

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
A VÝROČNEJ SPRÁVE SPOLOČNOSTI
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.
za rok končiaci 31. decembra 2018**



OBCHODNÍK S CENNÝMI PAPIERMI

**Výročná správa
za rok, ktorý sa skončil dňa 31.12.2018**

Obsah:

- I. Príhovor podpredsedu predstavenstva
- II. Údaje o Spoločnosti a orgány Spoločnosti
- III. Predmet podnikania
- IV. Účtovná závierka k 31.12.2018
- V. Správa o finančnej situácii
- VI. Opis dôležitých faktorov, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť emitenta a jeho hospodárske výsledky za obdobie, na ktoré sa výročná správa vzťahuje
- VII. Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku

Prílohy:

- 1. Účtovná závierka k 31. decembru 2018 spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

I. Príhovor predsedu podpredstavenstva

Vážení akcionáři, obchodní partneri a klienti,

Pre spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. (ďalej Spoločnosť) a ľudí na nej pracujúcich bol rok 2018 rokom, v ktorom sme sa mohli obzrieť za seba a bilancovať prvé desaťročie podnikania. Počas tejto doby sme sa transformovali na Slovenskom trhu na spoločnosť poskytujúcu netradičné, no vo vyspelejšej ekonomike bežné investičné riešenia.

Rok 2018 bol rokom, v ktorom sme zúročili všetky doterajšie skúsenosti.

Slovensku a investorom sme prinášali pohľad na Kapitálový trh z iného uhlu, ako to môžu poznať zo strohých informácií slovenských médií. Naďalej sme sa snažili zo všetkých OCP byť tým najcitovanejším v médiách a takto vplývať na zvyšovanie finančnej gramotnosti v našej krajine.

Vo väčšej miere sme sa zamerali na vzdelávanie našich doterajších obchodných partnerov (prevažne SFA), ktorí ako naša predĺžená ruka sprostredkovávajú investičné produkty Spoločnosti. Naším prvoradým cieľom bolo vysvetľovať im dôležitosť šírenia finančnej gramotnosti medzi bežnú retailovú klientelu. Oni sú dennodenne v styku s potenciálnymi investormi, ktorí čerpajú často plytké informácie z internetu a neekonomických médií.

V produktovej oblasti sme inovovali Riadené portfóliá a v nich systém výberu akcií do investičného koša našich klientov. Korporátnymi dlhopismi sme prostredníctvom emitentov, potenciálnym investorom sprostredkovali možnosť nepriameho finančného participovania na viacerých developerských projektoch v SR.

Zmena legislatívy týkajúcej sa podnikania zahraničných OCP v ČR nás postavila pred rozhodnutie vstúpiť ako jedna z mála slovenských firiem takéhoto druhu na trh ČR. Dnes môžeme povedať že pobočka zahraničného OCP vybudovaná v ČR nám dáva obrovský priestor naďalej ponúkať investičné riešenia aj v tejto spriatelenej a myslením podobnej krajine.

Všetko uvedené nám vytvorilo takto štartovaciu pozíciu pre ďalšiu dekádu nášho podnikania, ktoré sme odštartovali januárom 2019. Túto dekádu sme nazvali desaťročím expanzie a neustálej inovácie.

Ing. Boris Krnáč
podpredseda 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 31.12.2018:**Dozorná rada:**

MVDr. Mária Bičejová
Katarína Lehotská
Alexandra Gabrielová

Predstavenstvo:

Ing. PhDr. Vladimír Gešperík – predseda predstavenstva
Ing. Boris Krnáč – podpredseda predstavenstva
Mgr. Radovan Árendáš – 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 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 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 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 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, swaps a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnávať 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 vyrovnávať doručení,

g) finančné rozdielové zmluvy,

h) opcie, futures, swaps, 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 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

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, swaps, 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 doručení alebo v hotovosti,
- e) opcie, futures, swaps, 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 vyrovnáť 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 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

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

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania

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

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

10. činnosť samostatného finančného agenta v sektore kapitálového trhu a v sektore poistenia a zaistenia,

11. 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.

IV. Účtovná zvierka k 31.12.2018

Účtovná zvierka k 31.12. 2018 tvorí neoddeliteľnú prílohu tejto výročnej správy. Audit účtovnej zvierky spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. vykonala spoločnosť BDO Audit, spol. s r.o., so sídlom Zochova 6-8, 811 03 Bratislava. Správa nezávislého audítora je neoddeliteľnou súčasťou tejto výročnej správy za rok, ktorý sa skončil dňom 31.12. 2018.

