

VÝROČNÁ SPRÁVA

k 31. 12. 2021

**SLÁVIA CAPITAL, a. s.,
obchodník s cennými papiermi
Mostová 2, 811 02 Bratislava
IČO: 31 395 554**



OBSAH

- A. Účtovná závierka overená audítorom k 31. 12. 2021**
- B. Správa o finančnej situácii za rok 2021**
- C. Údaje o rozdelení zisku za rok 2020**
- D. Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v roku 2022**
- E. Povaha činnosti a geografická poloha činnosti za rok 2021**
- F. Výnosy za rok 2021**
- G. Počet zamestnancov k 31.12.2021**
- H. Zisk alebo strata pred zdanením v roku 2021**
- I. Daň z príjmov v roku 2021**
- J. Získané subvencie z verejných zdrojov v roku 2021**

Spoločnosť vypracovala výročnú správu na základe zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a predkladá ju:

Národnej Banke Slovenska,
Ministerstvu financií SR.

Výročná správa k 31. 12. 2021 je zverejnená v elektronickej forme na internetovej stránke spoločnosti www.slaviacapital.com, uložená a prístupná k nahliadnutiu v sídle spoločnosti na Mostovej 2, 811 02 Bratislava.

Vypracoval: (meno a podpis)	Podpis štatutárneho orgánu: (meno a podpis)
	Ing. Peter Gabalec 

A. Účtovná zvierka k 31. 12. 2021

Účtovná zvierka spoločnosti SLÁVIA CAPITAL, a.s., obchodník s cennými papiermi bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 podľa Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve a v súlade s Medzinárodnými štandardami na zostavenie účtovnej zvierky (ďalej len „IFRS“) platnými v rámci Európskej únie. Prvé použitie IFRS sa riadi štandardom IFRS 1, pričom otváracia súvaha bola zostavená k 1.1.2005.

Výročná správa, ktorej súčasťou je účtovná zvierka, bude uložená vo verejnej časti registra účtovných zvierok a sprístupnená v sídle Spoločnosti na Mostovej 2 v Bratislave. Audítorm Spoločnosti je BPS Audit, s.r.o. so sídlom Plynárska 1, 821 09 Bratislava, číslo licencie UDVA č. 406. Účtovná zvierka overená audítorm je súčasťou tejto výročnej správy.

B. Správa o finančnej situácii k 31. 12. 2021**Konsolidovaná účtovná zvierka**

Spoločnosť SLÁVIA CAPITAL, a.s., obchodník s cennými papiermi nemá povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú zvierku za účtovné obdobie 2020 a 2021.

Spoločnosť je od roku 2003 predmetom konsolidovanej účtovnej zvierky materskej spoločnosti SLAVIA CAPITAL Group a.s, ktorá k 31.12.2021 vlastní 100%-ný podiel na jej základnom imaní. Účtovná zvierka Spoločnosti je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej zvierky metódou úplnej konsolidácie.

Konsolidovaná účtovná zvierka Spoločnosti SLAVIA CAPITAL Group, a.s. sa zostavuje podľa Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve a v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie (IFRS) platnými v rámci Európskej únie.

Výročná správa za konsolidovaný celok spoločnosti SLAVIA CAPITAL Group, a.s., ktorej súčasťou je zostavená konsolidovaná účtovná zvierka, bude po overení audítorm sprístupnená v sídle spoločnosti v Bratislave, Mostová 2 a uložená vo verejnej časti registra účtovných zvierok.

Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch

Spoločnosť k 31.12.2021 nevykazovala žiadne prijaté bankové úvery.

Vydané cenné papiere

Druh cenného papiera	Forma cenného papiera	Podoba cenného papiera	Počet	Menovitá hodnota v EUR	Úrok	Dátum splatnosti	Práva spojené s cennými papiermi
majetkový cenný papier ISIN: SK1110004472	zaknihovaná, na meno	akcia kmeňová	3 132	10,00			hlasovacie právo v plnom rozsahu, podiel na zisku, podiel na likvidačnom zostatku
majetkový cenný papier ISIN: SK1110004480	zaknihovaná, na meno	akcia kmeňová	16 868	10,00			hlasovacie právo v plnom rozsahu, podiel na zisku, podiel na likvidačnom zostatku

Vydané vymeniteľné dlhopisy

Spoločnosť počas roka 2021 neemitovala žiadne vymeniteľné dlhopisy.

C. Údaje o úhrade straty za rok 2021

Predstavenstvo Spoločnosti navrhne Valnému zhromaždeniu, aby sa strata za rok 2021 vo výške 61 337 EUR uhradila z nerozdeleného zisku minulých rokov a zákonného rezervného fondu.

D. Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v roku 2022

Počas roka 2022 očakáva Spoločnosť negatívny dopad pandémie COVID-19 na globálne hospodárstvo a teda aj na hospodársky výsledok Spoločnosti ako aj pokles tržieb z dôvodu vzrastajúcej nedôvery v podnikové dlhopisy kvôli medializovanej insolventnosti jedného z významných subjektov pôsobiacich na trhu. Finančnú pozíciu Spoločnosti však možno na základe predchádzajúcich dosiahnutých výsledkov hodnotiť ako stabilnú, s dostatočnou rezervou v podobe nerozdeleného zisku Spoločnosti v hodnote 48 564 EUR.

E. Povaha činností a geografická poloha činností za rok 2021

Spoločnosť poskytuje investičné služby a vedľajšie služby a vykonáva investičné činnosti podľa § 6 ods. 1 a 2 v spojení s § 5 ods. 1 zákona o cenných papieroch iba v rámci Slovenskej republiky v tomto rozsahu:

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúce sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere, b/ nástroje peňažného trhu, c/ podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere, b/ nástroje peňažného trhu, c/ podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
3. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere, b/ nástroje peňažného trhu, c/ podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere, b/ nástroje peňažného trhu, c/ podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
5. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere, b/ nástroje peňažného trhu;
6. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek, vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere, b/ nástroje peňažného trhu, c/ podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
7. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu;
8. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku;

9. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb;
10. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi;
11. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov;

F. Výnosy za rok 2021

Spoločnosť za rok 2021 dosiahla výnosy najmä z odplát a provízií vo výške 51 tis. EUR, ďalšie výnosy dosiahla Spoločnosť z dividend z cenných papierov na predaj vo výške 7,7 tis. EUR.

G. Počet zamestnancov k 31.12.2021

K dátumu účtovnej závierky 31.12.2021 zamestnávala Spoločnosť 8 zamestnancov so skráteným pracovným úväzkom.

H. Hospodársky výsledok v roku 2021

Za sledované obdobie dosiahla Spoločnosť stratu vo výške 61 337 EUR a zaznamenala tak po niekoľkých rokoch záporný výsledok hospodárenia.

I. Daň z príjmov v roku 2021

Spoločnosť v roku 2021 dosiahla stratu vo výške 61 337 EUR.

J. Získané subvencie z verejných zdrojov v roku 2021

V roku 2021 Spoločnosť nezískala žiadne subvencie z verejných zdrojov.



AUDIT

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
o overení individuálnej účtovnej závierky a výročnej správy
k 31. decembru 2021

spoločnosti
SLÁVIA CAPITAL, a.s., obchodník s cennými papiermi

Bratislava, Slovenská republika
21. marca 2022



AUDIT

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti
SLÁVIA CAPITAL, a.s., obchodník s cennými papiermi

I. Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti **SLÁVIA CAPITAL, a.s., obchodník s cennými papiermi, Mostová 2, 811 02 Bratislava, IČO: 31 395 554** (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 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.



STRUKTÚRA

- 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 auditorských 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 auditorských 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 právnych 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.

Bratislava, 21. marca 2022

BPS Audit, s. r. o.
Plynárenská 1
821 09 Bratislava - mestská časť Ružinov
Licencia UDVA č. 406



Zodpovedný audítor
Mgr. Peter Šebest
Licencia SKAU č. 960

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31.12.2021 (v EUR)

Obdobie, za ktoré sa výkaz o finančnej situácii
zostavuje

od

0 1 0 1 2 0 2 1

do

3 1 1 2 2 0 2 1

Výkaz o finančnej situácii

zostavená
 schválená

ICO

3 1 3 9 5 5 5 4

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

S L A V I A C A P I T A L A . S . O B C H O D N I K
S C E N N Y M I P A P I E R M I

Právna forma účtovnej jednotky

A K C I O V A S P O L O Č N O S Ť

Sídlo

M O S T O V A 2
8 1 1 0 2 B R A T I S L A V A

Smerové číslo telefónu

0 2

Číslo telefónu

5 9 3 1 7 1 1 0

Číslo faxu

e - mail

Zostavená dňa:
27.1.2022

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:

Schválená dňa:

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

Položka	31.12.2021	31.12.2020
Majetok		
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	3 874	4 840
Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	193 725	21 598
Finančné pohľadávky	130 155	0
Cenné papiere na predaj	0	168 011
Nehmotný majetok	10 235	24 239
Hmotný majetok	0	125 000
Ostatný majetok	7 496	25 903
	345 485	369 591

Závazky a vlastné imanie		
Závazky		
Ostatné záväzky	10 084	16 559
Rezervy	3 351	4 422
Daňové záväzky	25 711	1 956
	39 146	22 937

Vlastné imanie		
Základné imanie	200 000	200 000
Ostatné kapitálové fondy	100 000	100 000
Fondy tvorené zo zisku po zdanení	19 112	19 112
Oceňovacie rozdiely	0	-21 022
Nerozdelený zisk/neuhradená strata za minulé obdobie	48 564	57 948
Nerozdelený zisk/neuhradená strata za bežné obdobie	-61 337	-9 384
	306 339	346 654
	345 485	369 591

**VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
k 31.12.2021 (v EUR)**

Obdobie, za ktoré sa výkaz
komplexného výsledku zostavuje

od

0	1
---	---

0	1
---	---

2	0	2	1
---	---	---	---

do

3	1
---	---

1	2
---	---

2	0	2	1
---	---	---	---

Výkaz komplexného výsledku

zostavená
 schválená

IČO

3	1	3	9	5	5	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

S	L	A	V	I	A		C	A	P	I	T	A	L		A	.	S	.		O	B	C	H	O	D	N	I	K		
S		C	E	N	N	Y	M	I		P	A	P	I	E	R	M	I													

Právna forma účtovnej jednotky

A	K	C	I	O	V	A		S	P	O	L	O	C	N	O	S	T												
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Sídlo

M	O	S	T	O	V	A		2																					
8	1	1		0	2		B	R	A	T	I	S	L	A	V	A													

Smerové číslo telefónu

					0	2
--	--	--	--	--	---	---

Číslo telefónu

5	9	3	1	7	1	1	0
---	---	---	---	---	---	---	---

Číslo faxu

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

e - mail

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Zostavená dňa:
27.1.2022

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:

Schválená dňa:

Ing. Peter Gabalec



VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

Položka	Číslo pozn.	31.12.2021	31.12.2020
b	c	1	1
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	F 3.1	1 992	484
Náklady na úroky a obdobné náklady	F 3.1	0	0
Čisté úrokové výnosy	F 3.1	1 992	484
Výnosy z odplát a provízií	F 3.2	50 715	137 292
Náklady na odplaty a provízie	F 3.2	9 284	8 581
Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	F 3.2	41 431	128 711
Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	F 3.3	11 783	4 538
Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku	F 3.4	125 000	0
Náklady na predaj majetku a na prevod majetku	F 3.5	125 000	0
Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku		0	0
Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	F 3.4	22	4
Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku	F 3.5	724	648
náklady na tvorbu opravných položiek	F 3.5	0	0
k finančnému majetku	F 3.5	0	0
k ostatnému majetku	F 3.5	0	0
náklady na odpísanie majetku	F 3.5	724	648
finančného	F 3.5	0	648
Ostatné výnosy	F 3.4	3 581	86
iné ostatné výnosy	F 3.4	3 581	86
Ostatné náklady	F 3.5	119 422	142 559
personálne náklady	F 3.5	54 762	81 139
mzdové a sociálne náklady	F 3.5	53 741	79 498
ostatné personálne náklady	F 3.5	1 021	1 641
odpisy	F 3.5	14 004	14 004
odpisy hmotného majetku	F 3.5	0	0
odpisy nehmotného majetku	F 3.5	14 004	14 004
iné ostatné náklady	F 3.5	50 656	47 416
Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách		0	0
Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		-61 337	-9 384
Daň z príjmov		0	0
splatná daň z príjmov		0	0
odložená daň z príjmov		0	0
Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		-61 337	-9 384
Zisk alebo strata z pokračujúcich činností		0	0
Zisk alebo strata z ukončovaných činností		0	0
Zmeny v prebytkoch z precenenia		0	0
Kurzové rozdiely - zahraničná prevádzka		0	0
Finančný majetok na predaj		0	-1 682
Zabezpečenie úrokového rizika - efektívna časť		0	0
Ostatné zložky komplexného výsledku		0	-1 682
Komplexný výsledok za účtovné obdobie		-61 337	-11 066

