

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

CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.
za obdobie k 31. decembru 2021



OBCHODNÍK SE CENNÝMI PAPIŘAMI

**Výročná správa
za rok, ktorý sa skončil dňa 31.12.2021**

Obsah:

- I. Príhovor portfólio manažéra
- II. Údaje o Spoločnosti a orgány Spoločnosti
- III. Predmet podnikania
- IV. Účtovná závierka k 31.12.2021
- V. Správa o finančnej situácii
- VI. Opis dôležitých faktorov, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť emitenta a jeho hospodárske výsledky za obdobie, na ktoré sa polročná správa vzťahuje
- VII. Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku

Prílohy:

1. Účtovná závierka k 31. decembru 2021 spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

I. Príhovor portfólio manažéra

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

máme za sebou rok 2021, ktorý sa do dejín rovnako ako rok 2020 zapíše ako pandemický rok. Ekonomické prostredie sa naďalej trápilo s výraznými karanténnymi opatreniami zo strany vlád, ktoré sa snažili zastaviť šírenie nákazy SARS-CoV-2.. Ekonomika sa aj napriek týmto opatreniam dokázala zotaviť, čomu pomohli výrazné menové a fiškálne stimuly. Bezprecedentný objem fiškálno-monetárneho mixu spojený s mandatórnym zmrazením ponuky a prostredím nízkych úrokových sadzieb vytvoril v ekonomickom prostredí výrazné inflačné tlaky. V prostredí vysokej miery inflácie sa stalo investovanie ešte viac nevyhnuté ako kedykoľvek pre tým. Je preto pre nás v súčasnej situácii veľmi dôležité a vnímame to ako poslanie ukázať našim klientom ako sa brániť proti inflácii a nenechávať svoje finančné prostriedky iba pasívne na účte na pospas inflácii. Sme vďační za skutočnosť, že naša obchodná platforma MNYMAN.EU, umožnila uzatvárať zmluvy našim klientom online formou a tým sa vyhnúť osobného kontaktu, ktorý bol kvôli pandemickým opatreniam obmedzený. Naša obchodná platforma MNYMAN.EU prešla počas uplynulého roka modernizáciu, čím sa zefektívnil a uľahčil prístup pre našich klientov a partnerov.

Náš produkt ETF pasívne riadené portfólia od svojho vzniku už oslavuje druhý úspešný rok počas, ktorého sa podarilo našim klientom zarobiť v priemere 16,56 % a od vzniku zarobili naši klienti v priemere 19,02 % po očistení od poplatkov. Tieto výsledky pre nás znamenajú utvrdenie, že sme sa vybrali tou správnou cestou a zvolili sme vhodný pomer medzi výnosom a rizikom. Veríme, že tento produkt dokáže efektívne čeliť proti inflácii a udržiavať a zhodnocovať hodnotu finančných prostriedkov našich klientov.

Naše aktivity na českom trhu v uplynulom roku hodnotíme ako veľmi úspešné a naše prvotné predpoklady veľkého potenciálu tohto trhu sa naplnili. Vstup na český trh a s tým spojené nadviazanie spolupráce s viazaným zástupcom priniesol skoro zdvojnásobenie akvizície nových klientov. Avšak tento potenciál vnímame ešte oveľa väčší, ako sa doteraz podarilo dosiahnuť, preto v nadchádzajúcom roku plánujeme ešte viac zvýšiť aktivity na tomto trhu.

Informovanie klientov o dianí na kapitálovom trhu vnímame ako náš záväzok, preto neustále vydávame denné komentáre, investičné odporúčania, vyjadrenia do

médií či organizujeme webináre. Zároveň v súčasnom období dokončujeme tradičné ročné periodikum Financial News, ktoré je určené retailovej ako aj odbornej verejnosti. V novom roku pripravujeme pre širokú verejnosť online vzdelávanie aby sme pomohli posunúť finančnú gramotnosť, ktorá je podľa viacerých štúdií na Slovensku stále nízka. Ako povedal jeden z najväčších investorov všetkých čias Warren Buffett: *„Najdôležitejšia investícia akú môžeme spraviť je investície do seba“*.

Želám Vám veľa investičných úspechov a pevné zdravie.

Ing. Radoslav Tupý
Portfólio manažér

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 31.12.2021:

Dozorná rada:

Ing. Boris Krnáč
Ing. Mária Rusnáková
Alexandra Gabrielová

Predstavenstvo:

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

Oficiálne členstvá:

Asociácia obchodníkov s cennými papiermi
Americko-slovenská obchodná komora

III. Predmet podnikania

CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. v zmysle rozhodnutia Národnej banky Slovenska povolenia č. OPK-2297-PLP zo dňa 30. októbra 2007 s právoplatnosťou odo dňa 30. októbra 2007 a zmene povolenia č. OPK-1830/2008-PLP zo dňa 21. apríla 2008 s právoplatnosťou od 22. apríla 2008 a o zmene povolenia č. OPK-11601-1/2008 zo dňa 28. januára 2009 s právoplatnosťou od 12. februára 2009 a rozhodnutím č. ODT-10748/20114 zo dňa 24. novembra 2011 a rozhodnutím ODT-5059-3/2012 zo dňa 23. júla 2012 v súlade s ustanoveniami zákona č. 566/2001 Z. Z. o cenných papieroch a investičných službách o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov vykonáva tieto činnosti:

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

Investičné služby podľa § 6 ods. 1 zákona pre príslušné finančné nástroje

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

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 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 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

3. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

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

4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

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

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

g) finančné rozdielové zmluvy,

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

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

Vedľajšie služby podľa § 6 ods. 2 zákona pre príslušné finančné nástroje

1. 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,

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

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

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

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

3. 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

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

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

g) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' doručením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia na podnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov,

h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,

i) finančné rozdielové zmluvy,

j) 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, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme

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

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

g) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' doručením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia napodnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov,

h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,

i) finančné rozdielové zmluvy,

j) 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

Činnosť samostatného finančného agenta v sektore kapitálového trhu a v sektore poistenia a zaistenia podľa zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

IV. Účtovná zvierka k 31.12.2021

Účtovná zvierka k 31.12.2021 overená audítormi tvorí neoddeliteľnú prílohu tejto výročnej správy.

