



**Výročná správa**  
za rok 2021

**VALOR o.c.p., a.s.**

**Obsah:**

1. Úvod .....	3
2. Údaje o spoločnosti a orgány spoločnosti .....	3
3. Účtovná závierka VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2021 overená audítorm.....	3
4. Správa o finančnej situácii za uplynulý rok .....	4
5. Údaje o rozdelení zisku alebo údaje o vyrovnaní straty .....	5
6. Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku 2022.....	5
7. Návratnosť aktív určená ako pomer čistého zisku a bilančnej sumy .....	5
8. Označenie povahy činnosti a geografická poloha .....	5
9. Výnosy.....	6
10. Počet zamestnancov v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k 31.12.2021 .....	6
11. Zisk (strata) pred zdanením .....	6
12. Daň z príjmov .....	6
13. Získané subvencie z verejných zdrojov.....	6
14. Informácia o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa.....	6
15. Predpokladaný vývoj v roku 2022 .....	6
16. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja .....	7
17. Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky .....	7
18. Údaj o tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí .....	7
19. Príloha č. 1 – Účtovná závierka k 31.12.2021.....	8

## 1. Úvod

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. vypracovala výročnú správu v súlade s § 77 ods. 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v platnom znení a v súlade s § 20 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v platnom znení.

Výročná správa, ktorej súčasťou je účtovná závierka overená audítorom a správa audítora, bude uložená vo verejnej časti registra účtovných závierok a sprístupnená v sídle spoločnosti VALOR o.c.p., a.s., Hviezdoslavovo nám. 25, 811 02 Bratislava.

## 2. Údaje o spoločnosti a orgány spoločnosti

Obchodné meno:	VALOR o.c.p., a.s.
Sídlo:	Hviezdoslavovo nám. 25, 811 02 Bratislava
IČO:	47 256 982
Zapísaná:	Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 6100/B
Základné imanie:	125 000,- EUR
Telefón:	02/ 381 054 47
E-mail:	valor@valorocp.sk
Webové sídlo:	www.valorocp.sk

### Dozorná rada:

Mgr. Juraj Potočňák, predseda od 1.11.2020

Mgr. Branislav Valkovič, člen od 01.10.2015

Ing. Tomáš Boldiš, člen od 21.04.2018

### Predstavenstvo:

Ing. Michal Jaroš, PhD, predseda od 21.04.2018

Mgr. Michal Kliman, člen od 1.11.2020

## 3. Účtovná závierka VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2021 overená audítorom

Účtovná závierka spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2021, overená audítorom, je obsahom Prílohy č. 1 tejto výročnej správy.

#### 4. Správa o finančnej situácii za uplynulý rok

*a) Najvýznamnejšie údaje zo súvahy a výkazu ziskov a strát z individuálnej účtovnej závierky za posledné účtovné obdobie*

Majetok spoločnosti Valor o.c.p. a.s. k 31.12.2021 predstavoval celkovo sumu 699 tisíc EUR, čo znamená nárast o 253 tisíc EUR v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Z toho peniaze držané na bežných účtoch sú vo výške 410 tisíc EUR a pohľadávky evidované voči klientom vo výške 240 tisíc EUR. Z celkovej hodnoty aktív predstavoval hmotný a nehmotný majetok (v prevažnej miere software) sumu 44 tisíc EUR.

Vlastné imanie spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. je tvorené základným imaním vo výške EUR 125 000, zákonným rezervným fondom vo výške EUR 24 500 a ostatnými kapitálovými fondami vo výške EUR 200 000. Kumulovaná strata z hospodárenia spoločnosti bola vykázaná v sume EUR 629.

Vo výkaze ziskov a strát za rok 2021 sú vykázané výnosy z odplát a provízií vo výške EUR 658 026, najmä za poskytovanie investičnej služby riadenie portfólia. S tým súvisiace sprostredkovateľské provízie boli vyplatené vo výške EUR 66 753. Prevádzkové náklady dosiahli hodnotu EUR 268 122 a sú podrobnejšie rozpísané v Prílohe č. 1 tejto výročnej správy.

K 31.12.2021 spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. evidovala na podsúvahových účtoch záväzky voči klientom zo zvereného majetku v celkovej výške EUR 26 796 078.

- b) Spoločnosť VALOR o.c.p. a.s. nie je súčasťou konsolidovaného celku.*
- c) Spoločnosť Valor o.c.p., a.s. je financovaná výhradne z vlastných zdrojov. K 31.12.2021 neeviduje žiadne prijaté bankové ani iné úvery.*
- d) Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. vydala pri svojom vzniku 500 ks kmeňových zaknihovaných akcií na meno v menovitej hodnote EUR 250, ktoré tvoria základné imanie spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. vo výške EUR 125 000. Hodnota celého základného imania bola splatená pri vzniku spoločnosti VALOR o.c.p., a.s.. S akciami sú spojené štandardné práva v zmysle Obchodného zákonníka a zákona o cenných papieroch, počet hlasov akcionára sa riadi menovitou hodnotou jeho akcií, pričom na každých EUR 250 pripadá jeden hlas.*

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. neeviduje k 31.12.2021 žiadne nesplatené cenné papiere.

