

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

**Polročná správa**  
za obdobie  
**01.01.2020 – 30.06.2020**

## I. Základné údaje

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

- **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 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
- **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



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

Od roku 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 spoločnostiam v skupine SAB Financial Group a to hlavne vedľajšie služby spojené s upisovaním cenných papierov keď vystupovala ako Administrátor pri emisiách dlhopisov spoločností SAB Financial Group a.s. a SAB Holding 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 2020 poskytovala služby.

Okrem toho, Spoločnosť následne vykonávala službu umiestnenia dlhopisov spoločnostiam SAB Financial Group a.s. a SAB Holding a.s. prevažne retailovým klientom v Českej a Slovenskej republike.

Od roku 2019 Spoločnosť poskytuje aj službu správy a úschovy cenných papierov. Na príprave tohto produktu predtým Spoločnosť intenzívne pracovala 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 klientom poskytovať od mája 2019.

Pre úplnosť Spoločnosť uvádza, že k 30.06.2020 mala celkovo 3 profesionálnych klientov a 2045 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 2020 stratu vo výške 134 tis. EUR. Uvedený hospodársky výsledok bol dosiahnutý predovšetkým z dôvodu nepriaznivých kurzových strát vo výške 78 tis. EUR. Okrem toho dôvodmi nepriaznivého výsledku boli aj vyššie náklady, najmä však personálne náklady vo výške 121 tis. EUR (30.06.2019: 64 tis. EUR) a pričom ostatné prevádzkové náklady vo výške 89 tis. EUR. (30.06.2019: 97 tis. EUR). Na druhej strane, výnosy z odplát a provízií boli vo výške 148 tis. EUR (30.06.2019: 173 tis. EUR) a výnosy z prijatých úrokov 20 tis. EUR (30.06.2019: 25 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 zvierky.

#### **c) Prehľad prijatých bankových a iných úverov**

V roku 2020 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 2020 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 2020 a postupy, ktoré pri vykonávaní činností Spoločnosť dodržiavala (predovšetkým ide o predpisy upravujúce kapitálovú primeranosť a majetkovú angažovanosť), Spoločnosť v prvom polroku 2020 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**

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 2020, očakáva sa iba ďalší veľmi pozvoľný rast klientskej základne, ktorých Obchodník bude oslovovať v súvislosti s emisiou dlhopisov spoločností skupiny SAB 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 2020 dosiahnutie kladného hospodárskeho výsledku.



### III. Správa o majetku Spoločnosti

Majetok Spoločnosti k 30.06.2020 činil 1 681 tis. EUR, tvorený poskytnutým úverom spriaznenej spoločnosti vo výške 1 500 tis. EUR, finančnými prostriedkami na účtoch vedených bankami vo výške 55 tis. EUR, pohľadávkami vo výške 81 tis. EUR a hmotným a nehmotným majetkom vo výške 45 tis. EUR.

V Bratislave dňa 25.08.2020



Ing. Petr Čumba  
predseda predstavenstva



Ing. Martin Farský, FCCA  
podpredseda predstavenstva

## **IV. Účtovná zvierka za prvý polrok 2020**



ÚČ OCP

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

obchodníka s cennými papiermi

k 30.6.2020

(v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 0 8 8 1 2 3

Účtovná závierka

- riadna  
 - mimoriadna  
 - priebežná

Účtovná závierka

 - schválená

Za obdobie

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

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 9
do	0 6	2 0 1 9

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

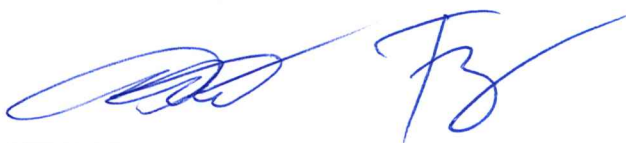
u c t a r e n @ s a b o c p . s k

Zostavená dňa:

25.08.2020

Schválená dňa:

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:



S Ú V A H A  
k 30.06.2020  
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účetné obdobie	Predchádzajúce účetné obdobie
a	b	c	1	2
x	<b>Aktíva</b>		x	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	F.i.1.	55 520	48 750
2.	Pohľadávky voči klientom	F.i.2.	78 891	118 981
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		78 891	118 981
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie			
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj			
6.	Upísané cenné papiere na umiestnenie			
7.	Pohľadávky voči bankám			
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
8.	Majetok na predaj			
a)	dlhodobý finančný majetok			
b)	vlastné akcie			
c)	dlhodobý hmotný a nehmotný majetok			
9.	Úvery	F.i.9.	1 499 766	1 556 647
a)	obrátené repoobchody			
b)	ostatné krátkodobé		1 499 766	1 556 647
c)	dlhodobé			
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených účtovných jednotkách		39	39
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora		39	39
b)	ostatných účtovných jednotkách			
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku			
12.	Nehmotný majetok	F.i.12.	39 451	50 295
13.	Hmotný majetok	F.i.13.	5 041	7 788
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný		5 041	7 788
b).1.	budovy		816	1 768
b).2.	ostatný		4 225	6 020
14.	Daňové pohľadávky			
15.	Ostatný majetok	F.i.15.	1 853	5 711
	<b>Aktíva spolu</b>		<b>1 680 561</b>	<b>1 788 211</b>



Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	<b>Pasíva</b>		x	x
I.	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 9)</b>		<b>62 118</b>	<b>35 355</b>
1.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie			
2.	Závazky voči klientom			
3.	Ostatné záväzky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
4.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko			
5.	Deriváty			
6.	Závazky z úverov a z repoobchodov			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
7.	Ostatné záväzky	F.i.7.	62 118	35 199
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky			157
a)	splatná daň z príjmov			157
b)	odložený daňový záväzok			
II.	<b>Vlastné imanie (súčet položiek 10 až 17)</b>	<b>D.</b>	<b>1 618 443</b>	<b>1 752 856</b>
10.	Základné imanie, z toho	D.	1 950 000	1 950 000
a)	upísané základné imanie		1 950 000	1 950 000
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			
11.	Emisné ážio			
12.	Fondy z oceňovacích rozdielov x/(x)			
a)	z ocenenia cenných papierov na predaj x/(x)			
b)	ostatné x/(x)			
13.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	D.	55 755	53 316
a)	zákonný rezervný fond		55 755	53 316
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy			
14.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)	D.	(252 899)	(274 849)
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
16.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	D.	(134 413)	24 389
	<b>Pasíva spolu</b>		<b>1 680 561</b>	<b>1 788 211</b>

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
 k 30.06.2020  
 v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií	1.	147 664	173 726
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie			
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb			
<b>I.</b>	<b>Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností</b>		<b>147 664</b>	<b>173 726</b>
4.c.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi			
5.d.	Zisk / strata z derivátov			
6.e.	Zisk / strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou		(78 330)	16 446
7.f.	Zisk / strata z úrokov z investičných nástrojov			
<b>II.</b>	<b>Zisk alebo strata z obchodovania</b>		<b>(78 330)</b>	<b>16 446</b>
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	8.	20 445	24 292
9.	Výnosy z vkladov do základného imania			
10.g.	Zisk / strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku			
11.h.	Zisk / strata z čistého zrušenia zníženia hodnoty/zníženia hodnoty majetku a z odpísaného/odpísania majetku			
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky			
13.	Ostatné prevádzkové výnosy			
i.	Personálne náklady	i.	(120 770)	(64 297)
i.1.	Mzdové a sociálne náklady		(120 770)	(64 297)
i.2.	Ostatné personálne náklady			
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky	m.		
k.	Odpisy	k.	(13 957)	(10 721)
k.1.	Odpisy hmotného majetku		(3 113)	(3 113)
k.2.	Odpisy nehmotného majetku		(10 844)	(7 608)
l.	Zníženie hodnoty majetku			
l.1.	Zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	Zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady	m.	(89 381)	(97 221)
n.	Náklady na financovanie	n.	(84)	(125)
n.1.	Náklady na úroky a podobné náklady			
n.2.	Dane a poplatky	n.2	(84)	(125)
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením</b>		<b>(134 413)</b>	<b>42 101</b>
p.	Daň z príjmov			
p.1.	Splatná daň z príjmov	n.2		
p.2.	Odložená daň z príjmov			
<b>B.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</b>		<b>(134 413)</b>	<b>42 101</b>

