

**Informácie zverejnené
obchodníkom s cennými papiermi
podľa Opatrenia NBS č. 20/2014 k 31.12.2021**

Všeobecné informácie

International Investment Platform bola založená 3.8.1999 a do obchodného registra bola zapísaná 3.9.1999 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka 4532/B). Identifikačné číslo spoločnosti (IČO) je 35 771 801, daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020275587.

1. Informácie o obchodníkovi s cennými papiermi a pobočke obchodníka s cennými papiermi, o ich činnosti a o opatreniach na nápravu a pokutách, ktoré im boli uložené

a) Organizačná štruktúra

Členovia štatutárneho a dozorného orgánu Spoločnosti

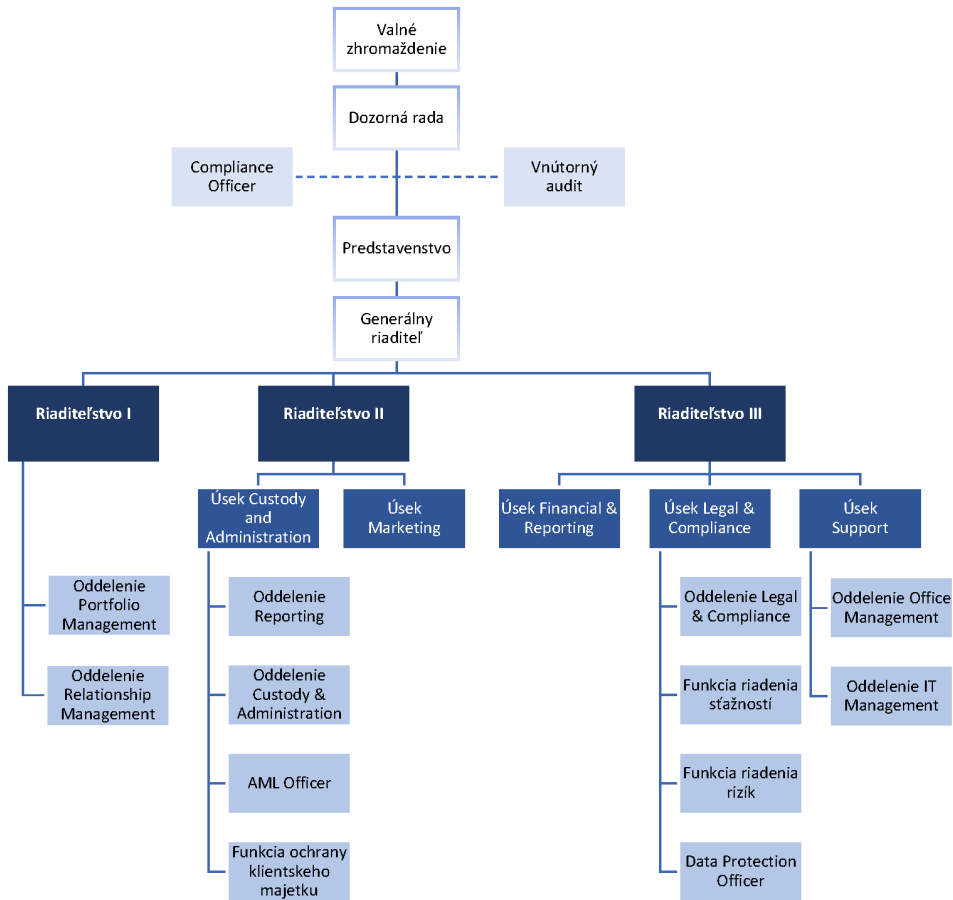
Predstavenstvo

JUDr. Marek Mikuška	(od 1.7.2021 - do 27.4.2022)	predseda predstavenstva
Ing. Zuzana Adamová	(od 15.7.2021)	člen predstavenstva
Ing. Martin Beňko	(od 1.7.2021)	člen predstavenstva
Jakub Sýkora	(do 30.6.2021)	predseda predstavenstva
Ján Šimunič	(do 30.6.2021)	člen predstavenstva
Daniel Petrakovič	(do 30.6.2021)	člen predstavenstva

Dozorná rada

Jana Frňková	predseda dozornej rady
Dominika Dombrovská	člen dozornej rady
Iveta Mizeríková	člen dozornej rady

Vnútroštruktúrna organizačná štruktúra spoločnosti je nastavená tak, aby zodpovedala požiadavkám dozorných orgánov a legislatíve, ale taktiež odrážala potreby efektívneho fungovania spoločnosti.



b) Celkový počet zamestnancov podľa evidenčného stavu

25

Počet vedúcich zamestnancov podľa evidenčného stavu

3

c) Dátum zápisu do obchodného registra

03.09.1999

Dátum udelenia povolenia na poskytovanie investičných služieb

19.12.2008

Dátum skutočného začiatku vykonávanie povolenia na poskytovanie investičných služieb

01.02.2009

d) Zoznam činností vykonávaných podľa udeleného povolenia na poskytovanie investičných služieb:

poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona č.566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v rozsahu:

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,

3. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,

4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,

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

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

e) Zoznam činností, ktorých vykonávanie bolo príslušným orgánom obmedzené, dočasne pozastavené alebo zrušené

Žiadne činnosti neboli príslušným orgánom obmedzené, dočasne pozastavené alebo zrušené.

f) Citácia výrokovej časti právoplatného rozhodnutia, ktorým bolo uložené opatrenie na nápravu vpriebehu kalendárneho roka

V priebehu vykazovaného polroka nebola uložená žiadne opatrenie na nápravu.

f) Citácie výrokovej časti právoplatného rozhodnutia, ktorým bola uložená pokuta v priebehu kalendárneho roka

V priebehu vykazovaného polroka nebola právoplatným rozhodnutím uložená pokuta.

2. Informácie o finančných ukazovateľoch obchodníka s cennými papiermi v zmysle Opatrenieč. 20/2014 § 1 ods. (2) k 31.12.2021

(v celých eurách)	Poznámka	31.12.2021	31.12.2020
Aktíva			
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3	3 243 904	1 092 757
Pohľadávky voči klientom	4	894 479	295 090
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	5	270 009	279 589
Dlhodobý nehmotný majetok	6	-	-
Dlhodobý hmotný majetok	7	265 001	348 115
Odložená daňová pohľadávka	8	540 532	73 349
Bežná daňová pohľadávka	8	-	146 030
Ostatné aktíva	9	75 635	734 365
Aktíva spolu		5 289 560	2 969 295
Závazky			
Rezervy	10	42 961	43 011
Daň z príjmov		1 102 966	-
Ostatné záväzky	11	749 225	797 986
Závazky spolu		1 895 152	840 997
Vlastné imanie			
Základné imanie		1 494 000	1 494 000
Rezervné fondy		230 709	227 777
Nerozdelený zisk		-	377 201
Neuhradená strata			
Zisk/(strata) za vykazované obdobie		1 669 699	29 320
Vlastné imanie spolu		3 394 408	2 128 298
Závazky a vlastné imanie spolu		5 289 560	2 969 295

Výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

<i>(v celých eurách)</i>	<i>Poznámka</i>	<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
Výnosy z poplatkov a provízií	12	7 873 821	4 658 748
Náklady na poplatky a provízie	12	(497 588)	(515 069)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	12	7 376 233	4 143 679
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	13	30 383	14 623
Náklady na úroky a podobné náklady	13	(16 445)	(20 427)
Čisté výnosové úroky	13	13 938	(5 804)
Čistá (strata)/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	14	20 467	(98 202)
Čistá (strata)/zisk z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou	15	103 631	(107 276)
Čistá (strata)/zisk z obchodovania		124 098	(205 478)
Mzdové náklady	16	(870 689)	(853 085)
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	16	(83 113)	(83 973)
Ostatné administratívne náklady	16	(1 005 346)	(3 150 129)
Administratívne náklady celkom	16	(1 959 148)	(4 087 187)
Ostatné prevádzkové náklady	17	(109 062)	(9 449)
Ostatné prevádzkové výnosy	17	22 390	12 237
Náklady na zníženie hodnoty majetku		(3 144 364)	192 613
Zisk pred zdanením		2 324 085	40 611
Odložená daň z príjmu	8	467 183	(10 486)
Daň z príjmov	18	(1 121 569)	(805)
Zisk po zdanení		1 669 699	29 320
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
Celkový komplexný výsledok za rok		1 669 699	29 320

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní

Prehľad zmien vo vlastnom imaní v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke.

Položka	Základné imane EUR	Rezervné fondy EUR	Fondy z ocenenia EUR	Nerozdelený zisk/strata EUR	Spolu EUR
Stav k 31. 12. 2019	1 494 000	203 257	-	377 201	2 074 458
Rozdelenie zisku 2019		24 520			24 520
Zisk/strata za rok 2020	-		-	29 320	29 320
Stav k 31. 12. 2020	1 494 000	227 777	-	406 521	2 128 298
Výplatenie dividend akcionárom				(403 589)	(403 589)
Rozdelenie zisku 2020		2 932		26 388	29 320
Zisk roku 2021				1 669 699	
Stav k 31.12.2021	1 494 000	230 709	-	1 669 699	3 394 408

Zisk vykázaný Spoločnosťou za rok 2020 – vo výške 29 320,26 EUR sa na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia konaného dňa 29.06.2021 vysporiadal nasledovne:

- Prídela do zákonného rezervného fondu Spoločnosti vo výške 2 932,02 EUR,
- časť vo výške 26 388,24 EUR bola použitá na vyplatenie dividend Jedinému akcionárovi.

Výkaz o peňažných tokoch k 31.12.2021

	2021	2020
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	2 324 085	40 611
Úpravy o nepeňažné operácie		
Odpisy	83 113	83 973
Zmena stavu rezerv	(50)	(2 243)
Zisk/strata z predaja dlhodobého majetku	-	(6 500)
Zisk alebo strata z operácii s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou	(103 631)	107 276
Precenenie finančných aktív v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	(20 467)	98 202
Zníženie hodnoty majetku	3 144 363	(192 613)
Úroky účtované do nákladov	16 445	20 427
Úroky účtované do výnosov	(30 383)	(14 623)
Ostatné nepeňažné operácie	-	(3)
Zmena stavu stavu pohľadávok voči klientom	(2 744 464)	75 323
Zmena stavu cenných papierov na obchodovanie	-	138 056
Zmena stavu pohľadávok voči bankám		
Zmena stavu poskytnutých pôžičiek	(330 000)	(292 640)
Zmena stavu ostatného majetku a ostatných daňových pohľadávok	24 286	(138 387)
Zmena stavu záväzkov	82 909	(376 024)
Zaplatené úroky	-	-
Prijaté úroky		
Vrátená daň/Zaplatená daň	127 428	(7 838)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	2 573 634	(467 003)
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup nehmotného a hmotného majetku	-	-
Príjmy z predaja nehmotného a hmotného majetku	-	6 500
Predaj cenných papierov na predaj	-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-	6 500
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Splátky na finančný prenájom	(94 965)	(94 966)
Zmena stavu úverov		-
Vyplatené dividendy	(327 522)	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(422 487)	(94 966)
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov	2 151 147	(555 469)
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku roka	1 092 757	1 648 226
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka	3 243 904	1 092 757

Poznámky uvedené na stranách 7 až 41 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

International Investment Platform (Cornhill Management, o.c.p., a. s.) bola založená 3.8.1999 a do obchodného registra bola zapísaná 3.9.1999 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka 4532/B). Identifikačné číslo spoločnosti (IČO) je 35 771 801, daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020275587.

Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavnými činnosťami Spoločnosti je poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v rozsahu:

- prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom,
- vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom,
- riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom,
- investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom,
- 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,
- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,
- vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené poskytovaním investičných služieb.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2021 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1.1.2021 do 31.12.2021.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2020, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 29.06.2021.

Členovia štatutárneho a dozorného orgánu Spoločnosti

Predstavenstvo

JUDr. Marek Mikuška (od 1.7.2021 do 27.4.2022)
Ing. Martin Beňko (od 1.7.2021)
Ing. Zuzana Adamová (od 1.7.2021)
Jakub Sýkora (do 30.6.2021)
Daniel Petrakovič (do 30.6.2021)
Ján Šimunič (do 30.6.2021)

Dozorná rada

Jana Frňková
Iveta Mizeríková
Dominika Dombrovská

Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť sa nezahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky žiadnej spoločnosti.

Štruktúra vlastníkov

Jediným akcionárom Spoločnosti je SFM Group International S.A. Sídlo spoločnosti je 20A rue des 3 Cantons, 8354 GARNICH

stav k 31.12.2021	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva	
	v celých eurách	%		%
SFM Group International S.A.	1 494 000	100		100
Spolu	1 494 000	100		100

2. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovná závierka Spoločnosti („účtovná závierka“) za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021 bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (ďalej len „IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou a zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Účtovná závierka obsahuje najmenej jedno porovnateľné obdobie.

Východiská zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí Spoločnosť vykazuje v čase ich vzniku. Transakcie a ostatné udalosti sa v účtovnej závierke vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Spoločnosť posúdila vplyv v súvislosti s pandémiou súvisiacou s vírusom COVID19 na účtovnú závierku zostavenú k 31.12.2021 a na schopnosť našej Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti ako zdravý podnikateľský subjekt.

Vedenie Spoločnosti je presvedčené, že dopady súvisiace s vírusom COVID19 nemajú významný vplyv na schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti ako zdravý podnikateľský subjekt nasledujúcich 12 mesiacov.

