

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
A VÝROČNEJ SPRÁVE SPOLOČNOSTI
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.
za rok končiaci 31. decembra 2019**



OBCHODNÍK S CENNÝMI PAPIERMI

**Výročná správa
za rok, ktorý sa skončil dňa 31.12.2019**



Obsah:

- I. Príhovor člena predstavenstva
- II. Údaje o Spoločnosti a orgány Spoločnosti
- III. Predmet podnikania
- IV. Účtovná závierka k 31.12.2019
- 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 2019 spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

I. Příhovor predsedu predstavenstva

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

spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. sa aj v druhom polroku 2019 významne venovala rozvoju svojej obchodnej platformy MNYMAN.EU. Spoločnosť predpokladá, že poskytovanie investičných služieb online sa stane bežným štandardom už v najbližšom období, preto neustále pracuje aj na zlepšení klientskeho prostredia na tejto platforme.

Spoločnosť sa rozhodla od začiatku roka 2020 poskytnúť klientom nový produkt v podobe pasívne riadených ETF fondov. Za týmto účelom v druhej polovici roka 2019 vyberala najlepšie ETF na trhu a vykonala viaceré backtesty ideálneho vyváženia pomeru výnosu a rizika, tak aby bol produkt pre klientov zaujímavý výnosom a zároveň bezpečný primerane ich vhodnosti. Zaujímavosti produktu by mala prispieť aj poplatková štruktúra, ktorá je jedna z najvýhodnejších na slovenskom trhu. Tento produkt by mal pomôcť aj k nadviazaniu spolupráce s novými sprostredkovateľskými sieťami, čo by malo mať pozitívny efekt na predaj všetkých produktov.

V prvej polovici roka 2020 sa spoločnosť upriami najmä na výrobu marketingových materiálov vrátane videí, ktoré by mali plniť aj edukatívny charakter. Tieto videá budú umiestnené na landing page stránkach investičnej platformy tak, aby potenciálny klient už pred kontaktom s našim zamestnancom mal potrebné detaily o produkte a jeho výhodách oproti konkurencii. Spoločnosť má záujem dostať sa do povedomia verejnosti aj prostredníctvom sociálnych sietí.

Prioritou v oblasti produktov zostávajú naďalej korporátne dlhopisy a nový produkt - pasívne riadené portfólia vo forme ETF fondov.

Začiatkom roka 2020 by mali vyvrcholiť aj aktivity k založeniu spolupráce so spoločnosťou, ktorá sa stane viazaným agentom v Českej republike, ktorý bude na tomto trhu distribuovať produkty spoločnosti.

V roku 2020 si dáva spoločnosť za cieľ ešte viac informovať klientov o dianí na finančných trhoch a to najmä formou denných komentárov, investičných odporúčaní venovaných širokej verejnosti a videí z oblasti kapitálového trhu, zároveň naďalej budovať dobré meno spoločnosti prostredníctvom spolupráce s poprednými ekonomickými periodikami, ako aj vydaním Financial News 2020 so zaujímavým obsahom pre retailovú aj odbornú verejnosť.

Želám Vám veľa investičných úspechov.



JUDr. Adrián Knežo
predseda predstavenstva

II. Údaje o spoločnosti a orgány spoločnosti

Obchodné meno:	CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.
Sídlo:	Pribinova 6, 811 09 Bratislava
IČO:	36 853 054
DIČ:	2022505419
IČ DPH:	SK 2022505419
Právna forma:	akciová spoločnosť
Dátum vzniku:	1.1.2008
Základné imanie:	126.000 EUR
Číslo telefónu:	02/2070 6880
www stránka:	www.capitalmarkets.sk
e-mail:	info@capitalmarkets.sk

Orgány spoločnosti k 31.12.2019:**Dozorná rada:**

Ing. Boris Krnáč
Ing. Mária Rusnáková
Alexandra Gabrielová

Predstavenstvo:

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

Oficiálne členstvá:

Asociácia obchodníkov s cennými papiermi
Americko-slovenská obchodná komora

III. Predmet podnikania

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

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

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



3. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom :

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

4. 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

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) 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

6. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,
7. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovania poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku.

IV. Účtovná zázvierka k 31.12.2019

Účtovná zázvierka k 31.12. 2019 overená audítorom tvorí neoddeliteľnú prílohu tejto výročnej správy.

