

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
A VÝROČNEJ SPRÁVE SPOLOČNOSTI**

CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.
za rok končiaci 31. decembra 2020



OBCHODNÍK S CENNÝMI PAPIERMI

**Výroční správa
za rok, který sa skončil dňa 31.12.2020**

Obsah:

- I. Příhovor člena představenstva
- II. Údaje o Společnosti a orgány Společnosti
- III. Predmet podnikania
- IV. Účtovná závierka k 31.12.2020
- V. Správa o finančnej situácii
- VI. Opis dôležitých faktorov, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť emitenta a jeho hospodárske výsledky za obdobie, na ktoré sa polročná správa vzťahuje
- VII. Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku

Prílohy:

1. Účtovná závierka k 31. decembru 2020 spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

I. Prihovor predsedu predstavenstva

Vážení akcionári, vážení obchodní partneri, milí klienti, milí kolegovia,

máme za sebou rok 2020, ktorý sa stal bezprecedentným rokom vo viacerých ohľadoch. Predstava tak výrazných obmedzení z hľadiska podnikateľských aktivít viacerých subjektov na trhu (gastronómia, hotelierstvo, maloobchod), resp. pohybu osôb bola pre nás všetkých určite v 21. storočí nemožná. Sme vďační za skutočnosť, že v tomto roku sme boli plne pripravení poskytovať investičné produkty online prostredníctvom našej obchodnej platformy MNYMAN.EU, ktorú neustále zdokonaľujeme pre klientov aj partnerov. Rovnako sme radi, že sa klienti chopili príležitosti v podobe poklesnutých akciových trhoch, či vybraných komodít a veríme, že aj vďaka našim webinárom nakúpili tieto cenné papiere vo výrazných „zlávách“.

Po roku vieme sumarizovať aj náš nosný produkt pasívne riadené portfólia ETF, kde sme klientom priniesli priemerný zisk vo výške viac ako 11% a to naprieč všetkými investičnými stratégiami, pričom najúspešnejší klienti zarobili až 38 % a to po očistení od poplatkov. Tieto výsledky pre nás znamenajú utvrdenie, že sme zvolili správny pomer medzi výnosom a rizikom a dávajú nám nádej k spokojnosti zo strany klientov aj obchodných partnerov aj v nadchádzajúcich rokoch.


Nakoľko popularita ETF fondov celosvetovo neustále stúpa, (pomer investovania do ETF už dosahuje úroveň investovania do podielových fondov) rozhodli sme sa pre klientov poskytnúť aj produkt „Americký sen“, ktorý je však aktívne spravovaný. Je tvorený ETF fondami, ktoré obsahujú akcie spoločností zaoberajúcich sa cloudami a cloudovou bezpečnosťou, biotechnológiou a genetickým inžinierstvom, herným priemyslom, vodou, robotizáciou a automatizáciou, vesmírnym priemyslom a pod. Veríme, že týmto produktom oslovíme všetkých, ktorí rovnako ako my rozmyšľajú s víziou budúceho smerovania ľudstva.

Nedovolíme si zatiaľ hodnotiť naše aktivity na českom trhu, nakoľko sa nám podarilo nadviazať spoluprácu s viazaným agentom až počas roku 2020, avšak uvedomujeme si veľký potenciál tohto trhu a chuť investovať zo strany českej klientely, preto všetky produkty a služby pripravujeme aj pre český trh a chceme sa zamerať aj na marketingovú aktivitu na tomto trhu.

Sme si vedomí nášho záväzku informovať klientov o dianí na kapitálovom trhu, preto neustále vydávame denné komentáre, investičné odporúčania a organizujeme webináre. V súčasnosti finišujeme naše tradičné periodikum

Financial News, ktoré veríme zaujme svojim obsahom retailovú aj odbornú verejnosť.

Želám Vám veľa investičných úspechov a pevné zdravie.