- e) Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2021 nevydala žiadne dlhopisy, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií.*

## **5. Údaje o rozdelení zisku alebo údaje o vyrovnaní straty**

Predstavenstvo VALOR o.c.p., a.s. na valnom zhromaždení navrhne akcionárom spoločnosti rozdelenie EUR 254 446 zo zisku dosiahnutého k 31.12.2021.

## **6. Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku 2022**

Spoločnosť v roku 2022 očakáva pokračovanie organického rastu počtu klientov ako aj objemu spravovaného klientskeho majetku. Hlavným zdrojom výnosov spoločnosti je tzv. progresívny poplatok účtovaný klientom z výnosov dosiahnutých v rámci investičnej služby riadenia portfólia. Rast výnosov je tak priamo úmerný výkonnosti klientskych riadených portfólií.

V súlade s trendom minulých období očakávame ďalší rast personálnych nákladov a investícií do IT infraštruktúry. Výraznou položkou zostávajú náklady na odplaty a provízie, tie sú však priamo naviazané na výnosy z odplát a provízií na úrovni približne 10% ich celkovej výšky.

## **7. Návratnosť aktív určená ako pomer čistého zisku a bilančnej sumy**

Za rok 2021 spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. vykázala zisk EUR 254 446, čím dosiahla návratnosť aktív 36,38%.

## **8. Označenie povahy činnosti a geografická poloha**

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. má na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky oprávnenie poskytovať svoje služby okrem Slovenskej republiky aj v Českej republike, Rakúsku, Nemecku, Švédsku, Bulharsku a na Cypre. Slovenská republika ostáva pre spoločnosť naďalej kľúčovým trhom, na ktorý sa chce v budúcnosti orientovať. Slovenská klientela tvorí výraznú väčšinu klientov spoločnosti.

Z pohľadu alokácie klientskeho majetku využíva VALOR o.c.p., a.s. služby najväčších slovenských bánk. Časť klientskych zdrojov drží spoločnosť na účtoch niekoľkých významných regulovaných finančných inštitúcií so sídlom v Londýne.

Klienti VALOR o.c.p., a.s. využívajú predovšetkým investičnú službu riadenie portfólia. Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. ponúka svojim klientom aj ďalšie investičné služby, a to napríklad prijatie a postúpenie pokynu klienta, vykonanie pokynu klienta na jeho účet, investičné poradenstvo či umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku. Medzi vedľajšie služby poskytované spoločnosťou VALOR o.c.p., a.s. patrí napríklad úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy.

## **9. Výnosy**

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. dosiahla v kalendárnom roku 2021 výnosy vo výške EUR 658 026 najmä z poskytovania investičných služieb riadenia portfólia.

## **10. Počet zamestnancov v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k 31.12.2021**

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2021 zamestnávala v pracovnom pomere 6 zamestnancov.

## **11. Zisk (strata) pred zdanením**

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. dosiahla v kalendárnom roku 2021 zisk pred zdanením vo výške EUR 323 151.

## **12. Daň z príjmov**

Spoločnosti Valor o.c.p. a.s. vznikla v roku 2021 daňová povinnosť k dani z príjmov právnických osôb vo výške EUR 69 899, ktorá bude uhradená do 31.3.2022 vo výške EUR 68 705 po zohľadnení odloženej dane z príjmov vo výške EUR -1 194.

## **13. Získané subvencie z verejných zdrojov**

Činnosť spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. je financovaná výlučne zo súkromných prostriedkov.

## **14. Informácia o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa**

Od skončenia účtovného obdobia do dňa zostavenia tejto výročnej správy nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by mali významný vplyv na údaje účtovnej závierky spoločnosti.

## **15. Predpokladaný vývoj v roku 2022**

Spoločnosť ako finančná inštitúcia doteraz nebola výrazne ovplyvnená karanténou ani inými obmedzeniami vyplývajúcimi z mimoriadnej situácie. Vzhľadom na povahu podnikania účtovnej jednotky nepredpokladáme akékoľvek prerušenie dodávateľských vzťahov, obchodnej činnosti či zastavenie budúcich peňažných tokov a ich dopad na likviditu a finančnú stabilitu spoločnosti.