## Poznámky k účtovnej závierke zostavenej ku dňu 30.06.2020 (v celých eurách)

### A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi

Spoločnosť SAB o.c.p., a.s. (ďalej aj len „spoločnosť“ alebo „Spoločnosť“ alebo „Obchodník“) 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 ku 30.06.2020:

#### Predstavenstvo:

Ing. Petr Čumba – predseda  
Ing. Martin Farský, FCCA – podpredseda

#### 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 za spoločnosť musia konať a podpisovať vždy minimálne dvaja členovia predstavenstva spolu.

Informácie o akcionároch účtovnej jednotky:

#### Akcionár

Ing. Radomír Lapčík, LL.M.

#### Podiel na základnom imaní

1 950 000 EUR (100 %)

#### Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Táto účtovná závierka je riadna individuálna účtovná závierka za spoločnosť SAB o.c.p., a.s. a bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára do 30. júna 2020 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 2019:

Účtovnú závierku spoločnosti za rok 2019 schválilo Riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 27. apríla 2020. Valné zhromaždenie schválilo návrh predstavenstva použiť zisk spoločnosti za rok 2019 vo výške 24.389 EUR nasledovne:

1. sumu vo výške 2.439 EUR na tvorbu rezervného fondu,
2. sumu vo výške 21.950 EUR na úhradu strát minulých rokov.



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 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, 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 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.

Zemepisné oblasti, v ktorých Obchodník s cennými papiermi vykonáva svoje činnosti: tuzemsko a Česká republika. Na území Českej republiky začal od 4. kvartálu 2019 Obchodník poskytovať svojim klientom služby prostredníctvom svojej zriadenej pobočky; dovtedy boli takéto služby poskytované na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky.

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

Spoločnosť SAB o.c.p., a.s., je na 100 percent vlastnená Ing. Radomírom Lapčíkom, LL.M. s trvalým pobytom Senovážné námestí 1588/4, Praha 1 - Nové Město 110 00, Česká republika. Ing. Radomír Lapčík má 100-percentný podiel na jej základnom imaní.

## **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 prispôbobi 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 2020 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 zisk / 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 nemusia byť známe. 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 prevedie 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 (rovnomernou) metódou.

Spoločnosť vo svojom účtovníctve neeviduje majetok so zníženou hodnotou.

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



<b>C. Prehľad o peňažných tokoch</b>	<b>Bežné účtovné obdobie 30.06.2020</b>	<b>Predchádzajúce účtovné obdobie 30.06.2019</b>
<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	x	X
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	147.664	198 018
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)	40.090	(123 344)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)		
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)		
Obrat strany MD usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		
Pohľadávky za predané finančné nástroje (-)		
Obrat strany MD analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(210.234)	(161 518)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)	26.919	124 540
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	(54.027)	12 862
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania	56.880	40 829
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)		11 218
Iné krátkodobé záväzky +/-		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	7.292	102 605
Zaplatená daň z príjmov	(157)	
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	7.135	102 605
<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	x	X
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	(366)	(13 947)
Závazky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)		
Pohľadávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)		
Výnosy z dividend (+)		
Pohľadávky na dividendy (-)		
Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)	(57.885)	
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)	57.885	
Príjmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)		
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(366)	(13 947)
<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	x	x
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)		
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu (+/-)		
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)		
Závazky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)		
Zaplatené dividendy		
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti		
<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>		<b>16 446</b>
<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>6.770</b>	<b>105 104</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>48.750</b>	<b>99 027</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>55.520</b>	<b>204 131</b>