Účtovná závierka bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách, pričom finančné nástroje boli precenené na reálnu hodnotu.

Prezentačná mena v účtovnej závierke je euro („€“) a zostatky sú uvedené v celých eurách.

Významné účtovné odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje vypracovanie odhadov a predpokladov, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a záväzkov a na vypracovanie dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas účtovného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od odhadov líšiť o budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov a môžu zapríčiniť zmenu odhadov.

Významné oblasti s potrebou subjektívneho úsudku:

- sumy vykázané ako rezervy vychádzajú z úsudku vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku s neistým načasovaním alebo s neistou výškou.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov pre potreby zostavenia „Výkazu o peňažných tokoch“ a „Výkazu o finančnej situácii“ obsahujú peňažnú hotovosť a zostatky

na bežných účtoch a ostatných bankových účtoch so zmluvnou dobou splatnosti kratšou ako tri mesiace.

Cudzia mena

Funkčnou menou Spoločnosti je mena euro.

Transakcia v cudzej mene sa pri prvotnom vykázaní zaznamená vo funkčnej mene, pričom sa pre sumu cudzej meny použije kurz vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ďalej len „ECB“) v deň predchádzajúci dňu transakcie medzi funkčnou menou a cudzou menou.

Dátum transakcie je dátum, keď sa transakcia prvýkrát kvalifikuje, aby bola vykázaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva. Z praktických dôvodov sa často používa kurz, ktorý sa približuje skutočnému kurzu dátumu transakcie, napríklad priemerný kurz za týždeň alebo mesiac sa môže použiť pri všetkých transakciách v každej cudzej mene vyskytujúcej sa počas účtovného obdobia. Ak však kurz podstatne kolíše, je použitie priemerného kurzu za obdobie nevhodné. Spoločnosť pre dátum transakcie použije kurz vyhláseným ECB v deň predchádzajúci dňu transakcie.

Kurzové rozdiely vzniknuté preceňovaním majetku a záväzkov v cudzej mene Spoločnosť účtuje ako čistý zisk/stratu z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou. Spoločnosť vždy k poslednú dňu v mesiaci prepočíta majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene na eurá kurzom vyhláseným ECB v deň predchádzajúci tomuto dňu alebo kurzom vyhláseným ECB posledným dňom v mesiaci a ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Finančné aktíva

Cenné papiere na obchodovanie Spoločnosť vykazuje ako finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz komplexného výsledku (ďalej aj „výkaz ziskov a strát“). Obchodovaním sa vo všeobecnosti vyjadruje aktívne a časté nakupovanie a predávanie, pričom finančné nástroje držané na obchodovanie sa obvykle používajú s cieľom vytvárať zisk z krátkodobých zmien v cene alebo z marže dílera.

Cenný papier na obchodovanie je cenný papier držaný s cieľom vytvárať zisk z krátkodobých zmien v cene. Pri jeho ocenení sa rozdiel z ocenenia súvzťažne zaúčtuje cez hospodársky výsledok na účet Čistá strata/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu je deň vysporiadania obchodu (settlement date).

Dátum vysporiadania je dátumom, ku ktorému sa aktívum dodá účtovnej jednotke, alebo ku ktorému je aktívum dodané účtovnou jednotkou. Účtovanie dátumom vysporiadania znamená:

- vykázanie aktíva k dátumu jeho prijatia účtovnou jednotkou a
- ukončenie vykazovania aktíva a vykázanie akéhokoľvek zisku alebo straty z vyradenia ku dňu, keď došlo k jeho dodaniu účtovnou jednotkou. Spoločnosť účtuje akúkoľvek zmenu reálnej hodnoty aktíva, ktoré sa má prijať, v období od dátumu uskutočnenia obchodu do dátumu vysporiadania rovnakým spôsobom, ako sa účtuje pri nadobudnutom aktíve. Pri aktívach klasifikovaných ako finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa zmena hodnoty vykazuje v hospodárskom výsledku; a pokiaľ ide o aktíva klasifikované ako k dispozícii na predaj, zmena hodnoty sa vykazuje vo vlastnom imaní.

O cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa obstaral cenný papier držaný na obchodovanie a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je výnos alebo náklad, ktorý sa účtuje na účte Čistá strata/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát.

Odo dňa obstarania dlhového cenného papiera prirastá k jeho účtu úrokový výnos. Prirastanie úroku sa účtuje použitím efektívnej úrokovej miery.

V deň precenenia sa cenný papier precení na ťarchu alebo v prospech účtu cenného papiera súvzťažne v prospech alebo na ťarchu účtu Čistá strata/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát v prípade cenných papierov na obchodovanie a v prospech alebo na ťarchu účtu Fondy z ocenenia v prípade cenných papierov na predaj. Ocenenie nemá vplyv na úrokový výnos, ktorý sa pripisuje k príslušnému cennému papieru.

Oceňovanie finančných nástrojov

Spoločnosť určuje reálne hodnoty s použitím nasledovnej hierarchie metód, ktoré určujú spôsoby stanovenia ocenenia:

- Stupeň 1: Trhová cena na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- Stupeň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodených priamo z cien). Táto metóda zahŕňa nástroje ocenené použitím nasledujúcich informácií: kótovaná trhová cena na aktívnom trhu pre podobné nástroje, alebo iné oceňovacie techniky, kde všetky významné vstupy sú priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.
- Stupeň 3: Oceňovacie techniky používajúce významné nepozorovateľné vstupy.

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote analyzované podľa vyššie spomenutých spôsobov ocenenia:

k 31.12.2021

Finančné nástroje				
		<u>Stupeň 1</u>	<u>Stupeň 2</u>	<u>Stupeň 3</u>
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	6	-	270 009	-
Spolu			270 009	

k 31.12.2020

Finančné nástroje				
		<u>Stupeň 1</u>	<u>Stupeň 2</u>	<u>Stupeň 3</u>
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	5	-	279 589	-
Spolu			279 589	

Rezervy

Rezerva je záväzok s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou.

Zaväzujúca udalosť je udalosť, ktorou sa vytvára zákonná alebo mimozmluvná povinnosť, ktorá vedie k tomu, že Spoločnosť nemá inú reálnu alternatívu než vysporiadať danú povinnosť.

Zákonná povinnosť je povinnosť, ktorá sa odvíja zo:

- zmluvy (prostredníctvom jej výslovných alebo implicitných podmienok),
- právnych predpisov alebo
- ostatných právnych úkonov.

Mimozmluvná povinnosť je povinnosť, ktorá sa odvíja z činností Spoločnosti, keď:

- zavedenými vzormi správania sa z minulej praxe, zverejnenými postupmi alebo dostatočne konkrétnym súčasným vyhlásením Spoločnosť naznačila ostatným stranám, že bude akceptovať určité záväzky a
- v dôsledku čoho Spoločnosť vytvorila platné očakávanie na strane ostatných zúčastnených strán, že si splní túto zodpovednosť.

Rezervy a ostatné záväzky

Rezervy možno odlíšiť od ostatných záväzkov, akými sú záväzky z obchodného styku a výdavky budúcich období, pretože existuje neistota o období alebo výške budúcich výdavkov vyžadovaných na vysporiadanie.

Rezerva sa vykazuje, ak:

- Spoločnosť má súčasnú povinnosť (zmluvnú alebo mimozmluvnú) ako výsledok minulej udalosti,
- je pravdepodobné, že na vysporiadanie povinnosti bude potrebný úbytok zdrojov stelesňujúcich ekonomické úžitky, a
- možno urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku.

Ak tieto podmienky nie sú splnené, žiadna rezerva sa nevykazuje.

Najlepší odhad

- Suma vykázaná ako rezerva je najlepším odhadom výdavku potrebného na vysporiadanie súčasnej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.
- Najlepším odhadom výdavku potrebného na vysporiadanie súčasnej povinnosti je suma, ktorú by Spoločnosť logicky zaplatila na vysporiadanie povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka alebo na jej prevedenie na tretiu stranu v danom čase. Často bude nemožné alebo neúmerne nákladné vysporiadať alebo previesť povinnosť ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Avšak odhadom sumy, ktorú by Spoločnosť logicky zaplatila na vysporiadanie alebo prevedenie povinnosti, sa poskytuje najlepší odhad výdavku požadovaného na vysporiadanie súčasnej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.
- Odhady výsledkov a finančných vplyvov sa určujú na základe úsudku manažmentu účtovnej jednotky, doplneného skúsenosťami z podobných transakcií a v niektorých prípadoch správami od nezávislých odborníkov. Zvažovaný dôkaz obsahuje akýkoľvek dodatočný dôkaz poskytnutý udalosťami po súvahovom dni. Neistoty sprevádzajúce sumu, ktorá sa má vykázať ako rezerva, sa riešia rôznymi spôsobmi podľa okolností. Keď rezerva, ktorá sa oceňuje, obsahuje rozsiahly súbor položiek, povinnosť sa odhaduje zvážením všetkých možných výsledkov podľa pravdepodobností s nimi spojených. Názov tejto štatistickej metódy odhadovania je „očakávaná hodnota“. Rezerva bude preto rôzna v závislosti od toho, či pravdepodobnosť straty z danej sumy je napríklad 60 percent alebo 90 percent. Ak existuje súvislý rozsah možných výsledkov a každý bod tohto rozsahu je taký pravdepodobný ako ktorýkoľvek iný, používa sa stredný bod rozsahu.

Zníženie hodnoty majetku

Identifikácie znehodnoteného aktíva

Spoločnosť má ku každému ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a k poslednému dňu príslušného štvrťroka stanoviť, či existuje náznak, že aktívum môže byť znehodnotený. Pokiaľ existuje akýkoľvek náznak, odhadne Spoločnosť späťne získateľnú sumu takéhoto aktíva. Späťne získateľná suma aktíva alebo peňažotvorná jednotka je vyššie z dvoch hodnôt:

- reálna hodnota aktíva znížená o náklady z predaja,
- hodnota z používania aktíva.

Reálna hodnota znížená o náklady predaja – je suma, ktorú možno získať z predaja aktíva alebo peňažotvornej jednotky pri transakcii za obvyklých podmienok, medzi informovanými, ochotnými stranami, znížená o náklady z predaja. Náklady predaja sú náklady priamo súvisiace s predajom aktíva, s výnimkou finančných nákladov a daňových nákladov.

Hodnota z používania – je súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú, že budú získané z aktíva alebo peňažotvornej jednotky.

Stanovenie späťne získateľnej sumy - na danom aktíve je vždy nutné stanoviť reálnu hodnotu aktíva zníženú o náklady na predaj i jeho hodnotu z užívania. Pokiaľ je jedna z týchto hodnôt vyššia ako účtovná hodnota, aktívum nie je znehodnotený a nie je nutné stanoviť druhú hodnotu.

Reálna hodnota znížená o náklady na predaj

Najlepším dôkazom reálnej hodnoty majetku zníženej o náklady na predaj je cena v záväznej predajnej zmluve v nezávislej transakcii, upravená o dodatočné náklady, ktoré by boli priamo priraditeľné k vyradeniu majetku. Ak neexistuje záväzná predajná zmluva, ale s majetkom sa obchoduje na aktívnom trhu, reálnou hodnotou majetku zníženu o náklady na predaj je trhovú cenu majetku znížená o náklady na vyradenie. Vhodnou trhovou cenou je zvyčajne aktuálna cena ponuky. Ak nie sú aktuálne ceny ponuky k dispozícii, reálna hodnota majetku znížená o náklady na predaj sa môže odhadnúť na základe ceny poslednej uskutočnenej transakcie za predpokladu, že nenastala významná zmena v ekonomických podmienkach medzi dátumom transakcie a dátumom, ku ktorému sa uskutočňuje odhad.

Externé indikátory znehodnotenia

- trhovú hodnotu majetku sa v priebehu obdobia znížila podstatne viac ako by sa dalo očakávať vplyvom času alebo normálneho požívania,
- podstatné zmeny v technológii, trhu, ekonomickom alebo právnom prostredí, v ktorom podnik pôsobí alebo na trhu, pre ktorý je majetok určený, ktoré sa stali v priebehu obdobia alebo sa stanú v blízkej budúcnosti, s negatívnym dopadom na podnik,
- zvýšenie trhových úrokových mier alebo mier návratnosti investícií a je pravdepodobné, že toto zvýšenie ovplyvní diskontnú sadzbu použitú pri výpočte hodnoty používaného majetku a podstatne znižuje jeho nahraditeľnú hodnotu.

Interné indikátory znehodnotenia

- účtovná hodnota čistého majetku podniku je vyššia než je jeho trhovú kapitalizácia,
- existujú dôkazy o zastaralosti alebo fyzickom znehodnotení,
- podstatné zmeny s negatívnym dopadom na podnik, ktoré sa stali v priebehu obdobia alebo sa stanú v blízkej budúcnosti čo do rozsahu a účelu použitia majetku, na ktorý je alebo bude určený. Tieto zmeny zahŕňujú plány zrušenia alebo reštrukturalizácie prevádzky, do ktorej majetok patrí alebo neplánované vyradenie majetku,
- existujú dôkazy z interných hlásení, ktoré indikujú, že ekonomická výkonnosť majetku je alebo bude nižšia ako sa očakávalo.

Hmotný a nehmotný majetok

Obstarávacía cena položky nehnuteľností, strojov a zariadení sa vykazuje ako majetok iba vtedy, ak:

- je pravdepodobné, že účtovnej jednotke budú z danej položky plynúť budúce ekonomické úžitky, a
- obstarávaciu cenu tejto položky je možné spoľahlivo určiť.