Vzhľadom na rast počtu klientov a spravovaného klientskeho majetku spolu so stabilizáciou nákladov spoločnosti dáva spoločnosti nádej na dosiahnutie kladného hospodárskeho výsledku v účtovom období roka 2022.

#### **16. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja**

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. nemá náklady, ktoré by sa dali kategorizovať ako náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

#### **17. Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky**

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. nie je súčasťou konsolidovaného celku a neviduje ani v blízkej budúcnosti neplánuje žiadne nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov a obchodných podielov.

#### **18. Údaj o tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí**

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. nemá zriadené žiadne organizačné zložky v zahraničí.

V Bratislave, dňa 28.02.2022



Ing. Michal Jaroš, PhD.  
predseda predstavenstva  
spoločnosti VALOR o.c.p., a.s.



Mgr. Michal Kliman  
člen predstavenstva  
spoločnosti VALOR o.c.p., a.s.

ÚČ OCP

obchodníka s cennými papíry  
k 31.12. 2021 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

Účtovná zvierka

- riadna  
 - mimoriadna  
 - priebežná

Účtovná zvierka

- schválená

Za obdobie

mesiac		rok	
0	1	2	0
1	2	2	0

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vyznačí sa )

Bezprostredne  
predchádzajúce  
obdobie

mesiac		rok	
0	1	2	0
1	2	2	0

Priložené súčasti účtovnej zvierky:

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

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papíry

V A L O R o . c . p . , a . s .

Sídlo obchodníka s cennými papíry, ulica a číslo

H v i e z d o s l a v o v o n á m . 2 5

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

O k r e s n ý s ú d B r a t i s l a v a 1  
o d d i e l S a , v l o ž k a 6 1 0 0 / B

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 3 8 1 0 5 4 4 7

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

v a l o r @ v a l o r o c p . s k

Zostavená dňa:

31.01.2022

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papíry:

Ing. Michal Jaroš, PhD., predseda predstavenstva

Schválená dňa:

28.02.2022

Mgr. Michal Kliman, člen predstavenstva

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 1-4

**S Ú V A H A**  
k 31.12.2021  
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31.12.2021	k 31.12.2020
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		410318	270524
2.	Pohľadávky voči klientom		240474	113803
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		240474	113803
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			
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
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 <sup>15</sup>			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku			
12.	Nehmotný majetok		42644	56456
13.	Hmotný majetok		1356	2469
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný		1356	2469
b).1.	budovy			

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

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 1-4

b).2.	ostatný		1356	2469
14.	Daňové pohľadávky		2815	1621
15.	Ostatný majetok		1807	1402
	<b>Aktíva spolu</b>		699414	446275

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31.12.2021	k 31.12.2020
a	b	c	1	2
X	Pasíva		x	x
1.	<b>Závazky</b> (súčet položiek 1 až 9)		94339	35153
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		34339	17337
8	Podriadené finančné záväzky			
9	Daňové záväzky		60000	17816
a)	splatná daň z príjmov		25508	1715
b)	odložený daňový záväzok			
II.	<b>Vlastné imanie</b> (súčet položiek 10 až 18)		605075	411122
10	Základné imanie, z toho		125000	125000
a)	upísané základné imanie		125000	125000
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	Ostatné kapitálové fondy		200000	200000
14	Zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov		12500	12500
15	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		12000	12000
a)	zákonný rezervný fond		12000	12000
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy			
16	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		629	629
17	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
18	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		254446	60993
	<b>Pasíva spolu</b>		699414	446275

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 2-4

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT  
v eurách  
za 12 mesiacov roku 2021

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31.12.2021	k 31.12.2020
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		658026	522951
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		(66753)	(94086)
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb			
<b>I.</b>	<b>Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností</b>		<b>591273</b>	<b>428865</b>
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			
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
<b>II.</b>	<b>Zisk alebo strata z obchodovania</b>			
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		0	0
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		0	3000
i.	Personálne náklady		(109561)	(119420)
i.1.	mzdové a sociálne náklady		(109557)	(118014)
i.2.	ostatné personálne náklady		(4)	(1406)
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	Odpisy		(14924)	(19056)
k.1.	odpisy hmotného majetku		(1112)	(5244)
k.2.	odpisy nehmotného majetku		(13812)	(13812)
l.	zníženie hodnoty majetku			
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady		(143637)	(170179)
n.	Náklady na financovanie			
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady			
n.2.	dane a poplatky			
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 2-4

<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením</b>		323151	123210
p.	Daň z príjmov		(68705)	(62217)
p.1.	splatná daň z príjmov		(69899)	(44820)
p.2.	odložená daň z príjmov		1194	(17397)
<b>B.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</b>		254446	60993

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

## POZNÁMKY

úctovnej závierky zostavenej  
k 31.12.2021  
(v celých eurách)

## A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi

1. *Popis činností obchodníka s cennými papiermi, určenie jeho základných činností a určenie zemepisných oblastí, v ktorých obchodník s cennými papiermi vykonáva svoje činnosti*

Spoločnosť VALOR o.c.p., a. s. (ďalej len „Spoločnosť“), bola založená 10. júla 2014 a do obchodného registra bola zapísaná 17. februára 2015 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa., vložka č. 6100/B). Spoločnosť je oprávnená na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb na základe rozhodnutia o udelení povolenia na poskytovanie investičných služieb č. ODT-8665/2014-1, vydaného Národnou bankou Slovenska, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 06. februára 2015.

V súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov má Spoločnosť oprávnenie poskytovať svoje služby aj na území Českej republiky, Rakúska, Nemecka, Bulharska, Cypru a Švédska bez zriadenia pobočky.

Spoločnosť je oprávnená vykonávať na základe udeleného povolenia tieto činnosti:

- 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 alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,

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

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

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,

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

- riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,

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

- investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,

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

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

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,

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

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
- poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splnutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpi podniku,
- vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb,
- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania.

2. *Obchodné meno priamej materskej účtovnej jednotky a obchodné meno materskej účtovnej jednotky celej skupiny*  
Priamou materskou účtovnou jednotkou je JHZTL spol. s r.o..

Počet akcií: 500 ks, kmeňové, zaknihované

Menovitá hodnota: 250,- EUR

Zoznam akcionárov a ich podiel na základnom imaní k 31.12.2021

1. JHZTL spol. s r.o. – 91 %
2. Mgr. Michal Kliman – 9 %

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

**B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy**

1. Informácia o tom, či účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania obchodníka s cennými papiermi; ak nebola zostavená na základe tohto predpokladu, ktoré skutočnosti k tomu vedenie obchodníka s cennými papiermi viedli, prípadne ak bola účtovná závierka zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania obchodníka s cennými papiermi, ale obchodník s cennými papiermi je vystavený významným neistotám v súvislosti s jeho činnosťou, a to takým neistotám, že vedenie obchodníka s cennými papiermi má významné pochybnosti o schopnosti obchodníka s cennými papiermi naďalej nepretržite trvať, tieto neistoty sa uvedú.

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

VALOR o.c.p., a.s. ako finančná inštitúcia doteraz nebola výrazne ovplyvnená karanténou ani inými obmedzeniami vyplývajúcimi z mimoriadnej situácie. Vzhľadom na povahu podnikania účtovnej jednotky nepredpokladáme akékoľvek prerušenie dodávateľských vzťahov, obchodnej činnosti či zastavenie budúcich peňažných tokov a ich dopad na likviditu a finančnú stabilitu spoločnosti.

Manažment bude situáciu ohľadne globálnej pandémie COVID-19 naďalej monitorovať a podnikne všetky dostupné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych vplyvov na spoločnosť a jej zamestnancov.

**2. Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky**

Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov a v súlade s príslušným opatrením MF SR č. 26307/2007-74 z 18. decembra 2007, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre obchodníkov s cennými papiermi a pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi a o zmene a doplnení niektorých opatrení v znení neskorších predpisov.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

3. Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím a o dôvodoch ich použitia a ich vplyve na výsledok hospodárenia a vlastné imanie obchodníka s cennými papiermi

Spoločnosť nepoužila žiadne nové účtovné zásady v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím.

4. Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metódach použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích menách a kurzoch použitých na prepočet cudzej meny na eurá

**(a) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov**

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú peňažné prostriedky v hotovosti, ceniny, peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie. Hodnoty na ceste, ktoré sa viažu na prevod medzi bežným účtom v banke a pokladnicou alebo medzi dvoma bežnými účtami v bankách. Oceňujú sa menovitou hodnotou.

**(b) Pohľadávky**

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevyužiteľné pohľadávky.

**(c) 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.

**(d) Odložené dane**

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

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

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovnáť voči budúcemu základu dane.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

**(e) Časové rozlíšenie**

Časové rozlíšenie sa vykazuje vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

**(f) Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok**

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.).

**(g) Vykazovanie výnosov a nákladov**

Spoločnosť vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

**(h) Poplatky účtované klientom**

Spoločnosť má nárok na odmenu za riadenie portfólia, za správu finančných nástrojov vrátane držiteľskej správy, za obstaranie kúpy alebo predaja finančných nástrojov a ďalšie poplatky účtované klientom v zmysle platného cenníka poplatkov. Tieto poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Výnosy z odplát a provízií“.

**(i) Klientsky majetok**

Na podsúvahových účtoch sa eviduje klientsky majetok podvojným zápisom. Na účtoch majetok klientov a záväzky voči klientom zo zvereneho majetku 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 poskytovaných investičných služieb.

