

POLROČNÁ SPRÁVA

k 30. 6. 2020

**SLÁVIA CAPITAL, a. s.,
obchodník s cennými papiermi
Mostová 2
811 02 Bratislava
IČO:31 395 554**

Spracované dňa 25. 7. 2020

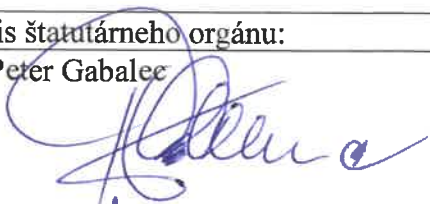
OBSAH

- A. Účtovná závierka k 30. 6. 2020**
- B. Správa o finančnej situácii za polrok 2020**
- C. Opis dôležitých faktorov, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť Spoločnosti a hospodársky výsledok za polrok 2020**
- D. Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii Spoločnosti v nasledujúcom polroku**
- E. Iné skutočnosti, ktoré môžu ovplyvniť schopnosť Spoločnosti splácať svoje záväzky**

Spoločnosť vypracovala polročnú správu na základe zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a predkladá ju:

Národnej Banke Slovenska,
Ministerstvu financií SR.

Polročná správa k 30. 6. 2020 je zverejnená v elektronickej forme na internetovej stránke spoločnosti www.slaviacapital.com, uložená a sprístupnená k nahliadnutiu v sídle spoločnosti na Mostovej 2, 811 02 Bratislava. Oznam o spôsobe zverejnenia polročnej správy k 30.6.2020 je uverejnený v Hospodárskych novinách zo dňa 21.8.2020.

Vypracoval:	Podpis štatutárneho orgánu:
	Ing. Peter Gabalec 

A. Účtovná závierka k 30. 6. 2020

Priebežná účtovná závierka spoločnosti SLÁVIA CAPITAL, a.s., obchodník s cennými papiermi bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára do 30. júna 2020 podľa Zákona č. 431 Z.z. o účtovníctve a v súlade s Medzinárodnými štandardami na zostavenie účtovnej závierky (ďalej len „IFRS“) platnými v rámci Európskej únie. Účtovná závierka je súčasťou tejto polročnej správy.

Priebežná účtovná závierka je zostavená na základe predpokladu, že Spoločnosť bude aj naďalej pokračovať vo svojej činnosti.

B. Správa o finančnej situácii k 30. 6. 2020**1. Konsolidovaná účtovná závierka**

Spoločnosť SLÁVIA CAPITAL, a.s., obchodník s cennými papiermi nemala povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku za účtovné obdobie 2018 a 2019.

Spoločnosť SLÁVIA CAPITAL, a.s., obchodník s cennými papiermi je od roku 2003 predmetom konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti SLAVIA CAPITAL Group, a.s., ktorá k 30.6.2020 vlastní 100%-ný podiel na jej základnom imaní. Účtovná závierka Spoločnosti je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky metódou úplnej konsolidácie.

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti SLAVIA CAPITAL Group, a.s. sa zostavuje podľa Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve a v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie (IFRS) platnými v rámci Európskej únie.

Po overení audítorom a schválení Valným zhromaždením bude konsolidovaná účtovná závierka k 31.12.2019 za konsolidovaný celok spoločnosti SLAVIA CAPITAL Group, a.s., sprístupnená v sídle spoločnosti v Bratislave, Mostová 2 a uložená vo verejnej časti registra účtovných závierok.

2. Prehľad prijatých bankových úverov a iných úverov

Spoločnosť k 30.6.2020 nevykazovala žiadne prijaté bankové ani iné úvery.

3. Vydané cenné papiere

Druh cenného papiera	Forma cenného papiera	Podoba cenného papiera	Počet	Menovitá hodnota v EUR	Úroková sadzba	Dátum splatnosti	Práva spojené s cennými papiermi
majetkový cenný papier ISIN: SK1110004472	zaknihovaná, na meno	akcia kmeňová	3 132	10,00			hlasovacie právo v plnom rozsahu, podiel na zisku, podiel na likvidačnom zostatku
majetkový cenný papier ISIN: SK1110004480	zaknihovaná, na meno	akcia kmeňová	16 868	10,00			hlasovacie právo v plnom rozsahu, podiel na zisku, podiel na likvidačnom zostatku

4. Vydané vymeniteľné dlhopisy

Spoločnosť k 30.6.2020 neemitovala žiadne vymeniteľné dlhopisy.

C. Opis dôležitých faktorov, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť Spoločnosti a hospodársky výsledok za polrok 2020

Na podnikateľskú činnosť Spoločnosti nepriaznivo vplývali makroekonomické a mikroekonomické faktory, týkajúce sa najmä pandémie COVID-19, ktorá ovplyvnila a aj do budúcnosti negatívne ovplyvní celosvetovú hospodársku aktivitu a tým negatívne ovplyvní dopyt po finančných produktoch klientov. Na svetových kapitálových a menových trhoch bolo možné zaznamenať prudké korekcie, ktoré však Spoločnosť, vzhľadom na nízku angažovanosť v tomto type produktov, nezasiahli..

D. Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom polroku

Spoločnosť dosiahla k 30.6.2020 stratu vo výške 4 370 EUR, avšak do konca roka 2020 očakáva mierne kladný výsledok hospodárenia. Hospodárenie Spoločnosti je závislé na úspešnom umiestňovaní finančných nástrojov. Aktuálna situácia niektorých spoločností na tuzemskom trhu, ktoré emitovali cenné papiere (napr. korporátne dlhopisy a zmenky) a ktoré požiadali o ochranu pred veriteľmi, môže do veľkej miery ovplyvniť dôveru investorov zhodnocovať svoje finančné prostriedky práve prostredníctvom takýchto nástrojov..

Ďalším faktorom, ktorý by potenciálne mohol mať vplyv na dôveru klientov Spoločnosti sú medializované informácie o obvinení jedného z konečných užívateľov výhod Spoločnosti.

E. Iné skutočnosti, ktoré môžu ovplyvniť schopnosť Spoločnosti splácať svoje záväzky.

Napriek uvedeným skutočnostiam Spoločnosť v nasledujúcom polroku neočakáva žiadne skutočnosti, ktoré by významne ovplyvnili schopnosť Spoločnosti plniť svoje záväzky.

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII k 30.6.2020 (v EUR)

Obdobie, za ktoré sa výkaz o finančnej situácii
zostavuje

od

0 1 0 1 2 0 2 0

do

3 0 0 6 2 0 2 0

Výkaz o finančnej situácii

☒ zostavená
☐ schválená

IČO

3 1 3 9 5 5 5 4

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

S L Á V I A C A P I T A L A . S . O B C H O D N Í K
S C E N N Ý M I P A P I E R M I

Právna forma účtovnej jednotky

A K C I O V Á S P O L O Č N O S Ť

Sídlo

M O S T O V Á 2
8 1 1 0 2 B R A T I S L A V A

Smernové číslo telefónu

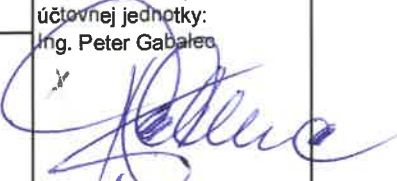
0 2

Číslo telefónu

5 9 3 1 7 1 1 0

Číslo faxu

e - mail

Zostavená dňa: 15.7.2020	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky: Ing. Peter Gabalec	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie výkazu:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
Schválená dňa:			

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

Položka	Číslo pozn.	Bežné účtovné obdobie	Predch. účtovné obdobie	Predch. účtovné obdobie
		k 30.6.2020	k 31.12.2019	k 30.6.2019
Majetok				
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	F 1.2	4 789	4 906	4 370
Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	F 1.2	9 994	41 779	110 098
Cenné papiere na predaj	F 1.1	84 396	89 435	94 644
Nehmotný majetok	F 1.3	31 241	38 243	45 245
Hmotný majetok	F 1.3	125 000	125 000	125 000
Daňové pohľadávky	F 2.4	0	0	1
Ostatný majetok	F 1.4, F1.5	118 025	112 839	230 239
		373 445	412 202	609 597

Závazky a vlastné imanie				
Závazky				
Závazky z dlhových cenných papierov	F 2.1	0	0	66 192
Ostatné záväzky	F 2.2	22 805	50 146	334 651
Rezervy	F 2.3	1 706	1 706	1 812
Daňové záväzky	F 2.4	703	2 630	542
		25 214	54 482	403 197

Vlastné imanie				
Základné imanie	D	200 000	200 000	200 000
Kapitálové fondy		100 000	100 000	0
Fondy tvorené zo zisku po zdanení		19 112	18 253	18 253
Oceňovacie rozdiely		-24 459	-19 340	-13 938
Nerozdelený zisk minulých období		57 948	50 218	50 218
Zisk/strata bežného obdobia		-4 370	8 589	-48 133
		348 231	357 720	206 400
		373 445	412 202	609 597

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU k 30.6.2020 (v EUR)

Obdobie, za ktoré sa výkaz
komplexného výsledku zostavuje

od

0 1

0 1

2 0 2 0

do

3 0

0 6

2 0 2 0

Výkaz komplexného výsledku

☒ zostavená
☐ schválená

IČO

3 1 3 9 5 5 5 4

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

S L Á V I A C A P I T A L A . S . O B C H O D N Í K
S C E N N Ý M I P A P I E R M I

Právna forma účtovnej jednotky

A K C I O V Á S P O L O Č N O S Ť

Sídlo

M O S T O V Á 2
8 1 1 0 2 B R A T I S L A V A

Smerové číslo telefónu

0 2

Číslo telefónu

5 9 3 1 7 1 1 0

Číslo faxu

e - mail

Zostavená dňa: 15.7.2020	Podpisový záznam člena statutárneho orgánu účtovnej jednotky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie výkazu :	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
Schválená dňa:			

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

Položka	Číslo pozn.	Bežné účtovné obdobie	Predch. účtovné obdobie	Predch. účtovné obdobie
		k 30.6.2020	k 31.12.2019	k 30.6.2019
b	c	1	1	1
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	F 3.1		54	
Náklady na úroky a obdobné náklady	F 3.1		1 879	1 062
Čisté úrokové výnosy	F 3.1	0	-1 825	-1 062
Výnosy z odplát a provízií	F 3.2	68 697	143 096	21 236
Náklady na odplaty a provízie	F 3.2	4 410	10 786	5 308
Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	F 3.2	64 287	132 310	15 928
Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	F 3.3		3 580	3 434
Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku	F 3.4			
Náklady na predaj majetku a na prevod majetku	F 3.5			
Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku		-132	0	0
Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	F 3.4	0	438	0
Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku	F 3.5	0	124	17
náklady na tvorbu opravných položiek	F 3.5	0	0	17
k finančnému majetku	F 3.5			17
k ostatnému majetku	F 3.5	0		
náklady na odpísanie majetku	F 3.5	0	124	0
finančného	F 3.5	0	124	0
Ostatné výnosy	F 3.4	30	237	0
iné ostatné výnosy	F 3.4	30	237	0
Ostatné náklady	F 3.5	68 555	125 305	66 416
personálne náklady	F 3.5	37 608	70 812	37 342
mzdové a sociálne náklady	F 3.5	36 740	69 514	36 857
ostatné personálne náklady	F 3.5	868	1 298	485
odpisy	F 3.5	7 002	14 004	7 002
odpisy hmotného majetku	F 3.5	0	0	0
odpisy nehmotného majetku	F 3.5	7 002	14 004	7 002
iné ostatné náklady	F 3.5	23 945	40 489	22 072
Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách				
Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		-4 370	9 311	-48 133
Daň z príjmov		0	722	0
splatná daň z príjmov			722	
odložená daň z príjmov				
Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		-4 370	8 589	-48 133
Zisk alebo strata z pokračujúcich činností				
Zisk alebo strata z ukončovaných činností				
Zmeny v prebytkoch z precenenia				
Kurzové rozdiely - zahraničná prevádzka				
Finančný majetok na predaj		-10 587	-3 321	4 259
Zabezpečenie úrokového rizika - efektívna časť				
Ostatné zložky komplexného výsledku		-10 587	-3 321	4 259
Komplexný výsledok za účtovné obdobie		-14 957	5 268	-43 874

