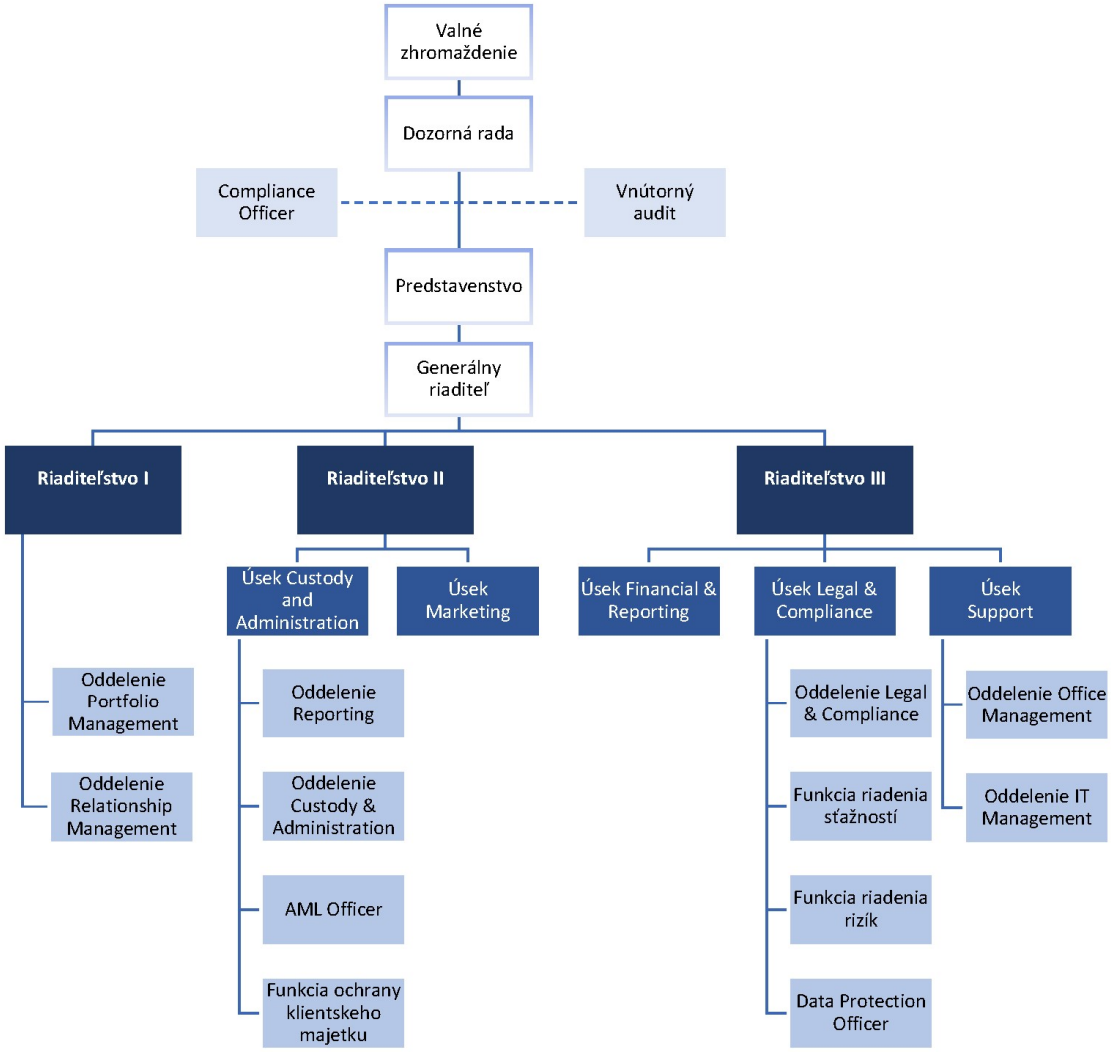
Informácie zverejnené obchodníkom s cennými papiermi podľa Opatrenia NBS č. 20/2014 k 31.12.2020

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

Organizačná štruktúra



Celkový počet zamestnancov podľa evidenčného stavu

29

Počet vedúcich zamestnancov podľa evidenčného stavu

5

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

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

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

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

Citácia výrokovej časti právoplatného rozhodnutia, ktorým bolo uložené opatrenie na nápravu v priebehu kalendárneho roka

V priebehu vykazovaného roka nebola uložená žiadne opatrenie na nápravu.

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

V priebehu vykazovaného roka nebola právoplatným rozhodnutím uložená pokuta.