#### D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Akciový kapitál	Rezervné fondy	Fondy z ocenenia	Nerozdeľné zisky	Spolu
b	1	2	3	4	5
<b>Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia</b>	1.950.000	53.316		(252.899)	1.750.417
Zmeny v účtovnej politike					
<b>Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia</b>	1.950.000	53.316		(252.899)	1.750.417
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj					
Ostatné oceňovacie rozdiely					
Daň účtovaná na položky vlastného imania					
<b>Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobia</b>					
Strata bežného účtovného obdobia				(134.413)	(134.413)
<b>Úplná zmena čistého obchodného imania</b>					
Rozdelenie zisku		2.439		(2.439)	
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
<b>Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia</b>	1.950.000	55.755		(389.751)	1.616.004

#### E. Prehľad o majetku klientov

POLOŽKA	Bežné účtovné obdobia	Predchádzajúce účtovné obdobia
b	1	2
<b>Majetok klientov</b>		
Peňažné prostriedky klientov		
Cenné papiere klientov	48.519.370	40.659.093
Pohľadávky klientov voči trhu		
<b>Majetok klientov spolu</b>	<b>48.519.370</b>	<b>40.659.093</b>
<b>Závazky voči klientom zo zvereného majetku</b>		
Závazky z peňažných prostriedkov klientov		
Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov		
Závazky klientov voči trhu		
Závazky z uschovania cenných papierov klientov	48.519.370	40.659.093
<b>Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu</b>	<b>48.519.370</b>	<b>40.659.093</b>

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

### (i) Súvaha – Aktíva

Číslo riadku	<b>1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (EUR)</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	316	1.644
2.	Bežné účty	1.824	42.874
	Spolu	1.824	44.518

Číslo riadku	<b>1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (CZK)</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni		
2.	Bežné účty	52.212	1.797
	Spolu	52.212	1.797

Číslo riadku	<b>1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (USD)</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni		
2.	Bežné účty	777	815
	Spolu	777	815

Číslo riadku	<b>2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	78.891	118.981
2.	Vedľajšie služby		
3.	Spolu	78.891	118.981

Číslo riadku	<b>9.b).I. Ostatné krátkodobé úvery podľa dohodnutej doby splatnosti</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
4.1.	zabezpečené		
4.2.	nezabezpečené	1.499.766	1.556.647
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Viac ako päť rokov		
	Spolu	1.499.766	1.556.647

Číslo riadku	<b>9.b).II. Ostatné krátkodobé úvery podľa zostatkovej doby splatnosti</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
1.1.	zabezpečené		
1.2.	nezabezpečené		
2.	Do troch mesiacov		
2.1.	zabezpečené		
2.2.	nezabezpečené		
3.	Do šiestich mesiacov		
3.1	zabezpečené		
3.2.	nezabezpečené		
4.	Do jedného roku		
4.1.	zabezpečené		
4.2.	nezabezpečené	1.499.766	1.556.647
	Spolu	1.499.766	1.556.647

Číslo riadku	<b>9.b).III. Ostatné krátkodobé úvery podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	1.499.766	1.556.647
2.	Zníženie hodnoty		
3.	Čistá hodnota pohľadávok	1.499.766	1.556.647

### 9.c). Úvery - dlhodobé

Spoločnosť v roku 2019 a 2020 neevidovala žiadne dlhodobé úvery.

Číslo riadku	<b>12. Nehmotný majetok</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
12.	Obstarávacia cena	71.456	71.456
12.	Odpisy	(32.005)	(21.161)
12.	Zníženie hodnoty		
12.	Účtovná hodnota	39.451	50.295

Číslo riadku	<b>13. Hmotný majetok odpisovaný</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	<u>Budovy</u>		
	Obstarávacia cena	4.221	4.221
	Odpisy	(3.405)	(2.453)
	Zníženie hodnoty		
13.b).1	Účtovná hodnota	816	1.768
	<u>Kancelársky nábytok</u>		
	Obstarávacia cena	12.245	12.245
	Odpisy	(8.521)	(6.959)
	Zníženie hodnoty		
13.b).2	Účtovná hodnota	3.724	5.286
	<u>Informačná technika</u>		
	Obstarávacia cena	1.601	1.601
	Odpisy	(1.100)	(867)
	Zníženie hodnoty		
13.b).2	Účtovná hodnota	501	734
	Spolu	5.041	7.788



Číslo riadku	<b>15. Ostatný majetok</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
15.	Náklady budúcich období	1.823	5.711
15.	Poskytnuté preddavky		
	Spolu	1.823	5.711

## (ii) Súvaha - Pasíva

Spoločnosť v rokoch 2020 a 2019 neevidovala záväzky voči bankám, z cenných papierov predaných nakrátko, z derivátov ani záväzkov z úverov a reypoobchodov.