Zložky obstarávacej ceny

Obstarávacia cena položky nehnuteľností, strojov a zariadení zahŕňa:

- jej nákupnú cenu vrátane dovozných ciel a nerefundovateľných daní, po odpočítaní obchodných zliav a rabatov,
- všetky priamo priraditeľné náklady v súvislosti s dopravou majetku na miesto určenia a uvedením do stavu, v ktorom je schopný prevádzky, ktorej spôsob určil manažment,
- prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie danej položky a na uvedenie miesta jej umiestnenia do pôvodného stavu, čo je povinnosť, ktorá účtovnej jednotke vzniká buď pri obstaraní položky majetku alebo v dôsledku jej používania počas určitého obdobia na iné účely, ako je výroba zásob počas tohto obdobia.

Odpisovateľná hodnota majetku je systematicky rozvrhnutá na celú dobu jeho použiteľnosti.

Reziduálna hodnota a doba použiteľnosti majetku by sa mali prehodnotiť najmenej ku koncu každého finančného roka a ak sa očakávané hodnoty líšia od predchádzajúcich odhadov, účtuje sa suma alebo sumy tohto rozdielu ako zmena v účtovnom odhade v súlade s IAS 8 *Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby*.

Odpisy sa vykazujú aj vtedy, ak reálna hodnota majetku prevyšuje jeho účtovnú hodnotu, pokiaľ jeho reziduálna hodnota neprevyšuje jeho účtovnú hodnotu. Opravy a udržiavanie majetku nevyklučujú potrebu odpisovať ho.

Odpisovateľná hodnota aktíva sa stanoví po odpočítaní jeho reziduálnej hodnoty. V praxi je reziduálna hodnota majetku často nevýznamná, a preto nie je významná pri výpočte odpisovateľnej hodnoty.

Reziduálna hodnota majetku sa môže zvýšiť na sumu, ktorá sa rovná jeho účtovnej hodnote alebo je vyššia. V takom prípade sa odpisový náklad majetku rovná nule, okrem prípadu a dovedy, kým sa jeho reziduálna hodnota následne neznižuje na sumu nižšiu, ako je účtovná hodnota majetku.

Odpisovanie majetku sa začína vtedy, keď je k dispozícii na používanie, t. j. keď je na mieste určenia a v stave, v ktorom je schopný prevádzky spôsobom určeným manažmentom. Odpisovanie majetku sa ukončí buď k dátumu, keď sa majetok klasifikuje ako majetok k dispozícii na predaj (alebo zaradí do skupiny, ktorá je klasifikovaná ako k dispozícii na predaj) v súlade s IFRS 5 alebo k dátumu, ku ktorému sa vykazovanie majetku ukončí, podľa toho, ktorý z nich nastane skôr. Preto, pokiaľ dôjde k situácii, že sa preruší používanie majetku alebo sa jeho aktívne používanie ukončí, odpisovanie majetku sa neukončí, ak nie je majetok úplne odpísaný. Pri používaní výkonových metód odpisovania sa však môže odpisový náklad rovnať nule, ak sa majetok nepoužíva vo výrobe.

Budúce ekonomické úžitky zahrnuté v majetku spotrebuje predovšetkým prostredníctvom jeho používania. Iné faktory, ako je technické alebo obchodné zastaranie a fyzické opotrebenie počas obdobia, keď sa majetok nevyužíva, však často majú za následok pokles ekonomických úžitkov, ktoré by sa mohli získať z majetku. Z toho vyplýva, že pri určovaní doby použiteľnosti majetku je potrebné zohľadniť všetky tieto faktory:

- očakávané používanie majetku. Toto používanie sa posudzuje so zreteľom na očakávanú kapacitu alebo fyzické výstupy z majetku,
- očakávané fyzické opotrebenie, ktoré závisí od prevádzkových faktorov, ako je počet pracovných zmien, počas ktorých sa majetok používa a plán opráv a údržby, ako aj úroveň udržiavania a starostlivosti o majetok v čase, keď sa nepoužíva,
- technické alebo obchodné zastaranie vyplývajúce zo zmien alebo vylepšení vo výrobe alebo zo zmeny v trhovom dopyte po výrobku alebo po službách, predstavujúcich výstupy z majetku,
- zákonné alebo podobné obmedzenia na používanie aktíva, ako je dátum ukončenia

súvisiacich lízingov.

Doba použiteľnosti majetku sa vymedzuje na základe očakávanej užitočnosti majetku pre Spoločnosť. Zásady spravovania majetku Spoločnosti môžu zahŕňať jeho vyradenie po stanovenej dobe alebo po spotrebovaní určitej časti budúcich ekonomických úžitkov zahrnutých v majetku. Doba použiteľnosti majetku môže byť preto kratšia ako jeho ekonomická životnosť. Odhad doby použiteľnosti majetku je vecou posúdenia založeného na skúsenostiach účtovnej jednotky s podobným majetkom.

Odpisy nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína v mesiaci, kedy bol uvedený nehmotný majetok do užívania, teda keď sa stane majetok pripraveným na zamýšľané použitie. Za nehmotný majetok sa považuje majetok, ktorého ocenenie je vyššie ako 2 400 EUR a doba použiteľnosti dlhšia ako jeden rok, rovnako za nehmotný majetok sa považuje aj majetok, ktorého ocenenie je nižšie ako 2 400 EUR a vyššie ako 450 EUR a doba použiteľnosti je dlhšia ako jeden rok. Majetok, ktorého hodnota je nižšia ako 450 EUR a doba použiteľnosti je kratšia ako jeden rok sa účtuje jednorázovo do nákladov.

Od roku 2018 nastala zmena a do dlhodobého majetku sa zaraďuje majetok, ktorého ocenenie je vyššie ako 2 400 EUR a doba použiteľnosti dlhšia ako jeden rok a majetok podľa individuálneho posúdenia, ktorého ocenenie je nižšie ako 2 400 EUR a doba použitia dlhšia ako jeden rok.

Zaradený majetok do roku 2018 nebol preklasifikovaný a pokračuje sa v odpisovaní bez zmeny.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	2; 5	lineárna	50; 20

Odpisy hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína v mesiaci, kedy bol uvedený hmotný majetok do užívania, teda keď sa stane majetok pripravený na zamýšľané použitie. Hmotný majetok je majetok, ktorého vstupná cena je vyššia ako 1 700 EUR a prevádzkovo – technické obdobie je dlhšie ako jeden rok, rovnako za hmotný majetok sa považuje aj majetok, ktorého ocenenie je nižšie ako 1 700 EUR a vyššie ako 450 EUR a doba použiteľnosti je dlhšia ako jeden rok. Majetok, ktorého hodnota je nižšia ako 450 EUR a doba použiteľnosti je kratšia ako jeden rok sa účtuje jednorázovo do nákladov.

Od roku 2018 nastala zmena a do dlhodobého majetku sa zaraďuje majetok, ktorého ocenenie je vyššie ako 1 700 EUR a doba použiteľnosti dlhšia ako jeden rok a majetok podľa individuálneho posúdenia, ktorého ocenenie je nižšie ako 1 700 EUR a doba použitia dlhšia ako jeden rok.

Zaradený majetok do roku 2018 nebol preklasifikovaný a pokračuje sa v odpisovaní bez zmeny.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Technické zhodnotenie prenajatého majetku	5	lineárna	20
Stroje, prístroje a zariadenia	2; 4	lineárna	50; 25
Dopravné prostriedky	3; 4	lineárna	33,3; 25
Inventár	4; 6	lineárna	25; 16,7

Lízing

Lízing sa klasifikuje ako finančný lízing, ak sa ním prevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva. Lízing sa klasifikuje ako operatívny lízing, ak sa ním neprevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva.

Pretože transakcia medzi prenajímateľom a nájomcom je založená na lízingovej zmluve medzi nimi, je vhodné použiť zhodné definície. Použitie týchto definícií na rozdielne okolnosti prenajímateľa a nájomcu môže mať za následok, že rovnaký lízing každý z nich klasifikuje odlišne. Môže k tomu dôjsť napríklad vtedy, ak má prenajímateľ úžitky z reziduálnej hodnoty zaručenej osobou, ktorá nie je spriaznená s nájomcom.

Či je lízing finančným lízingom alebo operatívnym lízingom, to závisí od podstaty transakcie a nie od formy zmluvy. Príkladmi situácií, ktoré by mohli jednotlivo alebo v kombinácii bežne viesť ku klasifikácii lízingu ako finančného lízingu, sú:

- lízingom sa na konci doby lízingu prevádza vlastníctvo majetku na nájomcu,
- nájomca má opciu na kúpu majetku za cenu, pri ktorej sa očakáva, že bude podstatne nižšia ako reálna hodnota k dátumu, keď sa opcia stáva uplatniteľnou, takže na začiatku lízingu je primerane isté, že opcia sa uplatní,
- doba lízingu je na podstatnú časť ekonomickej životnosti majetku, aj keď sa vlastnícke právo neprevedie,
- na začiatku lízingu sa súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok rovná minimálne v podstate celej reálnej hodnote prenajímaného majetku a
- prenajímaný majetok má taký špecifický charakter, že bez väčších úprav ho môže použiť len nájomca.

Finančný lízing

Na začiatku doby lízingu vykazuje Spoločnosť finančné lízingy ako majetok a záväzky vo svojich súvahách v sumách stanovených na začiatku lízingu, ktoré sa rovnajú reálnej hodnote prenajímaného majetku, alebo ak je nižšia, súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok. Diskontnou sadzbou, ktorá sa použije na výpočet súčasnej hodnoty minimálnych lízingových splátok, je implicitná úroková miera lízingu, ak je možné ju určiť; ak nie, použije sa úroková sadzba pôžičky nájomcu. Všetky začiatkové priame náklady nájomcu sa pripočítajú k sume vykázanej ako majetok.

Transakcie a iné udalosti sa účtujú a prezentujú v súlade s ich podstatou a finančnou realitou a nie výlučne na základe ich právnej formy. Aj keď je právna forma lízingovej zmluvy taká, že nájomca nemôže získať právny nárok na prenajímaný majetok, v prípade finančných lízingov sú podstata a finančná realita také, že nájomca získava ekonomické úžitky z používania prenajímaného majetku počas podstatnej časti jeho ekonomickej životnosti výmenou za prijatie záväzku zaplatiť za toto právo sumu na začiatku lízingu, ktorá sa približuje reálnej hodnote majetku a súvisiacemu finančnému poplatku.

Spoločnosť finančný lízing vykazuje vo výkaze o finančnej situácii (ďalej aj „súvaha“) ako majetok a zároveň ako záväzok zaplatiť budúce lízingové splátky. Na začiatku doby lízingu sa majetok a záväzky z budúcich lízingových splátok vykazujú v súvaha v rovnakých sumách okrem začiatkových priamych nákladov nájomcu, ktoré sa pripočítajú k sume vykázanej ako majetok.

Začiatkové priame náklady často vznikajú v súvislosti so špecifickými lízingovými činnosťami, akými sú vyjednávanie a zabezpečovanie lízingových dohôd. Náklady identifikované ako náklady priamo priraditeľné činnostiam vykonávaným nájomcom pre finančný lízing sa pripočítavajú k sume vykázanej ako majetok.

Odložená daň

Odložené daňové pohľadávky sú sumy daní z príjmov návratných v budúcich obdobiach v súvislosti s:

- odpočítateľnými dočasnými rozdielmi (temporary differences),

- nevyužitými daňovými stratami prevedenými z minulých období a
- nevyužitými daňovými úľavami prevedenými z minulých období.

Dočasné rozdiely sú rozdiely medzi účtovnou hodnotou aktíva alebo záväzku v súvahe a ich daňovým základom. Dočasné rozdiely môžu byť buď:

- zdaniteľné dočasné rozdiely, sú to také dočasné rozdiely, ktoré budú viesť k zdaniteľným sumám pri určovaní zdaniteľného zisku (daňovej straty) v budúcich obdobiach, keď účtovná hodnota aktíva alebo záväzku bude získaná späť alebo vysporiadaná, alebo
- odpočítateľné dočasné rozdiely, sú to také dočasné rozdiely, ktoré budú viesť k sumám, ktoré sú odpočítateľné pri určovaní zdaniteľného zisku (daňovej straty) v budúcich obdobiach, keď účtovná hodnota aktíva alebo záväzku bude získaná späť alebo vysporiadaná.

Pre vykázanie aktíva je podstatná jeho účtovná hodnota sa uhradí formou ekonomických úžitkov, ktoré Spoločnosť budú plynúť v budúcich obdobiach. Ak aktíva prevyšujú daňový základ, hodnota zdaniteľných ekonomických úžitkov bude prevyšovať sumu, ktorá sa uzná za odpočítateľnú na daňové účely. Tento rozdiel je zdaniteľným dočasným rozdielom a povinnosť zaplatiť výslednú daň z príjmov v budúcich obdobiach je odloženým daňovým záväzkom. Keď Spoločnosť získa späť účtovnú hodnotu aktíva, zdaniteľný dočasný rozdiel sa zruší a účtovná jednotka bude mať zdaniteľný zisk. V dôsledku toho je pravdepodobné, že ekonomické úžitky sa odčerpajú zo Spoločnosti formou platieb daní.