VÝKAZ O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ
k 31.12.2021 (v EUR)

Obdobie, za ktoré sa výkaz
o zmenách vo vlastnom imaní zostavuje

od

0	1
---	---

0	1
---	---

2	0	2	1
---	---	---	---

do

3	1
---	---

1	2
---	---

2	0	2	1
---	---	---	---

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní

zostavené
 schválené

IČO

3	1	3	9	5	5	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

S	L	Á	V	I	A		C	A	P	I	T	A	L		A	.	S	.		O	B	C	H	O	D	N	Í	K		
S		C	E	N	N	Ý	M	I		P	A	P	I	E	R	M	I													

Právna forma účtovnej jednotky

A	K	C	I	O	V	Á		S	P	O	L	O	Č	N	O	S	Ť												
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Sídlo

M	O	S	T	O	V	Á		2																					
8	1	1		0	2		B	R	A	T	I	S	L	A	V	A													

Smerové číslo telefónu

					0	2
--	--	--	--	--	---	---

Číslo telefónu

5	9	3	1	7	1	1	0
---	---	---	---	---	---	---	---

Číslo faxu

--	--	--	--	--	--	--	--

e - mail

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Zostavené dňa:
27.1.2022

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:
Ing. Peter Gabalec

Schválené dňa:



VÝKAZ O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

Popis	31.12.2021	31.12.2020
1. Základné imanie	200 000	200 000
1a upísané základné imanie	200 000	200 000
1b pohľadávky voči akcionárom	0	0
1c zníženie základného imania	0	0
2. Vlastné akcie	0	0
3. Emisné ážio	0	0
3a prevod do základného imania	0	0
3b predaj alebo prevod vlastných akcií	0	0
4. Ostatné kapitálové fondy	100 000	100 000
4a prevod do základného imania	0	0
4b rozdelenie akcionárom	0	0
5. Rezervné fondy	19 112	19 112
5a povinný prídel	19 112	19 112
5b zvýšenie z dôvodu zaokrúhlenia pri premene akcií a ZI na euro	0	0
5c úhrada straty	0	0
5d prevod do základného imania	0	0
5e rozdelenie akcionárom	0	0
6. Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku	0	0
6a úhrada straty z ročného hospodárenia	0	0
6b prevod do základného imania	0	0
6c prevod do rezervných fondov	0	0
6d rozdelenie akcionárom	0	0
7. Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj	0	-21 022
8. Oceňovacie rozdiely zo zabezpečovacích derivátov	0	0
9. Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene	0	0
10. Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych účtovných jednotiek	0	0
11. Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku	0	0
12. Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata	48 564	57 948
12a prevod do základného imania	0	0
12b úhrada straty minulých období	0	0
12c prídel do fondov	0	0
12d rozdelenie akcionárom	0	0
12e prídel do sociálneho fondu	0	0
12f výplata tantiem	0	0
12h Opravy chýb minulých období a zmena metodiky účtovania	0	0
13. Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	0	0
13a prevod na zníženie základného imania	0	0
14. Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	-61 337	-9 384
15. Vlastné imanie	306 339	346 654

VÝKAZ CASH FLOW
k 31.12.2021 (v EUR)

Obdobie, za ktoré sa výkaz
cash flow zostavuje

od

0	1
---	---

0	1
---	---

2	0	2	1
---	---	---	---

do

3	1
---	---

1	2
---	---

2	0	2	1
---	---	---	---

Výkaz cash flow

zostavené
 schválené

IČO

3	1	3	9	5	5	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

S	L	Á	V	I	A	C	A	P	I	T	A	L	A	.	S	.	O	B	C	H	O	D	N	Í	K
S	C	E	N	N	Ý	M	I	P	A	P	I	E	R	M	I										

Právna forma účtovnej jednotky

A	K	C	I	O	V	Á	S	P	O	L	O	Č	N	O	S	Ť									
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Sídlo

M	O	S	T	O	V	Á	2																		
8	1	1		0	2	B	R	A	T	I	S	L	A	V	A										

Smerové číslo telefónu

--	--	--	--	--	--	--	--

Číslo telefónu

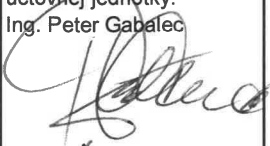


--	--	--	--	--	--	--	--

Číslo faxu

--	--	--	--	--	--	--	--

e - mail

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Zostavené dňa: 27.1.2021	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky: Ing. Peter Gabalec	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie výkazu:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
Schválené dňa:			

VÝKAZ CASH FLOW

	K 31.12.2021	K 31.12.2020
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením danou z príjmov	-61 337	-9 384
<i>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov:</i>		
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a neobežného hmotného majetku	14 004	14 004
Úroky účtované do nákladov		
Úroky účtované do výnosov	-1 992	
Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov	-7 729	-4 834
Strata/(Zisk) z predaja dlhodobého majetku		0
Zmena stavu opravných položiek	22	4
Zmena stavu rezerv	-1 071	2 716
Kurzové rozdiely	-1 009	296
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov	5 357	156
<i>Ostatné položky nepeňažného charakteru</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Pohľadávky	-116 973	86 777
Zásoby	0	0
Závazky	17 279	-34 262
Cenné papiere	169 020	-78 576
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	15 571	-23 103
Platené úroky	0	0
Prijaté úroky	1 837	0
Prijaté dividendy	7 729	4 834
Platená daň z príjmov	0	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	25 136	-18 269
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku	0	0
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku	125 000	0
Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách	0	0
Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	125 000	0
Peňažné toky z činnosti financovania účtovnej jednotky		
Príjmy a výdavky spojené s úvermi	0	0
Príjmy a výdavky spojené s ostatnými dlhodobými záväzkami	0	0
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	0	0
Kapitálové fondy	21 022	-1 682
Príjmy z úhrady straty spoločníkmi	0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	21 022	-1 682
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	171 158	-19 951
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. 1.	26 438	46 685
Kurzové rozdiely a nezrealizované úrokové výnosy vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka		-296
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31.12.	197 596	26 438

**Poznámky
účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2021**
(v celých eurách)

Za bežné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
0 1 2 0 2 1 1 2 2 0 2 1

Za bezprostredne predchádzajúce obdobie od 0 1 2 0 2 0 do 1 2 2 0 2 0

Dátum vzniku účtovnej jednotky

0 5 0 6 1 9 9 5

Účtovná závierka

^{*)}
 - riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

Účtovná závierka

^{*)}
 - zostavená
 - schválená

IČO

3 1 3 9 5 5 5 4

DIČ

2 0 2 0 3 0 5 9 9 1

Kód SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

S L Á V I A C A P I T A L , a . s .
o b c h o d n í k s c e n n ý m i p a p i e r m i

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

M O S T O V Á

Číslo

2

PSČ

8 1 1 0 2

Názov obce

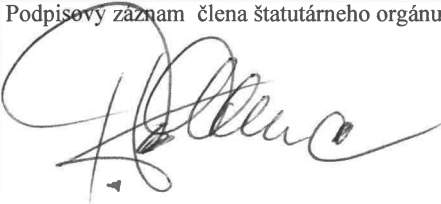
B R A T I S L A V A

Číslo telefónu

0 2 / 5 9 3 1 7 1 1 0

Číslo faxu

E-mailová adresa

Zostavené dňa: 27.1.2022	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi: 
Schválené dňa:	

Všetky údaje a informácie uvedené v priebežnej účtovnej závierke vychádzajú z účtovníctva a majú väzbu na účtovné výkazy. Hodnotové údaje sú uvedené v EUR.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE:

Účtovnú závierku predkladá:

Názov a adresa	SLÁVIA CAPITAL, a.s., obchodník s cennými papiermi, Mostová 2, 811 02 Bratislava
Právna forma	Akciová spoločnosť
Zapísaná	V Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika Oddiel: Sa, vložka 837/B
Dátum založenia	20. apríla 1995
Dátum vzniku	5. júna 1995
IČO	31 395 554
Hlavný predmet činnosti	Obchodovanie s cennými papiermi na účet klienta, obstarávanie pre emitenta, vydávanie cenných papierov a poskytovanie s tým súvisiacich služieb, poradenská činnosť vo veciach týkajúcich sa cenných papierov podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách (ďalej len „Zákon o cenných papieroch“)

Členovia orgánov Spoločnosti:

<i>Predstavenstvo</i>	<i>Dozorná rada</i>
Ing. Peter Gabalec – predseda	Ing. Vojtech Schwarz
Mgr. Emil Gažo – člen	JUDr. Daniel Pleva
	Ing. Ľudovít Schmidt

Spoločnosť je

– člen Centrálného depozitára cenných papierov SR a.s.

Účtovná závierka sa zostavuje ku dňu:	31.12.2021
Účtovná závierka sa zostavuje za obdobie:	Od 1. 1. 2021 do 31.12.2021
Účtovná závierka bola zostavená dňa:	27.1.2022
Účtovná závierka za rok 2020 bola schválená dňa:	21.6.2021
Účtovnú závierku schvaľuje:	Valné zhromaždenie Spoločnosti
Zodpovednosť za informácie uvedené v účtovnej závierke	Predstavenstvo Spoločnosti

Údaje o materskej spoločnosti:

Spoločnosť je predmetom konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti SLAVIA CAPITAL Group, a.s. so sídlom: Mostová 2, 811 02 Bratislava, IČO:31403387. Po overení audítorom a schválení Valným zhromaždením bude konsolidovaná účtovná závierka k 31.12.2021 za konsolidovaný celok spoločnosti SLAVIA CAPITAL Group, a. s. sprístupnená v sídle spoločnosti v Bratislave, Mostová 2 a uložená vo verejnej časti registra účtovných závierok.

Spoločnosť SLÁVIA CAPITAL, a.s., obchodník s cennými papiermi nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku.

a) Všeobecné informácie

Všeobecné informácie o Spoločnosti sú popísané v časti A poznámok.

b) Informácie o použitých zásadách a metódach

Zásady a metódy sú popísané v časti B poznámok k účtovnej závierke.

c) Informácie k prehľadu peňažných tokov

Informácie o zostavení prehľadu peňažných tokov sú v časti C poznámok.

d) Informácie k prehľadu o zmenách vo vlastnom imaní

Informácie o zmenách vo vlastnom imaní sú uvedené v časti D poznámok.

e) Prehľad o majetku klientov

Prehľad o majetku klientov Spoločnosti je uvedený v časti E poznámok.

f) Informácie o významných položkách uvedených vo Výkaze o finančnej situácii a vo Výkaze komplexného výsledku

Informácie o významných položkách uvedených vo Výkaze o finančnej situácii a vo Výkaze komplexného výsledku sú popísané v časti F poznámok.

g) Ostatné poznámky a informácie o spriaznených osobách k Spoločnosti

Ostatné informácie týkajúce sa účtovnej závierky Spoločnosti sú uvedené v časti G poznámok.

h) Prehľad o iných aktívach a iných pasívach

Prehľad o iných aktívach a iných pasívach Spoločnosti je uvedený v časti H poznámok.

