

SAB o.c.p., a.s.
Hodžovo nám. 1/A, 811 06 Bratislava, IČO 35960990

Polročná správa
za obdobie
01.01.2019 – 30.06.2019

I. Základné údaje

Obchodné meno: **SAB o.c.p., a.s.**
Sídlo: Hodžovo námestie 1/A, 811 06 Bratislava
IČO: 35 960 990
Deň vzniku: 27.10.2005
Právna forma: akciová spoločnosť

Predmet činnosti:

- **Prijatie a postúpenie pokynu klienta** týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, forwardy a iné deriváty, okrem swapov, 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, e) futures 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 alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, f) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme, g) futures neuvedené v § 5 ods. 1 písmene f) zákona o cenných papieroch, týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív

- **Vykonanie pokynu klienta na jeho účet** vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, forwardy a iné deriváty, okrem swapov, 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, e) futures 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 alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, f) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme, g) futures neuvedené v § 5 ods. 1 písmene f) zákona o cenných papieroch, týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív

- **Investičné poradenstvo** vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, forwardy a iné deriváty, okrem swapov, 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
- **Riadenie portfólia** vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, forwardy a iné deriváty, okrem swapov, 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, e) futures 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 alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, f) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme, g) futures neuvedené v § 5 ods. 1 písmene f) zákona o cenných papieroch, týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív
- **Umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku** vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, forwardy a iné deriváty, okrem swapov, 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, e) futures 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 alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, f) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme, g) futures neuvedené v § 5 ods. 1 písmene f) zákona o cenných papieroch, týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív
- **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) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere

vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, forwardy a iné deriváty, okrem swapov, 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, e) futures 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 alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, f) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme, g) futures neuvedené v § 5 ods. 1 písmene f) zákona o cenných papieroch, týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív

- **Služby spojené s upisovaním finančných nástrojov** vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, forwardy a iné deriváty, okrem swapov, 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, e) futures 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 alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, f) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme, g) futures neuvedené v § 5 ods. 1 písmene f) zákona o cenných papieroch, týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív
- **Vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami**, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb
- **Vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy** alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi

Predstavenstvo:	Podpredseda Člen	Ing. Petr Hejduk Ing. Petr Čumba
Dozorná rada:	Predseda Podpredseda Člen	Ing. Dana Hübnerová Ing. Ondrej Korecký, FCCA Ing. Martin Končický
Základné imanie:		1 950 000 EUR
Menovitá hodnota jednej akcie:		199 164 EUR
Počet akcií:		2,- ks
Druh a forma akcií:		kmeňové na meno
Podoba akcií:		zaknihované
ISIN:		SK1110010974
Menovitá hodnota jednej akcie:		464 715 EUR
Počet akcií:		2,- ks
Druh a forma akcií:		kmeňové na meno
Podoba akcií:		zaknihované
ISIN:		SK1110010982
Menovitá hodnota jednej akcie:		311 121 EUR
Počet akcií:		2,- ks
Druh a forma akcií:		kmeňové na meno
Podoba akcií:		zaknihované
ISIN:		SK1110012954

II. Správa o finančnej situácii Spoločnosti, informácie o významných rizikách a neistotách, ktorým je Spoločnosť vystavená a informácie o riadení rizík

a) Vývoj činnosti a finančná situácia Spoločnosti

Počas roka 2018 spoločnosť SAB o.c.p., a.s. (ďalej aj len „Obchodník“ alebo „Spoločnosť“) postupne zmenila svoje zameranie, čo sa týka cieľovej skupiny klientov, a Spoločnosť popri poskytovaní služieb profesionálnym klientom začala poskytovať aj investičné služby aj bežným retailovým klientom. Spoločnosť poskytovala prednostne služby skupine SAB Financial Group a to hlavne vedľajšie služby spojené s upisovaním cenných papierov keď vystupovala ako Administrátor celkovo už pri troch emisiách dlhopisov spoločnosti SAB Financial Group a.s.. Spoločnosť plánuje získavať i ďalších vybraných profesionálnych klientov. Získavanie takto zadefinovanej skupiny klientov je náročnejšie, než získavanie bežných retailových klientov. Toto sa prejavilo i v počte klientov, ktorým Spoločnosť v roku 2018 poskytovala služby.

Okrem toho, v druhej polovici roka 2018 a v prvom polroku 2019 následne Spoločnosť vykonávala službu umiestnenia dlhopisov spoločnosti SAB Financial Group a.s. retailovým klientom v Českej a Slovenskej republike.

Novým poskytovaným produktom Spoločnosti v roku 2019 je služba správy a úschovy cenných papierov. Na príprave tohto produktu Spoločnosť intenzívne pracovala od jesene 2018 v spolupráci so spoločnosťou TRINITY BANK a.s. a s cieľom poskytnúť túto službu primárne akcionárom spoločnosti TRINITY BANK a.s.. Spoločnosť túto službu začala poskytovať od mája 2019.

Pre úplnosť Spoločnosť uvádza, že k 30.06.2019 mala celkovo 2 profesionálnych klientov a 599 neprofesionálnych klientov.