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 zvierky k 31.12.2017, ktorej audit vykonala spoločnosť BDO Audit, spol. s r.o.

Porovnávací tabuľka zo skrátenej súvahy:

A k t í v a	31.12.2018	31.12.2017	ZMENA	vyjadrené v %
b				
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	11 736	58 360	-46 624	-80
Pohľadávky voči klientom	86 224	156 265	-70 041	-45
Pohľadávky voči bankám	4 191	78 614	-74 423	-95
Nehmotný majetok	0	0	0	0
Hmotný majetok	3 888	1 075	2 813	262
Daňové pohľadávky	671	0	671	0
Ostatný majetok	237 273	87 345	149 928	172
Aktíva spolu	343 983	381 659	-37 676	-10

P a s í v a	31.12.2018	31.12.2017	ZMENA	vyjadrené v %
b				
Závazky	137 266	112 342	24 924	22
Ostatné záväzky	111 892	103 411	8 481	8
Daňové záväzky	25 374	8 931	16 443	184
Vlastné imanie	206 717	269 317	-62 600	-23
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	33 143	33 143	0	0
Ostatné kapitálové fondy	50 000	50 000	0	0

Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	-27 626	34 975	-62 601	-179
Pasíva spolu	343 983	381 659	-37 676	-10

Porovnávací tabuľka zo skrátenej výsledovky:

POLOŽKA	31.12.2018	31.12.2017	ZMENA	vyjadrená v %
Výnosy z odpát a provízií	809 192	1 252 022	-442 830	-35
Náklady na odplaty a provízie	276 818	689 403	-412 585	-60
Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností	532 374	563 963	-31 589	-6
Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenených cudzou menou	1 125	-4 216	5 341	127
Zisk alebo strata z obchodovania	1 125	-4 216	5 341	127
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1 580	0	1 580	0
Zisk alebo strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku	0	4 423	-4 423	-100
Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky	8 408	0	8 408	0
Ostatné prevádzkové výnosy	5 772	0	5 772	0
Personálne náklady	202 155	163 395	38 760	24
Odpisy	1 631	2 586	-955	-37
Zníženie hodnoty majetku	-41 444	0	-41 444	0
Ostatné prevádzkové náklady	317 677	346 068	-28 391	-8
Náklady na financovanie	3 908	6 512	-2 604	-40
Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	-17 555	45 609	-63 164	-138
Daň z príjmov	10 071	10 634	-563	-5
Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	-27 626	34 975	-62 601	-179

Návratnosť aktív, určenú ako pomer čistého zisku a bilančnej hodnoty = -0,0803.

Počet zamestnancov Spoločnosti k dátumu 31.12.2018 s neskráteným pracovným časom bol 6.

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 2018 tieto krátkodobé úvery:

Vystaviteľ zmenky:	Dátum poskytnutia	Dátum splatnosti	Istina	Pevná úroková sadzba
QUINTELA, s.r.o., Pribinova 4, Bratislava	19.12.2012	18.12.2019	30 000 EUR	4,5%p.a.

Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. v roku 2018 nečerpala žiadny bankový úver.

Spoločnosť počas obdobia nezískala žiadne subvencie z verejných zdrojov.

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 nazeráť do zápisníc z rokovania dozornej rady.

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

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

Spoločnosť vykázala za obdobie roku 2018 záporný hospodársky výsledok vyčíslený v riadnej účtovnej závierke k 31.12.2018 vo výške – 27 626,-- EUR.

Hospodársky výsledok (strata) Spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p. bude rozdelený nasledovne:

1/ strata Spoločnosti vo výške – 27 626,-- EUR bude preúčtovaný na účet Neuhradená strata minulých rokov.

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

V roku 2018 Spoločnosť upevňovala postavenie na kapitálovom trhu v Slovenskej republike.

Ako v úvode bolo spomínané našim cieľom bolo zameranie sa na rozvíjanie služieb portfólio manažmentu a sprostredkovania korporátnych dlhopisov, prostredníctvom sprostredkovateľov.

Spoločnosť inovovala svoju webovú stránku, ponúkla online možnosť uzatvorenia zmlúv, čo privítali práve licencovaní sprostredkovatelia v segmente kapitálového trhu.