V. Správa o finančnej situácii

1. Porovnávací tabuľka s údajmi zo súvahy a z výkazu ziskov a strát

Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. (ďalej aj ako „Spoločnosť“) bola zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I dňa 1.1.2008.

Ako porovnávací údaje boli použité údaje z riadnej účtovnej zvierky k 31.12.2020, ktorej audit vykonala spoločnosť BDO Audit, spol. s r.o.

Porovnávací tabuľka zo skrátenej súvahy:

A k t í v a	31.12.2021	31.12.2020	ZMENA	<i>vyjadrené v %</i>
b				
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	5 511	6 585	-1 074	-16
Pohľadávky voči klientom	65 535	52 977	12 558	24
Pohľadávky voči bankám	7 524	2 134	5 390	253
Nehmotný majetok	0	0	0	0
Hmotný majetok	555	1 666	- 1 111	-67
Daňové pohľadávky	9 301	0	9 301	9 301
Ostatný majetok	264 625	416 558	-151 933	-36
Aktíva spolu	353 051	479 920	-126 869	-26

P a s í v a	31.12.2021	31.12.2020	ZMENA	<i>vyjadrené v %</i>
b				
Závazky	137 998	225 840	- 87 842	- 39
Ostatné záväzky	121 783	182 734	- 60 951	- 33
Daňové záväzky	16 215	43 106	- 26 891	- 62
Vlastné imanie	215 053	254 080	- 39 028	- 15
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	52 880	53 365	-485	-1
Ostatné kapitálové fondy	70 000	50 000	20 000	40
Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	- 59 027	-485	- 58 542	12070
Pasíva spolu	353 051	479 920	-126 869	-26

Porovnávací tabuľka zo skrátenej výsledovky:

POLOŽKA	31.12.2021	31.12.2020	ZMENA	vyjadrená v %
Výnosy z odplát a provízií	596 338	821 218	-224 880	-27
Náklady na odplaty a provízie	234 731	278 158	- 43 427	-16
Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností	361 607	543 060	- 181 453	-33
Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenených cudzou menou	-5 138	921	- 6 059	- 658
Zisk alebo strata z obchodovania	- 5 138	921	- 6 059	- 658
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1 752	2 004	- 252	-13
Zisk alebo strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku	0	0	0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	23 426	13 579	9 847	72
Personálne náklady	182 739	184 574	- 1 835	-1
Odpisy	1 111	1 111	0	0
Zníženie hodnoty majetku	0	0	0	0
Ostatné prevádzkové náklady	241 639	351 659	- 110 020	-31
Náklady na financovanie	15 185	10 795	4 390	41
Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	- 59 027	11 424	- 70 451	-617
Daň z príjmov	0	11 910	-11 910	-100
Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	- 59 027	-485	- 58 542	-12 071

Návratnosť aktív, určenú ako pomer čistého zisku a bilančnej hodnoty = - 0,17.

Počet zamestnancov Spoločnosti k dátumu 31.12.2021 s neskráteným pracovným časom bol 9.

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

Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. poskytla v roku 2021 tieto krátkodobé úvery:

Vystaviteľ zmenky:	Dátum poskytnutia	Dátum splatnosti	Istina	Pevná úroková sadzba
QUINTELA, s.r.o., Pribinova 4, Bratislava	19.12.2012	18.12.2022	30 000 EUR	4,5%p.a.

Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. v roku 2021 nečerpala žiadny bankový úver.

Spoločnosť v roku 2021 získala štátnu pomoc pre dočasnú pomoc na podporu udržania zamestnanosti v období situácie spôsobenej nákazou COVID-19 vo výške 16 030,38 EUR.

3. Druh, forma, podoba, počet a menovitá hodnota vydaných a nesplatených cenných papierov a opis práv s nimi spojených.

Základné imanie spoločnosti predstavuje hodnotu 126.000,- EUR a tvoria ho akcie:

ISIN:	SK1110013952
Menovitá hodnota:	7,- EUR/akcia
Počet:	18.000 ks
Druh:	akcia kmeňová
Forma:	na meno
Podoba:	zaknihovaný CP
Opis práv:	právo podieľať sa na riadení Spoločnosti, na zisku a likvidačnom zostatku, právo požiadať o zvolanie Valného zhromaždenia a zasadnutia dozornej rady, právo nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady.

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

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

Spoločnosť vykázala za obdobie 01.01.2021 – 31.12.2021 záporný hospodársky výsledok vo výške – 59 027,09 EUR.