**(j) Cudzia mena**

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.

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za euro sa použije kurz, za ktorý bola táto cudzia mena nakúpená.

Na úbytok rovnakej cudzej meny v hotovosti alebo z devizového účtu sa na prepočet cudzej meny na euro použije referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený 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 prostredníctvom účtu vedeného v tejto 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 už neprepočítavajú.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

*5. Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu, napríklad pri účtovaní cenných papierov a derivátov, či sa účtuje v deň dohodnutia obchodu alebo v deň vyrovnania obchodu*

Spoločnosť nerobí obchody na vlastný účet.

*6. Postupy odpisovania hmotného majetku alebo nehmotného majetku*

Odpisy dlhodobého majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína v mesiaci uvedenia dlhodobého majetku do používania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	10	lineárna	10,00
Klimatizácia	8	lineárna	12,50
Kancelársky nábytok	6	lineárna	16,67
Server, počítače s príslušenstvom	6	lineárna	16,67
Drobný dlhodobý hmotný majetok	4	lineárna	25,00

7. Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou  
Spoločnosť neeviduje majetok so zníženou hodnotou.

8. Zásady a postupy výpočtu výšky tvorby opravných položiek a rezerv

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou; tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

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 sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že nastalo zníženie hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Predpoklad zníženia hodnoty majetku je opodstatnený, ak nastala skutočnosť, ktorá je dôvodom na odhad zníženia ekonomických úžitkov z tohto majetku. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

## C. Prehľad o peňažných tokoch

C. Prehľad o peňažných tokoch	k 31.12.2021	k 31.12.2020
<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	x	x
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	658026	522951
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)	(126671)	20800
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(66753)	(94086)
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)	7690	(214)
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 (-)	(253171)	(284767)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)	9223	5687
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	63	72391
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	18013	(8586)
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)		
Iné krátkodobé záväzky +/-		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	246420	234176
Zaplatená daň z príjmov	(46106)	(85593)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	200314	148583
<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	0	0
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	0	0
<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	x	x
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)		
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu (+/-)		
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)		
Závazky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)		
Zaplatené dividendy	(60493)	(70000)
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(60493)	(70000)

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(27)	(1832)
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	139794	76751
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	270524	193773
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	410318	270524

## D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Akiový kapitál	Rezervné fondy	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelené zisky a neuhradené straty	Výsledok hospodárenia	Spolu
b	1	2	3	4		5
<b>Stav k 31.12.2020</b>	125000	24500	200000	629	60993	411122
Zmeny v účtovnej politike						
<b>Upravený k 31.12.2020</b>						
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj						
Ostatné oceňovacie rozdiely						
Daň účtovaná na položky vlastného imania						
<b>Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie</b>						
Zisk/strata bežného účtovného obdobia					254446	254446
<b>Úplná zmena čistého obchodného imania</b>						
Rozdelenie zisku		500		60493	(60993)	0
Zvýšenie/zníženie akiového kapitálu						
<b>Stav k 31.12.2021</b>	125000	25000	200000	629	254446	605075

## E. Prehľad o majetku klientov

Označenie	POLOŽKA	k 31.12.2021	k 31.12.2020
a	b	1	2
	<b>Majetok klientov</b>		
	Peňažné prostriedky klientov	15356610	12349926
	Cenné papiere klientov	11384912	6308291
	Terminované vklady		
	Portfólia klientov		
	Pohľadávky klientov voči trhu	54556	
	<b>Majetok klientov spolu</b>	26796078	18658217
	<b>Závázky voči klientom zo zvereného majetku</b>		
	Závázky z peňažných prostriedkov klientov	19852493	15685188
	Závázky z cenných papierov klientov	6943585	2973029
	Závázky z portfólii klientov		
	Závázky zo správy a uloženia cenných papierov klientov	0	0
	Závázky klientov voči trhu		
	Závázky z uschovania cenných papierov klientov		
	<b>Závázky voči klientom zo zvereného majetku spolu</b>	26796078	18658217

Hodnota majetku klientov je očistená o záväzky klientov voči Spoločnosti za správu portfólia.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

Spoločnosť v roku 2021 prehodnotila vykazovanie úrokov z dlhopisov. Ak by Spoločnosť použila tento postup už v roku 2020, tak CP klientov by boli 6 250 404 EUR a Pohľadávky klientov voči trhu 57 887 EUR.