Niektoré dočasné rozdiely vznikajú vtedy, keď sú výnosy alebo náklady zahrnuté do účtovného zisku v jednom období, ale zahrnuté do zdaniteľného zisku v inom období. Takéto dočasné rozdiely sa často označujú ako časové rozdiely. Ďalej sú uvedené príklady dočasných rozdielov tohto druhu, ktoré sú zdaniteľnými dočasnými rozdielmi, a preto spôsobujú vznik odložených daňových záväzkov:

- odpisy používané pri určovaní zdaniteľného zisku (daňovej straty) sa môžu líšiť od tých, ktoré sa používajú pri určovaní účtovného zisku. Dočasný rozdiel je rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a jeho daňovým základom, ktorý sa rovná pôvodnej obstarávacej cene majetku zníženej o všetky odpočítateľné položky vzhľadom na toto aktívum uznané daňovými orgánmi pri určovaní zdaniteľného zisku za bežné obdobie a predchádzajúce obdobia. Zdaniteľný dočasný rozdiel vzniká a vyvoláva vznik odloženého daňového záväzku, keď daňové odpisy sú zrýchlené (ak sú daňové odpisy pomalšie ako účtovné, vzniká odpočítateľný dočasný rozdiel a spôsobí vznik odloženej daňovej pohľadávky).

Náklady, výnosy a ich časové rozlišovanie

Náklady a výnosy sa účtujú vždy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Opravy významných chýb minulých účtovných období sa účtujú na účet nerozdelený zisk z minulých rokov alebo nerozdelená strata z minulých rokov.

Kritériom pre účtovanie účtovných prípadov časového rozlíšenia je skutočnosť, že je známy ich vecný obsah, výška a obdobie, ktorého sa týkajú. Účtovná jednotka sleduje časové rozlíšenie nákladov a výnosov na mesačnej báze.

Majetok klientov

Majetok klientov a záväzky za klientmi zverený majetok sa účtuje majetok klientov, ktorý klienti zverili obchodníkovi s cennými papiermi v rámci poskytovania investičných služieb, alebo ktorý obchodník s cennými papiermi získal v rámci poskytnutia investičnej služby pre klientov a záväzky na vrátenie tohto majetku.

Majetok v portfóliu odovzdanom na riadenie sa oceňuje reálnou hodnotou vždy k poslednému dňu v mesiaci.

Podsúvahová evidencia

Účtovná jednotka účtuje na podsúvahových účtoch:

- Pohľadávky a záväzky zo záložných práv, zabezpečovacích prevodov práv a iných zabezpečení - majetok prijatý ako zabezpečenie a majetok poskytnutý ako zabezpečenie a záväzky zo všetkých druhov vecných zabezpečení. Zabezpečovacie predmety sa účtujú ocenené reálnou hodnotou,
- majetok klientov a záväzky za klientmi zverený majetok - hodnoty prevzaté do úschovy, správy, na uloženie, s ktorými sa nakladá v rámci portfólia prevzatého na riadenie, hodnoty zverené na účel obstaranie kúpy alebo predaja cenného papiera pre klienta, účtuje sa tu o prínosoch pre klienta z poskytovanej investičnej služby (napríklad inkaso dividendy zo spravovanej akcie) a hodnotách obstaraných pre klienta, účtuje sa tu zúčtovanie s trhom obchodov vykonávaných na účet klienta,
- odpísané pohľadávky.

Nové štandardy a interpretácie, ktoré boli aplikované

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EÚ s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021:

- IFRS 16 „Lízingy“, – praktická výnimka vzťahujúca sa na zľavy k nájmom v súvislosti s COVID-19 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. apríla 2021 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“, IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“, IFRS 4 „Poistné zmluvy“ a IFRS 16 „Lízingy“ – zmena referenčných úrokových sadzieb (IBOR) – 2. fáza (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
-

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne zmeny v účtovných zásadách Spoločnosti.

Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné a neboli aplikované

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledovné štandardy a interpretácie alebo dodatky existujúcich štandardov a interpretácií, ktoré sú účinné pre ročné účtovné obdobie začínajúce od 1. januára 2022 alebo neskôr:

- IFRS 17 „Poistné zmluvy“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- Dodatok k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ – aktualizácia odkazov na Konceptný rámec (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – účinnosť štandardu bola odložená na neurčito, dokým sa neskončí projekt skúmania metódy vlastného imania,
- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – zmena klasifikácie krátkodobých a dlhodobých záväzkov, zverejňovanie účtovných politík (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- Dodatok k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“ – definícia účtovných odhadov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),

- Dodatok k IAS 12 „Dane z príjmov“ – odložená daň z pohľadávok a záväzkov vyplývajúca z jednej transakcie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- Dodatok k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ – neumožnenie znižovať obstarávaciu cenu o zisky z predaja v období prípravy majetku na zamýšľané použitie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- Dodatok k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok“ – stratové zmluvy (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- Ročné vylepšenia IFRS (cyklus 2018 – 2020) – dodatky k IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 – odstránenie nezrovnalostí, objasnenie znenia (s účinnosťou pre dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr a pre dodatok k IFRS 16 sa dátum neuvádza, jedná sa iba o ilustračný príklad).

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Peniaze v pokladnici	6 200	12 257
Bežné účty v bankách (so splatnosťou do 3 mesiacov)	3 237 704	1 080 500
Spolu	3 243 904	1 092 757

Ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov sú vykázané peniaze v pokladnici, ceniny a účty v bankách so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov, ktoré obchodník s cennými papiermi používa na riadenie peňažného toku.

4. Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Pohľadávky voči klientom - Slovenská republika	365	6 313
Pohľadávky voči klientom - Česká republika	19 344	27 998
Pohľadávky voči klientom - Veľká Británia	3 018 696	259 635
Pohľadávky voči klientom - Poľsko	1 149	1 144
Spolu pred znížením hodnoty majetku	3 039 554	295 090
Zníženie hodnoty majetku (opravné položky)	2 145 075	
Spolu pred znížením hodnoty majetku	894 479	295 090

Pohľadávky voči klientom sú poplatky za poskytnuté investičné služby ako napríklad riadenie portfólia a výkon držitelskej správy klientov v prípade produktov Konto života PLUS, Konto života, Lifeflex a Flexmax.

Od roku 2021 Spoločnosť začala vyúčtovať poplatky za služby klientom aj v prípade, že klient nemá na danom klientskom účte finančné krytie. Z uvedeného titulu došlo k navýšeniu pohľadávok voči klientom v brutto výške o 2 843 179 EUR. K uvedeným pohládkam bola vykázaná opravná položka vo výške 2 129 331 EUR.

5. Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát

Cenné papiere na obchodovanie	ISIN	31.12.2021	31.12.2020
GFG FX Algo Bond Trading Limited (GBP)	GFGALGFXBOND	3 896	3 640
GFG FX ALGORITHMIC FUND	GG00BQRRWB08	0	0
Central & Eastern Europe Real Estate Fund	MT0000076423	0	0
WSF Global Equity Fund - USD Class I	GG00B4Q85X38	131 806	108 894
WIOF International Equity Fund - Class A GBP	LU1594446863	60 619	56 658
WIOF International Equity Fund - Class B GBP	LU1594447325	59 513	55 624
WSF - GLOBAL EQUITY CLASS I. GBP	GG00B4NOKC64	66 123	54 773
Spolu pred znížením hodnoty majetku		321 957	279 589
Zníženie hodnoty majetku (opravné položky)		51 948	
Spolu po znížení hodnoty majetku		270 009	279 589

GFG FX Algo Bond Trading Limited

Algoritmický fond GFG FX je voľbou algoritmických stratégií FxPro, ktoré obchodujú s viacerými menami so zameraním na EUR/USD, GBP/CHF, GBP/USD a USD/JPY

Central & Eastern Europe Real Estate Fund

Nepriame investície do realít prostredníctvom kótovaných a nekótovaných realitných fondov, ktoré investujú hlavne do stredoeurópskych a východoeurópskych cenných papierov a cenných papierov spojených so stredoeurópskymi a východoeurópskymi nehnuteľnosťami.

WSF Global Equity Fund

Celosvetové investície do aktívne riadeného portfólia v súlade s tradičným islamským právom Shariah, ktoré sa môžu nachádzať v akejkoľvek právnej príslušnosti alebo v ekonomickom sektore a sú kótované na uznávanej burze cenných papierov.

World Investment Opportunities Funds

WIOF predstavuje komplexnú ponuku investičných podfondov registrovaných v Luxemburgu od roku 1999, v poprednom Európskom centre investičných fondov určených na obchodovanie po celom svete.

WIOF je otvorená investičná spoločnosť zapísaná na úradnom zozname podnikov kolektívneho investovania podľa luxemburského zákona zo dňa 20. decembra 2002 o podnikoch kolektívneho investovania.

6. Dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad o pohybe nehmotného majetku od 1.1.2021 do 31.12.2021:

Druh		Obstaravacia cena	Oprávky a oprav. polož.	Zostatková cena
Nehmotný majetok	1.1.2021	42 396	42 396	-
	+ prírastky	-	-	
	- úbytky			
	+/- presun	-		
	31.12.2021	42 396	42 396	-
Softvér a ostatný nehmotný majetok	1.1.2021	42 396	42 396	-
	+ prírastky	-	-	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2021	42 396	42 396	-

Prehľad o pohybe nehmotného majetku od 1.1.2020 do 31.12.2020:

Druh		Obstaravacia cena	Oprávky a oprav. polož.	Zostatková cena
Nehmotný majetok	1.1.2020	42 396	41 682	714
	+ prírastky	-	714	
	- úbytky			
	+/- presun	-		
	31.12.2020	42 396	42 396	-
Softvér a ostatný nehmotný majetok	1.1.2020	42 396	41 682	714
	+ prírastky	-	714	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2020	42 396	42 396	-

7. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad o pohybe hmotného majetku od 1.1.2021 do 31.12.2021:

Druh		Obstaravacia cena	Oprávky a oprav. polož.	Zostatková cena
Hmotný majetok	1.1.2021	672 822	324 707	348 115
	+ prírastky	-	83 113	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2021	672 822	407 821	265 001
Stroje, prístroje a zariadenia	1.1.2021	78 658	77 084	1 574
	+ prírastky	-	1 574	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2021	78 658	78 658	-
Dopravné prostriedky	1.1.2021	24 902	24 902	-
	+ prírastky	-	-	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2021	24 902	24 902	-
Inventár	1.1.2021	39 296	39 296	-
	+ prírastky	-	-	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2021	39 296	39 296	-
Ostatný hmotný majetok	1.1.2021	529 966	183 426	346 540
	+ prírastky	-	81 539	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2021	529 966	264 965	265 001

Prehľad o pohybe hmotného majetku od 1.1.2020 do 31.12.2020:

Druh		Obstaravacia cena	Oprávky a oprav. polož.	Zostatková cena
Hmotný majetok	1.1.2020	709 162	277 788	431 374
	+ prírastky	-	83 259	
	- úbytky	36 340	36 340	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2020	672 822	324 707	348 115
Stroje, prístroje a zariadenia	1.1.2020	78 658	75 363	3 295
	+ prírastky	-	1 721	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2020	78 658	77 084	1 574
Dopravné prostriedky	1.1.2020	61 242	61 242	-
	+ prírastky			
	- úbytky	36 340	36 340	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2020	24 902	24 902	-
Inventár	1.1.2020	39 296	39 296	-
	+ prírastky	-	-	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2020	39 296	39 296	-
Ostatný hmotný majetok	1.1.2020	529 966	101 887	428 079
	+ prírastky	-	81 538	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2020	529 966	183 425	346 541

Na žiaden nehmotný ani hmotný majetok nebola tvorená opravná položka.

Spoločnosť má poistené hnuiteľné veci v poisťovni Union poisťovňa, a.s. na poistnú sumu 132 800 EUR a osobitne sú poistené autá, pri ktorých je prevedené vlastníctvo na úverujúcu spoločnosť na základe zmluvy o zabezpečovacom prevode vlastníckeho práva.

8. Odložená daňová pohľadávka

Pri výpočte odloženej dane bola použitá sadzba dane platná pre rok 2021 vo výške 21%.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Odložená daň	31.12.2021	31.12.2020
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné (dlhodobý hmotný majetok)	9 999	10 508
– odpočítateľné (rezerva na bonusy klientom)	42 961	43 011
– odpočítateľné (opravné položky nezahrnuté do základu dane)	2 446 695	228 143
– odpočítateľné (záväzky po lehote splatnosti)	61 284	62 523
- náklady daňovo uznateľné až po zaplatení	13 021	5 094
Dočasné rozdiely spolu	2 573 960	349 279
Sadzba dane z príjmov (v %)	21%	21%
Odložená daňová pohľadávka	540 532	73 349
Odložená daňová pohľadávka	540 532	73 349

Bonusy klientov

Klientom produktu LIFEFLEX vzniká po splnení určitých zmluvných podmienok nárok na bonus po splnení dohodnutej doby sporenia. Spoločnosť vytvára rezervu na tieto bonusy v plnej výške, zníženú o diskont.

Zmena odloženej daňovej pohľadávky je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Zmena odloženej daňovej pohľadávky	v celých eurách
Stav k 31.12.2020	73 349
Stav k 31.12.2021	540 532
Zmena	467 183

9. Ostatné aktíva

Rôzni dlžníci, tu Spoločnosť eviduje krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, sprostredkovania investičných služieb a iných služieb.