2. Informácie o finančných ukazovateľoch obchodníka s cennými papiermi v zmysle Opatrenie č. 20/2014 § 1 ods. (2) k 31.12.2020

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020

(v celých eurách)	Poznámka	31.12.2020	31.12.2019
Aktíva			
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3	1 092 757	1 648 226
Pohľadávky voči klientom	4	295 090	370 413
Finanačné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	5	279 589	533 868
Dlhodobý nehmotný majetok	6	-	714
Dlhodobý hmotný majetok	7	348 115	431 374
Odložená daňová pohľadávka	8	73 349	83 835
Bežná daňová pohľadávka	8	146 030	138 997
Ostatné aktíva	9	734 365	401 354
Aktíva spolu		**2 969 295**	**3 608 781**
Záväzky			
Rezervy	10	43 011	45 254
Daň z príjmov		-	-
Ostatné záväzky	11	797 986	1 248 549
Záväzky spolu		**840 997**	**1 293 803**
Vlastné imanie			
Základné imanie		1 494 000	1 494 000
Rezervné fondy		227 777	203 257
Nerozdelený zisk		377 201	377 201
Neuhradená strata			
Zisk/(strata) za vykazované obdobie		29 320	240 520
Vlastné imanie spolu		**2 128 298**	**2 314 978**
Záväzky a vlastné imanie spolu		**2 969 295**	**3 608 781**

Výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

(v celých eurách)	*Poznámka*	*31.12.2020*	*31.12.2019*
Výnosy z poplatkov a provízii	12	4 658 748	4 939 048
Náklady na poplatky a provízie	12	(515 069)	(564 281)
Čisté výnosy z poplatkov a provízii	***12***	***4 143 679***	***4 374 768***
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	13	14 623	25 419
Náklady na úroky a podobné náklady	13	(20 427)	(24 175)
Čisté výnosové úroky	***13***	***(5 804)***	***1 244***
Čistá (strata)/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	14	(98 202)	11 191
Čistá (strata)/zisk z operácii s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou	15	(107 276)	(7 863)
Čistá (strata)/zisk z obchodovania		***(205 478)***	***3 328***
Mzdové náklady	16	(853 085)	(796 825)
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	16	(83 973)	(85 377)
Ostatné administratívné náklady	16	(3 150 129)	(3 457 692)
Administratívné náklady celkom	***16***	***(4 087 187)***	***(4 339 894)***
Ostatné prevádzkové náklady	***17***	***(9 449)***	***(10 495)***
Ostatné prevádzkové výnosy	***17***	***12 237***	***237 870***
Náklady na zníženie hodnoty majetku		***192 613***	***54 106***
Zisk pred zdanením		**40 611**	**320 927**
Odložená daň z príjmu	8	(10 486)	(43 201)
Daň z príjmov	18	(805)	(37 206)
Zisk po zdanení		**29 320**	**240 520**
Ostatné súčasti komplexného výsledku		**-**	**-**
Celkový komplexný výsledok za rok		**29 320**	**240 520**

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. 2018	1 494 000	137 259	-	1 037 185	2 668 444
Rozdelenie zisku 2018		65 998		(659 984)	(593 986)
Zisk/strata za rok 2019	-		-	240 520	240 520
Stav k 31. 12. 2019	**1 494 000**	**203 257**	**-**	**617 721**	**2 314 978**
Rozdelenie zisku 2019	-	24 520	-	(240 520)	(216 000)
Zisk/strata za rok 2020				29 320	29 320
Stav k 31.12.2020	**1 494 000**	**227 777**	**-**	**406 521**	**2 128 298**

Zisk vykázaný Spoločnosťou za rok 2019 – vo výške 240 520,12 EUR sa na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia konaného dňa 19.06.2020 vysporiadal nasledovne:

- Prídel do zákonného rezervného fondu Spoločnosti vo výške 24 520,01 EUR,
- časť vo výške 216 000,11 EUR bola použítá na vyplatenie dividend Jedinému akcionárovi.

Výkaz o peňažných tokoch k 31.12.2020

	2020	2019
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	40 611	320 927
Úpravy o nepeňažné operácie		
Odpisy	83 973	85 377
Zmena stavu rezerv	(2 243)	(11 176)
Zisk/strata z predaja dlhodobého majetku	(6 500)	
Zisk alebo strata z operácii s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou	107 276	7 863
Precenenie finančných aktív v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	98 202	(11 191)
Zníženie hodnoty majetku	(192 613)	(54 106)
Úroky účtované do nákladov	20 427	24 175
Úroky účtované do výnosov	(14 623)	(25 419)
Ostatné nepeňažné operácie	(3)	170
Zmena stavu stavu pohľadávok voči klientom	75 323	9 334
Zmena stavu cenných papierov na obchodovanie	138 056	-
Zmena stavu pohľadávok voči bankám		
Zmena stavu poskytnutých pôžičiek	(292 640)	112 358
Zmena stavu ostatného majetku a ostatných daňových pohľadávok	(138 387)	(31 472)
Zmena stavu záväzkov	(376 024)	419 839
Zaplatené úroky	-	-
Prijaté úroky		
Vrátená daň/Zaplatená daň	(7 838)	(252 565)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	**(467 003)**	**594 114**
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	(94 966)	(93 808)
Zmena stavu úverov		-
Vyplatené dividendy	-	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	**(94 966)**	**(93 808)**
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov	(555 469)	500 306
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku roka	1 648 226	1 147 920
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka	**1 092 757**	**1 648 226**

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 sposkytovaním investičných služieb.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2020 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2020.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2019, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 19.6.2020.