Záporný hospodársky výsledok Spoločnosti vyčíslený v riadnej účtovnej závierke k 31.12.2020 vo výške 485,25 EUR (slovom štyristoosemdesiatpäť eur dvadsaťpäť centov) bol rozdelený nasledovne:

strata Spoločnosti vo výške 485,25 EUR (slovom štyristoosemdesiatpäť eur a dvadsaťpäť centov) za rok 2020 bola vykrytá z nerozdelených ziskov minulých rokov, ktoré dosahujú výšku 53 364,84 EUR (slovom päťdesiattritisíc tristošesťdesiatštyri eur a osemdesiatštyri centov)

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

V prvom polroku 2020 globálnu ekonomiku zasiahol negatívny sentiment spojený s novým koronavírusom známym aj ako SARS-CoV-2. Väčšina krajín sveta bola nútená pristúpiť k bezprecedentným karanténym opatreniam, ktoré ekonomický problém ešte viac umocnili. Bezprecedentná situácia pokračovala aj v roku 2021 a karanténne opatrenia pokračovali, čo spôsobovalo tlmenie agregátnej ponuky a tým nerovnováhu v ekonomike. Previs dopytu nad ponukou spojený s historicky najväčšími hospodárskymi stimulmi začali v ekonomickom prostredí vytvárať inflačné tlaky. Inflácia tak začala znižovať disponibilný príjem obyvateľstva na jednej strane a prebiehajúce karanténne opatrenia blokovali ich biznis na strane druhej. Centrálné banky sa domnievali, že inflačné tlaky sú iba dočasné a bez výrazného sprísnenia menovej politiky odznejú. V druhej polovici roka však začali jednotlivé centrálné banky priznávať, že inflačné tlaky v ekonomike nebudú iba dočasné a bude potrebné pristúpiť k reštriktívnej menovej politike. Na akciových trhoch tak začali vládnuť obavy a volatilita sa začala zvyšovať.

Kapitálový trh na Slovensku v roku 2020 výrazne ovplyvnila aj platobná neschopnosť významného emitenta dlhopisov/zmeniek, ktorý nevyplatením svojich záväzkov naštrbil dôveru investorov v tieto cenné papiere. Nedôvera pokračovala aj v roku 2021 keďže sa daná skutočnosť nedokázala vyriešiť a záväzky daného významného emitenta voči svojim veriteľom neboli stále uspokojené.

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

Rok 2022 bude s najväčšou pravdepodobnosťou rok so zvýšenou infláciou na čo sa budeme musieť určitý čas adaptovať. Zvýšená inflácia a teda znižovanie kúpy schopnosti fiat mien vytvárajú ideálne prostredie na investovanie, čím očakávame zvýšený záujem o investovanie v nadchádzajúcom roku. Rovnako chceme ešte viac využiť obrovský potenciál trhu v Českej republike a prostredníctvom našej platformy MNAMAN.EU ešte výraznejšie expandovať na tomto trhu. Úspešná expanzia na českom trhu nám otvára ďalšie možnosti v rámci V4, kde máme ambíciu rovnako expandovať. V tomto roku by sme chceli participovať na nových dôchodkových reformách, ktoré sa pripravujú v Českej a Slovenskej

V Bratislave dňa 14.04.2022

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

I. SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2021, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2021 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných 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 a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

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 2021 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
BDO Audit, spol. s r. o.
Licencia UDVA č. 339


Ing. Peter KANIÁK
Licencia UDVA č. 1184



27. apríla 2022
Pribinova 10
Bratislava, Slovenská republika

Účtovná zvierka

obchodníka s cennými papiermi

k 31.12. 2021 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 5 0 5 4 1 9

Účtovná zvierka

 - riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

Účtovná zvierka

 - schválená

Za obdobie

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

IČO

3 6 8 5 3 0 5 4

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

 (vyznačí sa)

 Bezprostredne
 predchádzajúce
 obdobie

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

Priložené súčasti účtovnej zvierky:

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

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papiermi

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

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

P r i b i n o v a 6

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti:

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

PSČ

8 1 1 0 9

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

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

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

i n f o @ c a p i t a l m a r k e t s . s k

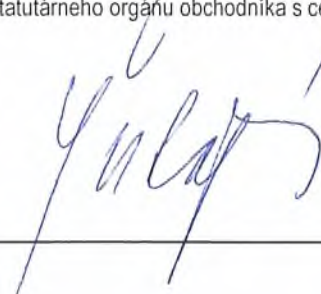
Zostavená dňa:

25.04.2022

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

 Mgr. Anna Šuhajdová
 predseda predstavenstva

Schválená dňa:



S Ú V A H A
k 31.12.2021
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznám- ky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Aktíva			
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		5 511	6 585
2.	Pohľadávky voči klientom		65 535	52 977
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		62 978	52 977
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie			
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj			
6.	Úpísané cenné papiere na umiestnenie			
7.	Pohľadávky voči bankám		7 524	2 134
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé		7 524	2 134
c)	dlhodobé			
8.	Majetok na predaj			
a)	dlhodobý finančný majetok			
b)	vlastné akcie			
c)	dlhodobý hmotný majetok a nehmotný			
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		555	1 666
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný		555	1 666
b).1.	budovy			
b).2.	ostatný		555	1 666
14.	Daňové pohľadávky		9 301	0
15.	Ostatný majetok		264 625	416 558
	Aktíva spolu		353 051	479 920

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

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		137 998	225 840
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			
5.	Deriváty			
6.	Závazky z úverov a z repoobchodov			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
7.	Ostatné záväzky		121 783	182 734
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky		16 215	43 106
a)	splatná daň z príjmov		0	4 979
b)	odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)		215 053	254 080
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		95 200	75 200
a)	zákonný rezervný fond		19 916	19 916
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy		75 284	55 284
14.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		52 880	53 365
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
16.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		- 59 027	-485
	Pasíva		353 051	479 920

