



**Informácie uverejňované obchodníkom s cennými papiermi
k 31.12.2020 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

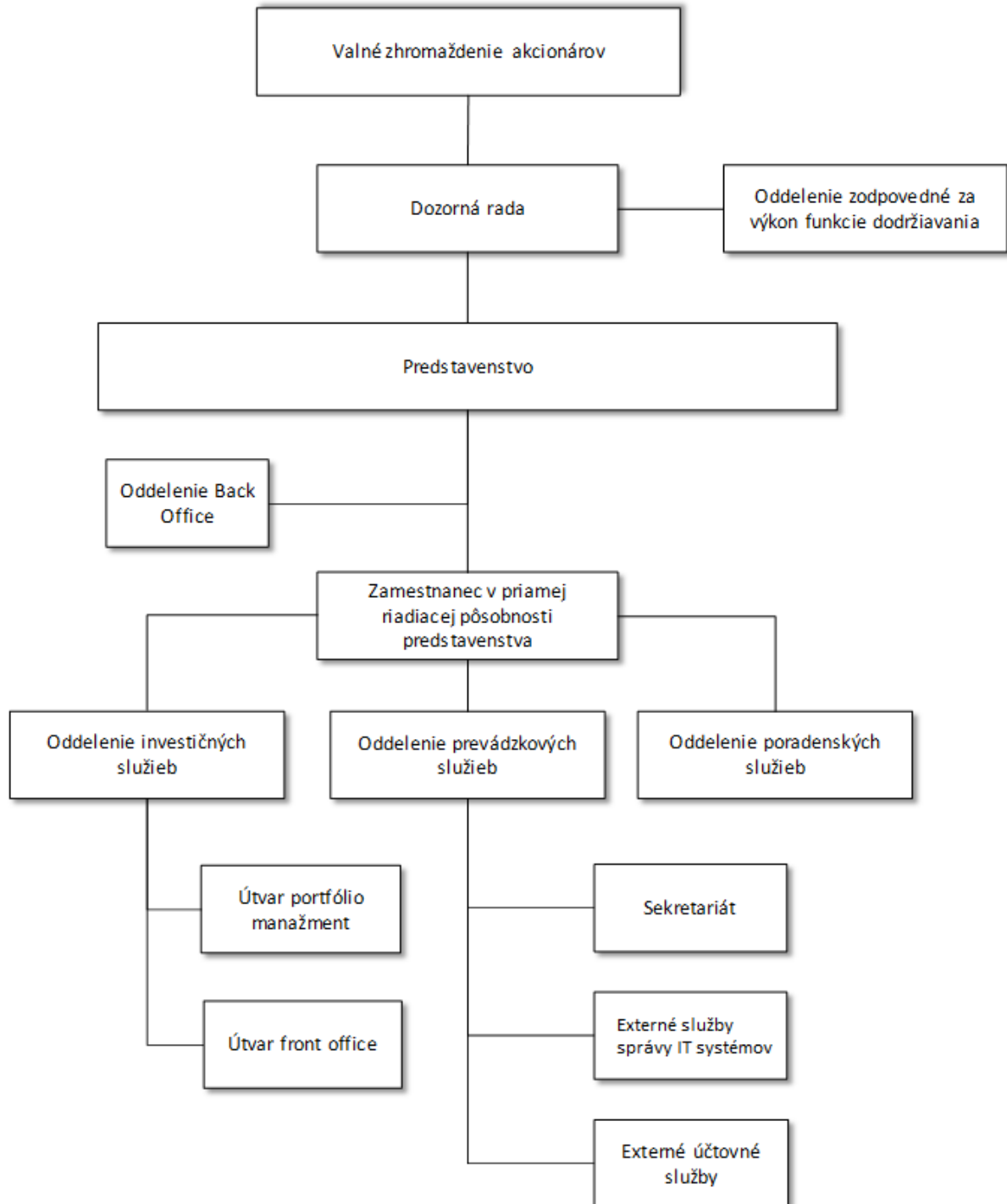
1.1 Akcionári spoločnosti:

Meno/obchodné meno:	Lecartian s.r.o.	Mgr. Michal Kliman
Dátum narodenia:		14.04.1989
Adresa trvalého pobytu/sídla:	Na Florenci 1332/23, Nové Mesto, 110 00 Praha 1, Česká republika	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 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	
	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 vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť 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

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. v zmysle novelizovaného 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“) rozhodla o zriadení dvojčlenného výboru pre riadenie rizík a v zmysle tohoto rozhodnutia bol aktualizovaný interný predpis o riadení rizika. 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 priraďuje 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. Konkrétna nominácia 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 31.12.2020 tvorilo splatené základné imanie, rezervný fond, ostatné kapitálové fondy a dosiahnutý výsledok hospodárenia za roky 2017 a 2019 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 neviduje expozície voči kapitálovým cenným papierom, ktoré nie sú zahrnuté v obchodnej knihe.

Spoločnosť neviduje 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.



Z dôvodu dosiahnutého hospodárskeho výsledku k 31.12.2020 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 31.12.2020 dosiahli sumu EUR 71 tis. V priebehu roku 2020 nebolo vyplatené žiadne odstupné ani žiadne osobitné plnenia v súvislosti s prijatím do zamestnania.