Spoločnosť už po 31.10.2014 neobchodovala na vlastný účet a koncom roka 2015 Spoločnosť požiadala o zúženie platného povolenia na poskytovanie investičných služieb o investičnú službu a investičnú činnosť podľa § 6 ods. 1 písm. c) zákona o cenných papieroch, tzn. o obchodovanie na vlastný účet, a po vydaní príslušného rozhodnutia NBS bola tomu zodpovedajúca zmena predmetu činnosti zapísaná i do obchodného registra.

Spoločnosť dosiahla v prvom polroku 2019 zisk vo výške 42 tis. EUR. Uvedený hospodársky výsledok bol dosiahnutý predovšetkým z dôvodu vyšších výnosov z odplát a provízií vo výške 173 tis. EUR a výnosov z prijatých úrokov 25 tis. EUR. Na strane nákladov to boli predovšetkým personálne náklady vo výške 64 tis. EUR a ostatné prevádzkové náklady vo výške 97 tis. EUR.

Finančná situácia Spoločnosti je stabilná, Spoločnosť má dostatočné množstvo pohotovo likvidných prostriedkov na riadne plnenie svojich záväzkov.

Pre úplnosť Spoločnosť uvádza, že vplyv jej činnosti na životné prostredie nie je negatívny a vplyv na zamestnanosť je (vzhľadom na počet zamestnancov) minimálny.

b) Porovnávacía tabuľka

Spoločnosť nezostavovala a nezostavuje konsolidované účtovné závierky.

c) Prehľad prijatých bankových a iných úverov

V roku 2019 Spoločnosť neevidovala žiadne bankové či iné úvery a ani neuzatvorila žiadne zmluvy, na základe ktorých by prijala úvery.

d) Vydané cenné papiere

Spoločnosť v roku 2019 nevydala žiadne cenné papiere (tzn. ani konvertibilné dlhopisy, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií).

e) Významné riziká a neistoty, ktorým je Spoločnosť vystavená a informácie o riadení rizík

Spoločnosť je pri svojej činnosti vystavená viacerým rizikám, ktoré sú identifikované v interných materiáloch či predpisoch Spoločnosti. Riadenie rizík vykonáva v súlade so zákonnými požiadavkami a zohľadňuje pri tom predovšetkým rozsah činností, ktoré vykonáva a s tým súvisiace skutočné riziká, ktorým je či môže byť vystavená. Vzhľadom na rozsah činnosti vykonávanej v roku 2019 a postupy, ktoré pri vykonávaní činností Spoločnosť dodržiavala (predovšetkým ide o predpisy upravujúce kapitálovú primeranosť a majetkovú angažovanosť), Spoločnosť v prvom polroku 2019 nepodstupovala riziká a ani nebola vystavená neistotám, ktoré by mohli ohroziť jej riadne fungovanie. Spoločnosť používa prístup základného indikátora pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje na operačné riziko v zmysle platných právnych predpisov.

Úverovému riziku je Spoločnosť vystavená len v obmedzenej miere, vzhľadom k tomu, že neposkytuje úvery a pôžičky svojim klientom na obstaranie finančných nástrojov a svoje aktíva má uložené v inštitúciách podliehajúcim štátnemu dohľadu respektíve poskytla aktuálne nadbytočné finančné prostriedky spriaznenej spoločnosti v skupine SAB za účelom ich lepšieho zhodnotenia.

Spoločnosť používa štandardizovaný prístup pre výpočet kapitálovej primeranosti pre kreditné riziko v zmysle platných právnych predpisov.

Spoločnosť neobchoduje na vlastný účet.

Veľkosť akciového, prípadne menového rizika, je dostatočne pokrytá veľkosťou vlastného imania Spoločnosti. Spoločnosť používa štandardizovaný prístup pre výpočet kapitálovej primeranosti pre devízové riziko v zmysle platných právnych predpisov.

Úrokové riziko je aktuálne obmedzené zavedenými postupmi. Spoločnosť pravidelne jedenkrát za rok overuje, či je tento stav stále platný.

Spomedzi ďalších rizík má Spoločnosť upravené napríklad riziko legalizácie príjmov z trestnej činnosti a riziko prípadnej manipulácie s trhom, a v tejto súvislosti má zavedené mechanizmy na odhaľovanie prípadných neobvyklých či podozrivých operácií.

Neistoty, ktorým je Spoločnosť vystavená, vyplývajú predovšetkým zo situácie na finančných trhoch a celkovej ekonomickej situácie krajín, v ktorých Spoločnosť poskytuje služby.

f) Údaje o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom polroku

V nadväznosti na predaj akcií Spoločnosti novému akcionárovi, Spoločnosť predpokladá synergie s efektom postupného dlhodobého budovania klientskej základne vybraných klientov (profesionálnych i neprofesionálnych) aj s využitím klientskej databázy retailových a korporátnych klientov skupiny SAB. Čo sa týka objemu obchodov a počtu klientov počas 2019, očakáva sa iba ďalší veľmi pozvoľný rast klientskej základne, ktorých Obchodník bude oslovovať v súvislosti s emisiou dlhopisov spoločnosti SAB Financial Group a.s. a v súvislosti so zriaďovaním majetkových účtov.

Pri plnení zámerov týkajúcich sa získavania nových klientov neplánuje Spoločnosť reklamné kampane či organizovanie odborných seminárov, ale klientov mieni oslovovať individuálne.

Pri zohľadnení doterajšieho vývoja hospodárenia Spoločnosti a vyššie uvedených predpokladov Spoločnosť očakáva v roku 2019 dosiahnutie kladného hospodárskeho výsledku.