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách

za 12 mesiacov roku 2021

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn ámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		596 338	821 218
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		234 731	278 158
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		361 607	543 060
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		-5 138	921
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania		-5 138	921
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		1 752	2 004
9.	Výnosy z vkladov do základného imania			
10.g.	Zisk alebo strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku			
11.h.	Zisk/ strata z čistého zrušenia zníženia hodnoty/zníženia hodnoty majetku a z odpísaného/odpísania majetku			
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky			
13.	Ostatné prevádzkové výnosy		23 426	13 579
i.	Personálne náklady		182 739	184 574
i.1.	mzdové a sociálne náklady		182 188	184 099
i.2.	ostatné personálne náklady		551	474
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	Odpisy		1 111	1 111
k.1.	odpisy hmotného majetku		1 111	1 111

IČO

3 6 8 5 3 0 5 4

DIČ

2 0 2 2 5 0 5 4 1 9

ÚČ OCP 2-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn ámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
k.2.	odpisy nehmotného majetku			
l.	zníženie hodnoty majetku			
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady		241 639	351 659
n.	Náklady na financovanie		15 185	10 795
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady		14 224	9 870
n.2.	dane a poplatky		961	925
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		-59 027	11 424
p.	Daň z príjmov		0	11 910
p.1.	splatná daň z príjmov		0	11 910
p.2.	odložená daň z príjmov			
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		- 59 027	-485

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

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

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

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

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

Investičné služby podľa § 6 ods. 1 zákona pre príslušné finančné nástroje**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 vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnať doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnať doručením,
- g) finančné rozdielové zmluvy,
- h) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadziieb, 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 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:

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

- 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 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 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 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

4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

- 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 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 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,

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

Vedľajšie služby podľa § 6 ods. 2 zákona pre príslušné finančné nástroje

1. 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 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 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,

Poznámky k účtovnej zavierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

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.

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

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

3. 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

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

- 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 na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnat' doručením,
- g) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' doručením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia na podnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov,
- h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,
- i) finančné rozdielové zmluvy,

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

j) 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

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

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

g) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' doručením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia napodnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov,

h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,

i) finančné rozdielové zmluvy,

j) 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

Spoločnosť vykonáva svoje činnosti pre svojich klientov na nasledovných burzách:

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách**Činnosť samostatného finančného agenta v sektore kapitálového trhu a v sektore poistenia a zaistenia podľa zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov**

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

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

Údaje o pobočke:

obchodný názov: CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. – odštepny 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. Radoslav Tupý, vedúci odštepného závodu

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

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

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

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

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.

Záväzky

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

Odložené dane

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

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

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

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

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

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

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

Výnosy – úroky, poplatky a provízie

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

Úrokové výnosy a úrokové náklady vzťahujúce sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov sú vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú pri poskytovaných finančných službách vrátane služieb spojených so správou cenných papierov vrátane držiteľskej správy, služieb spojených s obchodovaním s cennými papiermi na účet klienta. Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú k dátumu uskutočnenia transakcie.

Klientsky majetok

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

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 neviduje.

1. 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 zavierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	EUR	EUR
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	596 338	821 218
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)		
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(234 731)	(278 158)
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)		
Obrat strany Dt usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		
Pohľadávky za predané finančné nástroje (-)		
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(425 339)	(537 158)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)		
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	123 027	(165 861)
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania	0	0
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	(60 951)	160 341
Iné krátkodobé záväzky		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	(1 656)	382
Zaplatená / prijatá daň z príjmov	(14 279)	(11 910)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(15 935)	(11 528)
Peňažný tok z investičnej činnosti	X	X
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)		
Závazky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)		
Pohľadávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)		
Výnosy z dividend (+)		
Pohľadávky na dividendy (-)		
Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)		
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)		
Prijmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)		
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

Peňažný tok z finančnej činnosti	EUR	EUR
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)	20 000	0
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu(+/-)		
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)	0	0
Závazky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)	0	0
Zaplatené dividendy		(1500)
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	20 000	(1500)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(5 138)	921
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(1 074)	(12 107)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	6 585	18 692
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	5 511	6 585

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	52 880	50 000	254 080
Zmeny v účtovnej politike						
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	126 000	25 200	0	52 880	50 000	254 080
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				- 59 027		- 59 027
Úplná zmena čistého obchodného imania	0	0	0	0	0	0
Rozdelenie zisku						
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu		20 000				
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	126 000	45 200	0	- 6 147	50 000	215 053

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 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	861 570	535 007
	Cenné papiere klientov	23 946 531	24 080 612
	Iné finančné nástroje klientov	0	0
	Portfólia klientov	3 236 895	967 266
	Pohľadávky klientov voči trhu	0	0
	Cenné papiere klientov v úschove	242 000	108 000
	Majetok klientov spolu	28 286 996	25 690 885
	Záväzky voči klientom zo zvereného majetku	0	0
	Záväzky z peňažných prostriedkov klientov	861 570	535 007
	Záväzky z cenných papierov klientov	23 946 531	24 080 612
	Záväzky z portfólií klientov	0	0
	Záväzky zo správy a uloženia cenných papierov klientov	3 236 895	967 266
	Záväzky klientov voči trhu	0	0
	Záväzky z uschovania cenných papierov klientov	242 000	108 000
	Záväzky voči klientom zo zvereného majetku spolu	28 286 996	25 690 885

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	3 945	5 362
2.	Bežné účty	1 566	1 223
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	5 511	6 585
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	5 511	6 585