V oblasti PR sme v roku 2018 spolupracovali s redakciami prestížnych ekonomických denníkov a pomáhali sme zvyšovať povedomie verejnosti v problematike investovania na finančných trhoch vo svete.

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

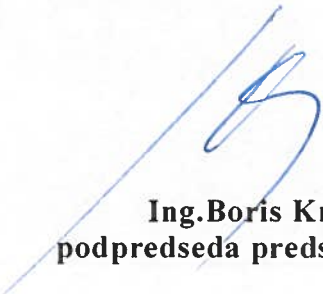
Rok 2019 odštartoval dekádu inovácií. Od začiatku roka pracujeme na vývoji platformy, ktorá dokáže v rámci regulácií sprostredkovať klientom online finančné služby kapitálového trhu. Čoraz viac zvyšujúce využívanie online služieb nám vytvára priestor využiť technológie v prospech potenciálnych investorov, ktorý dennodenne využívajú smartfóny a internet.

Do konca prvého polroka 2019 máme v pláne vytvoriť nástroj, ktorý v kombinácii s profesionálmi a s licenciou potrebnou pre sprostredkovanie produktov v oblasti Kapitálového trhu dokáže plnohodnotne poskytnúť otestovanie sa na rezistenciu voči investičnému riziku, následne ponúknuť škálu produktov, ktoré spĺňajú požiadavky a možnosti investora a uzatvorenie s ním online zmlúv na uvedené produkty.

Platforma prinesie priestor aj tým, ktorí sú finančne gramotnejší a dokážu si produkt zakúpiť online aj bez potreby súčinnosti s fyzickým sprostredkovateľom. Platformu plánujeme využiť v SR a následne v krajinách kde nám to regulácia povolí.

Takto očakávame zvyšovanie zisku v roku 2019, ako aj v nasledovných rokoch.

V Bratislave dňa 29.4.2019



Ing. Boris Krnáč
podpredseda predstavenstva

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

I. SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

1. Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2018, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.
2. Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2018 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

3. Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských 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 audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

4. 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

5. 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 jednotlivito 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 2018 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



29. apríla 2019
Zochova 6-8
Bratislava, Slovenská republika



Ing. Peter KANIAK
Licencia UDVA č. 1184



Účtovná zázvierka

obchodníka s cennými papieri

k 31.12. 2018 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 5 0 5 4 1 9

Účtovná zázvierka

☒ - riadna
☐ - mimoriadna
☐ - priebežná

Účtovná zázvierka

☐ - schválená

Za obdobie

mesiac

rok

od
do

0 1
1 2

2 0 1 8
2 0 1 8

IČO

3 6 8 5 3 0 5 4

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac

rok

od
do

0 1
1 2

2 0 1 7
2 0 1 7

Priložené súčasti účtovnej zázvierky:

☒ Súvaha (ÚČ OCP 1-04)

☒ Výkaz ziskov a strát (ÚČ OCP 2-04)

☒ Poznámky (ÚČ OCP 3-04)

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papieri

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

Sídlo obchodníka s cennými papieri, 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:

29.04.2019

Schválená dňa:

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papieri:

Ing. Boris Krnáč
podpredseda predstavenstva

Mgr. Radovan Árendáš
člen predstavenstva

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. 2018
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Aktíva			x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		11 736	58 360
2.	Pohľadávky voči klientom		86 224	156 265
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		86 224	156 265
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		4 191	78 614
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé		4 191	78 614
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		3 888	1 075
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný		3 888	1 075
b).1.	budovy			
b).2.	ostatný		3 888	1 075
14.	Daňové pohľadávky		671	
15.	Ostatný majetok		237 273	87 345
	Aktíva spolu		343 983	381 659

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
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		137 266	112 342
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		111 892	103 411
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky		25 374	8 931
a)	splatná daň z príjmov			810
b)	odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)		206 717	269 317
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)		33 143	33 143
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
16.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		(27 626)	34 975
	Pasíva		343 983	381 659

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 2018

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozná mky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		809 192	1 252 022
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			1 344
a.	Náklady na odplaty a provízie		276 818	689 403
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		532 374	563 963
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		1 125	(4 216)
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania		1 125	(4 216)
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		1 580	
9.	Výnosy z vkladov do základného imania			
10.g.	Zisk alebo strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku			4 423
11./h.	Zisk/ strata z čistého zrušenia zníženia hodnoty/zníženia hodnoty majetku a z odpísaného/odpisania majetku		(41 444)	
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky		8 408	
13.	Ostatné prevádzkové výnosy		5 772	
i.	Personálne náklady		202 155	163 395
i.1.	mzdové a sociálne náklady		201 599	160 096
i.2.	ostatné personálne náklady		556	3 299
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	Odpisy		1 631	2 586
k.1.	odpisy hmotného majetku		1 631	2 586