III. Správa o majetku Spoločnosti

Majetok Spoločnosti k 30.06.2019 činil 1 895 tis. EUR, tvorený hlavne poskytnutým úverom spriaznenej spoločnosti vo výške 1 532 tis. EUR, finančnými prostriedkami na účtoch vedených bankami vo výške 204 tis. EUR, pohľadávkami vo výške 99 tis. EUR a hmotným a nehmotným majetkom vo výške 58 tis. EUR.

V Bratislave dňa 20.08.2019



SAB o.c.p., a.s.
Hodžovo námestie 1/A, 811 06, Bratislava
IČO: 35 960 990



Ing. Petr Hejduk
podpredseda predstavenstva



SAB o.c.p., a.s.
Hodžovo námestie 1/A, 811 06, Bratislava
IČO: 35 960 990



Ing. Petr Čumba
člen predstavenstva

IV. Účtovná zvierka za prvý polrok 2019

SAB o.c.p., a.s.
SAB o.c.p., a.s.
SAB o.c.p., a.s.

SAB o.c.p., a.s.
SAB o.c.p., a.s.
SAB o.c.p., a.s.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

obchodníka s cennými papiermi
k 30.6.2019 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 0 8 8 1 2 3

Účtovná zvierka

- riadna
- mimoriadna
- priebežná

Účtovná zvierka

- schválená

Za obdobie

	mesiac		rok			
od	0	1	2	0	1	9
do	0	6	2	0	1	9

IČO

3 5 9 6 0 9 9 0

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vyznačí sa)

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac		rok			
od	0	1	2	0	1	8
do	0	6	2	0	1	8

Priložené súčasti účtovnej závierky:

- Súvaha (ÚČ OCP 1-04)
- Výkaz ziskov a strát (ÚČ OCP 2-04)
- Poznámky (ÚČ OCP 3-04)

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papiermi

S A B o . c . p . , a . s .

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

H O D Ž O V O N Á M E S T I E 1 / A

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

O B C H O D N Ý R E G I S T E R O K R E S N É H O S Ú D U
B R A T I S L A V A I , O D D I E L : S A V L . Č . 3 7 2 2 / B

PSČ

8 1 1 0 6

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

+ 4 2 1 / 9 0 4 7 9 2 2 0 1

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

u c t a r e n @ s a b o c p . s k

Zostavená dňa:

20.08.2019

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

Schválená dňa:

 **SAB o.c.p., a.s.**
 Hodžovo námestie 1/A, 811 06, Bratislava
 IČO: 35 960 990

 **SAB o.c.p., a.s.**
 Hodžovo námestie 1/A, 811 06, Bratislava
 IČO: 35 960 990

IČO

3 5 9 6 0 9 9 0

DIČ

2 0 2 2 0 8 8 1 2 3

ÚČ OCP 1-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		124 540	61 302
1.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie		0	0
2.	Závazky voči klientom		0	0
3.	Ostatné záväzky voči bankám		0	0
a)	z repoobchodov		0	0
b)	ostatné krátkodobé		0	0
c)	dlhodobé		0	0
4.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko		0	0
5.	Deriváty		0	0
6.	Závazky z úverov a z repoobchodov		0	0
a)	z repoobchodov		0	0
b)	ostatné krátkodobé		0	0
c)	dlhodobé		0	0
7.	Ostatné záväzky		124 540	61 302
8.	Podriadené finančné záväzky		0	0
9.	Daňové záväzky		0	0
a)	splatná daň z príjmov		0	0
b)	odložený daňový záväzok		0	0
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)		1 770 568	1 728 467
10.	Základné imanie, z toho		1 950 000	1 950 000
a)	upísané základné imanie		1 950 000	1 950 000
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)		0	0
11.	Emisné ážio		0	0
12.	Fondy z oceňovacích rozdielov x/(x)		0	0
a)	z ocenenia cenných papierov na predaj x/(x)		0	0
b)	ostatné x/(x)		0	0
13.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		49 776	49 776
a)	zákonný rezervný fond		49 776	49 776
b)	rezervný fond na vlastné akcie		0	0
c)	iné rezervné fondy		0	0
14.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		-301 957	-301 957
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)		30 649	30 649
16.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		42 101	0
	Pasíva spolu		1 895 108	1 789 769

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT obchodníka s cennými papiermi zostavený k 30.06.2019
(v celých eurách)

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		173 726	10 000
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb		0	0
a.	Náklady na odplaty a provízie		0	0
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb		0	0
I.	Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		173 726	10 000
4.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi		0	0
5.d.	Zisk alebo strata z derivátov		0	0
6.e.	Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou		16 446	-31 696
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov		0	0
II.	Zisk alebo strata z obchodovania		16 446	-31 696
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		24 292	24 922
9.	Výnosy z vkladov do základného imania		0	0
10.g.	Zisk alebo strata z predaja iného majetku		0	0
11./h.	Zisk/ strata z čistého zrušenia zníženia hodnoty/zníženia hodnoty majetku a z odpísaného/odpísania majetku		0	0
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky		0	0
13.	Ostatné prevádzkové výnosy		0	405
i.	Personálne náklady		-64 297	-49 914
i.1.	mzdové a sociálne náklady		-64 297	-49 914
i.2.	ostatné personálne náklady		0	0
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky		0	0
k.	Odpisy		-10 721	-2 787
k.1.	odpisy hmotného majetku		-3 113	-1 737
k.2.	odpisy nehmotného majetku		-7 608	-1 050
l.	zníženie hodnoty majetku		0	0
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku		0	0
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku		0	0
m.	Ostatné prevádzkové náklady		-97 221	-45 651
n.	Náklady na financovanie		-125	-36
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady		0	0
n.2.	dane a poplatky		-125	-36
14./o.	Podiel na zisku v dcérskych ÚJ a pridružených ÚJ		0	0
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		42 101	-94 757
p.	Daň z príjmov		0	0
p.1.	splatná daň z príjmov		0	0
p.2.	odložená daň z príjmov		0	0
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		42 101	-94 757

