1.	Peňažné prostriedky v pokladni		
2.	Bežné účty	202	221
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	202	221
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	202	221

Č.r.	1. UAH Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2020	31.12.2019
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	28	36
2.	Bežné účty		
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	28	36
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	28	36

Č.r.	5. CZK Cenné papiere na predaj	31.12.2020	31.12.2019
1.	Akcie	87 528	89 435
1.1.	nezaložené	87 528	89 435
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	Podielové listy		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
3.	Krátkodobé dlhopisy napríklad pokladničné poukážky		
3.1.	nezaložené		
3.2.	založené v repoobchodoch		
3.3.	založené		
4.	Dlhopisy		
4.1.	nezaložené		
4.2.	založené v repoobchodoch		
4.3.	založené		
5.	Zmenky	80 484	
5.1.	nezaložené	80 484	
5.2.	založené v repoobchodoch		
5.3.	založené		
	Spolu	168 011	89 435

Č.r.	11. Nehmotný majetok	31.12.2020	31.12.2019
1.	Obstarávacia cena	72 765	399 766
2.	Odpisy	48 526	361 523
3.	Zníženie hodnoty	0	0
4.	Účtovná hodnota	24 239	38 243

Č.r.	12. Hmotný majetok neodpisovaný	31.12.2020	31.12.2019
1.	Pozemky	0	0
2.	Obstarávacia cena	0	0
3.	Zníženie hodnoty	0	0
4.	Účtovná hodnota	0	0

Č.r.	12. Hmotný majetok neodpisovaný	31.12.2020	31.12.2019
5.	Umelecké diela		
6.	Obstarávacia cena	125 000	125 000
7.	Zníženie hodnoty	0	0
8.	Účtovná hodnota	125 000	125 000
	Spolu	125 000	125 000

Č. r.	13. Ostatný majetok	31.12.2020	31.12.2019
1.	Pohľadávky za poplatky a provízie	20 326	107 080
2.	Pohľadávky za poskytnuté zálohy	348	379
3.	Pohľadávky vyplývajúce z ostatnej prevádzkovej činnosti		
4.	Pohľadávky voči zamestnancom		
5.	Ceniny		
6.	Náklady budúcich období	5 250	5 406
7.	Príjmy budúcich období		
8.	Opravné položky	-22	-26
	Spolu	25 902	112 839

Č. r.	14. Daňové pohľadávky	31.12.2020	31.12.2019
1.	Daň z príjmov PO		
2.	Odložená daňová pohľadávka		
	Spolu	0	0

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ

B. Pasíva

Číslo riadku	1. Záväzky splatné na požiadanie - rozpis podľa mien	31.12.2020	31.12.2019
1.	EUR	16 559	50 146
2.	USD	0	0
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	0	0
8.	PLN	0	0
9.	HUF	0	0
10.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	16 559	50 146

Č. r.	1. Záväzky splatné na požiadanie	31.12.2020	31.12.2019
1.	Záväzky za prijaté zálohy	0	11
2.	Záväzky vyplývajúce z ostatnej prevádzkovej činnosti	4 504	1 998
3.	Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia	12 055	14 287
4.	Záväzky voči klientom	0	33 850
	Spolu	16 559	50 146

Číslo riadku	6.b).I. Ostatné prijaté krátkodobé úvery (zmenky) splatné na videnie	31.12.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca		
1.1.	zabezpečené		
1.2.	nezabezpečené		
2.	Do troch mesiacov		
2.1.	zabezpečené		
2.2.	nezabezpečené		
3.	Do šiestich mesiacov		
3.1.	zabezpečené		
3.2.	nezabezpečené		
4.	Do jedného roku		
4.1.	zabezpečené		
4.2.	nezabezpečené		
5.	Do dvoch rokov		
5.1.	zabezpečené		
5.2.	nezabezpečené		
6.	Do piatich rokov		
6.1.	zabezpečené		
6.2.	nezabezpečené		
7.	Viac ako päť rokov		
7.1.	zabezpečené		
7.2.	nezabezpečené		
	Spolu	0	0

Č. r.	7. Rezervy	31.12.2020	31.12.2019
1.	Rezerva na zverejnenie účtovnej závierky	0	0
2.	Rezerva na audit účtovnej závierky	580	0
3.	Rezerva na dovolenky	3 841	1 706
	Spolu	4 422	1 706

Č. r.	8. Daňové záväzky	31.12.2020	31.12.2019
1.	Daň z príjmov zo závislej činnosti	851	639
2.	Daň z príjmov PO		722
3.	DPH	1 105	1 269
4.	Daň z motorových vozidiel		
5.	Odložený daňový záväzok		
	Spolu	1 956	2 630