JUDr. Adrián Knežo
predseda predstavenstva

II. Údaje o spoločnosti a orgány spoločnosti

Obchodné meno:	CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.
Sídlo:	Pribinova 6, 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
www stránka:	www.capitalmarkets.sk
e-mail:	info@capitalmarkets.sk

Orgány spoločnosti k 31.12.2020:

Dozorná rada:

Ing. Boris Krnáč
Ing. Mária Rusnáková
Alexandra Gabrielová

Predstavenstvo:

JUDr. Adrián Knežo – predseda predstavenstva
Mgr. Anna Šuhajdová – člen 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 a rozhodnutím č. ODT-10748/20114 zo dňa 24. novembra 2011 a rozhodnutím ODT-5059-3/2012 zo dňa 23. júla 2012 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) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy 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 derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnávať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnávať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
 - f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnávať doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnávať doručením,
 - g) finančné rozdielové zmluvy,
 - h) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, 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 derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy
- f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v doručení, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme, alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnáť doručením,
- g) finančné rozdielové zmluvy,
- h) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme,

3. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom :

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' v doručení, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnat' doručením,
- g) finančné rozdielové zmluvy

4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' v doručení, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s

ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnať doručením,

g) finančné rozdielové zmluvy

h) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme,

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

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu

c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch 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) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,

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

e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,

f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnať doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa

obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnat' doručením,

g) finančné rozdielové zmluvy,

h) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme

7. poskytovanie úverov alebo 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) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
8. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,
9. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovania poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,
10. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovania poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,
11. Činnosť samostatného finančného agenta v sektore kapitálového trhu a v sektore poistenia a zaistenia.

IV. Účtovná závierka k 31.12.2020

Účtovná závierka k 31.12.2020 overená audítorom tvorí neoddeliteľnú prílohu tejto výročnej správy.

V. Správa o finančnej situácii

1. Porovnávací 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 porovnávací údaje boli použité údaje z riadnej účtovnej závierky k 31.12.2019, ktorej audit vykonala spoločnosť BDO Audit, spol. s r.o.

Porovnávací tabuľka zo skrátenej súvahy:

A k t í v a	31.12.2020	31.12.2019	ZMENA	vyjadrené v %
b				4
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	6 585	18 692	-12 107	-65
Pohľadávky voči klientom	52 977	91 198	-38 221	-42
Pohľadávky voči bankám	2 134	3 778	-1 644	-44
Nehmotný majetok	0	0	0	0
Hmotný majetok	1 666	2 777	-1 111	-40
Daňové pohľadávky	0	531	-531	-100
Ostatný majetok	416 558	210 832	205 726	98
Aktíva spolu	479 920	327 809	152 111	46

P a s í v a	31.12.2020	31.12.2019	ZMENA	vyjadrené v %
b			4	4
Závazky	225 840	71 744	154 096	215
Ostatné záväzky	182 734	51 108	131 626	258
Daňové záväzky	43 106	20 637	22 469	109
Vlastné imanie	254 080	256 065	-1 985	-1
Základné imanie	126 000	126 000	0	0
Zákonný rezervný fond	19 916	19 916	0	0
Fondy tvorené zo zisku po zdanení	5 284	5 284	0	0
Nerozdelený zisk z minulých rokov	53 365	36 910	16 455	45
Ostatné kapitálové fondy	50 000	50 000	0	0
Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	-485	17 955	-18 440	-103
Pasíva spolu	479 920	327 809	152 111	46

Porovnávacia tabuľka zo skrátenej výsledovky:

POLOŽKA	31.12.2020	31.12.2019	ZMENA	vyjadrená v %
Výnosy z odpát a provízií	821 218	562 151	259 067	46
Náklady na odplaty a provízie	278 158	72 784	205 374	282
Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností	543 060	489 367	53 693	11
Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenených cudzou menou	921	948	-27	-3
Zisk alebo strata z obchodovania	921	948	-27	-3
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	2 004	1 862	142	8
Zisk alebo strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku	0	0	0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	13 579	5 492	8 087	147
Personálne náklady	184 574	219 014	-34 440	-16
Odpisy	1 111	1 111	0	0
Zníženie hodnoty majetku	0	0	0	0
Ostatné prevádzkové náklady	351 659	249 633	102 026	41
Náklady na financovanie	10 795	2 786	8 009	287
Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	11 424	25 124	-13 700	-55
Daň z príjmov	11 910	7 170	4 740	66
Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	-485	17 955	-18 440	-103

Návratnosť aktív, určenú ako pomer čistého zisku a bilančnej hodnoty = - 0,0010.

