



RM-S Market

OBCHODNÍK S CENNÝMI PAPIERMI

RM – S Market o.c.p., a.s., Nám. SNP 14, 811 06 Bratislava – Staré mesto

IČO:35799072, DIČ: 2020280911, IČ DPH:SK2020280911

VÝROČNÁ SPRÁVA

predstavenstva o podnikateľskej činnosti a stave majetku a.s.

za rok 2022

riadna účtovná závierka a.s. za rok 2022

(materiál na riadne valné zhromaždenie)

Vypracoval:

Mgr. Zuzana Lieskovanová, člen predstavenstva

Ing. Miroslava Lubinská, účtovníčka

Schválil:

Ing. Pavol Ondriš, predseda predstavenstva

Mgr. Zuzana Lieskovanová, člen predstavenstva

OBSAH

Príhovor

1. Profil spoločnosti
 - 1.1. Údaje o spoločnosti
 - 1.2. Vedenie spoločnosti
 - 1.3. Organizačná štruktúra
 - 1.4. Všeobecné informácie
 - 1.5. Predmet podnikania
2. Rok 2022
 - 2.1. Obchodovanie s cennými papiermi na slovenskom trhu
 - 2.2. Obchodovanie s cennými papiermi na zahraničnom trhu
 - 2.3. Služby člena centrálného depozitára
 - 2.4. Riadenie portfólií
3. Plány na rok 2023
4. Hospodárenie spoločnosti
5. Správa o finančnej a majetkovej situácii spoločnosti
6. Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje účtovná závierka

Prílohy:

Účtovná závierka zostavená k 31.12.2022

Audítorská správa o overení riadnej účtovnej závierky zostavenej k 31.12.2022
a Výročnej správy za rok 2022

Príhovor

Vážení klienti, vážení obchodní partneri,

vedenie spoločnosti RM – S Market o.c.p., a.s. predkladá výsledky spoločnosti za rok 2022.

Aj napriek tomu, že predošlý rok bol poznačený vojnovým konfliktom a výrazným nárastom inflácie a úrokových sadzieb, našej spoločnosti sa podarilo uspieť a dosiahla pozitívne výsledky hospodárenia, ktoré sú aj napriek turbulentným časom uspokojivé. Úspešne a zodpovedne sme si plnili stanovené ciele a krok po kroku rozvíjali našu spoločnosť.

Naša spoločnosť v roku 2022 pokračovala v poskytovaní investičných služieb svojim klientom a v porovnaní s predchádzajúcimi rokmi došlo k nárastu počtu klientov a činnosť spoločnosti sa ekonomicky úspešne rozvinula. Veríme, že v nastolenom trende budeme vďaka našej tvrdej práci pokračovať aj v nasledujúcom období.

Vážení klienti a obchodní partneri, ďakujeme Vám za Vašu pretrvávajúcu dôveru. Sme za to, že rok 2023 nám všetkým prinesie nové príležitosti a viac pokoja v týchto spoločensky náročných časoch. Vynaložíme maximálne úsilie, aby sme boli aj naďalej profesionálnym a ústretovým partnerom v oblasti investícií a aby ste sa o nás mohli oprieť.

Na záver by som chcela poďakovať aj všetkým zamestnancom spoločnosti, ktorí preukázali svoju angažovanosť, bez ktorej by pozitívne výsledky neboli možné. Aj v roku 2023 spoločnými silami, ako tím, cieľme na to, aby sme boli lepší ako včera a boli pre Vás stabilným a dôveryhodným partnerom vo svete investícií.

V mene RM – S Market o.c.p., a.s.

Mgr. Zuzana Lieskovanová
generálny riaditeľ

1. PROFIL SPOLOČNOSTI

1.1. Údaje o spoločnosti

Obchodné meno:	RM – S Market o. c. p., a. s.
Právna forma:	akciová spoločnosť
Sídlo:	Námestie SNP 14, Bratislava 811 06
IČO:	35 799 072
Dátum vzniku:	5.10.2000
Základné imanie v EUR:	1 127 840 EUR
Počet akcií:	190 ks
Menovitá hodnota:	5 936 EUR
Druh akcií:	zaknihované, kmeňové na meno
Počet zamestnancov:	14
Telefón:	+421 2 593 29 211
E-mail:	rmsmarket@rmsmarket.sk
Web:	www.rmsmarket.sk
Hlavné aktivity:	Poskytovanie kvalitných investičných služieb pre všetky typy klientov.