Odložená daň je k 31.12.20120 vytvorená na:	Účtovná základňa 2019	Daňová základňa 2019	Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka k 31.12.2019	Účtovná základňa 2020	Daňová základňa 2020	Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka k 31.12.2020
Dlhodobý majetok	125 000	125 000	0	125 000	125 000	0
Hodnota odloženého daňového záväzku:			0			0
Daňová strata						0
Pohľadávky						
Hodnota odloženej daňovej pohľadávky			0			0

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

Č. r.	1. Výnosy z odplát a provízií	31.12.2020	31.12.2019
1.	Výnosy z odplát a provízií	7 710	10 562
2.	Z investičných služieb	125 382	126 051
3.	Z vedľajších investičných služieb	4 200	6 483
	Spolu	137 292	143 096

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	31.12.2020	31.12.2019
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery		
2.	Krátkodobé cenné papiere	484	54
3.	Dlhodobé úvery		
4.	Dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
	Spolu	484	54

Číslo riadku	11. Zisk alebo strata z finančných operácií	Strata k 31.12.2020	Zisk k 31.12.2020	Strata k 31.12.2019	Zisk k 31.12.2019
1.	Zisk alebo strata z operácií s cennými papiermi		4 834		3 570
2.	Zisk alebo strata z devízovej činnosti	1 080	784	90	100
	Spolu	1 080	5 618	90	3 670
	Rozdiel		4 538		3 580

Číslo riadku	12. Ostatné výnosy	31.12.2020	31.12.2019
1.	Výnosy z nájomného		
2.	Výnosy z postúpených pohľadávok		
3.	Ostatné prevádzkové výnosy	86	237
	Spolu	86	237

Číslo riadku	13. Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z predaja majetku	31.12.2020	31.12.2019
1.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek	4	438
2.	Výnosy z predaja majetku	0	0

Č. r.	i. Osobné náklady	31.12.2020	31.12.2019
1.	Základné mzdy	58 570	51 213
2.	Pohyblivá zložka miezd	0	0
3.	Poistenie	22 273	19 131
4.	Stravovanie	0	0
5.	Zdravotná starostlivosť	0	0
6.	Vzdelávanie a školenia	295	468
7.	Dovolenky, kultúra, šport, zábava	0	0
	Spolu	81 138	70 812

Č. r.	m. Ostatné prevádzkové náklady	31.12.2020	31.12.2019
1.	Odplata auditorovi a účtovné služby	10 809	4 160
2.	Údržba nehnuteľnosti a zariadení	0	0
3.	Iné služby	8 616	7 600
4.	Nájomné	11 634	11 520
5.	Energie	4 672	4 936
6.	Nakúpený materiál	0	200
7.	Poradenstvo	0	0
8.	Marketing a reklama	399	133
9.	Náklady na obchodné zastúpenie	0	0
10.	Licencie	222	48
11.	Náklady z neuplatnenej DPH na vstupe	8 415	7 741
12.	Poistné	0	0
13.	Členské príspevky do fondov	2 355	3 126
14.	Iné prevádzkové náklady	68	801
15.	Náklady na postúpené pohľadávky	0	0
16.	Zmluvné pokuty a penále	0	0
17.	Dane	224	224
	Spolu	47 414	40 489

Č. r.	n.2. Dane a poplatky	31.12.2020	31.12.2019
1.	Daň z pridanej hodnoty		
2.	Cestná daň		
3.	Majetkové dane		
4.	Miestne dane a poplatky	224	224
5.	Súdne poplatky a iné poplatky		
	Spolu	224	224

Č. r.	n.3. Náklady na odplaty a provízie	31.12.2020	31.12.2019
1.	Náklady na odplaty a provízie	8 581	11 841
	Spolu	8 581	11 841

Číslo riadku	n.4. Náklady na tvorbu opravných položiek a na odpísanie majetku	31.12.2020	31.12.2019
1.	Náklady na tvorbu opravných položiek		
2.	Náklady na odpis finančného majetku		
3.	Náklady na predaj majetku		

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami

Medzi spriaznené osoby so Spoločnosťou patria:

- fyzická osoba, ktorá priamo alebo nepriamo kontroluje Spoločnosť, kontrolou sa rozumie právomoc určovať spôsoby a postupy finančnej a prevádzkovej činnosti Spoločnosti za účelom získania úžitkov z nich a jej blízki rodinní príslušníci
- fyzická osoba, ktorá je kľúčovou riadiacou osobou v Spoločnosti alebo v jej materskej účtovnej jednotke a jej blízki rodinní príslušníci
- právnická osoba, ktorá priamo alebo nepriamo kontroluje Spoločnosť
- právnická osoba, ktorá je kontrolovaná rovnakou materskou účtovnou jednotkou
- fyzická alebo právnická osoba, ktorá má v Spoločnosti významný vplyv, ktorý vyplýva z podielu na základnom imaní, zo stanov, alebo z dohody a skutočne určuje spôsoby a postupy finančnej a prevádzkovej činnosti Spoločnosti a jej blízki rodinní príslušníci
- dcérske, pridružené a spoločné účtovné jednotky

Podmienky stanovené v obchodných alebo finančných vzťahoch medzi Spoločnosťou a zahraničnou závislou osobou sú porovnateľné s podmienkami, ktoré by vznikli medzi nezávislými osobami v porovnateľných obchodných alebo finančných vzťahoch (princíp nezávislého vzťahu).

Spoločnosť na vyčíslenie rozdielov vzniknutých z dôvodu odlišných cien medzi Spoločnosťou a zahraničnými závislými osobami a medzi Spoločnosťou a nezávislými osobami používa metódu nezávislej trhovej ceny.

O transakciách rozhoduje predstavenstvo Spoločnosti.

Číslo riadku	a) Podiely spriaznených osôb na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi a jeho dcérskych úč.j. a pridružených úč.j.	31.12.2020	31.12.2019
1.	Podiely na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi	100 %	100 %
2.	Podiely na základnom imaní dcérskych úč.j.		
3.	Podiely na základnom imaní pridružených úč.j.		

Číslo riadku	b) Pohľadávky a záväzky so spriaznenými osobami	31.12.2020	31.12.2019
1.	Krátkodobé pohľadávky so spriaznenými osobami	9 428	94 676
	z toho s materskou spoločnosťou	9 199	94 192
2.	Dlhodobé pohľadávky so spriaznenými osobami	-	-
	z toho s materskou spoločnosťou		
3.	Krátkodobé záväzky so spriaznenými osobami	-	-
	z toho s materskou spoločnosťou		
4.	Dlhodobé záväzky so spriaznenými osobami	-	-
	z toho s materskou spoločnosťou		

Číslo riadku	c) Úrokové výnosy a úrokové náklady so spriaznenými osobami	31.12.2019	31.12.2019
1.	Úrokové výnosy so spriaznenými osobami	484	54
	z toho s materskou spoločnosťou	484	54
2.	Úrokové náklady so spriaznenými osobami	0	1 879
	z toho s materskou spoločnosťou	0	1 879

Číslo riadku	d) Poplatky za poskytnuté služby vyúčtované voči spriazneným osobám	31.12.2020	31.12.2019
1.	Poplatky vyúčtované voči spriazneným osobám	91 894	133 421
	z toho voči materskej spoločnosti	90 948	131 803

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

V Spoločnosti nenastali žiadne udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili činnosť Spoločnosti a tým aj zostavenie účtovnej závierky k 31.12.2020.

Na konci roku 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny týkajúce sa COVID-19 (Coronavirus). V prvých mesiacoch roku 2020 sa vírus rozšíril do celého sveta a negatívne ovplyvnil mnoho krajín. Aj keď v čase zverejnenia tejto účtovnej závierky sa situácia neustále mení, zdá sa, že negatívny vplyv na svetový obchod, na firmy aj na jednotlivcov môže byť vážnejší, ako sa pôvodne očakávalo. Výmenný kurz, ktorý používa účtovná jednotka, oslabil, hodnota akcií na trhoch klesla a ceny komodít zaznamenávajú významné fluktuácie. Pretože sa situácia stále vyvíja, vedenie účtovnej jednotky si nemyslí, že je možné poskytnúť kvantitatívne odhady potenciálneho vplyvu súčasnej situácie na účtovnú jednotku. Akýkoľvek negatívny vplyv resp. straty zahrnie účtovná jednotka do účtovníctva a účtovnej závierky v roku 2020.

3. Opravy chýb minulých účtovných období

Spoločnosť počas tohto obdobia nemenila žiadne účtovné postupy a spôsoby oceňovania a vykazovania aktív a pasív.