Spoločnosť v roku 2020 neviduje 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 ročnej 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:	31.12.2020
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		5				5
Zlato	3						0
I. Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	5	0	380	0	0	0	380
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	17	0	266	0	0	0	266
v tom: aktíva bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (úroveň 1)	18		266				266
v tom: bežné účty v bankách	24		266				266
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	29	0	114	0	0	0	114
v tom: aktíva bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (úroveň 1)	30		114			0	114
Hmotný majetok	79	29	31				2
z toho: prevádzkový hmotný majetok	80	29	31				2
investície v nehnuteľnostiach (IAS 40)	81	0	0				0
Nehmotný majetok	82	82	138				56
z toho: goodwill	83	0	0				0
softvér	84	82	138				56
Ostatné aktíva	85	0	1				1
z toho : rôzni dlžníci	86	0	1				1
Daňové pohľadávky	88	0	0				0
v tom: bežná daňová pohľadávka	89		0				0
daňová pohľadávka odložená	90		19				19
Aktíva celkom	92	111	574	0	0	30	463
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		10	0	0	0	10
Ostatné pasíva	149		13				13
Z toho: rôzni veritelia	150		13				13
VLASTNÉ IMANIE	156		453	0	0	0	453
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		102				102
Výsledok hospodárenia v schvaľovacom konaní	179		0				0
Pasíva celkom	180		463	0	0	0	463

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		15024	2967	388	221	18600

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		6917	11074	4	605	18600



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:

31.12.2020

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	355
ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS	2	0
ČISTÝ NEÚROKOVÝ VÝNOS	12	355
Výnosy z poplatkov a provízií	13	523
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	58
Zisk alebo strata z kurzových rozdielov	31	-2
Ostatné prevádzkové výnosy	39	3
Ostatné prevádzkové náklady	40	111
náklady na poplatky za dohľad	50	7
II. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	41	232
Osobné náklady	42	118
Dane a poplatky	43	
Ostatné administratívne náklady	44	95
v tom: nakupované služby	45	46
z toho: náklady na konzultačné a poradenské služby	46	22
náklady na správu a údržbu informačných technológií	47	40
náklady na propagáciu	48	
ostatné nakupované výkony	51	2
Odpisy hmotného majetku	54	5
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	123
VI. DAŇ Z PRÍJMOV	65	21
VII. ZISK/STRATA BEŽNÉHO OBDOBIA	64	102



(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	58	0	523	0
Obyvateľstvo (účty občanov)	9		49		417	
Nefinančné inštitúcie (S11)	10		9		106	



Príloha č. 2

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

**C 01.00 Kapitálová primeranosť – vymedzenie vlastných zdrojov**

(eur)

VLASTNÉ ZDROJE	10	296732.00
KAPITÁL TIER 1	15	296732.00
VLASTNÝ KAPITÁL TIER 1	20	296732.00
Kapitálové nástroje prípustné ako kapitál CET1	30	125000.00
Splatené kapitálové nástroje	40	125000.00
Z čoho: Kapitálové nástroje upísané orgánmi verejnej moci v núdzových situáciách	45	
Nerozdelené zisky	130	-629.00
Nerozdelené zisky z predchádzajúcich rokov	140	-629.00
Prípustný zisk alebo strata	150	0.00
Zisk alebo strata pripísateľná vlastníkom materskej spoločnosti	160	123482.00
(-) Nepripustná časť predbežného alebo koncoročného zisku	170	-123482.00
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	180	
Ostatné rezervy	200	200000.00
Fondy pre všeobecné bankové riziká	210	24500.00
(-) Ostatné nehmotné aktíva	340	-56456.00
(-) Ostatné nehmotné aktíva pred odpočítaním odložených daňových záväzkov	350	-71157.00
Odložené daňové záväzky spojené s ostatnými nehmotnými aktívami	360	14701.00
(-) Odpočítateľné odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov	490	0.00

C 02.00 Kapitálová primeranosť – hodnoty rizikových expozícií

(eur)

CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVEJ EXPOZÍCIE	10	839674.00
Z čoho: investičné spoločnosti na základe článku 90 ods. 2 a článku 93 CRR	20	839674.00
Z čoho: investičné spoločnosti na základe článku 91 ods. 1 a 2 a článku 92 CRR	30	
HODNOTY RIZIKOVO VÁŽENÝCH EXPOZÍCIÍ PRE KREDITNÉ RIZIKO, KREDITNÉ RIZIKO PROTISTRANY A RIZIKO ZNÍŽENIA KVALITY POHLÁDÁVOK Z INÝCH AKO KREDITNÝCH DÔVODOV A BEZODPLATNÉ DODANIE	40	217097.00
Štandardizovaný prístup (SA)	50	217097.00
SA triedy expozícií bez sekuritizačných pozícií	60	217097.00
Inštitúcie	120	53189.00
Podnikateľské subjekty	130	31126.00
Retailové subjekty	140	73655.00
Expozície v stave zlyhania	160	0
Ostatné položky	211	59127.00
CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ PRE POZICNÉ, DEVÍZOVÉ A KOMODITNÉ RIZIKO	520	1
Hodnota rizikových expozícií pre pozicné, devízové a komoditné riziko v rámci štandardizovaných prístupov (SA)	530	1
Devízy	560	1
DODATOČNÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ NA ZÁKLADE FIXNÝCH REŽIJNÝCH NÁKLADOV	630	622577.00



C 03.00 Kapitálová primeranosť – pomery

Podiel kapitálu CET1	010	35,34%
Nadbytok (+)/schodok (-) kapitálu CET1	020	258946.67
Podiel kapitálu T1	030	35,34%
Nadbytok (+)/schodok (-) kapitálu T1	040	246351.56
Celkový podiel kapitálu	050	35,34%
Nadbytok (+)/schodok (-) celkového kapitálu	060	229558.08