VÝKAZ O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ k 30.6.2020 (v EUR)

Obdobie, za ktoré sa výkaz
o zmenách vo vlastnom imaní zostavuje

od

0	1
---	---

0	1
---	---

2	0	2	0
---	---	---	---

do

3	0
---	---

0	6
---	---

2	0	2	0
---	---	---	---

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní

☒ zostavené
☐ schválené

IČO

3	1	3	9	5	5	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

S	L	Á	V	I	A		C	A	P	I	T	A	L		A	.	S	.		O	B	C	H	O	D	N	Í	K	
S		C	E	N	N	Ý	M	I		P	A	P	I	E	R	M	I												

Právna forma účtovnej jednotky

A	K	C	I	O	V	Á		S	P	O	L	O	Č	N	O	S	Ť												
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Sídlo

M	O	S	T	O	V	Á		2																				
8	1	1		0	2		B	R	A	T	I	S	L	A	V	A												

Smerové číslo telefónu

						0	2
--	--	--	--	--	--	---	---

Číslo telefónu

5	9	3	1	7	1	1	0
---	---	---	---	---	---	---	---

Číslo faxu

--	--	--	--	--	--	--	--

e - mail

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Zostavené dňa: 15.7.2020	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie výkazu:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
Schválené dňa:			

VÝKAZ O ZMENÁCH VO VLASTNOM IM

Popis	K 30.6.2019	Zmena	K 30.6.2020
1. Základné imanie	200 000	0	200 000
1a upísané základné imanie	200 000		200 000
1b pohľadávky voči akcionárom			
1c zníženie základného imania			
2. Vlastné akcie			
3. Emisné ážio			
3a prevod do základného imania			
3b predaj alebo prevod vlastných akcií			
4. Ostatné kapitálové fondy	0	100 000	100 000
4a prevod do základného imania			
4b rozdelenie akcionárom			
5. Rezervné fondy	18 253	859	19 112
5a povinný prídel	18 253	859	19 112
5b zvýšenie z dôvodu zaokrúhlenia pri premene akcií a ZI na euro			
5c úhrada straty			
5d prevod do základného imania			
5e rozdelenie akcionárom			
6. Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku			
6a úhrada straty z ročného hospodárenia			
6b prevod do základného imania			
6c prevod do rezervných fondov			
6d rozdelenie akcionárom			
7. Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj	-13 938	-10 521	-24 459
8. Oceňovacie rozdiely zo zabezpečovacích derivátov			
9. Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene			
10. Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych účtovných jednotiek			
11. Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku	0		0
12. Nerozdelený zisk	50 218	7 730	57 948
12a prevod do základného imania			
12b úhrada straty minulých období			
12c prídely do fondov			
12d rozdelenie akcionárom			
12e prídel do sociálneho fondu			
12f výplata tantiem			
12h Opravy chýb minulých období a zmena metodiky účtovania			
13. Neuhradená strata	0		0
13a prevod na zníženie základného imania			
14. Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	-48 133	43 763	-4 370
15. Vlastné imanie	206 400	141 831	348 231

VÝKAZ CASH FLOW
k 30.6.2020 (v EUR)

Obdobie, za ktoré sa výkaz
cash flow zostavuje

od
0 1 0 1 2 0 2 0

do
3 0 0 6 2 0 2 0

Výkaz cash flow

☒ zostavené
☐ schválené

IČO

3 1 3 9 5 5 5 4

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

S L Á V I A C A P I T A L A . S . O B C H O D N Í K
S C E N N Ý M I P A P I E R M I

Právna forma účtovnej jednotky

A K C I O V Á S P O L O Č N O S Ť

Sídlo

M O S T O V Á 2
8 1 1 0 2 B R A T I S L A V A

Smerové číslo telefónu

0 2

Číslo telefónu

5 9 3 1 7 1 1 0

Číslo faxu

e - mail

Zostavené dňa:
15.7.2020

Schválené dňa:

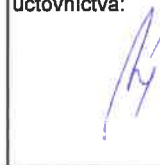
Podpisový záznam člena
štatutárneho orgánu
účtovnej jednotky:



Podpisový záznam osoby
zodpovednej za zostavenie
výkazu:



Podpisový záznam osoby
zodpovednej za vedenie
účtovníctva:



VÝKAZ CASH FLOW

	K 30.6.2020	K 31.12.2019	K 30.6.2019
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov	-4 370	9 311	-48 133
<i>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov:</i>			
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a neobežného hmotného majetku	7 002	14 004	7 002
Úroky účtované do nákladov	1 062	1 880	1 062
Úroky účtované do výnosov	0	-54	
Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov		-3 570	
Strata/(Zisk) z predaja dlhodobého majetku		0	
Zmena stavu opravných položiek		-438	
Zmena stavu rezerv	-106	-106	329
Kurzové rozdiely		-10	
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov	3 462	-1 758	-5 080
<i>Ostatné položky nepeňažného charakteru</i>		124	17
Pohľadávky	-105 974	-91 675	29 626
Zásoby		0	
Závazky	-96 958	-149 378	28 502
Cenné papiere	10 247	3 323	-4 312
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-185 635	-218 347	9 013
Platené úroky			
Prijaté úroky			
Prijaté dividendy		3 570	
Platená daň z príjmov			
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-185 635	-214 777	9 013
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku	7 002		-33 498
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku			
Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách			
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	7 002	0	-33 498
Peňažné toky z činnosti financovania účtovnej jednotky			
Príjmy a výdavky spojené s úvermi	-66 192	-31 090	5 568
Príjmy a výdavky spojené s ostatnými dlhodobými záväzkami		0	
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov		0	
Kapitálové fondy	146 200	96 680	35 742
Príjmy z úhrady straty spoločníkmi		0	
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	80 008	65 590	41 310
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-99 553	-149 187	16 825
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. 1.	114 468	195 862	97 643
Kurzové rozdiely a nezrealizované úrokové výnosy vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	-132	10	
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30.6.	14 783	46 685	114 468

**Poznámky
k priebežnej účtovnej závierke zostavenej
k 30. 6. 2020
(v celých eurách)**

Za bežné obdobie od

Za bezprostredne predchádzajúce obdobie od

0	1
---	---

2	0	1	9
---	---	---	---

 do

0	6
---	---

2	0	1	9
---	---	---	---

Dátum vzniku účtovnej jednotky

0	5
---	---

0	6
---	---

1	9	9	5
---	---	---	---

Účtovná závierka

*

	- riadna
	- mimoriadna
x	- priebežná

Účtovná závierka

*

x	– zostavená
	– schválená

İÇİ

3	1	3	9	5	5	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	0	2	0	3	0	5	9	9	1	
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--

Kód SK NACE

6	6	.	1	2	.	0
---	---	---	---	---	---	---

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky[illegible]**Sídlo účtovnej jednotky**

Ulica

[illegible]

Číslo

2							
---	--	--	--	--	--	--	--

PSČ

8	1	1	0	2
---	---	---	---	---

Názov obce[illegible]

Číslo telefonu

0	2			/	5	9	3	1	7	1	1	0
---	---	--	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Číslo faxu

/

E-mailová adresa[illegible]

Zostavené dňa:

15.7.2020

Schválené dňa:

Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:

Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:

Podpisový záznam člena
štatutárneho orgánu účtovnej
jednotky alebo fyzickej osoby,
ktorá je účtovnou jednotkou:

Všetky údaje a informácie uvedené v priebežnej účtovnej závierke vychádzajú z účtovníctva a majú väzbu na účtovné výkazy. Hodnotové údaje sú uvedené v EUR.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE:

Účtovnú závierku predkladá:

Názov a adresa	SLÁVIA CAPITAL, a.s., obchodník s cennými papiermi, Mostová 2, 811 02 Bratislava
Právna forma Zapísaná	Akciová spoločnosť V Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika Oddiel: Sa, vložka 837/B
Dátum založenia Dátum vzniku IČO	20. apríla 1995 5. júna 1995 31 395 554
Hlavný predmet činnosti	– Obchodovanie s cennými papiermi na účet klienta, obstarávanie pre emitenta, vydávanie cenných papierov a poskytovanie s tým súvisiacich služieb, poradenská činnosť vo veciach týkajúcich sa cenných papierov podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách (ďalej len „Zákon o cenných papieroch“)

Členovia orgánov Spoločnosti:

Predstavenstvo	Dozorná rada
Ing. Peter Gabalec – predseda Mgr. Emil Gažo – člen	JUDr. Daniel Pleva Ing. Ľudovít Schmidt Ing. Vojtech Schwarz

Spoločnosť je

– člen Centrálneho depozitára cenných papierov SR a.s.

Účtovná závierka sa zostavuje ku dňu:	30.6.2020
Účtovná závierka sa zostavuje za obdobie:	Od 1. 1. 2020 do 30.6.2020
Účtovná závierka bola zostavená dňa:	15.7.2020
Účtovná závierka za rok 2019 bola schválená dňa:	24.6.2020
Účtovnú závierku schvaľuje:	Valné zhromaždenie Spoločnosti
Zodpovednosť za informácie uvedené v účtovnej závierke	Predstavenstvo Spoločnosti

Údaje o materskej spoločnosti:

Spoločnosť je predmetom konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti SLAVIA CAPITAL Group, a.s. so sídlom: Mostová 2, 811 02 Bratislava, IČO:31403387. Po overení audítorom a schválení Valným zhromaždením bude konsolidovaná účtovná závierka k 31.12.2019 za konsolidovaný celok spoločnosti SLAVIA CAPITAL Group, a.s. sprístupnená v sídle spoločnosti v Bratislave, Mostová 2 a uložená vo verejnej časti registra účtovných závierok.

Spoločnosť SLÁVIA CAPITAL, a.s., obchodník s cennými papiermi nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku.

a) Všeobecné informácie.

Všeobecné informácie o Spoločnosti sú popísané v časti A poznámok.

b) Informácie o použitých zásadách a metódach.

Zásady a metódy sú popísané v časti B poznámok k účtovnej závierke.

c) Informácie k prehľadu peňažných tokov.