<b>7. Ostatné záväzky</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>a) so zostatkovou dobou splatnosti</b>	<b>62.118</b>	<b>35.199</b>
Do jedného mesiaca	62.118	30.572
Viac ako jeden mesiac až do troch mesiacov		4.627
Viac ako tri mesiace až do jedného roka		
Viac ako jen rok		

<b>7. Ostatné záväzky</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>b) podľa druhov veriteľov</b>	<b>62.118</b>	<b>35.199</b>
Dodávatelia	15.977	18.058
Štátny rozpočet	6.173	952
Sociálna a zdravotná poisťovňa	14.918	3.563
Zamestnanci	25.050	6.155
Ostatné (rezervy)	0	6.471

<b>7. Ostatné záväzky</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>c) podľa mien</b>	<b>62.118</b>	<b>33.107</b>
CZK	13.026	19.038
EUR	49.092	15.856
GBP	0	303

Spoločnosť k 30.6.2020 nevytvárala žiadne rezervy. Spoločnosť vytvorila k 31.12.2019 rezervy v celkovej výške 6.471 EUR, z toho 4.380 EUR na auditorské služby a 2.091 EUR na nevyčerpané dovolenky. Tieto položky sú zahrnuté v tabuľke b) podľa druhov veriteľov v kategórii ostatné.

**(iii) Výkaz ziskov a strát**

Číslo riadku	<b>1. Výnosy z odplát a provízií</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z odplát a provízií	<b>147.664</b>	<b>173.726</b>
a.	z investičných služieb	123.455	18.902
b.	z vedľajších investičných služieb	24.209	154.824

Odplaty a provízie tvoria poplatky za umiestnenie cenných papierov bez pevného záväzku tvoria hlavnú zložku investičných služieb, pričom poplatky za vedľajšie služby spojené s upisovaním cenných papierov a správu a úschovu cenných papierov tvoria hlavnú zložku vedľajších investičných služieb.

Číslo riadku	<b>8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery	20.445	24.292
2.	Krátkodobé cenné papiere		
3.	Dlhodobé úvery		
4.	Dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
	Spolu	<b>20.445</b>	<b>24.292</b>

Číslo riadku	<b>i. Osobné náklady</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	(90.308)	(47.661)
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie	(29.432)	(15.667)
4.	Stravovanie	(1.029)	(649)
5.	Zdravotná starostlivosť		
6.	Vzdelávanie a školenia		(321)
7.	Dovolenky, kultúra, šport, zábava		
	Spolu	<b>(120.769)</b>	<b>(49.914)</b>

Číslo riadku	<b>k.1. Odpisy hmotného majetku</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy	(816)	(1.727)
2.	Kancelársky nábytok	(2.097)	(1.285)
3.	Informačná technika	(200)	(100)
	Spolu	<b>(3.113)</b>	<b>(3.112)</b>

Číslo riadku	<b>k.2. Odpisy nehmotného majetku</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Nehmotný majetok	(10.844)	(7.608)
	Spolu	(10.844)	(7.608)

Číslo riadku	<b>m. Ostatné prevádzkové náklady</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Nájomné	(27.662)	(27.299)
2.	IT služby a licencie	(43.239)	(40.727)
3.	Odplata audítorovi		(8.640)
4.	Nakúpený materiál	(79)	(451)
5.	Cestovné a reprezentačné	(125)	(1.226)
6.	Iné služby	(18.276)	(18.878)
	Spolu	(89.381)	(97.221)