Ostatné aktíva	31.12.2021	31.12.2020
Rôzni dlžníci	1 404 307	1 367 121
Poskytnuté pôžičky	782 021	550 855
Náklady budúcich období	17 255	9 632
Poskytnuté preddavky dlhodobé	33 294	33 294
Poskytnuté preddavky krátkodobé	1 333	1 337
Príjmy budúcich období	23 279	17 054
Zásoby	62	89
Ostatné aktíva pred opravnými položkami	2 261 552	1 979 382
Zníženie hodnoty majetku (opravné položky)	2 185 917	1 245 017
Ostatné aktíva celkom	75 635	734 365

Veková štruktúra rôznych dlžníkov k 31.12.2021 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Rôzni dlžníci						
v lehote splatnosti	po lehote splatnosti					Spolu
	do 30 dní	od 31 - 90 dní	od 91 - 180 dní	od 181 - 360 dní	nad 360 dní	
384	-	-	-	22 817	1 381 106	1 404 307

Informácia o nákladoch budúcich období je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Náklady budúcich období	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Náklady budúcich období - prenájom priestorov	5 960	5 805
Poistné	3 413	3 324
Softwarové aktualizácie	7 807	433
Administratívno tech. služby fondy	75	70
Ostatné		-
Spolu	17 255	9 632

Poskytnuté preddavky dlhodobé vyplývajú zo zaplateného dlhodobého preddavku za prenájom nehnuteľnosti.

Poskytnuté preddavky na služby súvisia s administratívno-technickým zabezpečením služieb poskytovaný fondom.

Na vyššie uvedené pohľadávky nebolo prijaté žiadne zabezpečenie.

Tvorba opravných položiek

K 31.12.2021 Spoločnosť vykázala opravné položky v sume 2 185 917 EUR (2020: 1 245 017 EUR). Opravná položka bola vytvorená k pohľadávkam voči rôznym dlžníkom. Identifikované znehodnotenie bolo na pohľadávkach voči dlžníkom, ktoré boli po splatnosti viac ako 365 dní a aj voči ostatným dlžníkom (v lehote splatnosti, resp. po lehote splatnosti do 365 dní), pokiaľ tieto pohľadávky vedenie Spoločnosti posúdilo ako rizikové.

10. Rezervy

Rezervy	k 31.12.2020	Tvorba	Použitie	Zrušenie	k 31.12.2021
Dlhodobé rezervy so splatnosťou nad 5 rokov					
Rezerva na bonusy klientom	43 011	5 358	5 408	-	42 961
Dlhodobé rezervy spolu	43 011	5 358	5 408	-	42 961
Krátkodobé rezervy so splatnosťou do 1 roka					
					-
Krátkodobé rezervy spolu	-	-	-	-	-
Spolu rezervy	43 011	5 358	5 408	-	42 961

Rezerva sa tvorí v prospech účtu toho druhu záväzku, ktorého je odhadom a súvzťažne na ľarchu účtu nákladov, na ktorý by sa súvzťažne účtoval záväzok, ktorého je rezerva odhadom. Klientom produktu LIFE FLEX vzniká po splnení určitých zmluvných podmienok a dohodnutej doby sporenia nárok na bonus. Spoločnosť vytvára rezervu na tieto bonusy v plnej výške, znížený o diskont.

11. Ostatné záväzky

Rôzni veritelia, tu Spoločnosť eviduje krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov, poplatkov a provízií.

Ostatné záväzky	31.12.2021	31.12.2020
Rôzni veritelia	186 304	292 072
Záväzky z finančného prenájmu	261 633	340 153
Záväzky voči zamestnancom	35 678	33 079
Záväzky voči Sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam	22 958	20 421
Výdavky budúcich období	48 000	23 831
Sociálny fond	5 727	4 681
Daňová povinnosť z dane z pridanej hodnoty	15 494	15 253
Daň zo závislej činnosti	6 436	5 685
Ostatné dane a poplatky	198	433
Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	62 636	58 164
Audit	3 800	4 214
Ostatné	100 360	-
Spolu ostatné záväzky	749 225	797 986

Záväzky k 31.12.2021 podľa zostatkovej doby splatnosti

Záväzky podľa zostatkovej doby splatnosti	do 1 roka	od 1 do 5 rokov	spolu
Rôzni veritelia	186 304		186 304
Záväzky z finančného prenájmu	82 714	178 919	261 633
Záväzky voči zamestnancom	35 678		35 678
Záväzky voči Sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam	22 958		22 958
Výdavky budúcich období	48 000		48 000
Sociálny fond		5 727	5 727
Daň z pridanej hodnoty	15 494		15 494
Daň zo závislej činnosti	6 436		6 436
Ostatné dane a poplatky	198		198
Mzdy za dovolenky	62 636		62 636
Audit	3 800		3 800
Ostatné prevádzkové náklady	100 360		100 360
Spolu záväzky	564 579	184 646	749 225

Veková štruktúra rôznych veriteľov k 31.12.2021 je uvedená v nasledujúcom prehľade

Rôzni veritelia		
v lehote splatnosti	po lehote splatnosti	Spolu
68 266	118 038	186 304

Ostatné záväzky spoločnosti sú v lehote splatnosti.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcom prehľade:

Sociálny fond	31.12.2021	31.12.2020
Stav k 1. januáru	4 681	3 914
Tvorba na ťarchu nákladov	3 294	3 223
Čerpanie	(2 248)	(2 455)
Stav	5 727	4 681

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa v súlade so zákonom o sociálnom fonde čerpá vo forme príspevku na stravné lístky vo výške 10 % z nominálnej hodnoty stravného lístka.

Výkaz o majetku klientov

V rámci majetku klientov a záväzkov voči klientom zo zvereného majetku sa účtuje majetok klientov, ktorý klienti zverili obchodníkovi s cennými papiermi v rámci poskytovania investičných služieb, alebo ktorý obchodník s cennými papiermi získal v rámci poskytnutia investičnej služby pre klientov a záväzky na vrátenie tohto majetku. Spoločnosť tento majetok eviduje v podsúvahovej evidencii.

Položka	31.12.2021	31.12.2020
Majetok klientov		
Peňažné prostriedky klientov	15 067 884	19 392 553
Cenné papiere klientov	224 490 574	219 378 881
Majetok klientov spolu	239 558 458	238 771 434
Záväzky voči klientom zo zvereného majetku		
Záväzky z peňažných prostriedkov klientov	15 067 884	19 392 553
Záväzky z cenných papierov klientov (riadenie portfólia)	15 881 399	20 079 153
Záväzky z cenných papierov klientov (držiteľská správa)	208 609 175	199 299 728
Záväzky voči klientom zo zvereného majetku spolu	239 558 458	238 771 434

12. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	31.12.2021	31.12.2020
Výnosy z poplatkov a provízií	7 873 821	4 658 748
Sprostredkovanie finančných služieb	114 497	85 941
Riadenie portfólia a držiteľská správa	7 755 947	4 568 034
Investičné poradenstvo	-	-
Iné finančné služby	3 377	4 774
Naklady na poplatky a provízie	(497 588)	(515 069)
Provízie za sprostredkovanie finančných služieb	-	(1 012)
Bonusy pre klientov	(3 903)	(6)
Ostatné	(493 685)	(514 051)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	7 376 233	4 143 679

Od roku 2021 Spoločnosť začala vyúčtovať poplatky za služby klientom aj v prípade, že klient nemá na danom klientskom účte finančné krytie. Z uvedeného titulu došlo k navýšeniu výnosov za riadenie portfólia a držiteľskú správu o 2 843 179 EUR.

Výnosy z odplát a provízií podľa typov služieb a podľa hlavných teritórií sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Obdobie	31.12.2021					31.12.2020				
	Sprostredkovanie finančných služieb	Riadenie portfólia a držiteľská správa	Investičné poradenstvo	Iné finančné služby	Spolu	Sprostredkovanie finančných služieb	Riadenie portfólia a držiteľská správa	Investičné poradenstvo	Iné finančné služby	Spolu
Slovenská republika		33 537		3 377	36 913		80 666		4 774	85 439
Luxembursko	114 497				114 497	85 941				85 941
Česká republika		94 382			94 382		195 878			195 878
Veľká Británia		7 628 017			7 628 017		4 291 451			4 286 677
Cyprus										
Guernsey					0					0
Poľsko		12			12		39			39
Spolu	114 497	7 755 947	0	3 377	7 873 821	85 941	4 568 034	0	4 774	4 658 748

13. Čisté výnosové úroky

	31.12.2021	31.12.2020
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	30 383	14 623
Úroky z bankových účtov a vkladov	-	-
Úroky z dlhových finančných nástrojov	-	-
Úroky z pôžičky	30 383	14 623
Náklady na úroky a podobné náklady	(16 445)	(20 427)
Debetné úroky z bankových účtov	-	-
Náklady na úroky z finančného prenájmu	(16 445)	(20 427)
Čisté výnosové úroky	13 938	(5 803)

14. Čistá (strata)/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát

	Zisk 31.12.2021	Strata 31.12.2021	Čistý zisk 31.12.2021	Zisk 31.12.2020	Strata 31.12.2020	Čistý zisk 31.12.2020
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	65 260	44 793	20 467	75 580	173 781	(98 202)
Spolu	65 260	44 793	20 467	75 580	173 781	(98 202)

15. Čistá (strata)/zisk z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou

	Zisk 31.12.2021	Strata 31.12.2021	Čistý zisk 31.12.2021	Zisk 31.12.2020	Strata 31.12.2020	Čistý zisk k 31.12.2020
Čistá strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou	238 623	134 992	103 631	104 409	211 686	(107 277)
Spolu	238 623	134 992	103 631	104 409	211 686	(107 277)

16. Administratívne náklady

	31.12.2021	31.12.2020
Mzdové náklady	(870 689)	(853 085)
Mzdové náklady	(640 005)	(626 312)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(206 966)	(201 453)
Ostatné sociálne náklady	(23 718)	(25 320)
Odpis dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(83 113)	(83 973)
Dlhodobý hmotný majetok	(83 113)	(83 259)
Dlhodobý nehmotný majetok	-	(714)
Ostatné administratívne náklady	(1 005 346)	(3 150 129)
Spotreba materiálu	(8 993)	(9 206)
Spotreba automobily (PHM, materiál na vozidlá)	(382)	(15 068)
Reprezentačné náklady	(14 245)	(23 439)
Poštovné a kurierské služby	(1 707)	(1 829)
Telefóny a internet	(13 476)	(12 892)
Prenájom	(28 693)	(32 975)
Prekladateľské služby	(17 957)	(19 392)
Počítačové a servisné služby	(73 316)	(74 215)
Školenia	(87 348)	(140 405)
Dane a poplatky (okrem dani z príjmov)	(475)	(1 479)
Marketingové činnosti	(55 185)	(122 100)
Právne poradenstvo	(106 136)	(5 754)
Daňové a účtovné poradenstvo	(26 250)	-
Personálne poradenstvo	-	-
Softwarové služby	(30 156)	(41 411)
Audit	(14 750)	(14 750)
Marketingová a administratívna podpora produktu	(461 431)	(583 257)
Spracovanie údajov fondov	-	-
Iné administratívne náklady	(64 847)	(2 051 957)
Spolu	(1 959 147)	(4 087 187)

17. Ostatné prevádzkové náklady/výnosy

	31.12.2021	31.12.2020
Ostatné prevádzkové náklady	(109 062)	(9 449)
Neuplatnená DPH (koeficient)	(876)	(915)
Poistné	(8 075)	(8 533)
Iné	(100 111)	(1)
Ostatné prevádzkové výnosy	22 390	12 237
Prevádzkové výnosy	22 390	12 237
Výnosy zo zániku záväzkov	-	-
Iné	-	-

18. Daň z príjmov

Daň z príjmov	Daňový základ 2021	Daň 2021	Daňový základ 2020	Daň 2020
Zisk/strata pred zdanením	2 324 085	488 058	40 612	8 529
Odpočítateľné položky	-880	-185	-102 999	-21 630
Pripočítateľné položky	3 017 600	633 696	66 220	13 906
Umorovanie daňovej straty	-	-	-	-
	5 340 805	1 121 569	3 833	805
Odložená daň 21%		-467 183		10 486
Daň z príjmov celkom		654 386		11 291
Efektívna daňová sadzba		28,16%		27,80%

19. Informácie o príjmoch a výhodách členov štatutárnych orgánov, dozorných orgánov a iných orgánov účtovnej jednotky

Členovia štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti nemajú za ich činnosť v štatutárnych a dozorných orgánoch žiadne pravidelné príjmy. Všetky pravidelné príjmy členov štatutárnych a dozorných orgánov vyplývajú len z pracovno-právnych vzťahov. A tie sú za obdobie, ktoré boli v orgánoch Spoločnosti nasledovné:

	Hrubé príjmy členov štatutárnych a dozorných orgánov z pracovno-právnych vzťahov		Hrubé príjmy členov štatutárnych a dozorných orgánov z činnosti v orgánoch	
	2021	2020	2021	2020
Predstavenstvo	181 862	125 318	18 000	18 000
Dozorná rada	0	0	0	0
Spolu	181 862	125 318	18 000	18 000

20. Transakcie so spriaznenými osobami

Materskou spoločnosťou a jediným akcionárom Spoločnosti je SFM Group International S.A. Sídlo spoločnosti je 20A rue des 3 Cantons, 8354 GARNICH.

a) Akcionár

Prehľad zostatkov voči akcionárovi vo výkaze o finančnej situácii

(v celých eurách)	31.12.2021	31.12.2020
Aktíva		
Ostatné aktíva	786 265	660 144
Spolu	786 265	660 144
Pasíva		
Ostatné záväzky	15 327	14 325
Spolu	15 327	14 325

Spoločnosť vykazuje opravnú položku k pohľadávkam voči SFM Group International SA v celkovej hodnote 786 237 EUR (v 2020: 322 238 EUR).