4. Rozdelenie zisku za rok 2019

Valné zhromaždenie Spoločnosti zo dňa 24.6.2020 rozhodlo o schválení individuálnej účtovnej závierky za rok 2019 a hospodárskeho výsledku za rok 2019, ktorým je zisk vo výške 8 588,63 EUR. Zisk vo výške 7 729,63 EUR sa previedol na účet nerozdeleného zisku minulých rokov, na zákonný rezervný fond bolo prevedených 859,00 EUR.

5. Priemerný počet zamestnancov

Popis	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019
Priemerný počet zamestnancov	9	9
z toho:		
počet členov štatutárnych orgánov	2	2
počet členov riadiacich orgánov	3	3

6. Náklady alebo výnosy s vplyvom na splatnú daň z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie

Spoločnosť k 31.12.2020 neeviduje uvedené náklady alebo výnosy.

7. Zamestnanecké požitky viazané na vlastné imanie Spoločnosti

Spoločnosť k 31.12.2020 neposkytovala zamestnanecké požitky tohto typu.

8. Výnos na akciu (je uvedený v EUR)

Popis	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019
Výsledok hospodárenia	- 9 384	8 588
Počet akcií	20 000 ks	20 000 ks
Výnos na akciu	0,00	0,43

9. Informácie o úverovom riziku

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, finančnými derivátmi a vkladmi v bankách a finančných inštitúciách, obchodom s veľkoodberateľmi a maloodberateľmi, vrátane nesplatených pohľadávok a budúcimi dohodnutými transakciami.

Spoločnosť pri investovaní voľných finančných prostriedkov prihliada na ohodnotenie dlžníka resp. emitenta vypracované a zverejnené renomovanými hodnotiacimi agentúrami vo svete, najmä Standard and Poor's, Moodys Financial Services, FITCH. Uvedené hodnotenia sa stávajú smerodajné pri investičnom rozhodovaní, avšak popri týchto hodnoteniach Spoločnosť interne sleduje a analyzuje dlžníka, ktorého cenné papiere vlastní. Hlavným zdrojom finančných informácií pri analýzach emitentov dlhopisov sú systémy REUTERS, BLOOMBERG ako aj analýzy vypracované renomovanými investičnými bankami, ktoré sú poskytované Spoločnosti.

Pohľadávky sa nekategorizujú do skupín, ale k posúdeniu jednotlivých dlžníkov sa pristupuje individuálne. Spoločnosť sa snaží minimalizovať úverové riziko pred vstupom do obchodného vzťahu ako aj počas jeho priebehu.

Pri posudzovaní platobnej schopnosti klienta sa uskutočňuje finančná a nefinančná analýza. Nefinančná analýza zohľadňuje kvalitatívne ukazovatele

a verejne dostupné informácie o klientovi, prípadne informácie získané priamo od klienta.

Dlžníci resp. emitenti sa posudzujú individuálne, pričom sa zvažujú predovšetkým nasledovné faktory:

- predchádzajúce skúsenosti s dlžníkom,
- objem pôžičky,
- doba splatnosti pôžičky.

Zabezpečenie obchodu

Pre minimalizáciu špecifického úverového rizika je osoba oprávnená uzatvárať a dohadovať obchod na vlastný účet Spoločnosti povinná hľadať možnosti zodpovedajúcej formy zabezpečenia obchodu.

Podľa typu obchodu a/alebo financovania formami zabezpečenia obchodu môže byť:

- založené likvidné peňažné prostriedky v objeme tak, aby bolo pokrytých minimálne 100% hodnoty obchodu. Pri inej mene ako je EUR výška objemu peňažnej zábezpeky zohľadňuje volatilitu danej meny voči EUR resp. USD, ak takáto mena na zabezpečenie nie je obchodovaná voči EUR;
- cenné papiere resp. iné finančné nástroje s vysokou mierou likvidity, s pravidelnou kotáciou na finančnom trhu, s akceptovanou mierou úverového rizika volatilitou pre Spoločnosť; akceptovaná miera je stanovená predstavenstvom pre každý konkrétny obchodný prípad samostatne;
- povolenie inkasa na účte dlžníka, protistrany alebo spoludlžníkov, garantorov iných osôb, ktoré poskytnú svoje peňažné prostriedky ako zábezpeku Spoločnosti;
- zmenka, akreditívy, záruky pokiaľ existuje možnosť ich speňaženia na finančnom trhu; postup obdobný ako v prípade cenných papierov;
- ručiteľské vyhlásenie, aval zmenky, pristúpenie k dlhu a pod. mechanizmy, pri ktorých sa sleduje najmä špecifické úverové riziko; pristupujúci subjekt podlieha finančnej analýze postupom analýzy protistrany;
- poistenie a vinkulácia poistného plnenia v prospech Spoločnosti podlieha predovšetkým procesu identifikovania operačného rizika resp. rizika právneho charakteru, získanie a nespochybnenie poistného plnenia v prospech Spoločnosti; reálne zhodnotenie vzniku nastania poistnej udalosti a vplyv na jeho budúcu hodnotu plnenia, riziko pod poistenia a nedostatočnosť zábezpeky pre Spoločnosť;
- postúpenie pohľadávok podlieha úverovému riziku dlžníka; postup identický ako v prípade analyzovania dlžníka;
- záložné právo na hnutelný a nehnuteľný majetok obsahuje v sebe riziko trhové, úverové, operačné, ktoré musí byť dostatočné na akceptovanie takejto zábezpeky Spoločnosti;
- formu spätného postihu klienta Spoločnosť akceptuje, iba sú eliminované predovšetkým všetky právne rizika, úverové riziko klienta;
- iné zábezpeky obchodu sa vyhodnocujú v kontexte eliminácie v tomto predpise spomenutých všetkých druhov rizík.