## F. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

### Súvaha

#### A. Aktíva

Číslo riadku	1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31.12.2021	k 31.12.2020
1	Peňažné prostriedky v pokladni	39921	4579
2	Bežné účty	370397	265945
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	Medzisúčtet - súvaha	410318	270524
6	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	410318	270524

Číslo riadku	2.a) Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	k 31.12.2021	k 31.12.2020
1	Investičné služby	240474	113803
2	Vedľajšie služby		
	Spolu	240474	113803

Číslo riadku	12. Nehmotný majetok	k 31.12.2021	k 31.12.2020
1	Obstarávacia cena	138112	138112
2	Odpisy	(95468)	(81656)
3	Zníženie hodnoty		
4	Účtovná hodnota	42644	56456

Číslo riadku	13. Hmotný majetok odpisovaný	k 31.12.2021	k 31.12.2020
1	Budovy		
2	Obstarávacia cena		
3	Odpisy		
4	Zníženie hodnoty		
5	Účtovná hodnota		
6	Stroje a zariadenia	1356	2469
7	Obstarávacia cena	31165	31165
8	Odpisy	(29809)	(28696)
9	Zníženie hodnoty		
10	Účtovná hodnota	1356	2469
	Spolu	1356	2469

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

UČ OCP 3-4

Číslo riadku	15. Ostatný majetok	k 31.12.2021	k 31.12.2020
1	Kaucia na nájom	1200	1200
2	Náklady budúcich období	85	202
3	Prijmy budúcich období	0	0
4	Pohľadávka voči zamestnancom	468	0
5	Ostatné	54	0
	Spolu	1807	1402

## B. Pasíva

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	k 31.12.2021	k 31.12.2020
1	Dodávatelia	20144	4979
2	Krátkodobé rezervy	3853	3468
3	Nevyfakturované dodávky	0	281
4	Zamestnanci	5932	4739
5	Zdravotná poisťovňa	1074	902
6	Sociálna poisťovňa	2648	2215
7	Koncesionárske poplatky		
8	Záväzky voči GFI a NBS	0	0
9	Sociálny fond	688	753
	Spolu	34339	17337

Číslo riadku	9. Daňové záväzky	k 31.12.2021	k 31.12.2020
1.	Ostatné priame dane z miezd	976	779
2.	Daň z pridanej hodnoty	33516	15322
3.	Splatná daň z príjmov	25508	1715
	Spolu	60000	17816

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

## Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1. Výnosy z odplát a provízií	k 31.12.2021	k 31.12.2020
1	Výnosy z odplát a provízií		
2	z investičných služieb	658026	522951
3	z vedľajších investičných služieb	641410	498616
		16616	24335

Číslo riadku	a. Náklady na odplaty a provízie	k 31.12.2021	k 31.12.2020
1	Sprostredkovateľské provízie		
2	Bankové poplatky za úschovu CP	(65087)	(56780)
3	Stratégia ICS	(1666)	(1046)
4	Odpis pohľadávok	0	(36260)
	Spolu	(66753)	(94086)

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	k 31.12.2021	k 31.12.2020
1	Krátkodobé pohľadávky a úvery		
2	Krátkodobé cenné papiere		
3	Dlhodobé úvery		
4	Dlhodobé cenné papiere		
5	Finančný prenájom		
6	Bankové úroky	(0)	(0)
	Spolu	0	0

Číslo riadku	i. Personálne náklady	k 31.12.2021	k 31.12.2020
1	Základné mzdy		
2	Náhrada príjmu (PN)	(78791)	(84948)
3	Pohyblivá zložka miezd		
4	Poistenie (zdravotné a sociálne)		
5	Stravovanie	(27590)	(29755)
6	Zdravotná starostlivosť	(2517)	(2290)
7	Vzdelávanie a školenia	(300)	(630)
8	Tvorba sociálneho fondu	(0)	(60)
9	Cestovné	(359)	(391)
	Spolu	(109561)	(119420)

Číslo riadku	k.1. Odpisy hmotného majetku	k 31.12.2021	k 31.12.2020
1	Budovy		
2	Stroje a zariadenia		
	Spolu	(1112)	(5244)
		(1112)	(5244)

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

Číslo riadku	k.2. Odpisy nehmotného majetku	k 31.12.2021	k 31.12.2020
1	Goodwill		
2	Softvér	(13812)	(13812)
	Spolu	(13812)	(13812)

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	k 31.12.2021	k 31.12.2020
1	Odplata auditorovi	(4000)	(3900)
2	Údržba nehnuteľnosti a zariadení	(570)	(0)
3	Ekonomické a právne služby	(17449)	(17987)
4	Právne zastupovanie v súdnom spore	(0)	(0)
5	Členské príspevky a iné poplatky NBS	(7816)	(7026)
6	Reklama	(69)	(127)
7	Softvérová podpora	(80981)	(39993)
8	Telefónne poplatky, poštovné, internet	(3054)	(3115)
9	Nájomné a energie	(19232)	(20023)
10	Nakúpený materiál	(3152)	(2024)
11	Zisk/strata z precenenia majetku a záväzkov	(27)	(1832)
12	Bankové poplatky	(1252)	(753)
13	Postúpenie pohľadávky	(0)	(142500)
14	Tvorba OP k ostatným pohľadávkam	(0)	72500
15	Pokuta	(0)	(0)
16	Dary	(500)	(500)
17	Ostatné	(5535)	(2899)
	Spolu	(143637)	(170179)