V. Správa o finančnej situácii

1. Porovnávacía 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 porovnávacie údaje boli použité údaje z riadnej účtovnej zázvierky k 31.12.2018, ktorej audit vykonala spoločnosť BDO Audit, spol. s r.o.

Porovnávacía tabuľka zo skrátenej súvahy:

A k t í v a	31.12.2019	31.12.2018	ZMENA	vyjadrené v %
b				4
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	18 692	11 736	6 956	37
Pohľadávky voči klientom	91 198	86 224	4 974	5
Pohľadávky voči bankám	3 778	4 191	-413	-9
Nehmotný majetok	0	0	0	0
Hmotný majetok	2 777	3 888	-1111	-29
Daňové pohľadávky	531	671	-140	-21
Ostatný majetok	210 832	237 273	-26 441	-43
Aktíva spolu	327 809	343 983	-16 174	-5

P a s í v a	31.12.2019	31.12.2018	ZMENA	vyjadrené v %
b			4	4
Závazky	71 744	137 266	-65 555	-48
Ostatné záväzky	51 108	111 892	-60 784	-54
Daňové záväzky	20 637	25 374	-4 737	-19
Vlastné imanie	256 065	206 717	49348	19
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	36 910	33 143	0	0
Ostatné kapitálové fondy	50 000	50 000	0	0
Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	17 955	-27 626	45581	253
Pasíva spolu	327 809	343 983	-16 174	-5

Porovnávací tabulka zo skrátenej výsledovky:

POLOŽKA	31.12.2019	31.12.2018	ZMENA	vyjadrená v %
Výnosy z odpát a provízií	562 151	809 192	-247 041	-30
Náklady na odplaty a provízie	72 784	276 818	-91 566	-74
Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností	489 367	532 374	-43 007	-8
Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenených cudzou menou	948	1 125	-177	-16
Zisk alebo strata z obchodovania	948	1 125	-177	-16
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1 862	1 580	282	18
Zisk alebo strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku	0	8 408	-8 408	-100
Ostatné prevádzkové výnosy	5 492	5 772	-310	-5
Personálne náklady	219 014	202 155	16859	8
Odpisy	1 111	1 631	-520	-32
Zníženie hodnoty majetku	0	-41 444	41444	100
Ostatné prevádzkové náklady	249 633	317 677	-68044	-21
Náklady na financovanie	2 786	3 908	-1122	-29
Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	25 124	-17 555	42679	170
Daň z príjmov	7 170	10 071	-2901	-29
Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	17 955	-27 626	45581	253

Návratnosť aktív, určenú ako pomer čistého zisku a bilančnej hodnoty = 0,05477.

Počet zamestnancov Spoločnosti k dátumu 31.12.2019 s neskráteným pracovným časom bol 7.

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 2019 tieto krátkodobé úvery:

Vystaviteľ zmenky:	Dátum poskytnutia	Dátum splatnosti	Istina	Pevná úroková sadzba
QUINTELA, s.r.o., Pribinova 4, Bratislava	19.12.2012	18.12.2020	30 000 EUR	4,5%p.a.

Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. v prvom polroku 2019 nečerpala žiadny bankový úver.

Spoločnosť počas obdobia nezískala žiadne subvencie z verejných zdrojov.

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

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

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

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

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

Spoločnosť vykázala za obdobie 01.01.2019 – 31.12.2019 kladný hospodársky výsledok vo výške 17 955 EUR.

Hospodársky výsledok (strata) za rok 2018 Spoločnosti bol rozdelený nasledovne: Nerozdelený zisk z minulých rokov vo výške 33 143 EUR bol použitý na pokrytie straty z roku 2018, ktorá bola vo výške 27 625 EUR a na výplatu tantiém členom dozornej rady na základe rozhodnutia akcionárov Valného zhromaždenia zo dňa 27.05.2019.

VI. Opis důležitých faktorů, které ovplyvnili podnikatelskou činnost emitenta a jeho hospodářské výsledky za období, na které sa výroční správa vztahuje.