Osoba oprávnená môže kombinovať jednotlivé poskytnuté zábezpeky obchodu, avšak kombináciou nesmie zvýšiť mieru rizika od rizika zábezpeky s najmenšou mierou a počtom súvisiacich rizík.

Predstavenstvo rozhodne, ktorá zábezpeka obchodu je prijateľná pre Spoločnosť.

Opravné položky Spoločnosť vytvára k pohľadávkam a k cenným papierom držaným do splatnosti na základe porovnania dohodnutej hodnoty a splatnosti peňažného toku z uvedeného majetku s pravdepodobným peňažným tokom z neho. Pravdepodobnosť peňažného toku plynúceho z majetku je stanovená na základe individuálneho posúdenia uvedeného majetku a po zohľadnení časového faktora plnenia.

Pravdepodobnosť peňažného toku plynúceho z pohľadávky po lehote splatnosti:

- od 180 do 365 dní je 50 %
- nad 365 dní je 0 %
- k pohľadávkam voči spoločnostiam v konkurze je pravdepodobnosť splatenia 0 % hodnoty pohľadávky.

Nesplácané pohľadávky sa pravidelne prehodnocujú, kontroluje sa stav omeškaných splátok a riešia sa individuálne (osobné rokovania s dlžníkmi, upomínania dlžníkov). Spoločnosť rozhodla, že k 31.12.2020 sa nebudú tvoriť opravné položky k nesplateným pohľadávkam do výšky 150,- EUR. Spoločnosť využíva služby externých právnikov a agentúr na vymáhanie dlhov.

10. Informácie o trhovom riziku

Spoločnosť sa pri svojej činnosti vystavovala trhovým rizikám, ktoré vyplývajú z otvorených pozícií z operácií s úrokovými, akciovými a menovými nástrojmi, ktoré sú citlivé na zmeny na finančných trhoch.

Spoločnosť rozlišuje uvedené koherentné miery rizika a to nasledovne:

- miera rizika obchodu je priamo úmerná objemu obchodu
- pridaním bezrizikového aktíva jednotkovej hodnoty sa miera rizika zmenší o čiastku rovnajúcu sa množstvu pridaného rizika
- miera rizika portfólia, ktoré má vždy vyššiu alebo rovnakú hodnotu ako nejaké iné portfólia, je menšie alebo rovné miere tohto portfólia
- miera rizika portfólia vzniknutého spojením dvoch portfólií je menšie alebo rovné súčtu mier rizík týchto jednotlivých portfólií.

Koherencia v bodoch 3 a 4 umožňuje použitie miery rizika pre alokáciu kapitálu na krytie jednotlivých strát.

Predstavenstvo Spoločnosti vo všeobecnosti predchádza a eliminuje riziká pri uzatváraní obchodov na vlastný účet krokmi:

- schvaľovanie obchodov predstavenstvom Spoločnosti alebo osobou oprávnenou schváliť takýto obchod z príslušnej divízie Financí;
- stanovenie obchodných limitov na obchodovanie pre jednotlivé oprávnené osoby divízie Financí;
- „due diligence“ proces a analýza protistrany, s ktorou sa obchod uzatvára;
- forma zabezpečenia, ručenia obchodu.

Menové riziko

Menové riziko vzniká z budúcich obchodných transakcií, existujúceho majetku a záväzkov a čistých investícií do zahraničných dcérskych spoločností. Spoločnosť spolupracuje s obchodnými partnermi v rámci celej Európy, vstupuje do obchodných transakcií v rôznych menách a v dôsledku toho je vystavená

kurzovým rizikám spôsobených najmä pohybom kurzu USD a CZK voči funkčnej mene spoločnosti.

