



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



1 Základné údaje o spoločnosti

Názov:	VALOR o.c.p., a.s.
Sídlo	Hviezdoslavovo nám. 25, 811 02 Bratislava
IČO:	47 256 982
DIČ:	2120040175
Zápis v OR SR:	Okresný súd Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 6100/B
Dátum zápisu do OR SR:	17.02.2015
Číslo licencie:	ODT-8665/2014-1

Dátum udelenia povolenia na poskytovanie investičných služieb: 28.01.2015

Dátum právoplatnosti povolenia na poskytovanie investičných služieb: 06.02.2015

Dátum skutočného začiatku vykonávania povolenia na poskytovanie investičných služieb: 26.02.2015

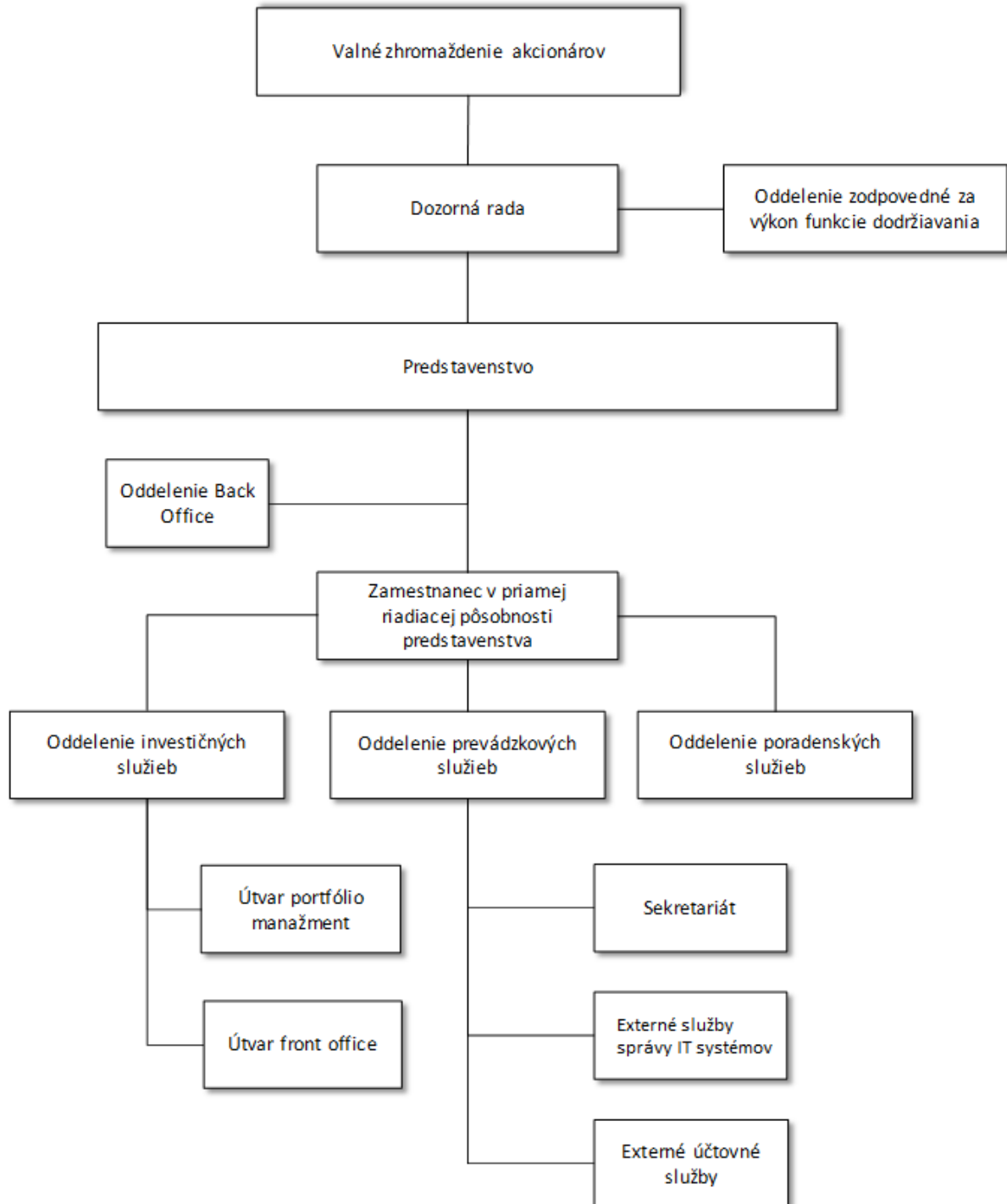
1.1 Akcionári spoločnosti:

Meno/obchodné meno:	JHZTL spol. s r.o.	Mgr. Michal Kliman
Dátum narodenia:		14.04.1989
Adresa trvalého pobytu/sídla:	Bradáčová 254/10, 907 01 Myjava	Nám. Hraničiarov 1623/10, 851 03 Bratislava
Podiel na základnom imaní:	91 %	9 %

Podiel na hlasovacích právach u obchodníka s cennými papiermi je totožný s podielom na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi.



1.2 Organizačná schéma



Celkový počet zamestnancov podľa evidenčného stavu: 6

Z toho počet vedúcich zamestnancov: 2

1.3 Zoznam činností vykonávaných podľa udeleného povolenia:

		Finančné nástroje
Investičné služby a činnosti	prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom	prevoditeľné cenné papiere,
	vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom	nástroje peňažného trhu,
	riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom	
	investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom	cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
	umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom	opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
Vedľajšie činnosti a služby	úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správa peňažných prostriedkov a zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom	
	poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,	
	vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb,	
	vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania	
	podľa ustanovenia § 6 ods. 2 písm. g) zákona o cenných papieroch t.j. služby a činnosti podľa ustanovenia § 6 ods. 1 písm. a) až f) zákona o cenných papieroch týkajúce sa podkladových nástrojov derivátov podľa ustanovenia § 5 ods. 1 písm. e) až g) a j) zákona o cenných papieroch, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb alebo vedľajších služieb pre tieto deriváty; finančné nástroje podľa ustanovenia § 5 ods. 1 písm. e) zákona o cenných papieroch, pri poskytovaní investičnej služby podľa ustanovenia § 6 ods. 1 písm. d) zákona o cenných papieroch, riadenie portfólia a vedľajšej služby podľa ustanovenia § 6 ods. 2 písm. a) zákona o cenných papieroch, úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek, t. j. opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnávať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnávať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy; finančné nástroje podľa ustanovenia § 5 ods. 1 písm. f) zákona o cenných papieroch, pri poskytovaní investičnej služby podľa ustanovenia § 6 ods. 1 písm. d) zákona o cenných papieroch,	

riadenie portfólia a vedľajšej služby podľa ustanovenia § 6 ods. 2 písm. a) zákona o cenných papieroch, úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek, t. j. opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnávať doručením, ak s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnávať doručením; finančný nástroj podľa ustanovenia § 5 písm. i) zákona o cenných papieroch pri poskytovaní investičnej služby podľa ustanovenia § 6 ods. 1 písm. d) zákona o cenných papieroch, riadenie portfólia, t.j. finančné rozdielové zmluvy.



1.4 Zoznam povolených činností, ktoré sa nevykonávajú:

V priebehu sledovaného obdobia spoločnosť nevykonala z povolených činností:

- umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku,
- poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,

1.5 Zoznam činností, ktorých vykonávanie bolo príslušným orgánom obmedzené, pozastavené, zakázané alebo bolo povolenie na ich výkon odobraté:

V priebehu sledovaného roka nebolo príslušným orgánom obmedzené, pozastavené, zakázané ani odobraté povolenie na výkon ktorejkoľvek povolenej činnosti spoločnosti.

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

V priebehu sledovaného roka nebolo voči spoločnosti vydané žiadne právoplatné rozhodnutie, ktorým bolo uložené opatrenie na nápravu.