Počet zamestnancov Spoločnosti k dátumu 31.12.2020 s neskráteným pracovným časom bol 9.

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

Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. poskytla v roku 2020 tieto krátkodobé úvery:

Vystaviteľ zmenky:	Dátum poskytnutia	Dátum splatnosti	Istina	Pevná úroková sadzba
QUINTELA, s.r.o., Pribinova 4, Bratislava	19.12.2012	18.12.2021	30 000 EUR	4,5%p.a.

Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. v roku 2020 nečerpala žiadny bankový úver.

Spoločnosť v roku 2020 získala štátnu pomoc pre dočasnú pomoc na podporu udržania zamestnanosti v období situácie spôsobenej nákazou COVID-19 vo výške 9 610,34 EUR.

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 tvoria ho akcie:

ISIN:	SK1110013952
Menovitá hodnota:	7,- EUR/akcia
Počet:	18.000 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 nazerať 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 01.01.2020 – 31.12.2020 záporný hospodársky výsledok vo výške – 485,25 EUR.

Kladný hospodársky výsledok Spoločnosti vyčíslený v riadnej účtovnej závierke k 31.12.2019 vo výške 17 955,00 EUR (slovom sedemnásttisícdeväťstopäťdesiatpäť eur) bol rozdelený nasledovne: na vyplatenie tantiém členom dozornej rady vo výške 1 500 EUR, a po vzdaní sa nároku zo strany akcionárov bola dividenda za rok 2019 vo výške 16 455 EUR (slovom pätnásťtisícštyristopäťdesiatpäť eur) preúčtovaná ako nerozdelený zisk minulých rokov.

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

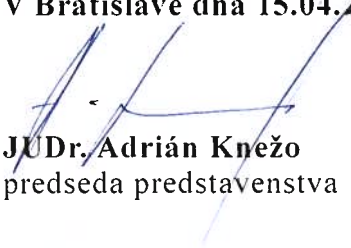
V prvom polroku 2020 globálnu ekonomiku zasiahol negatívny sentiment spojený s novým koronavírusom známym aj ako SARS-CoV-2. Spočiatku sa očakávalo, že vírus sa podarí zastaviť vo svojom epicentre v Číne. Z počiatočného lokálneho problému sa však stala globálna pandémia, ktorá ochromila globálnu ekonomiku. Väčšina krajín sveta bola nútená pristúpiť k bezprecedentným karanténym opatreniam, ktoré ekonomický problém ešte viac umocnili. Akciové trhy zažili jeden z najprudších prepadov od roku 1987.

Kapitálový trh na Slovensku v roku 2020 výrazne ovplyvnila aj platobná neschopnosť významného emitenta dlhopisov/zmeniek, ktorý nevyplatením svojich záväzkov naštobil dôveru investorov v tieto cenné papiere. Zároveň dochádza k návrhom sprísnenej regulácie v oblasti distribúcie korporátnych dlhopisov na Slovensku zo strany Národnej banky Slovenska.

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

Nakoľko sa koniec roku 2020 niesol v pozitívnom náraste hodnoty akcií hlavne v technologickom sektore, naša spoločnosť očakáva naďalej zväčšený záujem o investovanie aj v roku 2021. Rovnako očakáva aj nárast záujmu o naše služby vďaka rozširovaniu obchodnej siete prostredníctvom našej platformy [MNYMAN.EU](https://mnyman.eu) a expanziu na trhu v Českej republike. Zároveň sme do nášho portfólia pridali nový produkt Americký sen, ktorý vďaka svojej inovatívnosti skrýva veľký potenciál pre klientov. Taktiež veríme, že klienti v rámci produktu pasívne riadené ETF portfólia, povzbudení svojimi zárobkami, navýšia svojej pravidelné splátky, či pridajú mimoriadne splátky.