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách
EUR

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	21 188	9 008
2.	Vedľajšie služby	3 539	2 995
3.	Spolu	24 727	12 003

USD

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	14 973	14 414
2.	Vedľajšie služby	13 346	19 570
3.	Spolu	28 319	33 984

CZK

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	6 148	1 316
2.	Vedľajšie služby	22	24
3.	Spolu	6 170	1 340

HUF

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	2 602	2 445
2.	Vedľajšie služby	0	0
3.	Spolu	2 602	2 445

PLN

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	435	299
2.	Vedľajšie služby	0	0
3.	Spolu	435	299

GBP

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	700	349
2.	Vedľajšie služby	0	0
3.	Spolu	700	349

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách
NOK

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	24	0
2.	Vedľajšie služby	0	0
3.	Spolu	24	0

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	4 801	181
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	4 801	181

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	4 801	181
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	4 801	181

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	312	451
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	312	451

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	312	451
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		

Poznámky k účtovnej zavierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

4.	Do jedného roku		
	Spolu	312	451

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	2 229	1 214
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	2 229	1 214

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	2 229	1 214
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	2 229	1 214

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	65
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	65

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	65
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	40	65

PLN

Číslo riadku	7. b).I. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

1.	Do jedného mesiaca	141	222
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	141	222

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	141	222
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	141	222

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	0	
2.	Obstarávacia cena	0	0

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

3.	Odpisy	0	0
4.	Zníženie hodnoty	0	0
5.	Účtovná hodnota	0	0
6.	Stroje a zariadenia		
7.	Obstarávacia cena	14 786	14 786
8.	Odpisy	14 230	13 120
9.	Zníženie hodnoty		0
10.	Účtovná hodnota	555	1 666
	Spolu	555	1 666

Súvaha
B. Pasíva:
EUR

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	51 001	110 886
2.	Podriadené finančné záväzky		
3.		51 001	
	Spolu		110 886

USD

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	630	586
2.	Podriadené finančné záväzky		
3.			
	Spolu	630	586

CZK

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	70 151	71 262
2.	Podriadené finančné záväzky		
3.			
	Spolu	70 151	71 262

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	596 338	821 218
2.	z investičných služieb	475 570	699 096
3.	z vedľajších investičných služieb	120 768	122 120

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

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	1 752	2 004
5.	Finančný prenájom		
	Spolu	1 752	2 004

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	133 276	137 617
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie	48 912	46 482
4.	Stravovanie	551	474
5.	Zdravotná starostlivosť		
6.	Vzdelávanie a školenia		
7.	Dovolenky, kultúra, šport, zábava		
	Spolu	182 739	184 574

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

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata auditorovi	7 254	4 851
2.	Finančné spravodajstvo	25 311	26 961
3.	Nájomné	4 767	6 576
4.	Energie	1 680	898
5.	Nakúpený materiál	567	2 870
6.	Ekonomické poradenstvo	9 349	15 466
7.	Príspevky do fondov, asociácií, NBS	9 279	39 031
8.	Marketingové služby	21 520	62 551
9.	Telekomunikačné poplatky	31 694	46 726
10.	Cestovné	69 644	55 370
11.	Ostatné prevádzkové náklady	60 574	90 359
	Spolu	241 639	351 659

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé záväzky a prijaté úvery		
2.	Emitované krátkodobé cenné papiere		
3.	Prijaté dlhodobé úvery		
4.	Emitované dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
6.	Bankové poplatky	14 224	9 870
	Spolu	14 224	9 870

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	961	925
5.	Súdne poplatky a iné poplatky		
	Spolu	961	925

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

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

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

Po 31. decembri 2021 nastali nasledovné skutočnosti, ktoré Spoločnosť považuje za potrebné uviesť:

- Spoločnosti bola doručená žaloba a návrh na vydanie platobného rozkazu z Městského soudu v Brne, ktoré súvisia so sporom medzi Spoločnosťou a bývalým zamestnancom Spoločnosti. K obidvom vyššie uvedeným súdnym konaniam boli príslušnému súdu podané vyjadrenie, resp. odpor prostredníctvom právneho zástupcu Spoločnosti.

V súvislosti so situáciou 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 vstupov, najmä pohonných hmôt, energií, materiálov, tovarov a služieb). Vedenie Spoločnosti nepredpokladá významné ohrozenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v blízkej budúcnosti (t.j. počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu zostavenia UZ).

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 2020

O rozdelení straty Spoločnosti za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2020 vo výške 485,25 Eur rozhodlo Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 21.06.2021 takto:

	EUR
Strata	(485,25)
Nerozdelený zisk z minulých rokov	(485,25)
Tvorba rezervného fondu	0
Pokrytie straty z nerozdelených ziskov z minulých rokov a výplata tantiém členom dozornej rady	0

5. Priemerný počet zamestnancov a počet členov orgánov

Počet zamestnancov Spoločnosti k dátumu 31.12.2021 bol 9 (2020: 10), z toho vedúci zamestnanci 3 (2020: 3), z toho členovia dozornej rady 0 (2020: 0).

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%

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

Štatutárny orgán – predstavenstvo

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

konanie v mene Spoločnosti

samostatne
samostatne

Dozorný orgán – dozorná rada

Ing. Boris Krnáč
Ing. Mária Rusnáková
Alexandra Gabrielová

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

Ako bežné účtovné obdobie je uvedená strata k 31.12.2021 a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie uvádzame údaj k 31.12.2020.