1.2. Vedenie spoločnosti

PREDSTAVENSTVO

Ing. Pavol Ondriš
predseda predstavenstva

Vyštudoval Slovenskú technickú univerzitu v Bratislave. Podnikaniu ako takému sa venuje už od roku 1990 a zastával viacero vysokých manažérskych pozícií aj v iných spoločnostiach. Počas svojej kariéry nadobudol bohaté skúsenosti najmä v oblasti plánovania, riadenia obchodu a financií. Svoje podnikateľské aktivity pred niekoľkými rokmi rozšíril aj o oblasť poľnohospodárstva, v ktorej našiel aj svoju záľubu.

„Sme obchodník, ktorý poskytuje služby všetkým typom klientom a fungujeme tu už viac ako 20 rokov. Svoju prácu si robíme spoľahlivo a čestne o čom svedčí aj značka dobrého mena. K tejto spoločnosti mám osobne veľmi silný vzťah, nájdete u nás vždy pozitívnu atmosféru a proklientský prístup.“

Mgr. Zuzana Lieskovanová
generálny riaditeľ a člen predstavenstva

Absolvovala Filozofickú fakultu na Univerzite sv. Cyrila a Metoda v Trnave a v spoločnosti RM – S Market o.c.p., a.s. pôsobí od roku 2016, kde sa postupne prepracovala na pozíciu generálneho riaditeľa spoločnosti. Obchodu a finančným trhom sa venuje už od strednej školy. Dobre pozná trh a výzvy, ktorým finančný sektor v súčasnosti čelí.

„V súčasnosti je pre mňa moja práca na 1.mieste a venujem jej aj značnú časť zo svojho voľného času. Mojm hlavným cieľom je napredovanie spoločnosti, udržanie jej postavenia vo svete konkurencie a nadštandardné vzťahy s našimi klientmi, ktoré si udržujeme najmä priateľskými väzbami a vysokou kvalitou nami poskytovaných služieb. Zameriavam sa nielen na spokojnosť klientov, ale aj zamestnancov, nakoľko som presvedčená, že kvalitní a spokojní zamestnanci sú kľúčom k dobrému fungovaniu firmy.“