Začiatkom roku 2019 sa trhy začali zotavovať po výraznej korekcii z konca roka 2018 aj napriek tomu, že viaceré medzinárodné organizácie revidovali výhľad ekonomického rastu smerom nadol. Trhy v prvej polovici roku 2019 boli prorastové, avšak s miernymi náznakmi zvýšenej volatility spôsobenej najmä agresívnou zahranično-obchodnou politikou amerického prezidenta. Koncom prvého polroka americký FED znížil hlavné úrokové sadzby, čo pôsobilo pozitívne na trhovú segment. Druhý polrok pokračovala vlna pozitívneho sentimentu, ktorý plynul z očakávaní obchodnej dohody medzi USA a Čínou a rovnako pozitívneho vývoja jednaní ohľadom Brexitu. Globálne trhy do konca roka vykazovali kontinuálne rastúci trend, čomu prispeli aj nadpriemerné výsledky spoločností pôsobiacich na kapitálovom trhu a relatívne uvoľnená menová politika svetových menových autorít.

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

V prvom polroku 2020 globálnu ekonomiku zasiahol negatívny sentiment spojený s novým koronavírusom známym aj ako SARS-CoV-2. Spočiatku sa očakávalo, že vírus sa podarí zastaviť vo svojom epicentre v Číne. Z počiatočného lokálneho problému sa však stala globálna pandémia, ktorá ochromila globálnu ekonomiku. Väčšina krajín sveta bola nútená pristúpiť k bezprecedentným karanténym opatreniam, ktoré ekonomický problém ešte viac umocnili. Akciové trhy zažili jeden z najprudších prepádov od roku 1987. Z pomerne negatívneho sentimentu a korekcií na akciových trhoch vznikla príležitosť na veľmi atraktívne investičné príležitosti. Naša spoločnosť tak očakáva zväčšený záujem o investovanie. Rovnako očakáva aj nárast záujmu o naše služby vďaka rozširovaniu obchodnej siete prostredníctvom našej novej platformy MNYMAN a expanziu na trhu v Českej republike. V roku 2020 spoločnosť plánuje investovať do online marketingu, čo pomôže zvýšiť povedomie o našej spoločnosti a zároveň rozšíriť klientsku základňu. V oblasti skvalitnenia našich služieb pracujeme na revidovaní poplatkovej politiky v prospech našich klientov. Zároveň sme do nášho portfólia pridali nový ETF produkt, ktorý sa už v súčasnej dobe teší veľkej popularite a do budúcnosti očakávame pokračujúcu expanziu.

V Bratislave dňa 28.04.2020


JUDr. Adrián Knežo
predseda predstavenstva

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

I. SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2019, 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 2019 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 za účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

II. SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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


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




Ing. Peter KANIAK
Licencia UDVA č. 1184



30. apríla 2020
Zochova 6-8
Bratislava, Slovenská republika

Účtovná zvierka

obchodníka s cennými papiermi

k 31.12.

2019

(v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 5 0 5 4 1 9

Účtovná zvierka

Účtovná zvierka

Za obdobie

mesiac

rok

☒ - riadna

☐ - mimoriadna

☐ - priebežná

☐ - schválená

☐ - schválená

od

0 1

2 0 1 9

do

1 2

2 0 1 9

IČO

3 6 8 5 3 0 5 4

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

mesiac

rok

od

0 1

2 0 1 8

do

1 2

2 0 1 8

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:

29.04.2020

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

JUDr. Adrián Knežo
predseda predstavenstva



CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

Príblnova 6, 811 09 Bratislava

IČO: 36853054, DIČ: 2022505419 IČ DPH: SK2022505419

Schválená dňa:

30.04.2020

IČO

3 6 8 5 3 0 5 4

DIČ

2 0 2 2 5 0 5 4 1 9

ÚČ OCP 1-4

S Ú V A H A
k 31.12.2019
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Aktiva			
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		18 692	11 736
2.	Pohľadávky voči klientom		91 198	86 224
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		91 198	86 224
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie			
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj			
6.	Upísané cenné papiere na umiestnenie			
7.	Pohľadávky voči bankám		3 778	4 191
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé		3 778	4 191
c)	dlhodobé			
8.	Majetok na predaj			
a)	dlhodobý finančný majetok			
b)	vlastné akcie			
c)	dlhodobý hmotný majetok a nehmotný majetok			
9.	Úvery			
a)	obrátené repoobchody			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora ¹⁵⁾			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku			
12.	Nehmotný majetok			
13.	Hmotný majetok		2 777	3 888
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný		2 777	3 888
b).1.	budovy			
b).2.	ostatný		2 777	3 888
14.	Daňové pohľadávky		531	671
15.	Ostatný majetok		210 832	237 273
	Aktiva spolu		327 809	343 983