POZNÁMKY k účtovnej závierke zostavenej k 30.06.2019
(v celých eurách)

A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi

Spoločnosť SAB o.c.p., a.s. (ďalej aj len „Spoločnosť“ alebo „účtovná jednotka“) bola založená zakladateľskou zmluvou spísanou do notárskej zápisnice N 606/2004, Nz 65743/2004, ktorá bola zmenená a v celom rozsahu nahradená zakladateľskou zmluvou zo dňa 2. marca 2005, N 119/2005, Nz 9185/2005, NCRIs 9075/2005 spísanou JUDr. Ľubomírom Vlhom v súlade s ustanoveniami Obchodného zákonníka a dodatkom č. 1 k zakladateľskej zmluve zo dňa 12. októbra 2005 N 450/2005, Nz 47559/2005, NCRIs 46938/2005 spísanej JUDr. Ľubomírom Vlhom. Do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka 3722/B bola spoločnosť zapísaná dňa 27. októbra 2005.

Informácie o orgánoch spoločnosti:

Predstavenstvo:

Ing. Petr Hejduk – podpredseda
Ing. Petr Čumba – člen

Dozorná rada:

Ing. Dana Hübnerová – predseda
Ing. Ondrej Korecký, FCCA – podpredseda
Ing. Martin Končický – člen

Vo všetkých veciach zaväzujúcich spoločnosť, sú oprávnení konať a podpisovať všetci členovia predstavenstva, pričom predseda predstavenstva podpisuje samostatne a ostatní dvaja členovia podpisujú za spoločnosť spoločne.

Informácie o akcionároch účtovnej jednotky:

Akcionár	Podiel na základnom imaní
Ing. Radomír Lapčík, LL.M. (Česká republika)	1 950 000 EUR (100 %)

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Táto účtovná závierka je priebežná individuálna účtovná závierka za spoločnosť SAB o.c.p., a.s.. Bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára do 30. júna 2019 podľa slovenských právnych predpisov, a to zákona o účtovníctve a postupov účtovania pre obchodníkov s cennými papiermi.

Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

Schválenie účtovnej závierky za rok 2018:

Účtovnú závierku spoločnosti za rok 2018 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 3. júla 2019. Valné zhromaždenie schválilo návrh predstavenstva na prevod zisku spoločnosti za rok 2018 vo výške 27 109 EUR na účet neuhradených strát minulých rokov a vo výške 3 540 EUR na tvorbu rezervného fondu.

1. Popis činností obchodníka s cennými papiermi, určenie jeho základných činností a určenie zemepisných oblastí, v ktorých obchodník s cennými papiermi vykonáva svoje činnosti.

Predmet činnosti:

- prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, forwardy a iné deriváty, okrem swapov, 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,
 - e) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
 - f) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnať v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,

g) futures neuvedené v § 5 ods. 1 písmene f) zákona o cenných papieroch, týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív;

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, forwardy a iné deriváty, okrem swapov, 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,
- e) futures 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 alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
- g) futures neuvedené v § 5 ods. 1 písmene f) zákona o cenných papieroch, týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív;

➤ investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, forwardy a iné deriváty, okrem swapov, 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;

➤ riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) 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,
- f) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, ak sa 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 vyrovnáť doručením,
- g) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia na podnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov.

➤ umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) 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,
- f) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, ak sa 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 vyrovnáť doručením,

- g) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít,, ktoré sa môžu vyrovnat' doručením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia na podnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov.
- 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) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) opcie, futures, forwardy a iné deriváty, okrem swapov, týkajúce sa cenných papierov, mier, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mien, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 - e) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
 - f) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
 - g) futures neuvedené v § 5 ods. 1 písmene f) zákona o cenných papieroch, týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív;
 - vedľajšie služby spojené s upisovaním vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
 - d) opcie, futures, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít,, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 - e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít,, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
 - f) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít,, ktoré sa môžu vyrovnat' doručením, ak sa 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 vyrovnat' doručením,
 - g) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít,, ktoré sa môžu vyrovnat' doručením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia na podnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov.
 - vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb;
 - vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi.

Zemepisné oblasti, v ktorých obchodník s cennými papiermi vykonáva svoje činnosti: tuzemsko, Maďarsko, Česko a Poľsko. Na území Maďarska a Poľska poskytovala účtovná jednotka svojim klientom služby na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky. K 30. 06. 2019 Spoločnosť nemala žiadneho klienta z Maďarska či Poľska.