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.2.	odpisy nehmotného majetku			
l.	zniženie hodnoty majetku			
l.1.	zniženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zniženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady		317 676	346 068
n.	Náklady na financovanie		3 908	6 512
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady		3 030	5 602
n.2.	dane a poplatky		878	910
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		(17 555)	45 609
p.	Daň z príjmov		10 071	10 634
p.1.	splatná daň z príjmov		10 071	10 634
p.2.	odložená daň z príjmov			
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		(27 626)	34 975

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 v eurách

A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi**1.**

Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená zakladateľskou zmluvou spísanou do notárskej zápisnice N 4522/2007, Nz 30230/2007 zo dňa 1. augusta 2007 a dodatkom k zakladateľskej zmluve spísaným v notárskej zápisnici N 5305/2007, Nz 37052/2007, dňa 18.09.2007 a do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I bola zapísaná dňa 1. januára 2008 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa., vložka číslo 4295/B). Základné imanie Spoločnosti je 126.000 Eur, rozsah splatenia: 126.000 Eur.

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

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

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) 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 31.12.2018 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 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 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 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 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 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 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 vyrovnávať doručením,
- g) finančné rozdielové zmluvy

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 v eurách**4. investičné poradenstvo 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 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,
- h) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistik, 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 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

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 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 organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnat' doručením,

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 v eurách

- 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 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) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania
8. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,
9. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,
10. činnosť samostatného finančného agenta v sektore kapitálového trhu a v sektore poistenia a zaistenia,
11. 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:

Rakúsko, USA, Fínsko, Francúzsko, Holandsko, Nemecko, Taliansko, Česko, Slovensko, Írsko a Maďarsko.

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. – odštiepný 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

štatutárny orgán: Ing. Karel Wagner

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 v eurách

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy**1. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky**

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

2. Účtovné zásady a účtovné metódy

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

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

3. Nové účtovné zásady a účtovné metódy

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

4. Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov*Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú peňažné prostriedky v hotovosti a peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie a ekvivalentom peňažných prostriedkov taký finančný majetok, ktorý obchodník s cennými papiermi používa na riadenie peňažného toku a ktorý je v priebehu jedného pracovného dňa, so zanedbateľnými transakčnými nákladmi, ľahko zameniteľný za dopredu známe množstvo peňažných prostriedkov a nesie len nevýznamné riziko zmeny svojej hodnoty, a to najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín.

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

Pohľadávky

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

Finančný prenájom

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

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 v eurách*Závazky*

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

Odložené dane

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

- 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 nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

Cudzia mena a kurzové rozdiely

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

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

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

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

Výnosy – úroky, poplatky a provízie

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

Úrokové výnosy a úrokové náklady vzťahujúce sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov sú vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú pri poskytovaných finančných službách vrátane služieb spojených so správou cenných papierov vrátane

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 v eurách

držiteľskej správy, služieb spojených s obchodovaním s cennými papiermi na účet klienta. Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú k dátumu uskutočnenia transakcie.

Klientsky majetok

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

Cenné papiere v správe sa oceňujú v obstarávacích cenách.

5. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

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

6. Postupy odpisovania hmotného a nehmotného majetku

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

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

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

7. Majetok so zníženou hodnotou

Spoločnosť majetok so zníženou hodnotou neeviduje.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 v eurách

8.Opravné položky a rezervy

Rezerva sa tvorí, ak je pravdepodobný záväzok alebo iná povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, ktorá má neistú výšku alebo splatnosť, pričom konkrétny veriteľ alebo oprávnená osoba 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 31.12.2018 v eurách

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	EUR	EUR
C. Prehľad o peňažných tokoch		
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	809 192	1 252 022
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)		
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(276 818)	(694 966)
Závázky 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 (-)		
Závázky na zaplatenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(521 463)	(510 373)
Závázky voči zamestnancom a dodávateľom (+)		
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	(51 884)	(38 604)
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania	0	4
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	8 481	7 709
Iné krátkodobé záväzky		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	(32 492)	15 792
Zaplatená / prijatá daň z príjmov	(13 320)	(8 057)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(45 812)	7 735
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)		
Závázky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)		9 500
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		9 500