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

IČO

3 6 8 5 3 0 5 4

DIČ

2 0 2 2 5 0 5 4 1 9

ÚČ OCP 1-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva			x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		71 744	137 266
1.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie			
2.	Závazky voči klientom			
3.	Ostatné záväzky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
4.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko			
5.	Deriváty			
6.	Závazky z úverov a z repoobchodov			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
7.	Ostatné záväzky		51 108	111 892
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky		20 637	25 374
a)	splatná daň z príjmov			
b)	odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)		256 065	206 717
10.	Základné imanie, z toho		126 000	126 000
a)	upísané základné imanie		126 000	126 000
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			
11.	Emisné ážio			
12.	Fondy z oceňovacích rozdielov x/(x)			
a)	z ocenenia cenných papierov na predaj x/(x)			
b)	ostatné x/(x)			
13.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		75 200	75 200
a)	zákonný rezervný fond		19 916	19 916
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy		55 284	55 284
14.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		36 910	33 143
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
16.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		17 955	(27 626)
	Pasíva		327 809	343 983

IČO

3 6 8 5 3 0 5 4

DIČ

2 0 2 2 5 0 5 4 1 9

ÚČ OCP 2-4

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách

za 12 mesiacov roku 2019

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozná mky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		562 151	809 192
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		72 784	276 818
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		489 367	532 374
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		948	1 125
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania		948	1 125
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		1 862	1 580
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/odpisania majetku			(41 444)
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky			8 408
13.	Ostatné prevádzkové výnosy		5 492	5 772
i.	Personálne náklady		219 014	202 155
i.1.	mzdové a sociálne náklady		218 460	201 599
i.2.	ostatné personálne náklady		554	556
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	Odpisy		1 111	1 631

IČO

3 6 8 5 3 0 5 4

DIČ

2 0 2 2 5 0 5 4 1 9

ÚČ OCP 2-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozná mky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
k.1.	odpisy hmotného majetku		1 111	1 631
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		249 633	317 676
n.	Náklady na financovanie		2 786	3 908
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady		2 016	3 030
n.2.	dane a poplatky		770	878
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		25 124	(17 555)
p.	Daň z príjmov		7 170	10 071
p.1.	splatná daň z príjmov		7 170	10 071
p.2.	odložená daň z príjmov			
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		17 955	(27 626)

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách

A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi

1.

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

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

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

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia 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' doručení,
- 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' doručení,
- g) finančné rozdielové zmluvy

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách

4. 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
5. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) 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
6. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,
7. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovania poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku.

Spoločnosť vykonáva svoje činnosti pre svojich klientov na nasledovných burzách:

Belgicko, Bulharsko, Česká Republika, Francúzsko, Holandsko, Chorvátsko, Kanada, Maďarsko, Nemecko, Poľsko, Rakúsko, Rumunsko, Rusko, Slovensko, Slovinsko, Španielsko, Švajčiarsko, Švédsko, Taliansko, Turecko, USA, Veľká Británia.

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

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách

Údaje o pobočke:

obchodný názov: CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. – odštiepený závod
dátum zápisu do OR: 24.03.2018
IČO: 06922325
sídlo: Brno – Slatina, Tuřanka 1519/115a, 627 00
právná forma: Organizační složka zahraniční právnické osoby
spisová značka: 26568 A, Krajský soud v Brně
štatutárny orgán: Ing. Karel Wagner

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

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

2. Účtovné zásady a účtovné metódy

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

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

3. Nové účtovné zásady a účtovné metódy

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

4. Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách

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.

Závázky

Závázky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Závázky 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

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách

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

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:

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách

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

7.Majetok so zníženou hodnotou

Spoločnosť majetok so zníženou hodnotou neeviduje.