V Bratislave dňa 15.04.2021


JUDr. Adrián Knežo
predseda predstavenstva

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

I. SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2020, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2020 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže

by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

II. SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.


V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.


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




Ing. Peter KANIAK
Licencia UDVA č. 1184



28. apríla 2021
Pribinova 10
Bratislava, Slovenská republika

Účtovná závierka

obchodníka s cennými papiermi

k 31.12. 2020 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 5 0 5 4 1 9

Účtovná závierka

☒ - riadna
☐ - mimoriadna
☐ - priebežná

Účtovná závierka

☐ - schválená

Za obdobie

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

IČO

3 6 8 5 3 0 5 4

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vyznačí sa ☒)

**Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie**

mesiac		rok	
od	0 1	2 0	1 9
do	1 2	2 0	1 9

Priložené súčasti účtovnej závierky:

☒ Súvaha (ÚČ OCP 1-04) ☒ Výkaz ziskov a strát (ÚČ OCP 2-04) ☒ Poznámky (ÚČ OCP 3-04)

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papiermi

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

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

P r i b i n o v a 6

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti:

Obchodný register Okresného súdu Bratislava 1v Bratislave, oddiel Sa., vložka číslo 4295/B

PSČ

8 1 1 0 9

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

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

Faxové číslo

/

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:

23.04.2020

Schválená dňa:

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

JUDr. Adrián Knežo
predseda predstavenstva

CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.
Príbinova 6, 811 09 Bratislava
IČO: 36853054, DIČ: 2022505419 IČ DPH: SK2022505419

IČO

3 6 8 5 3 0 5 4

DIČ

2 0 2 2 5 0 5 4 1 9

ÚČ OCP 1-4

S Ú V A H A
k 31.12.2020
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Aktíva			
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		6 585	18 692
2.	Pohľadávky voči klientom		52 977	91 198
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		52 977	91 198
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie			
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj			
6.	Upísané cenné papiere na umiestnenie			
7.	Pohľadávky voči bankám		2 134	3 778
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé		2 134	3 778
c)	dlhodobé			
8.	Majetok na predaj			
a)	dlhodobý finančný majetok			
b)	vlastné akcie			
c)	dlhodobý hmotný majetok a nehmotný majetok			
9.	Úvery			
a)	obrátené repoobchody			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora ¹⁵⁾			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku			
12.	Nehmotný majetok			
13.	Hmotný majetok		1 666	2 777
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný		1 666	2 777
b).1.	budovy			
b).2.	ostatný		1 666	2 777
14.	Daňové pohľadávky		0	531
15.	Ostatný majetok		416 558	210 832
	Aktíva spolu		479 920	327 809

¹⁵⁾ Vyhláška Štatistického úradu Slovenskej republiky č. 306/2007 Z.z., ktorou sa vydáva štatistická klasifikácia ekonomických činností.

IČO

3 6 8 5 3 0 5 4

DIČ

2 0 2 2 5 0 5 4 1 9

ÚČ OCP 1-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		225 840	71 744
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		182 734	51 108
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky		43 106	20 637
a)	splatná daň z príjmov		4 979	0
b)	odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)		254 080	256 065
10.	Základné imanie, z toho		126 000	126 000
a)	upísané základné imanie		126 000	126 000
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			
11.	Emisné ážio			
12.	Fondy z oceňovacích rozdielov x/(x)			
a)	z ocenenia cenných papierov na predaj x/(x)			
b)	ostatné x/(x)			
13.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		75 200	75 200
a)	zákonný rezervný fond		19 916	19 916
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy		55 284	55 284
14.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		53 365	36 910
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
16.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		- 485	17 955
	Pasíva		479 920	327 809