Informácie o zostavení prehľadu peňažných tokov sú v časti C poznámok.

d) Informácie k prehľadu o zmenách vo vlastnom imaní.

Informácie o zmenách vo vlastnom imaní sú uvedené v časti D poznámok.

e) Prehľad o majetku klientov

Prehľad o majetku klientov Spoločnosti je uvedený v časti E poznámok.

f) Informácie o významných položkách uvedených vo Výkaze o finančnej situácii a vo Výkaze komplexného výsledku.

Informácie o významných položkách uvedených vo Výkaze o finančnej situácii a vo Výkaze komplexného výsledku sú popísané v časti F poznámok.

g) Ostatné poznámky a informácie o spriaznených osobách k Spoločnosti.

Ostatné informácie týkajúce sa účtovnej závierky Spoločnosti sú uvedené v časti G poznámok.

h) Prehľad o iných aktívach a iných pasívach

Prehľad o iných aktívach a iných pasívach Spoločnosti je uvedený v časti H poznámok.

B. NAJVÝZNAMNEJŠIE ZÁSADY BILANČNEJ POLITIKY SPOLOČNOSTI

1. Spoločnosť uplatňuje princípy a postupy zostavenia individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardami IAS/IFRS. Otváracia súvaha bola zostavená k 1.1.2005 a porovnateľné údaje sú tiež vykázané v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardami IAS/IFRS.
2. Priebežná individuálna účtovná závierka je zostavená na základe princípu nepretržitého fungovania Spoločnosti /going concern/ za obdobie od 1.1.2019 do 30.6.2019. Účtovná závierka je zostavená 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 /accrual principle/.
3. Pre zostavenie účtovnej závierky platí zásada významnosti, podľa ktorej sa nevykazujú v účtovnej závierke účtovné prípady, pri ktorých je z hľadiska zásady verného zobrazenia skutočností, ktoré sú ich predmetom, význam týchto skutočností zanedbateľný. Pri zostavení účtovnej závierky bola uplatnená zásada zobrazenia ekonomickej podstaty obsahu transakcií pred ich právnou formou.
4. Priebežná individuálna účtovná závierka Spoločnosti pozostáva z výkazu o finančnej situácii, výkazu komplexného výsledku, výkazu vlastného imania, výkazu peňažných tokov a Poznámok k účtovnej závierke.
5. Uplatňuje sa princíp opatrnosti, sú zohľadnené riziká, znehodnotenia a straty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ak sú známe ku dňu zostavenia účtovnej závierky, pomocou rezerv, opravných položiek a odpisov.
6. Prehľad peňažných tokov. Spoločnosť zostavuje prehľad peňažných tokov nepriamou metódou vykazovania, pri ktorej sa peňažný tok určí úpravou čistého zisku pred zdanením o zmenu majetku a záväzkov a o nepeňažné položky. Prehľad peňažných tokov je rozdelený na 3 základné časti:
 - peňažný tok plynúci z prevádzkovej činnosti Spoločnosti
 - peňažný tok plynúci z investičnej činnosti Spoločnosti
 - peňažný tok plynúci z činnosti financovania Spoločnosti.

Peňažné prostriedky Spoločnosti sú tvorené hotovosťou a zostatkami na bankových účtoch, ktoré sú splatné na požiadanie.

Peňažné ekvivalenty Spoločnosti sú vklady v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na 1 deň, štátne pokladničné poukážky so splatnosťou do 3 mesiacov a pokladničné poukážky NBS so splatnosťou do 3 mesiacov.

7. Spoločnosť majetok a záväzky oceňuje:
 - a) ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu,
 - b) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.
8. Kurzové rozdiely. Funkčnou menou a menou vykazovania Spoločnosti je mena primárne platná v krajine sídla spoločnosti, pri zostavení individuálnej účtovnej závierky je euro.
V prípade transakcií v cudzej mene platí, že:

- a) kurz pri prvotnom zaúčtovaní je spotový kurz centrálnej banky platný v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie
- b) kurz pri peňažných položkách k súvahovému dňu je kurz centrálnej banky platný v súvahový deň
- c) kurz pri nepeňažných položkách ohodnocovaných v historických cenách k súvahovému dňu je kurz centrálnej banky platný v deň uskutočnenia transakcie
- d) kurz pri nepeňažných položkách ohodnocovaných v objektívnej hodnote k súvahovému dňu je kurz centrálnej banky platný v deň stanovenia objektívnej hodnoty

Kurzové rozdiely sa v prípade peňažných položiek vykážu na ťarchu nákladov a v prospech výnosov daného účtovného obdobia. Kurzové rozdiely v prípade nepeňažných položiek sa vykazujú v rámci vlastného imania.

9. Zamestnanecké požitky sú všetky plnenia, ktoré boli poskytnuté zamestnancom výmenou za nimi poskytované služby, pričom môžu byť poskytované na základe formálnych a neformálnych dohôd medzi Spoločnosťou a zamestnancom.

Spoločnosť poskytuje krátkodobé zamestnanecké požitky, ktoré sa vykazujú v nákladoch bežného obdobia a v prípade prenosu do budúcich období sa vytvára záväzok na ťarchu nákladov. Dovoľenky a platené voľná Spoločnosť dovoľuje presunúť do budúceho roka maximálne v hodnote nároku na bežné obdobie, pričom čerpanie dovolenky je metódou FIFO. Spoločnosť ich výšku určí na základe využitia štatistiky a poistnej matematiky.

Spoločnosť má zamestnanecké požitky zadefinované vo svojom sociálnom programe, pričom z hľadiska dlhodobých využíva penzijné programy s definovanými príspevkami s účasťou štátu a poisťovní. Spoločnosť v rámci odmeňovania nevyužíva možnosť podielových kompenzácií.

10. Výnosy z bežnej činnosti majú za následok zvýšenie ekonomického potenciálu Spoločnosti, ku ktorému došlo v danom období v dôsledku bežnej činnosti spoločnosti a toto zvýšenie sa musí prejavíť aj zvýšením vlastného imania, ktoré nemá formu dodatočných vkladov akcionárov. Výnosy z bežnej činnosti sú najmä: predaj výrobkov a tovarov, predaj služieb a poskytovanie aktív tretím stranám. Výnosy sa vykážu v momente:
 - a) tovar bol prevedený na odberateľa a na odberateľa prešli významné riziká a vlastnícke práva resp. odberateľovi bola poskytnutá služba,
 - b) odberateľ uznal výšku svojho záväzku a určil sa spôsob vyrovnania uvedeného záväzku,
 - c) výšku výnosov je možné spoľahlivo určiť /v sume zodpovedajúcej prijatej protihodnoty/.

V prípade poskytovania aktív sa vychádza podľa druhu výnosu:

- úrok – výnos sa vykáže vo výške zodpovedajúcej metóde efektívneho úroku
- poplatky za využitie práv – výnos sa vykáže na základe zmlúv
- dividendy – výnos sa vykáže vo výške nároku na dividendu, o ktorom bolo rozhodnuté atď.

11. Neobežný hmotný majetok sú aktíva, ktorých doba využitia je dlhšia ako jeden rok, pričom charakter využitia je výrobný proces, obchod a služby, prenájom, a administratívne účely.

Neobežný hmotný majetok sa prvotne oceňuje obstarávacími nákladmi, ktoré zahŕňajú obstarávaciu cenu, náklady súvisiace priamo s obstaraním a náklady súvisiace s vyradením týchto aktív.

Obstarávacou cenou sa rozumie nákupná cena znížená o zľavy, zvýšená o clá, spotrebné dane a iné dane a zvýšené o vedľajšie náklady obstarania /prepravné atd./. Do obstarávacej ceny sa nezahŕňajú finančné náklady súvisiace s obstaraním neobežného hmotného majetku a náklady na otvorenie nových trhov a zaškolenie zamestnancov.

Spoločnosť následne vykazuje neobežný hmotný majetok v obstarávacích nákladoch znížených o oprávky a opravné položky.

Odpisovanie neobežného majetku. Spoločnosť odpisuje všetok majetok samostatne, t.j. majetok sa za žiadnych okolností nezoskupuje. Spoločnosť neodpisuje pozemky s výnimkou skládok a povrchových lomov.

Odpisová základňa je rozdiel medzi obstarávacími nákladmi a zvyškovou hodnotou. Zvyšková hodnota predstavuje odhadovanú sumu, ktorú by spoločnosť získala v súčasnosti z vyradenia daného majetku, pričom by vek a stav majetku zodpovedal podmienkam na konci životnosti majetku. Spoločnosť prehodnocuje všetok významný majetok z titulu zvyškovej hodnoty raz ročne. Neobežný hmotný majetok sa začína odpisovať v mesiaci, v ktorom bol zaradený do používania.

Spoločnosť používa lineárnu metódu odpisovania.

Druh majetku	Životnosť
Budovy a stavby	20 rokov
Kancelárske stroje	4 roky
Dopravné prostriedky	8 rokov
Inventár	6 rokov

Daňové odpisy sa uplatňujú podľa sadzieb zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov (ďalej len „Zákon o dani z príjmov“) degresívne.

12. Nehmotný majetok je identifikovateľné nepeňažné aktívum bez hmotnej podstaty, t.j. je ho možné predať, previesť, prelicencovať, prenajať resp. vymeniť a vzniká na základe zmluvy a iných oprávnení.

Prvotné ocenenie nehmotného majetku závisí od spôsobu obstarania:

- kúpou – obstarávacie náklady
- v rámci podnikovej kombinácie - objektívna hodnota
- prostredníctvom štátnej dotácie – objektívna hodnota
- výmenou /barter/ - objektívna hodnota aktív poskytnutých za nehmotný majetok, ak nie je možné uplatniť objektívnu hodnotu, tak účtovná hodnota uvedených aktív.

- e) vytvorené vo vlastnej réžii na základe výskumu a vývoja – na úrovni obstarávacích nákladov,
- f) goodwill vytvorený vo vlastnej réžii – sa nevykazuje.

Spoločnosť používa následné ocenenie v objeme obstarávacích nákladov znížených o oprávky a opravné položky.

Odpisovanie. Spoločnosť odpisuje nehmotný majetok počas doby životnosti nehmotného majetku, s výnimkou prípadu, keď je nehmotný majetok obstaraný na základe zmluvy, vtedy je doba životnosti totožná s dĺžkou trvania zmluvy. Metódy odpisovania sú totožné s metódami odpisovania neobežného hmotného majetku, pričom Spoločnosť využíva lineárne odpisovanie. Odpisová základňa sa rovná obstarávacím nákladom, nakoľko zvyšková hodnota je nulová.

Nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti sa nesmie odpisovať, ale Spoločnosť raz ročne porovnáva účtovnú hodnotu majetku s objektívnou hodnotou majetku a v prípade, že objektívna hodnota je nižšia, vykáže Spoločnosť náklad v danom účtovnom období.

13. Leasing.

Spoločnosť účtovala o :

- a) operatívnom leasingu /na základe zmluvy o prenájme a podnájme/, ktorý má charakter dočasnej výpomoci
- b) finančnom leasingu /na základe zmluvy o kúpe najatej veci/, ktorý predstavuje spôsob financovania aktív, pričom na nájomcu prechádzajú všetky významné riziká z držby aktíva, ako aj všetky výhody a ekonomické efekty z využitia aktív, doba prenájmu tvorí väčšiu časť ekonomickej životnosti aktíva a objektívna hodnota sa na začiatku prenájmu rovná súčasnej hodnote minimálnych platieb za prenájom.