2. Obchodné meno priamej materskej účtovnej jednotky a obchodné meno materskej účtovnej jednotky celej skupiny

Spoločnosť SAB o.c.p., a.s., je 100% vlastnená Ing. Radomírom Lapčíkom, LL.M. s trvalým pobytom Senovážné náměstí 1588/4, Praha 1 - Nové Město 110 00, Česká republika.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovná závierka bola spracovaná za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti účtovnej jednotky.

Obchodník má dostatok finančných prostriedkov na to, aby nebola ohrozená schopnosť jeho ďalšieho fungovania počas nasledujúcich 12 mesiacov, a to i bez prípadnej finančnej podpory zo strany akcionára. Ak by významne narástol rozsah činnosti obchodníka takým spôsobom, že by pre ďalší rozvoj bola nutná podpora aj materskej spoločnosti, vedenie obchodníka sa bude takouto otázkou zaoberať a v prípade potreby požiada akcionára o písomné deklarovanie záväzku takú podporu poskytnúť, a obchodník svoju činnosť prispôbi aktuálnej situácii. Táto účtovná závierka teda neobsahuje žiadne úpravy, ktoré by boli potrebné, ak by nebola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti obchodníka.

Pri zostavovaní účtovnej závierky postupuje spoločnosť podľa príslušných znení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v zmysle opatrenia MF SR č. 26307/2007-74 z 18. decembra 2007 v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky a obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre obchodníkov s cennými papiermi a o zmene a doplnení niektorých opatrení.

Účtovníctvo sa vedie na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.

Pri oceňovaní majetku a záväzkov sa uplatňuje zásada opatrnosti, t. j. berú sa za základ všetky riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a ktoré sú známe ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Použitie odhadov – zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie spoločnosti vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a pasív, uvedenie možných budúcich aktív a pasív k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ako aj na vykazovanú výšku výnosov a nákladov počas roka. Skutočné výsledky sa môžu od takýchto odhadov líšiť.

Vykázané dane – sú v súlade so zákonmi o dani z pridanej hodnoty a dani z príjmov v ich aktuálnom znení.

Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky, záväzky, úvery a pôžičky – pohľadávky a záväzky sa v súvahe vykazujú ako dlhodobé alebo krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Časť dlhodobej pohľadávky a časť dlhodobého záväzku, ktorých splatnosť nie je dlhšia ako jeden rok odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykazujú v súvahe ako krátkodobá pohľadávka alebo krátkodobý záväzok.

V roku 2019 nenastala zmena v účtovných zásadách a účtovných metódach použitých spoločnosťou v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Spoločnosť oceňuje hmotný majetok obstaraný kúpou obstarávacou cenou, v ktorej je zahrnutá cena obstarania a náklady súvisiace s obstaraním.

Pohľadávky pri ich vzniku oceňuje spoločnosť menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Cenný papier na obchodovanie je cenný papier držaný na účel zisku z rozdielu medzi jeho cenou obstarania a jeho predajnou cenou. Cenné papiere na obchodovanie pri nadobudnutí sú oceňované obstarávacou cenou a počas držania cenného papiera reálnou hodnotou, t.j. aktuálnou trhovou cenou burzy cenných papierov vždy k poslednému dňu v mesiaci. Ak je tento deň neobchodný, vezme sa ako reálna hodnota zatváracia trhovú cenu predchádzajúceho obchodného dňa. Pri ocenení cenných papierov na obchodovanie sa rozdiel z ocenenia vykazuje vo výkaze ziskov a strát na riadku zisky / strata z operácií s cennými papiermi.

Deriváty spoločnosť oceňuje v reálnej hodnote. Reálna hodnota uzavretých pevných termínových operácií sa určuje ako rozdiel medzi súčasnou dohodnutou forwardovou cenou podkladového nástroja a jeho súčasnou forwardovou cenou v deň ocenenia. Zmeny reálnych hodnôt derivátov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na riadku zisk alebo strata z derivátov.

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Za peňažné prostriedky sa považujú prostriedky v hotovosti a peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie a ekvivalentom peňažných prostriedkov taký finančný majetok, ktorý spoločnosť používa na riadenie peňažného toku a ktorý je v priebehu jedného pracovného dňa, so zanedbateľnými transakčnými nákladmi, ľahko zameniteľný za dopredu známe množstvo peňažných prostriedkov a nesie len nevýznamné riziko zmeny svojej hodnoty, a to najmä spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky NBS s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov.

Závazky pri ich vzniku oceňuje spoločnosť menovitou hodnotou.

Rezerva sa tvorí, ak je pravdepodobné, že spoločnosť má záväzok alebo inú povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, ktorá môže mať neistú výšku alebo splatnosť, pričom konkrétny veriteľ alebo oprávnená osoba nemusí byť známa. Pravdepodobnosť úbytku zdrojov zahŕňajúcich ekonomické úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinnosti, je väčšia ako 50 % a je možné vykonať spoľahlivý odhad úbytku.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene prepočítava spoločnosť na slovenskú menu referenčným výmenným kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Poplatky strhávané klientom v cudzích menách sa účtujú raz mesačne s použitím kurzu Európskej centrálnej banky platným vždy ku koncu mesiaca a nie kurzu platnému ku dňu vykonania operácie. Úvery a pôžičky pri ich vzniku oceňuje spoločnosť menovitou hodnotou.