B. NAJVÝZNAMNEJŠIE ZÁSADY BILANČNEJ POLITIKY SPOLOČNOSTI

1. Spoločnosť uplatňuje princípy a postupy zostavenia individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardami IAS/IFRS. Otváracia súvaha bola zostavená k 1.1.2005 a porovnateľné údaje sú tiež vykázané v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardami IAS/IFRS.
2. Priebežná individuálna účtovná závierka je zostavená na základe princípu nepretržitého fungovania Spoločnosti /going concern/ za obdobie od 1.1.2021 do 31.12.2021. Účtovná závierka je zostavená na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia /accrual principle/.
3. Pre zostavenie účtovnej závierky platí zásada významnosti, podľa ktorej sa nevykazujú v účtovnej závierke účtovné prípady, pri ktorých je z hľadiska zásady verného zobrazenia skutočností, ktoré sú ich predmetom, význam týchto skutočností zanedbateľný. Pri zostavení účtovnej závierky bola uplatnená zásada zobrazenia ekonomickej podstaty obsahu transakcií pred ich právnou formou.
4. Priebežná individuálna účtovná závierka Spoločnosti pozostáva z výkazu o finančnej situácii, výkazu komplexného výsledku, výkazu vlastného imania, výkazu peňažných tokov a poznámok k účtovnej závierke.
5. Uplatňuje sa princíp opatrnosti, sú zohľadnené riziká, znehodnotenia a straty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ak sú známe ku dňu zostavenia účtovnej závierky, pomocou rezerv, opravných položiek a odpisov.
6. Prehľad peňažných tokov. Spoločnosť zostavuje prehľad peňažných tokov nepriamou metódou vykazovania, pri ktorej sa peňažný tok určí úpravou čistého zisku pred zdanením o zmenu majetku a záväzkov a o nepeňažné položky. Prehľad peňažných tokov je rozdelený na 3 základné časti:
 - peňažný tok plynúci z prevádzkovej činnosti Spoločnosti
 - peňažný tok plynúci z investičnej činnosti Spoločnosti
 - peňažný tok plynúci z činnosti financovania Spoločnosti.

Peňažné prostriedky Spoločnosti sú tvorené hotovosťou a zostatkami na bankových účtoch, ktoré sú splatné na požiadanie.

Peňažné ekvivalenty Spoločnosti sú vklady v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na 1 deň, štátne pokladničné poukážky so splatnosťou do 3 mesiacov a pokladničné poukážky NBS so splatnosťou do 3 mesiacov.

7. Spoločnosť majetok a záväzky oceňuje:
 - a) ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu,
 - b) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.
8. Kurzové rozdiely. Funkčnou menou a menou vykazovania Spoločnosti je mena primárne platná v krajine sídla spoločnosti, pri zostavení individuálnej účtovnej závierky je euro.

V prípade transakcií v cudzej mene platí, že:

- a) kurz pri prvotnom zaúčtovaní je spotový kurz centrálnej banky platný v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie
- b) kurz pri peňažných položkách k súvahovému dňu je kurz centrálnej banky platný v súvahový deň
- c) kurz pri nepeňažných položkách ohodnocovaných v historických cenách k súvahovému dňu je kurz centrálnej banky platný v deň uskutočnenia transakcie
- d) kurz pri nepeňažných položkách ohodnocovaných v objektívnej hodnote k súvahovému dňu je kurz centrálnej banky platný v deň stanovenia objektívnej hodnoty

Kurzové rozdiely sa v prípade peňažných položiek vykážu na ťarchu nákladov a v prospech výnosov daného účtovného obdobia. Kurzové rozdiely v prípade nepeňažných položiek sa vykazujú v rámci vlastného imania.

9. Zamestnanecké požitky sú všetky plnenia, ktoré boli poskytnuté zamestnancom výmenou za nimi poskytované služby, pričom môžu byť poskytované na základe formálnych a neformálnych dohôd medzi Spoločnosťou a zamestnancom.

Spoločnosť poskytuje krátkodobé zamestnanecké požitky, ktoré sa vykazujú v nákladoch bežného obdobia a v prípade prenosu do budúcich období sa vytvára záväzok na ťarchu nákladov. Dovolenky a platené voľná Spoločnosť dovoľuje presunúť do budúceho roka maximálne v hodnote nároku na bežné obdobie, pričom čerpanie dovolenky je metódou FIFO. Spoločnosť ich výšku určí na základe využitia štatistiky a poistnej matematiky.

Spoločnosť má zamestnanecké požitky zadefinované vo svojom sociálnom programe, pričom z hľadiska dlhodobých využíva penzijné programy s definovanými príspevkami s účasťou štátu a poisťovní. Spoločnosť v rámci odmeňovania nevyužíva možnosť podielových kompenzácií.

10. Výnosy z bežnej činnosti majú za následok zvýšenie ekonomického potenciálu Spoločnosti, ku ktorému došlo v danom období v dôsledku bežnej činnosti spoločnosti a toto zvýšenie sa musí prejavovať aj zvýšením vlastného imania, ktoré nemá formu dodatočných vkladov akcionárov. Výnosy z bežnej činnosti sú najmä: predaj výrobkov a tovarov, predaj služieb a poskytovanie aktív tretím stranám. Výnosy sa vykážu v momente:
- tovar bol prevedený na odberateľa a na odberateľa prešli významné riziká a vlastnícke práva resp. odberateľovi bola poskytnutá služba,
 - odberateľ uznal výšku svojho záväzku a určil sa spôsob vyrovnania uvedeného záväzku,
 - výšku výnosov je možné spoľahlivo určiť /v sume zodpovedajúcej prijatej protihodnoty/.

V prípade poskytovania aktív sa vychádza podľa druhu výnosu:

- úrok – výnos sa vykáže vo výške zodpovedajúcej metóde efektívneho úroku
- poplatky za využitie práv – výnos sa vykáže na základe zmlúv
- dividendy – výnos sa vykáže vo výške nároku na dividendu, o ktorom bolo rozhodnuté atď.

11. Neobežný hmotný majetok sú aktíva, ktorých doba využitia je dlhšia ako jeden rok, pričom charakter využitia je výrobný proces, obchod a služby, prenájom, a administratívne účely.

Neobežný hmotný majetok sa prvotne oceňuje obstarávacími nákladmi, ktoré zahŕňajú obstarávaciu cenu, náklady súvisiace priamo s obstaraním a náklady súvisiace s vyradením týchto aktív.

Obstarávacou cenou sa rozumie nákupná cena znížená o zľavy, zvýšená o clá, spotrebné dane a iné dane a zvýšené o vedľajšie náklady obstarania /prepravné atd./. Do obstarávacej ceny sa nezahŕňajú finančné náklady súvisiace s obstaraním neobežného hmotného majetku a náklady na otvorenie nových trhov a zaškolenie zamestnancov.

Spoločnosť následne vykazuje neobežný hmotný majetok v obstarávacích nákladoch znížených o oprávky a opravné položky.

Odpisovanie neobežného majetku. Spoločnosť odpisuje všetok majetok samostatne, t.j. majetok sa za žiadnych okolností nezoskupuje. Spoločnosť neodpisuje pozemky s výnimkou skládok a povrchových lomov.

Odpisová základňa je rozdiel medzi obstarávacími nákladmi a zvyškovou hodnotou. Zvyšková hodnota predstavuje odhadovanú sumu, ktorú by spoločnosť získala v súčasnosti z vyradenia daného majetku, pričom by vek a stav majetku zodpovedal podmienkam na konci životnosti majetku. Spoločnosť prehodnocuje všetok významný majetok z titulu zvyškovej hodnoty raz ročne. Neobežný hmotný majetok sa začína odpisovať v mesiaci, v ktorom bol zaradený do používania.

Spoločnosť používa lineárnu metódu odpisovania.

Druh majetku	Životnosť
Budovy a stavby	20 rokov
Kancelárske stroje	4 roky
Dopravné prostriedky	8 rokov
Inventár	6 rokov

Daňové odpisy sa uplatňujú podľa sadzieb zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov (ďalej len „Zákon o dani z príjmov“) degresívne.

12. Nehmotný majetok je identifikovateľné nepeňažné aktívum bez hmotnej podstaty, t.j. je ho možné predať, previesť, prelicencovať, prenajať resp. vymeniť a vzniká na základe zmluvy a iných oprávnení.

Prvotné ocenenie nehmotného majetku závisí od spôsobu obstarania:

- a) kúpou – obstarávacie náklady
- b) v rámci podnikovej kombinácie - objektívna hodnota
- c) prostredníctvom štátnej dotácie – objektívna hodnota
- d) výmenou /barter/ - objektívna hodnota aktív poskytnutých za nehmotný majetok, ak nie je možné uplatniť objektívnu hodnotu, tak účtovná hodnota uvedených aktív.
- e) vytvorené vo vlastnej réžii na základe výskumu a vývoja – na úrovni obstarávacích nákladov,
- f) goodwill vytvorený vo vlastnej réžii – sa nevykazuje.

Spoločnosť používa následné ocenenie v objeme obstarávacích nákladov znížených o oprávky a opravné položky.

Odpisovanie. Spoločnosť odpisuje nehmotný majetok počas doby životnosti nehmotného majetku, s výnimkou prípadu, keď je nehmotný majetok obstaraný na základe zmluvy, vtedy je doba životnosti totožná s dĺžkou trvania zmluvy. Metódy odpisovania sú totožné s metódami odpisovania neobežného hmotného majetku, pričom Spoločnosť využíva lineárne odpisovanie. Odpisová základňa sa rovná obstarávacím nákladom, nakoľko zvyšková hodnota je nulová.

Nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti sa nesmie odpisovať, ale Spoločnosť raz ročne porovnáva účtovnú hodnotu majetku s objektívnou hodnotou majetku a v prípade, že objektívna hodnota je nižšia, vykáže Spoločnosť náklad v danom účtovnom období.

13. Leasing.

Spoločnosť účtovala o :

- a) operatívnom leasingu /na základe zmluvy o prenájme a podnájme/, ktorý má charakter dočasnej výpomoci
- b) finančnom leasingu /na základe zmluvy o kúpe najatej veci/, ktorý predstavuje spôsob financovania aktív, pričom na nájomcu prechádzajú všetky významné riziká z držby aktíva, ako aj všetky výhody a ekonomické efekty z využitia aktív, doba prenájmu tvorí väčšiu časť ekonomickej životnosti aktíva a objektívna hodnota sa na začiatku prenájmu rovná súčasnej hodnote minimálnych platieb za prenájom.

Finančný leasing.

Prvotné ohodnocovanie aktíva z pohľadu nájomcu je v nižšej z uvedených dvoch hodnôt a to:

- a) v objektívnej hodnote prenajímaného aktíva
- b) v súčasnej hodnote minimálnych platieb za prenájom.

Pri výpočte súčasnej hodnoty minimálnych platieb sa vo funkcii diskontnej sadzby použije implicitná úroková miera prenájmu.

Aktíva a záväzky vyplývajúce z finančného prenájmu sa nesmú kompenzovať, a v prípade, že finančný prenájom súvisí s neobežnými a obežnými aktívami, tak sa musia aj záväzky členiť uvedeným spôsobom.

Spoločnosť odpisuje aktíva nadobudnuté formou finančného leasingu podľa ich reálnej doby životnosti lineárnou metódou odpisovania.

Spoločnosť nevykonáva činnosť ako prenajímateľ formou finančného leasingu.

Operatívny leasing.

Z pohľadu nájomcu sa platby za nájom vykazujú ako náklad, počas doby trvania zmluvy lineárne.

Z pohľadu prenajímateľa sa platby za nájom vykazujú ako výnos, počas doby trvania zmluvy lineárne. Aktívum prenajímané je vykázané ako majetok v súvahe prenajímateľa.

14. Neobežný majetok určený na predaj je:

- a) majetok, ktorý bol obstaraný výlučne s cieľom jeho ďalšieho predaja
- b) majetok, pri ktorom nastala zmena účelu využitia a je určený na predaj.