Finančný leasing.

Prvotné ohodnocovanie aktíva z pohľadu nájomcu je v nižšej z uvedených dvoch hodnôt a to:

- a) v objektívnej hodnote prenajímaného aktíva
- b) v súčasnej hodnote minimálnych platieb za prenájom.

Pri výpočte súčasnej hodnoty minimálnych platieb sa vo funkcii diskontnej sadzby použije implicitná úroková miera prenájmu.

Aktíva a záväzky vyplývajúce z finančného prenájmu sa nesmú kompenzovať, a v prípade, že finančný prenájom súvisí s neobežnými a obežnými aktívami, tak sa musia aj záväzky členiť uvedeným spôsobom.

Spoločnosť odpisuje aktíva nadobudnuté formou finančného leasingu podľa ich reálnej doby životnosti lineárnou metódou odpisovania.

Spoločnosť nevykonáva činnosť ako prenajímateľ formou finančného leasingu.

Operatívny leasing.

Z pohľadu nájomcu sa platby za nájom vykazujú ako náklad, počas doby trvania zmluvy lineárne.

Z pohľadu prenajímateľa sa platby za nájom vykazujú ako výnos, počas doby trvania zmluvy lineárne. Aktívum prenajímané je vykázané ako majetok v súvahe prenajímateľa.

14. Neobežný majetok určený na predaj je:

- a) majetok, ktorý bol obstaraný výlučne s cieľom jeho ďalšieho predaja
- b) majetok, pri ktorom nastala zmena účelu využitia a je určený na predaj.

Neobežný majetok na predaj je majetok, ktorý je okamžite k dispozícii, uskutočnenie predaja je vysoko pravdepodobné a predaj sa očakáva najneskôr do 1 roka od dátumu kúpy majetku, resp. reklasifikácie majetku ako určeného na predaj.

Neobežný majetok určený na predaj sa ohodnocuje sumou, ktorá je vyššia z dvoch nasledujúcich hodnôt a to:

- a) účtovnej hodnoty vo výške obstarávacích nákladov nezníženej o odpisy
- b) objektívnej hodnoty zníženej o náklady odfytu

Spoločnosť vykazuje ako neobežný majetok určený na predaj do 1 roka nehnuteľnosti.

15. Spoločnosť nehnuteľnosti vykazuje podľa účelu využitia na:

- a) Nehnuteľnosti investičného charakteru – sú určené na zhodnotenie voľných ekonomických prostriedkov Spoločnosti formou prenájmu resp. výhodného kapitálového zhodnotenia
- b) Nehnuteľnosti v užívaní spoločnosti – sú určené na dlhodobú podporu podnikania Spoločnosti
- c) Nehnuteľnosti určené na predaj – sú nehnuteľnosti kúpené za účelom predaja v krátkodobom časovom horizonte 1 roka resp. sú reklasifikované z iných aktív, pričom sú vykazované a oceňované ako neobežný majetok určený na predaj.

V prípade, že Spoločnosť využíva nehnuteľnosti na kombinované účely, tak :

- a) Ak je zodpovedne možné, vyčlení sa tá časť nehnuteľnosti, ktorá sa využíva na zhodnotenie voľných ekonomických prostriedkov Spoločnosti a preradí sa do nehnuteľností investičného charakteru
- b) Ak to nie je možné, tak sa určí pomer výnosov plynúcich z jednotlivých činností a pokiaľ príjem z prenájmu nehnuteľností tvorí viac ako významnú časť z týchto výnosov, tak sa nehnuteľnosť preradí do nehnuteľností investičného charakteru.

Nehnuteľnosťou investičného charakteru nie je nehnuteľnosť vo výstavbe a nehnuteľnosť prenajímaná na základe finančného leasingu.

Prvotné ocenenie nehnuteľnosti investičného charakteru je vo výške obstarávacích nákladov.

Spoločnosť následne ohodnocuje nehnuteľnosti investičného charakteru na úrovni obstarávacích nákladov okrem prípadu, kedy je nehnuteľnosť obstaraná na základe operatívneho prenájmu, kedy sa používa objektívna hodnota majetku.

16. Pridružené podniky, konzorciá, dcérske podniky, podnikové kombinácie.

Pridružený podnik. Spoločnosť má v inej spoločnosti podstatný vplyv práve vtedy, keď podiel na hlasovacích právach je :

- a) viac ako 20% alebo ak je rovný alebo
- b) menší ako 20%, v tom prípade musí mať Spoločnosť zastúpenie v riadiacom orgáne, alebo sa môže podieľať na prijímaní zásadných rozhodnutí, alebo medzi nimi existuje personálne prepojenie alebo existuje významný objem transakcií.

Spoločnosť prvotne ohodnocuje pridružený podnik vo výške obstarávacích nákladov, následne metódou vlastného imania.

Konzorcium /joint-venture/ vzniká v prípade, že dve alebo viaceré spoločnosti s cieľom zabezpečenia časovo ohraničenej spolupráce uzatvárajú zmluvu, na základe ktorej vzniká spoločné ovládanie:

- a) činností
- b) aktív
- c) subjektov.

t.j. ani jeden zo spoločníkov nie je schopný uvedené konzorcium ovládať.

V prípade konzorcia činností sa v účtovnej závierke Spoločnosti uvedú:

- a) aktíva a záväzky vznikajúce s účasťou na konzorciu
- b) náklady a výnosy plynúce z konzorcia.

V prípade spoločne ovládaných aktív sa v účtovnej závierke Spoločnosti uvedú:

- a) podiel na spoločne ovládaných aktívach
- b) záväzky, ktoré vznikli z titulu účasti na konzorciu
- c) náklady a výnosy plynúce zo spoločne ovládaných aktív.

V prípade spoločných subjektov sa prvotne subjekt ocení na úrovni obstarávacích nákladov a následne použitím metódy podielovej konsolidácie alebo metódy vlastného imania.

Dcérsym podnikom je spoločnosť ovládaná Spoločnosťou, pričom spoločnosť má kontrolu nad dcérsym podnikom práve vtedy ak má:

- a) vlastníctvo viac ako 50% hlasovacích práv
- b) právo menovať alebo odvolať viac ako polovicu členov predstavenstva
- c) schopnosť určovať zásadné rozhodnutia v oblasti finančného a prevádzkového riadenia spoločnosti
- d) schopnosť získať väčšinu hlasov členov predstavenstva.

Podnikové kombinácie predstavujú kontrolu Spoločnosti nad inými aktívami iných subjektov a to formou:

- a) obstarania dcérskej spoločnosti
- b) kúpy podniku alebo jeho časti /prevzatie čistých aktív ako stoja a ležia/
- c) prevzatie a následná kapitalizácia záväzkov.

Metóda nákupu predstavuje pohľad nadobúdateľa, ktorý obstaráva čisté aktíva, pričom sa vyčísľuje rozdiel medzi obstarávacími nákladmi a objektívnou hodnotou nadobúdaných aktív po odpočítaní objektívnej hodnoty záväzkov. Tento rozdiel môže byť goodwill /obstarávacie náklady sú vyššie ako podiel na čistých aktívach/, alebo negatívny goodwill /obstarávacie náklady sú nižšie ako podiel na čistých aktívach/.

Goodwill sa nesmie odpisovať, ale každoročne sa prehodnocuje jeho výška vzhľadom na objektívnu hodnotu nadobúdaných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov.

Negatívny goodwill sa po dôkladnom prehodnotení vykáže ako výnos uvedeného obdobia.

17. Finančný nástroj je zmluvný vzťah, na základe ktorého vznikajú na jednej strane finančné aktíva a na druhej strane finančný záväzok alebo podielový nástroj.

Finančné aktíva sú:

- a) zmluvné oprávnenia uskutočniť vzájomnú výmenu finančných aktív, resp. finančných záväzkov alebo prijať peňažné prostriedky resp. iné finančné aktíva /pohľadávky z obchodného styku, poskytnuté pôžičky, dlhopisy, zmenky/
- b) peňažné prostriedky
- c) zmluva, ktorá sa vyrovnáva vo forme podielových nástrojov Spoločnosti:
 - o pričom sa nejedná o derivátový kontrakt, ale ide o povinnosť prijať variabilný počet vlastných podielových nástrojov
 - o pričom ide o derivátový kontrakt, ale nevymieňa sa fixný počet podielových nástrojov za fixný objem finančných aktív,
- d) podielový nástroj iného subjektu – predstavuje zmluvný vzťah, na základe ktorého má Spoločnosť právo na podiel na čistom obchodnom imaní podniku napr. akcie.

Spoločnosť eviduje zmenky ako poskytnuté pôžičky resp. úvery, ktoré sú zabezpečené emitovanou zmenkou.

Spoločnosť člení finančné aktíva nasledovne:

- a) peňažné prostriedky
- b) obchodné pohľadávky
- c) poskytnuté úvery a pôžičky
- d) cenné papiere – podielové, dlhové

Nadobudnuté vlastné akcie Spoločnosť eviduje ako zníženie vlastného imania.

Finančný záväzok je:

- a) zmluvné oprávnenie uskutočniť vzájomnú výmenu finančných aktív, resp. finančných záväzkov alebo prijať peňažné prostriedky resp. iné finančné aktíva za potencionálne nevýhodných podmienok
- b) zmluva, ktorá sa vyrovnáva vo forme podielových nástrojov Spoločnosti:
 - a. pričom sa nejedná o derivátový kontrakt, ale ide o poskytnutie variabilného počtu vlastných podielových nástrojov
 - b. pričom ide o derivátový kontrakt, ale neposkytuje sa fixný počet podielových nástrojov za fixný objem finančných aktív.

Spoločnosť primárne člení finančné záväzky na:

- a) záväzky z obchodného styku
- b) prijaté pôžičky a úvery od finančných inštitúcií a od ostatných osôb
- c) dlhopisy emitované Spoločnosťou
- d) zmenky emitované Spoločnosťou
- e) záväzky vyplývajúce z predajov na krátko.

Spoločnosť vykazuje emitované zmenky ako prijaté finančné pôžičky, ktoré sú zabezpečené emitovanou zmenkou.

Zložený finančný nástroj je finančný nástroj, ktorý spĺňa charakteristiky aj podielového nástroja aj finančného záväzku.

Finančné nástroje rozdeľujeme podľa spôsobu ohodnotenia:

- a) finančné nástroje oceňované v objektívnej hodnote výsledkovo
- b) investície držané do doby splatnosti
- c) pôžičky a pohľadávky
- d) finančný majetok, ktorý je k dispozícii na predaj.

Prvotné ocenenie finančných nástrojov je v objektívnej hodnote, pričom pri investíciách držaných do doby splatnosti, pôžičkách a pohľadávkach a ostatnom finančnom majetku, ktorý je k dispozícii na predaj sa táto objektívna hodnota zvyšuje o priame transakčné náklady.

Finančný nástroj oceňovaný v objektívnej hodnote výsledkovo, je finančný nástroj držaný za účelom obchodovania a dosahovania špekulatívneho zisku z cenových rozdielov.