Členovia štatutárneho a dozorného orgánu Spoločnosti

Predstavenstvo	**Dozorná rada**
Jakub Sýkora	Jana Frňková
Ján Šimunič	Iveta Mizeríková
Daniel Petrakovič	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 31.12.2019	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 2020 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 31.12.2020 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 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 hospodárský 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 31.12.2020

Finančné nástroje				
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	6	-	279 589	-
Spolu			**279 589**	

k 31.12.2019

Finančné nástroje				
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	5	-	533 868	-
Spolu			**533 868**	

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 znehodnotené. Pokiaľ existuje akýkoľvek náznak, odhadne Spoločnosť spätne získateľnú sumu takéhoto aktíva. Spätne získateľná suma aktíva alebo peňazotvorná 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 peňazotvornej 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 peňazotvornej jednotky.

Stanovenie spätne 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 znehodnotené 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 zníženou o náklady na predaj je trhová cena 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

- trhová hodnota 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 investícii 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 trhová 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 zahrnujú 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

Obstarávacia 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 nevylučujú 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 dovtedy, kým sa jeho reziduálna hodnota následne nezníži 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 uvedení 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 preklasifikovávaný 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 uvedení 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 preklasifikovávaný 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 začiatočné 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 súvahe v rovnakých sumách okrem začiatočných priamych nákladov nájomcu, ktoré sa pripočítajú k sume vykázanej ako majetok.

Začiatočné 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 2020:

- Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie” a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“ – zmena referenčných úrokových sadzieb (IBOR) (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- Dodatok k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ - zmena definicie podniku (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné prístupy, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“ – zmena významnosti (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- Aktualizácia Odkazov v štandardoch IFRS na Koncepčný rámec (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 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 2021 alebo neskôr:

- IFRS 16 „Lízingy„ – praktická výnimka vzťahujúca sa na zľavy k nájmom v súvislosti s COVID-19 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júna 2020 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),
- 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 Koncepčný 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“ – definicia účtovných odhadov (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. 2020	31. 12. 2019
Peniaze v pokladnici	12 257	11 008
Bežné účty v bankách (so splatnosťou do 3 mesiacov)	1 080 500	1 637 218
Spolu	**1 092 757**	**1 648 226**

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. 2020	31. 12. 2019
Pohľadávky voči klientom - Slovenská republika	6 313	6 909
Pohľadávky voči klientom - Česká republika	27 998	34 690
Pohľadávky voči klientom - Veľká Británia	259 635	327 638
Pohľadávky voči klientom - Poľsko	1 144	1 176
Spolu	**295 090**	**370 413**

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

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

Cenné papiere na obchodovanie	ISIN	31.12.2020	31.12.2019
GFG FX Algo Bond Trading Limited (GBP)	GFGALGFXBOND	3 640	0
GFG FX ALGORITHMIC FUND	GG00BQRRWB08	0	255 258
Central & Eastern Europe Real Estate Fund	MT0000076423	0	0
WSF Global Equity Fund - USD Class I	GG00B4Q85X38	108 894	91 561
WIOF International Equity Fund - Class A GBP	LU1594446863	56 658	59 870
WIOF International Equity Fund - Class B GBP	LU1594447325	55 624	58 778
WSF - ASIAN PACIFIC CLASS I. USD	GG00B4LF6141	0	15 265
WSF - ASIAN PACIFIC CLASS I. GBP	GG00B4R6YR33	0	22 515
WSF - GLOBAL EQUITY CLASS I. GBP	GG00B4NOKC64	54 773	30 622
Spolu		**279 589**	**533 869**

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 1.1.2019 do 31.12.2019:

Druh		Obstaravacia cena	Oprávky a oprav. polož.	Zostatková cena
Nehmotný majetok	**1.1.2019**	**42 396**	**39 720**	**2 676**
	+ prírastky	**-**	**1 962**	
	- úbytky			
	+/- presun	**-**		
	31.12.2019	**42 396**	**41 682**	**714**
Softvér a ostatný nehmotný majetok	1.1.2019	42 396	39 720	2 676
	+ prírastky	-	1 962	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2019	42 396	41 682	714

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 1.1.2019 do 31.12.2019:

Druh		Obstaravacia cena	Oprávky a oprav. polož.	Zostatková cena
Hmotný majetok	**1.1.2019**	**709 162**	**194 373**	**514 789**
	+ prírastky	**-**	**83 415**	
	- úbytky	**-**	**-**	
	+/- presun	**-**	**-**	
	31.12.2019	**709 162**	**277 788**	**431 374**
Stroje, prístroje a zariadenia	1.1.2019	78 658	73 487	5 171
	+ prírastky	-	1 876	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2019	78 658	75 363	3 295
Dopravné prostriedky	1.1.2019	61 242	61 242	-
	+ prírastky	-	-	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2019	61 242	61 242	-
Inventár	1.1.2019	39 296	39 296	-
	+ prírastky	-	-	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2019	39 296	39 296	-
Ostatný hmotný majetok	1.1.2019	529 966	20 348	509 618
	+ prírastky	-	81 539	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2019	529 966	101 887	428 079

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 hnuteľné 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	31.12.2020	31.12.2019
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné (dlhodobý hmotný majetok)	10 508	6 270
– odpočítateľné (rezerva na bonusy klientom)	43 011	45 254
– odpočítateľné (opravné položky nezahrnuté do základu dane)	228 143	325 413
– odpočítateľné (záväzky po lehote splatnosti)	62 523	17 186
- náklady daňovo uznateľné až po zaplatení	5 094	5 091
Dočasné rozdiely spolu	**349 279**	**399 214**
Sadzba dane z príjmov (v %)	21%	21%
Odložená daňová pohľadávka	73 349	83 835
Odložená daňová pohľadávka	**73 349**	**83 835**

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 31.12.2019	83 835
Stav k 31.12.2020	73 349
Zmena	**(10 486)**

9. Ostatné aktíva

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

Ostatné aktíva	31.12.2020	31.12.2019
Rôzni dlžníci	1 367 121	1 535 281
Poskytnuté pôžičky	550 855	243 592
Náklady budúcich období	9 632	10 479
Poskytnuté preddavky dlhodobé	33 294	33 294
Poskytnuté preddavky krátkodobé	1 337	3 750
Príjmy budúcich období	17 054	12 382
Zásoby	89	206
Ostatné aktíva pred opravnými položkami	**1 979 382**	**1 838 984**
Zníženie hodnoty majetku (opravné položky)	1 245 017	1 437 630
Ostatné aktíva celkom	**734 365**	**401 354**

Veková štruktúra rôznych dlžníkov k 31.12.2020 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Rôzni dlžníci						
v lehote splatnosti	po lehote splatnosti					
	do 30 dní	od 31 - 90 dní	od 91 - 180 dní	od 181 - 360 dní	nad 360 dní	Spolu
122 132	-	-	-	31 626	1 213 363	**1 367 121**

Informácia o nákladoch budúcich období je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Náklady budúcich období	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Náklady budúcich období - prenájom priestorov	5 805	5 303
Poistné	3 324	2 715
Softwarové aktualizácie	433	2 119
Administratívno tech. služby fondy	70	342
Ostatné	-	-
Spolu	**9 632**	**10 479**

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

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

Na vyššie uvedené pohľadávky nebolo prijaté žiadne zabezpečenie.

Tvorba opravných položiek

K 31.12.2020 Spoločnosť vykázala opravné položky v sume 1 245 017 EUR (2019: 1 437 630 EUR EUR). Opravná položka bola vytvorená k pohľadávkam voči rôznym dlžníkom. Identfikované 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.

Pôžičky a prislúchajúce úroky vedenie Spoločnosti nepovažuje za rizikové a preto k nim nebola tvorená opravná položka aj keď sú viac ako 365 dní po splatnosti.

10. Rezervy

Rezervy	k 31.12.2019	Tvorba	Použitie	Zrušenie	k 31.12.2020
Dlhodobé rezervy so splatnosťou nad 5 rokov					
Rezerva na bonusy klientom	45 254	1 695	3 938	-	43 011
Dlhodobé rezervy spolu	**45 254**	**1 695**	**3 938**	**-**	**43 011**
Krátkodobé rezervy so splatnosťou do 1 roka					
					-
Krátkodobé rezervy spolu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Spolu rezervy	**45 254**	**1 695**	**3 938**	**-**	**43 011**

Rezerva sa tvorí v prospech účtu toho druhu záväzku, ktorého je odhadom a súvzťažne na ťarchu účtu nákladov, na ktorý by sa súvzťažne účtoval záväzok, ktorého je rezerva odhadom. Klientom produktu LIFEFLEX 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 provízii.