1.7 Citácia výrokovej časti právoplatného rozhodnutia, ktorým bola uložená pokuta v priebehu kalendárneho roka:

V priebehu sledovaného roka nebolo voči spoločnosti vydané žiadne právoplatné rozhodnutie, ktorým bolo uložená pokuta.

1.8 Informácie o štruktúre konsolidovaného celku:

V priebehu sledovaného roka spoločnosť nebola súčasťou konsolidovaného celku.

1.9 Informácie o finančných ukazovateľoch:

V **prílohe č. 1** sú uvedené tabuľky zobrazujúce finančné údaje spoločnosti predkladané Národnej banke Slovenska v súlade s ustanoveniami Opatrenia NBS č. 13/2014 o predkladaní výkazov, hlásení a iných správ obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na účely vykonávania dohľadu v znení neskorších predpisov. Nevyplnené položky v tabuľkách majú nulové hodnoty.



2 Informácie podľa osobitného predpisu – Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013

2.1 Informácie o rizikách, cieľoch a politikách riadenia rizík obchodníka s cennými papiermi vrátane monitorovania efektívnosti zabezpečenia rizík za každé jednotlivé riziko osobitne:

2.1.1 Stratégia a postup riadenia jednotlivých rizík

Dlhodobé ciele v oblasti vystavenia sa riziku, sledovania rizík, ich následného vyhodnocovania a kontroly sú stanovené na základe zamerania jednotlivých činností spoločnosti, ktoré sú detailne rozpracované v interných predpisoch spoločnosti. Vytvorená stratégia a postupy riadenia rizík sú zamerané predovšetkým na činnosti spojené s operáciami vykonávanými pre klientov spoločnosti, najmä na zásady a limity realizácie jednotlivých obchodov, ich evidencie a následného reportingu a vykazovania. Spoločnosť pravidelne vyhodnocuje pretrvávajúce podmienky primeranej dostatočnosti výšky vlastného kapitálu v jeho jednotlivých zložkách aj v súvislosti s oblasťou vyhodnocovania jednotlivých skutočných rizík v dlhodobom aj krátkodobom prehľade výskytu jednotlivých rizík.

2.1.2 Organizácia riadenia jednotlivých rizík

Základné požiadavky na systém riadenia rizík sú zabezpečené schválenou organizačnou štruktúrou spoločnosti s rozdelením zodpovedností a kompetencií za systém vykazovania jednotlivých rizík, vyhodnocovania rizík, následnej kontroly a so zabezpečením primeraných informačných tokov pre výkon jednotlivých zodpovedností a kompetencií, definovaných v interných predpisoch spoločnosti. Jednotlivé riziká sú identifikované, merané a vyhodnocované v rámci bežného procesu sledovania rizík vykonávaných činností na úrovni jednotlivých oddelení. Za dodržiavanie dlhodobej stratégie riadenia rizík a výkon operatívnych aktivít súvisiacich s ich sledovaním sú zodpovední vedúci jednotlivých oddelení. Tieto činnosti vykonávané v úzkej spolupráci s predstavenstvom spoločnosti a oddelením zodpovedným za výkon funkcie dodržiavania. Pre včasnú identifikáciu rizík spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. využíva informačný systém obchodníka s cennými papiermi, prostredníctvom ktorého zabezpečuje zhromažďovanie, evidovanie a vyhodnocovanie informácií za účelom efektívneho riadenia jednotlivých rizík.

2.1.3 Rozsah a charakter systémov vykazovania a merania rizík

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. s ohľadom na povahu a rozsah poskytovaných investičných služieb identifikuje nasledovné riziká:

- kreditné riziko,
- trhové riziko,
- riziko likvidity,
- operačné riziko,
- obchodné riziko.

2.1.4 Riadenie kreditného rizika



Kreditné riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a ich ekvivalentmi, finančnými derivátmi a vkladmi v bankách a iných finančných inštitúciách, obchodom s klientmi a odberateľmi, vrátane nesplatených pohľadávok a budúcich dohodnutých transakcií.

