



**Informácie uverejňované obchodníkom s cennými papiermi
k 30.06.2018 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

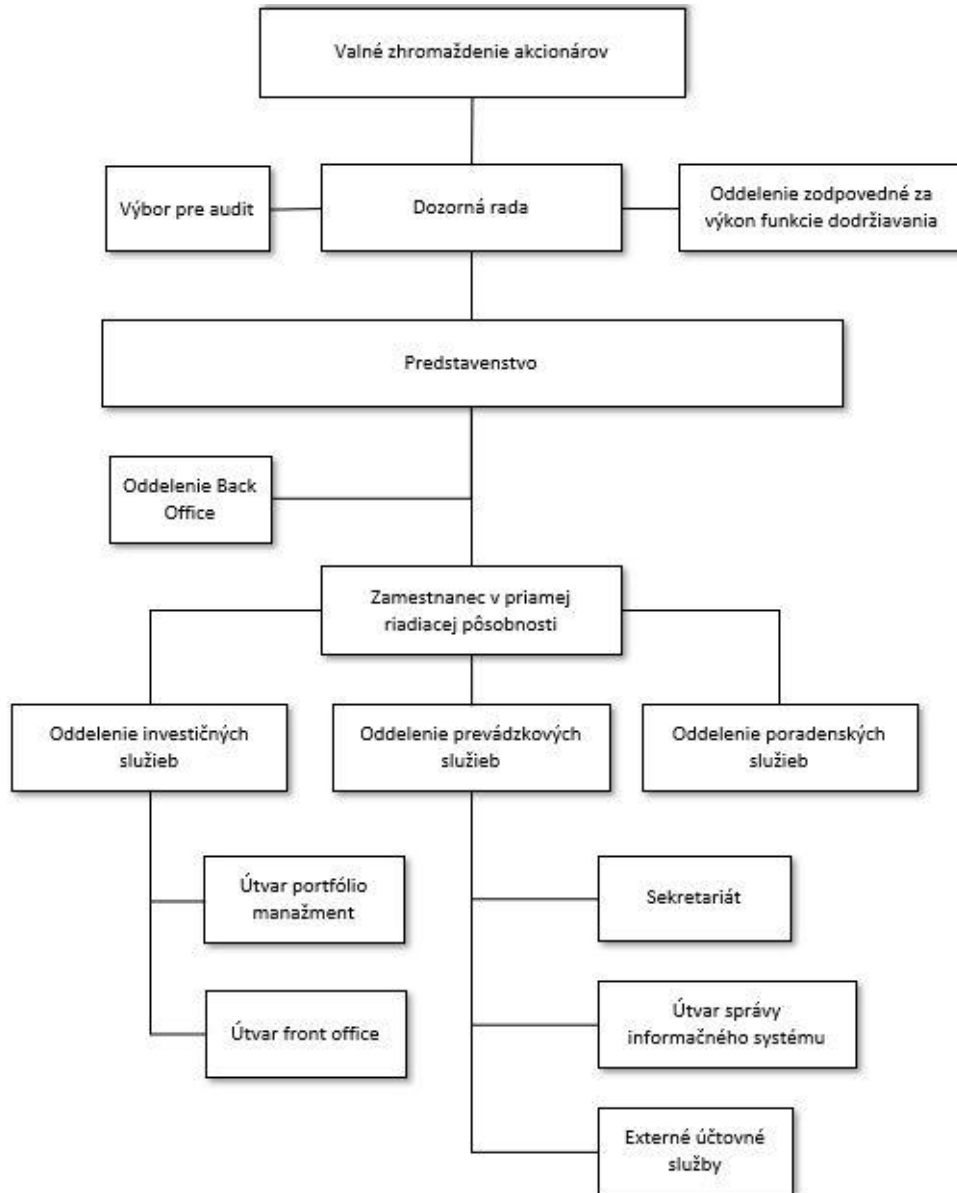
1.1 Akcionári spoločnosti:

Meno:	Roman Chovanec	Mgr. Michal Kliman	Mgr. Juraj Potočňák
Dátum narodenia:	07.07.1982	14.04.1989	01.02.1990
Adresa trvalého pobytu:	Horná Vančurova 12794/29, 831 01 Bratislava	Nám. Hraničiarov 1623/10, 851 03 Bratislava	Mozartova 4192/10, 811 02 Bratislava
Podiel na základnom imaní:	82 %	9 %	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: 7

Z toho počet vedúcich zamestnancov:

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 doručením 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	
	služby a činnosti podľa ustanovenia bodu 1 až 6 (podľa § 6 odseku 1 Zákona 566/2001 o cenných papieroch a investičných službách, písmen a) až f) týkajúce sa podkladových nástrojov derivátov podľa § 5 písm. e) až g) a j): a) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti, b) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb alebo vedľajších služieb pre tieto deriváty	