Ostatné záväzky	31.12.2020	31.12.2019
Rôzni veritelia	292 072	489 482
Záväzky z finančného prenájmu	340 153	414 692
Záväzky voči zamestnancom	33 079	33 631
Záväzky voči Sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam	20 421	21 255
Výdavky budúcich období	23 831	205 490
Sociálny fond	4 681	3 914
Daňová povinnosť z dane z pridanej hodnoty	15 253	24 824
Daň zo závislej činnosti	5 685	5 935
Ostatné dane a poplatky	433	432
Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	58 164	44 794
Audit	4 214	4 100
Ostatné	-	-
Spolu ostatné záväzky	**797 986**	**1 248 549**

Záväzky k 31.12.2020 podľa zostatkovej doby splatnosti

Záväzky podľa zostatkovej doby splatnosti	do 1 roka	od 1 do 5 rokov	spolu
Rôzni veritelia	292 072		292 072
Záväzky z finančného prenájmu	78 520	261 633	340 153
Záväzky voči zamestnancom	33 079		33 079
Záväzky voči Sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam	20 421		20 421
Výdavky budúcich období	23 831		23 831
Sociálny fond		4 681	4 681
Daň z pridanej hodnoty	15 253		15 253
Daň zo závislej činnosti	5 685		5 685
Ostatné dane a poplatky	433		433
Mzdy za dovolenky	58 164		58 164
Audit	4 214		4 214
Spolu záväzky	**531 671**	**266 314**	**797 986**

Veková štruktúra rôznych veriteľov k 31.12.2020 je uvedená v nasledujúcom prehľade

Rôzni veritelia		
v lehote splatnosti	**po lehote splatnosti**	**Spolu**
188 745	103 327	**292 072**

Ostatné záväzky spoločnosti sú v lehote splatnosti.

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

Sociálny fond	31.12.2020	31.12.2019
Stav k 1. januáru	3 914	3 161
Tvorba na ťarchu nákladov	3 223	2 955
Čerpanie	(2 455)	(2 202)
Stav	**4 681**	**3 914**

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	31.12.2020	31.12.2019
Majetok klientov		
Peňažné prostriedky klientov	19 392 553	18 931 361
Cenné papiere klientov	219 378 881	221 535 147
Majetok klientov spolu	**238 771 434**	**240 466 508**
Záväzky voči klientom zo zvereného majetku		
Záväzky z peňažných prostriedkov klientov	19 392 553	18 931 361
Záväzky z cenných papierov klientov (riadenie portfólia)	20 079 153	20 623 791
Záväzky z cenných papierov klientov (držiteľská správa)	199 299 728	200 911 356
Záväzky voči klientom zo zvereného majetku spolu	**238 771 434**	**240 466 508**

12. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	31.12.2020	31.12.2019
Výnosy z poplatkov a provízii	**4 658 748**	**4 939 048**
Sprostredkovanie finančných služieb	85 941	163 166
Riadenie portfólia a držiteľská správa	4 568 034	4 651 296
Investičné poradenstvo	-	-
Iné finančné služby	4 774	124 586
Naklady na poplatky a provízie	**(515 069)**	**(564 281)**
Provízie za sprostredkovanie finančných služieb	(1 012)	(5 320)
Bonusy pre klientov	(6)	11 176
Ostatné	(514 051)	(570 137)
Čisté výnosy z poplatkov a provízii	**4 143 679**	**4 374 767**

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

Obdobie	31.12.2020					31.12.2019				
Typ služby	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		80 666		4 774	85 439		88 665		4 714	93 379
Luxembursko	85 941				85 941	163 166			119 872	283 038
Česká republika		195 878			195 878		274 436			274 436
Veľká Británia		4 291 451			4 286 677		4 287 265			4 287 265
Cyprus										
Guernsey					0					0
Poľsko		39			39		930			930
Spolu	**85 941**	**4 568 034**	**0**	**4 774**	**4 658 748**	**163 166**	**4 651 296**	**0**	**124 586**	**4 939 048**

13. Čisté výnosové úroky

	31.12.2020	31.12.2019
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	**14 623**	**25 419**
Úroky z bankových účtov a vkladov	-	-
Úroky z dlhových finančných nástrojov	-	-
Úroky z pôžičky	14 623	25 419
Náklady na úroky a podobné náklady	**(20 427)**	**(24 175)**
Debetné úroky z bankových účtov	-	-
Náklady na úroky z finančného prenájmu	(20 427)	(24 175)
Čisté výnosové úroky	**(5 803)**	**1 244**

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

	Zisk 31.12.2020	Strata 31.12.2020	Čistý zisk 31.12.2020	Zisk 31.12.2019	Strata 31.12.2019	Čistý zisk 31.12.2019
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	75 580	173 781	(98 202)	137 023	125 832	11 191
Spolu	**75 580**	**173 781**	**(98 202)**	**137 023**	**125 832**	**11 191**

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

	Zisk 31.12.2020	Strata 31.12.2020	Čistý zisk k 31.12.2020	Zisk 31.12.2019	Strata 31.12.2019	Čistý zisk k 31.12.2019
Čistá strata z operácii s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou	104 409	211 686	(107 277)	145 131	152 994	(7 863)
Spolu	**104 409**	**211 686**	**(107 277)**	**145 131**	**152 994**	**(7 863)**