8.Opravné položky a rezervy

Rezerva sa tvorí, ak je pravdepodobný záväzok alebo iná povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, ktorá má neistú výšku alebo splatnosť, pričom konkrétny veriteľ alebo oprávnená osoba nemusí byť známe. Pravdepodobnosť úbytku zdrojov zahŕňajúcich ekonomické úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinnosti, je väčšia ako 50% a je možný spoľahlivý odhad úbytku. Opravné položky spoločnosť netvorila.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 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 (+)	562 151	809 192
Pohl'adávky na úroky, odplaty a provízie (-)		
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(72 784)	(276 818)
Záväzky za úroky, odplaty a provízie (+)		
Obrat strany Dt usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		
Pohl'adávky za predané finančné nástroje (-)		
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohl'adávok (+)		
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(468 647)	(521 463)
Záväzky voči zamestnancom a dodávateľom (+)		
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	23 130	(51 884)
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 (+/-)	(29 172)	8 481
Iné krátkodobé záväzky		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	(14 678)	(32 492)
Zaplatená / prijatá daň z príjmov	(7 170)	(13 320)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	7 508	(45 812)
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)		
Záväzky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)		
Pohl'adávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)		
Výnosy z dividend (+)		
Pohl'adávky na dividendy (-)		
Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)		
Pohl'adávky z úrokov z vkladov a úverov (-)		
Príjmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)		
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách

Peňažný tok z finančnej činnosti	EUR	EUR
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)	0	0
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu(+/-)		
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)	0	0
Závazky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)	0	0
Zaplatené dividendy	(1500)	(1 937)
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(1500)	(1 937)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	948	1 125
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	6 956	(46 624)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	11 736	58 360
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	18 692	11 736

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	5 517	50 000	206 717
Zmeny v účtovnej politike						
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	126 000	25 200	0	5 517	50 000	206 717
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				17 955		17 955
Úplná zmena čistého obchodného imania	0	0	0	0	0	0
Rozdelenie zisku				31393		31393
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu						
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	126 000	25 200	0	54 865	50 000	256 065

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 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	767 517	1 321 130
	Cenné papiere klientov	25 528 361	26 846 341
	Iné finančné nástroje klientov	0	0
	Portfólia klientov	807 743	1 167 285
	Pohľadávky klientov voči trhu	0	0
	Cenné papiere klientov v úschove	334 633	333 453
	Majetok klientov spolu	27 438 254	29 668 209
	Závázky voči klientom zo zvereného majetku		0
	Závázky z peňažných prostriedkov klientov	767 517	1 321 130
	Závázky z cenných papierov klientov	25 528 361	26 846 341
	Závázky z portfólií klientov	0	0
	Závázky zo správy a uloženia cenných papierov klientov	807 743	1 167 285
	Závázky klientov voči trhu	0	0
	Závázky z uschovania cenných papierov klientov	334 633	333 453
	Závázky voči klientom zo zvereného majetku spolu	27 438 254	29 668 209

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

Súvaha

A. Aktíva

Číslo riadku	1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	10 381	10 833
2.	Bežné účty	8 312	903
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	Medzisúččet - súvaha	18 692	11 736
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	18 692	11 736

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách

EUR

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	12 551	14 354
2.	Vedľajšie služby	3958	5 177
3.	Spolu	16 509	19 531

USD

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	11 697	13 109
2.	Vedľajšie služby	55 703	45 819
3.	Spolu	67 400	58 928

CZK

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	745	1 277
2.	Vedľajšie služby	958	891
3.	Spolu	1 703	2 168

HUF

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	2 357	2 427
2.	Vedľajšie služby	0	0
3.	Spolu	2 357	2 427

PLN

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	264	266
2.	Vedľajšie služby	39	34
3.	Spolu	303	300

GBP

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	369	351
2.	Vedľajšie služby	0	0
3.	Spolu	369	351

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách
EUR

Číslo riadku	7. b).I. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	273	278
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	273	278

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	273	278
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	273	278

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	543	417
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	543	417

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	543	417
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	543	417

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	2 485	3 052
2.	Do troch mesiacov		

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách

3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Viac ako päť rokov		
	Spolu	2 485	3 052

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	2 485	3 052
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	2 485	3 052

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	153	40
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	153	40

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	153	40
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	153	40

PLN

Číslo riadku	7. b).I. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	323	404
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	323	404

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách

Číslo riadku	7.b).II. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	323	404
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	323	404

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.	Obstarávací cena	0	0
2.	Odpisy	0	0
3.	Zníženie hodnoty	0	0
4.	Účtovná hodnota	0	0