IČO

3 6 8 5 3 0 5 4

DIČ

2 0 2 2 5 0 5 4 1 9

ÚČ OCP 2-4

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách

za 12 mesiacov roku 2020

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozná mky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		821 218	562 151
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		278 158	72 784
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb			
I.	Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		543 060	489 367
4.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi			
5.d.	Zisk alebo strata z derivátov			
6.e.	Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou		921	948
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania		921	948
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		2 004	1 862
9.	Výnosy z vkladov do základného imania			
10.g.	Zisk alebo strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku			
11./h.	Zisk/ strata z čistého zrušenia zníženia hodnoty/zníženia hodnoty majetku a z odpísaného/odpísania majetku			
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky			
13.	Ostatné prevádzkové výnosy		13 579	5 492
i.	Personálne náklady		184 574	219 014
i.1.	mzdové a sociálne náklady		184 099	218 460
i.2.	ostatné personálne náklady		474	554
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	Odpisy		1 111	1 111

IČO

3 6 8 5 3 0 5 4

DIČ

2 0 2 2 5 0 5 4 1 9

ÚČ OCP 2-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozná mky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
k.1.	odpisy hmotného majetku		1 111	1 111
k.2.	odpisy nehmotného majetku			
l.	zníženie hodnoty majetku			
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady		351 659	249 633
n.	Náklady na financovanie		10 795	2 786
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady		9 870	2 016
n.2.	dane a poplatky		925	770
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		11 424	25 124
p.	Daň z príjmov		11 910	7 170
p.1.	splatná daň z príjmov		11 910	7 170
p.2.	odložená daň z príjmov			
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		-485	17 955

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách**A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi****1.**

Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. 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) (ďalej len „Spoločnosť“). Základné imanie Spoločnosti je 126.000 Eur, rozsah splatenia: 126.000 Eur.

Hlavné činnosti Spoločnosti boli poskytované na území Slovenskej a Českej republiky.

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) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy 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 derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnat' doručením,
- g) finančné rozdielové zmluvy,
- h) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, 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 derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy
- f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnať v doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme, alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnať doručením,
- g) finančné rozdielové zmluvy,
- h) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme,

3. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom :

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnať v doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách

systeme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnať doručením,

g) finančné rozdielové zmluvy

4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnať v doručení, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnať doručením,
- g) finančné rozdielové zmluvy
- h) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme,

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách

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) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 - e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
 - f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnať doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnať doručením,
 - g) finančné rozdielové zmluvy,
 - h) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme
7. poskytovanie úverov alebo 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) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
8. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách

9. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovania poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,
10. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovania poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,

Spoločnosť vykonáva svoje činnosti pre svojich klientov na nasledovných burzách:

Belgicko, Česká Republika, Francúzsko, Holandsko, Kanada, Maďarsko, Nemecko, Poľsko, Rakúsko, Španielsko, Portugalsko, Grécko, Švajčiarsko, Švédsko, Fínsko, Dánsko, Nórsko, Taliansko, USA, Veľká Británia, Írsko, Luxembursko, Juhoafrická republika, Izrael, Austrália, Hong kong, Japonsko, Singapur, Indonézia, Malajzia, Thajsko, Nový Zéland.

11. Činnosť samostatného finančného agenta v sektore kapitálového trhu a v sektore poistenia a zaistenia.

2. Spoločnosť sa nezahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky žiadnej Spoločnosti.

3. Spoločnosti nevzniká povinnosť zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku za pobočku v ČR.

Údaje o pobočke:

obchodný názov: CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. – odšťepný závod

dátum zápisu do OR: 24.03.2018

IČO: 06922325

sídlo: Brno – Slatina, Tuřanka 1519/115a, 627 00

právna forma: Organizační složka zahraniční právnické osoby

spisová značka: 26568 A, Krajský soud v Brně

statutárny orgán: Ing. Karel Wagner

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).

Vzhľadom na mimoriadnu situáciu v SR vyvolanú vírusom COVID-19 sme posúdili všetky informácie, ktoré sme mali k dispozícii v čase zostavenia tejto účtovnej závierky a sme presvedčení, že Spoločnosť je schopná nepretržite pokračovať v činnosti.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách**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. Záväzkov 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.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách*Odložené dane*

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

- a) dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- b) možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítat' daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- c) možnosť previesť nevyužité daňové 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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách

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 neeviduje.