16. Administratívne náklady

	31.12.2020	31.12.2019
Mzdové náklady	**(853 085)**	**(796 825)**
Mzdové náklady	(626 312)	(580 751)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(201 453)	(193 302)
Ostatné sociálné náklady	(25 320)	(22 772)
Odpis dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	**(83 973)**	**(85 377)**
Dlhodobý hmotný majetok	(83 259)	(83 415)
Dlhodobý nehmotný majetok	(714)	(1 962)
Ostatné administratívne náklady	**(3 150 129)**	**(3 457 692)**
Spotreba materiálu	(9 206)	(23 955)
Spotreba automobily (PHM, materiál na vozidlá)	(15 068)	(11 404)
Reprezentačné náklady	(23 439)	(32 608)
Poštovné a kurierské služby	(1 829)	(27 974)
Telefóny a internet	(12 892)	(13 722)
Prenájom	(32 975)	(32 192)
Prekladateľské služby	(19 392)	(18 438)
Počítačové a servisné služby	(74 215)	(49 149)
Školenia	(140 405)	(153 365)
Dane a poplatky (okrem dani z príjmov)	(1 479)	(1 095)
Marketingové činnosti	(122 100)	(122 891)
Právne poradenstvo	(5 754)	(27 394)
Daňové a účtovné poradenstvo	-	(14 350)
Personálne poradenstvo	-	(5 750)
Softwarové služby	(41 411)	(31 179)
Audit	(14 750)	(14 750)
Marketingová a administratívna podpora produktu	(583 257)	(472 958)
Spracovanie údajov fondov	-	(186 000)
Iné administratívné náklady	(2 051 957)	(2 218 518)
Spolu	**(4 087 187)**	**(4 339 894)**

17. Ostatné prevádzkové náklady/výnosy

	31.12.2020	31.12.2019
Ostatné prevádzkové náklady	**(9 449)**	**(10 495)**
Neuplatnená DPH (koeficient)	(915)	(2 762)
Poistné	(8 533)	(7 360)
Iné	(1)	(373)
Ostatné prevádzkové výnosy	**12 237**	**237 869**
Prevádzkové výnosy	12 237	237 789
Výnosy zo zániku záväzkov	-	-
Iné	-	80

Prevádzkové výnosy zahŕňajú výnosy z predaja majetku a iné prevádzkové výnosy, v roku 2019 aj výnosy z produktu Konto života, výnosy zo spracovania údajov WIOF a WPP, WSP fondov.

18. Daň z príjmov

Daň z príjmov	Daňový základ 2020	Daň 2020	Daňový základ 2019	Daň 2019
Zisk/strata pred zdanením	40 612	8 529	320 927	67 395
Odpočítateľné položky	-102 999	-21 630	-206 932	-43 456
Pripočítateľné položky	66 220	13 906	63 175	13 267
Umorovanie daňovej straty	-	-	-	-
	3 833	805	177 170	37 206
Odložená daň 21%		10 486		43 201
Daň z príjmov celkom		11 291		80 407
Efektívna daňová sadzba		**27,80%**		**25,05%**

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 štaturných a dozorných orgánov z pracovno-právných vzťahov		Hrubé príjmy členov štatutárnych a dozorných orgánov z činnosti v orgánoch	
	2020	2019	2020	2019
Predstavenstvo	125 318	122 330	18 000	12 000
Dozorná rada	0	1 552	0	0
Spolu	**125 318**	**123 882**	**18 000**	**12 000**

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)	31.12.2020	31.12.2019
Aktíva		
Ostatné aktíva	660 144	549 945
Spolu	**660 144**	**549 945**
Pasíva		
Ostatné záväzky	14 325	15 138
Spolu	**14 325**	**15 138**

Spoločnosť vykazuje opravnú položku k pohľadávkam voči SFM Group International SA v celkovej hodnote 322 238 EUR (v 2019: 522 681 EUR).

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie s akcionárom:

(v celých eurách)	31.12.2020	31.12.2019
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	6 201	10 413
Výnosy z poplatkov a provízii	-	79 179
Spolu	**6 201**	**89 592**

b) Ostatné spriaznené osoby

Prehľad zostatkov voči ostatným spriazneným osobám vo výkaze o finančnej situácii

(v celých eurách)	31.12.2020	31.12.2019
Aktíva		
Finanačné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát		
Ostatné aktíva	241 728	231 912
Spolu	**241 728**	**231 912**
Záväzky		
Ostatné záväzky	95 901	127 804
Spolu	**95 901**	**127 804**

Spoločnosť vykazuje opravnú položku k pohľadávkam voči ostatným spriazneným osobám v celkovej hodnote 28 753 EUR.

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

(v celých eurách)	31.12.2020	31.12.2019
Výnosy z poplatkov a provízii		
Náklady na poplatky a provízie	(338 400)	(414 138)
Ostatné administratívne náklady	(2 037 995)	(2 389 764)
Úroky z dlhových finančných nástrojov	8 423	15 006
Ostatné prevádzkové náklady	-	
Ostatné prevádzkové výnosy	-	1 000
Spolu	**(2 367 972)**	**(2 788 896)**

21. Reálne hodnoty a vykazovanie v účtovníctve

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

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov k 31.12.2020 a k 31.12.2019 zodpovedajú ich účtovným hodnotám.

22. Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov	31.12.2020	31.12.2019
Priemerný počet zamestnancov:	25	28
z toho vedúci zamestnanci	3	5

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. Nepriaznivá pandemická situácia a prijímané rôzne proti epidemiologické opatrenia zo strany štátnych inštitúcií pokračujú aj v roku 2021.
Negatívne vplývala na Spoločnosť pandemická situácia hlavne v nadväznosti na neprimeranú kolísavosť akciových trhov. Spoločnosti poklesli oproti minulému roku tržby o takmer 6 %, ale napriek zhoršenej situácii dosiahla aj za rok 2020 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 2021 dopad z dôvodu pandemickej situácie v Slovenskej republike na úrovni roku 2020. 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.

Vzhľadom na charakter podnikateľskej činnosti Spoločnosti, vedenie nepovažuje tento vplyv a udalosti ako udalosti, na základe ktorých by bolo potrebné vykonať úpravu účtovnej závierky zostavenej k 31.12.2020, 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 2020.
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 uvedeného titulu vzniknúť.

Okrem vyššie uvedeného po 31. decembri 2020 nenastali udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

.

24. Vysporiadanie výsledku hospodárenia za rok 2019

Rozdelenie zisku 2019	
Rezervný fond	24 520
Dividendy	216 000
Zisk za účtovného obdobie 2019	**240 520**

25. Návrh na rozdelenie zisku za rok 2020

Návrh na rozdelenie zisku za rok 2020	
Rezervný fond	2 932
Dividendy	26 388
Zisk za účtovného obdobie 2020	**29 320**

26. Zisk/strata na akciu

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

Zisk/strata na akciu	31.12.2020	31.12.2019
Zisk/strata za vykazované obdobie	29 320	240 520
Vážený priemer akcií počas roka	4 500	4 500
Zisk/strata na akciu	7	53

Riadenie rizík v Spoločnosti

Vykonávanie obchodných činností si vyžaduje aj kontrolovane 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 zmierňovaním 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 obchodníkov 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 činnosti, 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 pozícii do obchodnej knihy.

Stratégia riadenia operačného rizika Spoločnosti je:

- ciele Spoločnosti v oblasti riadenia operačného rizika,
- základy pre určovanie a zatrieďovanie 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:

a) 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,
b) spôsob spolupráce a popis informačných tokov medzi útvarmi, ktoré vykonávajú obchodné činnosti, činnosti spojené s vysporiadavaním obchodov a činnosti spojené s riadením kreditného rizika,
c) postup pre vykonávanie správy obchodov, pri ktorých vzniká kreditné riziko a pravidlá pre tvorbu zdrojov krytia identifikovaného rizika,
d) postup pre vymáhanie nesplácaných pohľadávok,
e) postup pre oceňovanie zabezpečenia,
f) požiadavky na pravidelné a podrobné informácie o kreditnom riziku pre štatutárny orgán a pre ostatných zodpovedných zamestnancov,
g) 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:

a) zabezpečovať meranie kreditného rizika vo všetkých obchodoch a činnostiach, v ktorých bolo kreditné riziko identifikované,
b) zaznamenávať všetky uzatvorené obchody správne a včas,
c) umožňovať zachytávanie všetkých významných zdrojov kreditného rizika v aktívach a pasívach Spoločnosti,
d) vyhodnocovať dopad zmien rizikových faktorov na náklady a výnosy Spoločnosti,
e) umožňovať meranie kreditného rizika zvolenou metódou v súlade so stratégiou Spoločnosti,
f) 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:

a) druh obchodu a podmienky obchodu,
b) objem obchodu až do jeho splatenia,
c) ekonomická situácia zmluvnej strany až do splatenia obchodu.

Na účely sledovania kreditného rizika sa Spoločnosť zabezpečí najmä:

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

Spoločnosť pre účely výpočtu kreditného rizika pristupuje štandardizovaným prístupom to znamená, že priraďuje 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 priraďujú a určujú rizikové váhy expozíciám voči právnickým osobám. Expozície voči

právnickým osobám podnikateľom, pre ktoré je k dispozícii rating uznanej ratingovej agentúry, sa priraďuje 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 expozícii	Hodnota expozície k 31.12.2020
Expozície voči inšitúciám	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 expozícií podľa rizikových váh je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Prehľad hodnôt expozícii	Hodnota expozície k 31.12.2019
Expozície voči inšitúciám	327 444 €
Expozície voči retailu	370 413 €
Expozície voči právnickým osobám	908 297 €
Ostatné expozície	542 134 €
Spolu	**2 148 288 €**

Prehľad hodnôt expozícií je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Riziková váha	Hodnota expozície k 31.12.2019 (v celých eurách)
riziková váha 20%	1 637 218
riziková váha 100%	1 820 844
Spolu	**3 458 062**

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:

a) vymedzenie druhov finančných nástrojov, s ktorými je možné obchodovať,
b) zavedenie pravidiel pre uzatváranie obchodov,
c) požiadavku na vyhotovenie písomného alebo zvukového záznamu z dojednávania a uzatvorenia každého obchodu,
d) 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:

a) kompetencie pre uzatváranie a schvaľovanie obchodov, pri ktorých vzniká trhové riziko,
b) pravidlá 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 vysporiadavaním 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.