Číslo riadku	13. Hmotný majetok odpisovaný	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy		
2.	Obstarávací cena	0	0
3.	Odpisy	0	0
4.	Zníženie hodnoty	0	0
5.	Účtovná hodnota	0	0
6.	Stroje a zariadenia		
7.	Obstarávací cena	14 786	14 786
8.	Odpisy	12 009	10 898
9.	Zníženie hodnoty	0	0
10.	Účtovná hodnota	2 777	3 888
	Spolu	2 777	3 888

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách

**Súvaha
B. Pasíva**

EUR

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	47 606	106 460
2.	Podriadené finančné záväzky		
3.			
	Spolu	47 606	106 460

USD

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	601	1 974
2.	Podriadené finančné záväzky		
3.			
	Spolu	601	1 974

CZK

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	2 901	3 458
2.	Podriadené finančné záväzky		
3.			
	Spolu	2 901	3 458

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1. Výnosy z odpát a provízií	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z odpát a provízií	562 151	809 192
2.	z investičných služieb	260 014	681 299
3.	z vedľajších investičných služieb	302 137	127 893

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	1 862	1 580
5.	Finančný prenájom		
	Spolu	1 862	1 580

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	164 739	152 667
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie	53 721	48 932
4.	Stravovanie	554	556
5.	Zdravotná starostlivosť		
6.	Vzdelávanie a školenia		
7.	Dovolenky, kultúra, šport, zábava		
	Spolu	219 014	202 155

Číslo riadku	k.1. Odpisy hmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy		
2.	Stroje a zariadenia	1 111	1 631
	Spolu	1 111	1 631

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata audítorovi	5 693	5 500
2.	Finančné spravodajstvo	26 960	24 765
3.	Nájomné	15 593	12 456
4.	Energie	964	10 928
5.	Nakúpený materiál	1 432	5 455
6.	Ekonomické poradenstvo	16 594	18 550
7.	Príspevky do fondov, asociácií, NBS	14 070	15 360
8.	Marketingové služby	4 728	4 856
9.	Telekomunikačné poplatky	20 660	21 410
10.	Ostatné prevádzkové náklady	142 939	226 788
	Spolu	249 633	346 068

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé záväzky a prijaté úvery		
2.	Emitované krátkodobé cenné papiere		
3.	Prijaté dlhodobé úvery		
4.	Emitované dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
6.	Bankové poplatky	2 016	3 030
	Spolu	2 016	3 030

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách

Číslo riadku	n.2. Dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Daň z pridanej hodnoty		
2.	Spotrebné dane		
3.	Majetkové dane		
4.	Miestne dane a poplatky	770	878
5.	Súdne poplatky a iné poplatky		
	Spolu	770	878

G. Ostatné poznámky

1.Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami.

Osobou spriaznenou s obchodníkom s cennými papiermi je právnická alebo fyzická osoba, ktorá:

- priamo alebo nepriamo kontroluje obchodníka s cennými papiermi, je kontrolovaná obchodníkom s cennými papiermi alebo je kontrolovaná rovnakou materskou účtovnou jednotkou ako obchodník s cennými papiermi,
- má v obchodníkovi s cennými papiermi významný vplyv,
- je spoločne kontrolovanou účtovnou jednotkou obchodníka s cennými papiermi,
- je spoločne kontrolovanou účtovnou jednotkou materskej účtovnej jednotky obchodníka s cennými papiermi
- je pridruženou účtovnou jednotkou obchodníka s cennými papiermi
- je kľúčovou riadiacou osobou obchodníka s cennými papiermi v jeho materskej účtovnej jednotke,
- je blízkym príbuzným fyzickej osoby podľa prvého bodu alebo šiesteho bodu,
- je účtovnou jednotkou, ktorá je kontrolovaná, spoločne kontrolovaná alebo v ktorej majú významný vplyv alebo významné hlasovacie práva fyzickej osoby podľa šiesteho bodu alebo siedmeho bodu.