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Zisk/strata pred zdanením	(59 027)	11 424
Položky zvyšujúce výsledok hospodárenia	20 278	59 660
Položky znižujúce výsledok hospodárenia	(30 365)	(14 373)
Základ dane	(69 114)	56 712
Daň pri sadzbe 2020: 21%, 2019:21%	0	11 910
Odložená daň	0	0
Daň z príjmov spolu	0	11 910

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	(59 027)	(485)
Vážený priemer akcií počas roka		
Výnos na akciu	0	0

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

9. Údaje o úverovom riziku,

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

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

Spoločnosť nevyužíva nástroje spojené s úrokovým rizikom.

10. Uvedú sa údaje o trhovom riziku

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

Spoločnosť nevykonáva žiadne obchodné operácie spojené s trhovým rizikom.

11. Uvedú sa údaje o ostatných druhoch rizík a o novej regulácii požiadaviek na vlastné zdroje

Cieľom Spoločnosti pri riadení vlastného kapitálu a vlastných zdrojov – čo predstavuje širší pojem ako „vlastné imanie“ je:

- dodržiavať požiadavky na vlastné zdroje 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 požiadavky na vlastné zdroje v zmysle príslušnej regulácie (Nariadenie EÚ č. 2019/2033 z 27. novembra 2019 o prudenciálnych požiadavkách na investičné spoločnosti a o zmene nariadení (EÚ) č. 1093/2010, (EÚ) č. 575/2013, (EÚ) č. 600/2014 a (EÚ) č. 806/2014 tak, aby mal vlastné zdroje pozostávajúce zo súčtu ich vlastného kapitálu, dodatočného kapitálu a kapitálu druhej vrstvy, pričom musí nepretržite spĺňať všetky tieto podmienky:

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

- a) pomer vlastného kapitálu a ukazovateľa D musí byť väčší najviac ak rovný 56 %
- b) pomer súčtu vlastného a dodatočného kapitálu a ukazovateľa D musí byť väčší najviac ak rovný 75 %
- c) pomer súčtu všetkých vrstiev kapitálu a ukazovateľa D musí byť väčší najviac ak rovný 100 %, pričom ukazovateľ D nie je ničím iným, ako vyjadrením objemu rizika podstupovaného spoločnosťou, pričom za D sa považuje jedna z troch hodnôt (ktorá je najvyššia).

V priebehu roka 2021 Spoločnosť dodržala všetky externé stanovené kapitálové požiadavky, ktoré sa na ňu vzťahujú.

Uvedené nariadenie predstavuje od roku 2021 pre subjekty novú osobitnú reguláciu, ktorá zahŕňa aj nový spôsob preukazovania plnenia požiadaviek na vlastné zdroje, pričom je zostavená po novom z troch ukazovateľov, v ktorých sa obsiahnuté riziká subjektu premietajú podľa úplne novej metodiky ako tomu bolo do roku 2020. Metodika je popísaná vyššie.

Prehľad a zloženie vlastných zdrojov Spoločnosť zostavuje v zmysle Vykonávacieho nariadenia komisie EÚ č. 2021/451 zo 17. decembra 2020, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy na uplatňovanie nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o vykazovanie inštitúciami na účely dohľadu, a ktorým sa zrušuje vykonávacie nariadenie (EÚ) č. 680/2014

Riadenie rizika našej spoločnosti zahŕňa identifikáciu rizík súvisiacich s konkrétnymi obchodnými činnosťami, transakciami a finančnými nástrojmi spoločnosti a riadenie týchto rizík podľa pravidiel, postupov, metód a kontrolných mechanizmov. Proces riadenia pozostáva z týchto krokov:

- identifikácia rizika, kde a ako vzniká,
- aplikácia metódy riadenia rizika, kvantifikácia rizika,
- spôsob obmedzenia rizika, nástroje eliminácie rizika a stanovenie rizikových limitov obmedzujúcich negatíva týchto rizík,
- pravidelné meranie stanovených rizikových limitov, definovanie maximálnych rizikových limitov na transakcie,
- spracovanie a poskytnutie informácií predstavenstvu spoločnosti.

Základným výstupom riadenia rizík je odhad potencionálnej straty, ktorú môže spoločnosť utrpieť. Spoločnosť svoje portfóliá a majetok identifikuje, rozdeľuje, meria a riadi v rozdelení na obchodnú a neobchodnú knihu. Činnosti, ktoré naša spoločnosť vykonáva, v zmysle udelených povolení a výškou vlastného kapitálu, zaznamenáva v neobchodnej knihe, v ktorej identifikujeme nasledovné významné riziká:

- devízové riziko
- kreditné riziko protistrany
- riziko koncentrácie (majetkovej angažovanosti)
- operačné riziko (nad rámec nariadenia)

Naša spoločnosť nevykonáva žiadne vlastné obchodné operácie spojené s trhovým rizikom (ak neberieme do úvahy devízové riziko). Spoločnosť má vytvorenú organizačnú štruktúru zabezpečujúcu oddelené obchodné činnosti od činností spojených s vysporiadaním obchodov a od činností spojených s riadením rizík. Oblasť spojená s riadením rizík je v kompetencii oddelenia Custody (backoffice). Za riadenie rizika u spoločnosti je zodpovedný člen predstavenstva. Spoločnosť má pre oblasť rizík vytvorený jeden orgán s rozhodovacou právomocou, a to predstavenstvo.

Spoločnosť má zabezpečené pre všetky finančné nástroje a obchody vhodné databázové evidencie, ktoré umožňujú primeraným spôsobom monitorovať rizikovú expozíciu v akejkoľvek vyššie spomenutej skupine

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

rizík a zabezpečuje pravidelnú periodicitu vykazovania kompetentným útvarom spoločnosti a v zmysle zákona a jednotlivých opatrení aj Národnej banky Slovenska.