Systém 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 POHĽADÁVOK Z INÝCH AKO KREDITNÝCH DÔVODOV 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
DODATOČNÁ 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 k 31.12.2019	**2 074**
KAPITÁL TIER 1	**2 074**
VLASTNÝ KAPITÁL TIER 1	**2 074**
Kapitálové nástroje prípustné ako kapitál CET1	**1 494**
Splatené kapitálové nástroje	**1 494**
Nerozdelené zisky	**377**
Nerozdelené zisky z predchádzajúcich rokov	377
Ostatné rezervy	**204**
Ostatné nehmotné aktíva	**-1**

CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVEJ EXPOZÍCIE k 31.12.2019	**8 664**
HODNOTY RIZIKOVO VÁŽENÝCH EXPOZÍCIÍ PRE KREDITNÉ RIZIKO, KREDITNÉ RIZIKO PROTISTRANY A RIZIKO ZNÍŽENIA KVALITY POHĽADÁVOK Z INÝCH AKO KREDITNÝCH DÔVODOV A BEZODPLATNÉ DODANIE	2 147
Štandardizovaný prístup (SA)	2 147
SA triedy expozícií bez sekuritizačných pozícií	2 147
Inštitúcie	327
Podnikateľské subjekty	908
Retail	370
Iné položky	542
CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ PRE POZIČNÉ, DEVÍZOVÉ A KOMODITNÉ RIZIKO	1 495
Hodnota rizikových expozícií pre pozičné, devízové a komoditné riziko v rámci štandardizovaných prístupov (SA)	1 495
Devízy	1 495
DODATOČNÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ NA ZÁKLADE FIXNÝCH REŽIJNÝCH NÁKLADOV	5 022

Pomery a úrovne kapitálu k 31.12.2019	
Položka	Hodnota
Podiel kapitálu CET1	0,2395
Nadbytok (+)/schodok (-) kapitálu CET1	1685
Podiel kapitálu T1	0,2395
Nadbytok (+)/schodok (-) kapitálu T1	1555
Celkový podiel kapitálu	0,2395
Nadbytok (+)/schodok (-) celkového kapitálu	1381

Devízové riziko

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**

Finančné aktíva a finančné záväzky v cudzej mene mali k 31.12.2019 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	456 200	329 287		181 812	221	680 706	1 648 226
Pohľadávky voči klientom	34 690	218 216	1 176	105 874	-	10 457	370 413
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	-	113 007		165 603	-	255 258	533 868
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	83 835	83 835
Bežná daňová pohľadávka						138 997	138 997
Ostatné aktíva	27	30 905	-	16 406	-	354 016	401 354
Spolu	**490 917**	**691 415**	**1 176**	**469 695**	**221**	**1 523 269**	**3 176 693**
Záväzky							
Rezervy	7 889	1 954	-	24 448	-	10 963	45 254
Daň z príjmov							-
Ostatné záväzky	8 129	30 903	465	83 912	-	1 125 140	1 248 549
Spolu	**16 018**	**32 857**	**465**	**108 360**	**-**	**1 136 103**	**1 293 803**

Riziko likvidity

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

Rozdelenie súhrnnej výšky expozícii 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**

Rozdelenie súvahového majetku a záväzkov do časových pásiem podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2019

Rozdelenie súhrnnej výšky expozícii v členení podľa zostatkovej doby splatnosti k 31.12.2019 (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	1 648 226	-	-	-	-	1 648 226
Pohľadávky voči klientom	370 413	-	-	-	-	370 413
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	533 868	-		-	-	533 868
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	714	714
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	431 374	431 374
Daň z príjmov	-	-	138 997	-	-	138 997
Odložená daňová pohľadávka	-	-		-	83 835	83 835
Ostatné aktíva	261 402	-	106 658	-	33 294	401 354
Aktíva celkom	**2 813 909**	**-**	**245 655**	**-**	**549 217**	**3 608 781**
Rezervy	-	-	-	-	45 254	45 254
Daň z príjmov	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	575 453	12 368	316 554	340 153	3 914	1 248 442
Záväzky celkom	**575 453**	**12 368**	**316 554**	**340 153**	**49 168**	**1 293 696**

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) zatrieďovanie 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 zatrieďovanie,
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 zaistiť 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.

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.