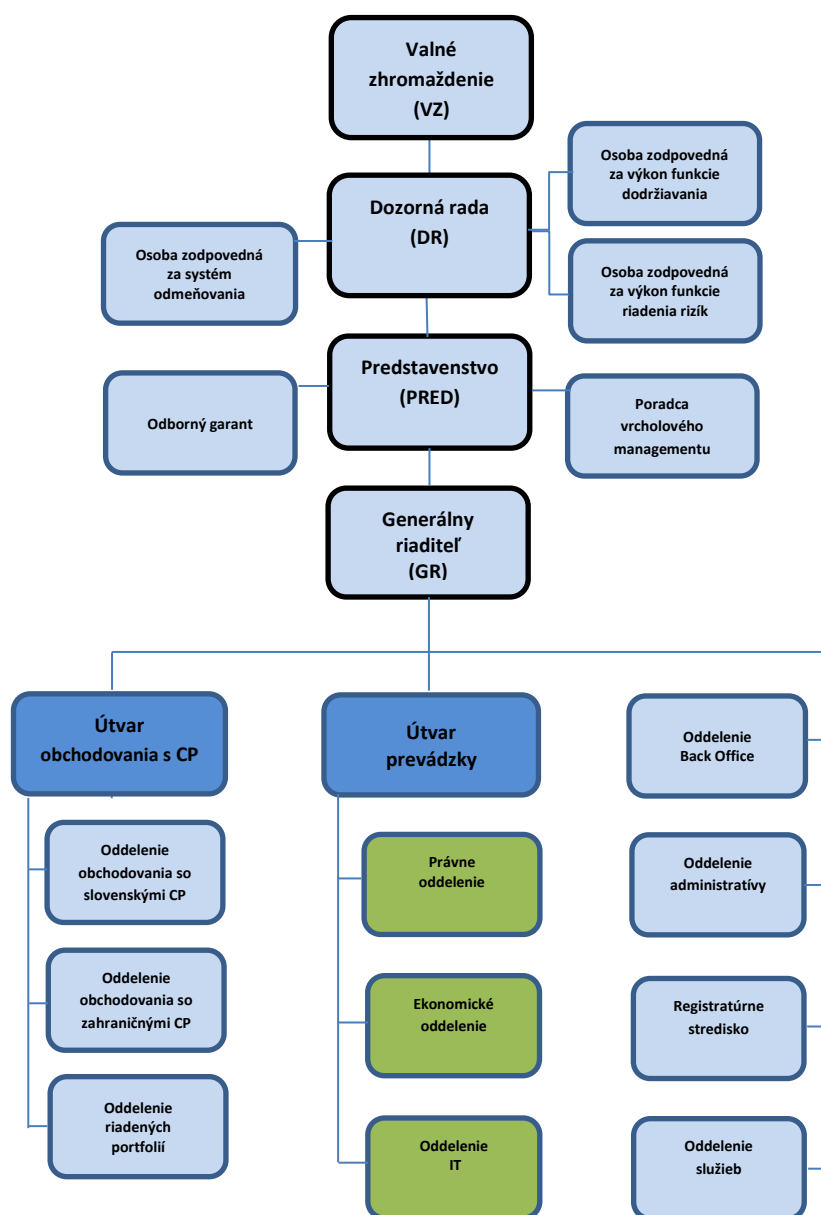
DOZORNÁ RADA

Ing. Juraj Ondriš
predseda dozornej rady

Daniela Gerbel
člen dozornej rady

Ing. Alžbeta Ondriš
člen dozornej rady

1.3. Organizačná štruktúra



1.4. Všeobecné informácie

Poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v rozsahu povolenia udeleného Národnou bankou Slovenska v súlade so Zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov, najmä:

- sprostredkovanie kúpy a predaja cenných papierov prostredníctvom Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len „BCPB“),
- služby člena Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s. (ďalej len „CDCP“),
- on-line obchodovanie na zahraničných finančných trhoch
- rôzne služby poskytované emitentom cenných papierov.

Cieľom spoločnosti je poskytovanie kvalitných investičných služieb pre všetky typy klientov.

RM – S Market o.c.p., a.s. disponuje dostatočnou zárukou bezpečnosti a ochrany finančných prostriedkov svojich klientov.

Spoločnosť RM – S Market o.c.p., a.s. nemá organizačnú zložku mimo územia Slovenskej republiky a nevykazuje náklady na činnosti v oblasti vedy, výskumu a vývoja.

1.5. Predmet podnikania

1. Predmetom podnikania spoločnosti je poskytovanie investičných služieb a vedľajších služieb a vykonávanie investičných činností 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 (ďalej len „zákon o cenných papieroch“) v tomto rozsahu:

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnávať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnávať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnávať v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
- g) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty neuvedené v písmene f), týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter

iných derivátových finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív,

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

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

1.3. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

1.4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

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

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

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

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

alebo sa môžu vyrovnáť na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné deriváty týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v písmenách a) až i), ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme alebo sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania, alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív,

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

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

1.7. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,

- 1.8. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,
 - 1.9. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,
 - 1.10. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.
2. Predmetom podnikania spoločnosti je tiež vykonávanie bezhotovostných obchodov s peňažnými prostriedkami v cudzej mene.

2. ROK 2022

2.1. Obchodovanie s cennými papiermi na slovenskom trhu

Vývoj tržieb RM – S Market o.c.p., a.s. za sprostredkovanie služieb súvisiacich s kúpou a predajom cenných papierov na BCPB reaguje na celkovú nepriaznivú situáciu na Slovenskom kapitálovom trhu. Oproti minulému roku sa naša spoločnosť síce posunula v rebríčku TOP 5 členov BCPB vyššie, no s oveľa nižším obratom. Nižší obrat je zapríčinený najmä výrazným odchodom emitentov z BCPB.

V roku 2022 skončil RM – S Market o.c.p., a.s. v rebríčku TOP členov BCPB v obchodovaní s akciami na treťom mieste s obratom vo výške 1 314 694,- EUR, v obchodovaní s dlhopismi tiež na treťom mieste s obratom vo výške 2 631 158,- EUR a celkovo na treťom mieste spomedzi všetkých ostatných členov BCPB, s obratom vo výške 3 945 852,- EUR.