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie s akcionárom:

(v celých eurách)	31.12.2021	31.12.2020
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	19 204	6 201
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-
Spolu	19 204	6 201

b) Ostatné spriaznené osoby

Prehľad zostatkov voči ostatným spriazneným osobám vo výkaze o finančnej situácii

(v celých eurách)	31.12.2021	31.12.2020
Aktíva		
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát		
Ostatné aktíva	371 602	241 728
Spolu	371 602	241 728
Závazky		
Ostatné záväzky	76 517	95 901
Spolu	76 517	95 901

Spoločnosť vykazuje opravnú položku k pohľadávkam voči ostatným spriazneným osobám v celkovej hodnote 371 602 EUR (k 31.12.2021) 28 753 EUR (31.12.2020).

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

(v celých eurách)	31.12.2021	31.12.2020
Výnosy z poplatkov a provízií		
Náklady na poplatky a provízie	(345 600)	(338 400)
Ostatné administratívne náklady	(81 750)	(2 037 995)
Úroky z dlhových finančných nástrojov	11 179	8 423
Ostatné prevádzkové náklady	-	-
Ostatné prevádzkové výnosy	12 240	-
Spolu	(403 931)	(2 367 972)

21. Reálne hodnoty a vykazovanie v účtovníctve

Reálna hodnota majetku je peňažná čiastka, za ktorú môžeme určitý druh majetku vymeniť alebo za ktorú zaplatím záväzok voči druhej strane za obvyklú cenu.

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov k 31.12.2021 a k 31.12.2020 zodpovedajú ich účtovným hodnotám.

22. Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov	31.12.2021	31.12.2020
Priemerný počet zamestnancov:	27	25
z toho vedúci zamestnanci	3	3

23. Informácie o udalostiach, ktoré nastali medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky

Začiatkom roku 2020 sa z Ázie do Európy rozšíril vírus COVID-19. Jednotlivé štáty vrátane Slovenskej republiky začali prijímať rôzne opatrenia v súvislosti s ochorením COVID-19, ktoré mali vplyv aj na ekonomiku Slovenskej republiky a následne aj na podnikateľské a obchodné aktivity a tiež na finančnú situáciu Spoločnosti v roku 2020 a 2021. Nepriaznivá pandemická situácia a prijímané rôzne proti epidemiologické opatrenia zo strany štátnych inštitúcií pokračujú aj v roku 2022.

Negatívne vplývala na Spoločnosť pandemická situácia hlavne v nadväznosti na neprimeranú kolísavosť akciových trhov. Spoločnosti neklesli oproti minulému roku tržby, napriek zhoršenej situácii dosiahla aj za rok 2021 kladný výsledok hospodárenia. Spoločnosť si nežiadala žiadne štátne podpory v súvislosti s COVID-19, pretože veľmi nízky vplyv dopadov jej to neumožňoval.

Vedenie Spoločnosti očakáva pre rok 2022 dopad z dôvodu pandemickej situácie v Slovenskej republike na úrovni roku 2021. Celkový dopad však bude závisieť od dĺžky a intenzity nepriaznivej pandemickej situácie a od jej vplyvu na klientov Spoločnosti. Spoločnosť má však dostatočné vlastné zdroje, z ktorých by bola schopná vykryť prípadné straty, resp. dočasne zhoršenú platobnú disciplínu obchodných partnerov a klientov.

Dňa 24.02.2022 vypukol vojnový konflikt na Ukrajine. V súvislosti s vojnovým konfliktom vedenie Spoločnosti zvážilo možné dopady a následky na Spoločnosť a dospelo k názoru, že v súčasnosti nemajú významné nepriaznivé dopady na Spoločnosť (okrem rastúcich cien vstupov, najmä PHM, energií, materiálov a tovarov a služieb). Tieto však v súčasnosti vedenie Spoločnosti nevie kvantifikovať. Vedenie Spoločnosti nepredpokladá ohrozenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v blízkej budúcnosti (t.j. počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu zostavenia UZ).

Spoločnosť neobchoduje priamo s tretími stranami, ktoré sídlia v Ruskej federácii alebo na Ukrajine, ani s osobami na zozname sankcionovaných osôb. Na základe informácií, ktoré sú v súčasnosti k dispozícii, vedenie nepredpokladá významný výpadok dodávok (materiálu, tovarov a služieb) ani výpadok tržieb v roku 2022 a nepredpokladá významné ohrozenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v blízkej budúcnosti (t.j. počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu zostavenia UZ).

Vzhľadom na charakter podnikateľskej činnosti Spoločnosti, vedenie nepovažuje vyššie uvedené vplyvy a udalosti ako udalosti, na základe ktorých by bolo potrebné vykonať úpravu účtovnej závierky zostavenej k 31.12.2021, ale len ako udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a tieto je potrebné zverejniť v poznámkach účtovnej závierky za rok 2021.

Vedenie Spoločnosti aj po dni zostavenia a zverejnenia tejto účtovnej závierky bude neustále sledovať prijímané opatrenia zo strany kompetentných inštitúcií a tiež ostatných tretích strán, vyhodnocovať vzniknutú situáciu a možné dopady na Spoločnosť a v prípade potreby bude podnikať a prijímať všetky opatrenia na odvrátenie, resp. zmiernenie prípadných negatívnych dopadov, ktoré by jej mohli z uvedených titulov vzniknúť.

Dozorná rada dňa 27.04.2022 odvolala JUDr. Mareka Mikušku z funkcie predsedu a člena predstavenstva (deň zániku funkcie 27.04.2022) a Ing. Zuzanu Adamovú a Ing. Martina Beťka z funkcie člena predstavenstva (zánik funkcie 31.05.2022) a dňa 31.05.2022, po predchádzajúcom udelení súhlasu zo strany NBS, zvolila nových členov predstavenstva – deň vzniku funkcie 01.06.2022 Jakuba Sýkoru a Simona Malcolma Smitha.

Okrem vyššie uvedeného po 31. decembri 2021 nenastali udalosti, ktoré majú významný vplyv na verne zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

24. Vysporiadanie výsledku hospodárenia za rok 2021

Rozdelenie zisku 2020	
Rezervný fond	2 932
Dividendy	26 388
Zisk za účtovného obdobia 2020	29 320

25. Návrh na rozdelenie zisku za rok 2021

Návrh na rozdelenie zisku za rok 2021	
Rezervný fond	68 091
Nerozdelený zisk	1 601 608
Zisk za účtovného obdobia 2021	1 669 699

26. Zisk/strata na akciu

Výpočet zisku/straty na akciu je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Zisk/strata na akciu	31.12.2021	31.12.2020
Zisk/strata za vykazované obdobie	1 669 699	29 320
Vážený priemer akcií počas roka	4 500	4 500
Zisk/strata na akciu	371	7

Riadenie rizík v Spoločnosti

Vykonávanie obchodných činností si vyžaduje aj kontrolované podstupovať riziko s tým spojené. Z tohto aspektu musí byť Spoločnosť schopná účinne riadiť riziká, ako aj mať k dispozícii primeraný vlastný kapitál na ich krytie.

Systém riadenie rizík v Spoločnosti je realizovaný z súlade so zákonom č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a ostatnými všeobecne záväznými právnymi predpismi upravujúcimi riziká a systém riadenia rizík.

Účelom systému riadenie rizík je zabezpečiť prechádzanie možným vlastným stratám z podnikateľských rizík ich včasnou identifikáciou, sledovaním, meraním a zmiernovaním jednotlivých rizík. Tento systém slúži ďalej ako základ pre informovanie orgánov Spoločnosti a NBS o aktuálnej rizikovej situácii.

Hlavným cieľom riadenie rizík je predchádzať vlastným stratám z rizík a prispieť tým k zabezpečeniu dosiahnutia dlhodobých podnikových cieľov Spoločnosti, hlavne k zabezpečeniu ziskovosti a konkurencieschopnosti.

Spoločnosť je povinná dodržiavať regulačné požiadavky NBS. Patria medzi limity a obmedzenia týkajúce sa primeranosti vlastných zdrojov a majetkovej angažovanosti. Tieto požiadavky sa uplatňujú na všetkých obchodníkoch s cennými papiermi na Slovensku a ich dodržiavanie je určené na základe hlásení, ktoré Spoločnosť predkladá podľa zákonných predpisov.

Spoločnosť vymedzuje a identifikuje riziká v oblasti:

- kreditného rizika,
- trhového rizika,
- operačného rizika,
- rizika likvidity.

Stratégia riadenia rizík

Je súbor dokumentov schvaľovaný a prehodnocovaný predstavenstvom Spoločnosti, ktorý obsahuje hlavné ciele a zásady používané Spoločnosťou pri riadení rizík.

Stratégia riadenia kreditného rizika Spoločnosti:

- ciele Spoločnosti v oblasti riadenia kreditného rizika,
- akceptovateľnú mieru kreditného rizika,
- akceptovateľnú mieru rizika voči jednému klientovi, hospodársky spojenej skupine klientov, hospodárskym odvetviam, zemepisným oblastiam a štátom,
- druhy obchodov a činností, ktorými sa Spoločnosť vystavuje kreditnému riziku,
- metódy pre meranie, sledovanie a zmierňovanie kreditného rizika,
- typy limitov, ktoré bude Spoločnosť používať pre riadenie kreditného rizika,
- rozdelenie zodpovednosti pri riadení kreditného rizika

Stratégia riadenia trhového rizika Spoločnosti je:

- ciele v oblasti riadenie trhového rizika,
- akceptovateľnú mieru trhového rizika,
- druhy obchodov a činností, ktorými sa Spoločnosť vystavuje trhovému riziku,
- metódy pre meranie, sledovanie a zmierňovanie trhového rizika,
- typy limitov, ktorú bude Spoločnosť používať pre riadenie trhového rizika,
- rozdelenie zodpovednosti pri riadení trhového rizika,
- zásady pre zaraďovanie pozícií do obchodnej knihy.

Stratégia riadenia operačného rizika Spoločnosti je:

- ciele Spoločnosti v oblasti riadenia operačného rizika,
- základy pre určovanie a zatriedňovanie udalostí operačného rizika v súlade s definíciou operačného rizika,
- vymedzenie významných zdrojov operačného rizika, ktorým je Spoločnosť vystavená,
- metódy identifikácie, odhadu, sledovania a zmierovania operačného rizika,
- rozdelenie zodpovednosti pre riadenie operačného rizika.

Kreditné riziko

Riadenie kreditného rizika

Cieľom Spoločnosti je vytvorenie primeraného systému uzatvárania obchodov na účely riadenia kreditného rizika zahŕňa pre obchodovanie s finančnými nástrojmi peňažného trhu a finančnými nástrojmi kapitálového trhu, pri ktorých vzniká kreditné riziko najmä:

- a) vymedzenie druhov finančných nástrojov, s ktorých je možné obchodovať,
- b) zavedenie pravidiel pre uzatváranie obchodných podmienok, za akých môžu tieto osoby povoliť výnimku z obmedzení a prípadov, kedy môže zamestnanec žiadať takúto výnimku,
- c) požiadavku na vyhotovenie písomného alebo zvukového záznamu z dojednávania a uzatvorenia každého obchodu,
požiadavku na uloženie záznamov uvedených v písm. c) mimo organizačného útvaru, ktorý uzatvára obchody tak, aby sa zabránilo neoprávnenej manipulácii najmenej na dobu, kým nezaniknú záväzky a pohľadávky Spoločnosti z obchodov, ktoré sú zaznamenané.

Na účely riadenia kreditného rizika, vnútorné predpisy v súlade so schválenou stratégiou riadenia

kreditného rizika obsahujú aj:

- kompetencie pre uzatváranie a schvaľovanie jednotlivých druhov obchodov, pri ktorých vzniká kreditné riziko, pre schvaľovanie limitov, pre povoľovanie výnimiek zo schválených limitov a postup pri prekročení limitov,
- spôsob spolupráce a popis informačných tokov medzi útvarmi, ktoré vykonávajú obchodné činnosti, činnosti spojené s vysporiadávaním obchodov a činnosti spojené s riadením kreditného rizika,
- postup pre vykonávanie správy obchodov, pri ktorých vzniká kreditné riziko a pravidlá pre tvorbu zdrojov krytia identifikovaného rizika,
- postup pre vymáhanie nesplácaných pohľadávok,
- postup pre oceňovanie zabezpečenia,
- požiadavky na pravidelné a podrobné informácie o kreditnom riziku pre štatutárny orgán a pre ostatných zodpovedných zamestnancov,
- kontrolné činnosti pri uzatváraní obchodov a vykonávaní činností.

Systém merania kreditného rizika zavedený v Spoločnosti má zodpovedať rozsahu a zložitosti činností Spoločnosti, a má najmä:

- zabezpečovať meranie kreditného rizika vo všetkých obchodoch a činnostiach, v ktorých bolo kreditné riziko identifikované,
- zaznamenávať všetky uzatvorené obchody správne a včas,
- umožňovať zachytávanie všetkých významných zdrojov kreditného rizika v aktívach a pasívach Spoločnosti,
- vyhodnocovať dopad zmien rizikových faktorov na náklady a výnosy Spoločnosti,
- umožňovať meranie kreditného rizika zvolenou metódou v súlade so stratégiou Spoločnosti,
- umožňovať meranie kreditného rizika v jednotlivých obchodoch, skupinách hospodársky spojených osôb, v jednotlivých portfóliách, hospodárskych odvetviach, zemepisných oblastiach a štátoch a menách.