V položke „Ostatné“ sú zahrnuté náklady na repre, kopirovacie služby, pomerná časť dph zaúčtovaná do nákladov v dôsledku použitia koeficientu (rok 2018), koncesionárske poplatky a náklady na správne poplatky za výpis údajov z registra trestov.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

**G. Ostatné poznámky****1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami**

Číslo riadku	a). Podiely spriaznených osôb na základom imaní obchodníka s cennými papiermi a jeho dcérskych úč. j. a pridružených úč. j.	k 31.12.2021	k 31.12.2020
1.	Podiely na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi	125 000	125 000
2.	Podiely na základnom imaní dcérskych úč. j.		
3.	Podiely na základnom imaní pridružených úč. j.		

JHZTL spol. s r.o. vlastní 91% akcií spoločnosti. Mgr. Michal Kliman vlastní 9 % akcií spoločnosti a je členom predstavenstva Spoločnosti (do 31.10.2020 predseda dozornej rady).

Spoločnosť nevydala ani neprijala žiadne záruky od spriaznených osôb.

**2. Údaje o udalostiach, ktoré nastali medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky**

Po 31. decembri 2021 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

**3. Opravy chýb minulých účtovných období, ktoré majú taký podstatný vplyv na účtovnú závierku jedného alebo viacerých predchádzajúcich účtovných období, že by tieto účtovné závierky nepodávali verný a pravdivý obraz o predmete účtovníctva obchodníka s cennými papiermi, pričom sa uvádza vplyv týchto zmien na vlastné imanie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka**

Spoločnosť nevykonala žiadne opravy chýb predchádzajúcich účtovných období, ktoré by mali podstatný vplyv na účtovnú závierku.

**4. Návrh na rozdelenie zisku bežného účtovného obdobia**

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo na najbližšom zasadnutí valného zhromaždenia, že zisk za rok 2021 bude použitý na výplatu dividend (254 TEUR).

**5. Priemerný počet zamestnancov v účtovnom období, pričom priemerný počet zamestnancov sa vypočíta ako priemer koncových stavov v jednotlivých štvrtrokoch v účtovnom období; počet členov štatutárnych orgánov, riadiacich orgánov, dozorných orgánov, prípadne iných orgánov**

- priemerný počet zamestnancov: 6  
 - počet členov predstavenstva: 2  
 - počet členov dozornej rady: 3

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

Spoločnosť neeviduje žiadne náklady ani výnosy, ktoré majú vplyv na splatnú daň z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie.

**7. Údaje o zamestnaneckých požitkoch, na základe ktorých majú zamestnanci nárok na finančné nástroje vydané obchodníkom s cennými papiermi viazané na vlastné imanie alebo podľa ktorých výška záväzkov obchodníka s cennými papiermi voči zamestnancom je závislá na budúcej cene finančných nástrojov, napríklad obchodníkom s cennými papiermi vydané akcie alebo opcie na akcie**

Spoločnosť neeviduje žiadne zamestnanecké požitky.

**8. Výnos / strata na akciu**

Výnos na akciu predstavuje hodnotu 508,89 EUR.

**9. Údaje o úverovom riziku:**

a) o použitých spôsoboch a postupoch úverového hodnotenia dlžníka vrátane vysvetlenia obsahu jednotlivých hodnotiacich stupňov

Spoločnosť nemá oprávnenie na poskytovanie úverov a pôžičiek, a z tohto dôvodu nemá interne stanovené spôsoby a postupy pre hodnotenie úverového dlžníka.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

b) popis pohľadávok, ktorých ocenenie sa upravuje skupinovo

Spoločnosť neeviduje pohľadávky, ktorých ocenenie sa upravuje skupinovo. Všetky pohľadávky Spoločnosť vyhodnocuje ako samostatné položky.

c) popis spôsobov a nástrojov znižovania úverového rizika

Spoločnosť nevyužíva postupy zmierňovania úverového rizika.

d) popis významných koncentrácií úverového rizika a popis spôsobov a postupov používaných pre zabezpečenie obchodníkom s cennými papiermi akceptovanej koncentrácie úverového rizika

Spoločnosť pri vyhodnocovaní úverového rizika posudzovaním jednotlivých expozícií neeviduje položky významnejších koncentrácií úverového rizika. Spoločnosť neeviduje dlhodobé aktíva, ktoré je potrebné zabezpečovať z dôvodu úverového rizika.