Repo-obchod sa účtuje podľa jeho podstaty. Podstatou repo-obchodu je prijatie alebo poskytnutie úveru alebo pôžičky, ktoré sú zabezpečené cennými papiermi alebo peňažnými prostriedkami. Cenné papiere nadobudnuté v rámci repo-obchodov ako záloh, s výnimkou tých, ktoré veriteľ následne previedol v rámci repo-obchodu na tretiu stranu alebo ich požičal, sa účtujú na podsúvahových účtoch ocenené reálnou hodnotou. Cenné papiere, ktoré veriteľ následne previedol na tretiu stranu, sa vykazujú ako záväzok v reálnej hodnote na riadku súvahy 4 „Závazky z cenných papierov predaných na krátko“.

Úroky, poplatky a provízie sa účtujú vždy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú pri poskytovaní služieb spojených s obchodovaním s cennými papiermi na účet klienta a služieb spojených so správou cenných papierov vrátane držiteľskej správy. Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú k dátumu uskutočnenia transakcie.

Daň z príjmov splatná – podľa slovenského zákona o daniach z príjmov sa splatné dane z príjmov určujú z účtovného zisku pri sadzbe 21% po úpravách o niektoré položky na daňové účely.

Daň z príjmov odložená – účtuje sa pri dočasných rozdieloch medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou, pri možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti alebo pri možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období. Pri určení výšky odloženej dane z príjmov sa použila sadzba dane z príjmov platná v nasledujúcom účtovnom období, t. j. 21 %.

Podsúvahová evidencia zaznamenáva skutočnosti, ktoré sa nezaznamenávajú v účtovných knihách. Evidencia klientskeho majetku na podsúvahových účtoch sa uskutočňuje podvojným zápisom. O majetku klienta sa účtuje na podsúvahe v reálnej hodnote podľa druhov súvzťažne so záväzkami na jeho vrátenie podľa druhu investičnej služby.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu pri účtovaní cenných papierov je deň vyrovnania obchodu. V prípade účtovania použitím dňa vyrovnania obchodnej transakcie sa do dňa vyrovnania rozdiel medzi reálnou hodnotou cenného papiera a kúpnu cenou účtuje ako majetok alebo záväzok na účet Spotové operácie súvzťažne na účet

Zisky/straty z ocenenia cenných papierov. Reálna hodnota cenného papiera sa zaúčtuje súvzťažne s úbytkom peňažných prostriedkov a s úbytkom účtu Spotové operácie.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu nadobudnutia derivátu je deň uzavretia zmluvy o ňom. Deň uskutočnenia účtovného prípadu zániku derivátu je deň jeho expirácie.

Hmotný majetok odpisuje Spoločnosť tak, že ho odpisuje lineárnou metódou.

Účtovná jednotka vo svojom účtovníctve neviduje majetok so zníženou hodnotou.

Rezervy sa vykazujú v súvahe v riadku „Ostatné záväzky“.

C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	198 018	10 000
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)	-123 344	-80 000
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	0	0
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)	0	0
Obrat strany Dt usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)	0	0
Pohľadávky za predané finančné nástroje (-)	0	0
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)	0	0
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN	0	0
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	-161 518	-95 565
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)	124 540	34 322
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	12 862	3 586
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania	40 829	-1 084
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	0	0
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)	0	0
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	11 218	18 411
Iné krátkodobé záväzky +/-	0	0
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	102 605	-34 492
Zaplatená daň z príjmov	0	0
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	102 605	-34 492
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	-13 947	-30 789
Závazky z obstarania dlhodobého majetku (+)	0	0
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)	0	0
Pohľadávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)	0	0
Výnosy z dividend (+)	0	0
Pohľadávky na dividendy (-)	0	0
Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)	0	0
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)	0	0
Príjmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)	0	0
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)	0	0
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	0	0
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-13 947	-30 789
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)	0	0
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu(+/-)	0	0
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)	0	0
Závazky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)	0	0
Zaplatené dividendy	0	0
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	0	0
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	16 446	-31 696
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	105 104	-96 977
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	99 027	156 470
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	204 131	59 494

D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Akciový kapitál	Rezervné fondy	Fondy z ocenenia	Nerozdelené zisky	Spolu
b	1	2	3	4	5
Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	1 950 000	49 776	-	- 271 309	1 728 467
Zmeny v účtovnej politike	-	-	-	-	-
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	1 950 000	49 776	-	- 271 309	1 728 467
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj	-	-	-	-	-
Ostatné oceňovacie rozdiely	-	-	-	-	-
Daň účtovaná na položky vlastného imania	-	-	-	-	-
Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie	-	-	-	-	-
Zisk/strata bežného účtovného obdobia	-	-	-	42 101	42 101
Úplná zmena čistého obchodného imania	-	-	-	42 101	42 101
Rozdelenie zisku	-	-	-	-	-
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu	-	-	-	-	-
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	1 950 000	49 776	-	- 229 208	1 770 568

E. Prehľad o majetku klientov

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Majetok klientov		
	Peňažné prostriedky klientov	1 454 000	0
	Cenné papiere klientov		
	Iné finančné nástroje klientov		
	Portfólia klientov		
	Pohľadávky klientov voči trhu		
	Majetok klientov spolu	1 454 000	0
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku		
	Závazky z peňažných prostriedkov klientov	1 454 000	0
	Závazky z cenných papierov klientov		
	Závazky z portfólií klientov		
	Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov		
	Závazky klientov voči trhu		
	Závazky z uschovania cenných papierov klientov		
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu	1 454 000	0

F. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

Súvaha – Aktíva

1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
mena	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
EUR	142 422	96 367
CZK	60 877	1 797
USD	832	863
Medzisúččet - súvaha	204 131	99 027

Číslo riadku	1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	508	194
2.	Bežné účty	203 624	98 833
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
4.	Pohl'adávkvy na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	204 131	99 027
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	204 131	99 027

Číslo riadku	2.a). Pohl'adávkvy voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	18 902	140 731
2.	Vedľ'ajšie služby	80 151	-
3.	Spolu	99 053	140 731

Číslo riadku	9.b).I. Ostatné krátkodobé úvery podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
3.	Do šiestich mesiacov		
3.1	zabezpečené		
3.2.	nezabezpečené	1 532 312	1 491 483
	Spolu	1 532 312	1 491 483

Číslo riadku	9.b).II. Ostatné krátkodobé úvery podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
3.	Do šiestich mesiacov		
3.1	zabezpečené		
3.2.	nezabezpečené	1 532 312	1 491 483
	Spolu	1 532 312	1 491 483

Číslo riadku	9.b).III. Ostatné krátkodobé úvery podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	1 532 312	1 491 483
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	1 532 312	1 491 483

Číslo riadku	12. Nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obstarávacia cena	58 244	33 576
2.	Odpisy	-10 758	-3 150
3.	Zníženie hodnoty	-	-
4.	Účtovná hodnota	47 486	30 426

Číslo riadku	13. Hmotný majetok odpisovaný	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
13b1	Budovy		
13b1	Obstarávacia cena	4 221	4 221
13b1	Odpisy	-1 171	-821
13b1	Zníženie hodnoty	-	-
13b1	Zostatková účtovná hodnota	3 050	3 400
13b2	Kancelársky nábytok a IT		
13b2	Obstarávacia cena	13 846	13 846
13b2	Odpisy	-5 995	-3 233
13b2	Zníženie hodnoty	-	-
13b2	Zostatková účtovná hodnota	7 851	10 613
	Spolu	10 901	14 013

Súvaha - Pasíva

Spoločnosť v rokoch 2019 a 2018 neevidovala záväzky voči bankám, z cenných papierov predaných nakrátko, z derivátov ani záväzkov z úverov a repoobchodov.

7. Ostatné záväzky

Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a) so zostatkovou dobou splatnosti	124 540	61 302
Do jedného mesiaca	39 516	35 772
Viac ako jeden mesiac až do troch mesiacov	10 200	19 530
Viac ako tri mesiace až do jedného roka	74 824	6 000
b) podľa druhov veriteľov	124 540	61 302
Dodávatelia	99 265	30 123
Štátny rozpočet	2 599	3 399
Sociálna a zdravotná poisťovňa	4 274	3 016
Zamestnanci	8 203	5 234
Daň z príjmov	0	0
Ostatné	10 200	19 530
c) podľa mien	124 540	61 302
CZK	98 762	29 930
EUR	25 779	31 372
USD	0	0

Spoločnosť mala k 30.06.2019 vytvorenú rezervu vo výške 10 200 EUR (31.12.2018: 19 530 EUR) na audítorské služby a personálne odmeny pre zamestnancov. Tieto položky sú zahrnuté v tabuľke b) podľa druhov veriteľov v kategórii „Ostatné“.

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1. Výnosy z odplát a provízií	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	z investičných služieb	18 902	-
b.	z vedľajších investičných služieb	154 824	10 000
1.	Výnosy z odplát a provízií	173 726	10 000

Odplaty a provízie tvoria poplatky za sprostredkovanie nákupu a predaja cenných papierov, poplatky za vedľajšie služby spojené s upisovaním a služby správy a úschovy cenných papierov.

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery	24 292	24 922
2.	Krátkodobé cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé úvery	-	-
4.	Dlhodobé cenné papiere	-	-
5.	Finančný prenájom	-	-
	Spolu	24 292	24 922

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	47 661	36 680
2.	Pohyblivá zložka miezd	-	-
3.	Poistenie	15 667	12 622
4.	Stravovanie	649	613
5.	Zdravotná starostlivosť	-	-
6.	Vzdelávanie a školenia	321	-
7.	Dovolenky, kultúra, šport, zábava	-	-
	Spolu	49 914	49 914

Číslo riadku	k.1. Odpisy hmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy	1 727	352
2.	Kancelársky nábytok a IT	1 385	1 385
	Spolu	3 112	1 737

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata audítorovi	-	-
2.	Údržba nehnuteľností a zariadení	-	-
3.	Iné služby	28 744	15 578
4.	Nájomné	27 299	25 572
5.	IT služby	40 727	4 164
6.	Nakúpený materiál	451	338
	Spolu	97 221	45 651

Splatná daň z príjmov právnických osôb za rok 2019 činí 0 EUR (2018: 0 EUR).

G. Ostatné poznámky

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami.

Číslo riadku	b). Finančné vzťahy so spriaznenými osobami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky	1 631 214	1 632 214
2.	Dlhodobé pohľadávky		
3.	Krátkodobé záväzky		
4.	Dlhodobé záväzky		

Spoločnosť nevydala ani neprijala žiadne záruky.

2. Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne udalosti.