Neobežný majetok na predaj je majetok, ktorý je okamžite k dispozícii, uskutočnenie predaja je vysoko pravdepodobné a predaj sa očakáva najneskôr do 1 roka od dátumu kúpy majetku, resp. reklasifikácie majetku ako určeného na predaj.

Neobežný majetok určený na predaj sa ohodnocuje sumou, ktorá je vyššia z dvoch nasledujúcich hodnôt a to:

- a) účtovnej hodnoty vo výške obstarávacích nákladov nezníženej o odpisy

- b) objektívnej hodnoty zníženej o náklady odbytu

Spoločnosť vykazuje ako neobežný majetok určený na predaj do 1 roka nehnuteľnosti.

15. Spoločnosť nehnuteľnosti vykazuje podľa účelu využitia na:
- Nehnuteľnosti investičného charakteru – sú určené na zhodnotenie voľných ekonomických prostriedkov Spoločnosti formou prenájmu resp. výhodného kapitálového zhodnotenia
 - Nehnuteľnosti v užívaní spoločnosti – sú určené na dlhodobú podporu podnikania Spoločnosti
 - Nehnuteľnosti určené na predaj – sú nehnuteľnosti kúpené za účelom predaja v krátkodobom časovom horizonte 1 roka resp. sú reklasifikované z iných aktív, pričom sú vykazované a oceňované ako neobežný majetok určený na predaj.

V prípade, že Spoločnosť využíva nehnuteľnosti na kombinované účely, tak :

- Ak je zodpovedne možné, vyčlení sa tá časť nehnuteľnosti, ktorá sa využíva na zhodnotenie voľných ekonomických prostriedkov Spoločnosti a preradí sa do nehnuteľností investičného charakteru
- Ak to nie je možné, tak sa určí pomer výnosov plynúcich z jednotlivých činností a pokiaľ príjem z prenájmu nehnuteľností tvorí viac ako významnú časť z týchto výnosov, tak sa nehnuteľnosť preradí do nehnuteľností investičného charakteru.

Nehnuteľnosťou investičného charakteru nie je nehnuteľnosť vo výstavbe a nehnuteľnosť prenajímaná na základe finančného leasingu.

Prvotné ocenenie nehnuteľnosti investičného charakteru je vo výške obstarávacích nákladov.

Spoločnosť následne ohodnocuje nehnuteľnosti investičného charakteru na úrovni obstarávacích nákladov okrem prípadu, kedy je nehnuteľnosť obstaraná na základe operatívneho prenájmu, kedy sa používa objektívna hodnota majetku.

16. Pridružené podniky, konzorciá, dcérske podniky, podnikové kombinácie.
- Pridružený podnik. Spoločnosť má v inej spoločnosti podstatný vplyv práve vtedy, keď podiel na hlasovacích právach je :
- viac ako 20% alebo ak je rovný alebo
 - menší ako 20%, v tom prípade musí mať Spoločnosť zastúpenie v riadiacom orgáne, alebo sa môže podieľať na prijímaní zásadných rozhodnutí, alebo medzi nimi existuje personálne prepojenie alebo existuje významný objem transakcií.

Spoločnosť prvotne ohodnocuje pridružený podnik vo výške obstarávacích nákladov, následne metódou vlastného imania.

Konzorcium /joint-venture/ vzniká v prípade, že dve alebo viaceré spoločnosti s cieľom zabezpečenia časovo ohraničenej spolupráce uzatvárajú zmluvu, na základe ktorej vzniká spoločné ovládanie:

- činností
- aktív
- subjektov.

t.j. ani jeden zo spoločníkov nie je schopný uvedené konzorcium ovládať.

V prípade konzorcia činností sa v účtovnej závierke Spoločnosti uvedú:

- aktíva a záväzky vznikajúce s účasťou na konzorciu
- náklady a výnosy plynúce z konzorcia.

V prípade spoločne ovládaných aktív sa v účtovnej závierke Spoločnosti uvedú:

- podiel na spoločne ovládaných aktívach
- záväzky, ktoré vznikli z titulu účasti na konzorciu
- náklady a výnosy plynúce zo spoločne ovládaných aktív.

V prípade spoločných subjektov sa prvotne subjekt ocení na úrovni obstarávacích nákladov a následne použitím metódy podielovej konsolidácie alebo metódy vlastného imania.

Dcérsym podnikom je spoločnosť ovládaná Spoločnosťou, pričom spoločnosť má kontrolu nad dcérsym podnikom práve vtedy ak má:

- a) vlastníctvo viac ako 50% hlasovacích práv
- b) právo menovať alebo odvolať viac ako polovicu členov predstavenstva
- c) schopnosť určovať zásadné rozhodnutia v oblasti finančného a prevádzkového riadenia spoločnosti
- d) schopnosť získať väčšinu hlasov členov predstavenstva.

Podnikové kombinácie predstavujú kontrolu Spoločnosti nad inými aktívami iných subjektov a to formou:

- a) obstarania dcérskej spoločnosti
- b) kúpy podniku alebo jeho časti /prevzatie čistých aktív ako stoja a ležia/
- c) prevzatie a následná kapitalizácia záväzkov.

Metóda nákupu predstavuje pohľad nadobúdateľa, ktorý obstaráva čisté aktíva, pričom sa vyčísľuje rozdiel medzi obstarávacími nákladmi a objektívnou hodnotou nadobúdaných aktív po odpočítaní objektívnej hodnoty záväzkov. Tento rozdiel môže byť goodwill /obstarávacie náklady sú vyššie ako podiel na čistých aktívach/, alebo negatívny goodwill /obstarávacie náklady sú nižšie ako podiel na čistých aktívach/.

Goodwill sa nesmie odpisovať, ale každoročne sa prehodnocuje jeho výška vzhľadom na objektívnu hodnotu nadobúdaných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov.

Negatívny goodwill sa po dôkladnom prehodnotení vykáže ako výnos uvedeného obdobia.

17. Finančný nástroj je zmluvný vzťah, na základe ktorého vznikajú na jednej strane finančné aktíva a na druhej strane finančný záväzok alebo podielový nástroj.

Finančné aktíva sú:

- a) zmluvné oprávnenia uskutočniť vzájomnú výmenu finančných aktív, resp. finančných záväzkov alebo prijať peňažné prostriedky resp. iné finančné aktíva /pohľadávky z obchodného styku, poskytnuté pôžičky, dlhopisy, zmenky/
- b) peňažné prostriedky
- c) zmluva, ktorá sa vyrovnáva vo forme podielových nástrojov Spoločnosti:
 - o pričom sa nejedná o derivátový kontrakt, ale ide o povinnosť prijať variabilný počet vlastných podielových nástrojov
 - o pričom ide o derivátový kontrakt, ale nevymieňa sa fixný počet podielových nástrojov za fixný objem finančných aktív,
- d) podielový nástroj iného subjektu – predstavuje zmluvný vzťah, na základe ktorého má Spoločnosť právo na podiel na čistom obchodnom imaní podniku napr. akcie.

Spoločnosť eviduje zmenky ako poskytnuté pôžičky resp. úvery, ktoré sú zabezpečené emitovanou zmenkou.

Spoločnosť člení finančné aktíva nasledovne:

- a) peňažné prostriedky
- b) obchodné pohľadávky
- c) poskytnuté úvery a pôžičky
- d) cenné papiere – podielové, dlhové

Nadobudnuté vlastné akcie Spoločnosť eviduje ako zníženie vlastného imania.

Finančný záväzok je:

- a) zmluvné oprávnenie uskutočniť vzájomnú výmenu finančných aktív, resp. finančných záväzkov alebo prijať peňažné prostriedky resp. iné finančné aktíva za potencionálne nevýhodných podmienok
- b) zmluva, ktorá sa vyrovnáva vo forme podielových nástrojov Spoločnosti:
 - a. pričom sa nejedná o derivátový kontrakt, ale ide o poskytnutie variabilného počtu vlastných podielových nástrojov
 - b. pričom ide o derivátový kontrakt, ale neposkytuje sa fixný počet podielových nástrojov za fixný objem finančných aktív.

Spoločnosť primárne člení finančné záväzky na:

- a) záväzky z obchodného styku
- b) prijaté pôžičky a úvery od finančných inštitúcií a od ostatných osôb
- c) dlhopisy emitované Spoločnosťou
- d) zmenky emitované Spoločnosťou
- e) záväzky vyplývajúce z predajov na krátko.

Spoločnosť vykazuje emitované zmenky ako prijaté finančné pôžičky, ktoré sú zabezpečené emitovanou zmenkou.

Zložený finančný nástroj je finančný nástroj, ktorý spĺňa charakteristiky aj podielového nástroja aj finančného záväzku.

Finančné nástroje rozdeľujeme podľa spôsobu ohodnotenia:

- a) finančné nástroje oceňované v objektívnej hodnote výsledkovo
- b) investície držané do doby splatnosti
- c) pôžičky a pohľadávky
- d) finančný majetok, ktorý je k dispozícii na predaj.

Prvotné ocenenie finančných nástrojov je v objektívnej hodnote, pričom pri investíciách držaných do doby splatnosti, pôžičkách a pohľadávkach a ostatnom finančnom majetku, ktorý je k dispozícii na predaj sa táto objektívna hodnota zvyšuje o priame transakčné náklady.

Finančný nástroj oceňovaný v objektívnej hodnote výsledkovo, je finančný nástroj držaný za účelom obchodovania a dosahovania špekulatívneho zisku z cenových rozdielov.

Investícia držaná do splatnosti je finančný nástroj s určenou splatnosťou, pri ktorom má Spoločnosť úmysel a schopnosť držať ho do splatnosti. Spoločnosť nemá preukázateľnú schopnosť držať cenný papier do splatnosti, ak nemá finančné zdroje na držanie cenného papiera do splatnosti alebo podlieha právnomu alebo inému obmedzeniu, ktoré by mohlo zmariť jej zámer držať cenný papier do splatnosti. Ako cenný papier držaný do splatnosti sa neúčtuje dlhopis, pri ktorom má emitent právo ho odkúpiť za hodnotu významne nižšiu ako je jeho umorovaná hodnota.

Pôžičky a pohľadávky sú finančné nástroje, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, majú určenú presnú splatnosť, pričom výška platieb je fixná alebo je ju možno explicitne určiť.

Následné oceňovanie:

- a) investície držané do splatnosti - amortizované obstarávacie náklady
- b) pôžičky a pohľadávky – amortizované obstarávacie náklady
- c) investície vo forme podielových nástrojov /pokiaľ sa nejedná o dcérsky podnik, konzorcium alebo pridružený podnik/ - obstarávacie náklady znížené o prípadné možné straty z držby vo forme opravných položiek
- d) ostatné finančné aktíva – objektívnou hodnotou

Amortizované obstarávacie náklady sa stanovujú nasledovným spôsobom:

- a) cena určená pri prvotnom ocenení
- b) znížená o všetky následné splátky
- c) zvýšená resp. znížená o rozdiel, ktorý vzniká medzi pôvodnou hodnotou a hodnotou pri splatnosti
- d) zvýšená o úrokový výnos/náklad
- e) znížená o možný vplyv dlžníka z hľadiska úverového rizika a ostatných rizík a to priamo alebo formou opravnej položky.

Objektívna hodnota je hodnota finančného nástroja zistená na aktívnom trhu v deň ocenenia.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji finančných aktív je deň majetkového vysporiadania. Odo dňa dohodnutia obchodu do dňa skutočného majetkového vysporiadania je finančné aktívum vedené v podsúvahe.

Úrokové výnosy alebo úrokové náklady sú vypočítané na základe metódy efektívneho úroku.

V prípade finančných nástrojov určených na predaj sa rozdiel v objektívnej hodnote účtuje na ťarchu resp. v prospech vlastného imania až do doby ich vyradenia.