12. 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 nemusia byť známe. Pravdepodobnosť úbytku zdrojov zahŕňajúcich ekonomické úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinnosti, je väčšia ako 50% a je možný spoľahlivý odhad úbytku.

Opravné položky spoločnosť netvorila.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách

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 (+)	821 218	562 151
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)		
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(278 158)	(72 784)
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)		
Obrat strany Dt usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		
Pohľadávky za predané finančné nástroje (-)		
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(537 158)	(468 647)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)		
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	(165 861)	23 130
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania	0	0
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	160 341	(29 172)
Iné krátkodobé záväzky		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	382	(14 678)
Zaplatená / prijatá daň z príjmov	(11 910)	(7 170)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(11 528)	7 508
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)		
Závazky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)		
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		

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách

Peňažný tok z finančnej činnosti	EUR	EUR
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)	0	0
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu(+/-)		
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)	0	0
Závazky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)	0	0
Zaplatené dividendy	(1 500)	(1500)
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(1 500)	(1500)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	921	948
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(12 107)	6 956
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	18 692	11 736
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	6 585	18 692

D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Akciový kapitál	Rezervné fondy	Fondy z ocenenia	Nerozdelené zisky	Kapitálové fondy	Spolu
b	1	2	3	4	5	6
Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	126 000	25 200	0	54 865	50 000	256 065
Zmeny v účtovnej politike						
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	126 000	25 200	0	54 865	50 000	256 065
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	0	0	0	0	0	0
Zisk/strata bežného účtovného obdobia				-485		-485
Úplná zmena čistého obchodného imania	0	0	0	0	0	0
Rozdelenie zisku				-1 500		-1 500
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu						
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	126 000	25 200	0	52 880	50 000	254 080

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách
E. Prehľad o majetku klientov

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
	Majetok klientov	x	x
	Peňažné prostriedky klientov	535 007	767 517
	Cenné papiere klientov	24 080 612	25 528 361
	Iné finančné nástroje klientov	0	0
	Portfólia klientov	967 266	807 743
	Pohľadávky klientov voči trhu	0	0
	Cenné papiere klientov v úschove	108 000	334 633
	Majetok klientov spolu	25 690 885	27 438 254
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku	0	0
	Závazky z peňažných prostriedkov klientov	535 007	767 517
	Závazky z cenných papierov klientov	24 080 612	25 528 361
	Závazky z portfólií klientov	0	0
	Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov	967 266	807 743
	Závazky klientov voči trhu	0	0
	Závazky z uschovania cenných papierov klientov	108 000	334 633
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu	25 690 885	27 438 254

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	5 362	10 381
2.	Bežné účty	1 223	8 312
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	Medzisúčtet - súvaha	6 585	18 692
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	6 585	18 692

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách
EUR

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	9 008	12 551
2.	Vedľajšie služby	2 995	3958
3.	Spolu	12 003	16 509

USD

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	14 414	11 697
2.	Vedľajšie služby	19 570	55 703
3.	Spolu	33 984	67 400

CZK

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	1 316	745
2.	Vedľajšie služby	24	958
3.	Spolu	1 340	1 703

HUF

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	2 445	2 357
2.	Vedľajšie služby	0	0
3.	Spolu	2 445	2 357

PLN

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	299	264
2.	Vedľajšie služby	0	39
3.	Spolu	299	303

GBP

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	349	369
2.	Vedľajšie služby	0	0
3.	Spolu	349	369

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách
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	181	273
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	181	273

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	181	273
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	181	273

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	451	543
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	451	543

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	451	543
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	451	543

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	1 214	2 485
2.	Do troch mesiacov		

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách

3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Viac ako päť rokov		
	Spolu	1 214	2 485

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	1 214	2 485
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	1 214	2 485

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	65	153
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	65	153

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	65	153
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	65	153

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	222	323
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	222	323

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách

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	222	323
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	222	323