Číslo riadku	b). Finančné vzťahy so spriaznenými osobami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky	2 000	2 000
2.	Dlhodobé pohľadávky		
3.	Krátkodobé záväzky		35 232
4.	Dlhodobé záväzky		

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

Po dni 31. decembri 2019 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Na konci roku 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny týkajúce sa COVID-19 (Coronavirus). V prvých mesiacoch roku 2020 sa vírus rozšíril do celého sveta a negatívne ovplyvnil mnoho krajín. Aj keď v čase zverejnenia tejto účtovnej závierky sa situácia neustále mení, zdá sa, že negatívny vplyv na svetový obchod, na firmy aj na jednotlivcov môže byť vážnejší, ako sa pôvodne očakávalo. Pretože sa situácia stále vyvíja,

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách

vedenie účtovnej jednotky si nemyslí, že je možné poskytnúť kvantitatívne odhady potenciálneho vplyvu súčasnej situácie na účtovnú jednotku. Akýkoľvek negatívny vplyv resp. straty zahrnie účtovná jednotka do účtovníctva a účtovnej závierky v roku 2020.

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 2018

O rozdelení straty Spoločnosti za obdobie od 1.1.2018 do 31.12.2018 vo výške (27 626) Eur rozhodlo Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 27.05.2019 takto:

	EUR
Strata	(27 626)
Nerozdelený zisk z minulých rokov	(27 626)
Tvorba rezervného fondu	0
Pokrytie straty z nerozdelených ziskov z minulých rokov a výplata tantiém členom dozornej rady	

5. Priemerný počet zamestnancov a počet členov orgánov

Počet zamestnancov Spoločnosti k dátumu 31.12.2019 bol 11 (2018: 11), z toho vedúci zamestnanci 2 (2018: 2), z toho členovia dozornej rady 1 (2018: 2).

Zoznam akcionárov

Tomáš Čapek
Ing. Boris Krnáč
Ing. Mária Rusnáková

konanie v mene Spoločnosti

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

Štatutárny orgán – predstavenstvo

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

konanie v mene Spoločnosti

samostatne
samostatne

Dozorný orgán – dozorná rada

Ing. Boris Krnáč
Ing. Mária Rusnáková
Alexandra Gabrielová

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách

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

Ako bežné účtovné obdobie je uvedená strata k 31.12.2019 a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie uvádzame údaj k 31.12.2018.

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Zisk/strata pred zdanením	25 124	(17 555)
Položky zvyšujúce výsledok hospodárenia	29 383	70 771
Položky znižujúce výsledok hospodárenia	(20 367)	(5 260)
Základ dane	34 141	47 957
Daň pri sadzbe 2019: 21%, 2018:21%	7 170	10 071
Odložená daň	0	0
Daň z príjmov spolu	7 170	10 071

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	17 955	(27 626)
Vážený priemer akcií počas roka	18 000	
Výnos na akciu	0,9975	0

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.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách

10. Uvedú sa údaje o trhovom riziku

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

Spoločnosť nevykonáva žiadne obchodné operácie spojené s trhovým rizikom.

11. Uvedú sa údaje o ostatných druhoch rizík

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

- dodržiavať požiadavky na kapitál stanovené regulátorom na kapitálovom trhu,
- zachovávať schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti tak, aby mohla zabezpečovať výnosy pre akcionárov a prínosy pre ostatné zainteresované strany,
- udržiavať silnú kapitálovú základňu na podporu rozvoja svojej podnikateľskej činnosti.

NBS vyžaduje, aby každý subjekt spĺňal pomer celkového kapitálu požadovaného regulátorom k rizikovo váženým aktívam („bazilejský ukazovateľ“) na medzinárodne dohodnutej úrovni 8% alebo nad touto úrovňou. V priebehu roka 2017 Spoločnosť dodržala všetky externé stanovené kapitálové požiadavky, ktoré sa na ne vzťahujú.

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

Činnosti, ktoré vykonáva Spoločnosť, v zmysle licenčných povolení a výškou ekonomického kapitálu zaznamenáva v neobchodnej knihe, v ktorej identifikujeme tieto významné riziká:

- a) kreditné riziko (priame kreditné riziko, riziko majetkovej angažovanosti),
- b) devízové riziko
- c) operačné riziko.

Kreditné riziko

Kreditné riziko má Spoločnosť definované ako moment neistoty sprevádzajúci obchodnú činnosť, prevádzkovú a investičnú činnosť Spoločnosti, t.j. riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana nesplní svoje záväzky, ku ktorým sa zmluvne zaviazala včas a v plnom rozsahu, riziko, že vysporiadanie finančnej transakcie sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok.