Pohľadávka po termíne splatnosti je pohľadávka spoločnosti, pri ktorej úhrade je dlžník v omeškaní. Opravnú položku k pohľadávkam je potrebné tvoriť v prípade existencie predpokladu, že dlžník neuhradí pohľadávku v plnej výške. Pri tvorbe opravných položiek spoločnosť posudzuje každú pohľadávku individuálne na základe finančnej situácie a dlhodobej spolupráce s dlžníkom. Pohľadávka zhoršenej kvality je pohľadávka, ktorej bola znížená reálna hodnota pod účtovnú hodnotu pohľadávky.

Spoločnosť kreditné riziko definuje ako mieru neistoty vyplývajúcu z obchodnej činnosti, teda riziko nesplnenia záväzkov zo strany dlžníkov, obchodných partnerov a iných zmluvných strán. Pre účely výpočtu kapitálových požiadaviek pre kreditné riziko používa spoločnosť štandardizovaný prístup a jednotlivým expozíciám podliehajúcim kreditnému riziku priraduje rizikové váhy nasledovne:

Expozície zaznamenané v neobchodnej knihe	
Pohľadávky voči subjektom verejnej správy	0 %
Hotovosť a iné pokladničné hodnoty	0 %
Pohľadávky voči bankám (splatené na požiadanie)	20 %
Pohľadávky voči dohliadaným finančným inštitúciám v členskom štáte	20 %
Pohľadávky voči retailovým klientom	75 %
Pohľadávky voči klientom – právnickým osobám	100 %
Pohľadávky voči ostatným dlžníkom	100 %
Pohľadávky voči finančným inštitúciám v nečlenskom štáte	150 %
Pohľadávky po lehote splatnosti, bez úpravy ocenenia	150 %
Pohľadávky po lehote splatnosti, ak úprava ocenenia je vo výške minimálne 20 % hodnoty expozície pred úpravou	100 %
Náklady a príjmy budúcich období	100 %
Majetok	100 %

2.1.5 Riadenie trhového rizika

Spoločnosť sa pri svojej činnosti vystavuje trhovým rizikám, ktoré vyplývajú najmä z operácií s úrokovými a menovými nástrojmi citlivými na volatilitu finančných a kapitálových trhov.

Menové riziko predstavuje riziko zmeny hodnoty aktív a pasív v súvislosti so zmenou devízových kurzov. Spoločnosť vypočítava požiadavky na vlastné zdroje krytia devízového rizika štandardnou metódou. Spoločnosť priebežne kontroluje devízovú pozíciu a sleduje pomer objemu aktív a pasív v cudzej mene.

Úrokové riziko súvisí s možnosťou straty vyplývajúcej z pohybov úrokových sadzieb. Pohľadávky a dlhové cenné papiere s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú spoločnosť riziku variability peňažných tokov. Pohľadávky a dlhové cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú spoločnosť riziku zmeny reálnej hodnoty.



2.1.6 Riadenie rizika likvidity

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. definuje riziko likvidity ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúcu z neschopnosti spoločnosti plniť svoje záväzky v čase ich splatnosti bez spôsobenia zbytočných strát a tiež riziko straty v prípade malej resp. obmedzenej likvidity na finančných a kapitálových trhoch, na ktorých sú obchodované jednotlivé finančné nástroje.

2.1.7 Riadenie operačného rizika

Operačné riziko predstavuje riziko priamej alebo nepriamej straty, ktorá môže vzniknúť z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov spoločnosti, zo zlyhania ľudského faktora, systémov alebo z nezávislých vonkajších udalostí. S cieľom minimalizácie operačného rizika a jeho včasnej a efektívnej identifikácie má spoločnosť zavedenú funkčnú organizačnú štruktúru, systém vnútornej kontroly, moderný informačný systém a pravidelne aktualizované formálne aj neformálne interné predpisy a postupy.