Investícia držaná do splatnosti je finančný nástroj s určenou splatnosťou, pri ktorom má Spoločnosť úmysel a schopnosť držať ho do splatnosti. Spoločnosť nemá preukázateľnú schopnosť držať cenný papier do splatnosti, ak nemá finančné zdroje na držanie cenného papiera do splatnosti alebo podlieha právnomu alebo inému obmedzeniu, ktoré by mohlo zmariť jej zámer držať cenný papier do splatnosti. Ako cenný papier držaný do splatnosti sa neúčtuje dlhopis, pri ktorom má emitent právo ho odkúpiť za hodnotu významne nižšiu ako je jeho umorovaná hodnota.

Pôžičky a pohľadávky sú finančné nástroje, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, majú určenú presnú splatnosť, pričom výška platieb je fixná alebo je ju možno explicitne určiť.

Následné oceňovanie:

- a) investície držané do splatnosti - amortizované obstarávacie náklady
- b) pôžičky a pohľadávky - amortizované obstarávacie náklady
- c) investície vo forme podielových nástrojov /pokiaľ sa nejedná o dcérsky podnik, konzorcium alebo pridružený podnik/ - obstarávacie náklady znížené o prípadné možné straty z držby vo forme opravných položiek
- d) ostatné finančné aktíva - objektívnou hodnotou

Amortizované obstarávacie náklady sa stanovia nasledovným spôsobom:

- a) cena určená pri prvotnom ocenení
- b) znížená o všetky následné splátky
- c) zvýšená resp. znížená o rozdiel, ktorý vzniká medzi pôvodnou hodnotou a hodnotou pri splatnosti
- d) zvýšená o úrokový výnos/náklad
- e) znížená o možný vplyv dlžníka z hľadiska úverového rizika a ostatných rizík a to priamo alebo formou opravnej položky.

Objektívna hodnota je hodnota finančného nástroja zistená na aktívnom trhu v deň ocenenia.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji finančných aktív je deň majetkového vysporiadania. Odo dňa dohodnutia obchodu do dňa skutočného majetkového vysporiadania je finančné aktívum vedené v podsúvahe.

Úrokové výnosy alebo úrokové náklady sú vypočítané na základe metódy efektívneho úroku.

V prípade finančných nástrojov určených na predaj sa rozdiel v objektívnej hodnote účtuje na ťarchu resp. v prospech vlastného imania až do doby ich vyradenia.

Zmluvy o predaji a spätnom nákupe (REPO obchody)

O REPO obchode Spoločnosť účtuje ako o úvere, ktorý je zabezpečený finančnými aktívami. REPO obchod člení Spoločnosť z hľadiska veriteľa na REPO obchod a obrátený REPO obchod z hľadiska dlžníka.

18. Deriváty sa členia podľa účelu použitia:

- a) na deriváty určené na obchodovanie,
- b) na deriváty určené na zabezpečovanie - hedging (zabezpečovacie deriváty).

Deriváty sa členia podľa druhu finančného nástroja:

- a) pevné termínované operácie (futures, forwardy, swaps),
- b) opcie.

Deriváty sa členia podľa podkladových aktív, od ktorých sú odvodené na:

- a) úrokové deriváty,
- b) menové deriváty,
- c) akciové deriváty,
- d) komoditné deriváty,
- e) úverové deriváty.

Spoločnosť obchodovala s menovým derivátmi iba na mimoburzovom trhu („OTC“ trh).

Vložený derivát je zmluvne dohodnutý základný finančný nástroj s derivátom, ktorý modifikuje základné vlastnosti finančného nástroja. Vložený derivát sa účtuje oddelene od základného finančného nástroja v prípade, ak sú splnené súčasne tieto podmienky:

- a) ekonomické vlastnosti a riziká vloženého derivátu nie sú v úzkom vzťahu s ekonomickými vlastnosťami a rizikami základného finančného nástroja,
- b) finančný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivát by spĺňal definíciu derivátu,
- c) zložený finančný nástroj nie je oceňovaný reálnou hodnotou, alebo ak je oceňovaný reálnou hodnotou, zmeny v ocenení sú účtované v súvahe.

Na podsúvahových účtoch sa odo dňa nadobudnutia derivátu do dňa uplatnenia alebo skončenia derivátu účtujú pohľadávky a záväzky vyplývajúce z prijatia alebo dodania podkladových aktív, od ktorých je derivát odvodený. Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z podkladových aktív sa oceňujú menovitou hodnotou.

V deň uplatnenia alebo skončenia derivátu sa podkladové aktívum dodá alebo kúpi, zaúčtuje sa v súvahe a oceňuje sa v dohodnutej cene upravenej o vnútornú hodnotu opcie alebo reálnu hodnotu termínovanej operácie.

Na súvahových účtoch sa účtujú deriváty v objektívnych hodnotách. Objektívna hodnota derivátu je rozdiel medzi objektívnou hodnotou pohľadávky vyplývajúcej z podkladového aktíva a objektívnou hodnotou záväzku vyplývajúceho z podkladového aktíva, pri derivátoch obchodovaných na burze (opcie a futurity) je objektívnou hodnotou trhovú cenu ku dňu ocenenia vyhlásenú na burze. Rozdiely z ocenenia derivátov na objektívnu hodnotu, okrem zabezpečovacích derivátov, sa účtujú na účtoch nákladov a výnosov.

Na súvahových účtoch sa účtujú deriváty v slovenskej aj cudzej mene v prípade, ak ide o úrokový derivát v cudzej mene a Spoločnosť neoceňuje podsúvahové pohľadávky a záväzky z tohto úrokového derivátu z dôvodu zmien úrokových sadzieb.

19. Zabezpečovacie deriváty sú deriváty splňajúce nasledovné podmienky:

- a) zodpovedajú stratégii Spoločnosti o riadení rizík,
- b) zabezpečenie je zdokumentované od kúpy resp. predaja derivátu,
- c) zabezpečenie je efektívne v prípade, ak v priebehu zabezpečenia budú zmeny reálnych hodnôt zabezpečovaných nástrojov zodpovedať zabezpečovanému riziku, resp. celkové zmeny reálnych hodnôt zabezpečovaných nástrojov sú v rozpätí 80 % - 125 % zmien reálnych nástrojov zodpovedajúcich zabezpečovanému riziku.

Zabezpečovanými nástrojmi môžu byť aktíva a pasíva Spoločnosti alebo očakávané budúce obchody Spoločnosti.

Zabezpečovacie deriváty podľa typu zabezpečenia sa rozdeľujú na deriváty určené

- a) na zabezpečenie objektívnej hodnoty,
- b) na zabezpečenie peňažných tokov,
- c) na zabezpečenie čistej investície spojennej s podielovými cennými papiermi a vkladmi v cudzej mene zakladajúcimi podstatný alebo rozhodujúci vplyv v obchodnej spoločnosti.

Zabezpečovacie deriváty Spoločnosť oceňuje a účtuje podľa typu zabezpečenia.

Spoločnosť počas prvého polroka 2020 nevykazovala zabezpečovacie deriváty.

20. Opravné položky sa tvoria k majetku, ktorý sa neoceňuje objektívnou hodnotou a zníženie hodnoty majetku je preukázané na základe inventarizácie a nie je trvalého charakteru. Pravdepodobnosť peňažného toku plynúceho z majetku je stanovená na základe individuálneho posúdenia uvedeného majetku a po zohľadnení časového faktora plnenia.

21. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, ktoré sa tvoria za presne stanovených podmienok na presne vymedzený účel.

Spoločnosť pri vzniku rezerv aplikuje očakávanú hodnotu rezervy, ktorá predstavuje vážený priemer súm jednotlivých záväzkov, pričom váhami sú pravdepodobnosti realizácie jednotlivých variant.

Spoločnosť tvorí rezervy na dovolenky, na nevyfakturované dodávky a dodané služby týkajúce sa vykazovaného obdobia, na zverejnenie účtovnej závierky a na zostavenie a zverejnenie výročnej správy. Spoločnosť tvorí len krátkodobé rezervy na bežnú prevádzkovú činnosť.

Pri použití rezerv sa účtuje v prospech záväzku a na ťarchu účtu rezerv, bez použitia nákladov.

22. Spoločnosť pri dani z príjmov osobitne účtuje:

- a) daň z príjmov splatnú za bežné účtovné a zdaňovacie obdobie,
- b) daň z príjmov odloženú do budúcich účtovných a zdaňovacích období.

Daň z príjmov splatnú za bežné účtovné a zdaňovacie obdobie Spoločnosť vypočíta podľa Zákona o dani z príjmov v znení neskorších noviel a zákonov platného pre krajinu, kde má prevádzka Spoločnosti sídlo.

Odložená daň z príjmov sa vypočíta z prechodných rozdielov medzi daňovou základňou aktív alebo záväzkov a jeho účtovnou hodnotou vykázanou v súvahe. Daňovou základňou aktív alebo záväzkov je hodnota týchto aktív alebo záväzkov na daňové účely. Pri výpočte odloženej dane z príjmov bola použitá % sadzba dane platná pre krajinu, kde má prevádzka Spoločnosti sídlo.

Prechodné rozdiely sú:

- a) zdaniteľné výnosy zistené pri určovaní základu dane (daňové straty) budúcich období, keď je účtovná hodnota aktív alebo záväzkov nárokováná alebo uhradená, vedú k odloženému daňovému záväzku,
- b) odpočítateľné sumy zistené pri určovaní základu dane (daňové odpočty) budúcich období, keď je účtovná hodnota aktív alebo záväzkov nárokováná alebo uhradená, vedú k odloženej daňovej pohľadávke.

Odložená daňová pohľadávka je suma dane z príjmov nárokováná v budúcich obdobiach pri

- a) odpočítateľných prechodných rozdieloch,
- b) prevedených nevyužitých daňových stratách,
- c) prevedených nevyužitých daňových odpočtoch.

Odložený daňový záväzok je suma dane z príjmov uhradená v budúcich obdobiach z dôvodu zdaniteľných prechodných rozdielov.

Odložená daň je vykázaná v rámci nákladov daného účtovného obdobia s výnimkou tých, ktoré sa týkajú:

- a) transakcií a udalostí, o ktorých sa účtuje priamo vo vlastnom imaní
- b) transakcií a udalostí, o ktorých sa predtým účtovalo vo vlastnom imaní
- c) podnikových kombinácií.

Spoločnosť môže kompenzovať vzájomne odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky v nasledujúcich prípadoch:

- a) Spoločnosť má nárok na kompenzáciu z titulu bežnej dane a zároveň
- b) odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú dane z príjmov vymeranej tým istým správcom dane za ten istý daňový subjekt.

23. Na podsúvahových účtoch Spoločnosť účtuje o spotových operáciách, o termínových operáciách, o prijatých a poskytnutých zárukách a ručeníach,

o prijatých a poskytnutých úverových príslušoch, o cenných papieroch uložených do správy, do držiteľskej správy, na nakladanie, na uloženie, o cenných papieroch zverených do správy, do držiteľskej správy a na nakladanie.

O druhotnej úschove cenných papierov Spoločnosť neúčtuje.