3. Spoločnosť nevykonávala opravy v minulých účtovných obdobiach.

4. Rozdelenie zisku za rok 2018 – vid' informáciu v časti „A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi“ hore.

5. Priemerný počet zamestnancov k 30.06.2019 bol 2,35. Predstavenstvo malo dvoch členov a dozorná rada mala troch členov.

6. Neexistujú také náklady alebo výnosy, ktoré majú vplyv na splatnú daň z príjmov za prechádzajúce účtovné obdobie.

7. Zamestnanci nemajú nárok na finančné nástroje vydané Obchodníkom.

8. Zisk na akciu je vo výške 7 017 EUR na 1 akciu. V roku 2018 bola strata a preto sa zisk na akciu nepočítal.

9. Spoločnosť neposkytuje úvery a pôžičky na obstaranie investičných nástrojov, preto nemá také pohľadávky alebo postupy. Jediným úverovým rizikom spoločnosti sú jej vklady u iných finančných inštitúcií. Ukladanie vkladov do bánk, družstevných záložní či iných protistrán sa posudzuje primerane ako poskytovanie úverov najmä podľa kredibility príslušnej banky alebo družstevnej záložne. Pri stanovení kredibility sa vychádza najmä z údajov o základnom imaní, vlastnom imaní týchto finančných inštitúcií, štruktúre aktív, kvalite úverového portfólia a zaistených pohľadávok.

Spoločnosť má svoje aktíva uložené v inštitúciách podliehajúcich štátnemu dohľadu, najmä na bankových účtoch. Úverové riziko vyplývajúce z toho je znižované stanovením limitov angažovanosti pre jednotlivé inštitúcie. Spoločnosť používa štandardizovaný prístup pre výpočet kapitálovej primeranosti pre úverové riziko v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti.

10. Údaje o trhovom riziku, a to:

a) Spoločnosť nepoužíva žiadne nové finančné nástroje.

b) Spoločnosť sleduje výšku trhového rizika pravidelne. Spoločnosť od roku 2014 neobchoduje s akciami na vlastný účet. Spoločnosť od roku 2014 neobchoduje s burzovými derivátmi obchodovanými na hlavných amerických trhoch a BCPP. Limity na držanie derivátov na vlastný účet sú stanovené risk managementom podľa objemu a podľa VaR. Spoločnosť používa štandardizovaný prístup pre výpočet kapitálovej primeranosti pre devízové riziko v zmysle platných predpisov (vid' vyššie ad 9).

c) Úrokové riziká spoločnosti sú s ohľadom na štruktúru úrokovu citlivých a úrokovu necitlivých aktív a pasív obmedzené. Spoločnosť sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier zabezpečuje udržiavaním stabilnej štruktúry úrokovu citlivých a úrokovu necitlivých aktív a pasív. Toto v prípade potreby dosahuje pomocou zmien v spôsobe úročenia svojich aktív a pasív.

d) Majetok spoločnosti nie je významne citlivý na zmeny úrokových mier. Záväzky spoločnosti nie sú významne citlivé na zmeny trhových úrokových mier.

e) Spoločnosť úrokové riziko zvlášť neriadi, pretože jeho vznik je obmedzený zavedenými postupmi. Spoločnosť pravidelne jedenkrát za rok overuje, či je tento stav stále platný.

f) rozpis majetku a záväzkov podľa dátumu zmluvnej zmeny úrokovej miery alebo dátumu zostatkovej doby splatnosti v členení do jedného mesiaca, od jedného mesiaca do troch mesiacov, od troch mesiacov do jedného roka, od jedného roka do päť rokov a nad päť rokov.

30.06.2019

Majetok	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiaco v do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecifikované	celkom
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	204 131						204 131
Úvery poskytnuté spoločnostiam v skupine			1 532 312				1 532 312
Ostatný majetok		99 053					99 053

Záväzky	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiaco v do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecifikované	celkom
Ostatné záväzky	49 716		74 824				124 540

31.12.2018

Majetok	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiaco v do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecifikované	celkom
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	99 027						99 027
Úvery poskytnuté spoločnostiam v skupine			1 491 483				1 491 483
Ostatný majetok		140 731					140 731

Záväzky	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiaco v do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecifikované	celkom
Ostatné záväzky	61 302						61 302

11. Spoločnosť je pri svojej činnosti vystavená viacerým rizikám, ktoré sú upravené v interných materiáloch či predpisoch spoločnosti. Riadenie rizík vykonáva v súlade so zákonnými požiadavkami a zohľadňuje pri tom predovšetkým rozsah činností, ktoré vykonáva, a s tým súvisiace skutočné riziká, ktorým je či môže byť vystavená. Vzhľadom na malý rozsah vykonávanej činnosti a postupy, ktoré pri nej spoločnosť dodržiavala (predovšetkým ide o predpisy upravujúce kapitálovú primeranosť, majetkovú angažovanosť a frekvenciu ich sledovania), Spoločnosť v roku 2019 nepodstupovala riziká ani nebola vystavená neistotám, ktoré by mohli ohroziť jej riadny chod. Spoločnosť používa prístup základného indikátora pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje na operačné riziko v zmysle platných predpisov.

Číslo riadku	12. Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Overenie účtovnej závierky	-	-
	Spolu	-	-

H. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)

Spoločnosť neúčtovala na podsúvahe.

I. Významné udalosti, ktoré nastali po súvahovom dni

Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych významných udalostí po súvahovom dni.