2.1.8 Riadenie obchodného rizika

V rámci riadenia obchodného rizika identifikuje spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. nasledujúce riziká:

- právne riziko – riziko straty v dôsledku strát z právnych požiadaviek alebo právnej nevykonalnosti, prípadná insolventnosť protistrany,
- reputačné riziko – ohrozenie reputácie spoločnosti na trhu,
- daňové riziko – straty vyplývajúce zo zmien daňových predpisov,
- riziko menovej konvertibility – straty spôsobené nemožnosťou plnej konvertibility kapitálových, dividendových a úrokových výnosov z investícií,
- regulačné riziko – riziko straty z dôvodu nemožnosti plnenia regulačných požiadaviek a opatrení.

Z vyššie uvedených sa spoločnosť zameriava najmä na riadenie právneho, daňového, reputačného a regulačného rizika. Pre ich včasnú identifikáciu, monitorovanie a efektívne riadenie využíva spoločnosť služby rôznych externých poradcov.

2.1.9 Politika rôznorodosti v súvislosti s výberom členov riadiaceho orgánu

Politika rôznorodosti má za cieľ zabezpečiť dostatočné kolektívne znalosti a skúsenosti riadiaceho orgánu spoločnosti ako celku. Každý kandidát nominovaný za člena riadiaceho orgánu spoločnosti musí vyhovovať určitým kritériám, a to predovšetkým: mať odborné znalosti, skúsenosti, zručnosti, dobrú povesť, spĺňať kritériá súvisiace s potenciálnym konfliktom záujmov. Konkrétne nominácie za člena riadiaceho orgánu spoločnosti podlieha schvaľovaciemu konaniu prostredníctvom Národnej banky Slovenska.

2.1.10 Informácie o vlastných zdrojoch a kapitálových požiadavkách spoločnosti (príloha č. 2)

Vlastné zdroje spoločnosti k 31.12.2021 tvorilo splatené základné imanie, rezervný fond, ostatné kapitálové fondy a dosiahnutý výsledok hospodárenia za roky 2017, 2019 a 2020, ktoré sa ponížujú o hodnotu odpočítateľných položiek (napr. nehmotný majetok).

Spoločnosť priebežne sleduje a hodnotí výšku vlastných zdrojov vzhľadom k rizikám, ktorým môže byť pri svojej činnosti vystavená a taktiež vo vzťahu k cieľom spoločnosti.



2.2 Informácie osobitného charakteru

Spoločnosť nevyužíva prístup interných ratingov hodnotenia rizikovo vážených expozícií u expozícií vo forme projektového financovania.

Spoločnosť nepožiadala oprávnený orgán vykonávajúci dohľad o súhlas s používaním prístupu interných ratingov.

Spoločnosť nevyužíva sekuritizáciu pri svojej činnosti.

Spoločnosť nevyužíva vlastný model výpočtu trhového rizika.

Spoločnosť vypočítava požiadavky na vlastné zdroje krytia operačného rizika prístupom základného indikátora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013.

Spoločnosť nevyužíva na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre operačné riziko žiadny vlastný pokročilý prístup merania a nevyužíva ani poistenie pre zníženie operačného rizika.

Spoločnosť neeviduje expozície voči kapitálovým cenným papierom, ktoré nie sú zahrnuté v obchodnej knihe.

Spoločnosť neeviduje expozície úrokového rizika voči pozíciám, ktoré nie sú zahrnuté v obchodnej knihe.

Spoločnosť nevyužíva postupy zmierňovania kreditného rizika.