Tabuľka č. 1

Rok	Mena	Ukazovateľ					
		Počet nových registrácií klientov	Počet pokynov (aj mimo BCPB)	Provízia RMSM*	Predaj CP s FV na BCPB	Kúpa CP s FV na BCPB	Celkový objem sprostredkovaných pokynov**
2013	EUR	2637	4438	62 052,16	984 976,53	1121 925,26	2 503 466,61
2014	EUR	1907	3483	52 189,78	1 839 601,52	1 400 314,50	7 590 301,12
2015	EUR	721	1540	30 861,25	947 272,89	1 241 248,43	9 958 003,78
2016	EUR	510	1015	24 283,05	1 178 902,57	467 956,20	6 313 893,79
2017	EUR	294	738	18 903,25	496 921,37	611 472,97	20 419 454,98
2018	EUR	584	1017	45 041,45	1 643 403,50	2 612 271,15	4 335 057,58
2019	EUR	418	817	36 048,83	1 001 559,20	2 201 275,74	7 155 493,47
2020	EUR	222	499	41 600,17	2 792 991,14	7 045 285,61	17 604 093,67
2021	EUR	295	631	48 000,25	1 547 657,37	5 551 066,41	11 424 303,08
2022	EUR	271	570	23 664,18	1 765 137,63	2 175 011,21	8 808 196,67

* V „Provízií RMSM“ nie je zarátaný manipulačný poplatok za podanie pokynu platený priamo pri podávaní pokynu. V „Provízií RMSM“ sú zahrnuté aj poplatky člena CDCP viažuce sa na burzové obchody.

** V „Celkovom objeme sprostredkovaných pokynov“ je objem všetkých prijatých pokynov bez ohľadu na ich reálnu validáciu.

2.2. Obchodovanie s cennými papiermi na zahraničnom trhu – Finport Professional

Spoločnosť ponúkala aj v roku 2022 svojim klientom online obchodovanie na rôznych trhoch prostredníctvom svojho zahraničného partnera Interactive Brokers LLC, ktorý patrí medzi najväčších brokerov na svete.

Tabuľka č.2

Ukazovateľ	2020	mesačný priemer za 2020	2021	Mesačný priemer za 2021	2022	Mesačný priemer za 2022
Priemerný počet aktívnych klientov	485	40	528	44	480	40
Počet realizovaných pokynov	4 471	373	6 761	563	9 298	774
Zisk z pokynov v EUR	22 609	1 884	32 904	2 742	31 698	2 641
Zisk z ostatných služieb v EUR	6 067	505	6 412	534	8 816	735

2.3. Služby člena centrálného depozitára

Vzhľadom k tomu, že naša spoločnosť je dlhoročným členom centrálného depozitára, ponuka služieb je naozaj rôznorodá. Naša spoločnosť sa sústreďuje najmä na poskytovanie služby vedenia účtu cenných papierov a na rôzne typy prevodov cenných papierov (prevody cenných papierov na základe kúpnopredajnej zmluvy, darovanie cenných papierov, prechody cenných papierov na základe dedičských konaní, presuny cenných papierov od jedného obchodníka k druhému a podobne). V roku 2022 sa opäť zvýšil počet bezodplatných prevodov (tzv. darovanie cenných papierov bez trhovej hodnoty), ktoré spoločnosť zabezpečuje od roku 2016 prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti RM – S Depozit, s.r.o. a v nasledovnom roku sa predpokladá ešte vyšší záujem o túto službu, nakoľko čím viac ľudí má záujem zbaviť sa cenných papierov, ktoré nemajú trhovú hodnotu alebo ich držba pre nich predstavuje záťaž v podobe poplatkov za vedenie majetkového účtu. V uplynulom roku sa zvýšil aj záujem o registráciu záložných práv.

Spoločnosť aj v roku 2022 pokračovala v poskytovaní služieb súvisiacich s družstevnými podielnickými listami (DPL). Majiteľom DPL boli poskytované najmä prevodové a prechodové služby, emitentom DPL boli poskytované najmä služby typu odplatný alebo bezodplatný prevod od svojich podielnikov, výber zoznamu akcionárov na expozitúre CDCP, oslovenie svojich podielnikov, zmena podoby cenných papierov a podobne.