Zmluvy o predaji a spätnom nákupe (REPO obchody)

O REPO obchode Spoločnosť účtuje ako o úvere, ktorý je zabezpečený finančnými aktívami. REPO obchod člení Spoločnosť z hľadiska veriteľa na REPO obchod a obrátený REPO obchod z hľadiska dlžníka.

18. Deriváty sa členia podľa účelu použitia:
- na deriváty určené na obchodovanie,
 - na deriváty určené na zabezpečovanie - hedging (zabezpečovacie deriváty).

Deriváty sa členia podľa druhu finančného nástroja:

- pevné termínované operácie (futures, forwards, swaps),
- opcie.

Deriváty sa členia podľa podkladových aktív, od ktorých sú odvodené na:

- úrokové deriváty,
- menové deriváty,
- akciové deriváty,
- komoditné deriváty,
- úverové deriváty.

Spoločnosť obchodovala s menovým derivátmi iba na mimoburzovom trhu („OTC“ trh).

Vložený derivát je zmluvne dohodnutý základný finančný nástroj s derivátom, ktorý modifikuje základné vlastnosti finančného nástroja. Vložený derivát sa účtuje oddelene od základného finančného nástroja v prípade, ak sú splnené súčasne tieto podmienky:

- ekonomické vlastnosti a riziká vloženého derivátu nie sú v úzkom vzťahu s ekonomickými vlastnosťami a rizikami základného finančného nástroja,
- finančný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivát by spĺňal definíciu derivátu,
- zložený finančný nástroj nie je oceňovaný reálnou hodnotou, alebo ak je oceňovaný reálnou hodnotou, zmeny v ocenení sú účtované v súvahe.

Na podsúvahových účtoch sa odo dňa nadobudnutia derivátu do dňa uplatnenia alebo skončenia derivátu účtujú pohľadávky a záväzky vyplývajúce z prijatia alebo dodania podkladových aktív, od ktorých je derivát odvodený. Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z podkladových aktív sa oceňujú menovitou hodnotou.

V deň uplatnenia alebo skončenia derivátu sa podkladové aktívum dodá alebo kúpi, zaúčtuje sa v súvahe a oceňuje sa v dohodnutej cene upravenej o vnútornú hodnotu opcie alebo reálnu hodnotu termínovanej operácie.

Na súvahových účtoch sa účtujú deriváty v objektívnych hodnotách. Objektívna hodnota derivátu je rozdiel medzi objektívnou hodnotou pohľadávky vyplývajúcej z podkladového aktíva a objektívnou hodnotou záväzku vyplývajúceho z podkladového aktíva, pri derivátoch obchodovaných na burze (opcie a futures) je objektívnou hodnotou trhovú cenu ku dňu ocenenia vyhlásená na burze. Rozdiely z ocenenia derivátov na objektívnu hodnotu, okrem zabezpečovacích derivátov, sa účtujú na účtoch nákladov a výnosov.

Na súvahových účtoch sa účtujú deriváty v slovenskej aj cudzej mene v prípade, ak ide o úrokový derivát v cudzej mene a Spoločnosť neoceňuje podsúvahové pohľadávky a záväzky z tohto úrokového derivátu z dôvodu zmien úrokových sadzieb.

19. Zabezpečovacie deriváty sú deriváty spĺňajúce nasledovné podmienky:
- zodpovedajú stratégii Spoločnosti o riadení rizík,
 - zabezpečenie je zdokumentované od kúpy resp. predaja derivátu,
 - zabezpečenie je efektívne v prípade, ak v priebehu zabezpečenia budú zmeny reálnych hodnôt zabezpečovaných nástrojov zodpovedať zabezpečovanému riziku, resp. celkové zmeny reálnych hodnôt zabezpečovaných nástrojov sú v rozpätí 80 % - 125 % zmien reálnych nástrojov zodpovedajúcich zabezpečovanému riziku.

Zabezpečovanými nástrojmi môžu byť aktíva a pasíva Spoločnosti alebo očakávané budúce obchody Spoločnosti.

Zabezpečovacie deriváty podľa typu zabezpečenia sa rozdeľujú na deriváty určené

- na zabezpečenie objektívnej hodnoty,
- na zabezpečenie peňažných tokov,
- na zabezpečenie čistej investície spojennej s podielovými cennými papiermi a vkladmi v cudzej mene zakladajúcimi podstatný alebo rozhodujúci vplyv v obchodnej spoločnosti.

Zabezpečovacie deriváty Spoločnosť oceňuje a účtuje podľa typu zabezpečenia. Spoločnosť počas roka 2021 nevykazovala zabezpečovacie deriváty.

20. Opravné položky sa tvoria k majetku, ktorý sa neoceňuje objektívnou hodnotou a zníženie hodnoty majetku je preukázané na základe inventarizácie a nie je trvalého charakteru. Pravdepodobnosť peňažného toku plynúceho z majetku je stanovená na základe individuálneho posúdenia uvedeného majetku a po zohľadnení časového faktora plnenia.
21. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, ktoré sa tvoria za presne stanovených podmienok na presne vymedzený účel.

Spoločnosť pri vzniku rezerv aplikuje očakávanú hodnotu rezervy, ktorá predstavuje vážený priemer súm jednotlivých záväzkov, pričom váhami sú pravdepodobnosti realizácie jednotlivých variant.

Spoločnosť tvorí rezervy na dovolenky, na nevyfakturované dodávky a dodané služby týkajúce sa vykazovaného obdobia. Spoločnosť tvorí len krátkodobé rezervy na bežnú prevádzkovú činnosť.

Pri použití rezerv sa účtuje v prospech záväzku a na ľarchu účtu rezerv, bez použitia nákladov.

22. Spoločnosť pri dani z príjmov osobitne účtuje:
 - a) daň z príjmov splatnú za bežné účtovné a zdaňovacie obdobie,
 - b) daň z príjmov odloženú do budúcich účtovných a zdaňovacích období.

Daň z príjmov splatnú za bežné účtovné a zdaňovacie obdobie Spoločnosť vypočíta podľa Zákona o dani z príjmov v znení neskorších noviel a zákonov platného pre krajinu, kde má prevádzka Spoločnosti sídlo.

Odložená daň z príjmov sa vypočíta z prechodných rozdielov medzi daňovou základňou aktív alebo záväzkov a jeho účtovnou hodnotou vykázanou v súvahe. Daňovou základňou aktív alebo záväzkov je hodnota týchto aktív alebo záväzkov na daňové účely. Pri výpočte odloženej dane z príjmov bola použitá % sadzba dane platná pre krajinu, kde má prevádzka Spoločnosti sídlo.

Prechodné rozdiely sú:

- a) zdaniteľné výnosy zistené pri určovaní základu dane (daňové straty) budúcich období, keď je účtovná hodnota aktív alebo záväzkov nárokovaná alebo uhradená, vedú k odloženému daňovému záväzku,
- b) odpočítateľné sumy zistené pri určovaní základu dane (daňové odpočty) budúcich období, keď je účtovná hodnota aktív alebo záväzkov nárokovaná alebo uhradená, vedú k odloženej daňovej pohľadávke.

Odložená daňová pohľadávka je suma dane z príjmov nárokovaná v budúcich obdobiach pri

- a) odpočítateľných prechodných rozdieloch,
- b) prevedených nevyužitých daňových stratách,
- c) prevedených nevyužitých daňových odpočtoch.

Odložený daňový záväzok je suma dane z príjmov uhradená v budúcich obdobiach z dôvodu zdaniteľných prechodných rozdielov.

Odložená daň je vykázaná v rámci nákladov daného účtovného obdobia s výnimkou tých, ktoré sa týkajú:

- a) transakcií a udalostí, o ktorých sa účtuje priamo vo vlastnom imaní
- b) transakcií a udalostí, o ktorých sa predtým účtovalo vo vlastnom imaní
- c) podnikových kombinácií.

Spoločnosť môže kompenzovať vzájomne odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky v nasledujúcich prípadoch:

- a) Spoločnosť má nárok na kompenzáciu z titulu bežnej dane a zároveň
- b) odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú dane z príjmov vymeranej tým istým správcom dane za ten istý daňový subjekt.

23. Na podsúvahových účtoch Spoločnosť účtuje o spotových operáciách, o termínových operáciách, o prijatých a poskytnutých zárukách a ručeniach, o prijatých a poskytnutých úverových prísluchoch, o cenných papieroch uložených do správy, do držiteľskej správy, na nakladanie, na uloženie, o cenných papieroch zverených do správy, do držiteľskej správy a na nakladanie.

O druhej úschove cenných papierov Spoločnosť neúčtuje.

Ocenenie niektorých podmienených aktív a pasív ku dňu účtovnej závierky

- a) nehnuteľnosti ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 70 % z ceny nehnuteľnosti podľa znaleckého posudku, v hodnote 50 % z ceny nehnuteľnosti podľa kvalifikovaného odhadu,
 - b) pohľadávky ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 50 % z menovitej hodnoty pohľadávky,
 - c) hmotný majetok ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 40 % zo zostatkovej ceny,
 - d) štátne dlhopisy ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 100 % z hodnoty cenného papiera ku dňu účtovnej závierky,
 - e) zmenky ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 80 % z menovitej hodnoty zmenky,
 - f) ostatné cenné papiere ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 60 % z menovitej hodnoty cenných papierov,
 - g) prijaté ručenia (zmenkové avaly, akceptácie cudzích zmeniek resp. ostatné ručenia) – v hodnote 80 % z menovitej hodnoty zaručeného majetku,
 - h) poskytnuté ručenia (zmenkové avaly, akceptácie cudzích zmeniek resp. ostatné ručenia) – v hodnote 100 % z menovitej hodnoty zaručeného záväzku,
 - i) štátna záruka na cenné papiere – v hodnote 100 % z hodnoty zaručených cenných papierov,
 - j) likvidné peňažné prostriedky – 100% z menovitej hodnoty likvidných peňažných prostriedkov,
 - k) povolenie inkasa na účte dlžníka, protistrany alebo spoludlžníkov, garantorov iných osôb, ktoré poskytli svoje peňažné prostriedky ako zábezpeku Spoločnosti – 40 % z hodnoty zaručeného podkladového aktíva,
 - l) poisťenie a vinkulácia poisťného plnenia – 100 % z hodnoty poisťnej sumy,
24. Za porušenie zásady vzájomného započítania sa nepovažuje spôsob účtovania predaja finančných aktív, pri ktorom je do nákladov alebo výnosov zahrnutý rozdiel medzi predajnou cenou a ocenením v účtovníctve ku dňu vyrovnania predaja (netto spôsob).

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami sa rozumejú peňažné prostriedky v hotovosti a peňažné prostriedky v banke alebo v pobočke zahraničnej banky splatné na požiadanie.

Peňažné ekvivalenty

Peňažnými ekvivalentmi sa rozumie taký finančný majetok, ktorý Spoločnosť 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, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov.

Štruktúra peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov:

Popis	31.12.2021	31.12.2020
Pohľadávky voči bankám	193 725	21 598
Pokladničná hotovosť	3 874	4 840
Spolu	197 599	26 438

Spoločnosť použila pre vykazovanie peňažných tokov nepriamu metódu.

D. PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

Základné imanie Spoločnosti podľa vlastníkov a podľa emisií:

Vlastníci:	Podiel v % k 31.12.2021	Podiel v % k 31.12.2020
SLAVIA CAPITAL Group, a.s.	100,00	100,00
Spolu	100,00	100,00

Emisia SK 1110004480 SE 01 dňa 21.11.2006	Druh akcií – kmeňové, zaknihované, na meno
Počet emitovaných akcií	16 868 ks
Menovitá hodnota 1 akcie	10,00 EUR
Emisný kurz 1 akcie	10,00 EUR

Emisia Sk 1110004472 SE 01 dňa 21.11.2006	Druh akcií – kmeňové, zaknihované, na meno
Počet emitovaných akcií	3 132 ks
Menovitá hodnota 1 akcie	10,00 EUR
Emisný kurz 1 akcie	10,00 EUR

Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 16.5.2011 schválilo zmenu stanov nasledovne: Základné imanie je rozdelené na 12 528 ks kmeňových akcií na meno v menovitej hodnote jednej akcie 10 EUR. Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 9.12.2014 rozhodlo o zvýšení základného imania Spoločnosti peňažným vkladom o sumu 74 720 EUR upísaním nových akcií Spoločnosti v počte 7 472 ks v menovitej hodnote jednej akcie 10 EUR.

Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 16.9.2019 rozhodlo o vytvorení kapitálového fondu formou peňažného vkladu akcionára Spoločnosti vo výške 100.000 EUR, za účelom rozvoja ďalších aktivít Spoločnosti.

Položka	Akciový kapitál	Rezervné fondy	Ostatné kapitálové fondy	Fondy z ocenenia	Nerozdelený zisk	Zisk/strata bežného účtovného obdobia	Vlastné imanie
b	1	2	3	4	5	6	7
Stav k 31.12.2020	200 000	19 112	100 000	(21 022)	57 948	(9 384)	346 654
Zmeny v účtovnej politike							
Upravený stav k 31.12.2020							
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj				21 022			21 022
Ostatné oceňovacie rozdiely							0
Daň účtovaná na položky vlastného imania							0
Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie	0	0	0	0	0	0	0
Zisk/strata bežného účtovného obdobia						(61 337)	(61 337)
Úplná zmena čistého obchodného imania	0	0	0	0			0
Rozdelenie zisku/úhrada straty					(9 384)	9 384	0
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu							
Stav k 31.12.2021	200 000	19 112	100 000	0	48 564	(61 337)	306 339

E. PREHĽAD O MAJETKU KLIENTOV

Označenie	POLOŽKA	31.12.2021	31.12.2020
a	b	1	2
	Majetok klientov		
	Peňažné prostriedky klientov		
	Cenné papiere klientov	514 853	822 566
	Iné finančné nástroje klientov		

Označenie	POLOŽKA	31.12.2021	31.12.2020
	Portfólia klientov		
	Pohľadávky klientov voči trhu		
	Majetok klientov spolu	514 853	822 566
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku		
	Závazky z peňažných prostriedkov klientov		
	Závazky z cenných papierov klientov		
	Závazky z portfólií klientov		
	Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov	514 853	822 566
	Závazky klientov voči trhu		
	Závazky z uschovania cenných papierov klientov		
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu	514 853	822 566

F. POZNÁMKY K POLOŽKÁM VÝKAZU O FINANČNEJ SITUÁCIÍ A K POLOŽKÁM VÝKAZU KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ

A. Aktíva

Číslo riadku	1. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2021	31.12.2020
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	3 829	4 799
2.	Bežné účty	189 063	11 129
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	192 892	15 928
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	192 892	15 928

Číslo riadku	1. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2021	31.12.2020
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	14	13
2.	Bežné účty	4 443	10 268
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	4 457	10 281
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	4 457	10 281

Číslo riadku	1. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2021	31.12.2020
2.	Bežné účty	219	202
	Spolu	219	202

Číslo riadku	1. UAH Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2021	31.12.2020
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	31	28
	Spolu	31	28

Číslo riadku	5. EUR Cenné papiere na predaj	31.12.2021	31.12.2020
1.	Akcie		
1.1.	nezaložené		
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	Podielové listy		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
3.	Krátkodobé dlhopisy napríklad pokladničné poukážky		
3.1.	nezaložené		
3.2.	založené v repoobchodoch		
3.3.	založené		
4.	Dlhopisy		
4.1.	nezaložené		
4.2.	založené v repoobchodoch		
4.3.	založené		
5.	Zmenky		80 484
5.1.	nezaložené		80 484
5.2.	založené v repoobchodoch		
5.3.	založené		
	Spolu	0	80 484

Číslo riadku	5. CZK Cenné papiere na predaj	31.12.2021	31.12.2020
1.	Akcie		87 528
1.1.	nezaložené		87 528
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	Podielové listy		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
3.	Krátkodobé dlhopisy napríklad pokladničné poukážky		
3.1.	nezaložené		
3.2.	založené v repoobchodoch		
3.3.	založené		
4.	Dlhopisy		
4.1.	nezaložené		
4.2.	založené v repoobchodoch		
4.3.	založené		
5.	Zmenky		
5.1.	nezaložené		
5.2.	založené v repoobchodoch		
5.3.	založené		
	Spolu	0	87 528

Číslo riadku	9.b).I. Ostatné krátkodobé úvery podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2021	31.12.2020
1.	Do jedného mesiaca		
1.1.	zabezpečené		
1.2.	nezabezpečené		
2.	Do troch mesiacov		
2.1.	zabezpečené		
2.2.	nezabezpečené		
3.	Do šiestich mesiacov		
3.1.	zabezpečené		
3.2.	nezabezpečené		
4.	Do jedného roku	130 155	
4.1.	zabezpečené		
4.2.	nezabezpečené	130 155	
5.	Do dvoch rokov		
5.1.	zabezpečené		
5.2.	nezabezpečené		
6.	Do piatich rokov		
6.1.	zabezpečené		
6.2.	nezabezpečené		
7.	Viac ako päť rokov		
7.1.	zabezpečené		
7.2.	nezabezpečené		
	Spolu	130 155	0

Číslo riadku	9.b).II. Ostatné krátkodobé úvery podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2021	31.12.2020
1.	Do jedného mesiaca		
1.1.	zabezpečené		
1.2.	nezabezpečené		
2.	Do troch mesiacov		
2.1.	zabezpečené		
2.2.	nezabezpečené		
3.	Do šiestich mesiacov		
3.1.	zabezpečené		
3.2.	nezabezpečené		
4.	Do jedného roku	130 155	
4.1.	zabezpečené		
4.2.	nezabezpečené	130 155	
	Spolu	130 155	0

Číslo riadku	9.b).III. Ostatné krátkodobé úvery podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	31.12.2021	31.12.2020
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	130 155	
2.	Zníženie hodnoty	0	
3.	Čistá hodnota pohľadávok	130 155	0

Číslo riadku	12. Nehmotný majetok	31.12.2021	31.12.2020
1.	Obstarávacia cena	72 765	72 765
2.	Odpisy	(62 530)	(48 526)
3.	Zníženie hodnoty		
4.	Účtovná hodnota	10 235	24 239

Číslo riadku	13. Hmotný majetok neodpisovaný	31.12.2021	31.12.2020
1.	Pozemky		
2.	Obstarávacia cena		

Číslo riadku	13. Hmotný majetok neodpisovaný	31.12.2021	31.12.2020
3.	Zníženie hodnoty		
4.	Účtovná hodnota	0	0
5.	Umelecké diela		
6.	Obstarávacía cena		125 000
7.	Zníženie hodnoty		
8.	Účtovná hodnota		125 000
	Spolu	0	125 000

Číslo riadku	15. Ostatný majetok	31.12.2021	31.12.2020
1.	Pohľadávky za poplatky a provízie	7 448	20 326
2.	Pohľadávky za poskytnuté zálohy		349
3.	Pohľadávky vyplývajúce z ostatnej prevádzkovej činnosti		
4.	Pohľadávky voči zamestnancom		
5.	Ceniny		
6.	Náklady budúcich období	48	5 250
7.	Príjmy budúcich období		
8.	Opravné položky		(22)
	Spolu	7 496	25 903

Číslo riadku	14. Daňové pohľadávky	31.12.2021	31.3.2019
1.	Daň z príjmov PO		1
2.	Odložená daňová pohľadávka		
	Spolu	0	1

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ

B. Pasíva

Číslo riadku	1. Závazky splatné na požiadanie - rozpis podľa mien	31.12.2021	31.12.2020
1.	EUR	10 084	16 559
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	PLN		
9.	HUF		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	10 084	16 559

Číslo riadku	1. Závazky splatné na požiadanie	31.12.2021	31.12.2020
1.	Závazky za prijaté zálohy		
2.	Závazky vyplývajúce z ostatnej prevádzkovej činnosti	2 523	4 504
3.	Závazky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia	7 561	12 055
4.	Závazky voči klientom		
	Spolu	10 084	16 559

Číslo riadku	7. Rezervy	31.12.2021	31.3.2020
1.	Rezerva na zverejnenie účtovnej závierky		
2.	Rezerva na audit účtovnej závierky	580	580
3.	Rezerva na dovolenky	2 771	3 841
	Spolu	3 351	4 422

Číslo riadku	8. Daňové záväzky	31.12.2021	31.12.2020
1.	Daň z príjmov zo závislej činnosti	542	851
2.	DPH	25 169	1 105
3.	Daň z príjmov právnických osôb		
4.	Odložený daňový záväzok		
	Spolu	25 711	1 956

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

Č.r.	1. Výnosy z odplát a provízií	31.12.2021	31.12.2020
1.	Výnosy z odplát a provízií	11 804	7 710
2.	Z investičných služieb	36 211	125 382
3.	Z vedľajších investičných služieb	2 700	4 200
	Spolu	50 715	137 292

Č.r.	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	31.12.2021	31.12.2020
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery	155	
2.	Krátkodobé cenné papiere	1 837	484
3.	Dlhodobé úvery		
4.	Dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
	Spolu	1 992	484

Č.r.	12. Ostatné výnosy	31.12.2021	31.12.2020
1.	Výnosy z nájomného		
2.	Výnosy z postúpených pohľadávok	2 342	
3.	Ostatné prevádzkové výnosy	1 238	86
	Spolu	3 580	86

Č.r.	13. Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z predaja majetku	31.12.2021	31.12.2020
1.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek	22	4
2.	Výnosy z predaja majetku	125 000	0

Č.r.	i. Osobné náklady	31.12.2021	31.12.2020
1.	Základné mzdy	39 537	58 570
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie a iné sociálne náklady	15 170	22 273
4.	Stravovanie		
5.	Zdravotná starostlivosť		
6.	Vzdelávanie a školenia	55	295
7.	Dovolenky, kultúra, šport, zábava		
	Spolu	54 762	81 138

Č.r.	m. Ostatné prevádzkové náklady	31.12.2021	31.12.2020
1.	Odplata auditorovi	2 900	10 809
2.	Iné služby	19 610	1 933
3.	Nájomné	11 738	11 520
4.	Energie	4 592	4 936
5.	Nakúpený materiál	0	200
6.	Náklady z neuplatnenej DPH na vstupe	6 711	7 741
7.	Členské príspevky do fondov	2 314	3 126
8.	Dane	224	224
	Spolu	48 089	40 489

Č.r.	n.2. Dane a poplatky	31.12.2021	31.12.2020
1.	Daň z pridanej hodnoty		
2.	Spotrebné dane		
3.	Majetkové dane		
4.	Miestne dane a poplatky	224	224
5.	Súdne poplatky a iné poplatky		
	Spolu	224	224

Č.r.	n.3. Náklady na odplaty a provízie	31.12.2021	31.12.2020
1.	Náklady na odplaty a provízie	9 164	11 841
	Spolu	9 164	11 841

Č.r.	n.4. Náklady na tvorbu opravných položiek a na odpísanie majetku	31.12.2021	31.12.2020
1.	Náklady na tvorbu opravných položiek		
2.	Náklady na odpis finančného majetku		
3.	Náklady na predaj majetku	125 000	

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami

Medzi spriaznené osoby so Spoločnosťou patria:

- a) fyzická osoba, ktorá priamo alebo nepriamo kontroluje Spoločnosť, kontrolou sa rozumie právomoc určovať spôsoby a postupy finančnej a prevádzkovej činnosti Spoločnosti za účelom získania úžitkov z nich a jej blízki rodinní príslušníci
- b) fyzická osoba, ktorá je kľúčovou riadiacou osobou v Spoločnosti alebo v jej materskej účtovnej jednotke a jej blízki rodinní príslušníci
- c) právnická osoba, ktorá priamo alebo nepriamo kontroluje Spoločnosť
- d) právnická osoba, ktorá je kontrolovaná rovnakou materskou účtovnou jednotkou
- e) fyzická alebo právnická osoba, ktorá má v Spoločnosti významný vplyv, ktorý vyplýva z podielu na základnom imaní, zo stanov, alebo z dohody a skutočne určuje spôsoby a postupy finančnej a prevádzkovej činnosti Spoločnosti a jej blízki rodinní príslušníci
- f) dcérske, pridružené a spoločné účtovné jednotky

Podmienky stanovené v obchodných alebo finančných vzťahoch medzi Spoločnosťou a zahraničnou závislou osobou sú porovnateľné s podmienkami, ktoré by vznikli medzi nezávislými osobami v porovnateľných obchodných alebo finančných vzťahoch (princíp nezávislého vzťahu).