#### 10. Údaje o trhovom riziku:

a) o používaní nových finančných nástrojov,

b) o spôsoboch a postupoch používaných na meranie, sledovanie a riadenie trhového rizika,

c) o spôsoboch zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier,

d) o citlivosti majetku a záväzkov na zmeny úrokových mier,

e) o spôsoboch a postupoch merania úrokového rizika,

f) rozpis majetku a záväzkov podľa dátumu zmluvnej zmeny úrokovej miery alebo dátumu zostatkovej doby splatnosti v členení do jedného mesiaca, od jedného mesiaca do troch mesiacov, od troch mesiacov do jedného roka, od jedného roka do päť rokov a nad päť rokov.

Spoločnosť nemá oprávnenie obchodovať na vlastný účet, a z tohto dôvodu nevykonávala žiadne významné operácie spojené s trhovým rizikom.

#### 11. Údaje o ostatných druhoch rizik:

a) o spôsoboch a postupoch identifikácie rizik, ktorým je obchodník s cennými papiermi vystavený

Spoločnosť pravidelne vyhodnocuje riziká z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe ako riziko vysporiadania obchodu a riziko obchodného partnera. Riziko vysporiadania obchodu s finančnými nástrojmi súvisí s dlhšou dobou vysporiadania obchodu po dodaní finančných nástrojov. Riziko obchodného partnera môže vzniknúť z expozícií v dôsledku obchodov s dlhou dobou vysporiadania. Spoločnosť neevidovala pozície v obchodnej knihe.

V prípade aktív a pasív v cudzích menách Spoločnosť vypočítava hodnotu pozícií zaznamenaných v obchodnej aj neobchodnej knihe a následne vypočítava v zmysle platného opatrenia NBS aj hodnoty expozícií pre devízové riziko.

V činnosti Spoločnosti sa vyhodnocuje aj operačné riziko ako riziko výskytu nepriaznivých udalostí v činnosti Spoločnosti spojenými s určitými stratami. Operačné riziko môže byť identifikované v oblasti internej a externej činnosti napríklad so zámerom obchádzania právnych a interných predpisov Spoločnosti, v oblasti pracovnoprávných postupov a bezpečnosti pri práci, pri činnosti plnenia profesionálnych povinností vo vzťahu ku klientom, pri činnostiach spojených s hmotným majetkom, v oblasti fungovania obchodných činností a informačných systémov, v oblasti výkonu interných procesov alebo riadenia procesov alebo zo vzťahov s obchodnými partnermi a dodávateľmi.

b) o spôsoboch a postupoch merania, sledovania a riadenia týchto rizik

Meranie, sledovanie a riadenie rizika vysporiadania obchodu, rizika obchodného partnera a devízového rizika je založené na využívaní systému vyrovnania obchodov delivery-versus-payment, na vedení obchodnej a neobchodnej knihy, na pravidelnej kontrole finančného a majetkového vysporiadania, na systéme oceňovania pozícií a pravidelnej kontrole evidencie oceňovaných pozícií.

Meranie, sledovanie a riadenie operačného rizika je založené na sledovaní výskytu jednotlivých udalostí spojených s operačným rizikom, zaznamenávaním prípadných strát spojených s výskytom udalostí súvisiacich s operačným rizikom, pravidelným oboznamovaním zamestnancov s internými predpismi a právnymi predpismi, pravidelným vzdelávaním zamestnancov a využívaním primeraných foriem znižovania pravdepodobnosti výskytu udalostí súvisiacich s možným operačným rizikom.

Číslo riadku	12. Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	k 31.12.2021	k 31.12.2020
1.	Overenie účtovnej závierky	(4000)	(3900)
2.	Uistovacie audítorské služby		
3.	Súvisiace audítorské služby		
4.	Daňové poradenstvo		
5.	Ostatné audítorské služby		
	Spolu	(4000)	(3900)

IČO

4	7	2	5	6	9	8	2
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	1	2	0	0	4	0	1	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ OCP 3-4

**Použité skratky:**

Dt – strana „má dať“ účtu.

Úč. o. – účtovné obdobie.

FN – finančný nástroj

úč. j. – účtovná jednotka

SK NACE – označenie podtriedy ekonomickej činnosti prípadne hierarchicky vyššie členenie ekonomických činností ak fond vykonáva viac podtried ekonomických činností podľa prílohy k vyhláske Štatistického úradu Slovenskej republiky č. 306/2007 Z.z., ktorou sa vydáva Štatistická klasifikácia ekonomických činností v znení neskorších predpisov

**Vysvetlivka:**

Určenie časového obdobia v tabuľke, napríklad „do jedného mesiaca“, znamená vrátane posledného dňa obdobia.