Medzi činnosti člena depozitára sú zahrnuté služby aj pre emitentov listinných cenných papierov, ktorým naša spoločnosť vedie a pravidelne aktualizuje zoznamy akcionárov, spolupracuje pri organizovaní valných zhromaždení a akcionárom zabezpečuje vydanie a tlač nových cenných papierov. Vykonávali sa rôzne zmeny v registroch emitentov, obstarávanie služieb na expozitúre CDCP a iné služby emitentom cenných papierov.

2.4. Riadenie portfólií

Akcie sa v priebehu posledného kvartálu 2022 vypredávali v dôsledku obáv z recesie, ktorú podporila prísnejšia menová politika centrálnych bánk na čele s Federálnym rezervným systémom. Zvyčajne, keď akcie klesajú, výnosy dlhopisov ponúkajú investorom aspoň čiastočnú kompenzáciu, pretože výnosy klesajú a ceny rastú. V roku 2022 však americké akcie aj dlhopisy priniesli dvojciferné straty. Korelácie medzi triedami aktív boli mimo historických trendov, keďže vysoká inflácia viedla k negatívnym výnosom investícií s pevným výnosom, pričom oceňovanie akcií súčasne klesalo.

V oblasti fixného príjmu výnosy dlhopisov na rozvinutých trhoch naďalej čelili tlaku nahor v dôsledku jastrabieho postoja centrálnych bánk. V USA sa výnosová krivka vyrovnala, pričom 10- a 30-ročné výnosy vzrástli o 18 a 15 bázických bodov. Vychádzajúc z aktuálnych vyhládok monetárnych autorít je namieste očakávať ďalšie zvyšovanie sadzieb aj v nasledujúcom roku. Komodity zaznamenali viacero volatilných mesiacov a to vplyvom oslabeného globálneho dopytu a obmedzením ponuky. Trh zostáva aj naďalej vysoko volatilný z dôvodu geopolitickej situácie a ruských sankcií. V rámci sektorov sa najviac darilo energetickému sektoru. Tento sektor s celoročným zhodnotením na úrovni 57,6% potvrdil správnosť našej pozície v riadených portfóliách, ktorú sme otvorili začiatkom roka 2021. Táto investícia ku koncu roka priniesla našim klientom zhodnotenie 63%.

Aj napriek turbulentnému vývoju na finančných trhoch naša spoločnosť priniesla klientom v zmiešaných a rastovo orientovaných stratégiách výrazne lepšie zhodnotenie ako väčšina produktov na trhu.

3. PLÁNY NA ROK 2023

V roku 2023 chceme pokračovať vo všetkých doterajších činnostiach, na ktoré má naša spoločnosť udelené povolenie na poskytovanie investičných služieb.

Aj tento rok patrí medzi hlavné ciele spoločnosti navýšenie počtu nových klientov, kvalitné poskytovanie investičných služieb a pozitívne hospodárske výsledky.

Hlavné ciele spoločnosti:

- získavanie a akvizícia nových klientov,
- skvalitnenie poskytovania služieb člena centrálného depozitára,
- sprostredkovanie kúpy a predaja slovenských cenných papierov,
- rozšírenie produktovej ponuky,
- budovanie nových spoluprác s cieľom zabezpečiť pre klientov zaujímavé možnosti investovania,
- vyhľadávanie investičných príležitostí,
- budovanie dobrého mena spoločnosti.

4. HOSPODÁRENIE SPOLOČNOSTI

Výnosy spoločnosti

Tabuľka č. 3: v tis EUR

Výnosy	Plán 2022	Skutočnosť 2022	Plán 2023
Výnosy z odplát a provízií	441	541	580
- Výnosy z činnosti člena CDCP, z toho	180	261	283
i) Výnosy z činnosti člena CDCP – vedenie účtov	100	140	155
ii) Výnosy z činnosti člena CDCP – služby klientom	60	64	67
iii) Výnosy z činnosti člena CDCP – služby emitentom	0	49	53
iv) Ostatné	9	8	8
- Výnosy za vedľajšiu službu držiteľská správa	-	178	180
- Výnosy z obchodovania – platforma Finport – zahr.CP - klienti	60	50	50
- Výnosy z obchodovania – BCPB (na klientskych účtoch)	205	30	30
- Výnosy za investičnú službu riadenie portfólia	-	14	15
- Komisionárske poplatky - ostatné	-	8	10
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	7	6	7
Ostatné výnosy (kurzové rozdiely, iné)	0	31	30
Zisk z čistého zrušenia zníženia hodnoty majetku (zrušenie opr.položiek k pohľadávkam)	0	81	0
Čistý zisk z predaja majetku	0	4	0