Na určenie pravidiel pre prijímanie rizík má spoločnosť vypracovaný interný predpis upravujúci pravidlá, postupy, kompetencie (určenie menovitých hodnôt, do akých sú príslušní zamestnanci oprávnení uzatvárať obchody podľa druhu) a zodpovednosť jednotlivých zamestnancov spoločnosti, rozhodovací a schvaľovací proces, priebežný monitoring obchodov, klientov a zabezpečení, riešenie problémových pohľadávok. Súčasťou týchto procesov je aj informovanosť rôznych úrovní manažmentu o výsledkoch monitoringu rizík a využívanie spätnej väzby pre včasnú a účinnú prevenciu pred rizikami.

Základným dokumentom pre riadenie rizík u spoločnosti je už vyššie spomenutá **Stratégia riadenia rizík**, ktorú schvaľuje predstavenstvo, a ktorá je pravidelne prehodnocovaná a aktualizovaná.

Stratégia riadenia devízového rizika

Devízovým rizikom je riziko vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov mien, ak sú držané pozície v týchto menách.

Pri výpočte devízového rizika ostatných aktív a pasív sa používajú účtovné hodnoty neobchodnej knihy. Pri riadení devízového rizika naša spoločnosť zostavuje devízovú pozíciu, ktorá vyjadruje objem aktív a pasív rozdelený na jednotlivé meny, v ktorých spoločnosť zaujíma pozície. Na meranie hodnoty devízového rizika používa naša spoločnosť štandardizovanú metódu. Ak hodnota celkovej devízovej pozície prekročí 2% z hodnoty súčtu všetkých položiek vlastných zdrojov spoločnosti zníženého o hodnotu príslušných odpočítateľných položiek, zahrnie sa do výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje krytia devízového rizika podľa príslušných ustanovení nariadenia.

Stratégia riadenia komoditného rizika

Komoditným riziko je riziko vyplývajúce zo zmien trhových cien komodít, ak sú držané pozície v týchto komoditách alebo sú na tieto komodity otvorené derivátové pozície. Nakoľko naša spoločnosť neposkytuje investičné služby a neponúka finančné nástroje, v ktorých sú obsiahnuté pozície v komoditách, zatiaľ k definovaniu stratégie riadenia komoditného rizika nepristúpila, a to vzhľadom na skutočnosť, že nepodstupuje komoditné riziko vôbec.

Stratégia riadenia rizika úpravy ocenenia pohľadávky

Rizikom úpravy ocenenia pohľadávky je riziko vyplývajúce zo zmien ocenenia pohľadávky, ak pohľadávka môže takýmto zmenám podliehať z trhových dôvodov. Štruktúra aktív a pasív našej spoločnosti vylučuje prítomnosť rizika úpravy ocenenia pohľadávok, preto zatiaľ k definovaniu stratégie riadenia tohto rizika nepristúpila, resp. považuje toto riziko z hľadiska svojej činnosti za irelevantné.

Stratégia riadenia kreditného rizika protistrany

Kreditným riziko protistrany (kreditné riziko) je pravdepodobnosť, že jeden z účastníkov transakcie by mohol nesplniť svoj zmluvný záväzok.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

Riadenie kreditného rizika má spoločnosť definované ako predchádzanie možným vlastným stratám z rizík ich včasnou identifikáciou, meraním, sledovaním, zmierňovaním a kontrolou systému riadenia rizík. Kreditné riziko má naša spoločnosť definované ako moment neistoty sprevádzajúci obchodnú 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, a riziko, že vysporiadanie finančnej transakcie sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok.

Prijateľná miera rizika voči protistrane je meraná systémom limitov majetkovej angažovanosti, ktoré stanovujú výšku jednotlivých limitov:

- na štáty,
- na protistrany, ktorými sú banky a ostatné finančné inštitúcie,
- odvetvové limity,
- limity voči skupine hospodársky spojených osôb,
- limity voči osobám s osobitným vzťahom k obchodníkom,
- na klienta,
- na obchodné činnosti.

Spoločnosť má vypracovaný systém stanovenia limitov a vykonávania priebežnej kontroly dodržiavania stanovených limitov a postupov v prípade ich prekročenia, spôsobu informovania kompetentných orgánov spoločnosti o prekročení limitov a prijatí adekvátnych riešení a opatrení.

Meranie kreditného rizika naša spoločnosť uskutočňuje:

- stanovením rizikovej prirážky
- hodnotením kvality a likvidnosti prijatého zabezpečenia a jeho prehodnocovaním
- oceňovaním pohľadávok
- tvorbou opravných položiek a rezerv v zmysle medzinárodných účtovných noriem
- vyhodnocovaním dodržiavania systému stanovených limitov
- analýzou dopadu udelených výnimiek na kvalitu úverového portfólia
- stresovým a spätným testovaním hodnotiacich modelov.

Spoločnosť používa štandardizovaný prístup pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje pre kreditné riziko, na základe tohto prístupu podrobne priradujeme alebo určujeme rizikové váhy všetkým expozíciám v našej neobchodnej knihe.