Ocenenie niektorých podmienených aktív a pasív ku dňu účtovnej závierky

- a) nehnuteľnosti ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 70 % z ceny nehnuteľnosti podľa znaleckého posudku, v hodnote 50 % z ceny nehnuteľnosti podľa kvalifikovaného odhadu,
- b) pohľadávky ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 50 % z menovitej hodnoty pohľadávky,
- c) hmotný majetok ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 40 % zo zostatkovej ceny,
- d) štátne dlhopisy ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 100 % z hodnoty cenného papiera ku dňu účtovnej závierky,
- e) zmenky ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 80 % z menovitej hodnoty zmenky,
- f) ostatné cenné papiere ako prijaté záruky resp. poskytnuté záruky – v hodnote 60 % z menovitej hodnoty cenných papierov,
- g) prijaté ručenia (zmenkové avaly, akceptácie cudzích zmeniek resp. ostatné ručenia) – v hodnote 80 % z menovitej hodnoty zaručeného majetku,
- h) poskytnuté ručenia (zmenkové avaly, akceptácie cudzích zmeniek resp. ostatné ručenia) – v hodnote 100 % z menovitej hodnoty zaručeného záväzku,
- i) štátna záruka na cenné papiere – v hodnote 100 % z hodnoty zaručených cenných papierov,
- j) likvidné peňažné prostriedky – 100% z menovitej hodnoty likvidných peňažných prostriedkov,
- k) povolenie inkasa na účte dlžníka, protistrany alebo spoludlžníkov, garantorov iných osôb, ktoré poskytli svoje peňažné prostriedky ako zábezpeku Spoločnosti – 40 % z hodnoty zaručeného podkladového aktíva,
- l) poistenie a vinkulácia poistného plnenia – 100 % z hodnoty poistnej sumy,

24. Za porušenie zásady vzájomného započítania sa nepovažuje spôsob účtovania predaja finančných aktív, pri ktorom je do nákladov alebo výnosov zahrnutý rozdiel medzi predajnou cenou a ocenením v účtovníctve ku dňu vyrovnania predaja (netto spôsob).

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami sa rozumejú peňažné prostriedky v hotovosti a peňažné prostriedky v banke alebo v pobočke zahraničnej banky splatné na požiadanie.

Peňažné ekvivalenty

Peňažnými ekvivalentmi sa rozumie 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 práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov.

Štruktúra peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov:

Popis	K 30.6.2020	K 30.6.2019
Pohľadávky voči bankám	9 994	110 098
Pokladničná hotovosť	4 789	4 370
Spolu	14 783	114 468

Spoločnosť použila pre vykazovanie peňažných tokov nepriamu metódu.

D. PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

Základné imanie Spoločnosti podľa vlastníkov a podľa emisií:

Vlastníci:	Podiel v % k 30.6.2020	Podiel v % k 30.6.2019
SLAVIA CAPITAL Group a.s.	100,00	100,00
Spolu	100,00	100,00

Emisia SK 1110004480 SE 01 dňa 21.11.2006	Druh akcií – kmeňové, zaknihované, na meno
Počet emitovaných akcií do 15.5.2011	27 000 ks
Počet emitovaných akcií od 16.5.2011	9 396 ks
Počet emitovaných akcií od 16.12.2014	16 868 ks
Menovitá hodnota 1 akcie do 15.5.2011	3,48 EUR
Menovitá hodnota 1 akcie od 16.5.2011	10,00 EUR
Emisný kurz 1 akcie do 15.5.2011	3,48 EUR
Emisný kurz 1 akcie od 16.5.2011	10,00 EUR

Emisia SK 1110004472 SE 01 dňa 21.11.2006	Druh akcií – kmeňové, zaknihované, na meno
Počet emitovaných akcií do 15.5.2011	9 000 ks
Počet emitovaných akcií od 16.5.2011	3 132 ks
Menovitá hodnota 1 akcie do 15.5.2011	3,48 EUR
Menovitá hodnota 1 akcie od 16.5.2011	10,00 EUR
Emisný kurz 1 akcie do 15.5.2011	3,48 EUR
Emisný kurz 1 akcie od 16.5.2011	10,00 EUR

Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 16.5.2011 schválilo zmenu stanov nasledovne: Základné imanie je rozdelené na 12 528 ks kmeňových akcií na meno v menovitej hodnote jednej akcie 10 EUR.

Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 9.12.2014 rozhodlo o zvýšení základného imania Spoločnosti peňažným vkladom o sumu 74 720 EUR upísaním nových akcií Spoločnosti v počte 7 472 ks v menovitej hodnote jednej akcie 10 EUR.

Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 16.9.2019 rozhodlo o vytvorení kapitálového fondu formou peňažného vkladu akcionára Spoločnosti vo výške 100.000 EUR, za účelom rozvoja ďalších aktivít Spoločnosti.

Položka	Akiový kapitál	Rezervné fondy	Ostatné kapitálové fondy	Fondy z ocenenia	Neuhradená strata/ Nerozdelený zisk minulých období	Zisk/strata bežného účtovného obdobia	Vlastné imanie
b	1	2	3	4	5	6	7
Stav k 30.06.2019	200 000	18 253	0	-13 938	50 218	-48 133	206 400
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj				-10 521			-10 521
Ostatné oceňovacie rozdiely							0
Daň účtovaná na položky vlastného imania							0
Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie	0	0	0	-10 521	0	0	-10 521
Zisk/strata bežného účtovného obdobia						43 763	43 763
Úplná zmena čistého obchodného imania	0	0	0	-10 521	0	43 763	33 242
Rozdelenie zisku		859			7 730		8 589
Zvýšenie/zníženie akiového kapitálu			100 000				100 000
Stav k 30.6.2020	200 000	19 112	100 000	-24 459	57 948	-4 370	348 231

E. PREHĽAD O MAJETKU KLIENTOV

Označenie	POLOŽKA	30.6.2020	30.6.2019
a	b	1	2
	Majetok klientov		
	Peňažné prostriedky klientov		
	Cenné papiere klientov	1 130 788	1 634 174
	Iné finančné nástroje klientov		
	Portfólia klientov		
	Pohľadávky klientov voči trhu		
	Majetok klientov spolu	1 130 788	1 634 174
	Záväzky voči klientom zo zvereného majetku		
	Záväzky z peňažných prostriedkov klientov		
	Záväzky z cenných papierov klientov		
	Záväzky z portfólií klientov		
	Záväzky zo správy a uloženia cenných papierov klientov	1 130 788	1 634 174
	Záväzky klientov voči trhu		
	Záväzky z uschovania cenných papierov klientov		
	Záväzky voči klientom zo zvereného majetku spolu	1 130 788	1 634 174

F. POZNÁMKY K POLOŽKÁM VÝKAZU O FINANČNEJ SITUÁCIÍ A K POLOŽKÁM VÝKAZU KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU**VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ****A. Aktíva**

Číslo riadku	1. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2020	30.6.2019
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	4 744	4 324
2.	Bežné účty	4 473	105 155
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	9 217	109 479
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	9 217	109 479

Číslo riadku	1. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2020	30.6.2019
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	13	14
2.	Bežné účty	5 300	4 725
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	5 300	4 739
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	5 300	4 739

Číslo riadku	1. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2020	30.6.2019
1.	Peňažné prostriedky v pokladni		
2.	Bežné účty	221	218
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	221	218
	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	221	218

Číslo riadku	1. UAH Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2020	30.6.2019
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	32	32
2.	Bežné účty		
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	32	32
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	32	32

Číslo riadku	5. CZK Cenné papiere na predaj	30.6.2019	30.6.2019
1.	Akcie	84 396	94 644
1.1.	nezaložené	84 396	94 644
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	Podielové listy		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
3.	Krátkodobé dlhopisy napríklad pokladničné poukážky		
3.1.	nezaložené		
3.2.	založené v repoobchodoch		
3.3.	založené		
4.	Dlhopisy		
4.1.	nezaložené		
4.2.	založené v repoobchodoch		
4.3.	založené		
5.	Zmenky		
5.1.	nezaložené		
5.2.	založené v repoobchodoch		
5.3.	založené		
	Spolu	84 396	94 644

Číslo riadku	11. Nehmotný majetok	30.6.2019	30.6.2019
1.	Obstarávacia cena	399 766	399 766
2.	Odpisy	368 525	354 521
3.	Zníženie hodnoty		
4.	Účtovná hodnota	31 241	45 245

Číslo riadku	12. Hmotný majetok neodpisovaný	30.6.2020	30.6.2019
1.	Pozemky		
2.	Obstarávacia cena		
3.	Zníženie hodnoty		
4.	Účtovná hodnota	0	0
5.	Umelecké diela		
6.	Obstarávacia cena	125 000	125 000
7.	Zníženie hodnoty		
8.	Účtovná hodnota	125 000	125 000
	Spolu	125 000	125 000

Číslo riadku	13. Ostatný majetok	30.6.2020	30.6.2019
1.	Pohľadávky za poplatky a provízie	112 266	6 635
2.	Pohľadávky za poskytnuté zálohy	379	379
3.	Pohľadávky vyplývajúce z ostatnej prevádzkovej činnosti		214 822
4.	Pohľadávky voči zamestnancom		
5.	Ceniny		
6.	Náklady budúcich období	5 406	5 298
7.	Príjmy budúcich období		3 570
8.	Opravné položky	-26	-465
	Spolu	118 025	230 239

Číslo riadku	14. Daňové pohľadávky	30.6.2020	30.6.2019
1.	Daň z príjmov PO		
2.	Odložená daňová pohľadávka		
	Spolu	0	0

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ

B. Pasíva

Číslo riadku	1. Záväzky splatné na požiadanie - rozpis podľa mien	30.6.2020	30.6.2019
1.	EUR	22 805	334 651
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	PLN		
9.	HUF		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	22 805	334 651

Číslo riadku	1. Záväzky splatné na požiadanie	30.6.2020	30.6.2019
1.	Záväzky za prijaté zálohy	11	11
2.	Záväzky vyplývajúce z ostatnej prevádzkovej činnosti	9 144	319 673
3.	Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia	13 650	14 967
	Spolu	22 805	334 651

Číslo riadku	6.b).I. Ostatné prijaté krátkodobé úvery (zmenky) splatné na videnie	30.6.2020	30.6.2019
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		66 192
4.1.	zabezpečené		
4.2.	nezabezpečené		66 192
5.	Do dvoch rokov		
5.1.	zabezpečené		
5.2.	nezabezpečené		
6.	Do piatich rokov		
6.1.	zabezpečené		
6.2.	nezabezpečené		
7.	Viac ako päť rokov		
7.1.	zabezpečené		
7.2.	nezabezpečené		
	Spolu	0	66 192

Číslo riadku	7. Rezervy	30.6.2020	30.6.2019
1.	Rezerva na zverejnenie účtovnej závierky		
2.	Rezerva na audit účtovnej závierky		
3.	Rezerva na dovolenky	1 706	1 812
	Spolu	1 706	1 812

Číslo riadku	8. Daňové záväzky	30.6.2020	30.6.2019
1.	Daň z príjmov zo závislej činnosti	815	636
2.	DPH	-113	-94
3.	Daň z motorových vozidiel		
4.	Daň z nehnuteľností		
5.	Odložený daňový záväzok		
	Spolu	702	542

Odložená daň je k 31.12.2019 vytvorená na:	Účtovná základňa 2018	Daňová základňa 2018	Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka k 31.12.2018	Účtovná základňa 2019	Daňová základňa 2019	Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka k 31.12.2019
Dlhodobý majetok	125 000	125 000	0	125 000	125 000	0
Hodnota odloženého daňového záväzku:			0			0
Daňová strata						0
Pohľadávky						
Hodnota odloženej daňovej pohľadávky			0			0

Spoločnosť k 30.6.2020 nevyčíslila odloženú daň.