Predpoklady a plán na rok 2023

Obchodovanie so slovenskými cennými papiermi prostredníctvom BCPB

Spoločnosť bude v priebehu roka naďalej zabezpečovať sprostredkovanie kúpy a predaja cenných papierov na BCPB a poskytovať rôzne služby emitentom cenných papierov. Štandardné výnosy zo sprostredkovania kúpy a predaja cenných papierov budú závislé od nových ako aj starých klientov spoločnosti, od udržania si kľúčových investorov a od celkovej situácie na slovenskom kapitálovom trhu. Spoločnosť by uvítala hlavne oživenie kapitálového trhu, napríklad prijatím nových emisií k obchodovaniu.

Služby člena depozitára

Medzi hlavné ciele spoločnosti patrí získavanie nových klientov prostredníctvom akvizícií a poskytovanie všetkých služieb spojených so správou a vydávaním cenných papierov. Naďalej sa budú poskytovať všetky typy služieb, ktoré je spoločnosť na základe svojho oprávnenia schopná poskytovať pre klientov ako aj emitentov.

Obchodovanie so zahraničnými cennými papiermi – Finport Professional

Spoločnosť bude naďalej poskytovať svojim klientom online obchodovanie prostredníctvom spoločnosti Interactive Brokers LLC.

Riadenie portfólií

Spoločnosť plánuje do svojho portfólia postupne pridávať nové investičné stratégie a zároveň rozširovať ponuku cenných papierov. Hlavným cieľom je zabezpečiť pre svojich klientov zaujímavé zhodnotenie finančných prostriedkov a stabilný výnos.

Náklady spoločnosti

Tabuľka č. 4: v tis EUR

Náklady	Plán 2022	Skutočnosť 2022	Plán 2023
Náklady na odplaty a provízie	105	103	116
- Poplatky za služby CDCP	60	53	60
- Poplatky Finport – obchodovanie so zahr. CP-platfórma pre klientov	25	25	25
- Poplatky za služby BCPB	8	15	17
- Bankové poplatky	5	7	9
- Ostatné	7	3	5
Personálne náklady	182	260	280
Ostatné prevádzkové náklady, z toho	176	135	160
- Nakupované služby a výkony	120	85	100
- Nájomné	40	34	40
- Nakúpený materiál	9	7	9
- Odplata audítora	6	6	6
- Reprezentačné výdavky	-	2	2
- Energie	1	1	3
Náklady na financovanie, z toho	20	19	22
- Členské poplatky, poplatky a príspevky GFI, NBS	19	16	19
- Koeficient DPH, mieste dane a poplatky	1	3	3
Odpisy	4	4	5
Ostatné náklady	-	30	30

Hospodársky výsledok

Tabuľka č. 5: v tis EUR

	Plán 2022	Skutočnosť 2022	Plán 2023
Hospodársky výsledok pred zdanením	70	113	120

5. SPRÁVA O FINANČNEJ A MAJETKOVEJ SITUÁCII SPOLOČNOSTI

Zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej ako „Zákon o cenných papieroch“) §77 ods. 2 písm.

b) správa o finančnej situácii, ktorá obsahuje tieto údaje:

1. porovnávaciu tabuľku s údajmi zo súvahy a z výkazu ziskov a strát z konsolidovaných účtovných závierok za posledné dve účtovné obdobia, ak ich zostavuje obchodník s cennými papiermi, použité postupy na vykonanie konsolidácie účtovných závierok, obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo podnikateľských subjektov zahrnutých do konsolidovanej účtovnej závierky

Spoločnosť RM – S Market o.c.p., a.s. nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku.

b) správa o finančnej situácii, ktorá obsahuje tieto údaje:

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

V roku 2022 spoločnosť neprijala žiadne bankové ani iné úvery, krátkodobé ani dlhodobé.

b) správa o finančnej situácii, ktorá obsahuje tieto údaje:

3. druh, formu, podobu, počet a menovitú hodnotu vydaných a nesplatených cenných papierov a opis práv s nimi spojených; pri dlhopisoch aj dátum začiatku ich vydávania, termín splatnosti ich menovitej hodnoty, spôsob určenia výnosu a termíny jeho výplaty, záruky za splatenie ich menovitej hodnoty alebo vyplatenie ich výnosov vrátane identifikačných údajov o osobách, ktoré tieto záruky prevzali