Úrokové riziko súvisí s možnosťou straty vyplývajúcej z pohybov úrokovej sadzby ovplyvňujúcej reálnu hodnotu a peňažné toky.

Pohľadávky a dlhové cenné papiere s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku variability peňažných tokov. Pohľadávky a dlhové cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku zmeny reálnej hodnoty.

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojov držaných v portfóliu Spoločnosti a finančných derivátov odvodených od týchto nástrojov. Spoločnosť sa vystavuje riziku z možného nepriaznivého alebo priaznivého vývoja ceny určitého finančného nástroja a tak poklesu alebo zvýšenia ceny tohto nástroja.

Hlavným zdrojom finančných informácií pri analýzach cien akcií sú systémy REUTERS, BLOOMBERG, ako aj analýzy vypracované renomovanými investičnými bankami, ktoré sú poskytované Spoločnosti.

Hodnota jednotlivých položiek aktív a záväzkov podľa položiek výkazu o finančnej situácii, podľa dátumu zmluvnej zmeny úrokovej miery alebo dátumu zostatkovej doby splatnosti:

Aktíva k 31.12.2020	Zostatková doba splatnosti						Nešpeci- fikované	Spolu
	do 1 mes.	od 1 mes. do 3 mes.	od 3 mes. do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	viac ako 5 rokov	po splatnosti		
Pokladničná hotovosť	4 840							4 840
Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	21 598							21 598
Cenné papiere na predaj							168 011	168 011
Nehmotný majetok							24 239	24 239
Hmotný majetok							125 000	125 000
Daňové pohľadávky								0
Ostatný majetok	15 960					9 943		25 903
Aktíva celkom	42 398					9 943	317 250	369 591

Aktíva k 31.12.2019	Zostatková doba splatnosti						Nešpeci- fikované	Spolu
	do 1 mes.	od 1 mes. do 3 mes.	od 3 mes. do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	viac ako 5 rokov	po splatnosti		
Pokladničná hotovosť	4 906							4 906
Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	41 779							41 779
Cenné papiere na predaj							89 435	89 435
Nehmotný majetok							38 243	38 243
Hmotný majetok							125 000	125 000
Daňové pohľadávky								0
Ostatný majetok	89 570					17 480	5 789	112 839
Aktíva celkom	136 255					17 480	211 720	412 202

Pasíva k 31.12.2020	Zostatková doba splatnosti							Spolu
	do 1 mes.	od 1 mes. do 3 mes.	od 3 mes. do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	viac ako 5 rokov	po splatnosti	Nešpecifikované	
Závazky z dlhových cenných papierov								0
Ostatné záväzky	10 320					324	5 915	16 559
Daňové záväzky	1 956							1 956
Rezervy							4 422	4 422
Vlastné imanie							346 654	346 654
Pasíva celkom	12 276					324	356 991	369 591

Pasíva k 31.12.2019	Zostatková doba splatnosti							Spolu
	do 1 mes.	od 1 mes. do 3 mes.	od 3 mes. do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	viac ako 5 rokov	po splatnosti	Nešpecifikované	
Závazky z dlhových cenných papierov								
Ostatné záväzky	50 146							50 146
Daňové záväzky	2 630							2 630
Rezervy			1 706					1 706
Vlastné imanie							357 746	357 720
Pasíva celkom	52 776		1 706				357 746	412 202

Vplyv zmeny úrokovej miery na výsledok hospodárenia Spoločnosti.

Za významnú zmenu úrokovej miery Spoločnosť považuje 100 bázičných bodov (1% bod). Strata predstavuje hodnoty zmeny vypočítanej od trhového precenenia daného finančného nástroja.

Popis k 31.12.2020	Posun úrokovej miery na peňažnom trhu (v bázičných bodoch)	Strata zo zmeny úrokovej miery (v EUR)
EUR	100	0,00
Celkom		0,00

Vplyv zmeny menového páru na výsledok hospodárenia Spoločnosti.

Za významnú zmenu menového páru Spoločnosť považuje 5%. Strata predstavuje hodnoty zmeny vypočítanej od trhového precenenia daného finančného nástroja.

Popis K 31.12. 2020	Menový kurz k 31.12.2020	Zmena menového páru o 5%	Celková pozícia Spoločnosti v danej mene	Strata zo zmeny kurzu menového páru (v EUR)
CZK	26,242	27,554	87 527,63	4 376,38
Celkom			87 527,63	4 376,38

Vplyv zmeny cien akcie na výsledok hospodárenia Spoločnosti.