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

Číslo riadku	1. Výnosy z odplát a provízií	30.6.2020	30.6.2019
1.	Výnosy z odplát a provízií	698	136
2.	Z investičných služieb	65 899	17 500
3.	Z vedľajších investičných služieb	2 100	3 600
	Spolu	69 040	21 236

Číslo riadku	11. Zisk alebo strata z finančných operácií	Strata k 30.6.2020	Zisk k 30.6.2020	Strata k 30.6.2019	Zisk k 30.6.2019
1.	Zisk alebo strata z operácií s cennými papiermi		0		3 570
2.	Zisk alebo strata z devízovej činnosti	475	343	136	0
	Spolu	475	132	136	3 434
	Rozdiel		132		3 434

Číslo riadku	12. Ostatné výnosy	30.6.2020	30.6.2019
1.	Výnosy z nájomného		
2.	Výnosy z odpísaných pohľadávok		
3.	Ostatné prevádzkové výnosy		
	Spolu	0	0

Číslo riadku	13. Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z predaja majetku	30.6.2020	30.6.2019
1.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek		
2.	Výnosy z predaja majetku		

Číslo riadku	i. Osobné náklady	30.6.2020	30.6.2019
1.	Základné mzdy	27 061	27 156
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie	10 526	9 972
4.	Stravovanie		
5.	Zdravotná starostlivosť		
6.	Vzdelávanie a školenia	20	70
7.	Dovolenky, kultúra, šport, zábava		144
	Spolu	37 608	37 342

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	30.6.2020	30.6.2019
1.	Odplata auditorovi a účtovné služby	2 900	483
2.	Údržba nehnuteľností a zariadení		
3.	Iné služby	5 796	5 743
4.	Nájomné	5 760	5 760
5.	Energie	2 336	2 468
6.	Nakúpený materiál	200	200
7.	Poradenstvo		
8.	Marketing a reklama	266	133
9.	Náklady na obchodné zastúpenie		
10.	Licencie		
11.	Náklady z neuplatnenej DPH na vstupe	4 108	3 935
12.	Poistné		
13.	Členské príspevky do fondov	2 355	3 126
14.	Iné prevádzkové náklady		
15.	Náklady na postúpené pohľadávky		
16.	Zmluvné pokuty a penále		
17.	Dane	224	224
	Spolu	23 945	22 072

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	30.6.2020	30.6.2019
1.	Krátkodobé záväzky a prijaté úvery		
2.	Emitované krátkodobé cenné papiere		1 062
3.	Prijaté dlhodobé úvery		
4.	Emitované dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
	Spolu	0	1 062

Číslo riadku	n.2. Dane a poplatky	30.6.2020	30.6.2019
1.	Daň z pridanej hodnoty		
2.	Spotrebné dane		
3.	Majetkové dane		
4.	Miestne dane a poplatky	224	224
5.	Súdne poplatky a iné poplatky		
	Spolu	224	224

Číslo riadku	n.3. Náklady na odplaty a provízie	30.6.2020	30.6.2019
1.	Náklady na odplaty a provízie	4 410	5 308
	Spolu	4 410	5 308

Číslo riadku	n.4. Náklady na tvorbu opravných položiek a na odpísanie majetku	30.6.2020	30.6.2018
1.	Náklady na tvorbu opravných položiek		
2.	Náklady na odpis finančného majetku		
3.	Náklady na predaj majetku		

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami

Medzi spriaznené osoby so Spoločnosťou patria:

- fyzická osoba, ktorá priamo alebo nepriamo kontroluje Spoločnosť, kontrolou sa rozumie právomoc určovať spôsoby a postupy finančnej a prevádzkovej činnosti Spoločnosti za účelom získania úžitkov z nich a jej blízki rodinní príslušníci
- fyzická osoba, ktorá je kľúčovou riadiacou osobou v Spoločnosti alebo v jej materskej účtovnej jednotke a jej blízki rodinní príslušníci
- právnická osoba, ktorá priamo alebo nepriamo kontroluje Spoločnosť
- právnická osoba, ktorá je kontrolovaná rovnakou materskou účtovnou jednotkou
- fyzická alebo právnická osoba, ktorá má v Spoločnosti významný vplyv, ktorý vyplýva z podielu na základnom imaní, zo stanov, alebo z dohody a skutočne určuje spôsoby a postupy finančnej a prevádzkovej činnosti Spoločnosti a jej blízki rodinní príslušníci
- dcérske, pridružené a spoločné účtovné jednotky

Podmienky stanovené v obchodných alebo finančných vzťahoch medzi Spoločnosťou a zahraničnou závislou osobou sú porovnateľné s podmienkami, ktoré by vznikli medzi nezávislými osobami v porovnateľných obchodných alebo finančných vzťahoch (princíp nezávislého vzťahu).

Spoločnosť na vyčíslenie rozdielov vzniknutých z dôvodu odlišných cien medzi Spoločnosťou a zahraničnými závislými osobami a medzi Spoločnosťou a nezávislými osobami používa metódu nezávislej trhovej ceny.

O transakciách rozhoduje predstavenstvo Spoločnosti.

Číslo riadku	a) Podiely spriaznených osôb na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi a jeho dcérskych úč.j. a pridružených úč.j.	30.6.2020	30.6.2019
1.	Podiely na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi	100%	100%
2.	Podiely na základnom imaní dcérskych úč.j.		
3.	Podiely na základnom imaní pridružených úč.j.		

Číslo riadku	b) Pohľadávky a záväzky so spriaznenými osobami	30.6.2020	30.6.2019
1.	Krátkodobé pohľadávky so spriaznenými osobami	105 124	300
	z toho s materskou spoločnosťou	105 124	300
2.	Dlhodobé pohľadávky so spriaznenými osobami		
	z toho s materskou spoločnosťou		
3.	Krátkodobé záväzky so spriaznenými osobami		
	z toho s materskou spoločnosťou		
4.	Dlhodobé záväzky so spriaznenými osobami		
	z toho s materskou spoločnosťou		

Číslo riadku	d) Poplatky za poskytnuté služby vyúčtované voči spriazneným osobám	30.6.2020	30.6.2019
1.	Poplatky vyúčtované voči spriazneným osobám	68 112	21 707
	z toho voči materskej spoločnosti	68 112	21 107

2. Udalosti, ktoré nastali medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky

V Spoločnosti nenastali žiadne udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili činnosť Spoločnosti a tým aj zostavenie priebežnej účtovnej závierky k 30.6.2020.

3. Opravy chýb minulých účtovných období

Spoločnosť počas tohto obdobia nemenila žiadne účtovné postupy a spôsoby oceňovania a vykazovania aktív a pasív.

4. Rozdelenie zisku za rok 2019

Valné zhromaždenie Spoločnosti zo dňa 24.6.2020 rozhodlo o schválení individuálnej účtovnej závierky za rok 2019 a hospodárskeho výsledku za rok 2019, ktorým je zisk vo výške 8 588,63 EUR. Časť zisku vo výške 7 729,63 EUR bola prevedená na účet nerozdeleného zisku minulých rokov a časť zisku vo výške 859,00 EUR bola prevedená do zákonného rezervného fondu.

5. Priemerný počet zamestnancov

Popis	Stav k 30.6.2020	Stav k 30.6.2019
Priemerný počet zamestnancov	9	9
z toho:		
počet členov štatutárnych orgánov	3	3
počet členov riadiacich orgánov	3	3

6. Náklady alebo výnosy s vplyvom na splatnú daň z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie

Spoločnosť k 30.6.2020 neeviduje uvedené náklady alebo výnosy.

7. Zamestnanecké požitky viazané na vlastné imanie Spoločnosti

Spoločnosť k 30.6.2020 neposkytovala zamestnanecké požitky tohto typu.

8. Výnos na akciu (je uvedený v EUR)

Popis	Stav k 30.6.2020	Stav k 30.6.2019
Výsledok hospodárenia	-4 370	-48 133
Počet akcií	20 000 ks	20 000 ks
Výnos na akciu	0,00	0,00

9. Informácie o úverovom riziku

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, finančnými derivátmi a vkladmi v bankách a finančných inštitúciách, obchodom s veľkoodberateľmi a maloodberateľmi, vrátane nesplatených pohľadávok a budúcimi dohodnutými transakciami.

Spoločnosť pri investovaní voľných finančných prostriedkov prihliada na ohodnotenie dlžníka resp. emitenta vypracované a zverejnené renomovanými hodnotiacimi agentúrami vo svete, najmä Standard and Poor's, Moodys Financial Services, FITCH. Uvedené hodnotenia sa stávajú smerodajné pri investičnom rozhodovaní, avšak popri týchto hodnoteniach Spoločnosť interne sleduje a analyzuje dlžníka, ktorého cenné papiere vlastní. Hlavným zdrojom finančných informácií pri analýzach emitentov dlhopisov sú systémy REUTERS, BLOOMBERG ako aj analýzy vypracované renomovanými investičnými bankami, ktoré sú poskytované Spoločnosti.

Pohľadávky sa nekategorizujú do skupín, ale k posúdeniu jednotlivých dlžníkov sa pristupuje individuálne. Spoločnosť sa snaží minimalizovať úverové riziko pred vstupom do obchodného vzťahu ako aj počas jeho priebehu.

Pri posudzovaní platobnej schopnosti klienta sa uskutočňuje finančná a nefinančná analýza. Nefinančná analýza zohľadňuje kvalitatívne ukazovatele a verejne dostupné informácie o klientovi, prípadne informácie získané priamo od klienta.

Dlžníci resp. emitenti sa posudzujú individuálne, pričom sa zvažujú predovšetkým nasledovné faktory:

- predchádzajúce skúsenosti s dlžníkom,
- objem pôžičky,
- doba splatnosti pôžičky.

Zabezpečenie obchodu

Pre minimalizáciu špecifického úverového rizika je osoba oprávnená uzatvárať a dohadovať obchod na vlastný účet Spoločnosti povinná hľadať možnosti zodpovedajúcej formy zabezpečenia obchodu.