2.3 Dodržiavanie zásad odmeňovania

Všeobecné zásady odmeňovania a ich zmeny schvaľuje na návrh predstavenstva spoločnosti dozorná rada. Dozorná rada pravidelne, minimálne 1 krát ročne, kontroluje dodržiavanie zásad odmeňovania. Predstavenstvo prijíma Všeobecné zásady odmeňovania, zodpovedá za ich zavedenie a uplatňovanie, pravidelne ich skúma a na základe ich vyhodnotenia prijíma ich zmeny. Spoločnosť nezriadila výbor pre odmeňovanie, ale v zmysle § 71dd ods. 1 Zákona 566/2001 o cenných papieroch a investičných službách, má určenú osobu zodpovednú za systém odmeňovania, ktorou je Compensation officer. Compensation officer je pri výkone svojej funkcie nezávislý. Compensation officer zastáva v spoločnosti funkciu predsedu dozornej rady. Compensation officer nezávisle posudzuje zásady odmeňovania a ich dopady na riadenie rizika, vlastných zdrojov a likvidity, zodpovedá za prípravu rozhodnutí týkajúcich sa odmeňovania vrátane tých, ktoré majú dôsledky na riziká a riadenie rizík spoločnosti, ktoré majú byť prijímané predstavenstvom, zohľadňuje pri svojej činnosti dlhodobé záujmy akcionárov, investorov a iných zainteresovaných strán spoločnosti pri príprave svojich rozhodnutí a dohliada na dodržiavanie pravidiel odloženia výplaty pohyblivej zložky celkovej odmeny, zníženia výplaty pohyblivej zložky celkovej odmeny alebo nevyplatenia pohyblivej zložky celkovej odmeny. Predstavenstvo úzko spolupracuje s Compensation officerom a zaoberá sa jeho návrhmi a na ročnej báze vyhodnocuje kritériá individuálnej výkonnosti osôb, na ktoré sa vzťahujú zásady odmeňovania. Medzi hlavné zásady odmeňovania patrí zosúladenie osobných cieľov zamestnancov s dlhodobými záujmami spoločnosti, rovnosť medzi mužmi a ženami, garantované odmeny nie sú súčasťou plánov odmeňovania. Medzi hlavné kritériá pre hodnotenie individuálnej výkonnosti patrí predovšetkým plnenie finančných ukazovateľov, vedenie zamestnancov a spokojnosť klientov. Pohyblivá zložka odmeny neprekračuje 100 % pevnej zložky odmeny. Odmeny sú vyplácané výlučne v peňažnej forme.

Pri predčasnom ukončení pracovného pomeru bude výška odstupného určená len zo základnej zložky mzdy. Rovnako sa postupuje aj v prípade odchodného.



Za rok 2021, nebola členom predstavenstva, členom dozornej rady ani zamestnancom spoločnosti zodpovedným za vykonávanie obchodov vyplatená žiadna pohyblivá zložka odmeny. Celkové mzdové a sociálne náklady spoločnosti za rok 2021 dosiahli sumu EUR 110 tis. z toho mzdové náklady predstavujú sumu EUR 79 tis.. V priebehu roku 2021 nebolo vyplatené žiadne odstupné ani žiadne osobitné plnenia v súvislosti s prijatím do zamestnania.

Spoločnosť v roku 2021 neeviduje zamestnancov alebo členov predstavenstva, ktorých celková odmena dosiahla najmenej EUR 1 000 000.

2.3.1 Informácia o očakávaniach v odmeňovaní v ďalšom roku

Predstavenstvo spoločnosti bude naďalej zodpovedne posudzovať a pravidelne skúmať účinnosť stratégií, opatrení a postupov zavedených s cieľom dodržiavať povinnosti obchodníka s cennými papiermi ustanovené všeobecne záväznými právnymi predpismi. Uplatňovanie zásad odmeňovania je najmenej raz ročne predmetom kontroly aj zo strany dozornej rady spoločnosti.

Predstavenstvo spoločnosti bude naďalej prijímať a pravidelne skúmať zásady odmeňovania vrátane prijímania potrebných opatrení na nápravu nedostatkov.



Príloha č. 1

Informácie o finančných ukazovateľoch

**BILANCIA AKTÍV A PASÍV****Bil (NBS) 1-12**

Názov banky/pobočky zahraničnej banky:

VALOR, o.c.p., a.s.