Za významnú zmenu ceny akcie Spoločnosť považuje pokles o 20%. Strata predstavuje hodnoty zmeny vypočítanej od trhového precenenia daného finančného nástroja.

Popis K 31.12. 2020	Suma v danej mene (v EUR)	Pokles ceny v %	Strata z poklesu ceny akcie (v EUR)
CZK	87 527,63	20	17 505,53
Celkom			17 505,53

11. Informácie o ostatných druhoch rizík

Činnosti, ktoré Spoločnosť vykonáva, ju vystavujú rôznym rizikám: a to trhovému riziku (vrátane menového rizika, úrokového rizika, akciového rizika), kreditnému riziku (úverového rizika), riziku likvidity, operačnému riziku a obchodnému riziku. Celkový program riadenia rizika sa zameriava na nepredvídateľnosť situácií a snaží sa o minimalizáciu možných nepriaznivých dopadov na finančné výsledky Spoločnosti, zároveň je nástrojom Spoločnosti na dodržiavanie požadovanej a primeranej úrovne rizika pri jednotlivých obchodných transakciách, pri otváraní nových pozícií a operačných aktivitách tak, aby nebola ohrozená činnosť Spoločnosti a jeho životaschopnosť.

Pri riadení rizík Spoločnosť kvantifikuje riziká súvisiace z danej obchodnej transakcie, nových pozícií a operačnej činnosti, pričom využíva súhrnné charakteristiky, ktoré sú definované ako miery rizika. Pre rôzne účely a typy rizík sú vhodné rôzne druhy charakteristík. Kvantifikácia rizík je veľmi komplikovaná, a preto je potrebné riziko explicitne vyjadrovať a jeho riadenie vyžaduje odbornú a neustálu identifikáciu nastania možných udalostí alebo trhových zmien, ktoré majú negatívny dopad na Spoločnosť.

Riadením rizika sa zaoberá divízia Financí na základe postupov schválených predstavenstvom Spoločnosti. Divízia Financí identifikuje, vyhodnocuje a zaisťuje riziká Spoločnosti v úzkej súčinnosti s ostatnými oddeleniami Spoločnosti. Zamestnanec/osoba zodpovedná za výkon funkcie riadení rizík v Spoločnosti je povinná dodržiavať ustanovenia internej smernice a príslušných právnych predpisov vťahujúcich sa k výkonu tejto funkcie; predovšetkým dodržiavať zákonom stanovené požiadavky na kapitálovú primeranosť a majetkovú angažovanosť.

Spoločnosť v zmysle zákonných požiadaviek vzťahujúcich sa na jej činnosť zaviedla, uplatňuje a dodržiava primerané stratégie a postupy riadenia rizík na identifikáciu rizík spojených s jeho činnosťami, procesmi a systémami, a ak je to možné, určiť tolerovaný stupeň rizika.

Hlavné činnosti funkcie riadenia rizík:

- zaviesť, uplatňovať a dodržiavať primerané stratégie a postupy riadenia rizík na identifikáciu rizík spojených s činnosťami Spoločnosti, procesmi a systémami, a ak je to možné, určiť tolerovaný stupeň rizika,
- prijať účinné opatrenia, procesy a mechanizmy na riadenie rizík spojených s činnosťami Spoločnosti, procesmi a systémami vzhľadom na tolerovaný stupeň rizika,
- monitorovať primeranosť a účinnosť stratégií a postupov riadenia rizík,
- monitorovať stupeň dodržiavania opatrení, procesov a mechanizmov, ktoré boli prijaté,
- monitorovať primeranosť a účinnosť opatrení prijatých na nápravu nedostatkov v týchto stratégiách a postupoch, opatreniach, procesoch a mechanizmoch vrátane nedostatkov spočívajúcich v ich nedodržiavaní príslušnými osobami.

Predstavenstvo v zmysle organizačného poriadku Spoločnosti rozhoduje o:

- stratégiu riadenia rizík a ich identifikovaní,
- stanovuje limity rizík, resp. obchodné limity pre divíziu Financí
- alokácií kapitálu,

- odsúhlasuje smernice a iné akty riadenia a kontroly v organizačnom členení Spoločnosti.

Riziko likvidity Spoločnosť definuje ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch:

- vyplývajúca z neschopnosti Spoločnosti splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti bez spôsobenia zbytočných strát (funding risk)
- rizikom straty v prípade malej resp. obmedzenej likvidity na finančnom trhu, kde sa s predmetným finančným nástrojom obchoduje; sťažený prístup k speňaženiu finančných nástrojov.