Číslo riadku	11. Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pozemky		
2.	Zníženie hodnoty		
3.	Čistá účtovná hodnota		
4.	Budovy		
5.	Zníženie hodnoty		
6.	Čistá účtovná hodnota		
7.	Stroje a zariadenia	0	0
8.	Zníženie hodnoty		
9.	Čistá účtovná hodnota		
10.	Nehmotný majetok		
11.	Zníženie hodnoty		
12.	Čistá účtovná hodnota		
	Spolu čistá účtovná hodnota	0	0

Číslo riadku	12. Nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obstarávacía cena	0	0
2.	Odpisy	0	0
3.	Zníženie hodnoty	0	0
4.	Účtovná hodnota	0	0

Číslo riadku	13. Hmotný majetok odpisovaný	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy		
2.	Obstarávacía cena	0	0
3.	Odpisy	0	0
4.	Zníženie hodnoty	0	0
5.	Účtovná hodnota	0	0
6.	Stroje a zariadenia		
7.	Obstarávacía cena	14 786	14 786
8.	Odpisy	13 120	12 009
9.	Zníženie hodnoty	0	0
10.	Účtovná hodnota	1 666	2 777
	Spolu	1 666	2 777

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách
Súvaha
B. Pasíva:
EUR

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	110 886	47 606
2.	Podriadené finančné záväzky		
3.			
	Spolu	110 886	47 606

USD

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	586	601
2.	Podriadené finančné záväzky		
3.			
	Spolu	586	601

CZK

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	71 262	2 901
2.	Podriadené finančné záväzky		
3.			
	Spolu	71 262	2 901

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	821 218	562 151
2.	z investičných služieb	699 096	260 014
3.	z vedľajších investičných služieb	122 120	302 137

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery		
2.	Krátkodobé cenné papiere		
3.	Dlhodobé úvery		
4.	Dlhodobé cenné papiere	2 004	1 862
5.	Finančný prenájom		
	Spolu	2 004	1 862

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	137 617	164 739
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie	46 482	53 721
4.	Stravovanie	474	554
5.	Zdravotná starostlivosť		
6.	Vzdelávanie a školenia		
7.	Dovolenky, kultúra, šport, zábava		
	Spolu	184 574	219 014

Číslo riadku	k.1. Odpisy hmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy		
2.	Stroje a zariadenia	1 111	1 111
	Spolu	1 111	1 111

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata audítorovi	4 851	5 693
2.	Finančné spravodajstvo	26 961	26 960
3.	Nájomné	6 576	15 593
4.	Energie	898	964
5.	Nakúpený materiál	2 870	1 432
6.	Ekonomické poradenstvo	15 466	16 594
7.	Príspevky do fondov, asociácií, NBS	39 031	14 070
8.	Marketingové služby	62 551	4 728
9.	Telekomunikačné poplatky	46 726	20 660
10.	Cestovné	55 370	52 555
11.	Ostatné prevádzkové náklady	90 359	90 384
	Spolu	351 659	249 633

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé záväzky a prijaté úvery		
2.	Emitované krátkodobé cenné papiere		
3.	Prijaté dlhodobé úvery		
4.	Emitované dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
6.	Bankové poplatky	9 870	2 016
	Spolu	9 870	2 016

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách

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	925	770
5.	Súdne poplatky a iné poplatky		
	Spolu	925	770

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	2 000	2 000
2.	Dlhodobé pohľadávky		
3.	Krátkodobé záväzky		
4.	Dlhodobé záväzky		

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

Po dni 31. decembri 2020 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách

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. Rozdelenie výsledku bežného účtovného obdobia za rok 2019

O rozdelení zisku Spoločnosti za obdobie od 1.1.2019 do 31.12.2019 vo výške 17 955 Eur rozhodlo Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 01.07.2020 takto:

	EUR
Zisk	17 955
Nerozdelený zisk z minulých rokov	16 455
Tvorba rezervného fondu	0
Pokrytie straty z nerozdelených ziskov z minulých rokov a výplata tantiém členom dozornej rady	1 500

5. Priemerný počet zamestnancov a počet členov orgánov

Počet zamestnancov Spoločnosti k dátumu 31.12.2020 bol 10 (2019: 11), z toho vedúci zamestnanci 3 (2019: 2), z toho členovia dozornej rady 0 (2019: 1).