Kód banky/pobočky zahraničnej banky:

S0303150084

Hlásenie ku dňu:

31.12.2021

Druh hlásenia:

RID

Konsolidácia:

IK

(údaje v tis.eur)

AKTÍVA	č.r.	Oprávky a opravné položky	Euro - rezidenti	Euro - nerezidenti	Cudzia mena - rezidenti	Cudzia mena - nerezidenti	CELKOM
a	b	1	2	3	4	5	6
Pokladničné hodnoty	1	0	40	0	0	0	40
Pokladnica	2		40				40
Zlato	3						0
I. Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	5	0	610	0	0	0	610
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	17	0	370	0	0	0	370
v tom: aktíva bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (úroveň 1)	18		370				370
v tom: bežné účty v bankách	24		370				370
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	29	0	240	0	0	0	240
v tom: aktíva bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (úroveň 1)	30		240			0	240
Hmotný majetok	79	30	31				1
z toho: prevádzkový hmotný majetok	80	30	31				1
investície v nehnuteľnostiach (IAS 40)	81	0	0				0
Nehmotný majetok	82	95	138				43
z toho: goodwill	83	0	0				0
softvér	84	95	138				43
Ostatné aktíva	85	0	2				2
z toho : rôzni dlžníci	86	0	2				2
Daňové pohľadávky	88	0	3				3
v tom: bežná daňová pohľadávka	89		0				0
daňová pohľadávka odložená	90		3				3
Aktíva celkom	92	125	824	0	0	0	699
Z aktív celkom: oprávky	93						
ostatné finančné pohľadávky	94						



PASÍVA	č.r.	Oprávky a opravné položky	Euro - rezidenti	Euro - nerezidenti	Cudzia mena - rezidenti	Cudzia mena - nerezidenti	CELKOM
a	b	1	2	3	4	5	6
ZÁVÄZKY	96		94	0	0	0	94
Ostatné pasíva	149		90				90
Z toho: rôzni veritelia	150		90				90
VLASTNÉ IMANIE	156		605	0	0	0	605
Základné imanie	157		125	0	0	0	125
z toho: kótované akcie	158		125				125
v tom: upísané základné imanie	159		125				125
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku	167		25	0	0	0	25
v tom: rezervné fondy	168		25				25
Ostatné fondy	170		200				200
Výsledok hospodárenia minulých rokov	175		1	0	0	0	1
v tom: nerozdelený zisk	176		32				32
neuhradená strata	177		-31				-31
Účet ziskov a strát	178		254				254
Výsledok hospodárenia v schvaľovacom konaní	179		0				0
Pasíva celkom	180		699	0	0	0	699

Podsúvahové pasíva		Oprávky a opravné položky	Euro - rezidenti	Euro - nerezidenti	Cudzia mena - rezidenti	Cudzia mena - nerezidenti	CELKOM
a	b	1	2	3	4	5	6
Záväzky zo zverených hodnôt	203		22819	2488	1118	317	26742

Podsúvahové aktíva		Oprávky a opravné položky	Euro - rezidenti	Euro - nerezidenti	Cudzia mena - rezidenti	Cudzia mena - nerezidenti	CELKOM
a	b	1	2	3	4	5	6
Pohľadávky zo zverených hodnôt	219		8692	16614	540	896	26742



VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Bil (NBS) 02-12

Názov banky/pobočky zahraničnej banky alebo názov obchodníka s cennými papiermi/pobočky zahraničného obchodníka s cennými papiermi:

VALOR, o.c.p., a.s.