Stratégia riadenia rizika koncentrácie

Rizikom koncentrácie je riziko vyplývajúce z koncentrácie obchodov voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti, hospodárskemu odvetviu alebo riziko vyplývajúce z postupov na zmierňovanie kreditného rizika

Pre koncentráciu (majetkovú angažovanosť) v zmysle Nariadenia sledujeme súhrn pohľadávok a iných majetkových práv spoločnosti vrátane pohľadávok a iných majetkových práv, ktorých vznik je viazaný na splnenie podmienky a ktoré nie sú zahrnuté v evidencii podľa § 75 ods. 6 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch v znení neskorších predpisov (ustanovenie o vedení obchodnej knihy), budúcich pohľadávok spoločnosti, ktoré vzniknú na základe platných dohôd uzavretých pri vlastnej činnosti, ak z nich nevyplýva možnosť odstúpenia alebo jednorazového vypovedania, a ktoré nie sú zahrnuté v evidencii obchodnej knihy. Pre tzv. veľkú majetkovú angažovanosť (vysokú koncentráciu) sledujeme expozíciu voči jednej osobe alebo skupine hospodársky prepojených osôb, ktorá je rovná alebo vyššia ako 10% vlastných zdrojov. Spoločnosť nepretržite sleduje, aby jej majetková angažovanosť po zohľadnení vplyvov zmierňovania, neprekročila 25% jej vlastných zdrojov, a akékoľvek prekročenie je spoločnosť povinná toto bezodkladne hlásiť do Národnej banky Slovenska. Do koncentrácie (majetkovej angažovanosti) našej spoločnosti, keďže nie sme bankou,

Poznámky k účtovnej zavierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

nezahŕňame majetkovú angažovanosť tvorenú expozíciami voči regulovaným trhom s finančnými nástrojmi a voči systémom zúčtovania a vyrovnania a správy finančných nástrojov pre klientov.

Stratégia riadenia rizika likvidity

Rizikom likvidity je riziko vyplývajúce z neschopnosti splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti

Stratégia riadenia rizika likvidity je súčasťou interného predpisu schvaľovaného predstavenstvom spoločnosti. Obsahuje hlavné zásady a metódy používané spoločnosťou pri riadení rizika likvidity, najmä

a) písomne definované ciele spoločnosti v oblasti riadenia rizika likvidity a v oblasti tolerancie spoločnosti voči riziku likvidity

b) metódy identifikácie, merania a sledovania rizika likvidity a zásady pre zostavovanie a prehodnocovanie scenárov

c) metódy a postupy pre obmedzenie rizika likvidity

d) zásady pre používanie finančných nástrojov pre riadenie rizika likvidity.

Štruktúra aktív a pasív našej spoločnosti vylučuje prítomnosť významnej miery tohto rizika, preto zatiaľ k definovaniu stratégie riadenia rizika likvidity pristúpila v základnom rozsahu.

Stratégia riadenia operačného rizika

Operačným rizikom je riziko straty vyplývajúce z nevhodných alebo chybných interných procesov spoločnosti, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania spoločnosťou používaných systémov alebo z vonkajších udalostí. Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko, ktorým sa rozumie riziko straty vyplývajúce najmä z nevymáhateľnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom.

Spoločnosť rozoznáva päť druhov operačného rizika a to:

- transakčné riziko
- riziko operačného riadenia
- riziko systémov
- riziko pohromy
- právne riziko

Identifikácia operačného rizika sa u spoločnosti zabezpečuje vo všetkých druhoch obchodov, ktoré uzatvára, vo všetkých procesoch, ktoré uplatňuje a vo všetkých informačných systémoch, ktoré používa. Na účely identifikácie zahŕňa vymedzenie udalostí operačného rizika sledovaných spoločnosťou a zatriedovaním udalostí do skupín určených spoločnosťou v súlade so stratégiou. Riadenie operačného rizika je procesom zmierňovania alebo znižovania operačného rizika, ide napr. o poistenia, vyhýbanie sa niektorým transakciám, zmenšením rozsahu činnosti, zrušením činnosti, školenia zamestnancov, stanovenie pracovných postupov a stratégií, pravidelným informovaním zodpovedných zamestnancov o výsledkoch operačného rizika, a v neposlednom rade využívanie spätnej väzby pre včasnú a účinnú prevenciu tohto rizika.

Východisko pre meranie operačného rizika vychádza z reálnych nákladov a výnosov zodpovedajúcich údajov z auditovaných ročných účtovných zvierok. Do výpočtu príslušného indikátora operačného rizika nezahŕňame tieto položky: realizované zisky a straty z predaja položiek nezahrnutých do obchodnej knihy, mimoriadne alebo nepravidelné výnosy, precenenia, ktoré sú zaúčtované na účtoch ziskov a strát. Príslušný indikátor sa počíta skôr, ako sú odpočítané akékoľvek opravné položky alebo je vykonaná úprava ocenenia majetku alebo je zohľadnená výška rezerv a prevádzkových nákladov.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

Číslo riadku	12.Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Overenie účtovnej závierky	7 254	4 851

	Uisťovacie audítorské služby		
	Súvisiace audítorské služby		
	Daňové poradenstvo		
	Ostatné audítorské služby		
	Spolu	7 254	4 851

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	28 286 996	25 690 885
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	28 286 996	25 690 885

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Záväzky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Záväzky zo spotových obchodov		
3.	Záväzky z termínovaných obchodov		
4.	Záväzky z európskych opcí		

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2021 v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
5.	Závazky z amerických opcii		
6.	Závazky z bankových záruk		
7.	Závazky z ručenia		
8.	Závazky zo záložných práv a zálohov		
9.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva iných k veciam a právam fondu		
11.	Hodnoty prevzaté do správy	28 286 996	25 690 885
12.	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	28 286 996	25 690 885