Spoločnosť na vyčíslenie rozdielov vzniknutých z dôvodu odlišných cien medzi Spoločnosťou a zahraničnými závislými osobami a medzi Spoločnosťou a nezávislými osobami používa metódu nezávislej trhovej ceny.

O transakciách rozhoduje predstavenstvo Spoločnosti.

Číslo riadku	a) Podiely spriaznených osôb na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi a jeho dcérskych úč.j. a pridružených úč.j.	31.12.2021	31.12.2020
1.	Podiely na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi	100%	100%
2.	Podiely na základnom imaní dcérskych úč.j.		
3.	Podiely na základnom imaní pridružených úč.j.		

Č.r.	b) Pohľadávky a záväzky so spriaznenými osobami	31.12.2021	31.12.2020
1.	Krátkodobé pohľadávky so spriaznenými osobami	130 715	9 428
	z toho s materskou spoločnosťou	130 715	9 199
2.	Dlhodobé pohľadávky so spriaznenými osobami		
	z toho s materskou spoločnosťou		
3.	Krátkodobé záväzky so spriaznenými osobami	648	
	z toho s materskou spoločnosťou	648	
4.	Dlhodobé záväzky so spriaznenými osobami		
	z toho s materskou spoločnosťou		

2. Udalosti, ktoré nastali medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky

Dňa 6.10.2021 uzatvoril akcionár Spoločnosti Zmluvu o kúpe cenných papierov so spoločnosťou Pro Broker Invest s.r.o., sídlo: Ružová dolina 25, 821 09 Bratislava – Ružinov, IČO: 54 062 845, zapísané v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd: Sro, vložka číslo: 155537/B, predmetom ktorej bol predaj 100% akcií Spoločnosti (ďalej len „Nový akcionár“). Nový akcionár zároveň požiadal Národnú banku Slovenska o udelenie predchádzajúceho súhlasu na nadobudnutie kvalifikovanej účasti na Spoločnosti. Z dôvodu plánovanej zmeny stratégie činnosti Spoločnosti Novým akcionárom, Spoločnosť nevyvíja žiadne nové aktivity a to až do rozhodnutia Národnej banky Slovenska.

3. Opravy chýb minulých účtovných období

Spoločnosť počas tohto obdobia nemenila žiadne účtovné postupy a spôsoby oceňovania a vykazovania aktív a pasív.

4. Úhrada straty za rok 2020

Predstavenstvo Spoločnosti navrhne Valnému zhromaždeniu, aby sa strata za rok 2021 vo výške -61 370 EUR uhradila z nerozdeleného zisku minulých rokov.

5. Priemerný počet zamestnancov

Popis	31.12.2021	31.12.2020
Priemerný počet zamestnancov	8	9
z toho:		
počet členov štatutárnych orgánov	3	3
počet členov riadiacich orgánov	3	3

6. Náklady alebo výnosy s vplyvom na splatnú daň z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie

Spoločnosť k 31.12.2021 neviduje uvedené náklady alebo výnosy.

7. Zamestnanecké požitky viazané na vlastné imanie Spoločnosti

Spoločnosť k 31.12.2021 neposkytovala zamestnanecké požitky tohto typu.

8. Informácie o úverovom riziku

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, finančnými derivátmi a vkladmi v bankách a finančných inštitúciách, obchodom s veľkoodberateľmi a maloodberateľmi, vrátane nesplatených pohľadávok a budúcimi dohodnutými transakciami.

Spoločnosť pri investovaní voľných finančných prostriedkov prihliada na ohodnotenie dlžníka resp. emitenta vypracované a zverejnené renomovanými hodnotiacimi agentúrami vo svete, najmä Standard and Poor's, Moodys Financial Services, FITCH. Uvedené hodnotenia sa stávajú smerodajné pri investičnom rozhodovaní, avšak popri týchto hodnoteniach Spoločnosť interne sleduje a analyzuje dlžníka, ktorého cenné papiere vlastní. Hlavným zdrojom finančných informácií pri analýzach emitentov dlhopisov sú systémy REUTERS, BLOOMBERG ako aj analýzy vypracované renomovanými investičnými bankami, ktoré sú poskytované Spoločnosti.

Pohľadávky sa nekategorizujú do skupín, ale k posúdeniu jednotlivých dlžníkov sa pristupuje individuálne. Spoločnosť sa snaží minimalizovať úverové riziko pred vstupom do obchodného vzťahu ako aj počas jeho priebehu.

Pri posudzovaní platobnej schopnosti klienta sa uskutočňuje finančná a nefinančná analýza. Nefinančná analýza zohľadňuje kvalitatívne ukazovatele a verejne dostupné informácie o klientovi, prípadne informácie získané priamo od klienta.

Dlžníci resp. emitenti sa posudzujú individuálne, pričom sa zvažujú predovšetkým nasledovné faktory:

- predchádzajúce skúsenosti s dlžníkom,
- objem pôžičky,
- doba splatnosti pôžičky.

Zabezpečenie obchodu

Pre minimalizáciu špecifického úverového rizika je osoba oprávnená uzatvárať a dohadovať obchod na vlastný účet Spoločnosti povinná hľadať možnosti zodpovedajúcej formy zabezpečenia obchodu.

Podľa typu obchodu a/alebo financovania formami zabezpečenia obchodu môže byť:

- založené likvidné peňažné prostriedky v objeme tak, aby bolo pokrytých minimálne 100% hodnoty obchodu. Pri inej mene ako je EUR výška objemu peňažnej zábezpeky zohľadňuje volatilitu danej meny voči EUR resp. USD, ak takáto mena na zabezpečenie nie je obchodovaná voči EUR;
- cenné papiere resp. iné finančné nástroje s vysokou mierou likvidity, s pravidelnou kotáciou na finančnom trhu, s akceptovanou mierou úverového rizika volatilitou pre Spoločnosť; akceptovaná miera je stanovená predstavenstvom pre každý konkrétny obchodný prípad samostatne;
- povolenie inkasa na účte dlžníka, protistrany alebo spoludlžníkov, garantorov iných osôb, ktoré poskytnú svoje peňažné prostriedky ako zábezpeku Spoločnosti;
- zmenka, akreditívny, záruky pokiaľ existuje možnosť ich speňaženia na finančnom trhu; postup obdobný ako v prípade cenných papierov;
- ručiteľské vyhlásenie, aval zmenky, prístupenie k dlhu a pod. mechanizmy, pri ktorých sa sleduje najmä špecifické úverové riziko; prístupujúci subjekt podlieha finančnej analýze postupom analýzy protistrany;
- poistenie a vinkulácia poistného plnenia v prospech Spoločnosti podlieha predovšetkým procesu identifikovania operačného rizika resp. rizika právneho charakteru, získanie a nespochybnenie poistného plnenia v prospech Spoločnosti; reálne zhodnotenie vzniku nastania poistnej udalosti a vplyv na jeho budúcu hodnotu plnenia, riziko pod poistenia a nedostatočnosť zábezpeky pre Spoločnosť;
- postúpenie pohľadávok podlieha úverovému riziku dlžníka; postup identický ako v prípade analyzovania dlžníka;
- záložné právo na hnutelný a nehnuteľný majetok obsahuje v sebe riziko trhové, úverové, operačné, ktoré musí byť dostatočné na akceptovanie takejto zábezpeky Spoločnosti;
- formu spätného postihu klienta Spoločnosť akceptuje, iba sú eliminované predovšetkým všetky právne rizika, úverové riziko klienta;
- iné zábezpeky obchodu sa vyhodnocujú v kontexte eliminácie v tomto predpise spomenutých všetkých druhov rizík.

Osoba oprávnená môže kombinovať jednotlivé poskytnuté zábezpeky obchodu, avšak kombináciou nesmie zvýšiť mieru rizika od rizika zábezpeky s najmenšou mierou a počtom súvisiacich rizík.

Predstavenstvo rozhodne, ktorá zábezpeka obchodu je prijateľná pre Spoločnosť.

Opravné položky Spoločnosť vytvára k pohľadávkam a k cenným papierom držaným do splatnosti na základe porovnania dohodnutej hodnoty a splatnosti peňažného toku z uvedeného majetku s pravdepodobným peňažným tokom z neho. Pravdepodobnosť peňažného toku plynúceho z majetku je stanovená na základe individuálneho posúdenia uvedeného majetku a po zohľadnení časového faktora plnenia.

Pravdepodobnosť peňažného toku plynúceho z pohľadávky po lehote splatnosti:

- od 180 do 365 dní je 50 %
- nad 365 dní je 0 %
- k pohľadávkam voči spoločnostiam v konkurze je pravdepodobnosť splatenia 0 % hodnoty pohľadávky.

Nesplácané pohľadávky sa pravidelne prehodnocujú, kontroluje sa stav omeškaných splátok a riešia sa individuálne (osobné rokovania s dlžníkmi, upomínania dlžníkov). Spoločnosť rozhodla, že k 31.12.2018 sa nebudú tvoriť opravné položky k nesplateným pohľadávkam do výšky 150,- EUR. Spoločnosť využíva služby externých právnikov a agentúr na vymáhanie dlhov.

9. Informácie o trhovom riziku

Spoločnosť sa pri svojej činnosti vystavovala trhovým rizikám, ktoré vyplývajú z otvorených pozícií z operácií s úrokovými, akciovými a menovými nástrojmi, ktoré sú citlivé na zmeny na finančných trhoch.

Spoločnosť rozlišuje uvedené koherentné miery rizika a to nasledovne:

- miera rizika obchodu je priamo úmerná objemu obchodu
- pridaním bezrizikového aktíva jednotkovej hodnoty sa miera rizika zmenší o čiastku rovnajúcu sa množstvu pridaného rizika
- miera rizika portfólia, ktoré má vždy vyššiu alebo rovnakú hodnotu ako nejaké iné portfólia, je menšie alebo rovné miere tohto portfólia
- miera rizika portfólia vzniknutého spojením dvoch portfólií je menšie alebo rovné súčtu mier rizík týchto jednotlivých portfólií.

Koherencia v bodoch 3 a 4 umožňuje použitie miery rizika pre alokáciu kapitálu na krytie jednotlivých strát.

Predstavenstvo Spoločnosti vo všeobecnosti predchádza a eliminuje riziká pri uzatváraní obchodov na vlastný účet krokmi:

- schvaľovanie obchodov predstavenstvom Spoločnosti alebo osobou oprávnenou schváliť takýto obchod z príslušnej divízie Financíí;
- stanovenie obchodných limitov na obchodovanie pre jednotlivé oprávnené osoby divízie Financíí;
- „due diligence“ proces a analýza protistrany, s ktorou sa obchod uzatvára;
- forma zabezpečenia, ručenia obchodu.

Menové riziko

Menové riziko vzniká z budúcich obchodných transakcií, existujúceho majetku a záväzkov a čistých investícií do zahraničných dcérskych spoločností. Spoločnosť spolupracuje s obchodnými partnermi v rámci celej Európy, vstupuje do obchodných transakcií v rôznych menách a v dôsledku toho je vystavená kurzovým rizikám spôsobených najmä pohybom kurzu USD a CZK voči funkčnej mene spoločnosti.

Úrokové riziko súvisí s možnosťou straty vyplývajúcej z pohybov úrokovej sadzby ovplyvňujúcej reálnu hodnotu a peňažné toky.

Pohľadávky a dlhové cenné papiere s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku variability peňažných tokov. Pohľadávky a dlhové cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku zmeny reálnej hodnoty.