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 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	(39)
Závazky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)	0	0
Zaplatené dividendy	(1 937)	(24 419)
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(1 937)	(24 458)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	1 125	(4 216)
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(46 624)	(11 439)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	58 360	69 799
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	11 736	58 360

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	68 117	50 000	269 317
Zmeny v účtovnej politike						
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	126 000	25 200	0	68 117	50 000	269 317
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				(27 626)		(27 626)
Úplná zmena čistého obchodného imania	0	0	0	0	0	0
Rozdelenie zisku				(34 975)		(34 975)
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu						
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	126 000	25 200	0	5 516	50 000	206 716

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 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	1 321 130	3 766 934
	Cenné papiere klientov	26 846 341	27 431 304
	Iné finančné nástroje klientov	0	0
	Portfólia klientov	1 167 285	2 474 706
	Pohľadávky klientov voči trhu	0	0
	Majetok klientov spolu	29 334 756	33 672 944
	Závázky voči klientom zo zvereného majetku	0	0
	Závázky z peňažných prostriedkov klientov	1 321 130	3 767 134
	Závázky z cenných papierov klientov	26 846 341	27 272 241
	Závázky z portfólií klientov	0	0
	Závázky zo správy a uloženia cenných papierov klientov	1 167 285	2 474 706
	Závázky klientov voči trhu	0	0
	Závázky z uschovania cenných papierov klientov	333 453	159 063
	Závázky voči klientom zo zvereného majetku spolu	29 668 209	33 673 144

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	10 833	51 798
2.	Bežné účty	903	6 562
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 h.		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčet - súvaha	11 736	58 360
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	11 736	58 360

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 v eurách
EUR

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	16 911	33 190
2.	Vedľajšie služby	5 177	48 825
3.	Spolu	22 088	82 015

USD

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	13 071	40 212
2.	Vedľajšie služby	45 819	30 631
3.	Spolu	58 890	70 843

CZK

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	1 277	1 344
2.	Vedľajšie služby	891	472
3.	Spolu	2 168	1 816

HUF

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	2 427	937
2.	Vedľajšie služby	0	0
3.	Spolu	2 427	937

PLN

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	266	270
2.	Vedľajšie služby	34	30
3.	Spolu	300	300

GBP

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	351	354
2.	Vedľajšie služby	0	0
3.	Spolu	351	354

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 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	278	2 965
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	278	2 965

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	278	2 965
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	278	2 965

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	417	23 547
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	417	23 547

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	417	23 547
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	417	23 547

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	3 052	51 470
2.	Do troch mesiacov		

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 v eurách

3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Viac ako päť rokov		
	Spolu	3 052	51 470

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	3 052	51 470
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	3 052	51 470

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	40	129
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	40	129

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	40	129
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	40	129

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	404	503
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	404	503

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 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	404	503
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	404	503

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.	Obstarávacia 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.	Obstarávacia cena	0	0
3.	Odpisy	0	0
4.	Zníženie hodnoty	0	0
5.	Účtovná hodnota	0	0
6.	Stroje a zariadenia		
7.	Obstarávacia cena	14 786	10 342
8.	Odpisy	10 898	9 267
9.	Zníženie hodnoty	0	0
10.	Účtovná hodnota	3 888	1 075

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 v eurách

	Spolu	3 888	1 075
--	-------	-------	-------

Súvaha
B. Pasíva

EUR

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	106 460	103 193
2.	Podriadené finančné záväzky		
3.			
	Spolu	106 460	103 193

USD

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	1 974	0
2.	Podriadené finančné záväzky		
3.			
	Spolu	1 974	0

CZK

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	3 458	218
2.	Podriadené finančné záväzky		
3.			
	Spolu	3 458	218

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	809 192	1 252 022
2.	z investičných služieb	681 299	1 019 190
3.	z vedľajších investičných služieb	127 893	232 832

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	1 580	0
5.	Finančný prenájom		
	Spolu	1 580	0

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 v eurách

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	152 667	122 749
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie	48 932	37 347
4.	Stravovanie	556	3 299
5.	Zdravotná starostlivosť		
6.	Vzdelávanie a školenia		
7.	Dovolenky, kultúra, šport, zábava		
	Spolu	202 155	163 395