Podľa rozsahu majetku a pohľadávok Spoločnosti, kreditné riziko identifikujeme v neobchodnej knihe ako krátkodobé expozície voči právnickým osobám a ostatné položky, ktoré sú ocenené v účtovných hodnotách podľa zákona o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách

Pre meranie kreditného rizika Spoločnosť používa štandardizovaný prístup pre výpočet kapitálovej požiadavky pre kreditné riziko. Na účely výpočtu rizikovo vážených expozícií pre kreditné riziko ustanovia:

- a) podrobnosti o priradovaní alebo určovaní rizikových váh expozíciám,
- b) pravidiel používania uznaných ratingových agentúr.

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

K formám zmierňovania kreditného rizika v Spoločnosti počas vykazovaného obdobia neprišlo.

Devízové riziko

Spoločnosť je vplyvom svojej činnosti vystavená devízovému riziku, ktoré identifikujeme v neobchodnej knihe ako aktíva a pasíva v cudzej mene. Pri riadení devízového rizika Spoločnosť mesačne zostavuje a kontroluje svoju devízovú pozíciu, ktorá vyjadruje objem aktív a pasív rozdelený na jednotlivé meny, v ktorých obchodník zaujíma pozície. Na meranie hodnoty devízového rizika používa obchodník štandardnú metódu podľa v zmysle nariadenia CRR. Ak hodnota celkovej devízovej pozície prekročí 2% z hodnoty súčtu základných vlastných zdrojov a dodatkových vlastných zdrojov obchodníka zníženého o hodnotu príslušných odpočítateľných položiek, zahrnie sa do výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje krytia devízového rizika, ktorý sa vypočíta ako súčin koeficientu 0,08 a hodnoty celkovej devízovej pozície. Pri výpočte devízového rizika ostatných aktív a pasív v neobchodnej knihe sa použijú účtovné hodnoty.

Operačné riziko

Operačné riziko je rizikom vyplývajúce z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania systémov alebo z nezávislých vonkajších udalostí. Identifikácia a meranie operačného rizika v Spoločnosti sa zabezpečuje:

- vo všetkých procesoch, ktoré uplatňuje,
- vo všetkých informačných systémoch, ktoré používa.

Na účely sledovania operačného rizika sa zabezpečuje najmä sledovanie udalostí operačného rizika a vyhodnocovanie strát vyplývajúcich z týchto udalostí.

Na účely zmierňovania operačného rizika sa postupuje najmä:

- a) zmierňovaním rizika, napr. poistením
- b) zmenšením rozsahu činností,
- c) zrušením činností,
- d) pravidelným informovaním zodpovedných zamestnancov o výsledkoch operačného rizika,
- e) pravidelné oboznamovanie zamestnancov s vnútornými predpismi a právnymi predpismi, pravidelným vzdelávaním zamestnancov,
- f) bezpečnou, spoľahlivou a plynulou prevádzkou informačného systému.

Spoločnosť meria požiadavku na vlastné zdroje na operačné riziko prostredníctvom prístupu základného indikátora ako priemer súčtu čistých úrokových výnosov a čistých neúrokových výnosov za obdobie 3 rokov, pričom ako východisko vychádza z reálnych nákladov a výnosov zodpovedajúcich v mesačných auditovaných účtovných závierkach.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách

Číslo riadku	12. Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Overenie účtovnej závierky	5 693	5 535
	Uisťovacie audítorské služby		
	Súvisiace audítorské služby		
	Daňové poradenstvo		
	Ostatné audítorské služby		
	Spolu	5 693	5 535

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 opcií		
5.	Pohľadávky z amerických opcií		
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	27 438 254	29 668 209
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	27 438 254	29 668 209

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závazky zo spotových obchodov		
3.	Závazky z termínovaných obchodov		
4.	Závazky z európskych opcií		
5.	Závazky z amerických opcií		
6.	Závazky z bankových záruk		

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
7.	Závázky z ručenia		
8.	Závázky zo záložných práv a zálohov		
9.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva iných k veciam a právam fondu		
11.	Hodnoty prevzaté do správy	27 438 254	29 668 209
12.	Závázky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	27 438 254	29 668 209