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, splnutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,
- služby a činnosti podľa ustanovenia bodu 1 až 6 (podľa § 6 odseku 1 Zákona 566/2001 o cenných papieroch a investičných službách, písmen a) až f) týkajúce sa podkladových nástrojov derivátov podľa § 5 písm. e) až g) a j):
 - a) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti,
 - b) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb alebo vedľajších služieb pre tieto deriváty

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 bola 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. 13/2017 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

Podľa ustanovenia § 71b zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“), obchodník s cennými papiermi, ktorý sa nepovažuje za významného z hľadiska svojej veľkosti, vnútornej organizácie a povahy, rozsahu a zložitosti svojich činností nie je povinný zriadiť výbor pre riadenie rizík, ak riadenie rizík vykonáva výborom pre audit podľa osobitného predpisu t.j. § 34 zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Spoločnosť VALOR o.c.p. sa rozhodla zriadiť výbor pre audit ako výbor dozorného orgánu a ďalších členov, ktorí sú menovaní valným zhromaždením. Výbor pre audit okrem iného sleduje efektívnosť vnútornej kontroly, interného auditu a systémov riadenia rizík v účtovnej jednotke. Činnosť výboru pre audit je riadená samostatným štatútom.

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 30.06.2018 tvorilo splatené základné imanie, rezervný fond, ostatné kapitálové fondy a dosiahnutý výsledok hospodárenia za rok 2017, 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 zosúladienie osobných cieľov zamestnancov s dlhodobými záujmami spoločnosti, rovnosť medzi mužmi a ženami, garantované odmeny nie sú súčasťou plánov odmeňovania. Medzi hlavné kritéria 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.

Z dôvodu dosiahnutého hospodárskeho výsledku k 30.6.2018 nebola členom predstavenstva, členom dozornej rady ani zamestnancom spoločnosti zodpovedným za vykonávanie obchodov vyplatená žiadna pohyblivá zložka odmeny. Celkové mzdové a sociálne náklady spoločnosti k 30.6.2018 dosiahli sumu EUR 39 tis. V priebehu roku 2018 nebolo vyplatené žiadne odstupné ani žiadne osobitné plnenia v súvislosti s prijatím do zamestnania.

Spoločnosť v roku 2018 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.



3 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: 30.06.2018
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	5	0	0	0	5
Pokladnica	2	0	5	0	0	0	5
I. Finančné aktíva oceňované v amortizovanej	5	0	57	0	0	0	57
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	17	0	30	0	0	0	30
v tom: aktíva bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (úroveň 1)	18	0	30	0	0	0	30
v tom: bežné účty v bankách	24	0	0	0	0	0	0
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	29	0	27	0	0	0	27
v tom: aktíva bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (úroveň 1)	30	0	27	0	0	0	27
Hmotný majetok	79	16	29	0	0	0	13
z toho: prevádzkový hmotný majetok	80	16	29	0	0	0	13
investície v nehnuteľnostiach (IAS 40)	81	0	0	0	0	0	0
Nehmotný majetok	82	46	138	0	0	0	92
z toho: goodwill	83	0	0	0	0	0	0
softvér	84	46	138	0	0	0	92
Ostatné aktíva	85	0	153	0	0	0	153
z toho : rôzni dlžníci	86	0	153	0	0	0	153
Daňové pohľadávky	88	0	4	0	0	0	4
v tom: bežná daňová pohľadávka	89	0	0	0	0	0	0
daňová pohľadávka odložená	90	0	4	0	0	0	4
Aktíva celkom	92	62	386	0	0	0	324
Z aktív celkom: oprávky	93	62	0	0	0	0	0
ostatné finančné pohľadávky	94	0	386	0	0	0	386

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	0	16	0	0	0	16
Ostatné pasíva	149	0	16	0	0	0	16
Z toho: rôzni veritelia	150	0	16	0	0	0	16
VLASTNÉ IMANIE	156	0	308	0	0	0	308
Základné imanie	157	0	125	0	0	0	125
z toho: kótované akcie	158	0	125	0	0	0	125
v tom: upísané základné imanie	159	0	125	0	0	0	125
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku	167	0	14	0	0	0	14
v tom: rezervné fondy	168	0	14	0	0	0	14
Ostatné fondy	170	0	200	0	0	0	200
Výsledok hospodárenia minulých rokov	175	0	-16	0	0	0	-16
v tom: nerozdelený zisk	176	0	7	0	0	0	7
neuhradená strata	177	0	-23	0	0	0	-23
Účet ziskov a strát	178	0	-15	0	0	0	-15
Výsledok hospodárenia v schvaľovacom konaní	179	0	0	0	0	0	0
Pasíva celkom	180	0	324	0	0	0	324



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
Závázky zo zverených hodnôt	203	0	6 790	112	4 868	0	11 770

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	0	6 790	112	4 868	0	11 770



VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

BiI (NBS) 02-12

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

VALOR, o.c.p., a.s.
S0303150084
30.06.2018
RID
IK

Hlásenie ku dňu:

Druh hlásenia:

Konsolidácia:

(údaje sú v tis. eur)

Názov vykazovanej položky	č. r.	Suma
a	b	1
I. ČISTÝ PREVÁDZKOVÝ ZISK A STRATA	1	252
ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS	2	0
ČISTÝ NEÚROKOVÝ VÝNOS	12	252
Výnosy z poplatkov a provízií	13	97
z toho: prijaté poplatky a provízie vo vzťahu ku klientom	14	0
v tom: prijaté poplatky a provízie z úverov	15	0
prijaté poplatky a provízie z vkladových produktov a bankových transakcií	16	0
Náklady na poplatky a provízie	17	15
Zisk alebo strata z kurzových rozdielov	31	1
Ostatné prevádzkové výnosy	39	191
Ostatné prevádzkové náklady	40	22
náklady na poplatky za dohľad	44	5
II. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	45	270
Osobné náklady	46	40
Dane a poplatky	47	0
Ostatné administratívne náklady	48	222
v tom: nakupované služby	49	203
z toho: náklady na konzultačné a poradenské služby	50	189
náklady na správu a údržbu informačných technológií	51	15
náklady na propagáciu	52	0
ostatné nakupované výkony	53	4
Odpisy hmotného majetku	54	2
Odpisy nehmotného majetku	55	6
III. ČISTÁ TVORBA REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽIEK	56	0
IV. OSTATNÉ POLOŽKY HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU PRED ZDANENÍM	61	0
V. ZISK PRED ZDANENÍM / STRATA	62	-18
VI. DAŇ Z PRÍJMOV	63	-3
VII. ZISK/STRATA BEŽNÉHO OBDOBIA	64	-15

(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	15	0	97	0
Obyvateľstvo (účty občanov)	9	0	6	0	75	0
Nefinančné inštitúcie (S11)	10	0	9	0	22	0



4 Príloha č. 2

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



C 01.00 Kapitálová primeranosť – vymedzenie vlastných zdrojov

(tis. eur)

VLASTNÉ ZDROJE	10	210
KAPITÁL TIER 1	15	210
VLASTNÝ KAPITÁL TIER 1	20	210
Kapitálové nástroje prípustné ako kapitál CET1	30	125
Splatené kapitálové nástroje	40	125
Z čoho: Kapitálové nástroje upísané orgánmi verejnej moci v núdzových situáciách	45	0
Nerozdelené zisky	130	-31
Nerozdelené zisky z predchádzajúcich rokov	140	-16
Prípustný zisk alebo strata	150	-14
Zisk alebo strata pripísateľná vlastníkom materskej spoločnosti	160	-14
(-) Neprípustná časť predbežného alebo koncoročného zisku	170	-14
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	180	0
Ostatné rezervy	200	200
Fondy pre všeobecné bankové riziká	210	14
(-) Ostatné nehmotné aktíva	340	-92
(-) Ostatné nehmotné aktíva pred odpočítaním odložených daňových záväzkov	350	-93
Odložené daňové záväzky spojené s ostatnými nehmotnými aktívami	360	1
(-) Odpočítateľné odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov	490	-6

C 02.00 Kapitálová primeranosť – hodnoty rizikových expozícií

(tis. eur)

CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVEJ EXPOZÍCIE	10	582
Z čoho: investičné spoločnosti na základe článku 90 ods. 2 a článku 93 CRR	20	582
Z čoho: investičné spoločnosti na základe článku 91 ods. 1 a 2 a článku 92 CRR	30	0
HODNOTY RIZIKOVO VÁŽENÝCH EXPOZÍCIÍ PRE KREDITNÉ RIZIKO, KREDITNÉ RIZIKO PROTISTRANY A RIZIKO ZNÍŽENIA KVALITY POHLADÁVOK Z INÝCH AKO KREDITNÝCH DŮVODOV A BEZODPLATNÉ DODANIE	40	289
Štandardizovaný prístup (SA)	50	289
SA triedy expozícií bez sekuritizačných pozícií	60	289
Inštitúcie	120	6
Podnikateľské subjekty	130	6
Retailové subjekty	140	21
Expozície v stave zlyhania	160	0
Ostatné položky	211	256
CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ PRE POZICNÉ, DEVÍZOVÉ A KOMODITNÉ RIZIKO	520	0
Hodnota rizikových expozícií pre pozicné, devízové a komoditné riziko v rámci štandardizovaných prístupov (SA)	530	0
Devízy	560	0
DODATOČNÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ NA ZÁKLADE FIXNÝCH REŽIJNÝCH NÁKLADOV	630	293



C 03.00 Kapitálová primeranosť – pomery

Podiel kapitálu CET1	010	36,15%
Nadbytok (+)/schodok (-) kapitálu CET1	020	184
Podiel kapitálu T1	030	36,15%
Nadbytok (+)/schodok (-) kapitálu T1	040	175
Celkový podiel kapitálu	050	36,15%
Nadbytok (+)/schodok (-) celkového kapitálu	060	164