Kód banky/pobočky zahraničnej banky alebo kód obchodníka s cennými papiermi/pobočky zahraničného obchodníka s cennými papiermi:

S0303150084

Hlásenie ku dňu:

31.12.2021

Druh hlásenia:

RID

Konsolidácia:

IK

(údaje sú v tis. eur)

Názov vykazovanej položky	č. r.	Suma
a	b	1
I. ČISTÝ PREVÁDZKOVÝ ZISK A STRATA	1	584
ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS	2	0
ČISTÝ NEÚROKOVÝ VÝNOS	12	584
Výnosy z poplatkov a provízií	13	658
z toho: prijaté poplatky a provízie vo vzťahu ku klientom	14	0
v tom: prijaté poplatky a provízie z úverov	15	
prijaté poplatky a provízie z vkladových produktov a bankových transakcií	16	
Náklady na poplatky a provízie	17	67
Zisk alebo strata z kurzových rozdielov	31	0
Ostatné prevádzkové výnosy	39	0
Ostatné prevádzkové náklady	40	7
náklady na poplatky za dohľad	50	3
II. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	41	261
Osobné náklady	42	109
Dane a poplatky	43	
Ostatné administratívne náklady	44	130
v tom: nakupované služby	45	45
z toho: náklady na konzultačné a poradenské služby	46	0
náklady na správu a údržbu informačných technológií	47	81
náklady na propagáciu	48	
ostatné nakupované výkony	51	2
Odpisy hmotného majetku	54	1
Odpisy nehmotného majetku	55	14
III. ČISTÁ TVORBA REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽIEK	56	0
IV. OSTATNÉ POLOŽKY HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU PRED ZDANENÍM	63	
V. ZISK PRED ZDANENÍM / STRATA	64	323
VI. DAŇ Z PRÍJMOV	65	69
VII. ZISK/STRATA BEŽNÉHO OBDOBIA	64	254



(údaje v tis. eur)

EKONOMICKÉ SEKTORY	č.r.	Úrokové náklady na vklady a prijaté úvery celkom	Náklady na poplatky a provízie	Úrokové výnosy z poskytnutých úverov celkom	Výnosy z poplatkov a provízií	Úroky splatné, ale nezaplatené, ak je ich omeškanie dlhšie ako 90 dní
a	b	1	2	3	4	5
CELKOM	1	0	67	0	658	0
Obyvateľstvo (účty občanov)	9		56		515	
Nefinančné inštitúcie (S11)	10		11		143	



Príloha č. 2

**Informácie o vlastných zdrojoch a kapitálových
požiadavkách spoločnosti**



I 01.00 Own funds composition

(eur)

Vlastné zdroje	0010	301150.00
Tier 1 Capital	0020	301150.00
Vlastný kapitál Tier 1	0030	301150.00
Úplne splatené kapitálové nástroje	0040	125000.00
Nerozdelené zisky	0060	-629.00
Nerozdelené zisky z predchádzajúcich rokov	0070	-629.00
Ostatné rezervy	0100	225000.00
(-) Odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a nevyplývajú z dočasných rozdielov, po odpočítaní prislúchajúcich daňových záväzkov	0220	-2807.00

I 02.01 Own funds requirements

(eur)

Own fund requirement	0010	150000.00
Permanent minimum capital requirement	0020	150000.00
Fixed overhead requirement	0030	66754.00
Total K-Factor Requirement	0040	12869.34
Transitional own funds requirements	0049	
Transitional requirement based on CRR own funds requirements	0050	
Transitional requirement based on fixed overhead requirements	0060	
Transitional requirement for investment firms previously subject only to an initial capital requirement	0070	
Transitional requirement based on initial capital requirement at authorisation	0080	
Transitional requirement for investment firms that are not authorised to provide certain services	0090	
Transitional requirement of at least 250 000 EUR	0100	
Doplňujúce položky	0109	
Additional own funds requirement	0110	0.00
Additional own funds guidance	0120	0.00
Total own funds requirement	0130	150000.00

I 02.02 Capital ratios

CET 1 Ratio	0010	201.0000
Surplus(+)/Deficit(-) of CET 1 Capital	0020	217150.00
Tier 1 Ratio	0030	201.0000
Surplus(+)/Deficit(-) of Tier 1 Capital	0040	188650.00
Own Funds Ratio	0050	201.0000
Celkový podiel kapitálu	050	35,34%
Nadbytok (+)/schodok (-) celkového kapitálu	060	229558.08