Pri výbere metódy merania kreditného rizika sa zohľadňuje najmä:

- druh obchodu a podmienky obchodu,
- objem obchodu až do jeho splatenia,
- ekonomická situácia zmluvnej strany až do splatenia obchodu.

Na účely sledovania kreditného rizika sa Spoločnosť zabezpečí najmä:

- určenie limitov a sledovanie pozícií,
- súlady interných limitov Spoločnosti so všetkými limitmi a obmedzeniami obozretného podnikania,
- vytvorenie systému priebežnej kontroly dodržiavania určených limitov,
- určenie pravidiel a postupov pre prípad prekročenia limitov a pre povolenie výnimiek z určených limitov,
- informovanie kompetentných útvarov o prekročení limitov,
- sledovanie vývoja celkového zloženia a kvality portfólií primerane rozsahu a zložitosti činností.

Spoločnosť pre účely výpočtu kreditného rizika pristupuje štandardizovaným prístupom to znamená, že priradzuje rizikové váhy na danú zmluvnú stranu v súlade s opatrením. Riziková váha závisí od pohľadu ratingových agentúr (ECAI) na danú zmluvnú stranu.

Stupeň kreditnej kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20%	50%	100%	100%	150%	150%

Na účely výpočtu hodnoty rizikovo vážených expozícií štandardizovaným prístupom pre kreditné riziko sa v Spoločnosti priradzuje a určujú rizikové váhy expozíciám voči právnickým osobám. Expozície voči

právnickým osobám podnikateľom, pre ktoré je k dispozícii rating uznanej ratingovej agentúry, sa priraduje riziková váha podľa priloženej tabuľky v súlade so zaradením ratingu uznaných ratingových agentúr do šiestich stupňov stupnice kreditnej kvality.

Prehľad hodnôt expozícií je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Prehľad hodnôt expozícií	Hodnota expozície k 31.12.2020
Expozície voči inštitúciám	216 100 €
Expozície voči retailu	295 090 €
Expozície voči právnickým osobám	985 616 €
Ostatné expozície	449 802 €
Spolu	1 946 608 €

Prehľad expozícií podľa rizikových váh je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Riziková váha	Hodnota expozície k 31.12.2020 (v celých eurách)
riziková váha 20%	1 080 500
riziková váha 100%	1 730 508
Spolu	2 811 008

Prehľad hodnôt expozícií je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Prehľad hodnôt expozícií	Hodnota expozície k 31.12.2021
Expozície voči inštitúciám	647 541 €
Expozície voči retailu	894 479 €
Expozície voči právnickým osobám	303 401 €
Ostatné expozície	847 776 €
Spolu	2 693 197 €

Prehľad expozícií podľa rizikových váh je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Riziková váha	Hodnota expozície k 31.12.2021 (v celých eurách)
riziková váha 20%	3 237 704
riziková váha 100%	2 045 656
Spolu	5 283 360

Trhové riziko

Riadenie trhového rizika

Vytvorenie primeraného systému uzatvárania obchodov s finančnými nástrojmi peňažného trhu a finančnými nástrojmi kapitálového trhu, pri ktorých vzniká trhové riziko, zahŕňa najmä:

- vymedzenie druhov finančných nástrojov, s ktorými je možné obchodovať,
- zavedenie pravidiel pre uzatváranie obchodov,
- požiadavku na vyhotovenie písomného alebo zvukového záznamu z dojednávania a uzatvorenia každého obchodu,
- požiadavku na uloženie záznamov uvedených v písm. c) mimo organizačného útvaru, ktorý uzatvára obchody tak, aby sa zabránilo neoprávnenej manipulácii najmenej na dobu, kým nezaniknú záväzky a pohľadávky z obchodov, ktoré sú zaznamenané.

Na účely riadenia trhového rizika, vnútorné predpisy v súlade so schválenou stratégiou riadenia trhového rizika obsahujú aj:

- kompetencie pre uzatváranie a schvaľovanie obchodov, pri ktorých vzniká trhové riziko,

- b) pravidiel pre zaraďovanie obchodov do obchodnej knihy,
- c) postup a kompetencie pre vysporiadavanie obchodov s finančnými nástrojmi,
- d) postup pre monitorovanie cien pri uzatvorení obchodu a ich porovnávanie s trhovými cenami,
- e) spôsob spolupráce a popis informačných tokov medzi útvarmi, ktoré vykonávajú obchodné činnosti, činnosti spojené s vysporiadávaním obchodov a činnosti spojené s riadením trhového rizika,
- f) požiadavky na pravidelné a podrobné informácie o trhovom riziku pre štatutárny orgán a pre zodpovedných zamestnancov,
- g) kontrolné činnosti pri uzatváraní obchodov a vykonávaní činností.

System merania trhového rizika zavedený v Spoločnosti má zodpovedať rozsahu a zložitosti činností Spoločnosti, a má najmä:

- a) zabezpečovať meranie trhového rizika vo všetkých obchodoch a činnostiach, v ktorých bolo toto riziko identifikované,
- b) zaznamenávať všetky uzatvorené obchody správne a včas,
- c) umožňovať zachytávanie všetkých významných zdrojov trhového rizika v aktívach a pasívach Spoločnosti,
- d) vyhodnocovať dopad zmien rizikových faktorov na náklady a výnosy Spoločnosti,
- e) umožňovať meranie trhového rizika zvolenou metódou v súlade so stratégiou Spoločnosti,
- f) umožňovať meranie trhového rizika v jednotlivých obchodoch, skupinách hospodársky spojených osôb, v jednotlivých portfóliách, hospodárskych odvetviach, zemepisných oblastiach a štátoch a menách,
- g) umožňovať správne ocenenie pozícií,
- h) umožňovať meranie úrokového rizika v každej hlavnej mene.

Na účely sledovania trhového rizika sa v Spoločnosti zabezpečí najmä:

- a) určenie limitu pre mieru trhového rizika a limitu pre jednotlivé zložky trhového rizika,
- b) súlad interných limitov Spoločnosti so všetkými limitmi a obmedzeniami obozretného podnikania,
- c) sledovanie pozícií, ktorými sa Spoločnosť vystavuje trhovému riziku ,
- d) vytvorenie systému priebežnej kontroly dodržiavania určených limitov,
- e) určenie pravidiel a postupov pre prípad prekročenia limitov a pre povolenie výnimiek z limitov,
- f) informovanie kompetentných útvarov o miere trhového rizika a prekročení limitov.

Spoločnosť pre účely výpočtu trhového rizika v zmysle opatrenia zvolila štandardizovaný prístup.

Trhovému riziku podliehajú pozície zaznamenané v obchodnej knihe t.j. :

- pozície vo finančných nástrojoch alebo komoditách držaných na obchodovanie na vlastný účet,
- dlhou pozíciou vo finančnom nástroji alebo komodite zaznamenanou v obchodnej knihe, počet kusov finančného nástroja alebo komodity, v súvislosti s ktorými je Spoločnosť v postavení veriteľa alebo majiteľa

	v tis. EUR
VLASTNÉ ZDROJE k 31.12.2020	2 099
KAPITÁL TIER 1	2 099
VLASTNÝ KAPITÁL TIER 1	2 099
Kapitálové nástroje prípustné ako kapitál CET1	1 494
Splatené kapitálové nástroje	1 494
Nerozdelené zisky	377
Nerozdelené zisky z predchádzajúcich rokov	377
Ostatné rezervy	228
Ostatné nehmotné aktíva	0

CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVEJ EXPOZÍCIE k 31.12.2020	13 564
HODNOTY RIZIKOVO VÁŽENÝCH EXPOZÍCIÍ PRE KREDITNÉ RIZIKO, KREDITNÉ RIZIKO PROTISTRANY A RIZIKO ZNÍŽENIA KVALITY POHLADÁVOK Z INÝCH AKO KREDITNÝCH DŮVODOV A BEZODPLATNÉ DODANIE	1 947
Štandardizovaný prístup (SA)	1 947
SA triedy expozícií bez sekuritizačných pozícií	1 947
Inštitúcie	216
Podnikateľské subjekty	986
Retail	295
Iné položky	450
CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ PRE POZIČNÉ, DEVÍZOVÉ A KOMODITNÉ RIZIKO	1 051
Hodnota rizikových expozícií pre pozičné, devízové a komoditné riziko v rámci štandardizovaných prístupov (SA)	1 051
Devízy	1 051
DODA TOČNÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ NA ZÁKLADE FIXNÝCH REŽIJNÝCH NÁKLADOV	10 566

Pomery a úrovne kapitálu k 31.12.2020	
Položka	Hodnota
Podiel kapitálu CET1	0,1548
Nadbytok (+)/schodok (-) kapitálu CET1	1489
Podiel kapitálu T1	0,1548
Nadbytok (+)/schodok (-) kapitálu T1	1285
Celkový podiel kapitálu	0,1548
Nadbytok (+)/schodok (-) celkového kapitálu	1014

	v tis. EUR
Vlastné zdroje 31.12.2021	1 724
Tier 1 Capital	1 724
Vlastný kapitál Tier 1	1 724
Úplne splatené kapitálové nástroje	1 494
Ostatné rezervy	230
Own fund requirement k 31.12.2021	1 022
Permanent minimum capital requirement	750
Fixed overhead requirement	1 022
Total K-Factor Requirement	163
Liquidity Requirement k 31.12.2021	341
Total liquid assets	3 244
poskytovateľ podporných úverov)	3 244

Devízové riziko

Finančné aktíva a finančné záväzky v cudzej mene mali k 31.12.2021 nasledovnú štruktúru:

Aktíva a záväzky v cudzej mene	Česká koruna	Libra šterlingov	Poľský zlotý	Americký dolár	Ostatné	EURO	Spolu
Aktíva							
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	341 856	1 022 557	-	1 270 485	220	608 786	3 243 904
Pohľadávky voči klientom	3 600	786 421	1 149	89 169	-	14 140	894 479
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	-	102 937	-	167 072	-	-	270 009
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	540 532	540 532
Bežná daňová pohľadávka							-
Ostatné aktíva	26	-	-	-	-	75 609	75 635
Spolu	345 482	1 911 915	1 149	1 526 726	220	1 239 067	5 024 559
Záväzky							
Rezervy	6 933	1 999	-	25 130	-	8 899	42 961
Daň z príjmov						1 102 966	1 102 966
Ostatné záväzky	4 772	29 056	431	72 729	-	642 237	749 225
Spolu	11 705	31 055	431	97 859	-	1 754 102	1 895 152

Finančné aktíva a finančné záväzky v cudzej mene mali k 31.12.2020 nasledovnú štruktúru:

Aktíva a záväzky v cudzej mene	Česká koruna	Libra šterlingov	Poľský zlotý	Americký dolár	Ostatné	EURO	Spolu
Aktíva							
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	214 717	245 549	-	132 757	215	499 519	1 092 757
Pohľadávky voči klientom	12 253	143 353	1 144	113 584	-	24 756	295 090
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	-	115 071	-	164 518	-	-	279 589
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	73 349	73 349
Bežná daňová pohľadávka						146 030	146 030
Ostatné aktíva	26	29 338	-	19 732	-	685 269	734 365
Spolu	226 996	533 311	1 144	430 591	215	1 428 923	2 621 180
Záväzky							
Rezervy	6 909	1 872	-	23 181	-	11 049	43 011
Daň z príjmov						-	-
Ostatné záväzky	4 520	27 502	434	76 898	-	688 632	797 986
Spolu	11 429	29 374	434	100 079	-	699 681	840 997

Riziko likvidity

Rozdelenie súvahového majetku a záväzkov do časových pásiem podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2021

Rozdelenie súhrnnej výšky expozícií v členení podľa zostatkovej doby splatnosti k 31.12.2021 (v celých eurách)						
	do 1 mesiaca	Od 1 mesiaca do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 12 mesiacov	Od 1 roka do 5 rokov	Nešpecifikované	Spolu
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 243 904	-	-	-	-	3 243 904
Pohľadávky voči klientom	894 479	-	-	-	-	894 479
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	270 009	-	-	-	-	270 009
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	-
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	265 001	265 001
Daň z príjmov	-	-	-	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	540 532	540 532
Ostatné aktíva	42 342	-	-	-	33 293	75 635
Aktíva celkom	4 450 734	-	-	-	838 826	5 289 560
Rezervy	-	-	-	-	42 961	42 961
Daň z príjmov	-	-	1 102 966	-	-	1 102 966
Ostatné záväzky	315 070	14 372	235 138	178 918	5 727	749 225
Záväzky celkom	315 070	14 372	1 338 104	178 918	48 688	1 895 152

Rozdelenie súvahového majetku a záväzkov do časových pásiem podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2020

Rozdelenie súhrnnej výšky expozícií v členení podľa zostatkovej doby splatnosti k 31.12.2020 (v celých eurách)						
	do 1 mesiaca	Od 1 mesiaca do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 12 mesiacov	Od 1 roka do 5 rokov	Nešpecifikované	Spolu
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 092 757	-	-	-	-	1 092 757
Pohľadávky voči klientom	295 090	-	-	-	-	295 090
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	279 589	-	-	-	-	279 589
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	-
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	348 115	348 115
Daň z príjmov	-	-	145 392	-	-	146 030
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	73 349	73 349
Ostatné aktíva	374 871	-	326 201	-	33 293	734 365
Aktíva celkom	2 042 307	-	471 593	-	454 757	2 969 295
Rezervy	-	-	-	-	43 011	43 011
Daň z príjmov	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	366 943	13 344	151 385	261 633	4 681	797 986
Záväzky celkom	366 943	13 344	151 385	261 633	47 692	840 997

Operačné riziko

Riadenie operačného rizika

Identifikácia operačného rizika Spoločnosť zabezpečuje

- a) vo všetkých druhoch obchodov, ktoré uzatvára,
- b) vo všetkých procesoch, ktoré uplatňuje,
- c) vo všetkých informačných systémoch, ktoré používa.