Spoločnosť RM – S Market o.c.p., a.s. v roku 2022 nevydala žiadne cenné papiere.

b) správa o finančnej situácii, ktorá obsahuje tieto údaje:

4. počet a menovitú hodnotu vydaných dlhopisov, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií a postupy pri ich výmene za akcie

K dátumu 31.12.2022 RM – S Market o.c.p., a.s. neemitovala ani nerozhodla o vydaní žiadnych cenných papierov, s ktorými je spojené právo výmeny za akcie alebo predkupné právo.

c) údaje o rozdelení zisku alebo údaje o vyrovnaní straty

V súlade s výsledkom účtovnej závierky za rok 2022 vykazuje spoločnosť výsledok hospodárenia v schvaľovacom konaní zisk vo výške 112 570, 45 EUR.

Zisk za rok 2022 v sume 112 570, 45 EUR sa použije na úhradu straty z minulých rokov.

d) informáciu o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku

V roku 2023 spoločnosť plánuje pokračovať v činnostiach poskytovaných v rámci udelenej licencie a to najmä naďalej zabezpečovať sprostredkovanie kúpy a predaja cenných papierov na BCPB, poskytovať služby člena centrálného depozitára, vrátane rôznych služieb pre klientov ako aj emitentov cenných papierov.

Vzhľadom na rozsah poskytovaných služieb očakáva spoločnosť aj v roku 2023 pozitívny výsledok hospodárenia, zisk pred zdanením vo výške 120 000 EUR.

Účtovná jednotka vykazuje podiel na základnom imaní v troch obchodných spoločnostiach, ktoré majú charakter dcérskeho alebo pridruženého subjektu v závislosti o výšky podielu účtovnej jednotky na ich základnom imaní.

RM – S Market o.c.p., a.s. je vlastníkom nasledovných spoločností:

- 100% vlastníkom spoločnosti RM – S Depozit, s.r.o. (výška vkladu 5 000 EUR)
- 13,24 % vlastníkom akcií v spoločnosti FICC INVEST, a.s. (výška vkladu 273 817,49 EUR)
- 5,5 % vlastníkom akcií v spoločnosti PANORÁMA INVEST, a.s. (výška vkladu 209 979,60 EUR)

Na základe výsledkov hospodárenia obchodných spoločností ku dňu 31.12.2022, účtovná jednotka precenila účtovnú hodnotu týchto podielov a zaúčtovala oceňovacie rozdiely. Oceňovacie rozdiely boli vypočítané metódou vlastného imania a zaúčtované na syntetický účet Fondy z oceňovacích rozdielov - 550.xxx. V roku 2022 bola výška oceňovacích rozdielov zaúčtovaná v celkovej sume (135 408 EUR), čo znamená zvýšenie účtovnej hodnoty obchodných podielov oproti roku 2021 o 27 427 EUR.

e) označenie povahy činnosti a geografickú polohu

činnosť obchodníka s cennými papiermi a člena CDCP SR a.s., Slovenská republika

f) výnosy

Spoločnosť dosiahla v roku 2022 výnosy vo výške 706 335 EUR.

g) počet zamestnancov v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k dátumu účtovnej závierky

11

h) zisk alebo stratu pred zdanením

Spoločnosť dosiahla v roku 2022 zisk vo výške 112 570, 45 EUR.

i) daň z príjmov

0 EUR

j) získané subvencie z verejných zdrojov

0 EUR

**6. INFORMÁCIE O UDALOSTIACH OSOBITNÉHO VÝZNAMU,
KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA,
ZA KTORÉ SA VYHOTOVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

Po skončení účtovného obdobia roka 2022 účtovnej jednotky RM – S Market o.c.p., a.s. nenastali žiadne významné zmeny.

V súvislosti so stále pretrvávajúcim vojnovým konfliktom na Ukrajine vedenie spoločnosti urobilo analýzu možných účinkov a následkov na spoločnosť a dospelo k názoru, že v súčasnosti nemajú významné nepriaznivé dopady na spoločnosť (okrem rastúcich cien).

Vedenie spoločnosti nepredpokladá významné ohrozenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v blízkej budúcnosti (t.j. počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu zostavenia účtovnej závierky).