Číslo riadku	k.1. Odpisy hmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy	0	0
2.	Stroje a zariadenia	1 631	2 586
	Spolu	1 631	2 586

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata audítorovi	5 535	5 500
2.	Finančné spravodajstvo	24 020	24 765
3.	Nájomné	16 908	12 456
4.	Energie		10 928
5.	Nakúpený materiál	6 913	5 455
6.	Ekonomické poradenstvo	18 971	18 550
7.	Príspevky do fondov, asociácií, NBS	18 702	15 360
8.	Marketingové služby	24 781	4 856
9.	Telekomunikačné poplatky	19 769	21 410
10.	Ostatné prevádzkové náklady	182 077	226 788
	Spolu	317 676	346 068

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé záväzky a prijaté úvery	3 030	5 563
2.	Emitované krátkodobé cenné papiere		
3.	Prijaté dlhodobé úvery		
4.	Emitované dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		39
	Spolu	3 030	5 602

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 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	878	610
5.	Súdne poplatky a iné poplatky		300
	Spolu	878	910

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 fyzickej 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	35 232	15 064
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. december 2018 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 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 2017

O rozdelení zisku Spoločnosti za obdobie od 1.1.2017 do 31.12.2017 vo výške 34 974,53 Eur rozhodlo Valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí dňa 25.04.2018 nasledovne:

	EUR
Zisk	34 975
Tvorba rezervného fondu	0
Výplata dividend akcionárom Spoločnosti a tantiém členom dozornej rady	34 975

5. Priemerný počet zamestnancov a počet členov orgánov

Počet zamestnancov Spoločnosti k dátumu 31.12.2018 bol 11 (2017: 12), z toho vedúci zamestnanci 2 (2017: 2), z toho členovia dozornej rady 2 (2017: 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

Ing. PhDr. Vladimír Gešperík – predseda predstavenstva
Ing. Boris Krnáč – podpredseda predstavenstva
Mgr. Radovan Árendáš – člen predstavenstva

konanie v mene Spoločnosti

predseda samostatne
dvaja členovia predstavenstva spolu
dvaja členovia predstavenstva spolu

Dozorný orgán – dozorná rada

MVDr. Miriam Bičejová
Katarína Lehotská
Alexandra Gabrielová

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 v eurách**6. Uvedú sa náklady alebo výnosy, ktoré majú vplyv na splatnú daň z príjmov za prechádzajúce účtovné obdobie.**

Ako bežné účtovné obdobie je uvedená strata k 31.12.2018 a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie uvádzame údaj k 31.12.2017.

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Zisk/strata pred zdanením	(17 555)	45 609
Položky zvyšujúce výsledok hospodárenia	70 771	8 681
Položky znižujúce výsledok hospodárenia	5 260	(3 650)
Základ dane	47 957	50 640
Daň pri sadzbe 2018: 21%, 2017:21%	10 071	10 634
Odložená daň	0	0
Daň z príjmov spolu	10 071	10 634

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	(27 626)	34 975
Vážený priemer akcií počas roka		18 000
Výnos na akciu	0	1,9431

9. Údaje o úverovom riziku,

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

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

Spoločnosť nevyužíva nástroje spojené s úrokovým rizikom.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 v eurách**10. Uvedú sa údaje o trhovom riziku**

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

Spoločnosť nevykonáva žiadne obchodné operácie spojené s trhovým rizikom.

12. 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.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 v eurách

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,
- b) pravidiel používania uznaných ratingových agentúr.

Na základe tohto prístupu podrobne priradujeme 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.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 v eurách

Číslo riadku	12.Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Overenie účtovnej závierky	5 535	5 500
	Uisťovacie audítorské služby		
	Súvisiace audítorské služby		
	Daňové poradenstvo		
	Ostatné audítorské služby		
	Spolu	5 535	5 500

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

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov		
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov		
4.	Pohľadávky z európskych opcí		
5.	Pohľadávky z amerických opcí		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		
8.	Pohľadávky zo záložných práv		
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva k cudzím veciam a právam		
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie		
12.	Hodnoty odovzdané do správy	29 334 756	33 672 944
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	29 334 756	33 672 944

Označenie	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 opcí		
5.	Závazky z amerických opcí		
6.	Závazky z bankových záruk		

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
7.	Závázky z ručenia		
8.	Závázky 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	29 668 209	33 673 144
12.	Závázky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	29 668 209	33 673 144