Číslo riadku	<b>n.2. Dane a poplatky</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Súdne poplatky a iné poplatky	(84)	
2.	Daň z príjmu		
	Spolu	(84)	

## G. Ostatné poznámky

### 1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami.

Číslo riadku	<b>b). Finančné vzťahy so spriaznenými osobami</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky	78.891	118.981
2.	Dlhodobé pohľadávky		
3.	Úvery	1.499.766	1.556.647
4.	Krátkodobé záväzky	6.211	9.481
5.	Dlhodobé záväzky		

- Spoločnosť neúčtovala o odloženej daňovej pohľadávke najmä z daňových strát minulých období z dôvodu očakávaného vyrovnaného výsledku hospodárenia v ďalšom roku a konzervatívneho prístupu vedenia Spoločnosti.
- Spoločnosť nevykonávala žiadne opravy chýb minulých účtovných období, ktoré majú podstatný vplyv na účtovnú závierku jedného alebo viacerých predchádzajúcich účtovných období.
- O rozdelení zisku za obdobie od 1.1.2019 do 31.12.2019 v celkovej výške 24.389 EUR rozhodlo valné zhromaždenie dňa 27.04.2020 nasledovne: tvorbu rezervného fondu vo výške 2.439 EUR a prevod zisku na účet kumulovaných strát minulých období vo výške 21.950 EUR.
- Priemerný počet zamestnancov k 30.6.2020 bol 4. Predstavenstvo aj dozorná rada mala počas 2020 dvoch respektíve troch členov, pričom ku dňu zostavenia účtovnej závierky bol počet členov predstavenstva 2.
- Neexistujú také náklady alebo výnosy, ktoré majú vplyv na splatnú daň z príjmov za prechádzajúce účtovné obdobie.
- Zamestnanci nemajú nárok na finančné nástroje vydané Obchodníkom.
- K 30.6.2020 vykazuje stratu, preto sa zisk na akciu nevypočítava. Zisk na akciu v roku 2019 bol vo výške 4.065 EUR.
- 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 (viď vyššie ad 9).

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

d) Majetok a 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 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.

30.06.2020

Majetok	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecifikované	celkom
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	55.520						55.520
Úvery			1.499.766				1.499.766
Ostatný majetok		78.891					78.891
Ostatné záväzky	(62.118)						(62.118)

31.12.2019

Majetok	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecifikované	celkom
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	48.750						48.750
Úvery			1.556.647				1.556.647
Ostatný majetok		118.981					118.981
Ostatné záväzky	(30.572)		(4.627)				(35.199)

**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 2020 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	<b>12.Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Overenie účtovnej závierky	0	(8.640)
	Spolu	0	(8.640)

## H. Významné udalosti, ktoré nastali po súvahovom dni

V decembri 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny týkajúce sa COVID-19 (Coronavirus) a následne v januári 2020 sa vírus začal rozširovať do celého sveta a negatívne ovplyvnil mnoho krajín. Aj keď v čase zverejnenia tejto účtovnej závierky sa situácia neustále mení, zdá sa, že negatívny vplyv na svetový obchod, na firmy a aj na jednotlivcov môže byť vážnejší, ako sa pôvodne očakávalo.

V súčasnej situácii aj vzhľadom na špecifické služby poskytované Spoločnosťou úzkemu okruhu subjektov a dostatočnú výšku vlastného imania, všetko nasvedčuje tomu, že by činnosť Spoločnosti v roku 2020 nemala byť výrazne ovplyvnená. Vedenie Spoločnosti však situáciu naďalej sleduje a vyhodnocuje aj prípadné ďalšie scenáre vývoja a ich vplyv na Spoločnosť.

Keďže sa situácia stále vyvíja, vedenie Spoločnosti si nemyslí, že sú v súčasnej dobe k dispozícii dostatočné vstupné údaje na kvantitatívny odhad potenciálneho vplyvu COVID-19 na Spoločnosť a zahrnúť akýkoľvek negatívny vplyv do účtovníctva roka 2020.

Okrem hore popísanej udalosti si vedenie Spoločnosti nie je vedomé žiadnych významných udalostí po súvahovom dni.