Na účely riadenia operačného rizika identifikácia zahŕňa:

- a) vymedzenie udalostí operačného rizika sledovaných Spoločnosťou,
- b) zatriedovanie udalostí operačného rizika do skupín určených Spoločnosťou v súlade so stratégiou Spoločnosti.

Na účely riadenia operačného rizika, vnútorné predpisy v súlade so schválenou stratégiou riadenia operačného rizika obsahujú aj:

- a) vypracovanie postupov pre identifikáciu zdrojov operačného rizika v obchodoch kľúčových činnostiach, procesoch a systémoch,
- b) členenie udalostí operačného rizika a ich zatriedovanie,
- c) začlenenie sledovania a vyhodnocovania operačného rizika do každodenného výkonu činností v Spoločnosti,
- d) postup pre použitie zmierňovania operačného rizika, najmä pre udalosti operačného rizika s nízkou frekvenciou, ale možnými vysokými finančnými stratami pre Spoločnosť,
- e) vypracovanie zásad a postupu riadenia rizika spojeného s činnosťami zabezpečovanými dodávateľským spôsobom (outsourcing),
- f) vypracovanie plánov pre nepredvídané udalosti a pre zabezpečenie nepretržitej obchodnej činnosti,
- g) pravidelné testovanie a prehodnocovanie plánov pre nepredvídané udalosti tak, aby zodpovedali aktuálnej obchodnej stratégii Spoločnosti,
- h) spôsob spolupráce a výmenu informácií medzi organizačnými útvarmi, kde vzniklo operačné riziko a organizačným útvarom, ktorý vyhodnocuje operačné riziko za celú Spoločnosť.

Na účely riadenia operačného rizika sa v Spoločnosti zavedie systém odhadu operačného rizika, ktorý:

- a) zodpovedá rozsahu a zložitosti činností Spoločnosti, a ktorý najmä
- b) umožňuje pravidelné monitorovanie prípadov strát z operačného rizika,
- c) umožňuje zachytávať všetky významné zdroje operačného rizika v obchodoch a činnostiach, poskytuje včasné upozornenie o zvýšenom riziku budúcich strát na základe číselných ukazovateľov určených Spoločnosťou.

Na odhad miery operačného rizika sa môže využiť najmä:

- a) hodnotenie procesov a činností Spoločnosti voči súboru vymedzených udalostí operačného rizika sledovaných spoločnosťou,
- b) mapovanie operačného rizika,
- c) sledovanie ukazovateľov operačného rizika, napríklad počet neúspešných obchodov, miera fluktuácie zamestnancov, frekvencia a početnosť chýb,
- d) meranie operačného rizika, napríklad na základe sledovania historických strát z udalostí operačného rizika.

Na účely sledovania operačného rizika sa v Spoločnosti zabezpečuje najmä:

- a) určenie ukazovateľov pre operačné riziko na účely včasného upozornenia o zvýšenom riziku možných strát,
- b) sledovanie udalostí operačného rizika a vyhodnocovanie strát vyplývajúcich z týchto udalostí,
- c) informovanie kompetentných útvarov o miere operačného rizika podľa zvoleného systému hodnotenia operačného rizika a významných udalostiach operačného rizika.

Na účely zmierňovania operačného rizika sa v Spoločnosti zabezpečuje najmä:

- a) určenie postupov pre výber prístupu Spoločnosti k identifikovanému riziku,
- b) pravidelné vyhodnocovanie prístupov Spoločnosti k identifikovanému riziku a na základe jeho výsledkov zmeny v použití jednotlivých prístupov,
- c) pravidelné informovanie zodpovedných zamestnancov o výsledkoch vyhodnocovania prístupu Spoločnosti k operačnému riziku,
- d) bezpečná, spoľahlivá a plynulá prevádzka jej informačného systému, najmä sa
 - vypracuje bezpečnostná politika informačného systému, ktorá určuje ciele v oblasti bezpečnosti informačného systému Spoločnosti, hlavné zásady a postupy na ich dosiahnutie a zabezpečí dodržiavanie tejto politiky,
 - vytvorí infraštruktúra informačnej bezpečnosti, ktorá predstavuje cielene vytvorené riadiace orgány a pracovné skupiny, ktorých úlohou je riadiť a zaisťovať efektívnu úroveň bezpečnosti informačného systému, údajov a informácií,
 - vypracuje analýza rizík informačného systému, ktorá sa pravidelne prehodnocuje,
 - zabezpečí ochrana informačného systému pred neautorizovaným prístupom a poškodením a ochrana priestorov, v ktorých sú umiestnené zariadenia na spracovanie údajov a informácií a informácie a údaje samotné,
 - zabezpečí efektívna, bezpečná, spoľahlivá a plynulá prevádzka zariadení na spracovanie,
 - zabezpečí riadenie prístupu osôb k údajom a informáciám Spoločnosti,
 - zabezpečí identifikácia a vyhodnotenie neautorizovaných aktivít v informačnom systéme Spoločnosti,
 - zabezpečí kontinuita funkčnosti a prevádzky informačného systému v prípade veľkých zlyhaní a havárií a za tým účelom sa vypracujú plány obnovy a zálohovania informačného systému.

Účtovná závierka bola zostavená a podpísaná dňa 02. mája 2022

4. Informácie o desiatich najväčších akcionároch obchodníka s cennými papiermi, ktorí vlastnia aspoň 5 % podielu na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi a o veľkosti ich podielov na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi a na hlasovacích právach v spoločnosti, ktorá je obchodníkom s cennými papiermi

Počet akcionárov obchodníka s cennými papiermi

1

Obchodné meno a právna forma

SFM Group International S.A. (Société Anonyme – akciová spoločnosť)

Sídlo

20A rue des 3 Cantons, 8354 GARNICH, Luxembourg

Identifikačné číslo

B 99725

Hlavný predmet činnosti

Marketingová koordinácia a podpora činností podnikov kolektívneho investovania

Podiel na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi

100%

Podiel na hlasovacích právach v spoločnosti, ktorá je obchodníkom s cennými papiermi

100%

Informácia o konsolidovanom celku

Spoločnosť nie je súčasťou konsolidovaného celku v zmysle zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov.

Informácie povinne zverejňované podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady(EÚ) 2019/2033 o prudenciálnych požiadavkách na investičné spoločnosti a o zmene nariadení (EÚ) č. 1093/2010, (EÚ) č. 575/2013, (EÚ) č. 600/2014 a (EÚ) č. 806/2014

1. Riadenie a správa

Počet riadiacich funkcií

Spoločnosť má 3 členov predstavenstva, pričom každý z nich je aj vedúcim zamestnancom v priamej riadiacej pôsobnosti štatutárneho orgánu, zodpovedný za zverenú oblasť, ktorá vyplýva z organizačnej štruktúry spoločnosti.

Politika rôznorodosti

Politika rôznorodosti má za cieľ zabezpečiť dostatočné kolektívne znalosti a skúsenosti riadiaceho orgánu spoločnosti ako celku. Každý kandidát nominovaný za člena riadiaceho orgánu spoločnosti musí vyhovovať určitým kritériám, a to predovšetkým: mať odborné znalosti, skúsenosti, zručnosti, dobrú povesť, spĺňať kritériá súvisiace s potenciálnym konfliktom záujmov a musí byť dôveryhodný v zmysle zákonných požiadaviek.

Každý člen predstavenstva podlieha schvaľovaciemu konaniu na Národnej banke Slovenska (NBS). Členom dozornej rady sa môže stať iba osoba, ktorá spĺňa zákonné kritériá.

Výbor pre riadenie rizík

Spoločnosť zriaďuje Výbor pre riadenie rizík. Výbor je zriadený v stanovách spoločnosti a riadi sa svojim štatútom, ktorý schvaľuje predstavenstvo. Členmi Výboru pre riadenie rizík sú členovia Dozornej rady Spoločnosti. Výbor pre riadenie rizík zasadá najmenej 1 krát štvrťročne.

2. Vlastné zdroje a požiadavky na vlastné zdroje

Vlastné zdroje a požiadavky na vlastné zdroje sú uvedené vyššie v tomto dokumente

3. Politika a postupy odmeňovania

Prijaté zásady odmeňovania Spoločnosti sú v súlade s riadnym a účinným riadením rizík, obchodnou stratégiou, cieľmi, hodnotami a záujmami Spoločnosti a ňou spravovaných fondov. Zásady odmeňovania nepodnecujú k prijímaniu rizika, ktoré nie je v súlade s rizikovým profilom, štatútmi fondov spoločnosti alebo zakladajúcimi dokumentami Spoločnosti, sú plne konzistentné s politikou začleňovania rizika udržateľnosti a zahŕňajú opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov. Spoločnosť nezriaďuje výbor pre odmeňovanie nakoľko sa na ňu vzťahuje výnimka podľa článku 32 ods. 4 písm. a) Nariadenia ale za politiku odmeňovania je zodpovedný určený člen predstavenstva Spoločnosti. Politika odmeňovania sa v súlade s Nariadením vzťahuje na určité skupiny zamestnancov, a to:

- vrcholového manažmentu,
- osoby zodpovedné za podstupovanie rizík
- zamestnancov s kontrolnými funkciami,
- zamestnancov, ktorí dostávajú odmenu rovnú aspoň najnižšej odmene vrcholového manažmentu alebo osôb zodpovedných za podstupovanie rizík, ktorých odborné činnosti majú významný vplyv na rizikový profil Spoločnosti.

Na tieto osoby sa vzťahuje osobitný režim odmeňovania spočívajúci v riadení výkonnosti, formy variabilného odmeňovania a načasovania platieb. Konkrétnejšie:

- pri posudzovaní individuálneho výkonu sa zohľadňujú kvalitatívne a kvantitatívne kritériá.
- s prihliadnutím na pozíciu a povinnosti musí byť cieľom kombinácia individuálnych cieľov, ako aj cieľov príslušného útvaru Spoločnosti a cieľov v rámci celej Spoločnosti.
- zamestnanci podieľajúci sa na riadiacich funkciách musia mať ciele spojené s ich funkciami, ktoré sú nezávislé od výkonu Spoločnosti.
- v súlade so zásadami odmeňovania sa odmeny členia na pevnú zložku odmeny, ktorú tvorí mzda nezávislá od výkonnosti a pohyblivú zložku odmeny, ktorá je závislá od výkonnosti a od dosahovania výsledkov dlhodobej obchodnej stratégie a cieľov, pričom pomer pevnej a pohyblivej zložky je 60:40. 60% pohyblivej zložky odmeny závisí od výkonnosti za obdobie jedného roka a 40% pohyblivej zložky odmeny závisí od dosahovania výsledkov a cieľov Spoločnosti a jej vyplatenie sa odkladá na obdobie troch rokov od určenia predpokladanej výšky pohyblivej zložky odmeny. Vzhľadom na uplatnenie výnimky podľa článku 32 ods. 4 písm. a) Nariadenia pohyblivá zložka odmeny nepozostáva z finančných nástrojov určených v zákone č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

- Úprava rizík ex post umožňuje vykonať explicitné úpravy v hodnotení výkonnosti z predchádzajúcich rokov a súvisiacom odmeňovaní, aby sa zabránilo vyplateniu celej výšky alebo časti odloženého odmeňovania alebo vrátenie sumy odmeny spoločnosti. Vrátenie alebo nevyplatenie odmeny sa vzťahuje na prípady, ak osoba, ktorej sa má vyplatiť pohyblivá zložka odmeny, sa svojim konaním podieľa na významnej finančnej strate Spoločnosti alebo za také konanie zodpovedá.
- Dozorná rada prijíma a pravidelne preskúmava politiku odmeňovania a zodpovedá za dodržiavanie schválenie a uplatňovanie všeobecných zásad odmeňovania. Politika odmeňovania podlieha aspoň raz ročne nezávislému vnútornému preskúmaniu.

Odmeňovanie 2020 (v tis. EUR)	Členovia dozornej rady	Členovia predstavenstva	Interný audit	Spolu
Celková výška zaručenej pevnej zložky celkovej odmeny, ktorá bola vyplatená		103	40	143
Celková výška pohyblivej zložky celkovej odmeny		10	4	14
Celková výška pohyblivej zložky* celkovej odmeny, ktorej vyplatenie bolo odložené		7	2	9
Počet príjemcov zaručenej pohyblivej zložky celkovej odmeny - čl. 94 ods. 1 písm. d) Smernice 2013/36		3	1	4
Celková výška zaručenej pohyblivej zložky celkovej odmeny - čl. 94 ods. 1 písm. d) Smernice 2013/36		17	6	23

4. Investičná politika

Na Spoločnosť sa vzťahuje výnimka z povinnosti zverejňovať ESG riziká 32 ods. 4 Nariadenia

5. Enviromentálne, sociálne a správne riziká (ESG riziká)

Na Spoločnosť sa vzťahuje výnimka z povinnosti zverejňovať ESG riziká 32 ods. 4 Nariadenia