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojov držaných v portfóliu Spoločnosti a finančných derivátov odvodených od týchto nástrojov. Spoločnosť sa vystavuje riziku z možného nepriaznivého alebo priaznivého vývoja ceny určitého finančného nástroja a tak poklesu alebo zvýšenia ceny tohto nástroja.

Hlavným zdrojom finančných informácií pri analýzach cien akcií sú systémy

REUTERS, BLOOMBERG, ako aj analýzy vypracované renomovanými investičnými bankami, ktoré sú poskytované Spoločnosti.

Hodnota jednotlivých položiek aktív a záväzkov podľa položiek výkazu o finančnej situácii, podľa dátumu zmluvnej zmeny úrokovej miery alebo dátumu zostatkovej doby splatnosti:

Aktíva k 31.12.2021	Zostatková doba splatnosti							Spolu
	do 1 mes.	do 3 mes.	do 1 roka	do 5 rokov	viac ako 5 rokov	po splatnosti	Nešpecifikované	
Pokladničná hotovosť	3 874							3 874
Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	193 725							193 725
Cenné papiere na predaj								-
Nehmotný majetok							10 235	10 235
Hmotný majetok								-
Daňové pohľadávky								-
Ostatný majetok	7 448		130 155				48	137 651
Aktíva celkom	205 047	-	130 155	-	-	-	10 283	345 485

Pasíva k 31.12.2021	Zostatková doba splatnosti							Spolu
	do 1 mes.	od 1 mes. do 3 mes.	od 3 mes. do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	viac ako 5 rokov	po splatnosti	Nešpecifikované	
Závazky z dlhových CP								0
Ostatné záväzky	6 492						3 592	10 084
Daňové záväzky	25 711							25 711
Rezervy							3 351	3 351
Vlastné imanie							306 339	306 339
Pasíva celkom	32 203	-	-	-	-	-	313 282	345 485

Aktíva k 31.12.2020	Zostatková doba splatnosti							Spolu
	do 1 mes.	od 1 mes. do 3 mes.	od 3 mes. do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	viac ako 5 rokov	po splatnosti	Nešpecifikované	
Pokladničná hotovosť	4 840							4 840
Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	21 598							21 598
Cenné papiere na predaj							168 011	168 011
Nehmotný majetok							24 239	24 239
Hmotný majetok							125 000	125 000
Daňové pohľadávky								0
Ostatný majetok	15 960					9 943		25 903
Aktíva celkom	42 398	-	-	-	-	9 943	317 250	369 591

Pasíva k 31.12.2020	Zostatková doba splatnosti							Spolu
	do 1 mes.	od 1 mes. do 3 mes.	od 3 mes. do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	viac ako 5 rokov	po splatnosti	Nešpecifikované	
Závazky z dlhových CP								0
Ostatné záväzky	10 320					324	5 915	16 559
Daňové záväzky							4 422	4 422
Rezervy							346 654	346 654
Vlastné imanie								
Pasíva celkom	12 276	-	-	-	-	324	356 991	369 591

Vplyv zmeny úrokovej miery na výsledok hospodárenia Spoločnosti.

Za významnú zmenu úrokovej miery Spoločnosť považuje 100 bazických bodov (1% bod). Strata predstavuje hodnoty zmeny vypočítanej od trhového precenenia daného finančného nástroja.

Vplyv zmeny menového páru na výsledok hospodárenia Spoločnosti.

Za významnú zmenu menového páru Spoločnosť považuje 5%. Strata predstavuje hodnoty zmeny vypočítanej od trhového precenenia daného finančného nástroja.

10. Informácie o ostatných druhoch rizík

Činnosti, ktoré Spoločnosť vykonáva ju vystavujú rôznym rizikám: a to trhovému riziku (vrátane menového rizika, úrokového rizika, akciového rizika), kreditnému riziku (úverového rizika), riziku likvidity, operačnému riziku a obchodnému riziku. Celkový program riadenia rizika sa zameriava na nepredvídateľnosť situácií a snaží sa o minimalizáciu možných nepriaznivých dopadov na finančné výsledky Spoločnosti, zároveň je nástrojom Spoločnosti na dodržiavanie požadovanej a primeranej úrovne rizika pri jednotlivých obchodných transakciách, pri otváraní nových pozícií a operačných aktivitách tak, aby nebola ohrozená činnosť Spoločnosti a jeho životaschopnosť.

Pri riadení rizík Spoločnosť kvantifikuje riziká súvisiace z danej obchodnej transakcie, nových pozícií a operačnej činnosti, pričom využíva súhrnné charakteristiky, ktoré sú definované ako miery rizika. Pre rôzne účely a typy rizík sú vhodné rôzne druhy charakteristík. Kvantifikácia rizík je veľmi komplikovaná, a preto je potrebné riziko explicitne vyjadrovať a jeho riadenie vyžaduje odbornú a neustálu identifikáciu nastania možných udalostí alebo trhových zmien, ktoré majú negatívny dopad na Spoločnosť.

Riadením rizika sa zaoberá divízia Financii na základe postupov schválených predstavenstvom Spoločnosti. Divízia Financii identifikuje, vyhodnocuje a zaisťuje riziká Spoločnosti v úzkej súčinnosti s ostatnými oddeleniami Spoločnosti. Zamestnanec/osoba zodpovedná za výkon funkcie riadení rizík v Spoločnosti je povinná dodržiavať ustanovenia internej smernice a príslušných právnych predpisov v'ahujúcich sa k výkonu tejto funkcie; predovšetkým dodržiavať zákonom stanovené požiadavky na kapitálovú primeranosť a majetkovú angažovanosť.

Spoločnosť v zmysle zákonných požiadaviek vz'ahujúcich sa na jej činnosť zaviedla, uplatňuje a dodržiava primerané stratégie a postupy riadenia rizík na identifikáciu rizík spojených s jeho činnosťami, procesmi a systémami, a ak je to možné, určiť tolerovaný stupeň rizika.

Hlavné činnosti funkcie riadenia rizík:

- zaviesť, uplatňovať a dodržiavať primerané stratégie a postupy riadenia rizík na identifikáciu rizík spojených s činnosťami Spoločnosti, procesmi a systémami, a ak je to možné, určiť tolerovaný stupeň rizika,
- prijať účinné opatrenia, procesy a mechanizmy na riadenie rizík spojených s činnosťami Spoločnosti, procesmi a systémami vzhľadom na tolerovaný stupeň rizika,
- monitorovať primeranosť a účinnosť stratégií a postupov riadenia rizík,
- monitorovať stupeň dodržiavania opatrení, procesov a mechanizmov, ktoré boli prijaté,
- monitorovať primeranosť a účinnosť opatrení prijatých na nápravu nedostatkov v týchto stratégiách a postupoch, opatreniach, procesoch a mechanizmoch vrátane nedostatkov spočívajúcich v ich nedodržiavaní príslušnými osobami.

Predstavenstvo v zmysle organizačného poriadku Spoločnosti rozhoduje o:

- strategii riadenia rizík a ich identifikovaní,
- stanovuje limity rizík, resp. obchodné limity pre divíziu Financii
- alokácií kapitálu,
- odsúhlasuje smernice a iné akty riadenia a kontroly v organizačnom členení Spoločnosti.

Riziko likvidity Spoločnosť definuje ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch:

- vyplývajúca z neschopnosti Spoločnosti splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti bez spôsobenia zbytočných strát (funding risk)
- rizikom straty v prípade malej resp. obmedzenej likvidity na finančnom trhu, kde sa s predmetným finančným nástrojom obchoduje; s'ťažný prístup k speňaženiu finančných nástrojov.

Jednotlivé druhy aktív resp. finančných nástrojov v obchodnej knihe Spoločnosti, alebo určené na krátkodobú potrebu riadenia likvidity sú vybrané s prihliadnutím na ich likviditu na trhu, resp. ich rýchlu predateľnosť. V prípade vzniku krytia nečakaných záväzkov je potrebné likvidovať dlhé pozície v likvidných finančných nástrojoch a zabezpečiť tak dostatočné hotovostné krytie na krytie záväzkov. Selektovanie a regulovanie finančných nástrojov v tej najlikvidnejšej forme sú stanovené predstavenstvom Spoločnosti a slúžia na riadenie trhového rizika likvidity. Percentuálny pomer pre zabezpečenie likvidity Spoločnosti k jeho bežným prevádzkovým výdajom a očakávaným záväzkom stanovuje predstavenstvo.

Operačné riziko je Spoločnosťou definované ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúca z nedostatkov v systéme vnútornej kontroly, systéme organizácie riadenia rizík. Toto riziko je funkciou vnútorných kontrolných mechanizmov, informačných systémov, bezúhonnosti pracovníkov a prevádzkových

procesov. Existuje pri všetkých produktoch, službách a procesoch a vzniká denne vo všetkých finančných inštitúciách pri spracovaní transakcií.

Spoločnosť vypracovala interné smernice, v ktorých je identifikované riziko v rôznych oblastiach operácií Spoločnosti. Zamestnanci Spoločnosti sa riadia organizačným poriadkom a zodpovednosťami určenými v interných smerniciach.

Spoločnosť aktualizuje interné smernice v súlade s platnou legislatívou.

Obchodné riziko je členené na:

- **právne riziko (legal risk)** riziko straty v dôsledku strát z právnych požiadaviek alebo právnej nepresaditeľnosti kontraktu; nesolventnosť protistrany a vynútiteľnosť zápočtu; dokumentácia – existencia písomnej dohody, rámcové dohody a pod.; právna spôsobilosť subjektu uzatvárania a dohodovania kontraktu s Obchodníkom.
- **riziko zmeny úverového hodnotenia (credit rating risk)** straty vzniknuté zmenou ratingu Spoločnosti a získať finančné zdroje za výhodnejšie úrokové náklady ako v minulosti;
- **reputačné riziko (reputation risk)** pokles reputácie Spoločnosti na trhoch;
- **daňové riziko (tax risk)** straty zo zmien daňových predpisov;
- **riziko menovej konvertibility (currency convertibility risk)** straty spôsobené s nemožnosťou plnej konvertibility kapitálových, dividendových a úrokových výnosov z investície, s ťažkou repatriáciou zisku na devízovom trhu;
- **riziko pohromy (disaster risk)** straty z prírodných katastrof, vojen, krachu finančného systému;
- **regulačné riziko (regulatory risk)** straty vzniknuté z dôvodu nemožnosti plnenia regulačných opatrení;

Riadenie obchodných rizík je zamerané predovšetkým na riadenie právnych rizík, ktoré je možné na medzinárodných finančných trhoch eliminovať štandardnou dokumentáciou. Predstavenstvo právne riziko rieši ex-ante analýzou danej jurisdikcie, zmluvného práva spolu s renomovanými právnickými kancelárkami, poradcami a pod...

Systémové riziko (systematic risk) je riziko prenosu problémov, kedy neschopnosť jednej inštitúcie splniť si svoje záväzky je prenesené na ostatné, čo môže spôsobiť značné zlyhanie likvidity a úverového zlyhania bánk.

Číslo riadku	12. Náklady Spoločnosti voči audítorovi za účtovné obdobie	31.12.2021	31.12.2020
1.	Overenie účtovnej závierky	2 900	5 800
2.	Uisťovacie audítorske služby		
3.	Súvisiace audítorske služby		
4.	Daňové poradenstvo		
5.	Ostatné audítorske služby		
	Spolu	2 900	5 800

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

Označenie	POLOŽKA	31.12.2021	31.12.2020
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		

Označenie	POLOŽKA	31.12.2021	31.12.2020
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii	514 853	822 566
	Iné aktíva spolu	514 853	822 566

Označenie	POLOŽKA	31.12.2021	31.12.2020
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závazky zo spotových obchodov		
3.	Závazky z termínovaných obchodov		
4.	Závazky z európskych opcí		
5.	Závazky z amerických opcí		
6.	Závazky z bankových záruk		
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	514 853	822 566
12.	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	514 853	822 566