Jednotlivé druhy aktív resp. finančných nástrojov v obchodnej knihe Spoločnosti, alebo určené na krátkodobú potrebu riadenia likvidity sú vybrané s prihliadnutím na ich likviditu na trhu, resp. ich rýchlu predateľnosť. V prípade vzniku krytia nečakaných záväzkov je potrebné likvidovať dlhé pozície v likvidných finančných nástrojoch a zabezpečiť tak dostatočné hotovostné krytie na krytie záväzkov. Selektovanie a regulovanie finančných nástrojov v tej najlikvidnejšej forme sú stanovené predstavenstvom Spoločnosti a slúžia na riadenie trhového rizika likvidity. Percentuálny pomer pre zabezpečenie likvidity Spoločnosti k jeho bežným prevádzkovým výdajom a očakávaným záväzkom stanovuje predstavenstvo.

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

Spoločnosť vypracovala interné smernice, v ktorých je identifikované riziko v rôznych oblastiach operácií Spoločnosti. Zamestnanci Spoločnosti sa riadia organizačným poriadkom a zodpovednosťami určenými v interných smerniciach. Spoločnosť aktualizuje interné smernice v súlade s platnou legislatívou.

Obchodné riziko je členené na:

- právne riziko (legal risk) riziko straty v dôsledku strát z právnych požiadaviek alebo právnej nepresaditeľnosti kontraktu; nesolventnosť protistrany a vynútiteľnosť zápočtu; dokumentácia – existencia písomnej dohody, rámcové dohody a pod.; právna spôsobilosť subjektu uzatvárania a dohodovania kontraktu s Obchodníkom.
- riziko zmeny úverového hodnotenia (credit rating risk) straty vzniknuté zmenou ratingu Spoločnosti a získať finančné zdroje za výhodnejšie úrokové náklady ako v minulosti;
- reputačné riziko (reputation risk) pokles reputácie Spoločnosti na trhoch;
- daňové riziko (tax risk) straty zo zmien daňových predpisov;
- riziko menovej konvertibility (currency convertibility risk) straty spôsobené s nemožnosťou plnej konvertibility kapitálových, dividendových a úrokových výnosov z investície, sťažená repatriácia zisku na devízovom trhu;
- riziko pohromy (disaster risk) straty z prírodných katastrof, vojen, krachu finančného systému;

- regulačné riziko (regulatory risk) straty vzniknuté z dôvodu nemožnosti plnenia regulačných opatrení;

Riadenie obchodných rizík je zamerané predovšetkým na riadenie právnych rizík, ktoré je možné na medzinárodných finančných trhoch eliminovať štandardnou dokumentáciou. Predstavenstvo právne riziko rieši ex-ante analýzou danej jurisdikcie, zmluvného práva spolu s renomovanými právnickými kancelármi, poradcami a pod...

Systémové riziko (systematic risk) je riziko prenosu problémov, kedy neschopnosť jednej inštitúcie splniť si svoje záväzky je prenesené na ostatné, čo môže spôsobiť značné zlyhanie likvidity a úverového zlyhania bánk.

Číslo riadku	12. Náklady Spoločnosti voči audítorovi za účtovné obdobie	31.12.2020	31.12.2019
1.	Overenie účtovnej závierky	5 800	725
2.	Uisťovacie audítorske služby		
3.	Súvisiace audítorske služby		
4.	Daňové poradenstvo		
5.	Ostatné audítorske služby		
	Spolu	5 800	725

H. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)

Označenie	POLOŽKA	31.12.2020	31.12.2019
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov		
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov		
4.	Pohľadávky z európskych opcií		
5.	Pohľadávky z amerických opcií		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		
8.	Pohľadávky zo záložných práv		
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva k cudzím veciam a právam		
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie		
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii	822 566	1 192 294
	Iné aktíva spolu	822 566	1 192 294

Označenie	POLOŽKA	31.12.2020	31.12.2019
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závazky zo spotových obchodov		
3.	Závazky z termínovaných obchodov		
4.	Závazky z európskych opcí		
5.	Závazky z amerických opcí		
6.	Závazky z bankových záruk		
7.	Závazky z ručenia		
8.	Závazky zo záložných práv a zálohov		
9.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva iných k veciam a právam fondu		
11.	Hodnoty prevzaté do správy	822 566	1 192 294
12.	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	822 566	1 192 294