Zoznam akcionárov

Tomáš Čapek
 Ing. Boris Krnáč
 Ing. Mária Rusnáková

konanie v mene Spoločnosti

16 200 ks akcií na meno, podiel 90,00%
 1 755 ks akcií na meno, podiel 9,75%
 45 ks akcií na meno, podiel 0,25%

Štatutárny orgán – predstavenstvo

JUDr. Adrián Knežo – predseda predstavenstva
 Mgr. Anna Šuhajdová – člen predstavenstva

konanie v mene Spoločnosti

samostatne
 samostatne

Dozorný orgán – dozorná rada

Ing. Boris Krnáč
 Ing. Mária Rusnáková
 Alexandra Gabrielová

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách

Ako bežné účtovné obdobie je uvedená strata k 31.12.2020 a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie uvádzame údaj k 31.12.2019.

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Zisk/strata pred zdanením	11 424	25 124
Položky zvyšujúce výsledok hospodárenia	59 660	29 383
Položky znižujúce výsledok hospodárenia	(14 373)	(20 367)
Základ dane	56 712	34 141
Daň pri sadzbe 2020: 21%, 2019:21%	11 910	7 170
Odložená daň	0	0
Daň z príjmov spolu	11 910	7 170

7. Údaje o zamestnaneckých požitkoch

V Spoločnosti neboli poskytnuté žiadne zamestnanecké požitky.

8. Výnos na akciu.

Výpočet výnosu na akciu je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Zisk/strata za účtovné obdobie po zdanení	(485)	17 955
Vážený priemer akcií počas roka		18 000
Výnos na akciu	0	0,9975

9. Údaje o úverovom riziku,

- o použitých spôsoboch a postupoch úverového hodnotenia dlžníka vrátane vysvetlenia obsahu jednotlivých hodnotiacich stupňov,
- popis pohľadávok, ktorých ocenenie sa upravuje skupinovo,
- popis spôsobov a nástrojov znižovania úverového rizika,
- 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

- o používaní nových finančných nástrojov,

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách

- 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 2017 Spoločnosť dodržala všetky externé stanovené kapitálové požiadavky, ktoré sa na ne vzťahujú.

Prehľad a zloženie vlastných zdrojov Spoločnosť zostavuje v zmysle Vykonávacieho nariadenia komisie EÚ č. 680/2014 zo 16.4.2014, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o vykazovanie inštitúciami na účely dohľadu podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady EÚ č. 575/2013 (ďalej CRD) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady EÚ č. 575/2013 z 26.6. 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia EÚ č. 648/2012 (ďalej CRR).

Činnosti, ktoré vykonáva Spoločnosť, v zmysle licenčných povolení a výškou ekonomického kapitálu zaznamenaná 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. Na účely výpočtu rizikovo vážených expozícií pre kreditné riziko ustanovia:

- a) podrobnosti o priradovaní alebo určovaní rizikových váh expozíciám,

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách

b) pravidlá používania uznaných ratingových agentúr.

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

K formám zmierňovania 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 v zmysle nariadenia CRR. 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 zmierňovania operačného rizika sa postupuje najmä:

- a) zmierňovaním 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 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 audátorovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Overenie účtovnej závierky	4 851	5 693
	Uisťovacie auditorské služby		
	Súvisiace auditorské služby		
	Daňové poradenstvo		
	Ostatné auditorské služby		
	Spolu	4 851	5 693

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v eurách
H. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohl'adávky zo spotových obchodov		
3.	Pohl'adávky z termínovaných obchodov		
4.	Pohl'adávky z európskych opcií		
5.	Pohl'adávky z amerických opcií		
6.	Pohl'adávky z bankových záruk		
7.	Pohl'adávky z ručenia		
8.	Pohl'adávky 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	25 690 885	27 438 254
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	25 690 885	27 438 254

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
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 opcií		
5.	Závazky z amerických opcií		
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	25 690 885	27 438 254
12.	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	25 690 885	27 438 254