Podľa typu obchodu a/alebo financovania formami zabezpečenia obchodu môže byť:

- založené likvidné peňažné prostriedky v objeme tak, aby bolo pokrytých minimálne 100% hodnoty obchodu. Pri inej mene ako je EUR výška objemu

- peňažnej zábezpeky zohľadňuje volatilitu danej meny voči EUR resp. USD, ak takáto mena na zabezpečenie nie je obchodovaná voči EUR;
- cenné papiere resp. iné finančné nástroje s vysokou mierou likvidity, s pravidelnou kotáciou na finančnom trhu, s akceptovanou mierou úverového rizika volatilitou pre Spoločnosť; akceptovaná miera je stanovená predstavenstvom pre každý konkrétny obchodný prípad samostatne;
 - povolenie inkasa na účte dlžníka, protistrany alebo spoludlžníkov, garantorov iných osôb, ktoré poskytnú svoje peňažné prostriedky ako zábezpeku Spoločnosti;
 - zmenka, akreditívy, záruky pokiaľ existuje možnosť ich speňaženia na finančnom trhu; postup obdobný ako v prípade cenných papierov;
 - ručiteľské vyhlásenie, aval zmenky, pristúpenie k dlhu a pod. mechanizmy, pri ktorých sa sleduje najmä špecifické úverové riziko; pristupujúci subjekt podlieha finančnej analýze postupom analýzy protistrany;
 - poistenie a vinkulácia poistného plnenia v prospech Spoločnosti podlieha predovšetkým procesu identifikovania operačného rizika resp. rizika právneho charakteru, získanie a nespochybnenie poistného plnenia v prospech Spoločnosti; reálne zhodnotenie vzniku nastania poistnej udalosti a vplyv na jeho budúcu hodnotu plnenia, riziko pod poistenia a nedostatočnosť zábezpeky pre Spoločnosť;
 - postúpenie pohľadávok podlieha úverovému riziku dlžníka; postup identický ako v prípade analyzovania dlžníka;
 - záložné právo na hnutelný a nehnuteľný majetok obsahuje v sebe riziko trhové, úverové, operačné, ktoré musí byť dostatočné na akceptovanie takejto zábezpeky Spoločnosti;
 - formu spätného postihu klienta Spoločnosť akceptuje, iba sú eliminované predovšetkým všetky právne riziká, úverové riziko klienta;
 - iné zábezpeky obchodu sa vyhodnocujú v kontexte eliminácie v tomto predpise spomenutých všetkých druhov rizík.

Osoba oprávnená môže kombinovať jednotlivé poskytnuté zábezpeky obchodu, avšak kombináciou nesmie zvýšiť mieru rizika od rizika zábezpeky s najmenšou mierou a počtom súvisiacich rizík.

Predstavenstvo rozhodne, ktorá zábezpeka obchodu je prijateľná pre Spoločnosť.

Opravné položky Spoločnosť vytvára k pohľadávkam a k cenným papierom držaným do splatnosti na základe porovnania dohodnutej hodnoty a splatnosti peňažného toku z uvedeného majetku s pravdepodobným peňažným tokom z neho. Pravdepodobnosť peňažného toku plynúceho z majetku je stanovená na základe individuálneho posúdenia uvedeného majetku a po zohľadnení časového faktora plnenia.

Pravdepodobnosť peňažného toku plynúceho z pohľadávky po lehote splatnosti:

- o od 180 do 365 dní je 50 %
- o nad 365 dní je 0 %
- k pohľadávkam voči spoločnostiam v konkurze je pravdepodobnosť splatenia 0 % hodnoty pohľadávky.

Nesplácané pohľadávky sa pravidelne prehodnocujú, kontroluje sa stav omeškaných splátok a riešia sa individuálne (osobné rokovania s dlžníkmi, upomínania dlžníkov). Spoločnosť rozhodla, že k 30.6.2019 sa nebudú tvoriť opravné položky k nesplateným pohľadávkam do výšky 150,- EUR. Spoločnosť využíva služby externých právnikov a agentúr na vymáhanie dlhov.

10. Informácie o trhovom riziku

Spoločnosť sa pri svojej činnosti vystavovala trhovým rizikám, ktoré vyplývajú z otvorených pozícií z operácií s úrokovými, akciovými a menovými nástrojmi, ktoré sú citlivé na zmeny na finančných trhoch.

Spoločnosť rozlišuje uvedené koherentné miery rizika a to nasledovne:

- miera rizika obchodu je priamo úmerná objemu obchodu
- pridaním bezrizikového aktíva jednotkovej hodnoty sa miera rizika zmenší o čiastku rovnajúcu sa množstvu pridaného rizika
- miera rizika portfólia, ktoré má vždy vyššiu alebo rovnakú hodnotu ako nejaké iné portfólia, je menšie alebo rovné miere tohto portfólia
- miera rizika portfólia vzniknutého spojením dvoch portfólií je menšie alebo rovné súčtu mier rizík týchto jednotlivých portfólií.

Koherencia v bodoch 3 a 4 umožňuje použitie miery rizika pre alokáciu kapitálu na krytie jednotlivých strát.

Predstavenstvo Spoločnosti vo všeobecnosti predchádza a eliminuje riziká pri uzatváraní obchodov na vlastný účet krokmi:

- schvaľovanie obchodov predstavenstvom Spoločnosti alebo osobou oprávnenou schváliť takýto obchod z príslušnej divízie Financí;
- stanovenie obchodných limitov na obchodovanie pre jednotlivé oprávnené osoby divízie Financí;
- „due diligence“ proces a analýza protistrany, s ktorou sa obchod uzatvára;
- forma zabezpečenia, ručenia obchodu.

Menové riziko

Menové riziko vzniká z budúcich obchodných transakcií, existujúceho majetku a záväzkov a čistých investícií do zahraničných dcérskych spoločností. Spoločnosť spolupracuje s obchodnými partnermi v rámci celej Európy, vstupuje do obchodných transakcií v rôznych menách a v dôsledku toho je vystavená kurzovým rizikám spôsobených najmä pohybom kurzu USD a CZK voči funkčnej mene spoločnosti.

Úrokové riziko súvisí s možnosťou straty vyplývajúcej z pohybov úrokovej sadzby ovplyvňujúce reálnu hodnotu a peňažné toky.

Pohľadávky a dlhové cenné papiere s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku variability peňažných tokov. Pohľadávky a dlhové cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku zmeny reálnej hodnoty.

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojov držaných v portfóliu Spoločnosti a finančných derivátov odvodených od týchto nástrojov. Spoločnosť sa vystavuje riziku z možného nepriaznivého alebo priaznivého vývoja ceny určitého finančného nástroja a tak poklesu alebo zvýšenia ceny tohto nástroja.

Hlavným zdrojom finančných informácií pri analýzach cien akcií sú systémy REUTERS, BLOOMBERG, ako aj analýzy vypracované renomovanými investičnými bankami, ktoré sú poskytované Spoločnosti.

Hodnota jednotlivých položiek aktív a záväzkov podľa položiek výkazu o finančnej situácii, podľa dátumu zmluvnej zmeny úrokovej miery alebo dátumu zostatkovej doby splatnosti:

Aktíva k 30.6.2020	Zostatková doba splatnosti							Spolu
	do 1 mes.	od 1 mes. do 3 mes.	od 3 mes. do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	viac ako 5 rokov	po splatnosti	Nešpecifikované	
Pokladničná hotovosť	4 789							4 789
Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	9 994							9 994
Cenné papiere na predaj							84 396	84 396
Nehmotný majetok							31 241	31 241
Hmotný majetok							125 000	125 000
Daňové pohľadávky								
Ostatný majetok	2 559					110 060	5 406	118 025
Aktíva celkom	17 342					110 060	246 043	373 445

Aktíva k 30.6.2019	Zostatková doba splatnosti							Spolu
	do 1 mes.	od 1 mes. do 3 mes.	od 3 mes. do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	viac ako 5 rokov	po splatnosti	Nešpecifikované	
Pokladničná hotovosť	4 370							4 370
Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	110 098							110 098
Cenné papiere na predaj							94 644	94 644
Nehmotný majetok							45 245	45 245
Hmotný majetok							125 000	125 000
Daňové pohľadávky								1
Ostatný majetok	224 206		2 120			3 914		230 239
Aktíva celkom	338 674		2 120			3 914	264 889	609 597

Pasíva k 30.6.2020	Zostatková doba splatnosti							Spolu
	do 1 mes.	od 1 mes. do 3 mes.	od 3 mes. do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	viac ako 5 rokov	po splatnosti	Nešpecifikované	
Záväzky z dlhových cenných papierov								
Ostatné záväzky	14 373		648				7 784	22 805
Daňové záväzky	703							703
Rezervy			1 706					1 706
Vlastné imanie							348 231	348 231
Pasíva celkom	15 076		2 354				356 015	373 445

Pasíva k 30.6.2019	Zostatková doba splatnosti							Spolu
	do 1 mes.	od 1 mes. do 3 mes.	od 3 mes. do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	viac ako 5 rokov	po splatnosti	Nešpecifikované	
Záväzky z dlhových cenných papierov			66 192					66 192
Ostatné záväzky	334 651							334 651
Daňové záväzky	542							542
Rezervy			1 812					1 812
Vlastné imanie							206 400	206 400
Pasíva celkom	335 193		68 004				206 400	609 597

Vplyv zmeny úrokovej miery na výsledok hospodárenia Spoločnosti.

Za významnú zmenu úrokovej miery Spoločnosť považuje 100 bázických bodov (1% bod). Strata predstavuje hodnoty zmeny vypočítanej od trhového precenenia daného finančného nástroja.

Popis k 30.6.2020	Posun úrokovej miery na peňažnom trhu (v bázických bodoch)	Strata zo zmeny úrokovej miery (v EUR)
EUR	100	0,00
Celkom		0,00

Vplyv zmeny menového páru na výsledok hospodárenia Spoločnosti.

Za významnú zmenu menového páru Spoločnosť považuje 5%. Strata predstavuje hodnoty zmeny vypočítanej od trhového precenenia daného finančného nástroja.

Popis K 30.6.2020	Menový kurz k 30.6.2020	Zmena menového páru o 5%	Celková pozícia Spoločnosti v danej mene (v EUR)	Strata zo zmeny kurzu menového páru (v EUR)
CZK	26,740	28,077	84 396,00	4 219,80
Celkom			84 396,00	4 219,80

Vplyv zmeny cien akcie na výsledok hospodárenia Spoločnosti.

Za významnú zmenu ceny akcie Spoločnosť považuje pokles o 20%. Strata predstavuje hodnoty zmeny vypočítanej od trhového precenenia daného finančného nástroja.

Popis K 30.6. 2020	Suma v danej mene (v EUR)	Pokles ceny v %	Strata z poklesu ceny akcie (v EUR)
CZK	84 396,00	20	16 879,20
Celkom			16 879,20

11. Informácie o ostatných druhoch rizík

Činnosti, ktoré Spoločnosť vykonáva ju vystavujú rôznym rizikám: a to trhovému riziku (vrátane menového rizika, úrokového rizika, akciového rizika), kreditnému riziku (úverového rizika), riziku likvidity, operačnému riziku a obchodnému riziku. Celkový program riadenia rizika sa zameriava na nepredvídateľnosť situácií a snaží sa o minimalizáciu možných nepriaznivých dopadov na finančné výsledky Spoločnosti, zároveň je nástrojom Spoločnosti na dodržiavanie požadovanej a primeranej úrovne rizika pri jednotlivých obchodných transakciách, pri otváraní nových pozícií a operačných aktivitách tak, aby nebola ohrozená činnosť Spoločnosti a jeho životaschopnosť.

Pri riadení rizík Spoločnosť kvantifikuje riziká súvisiace z danej obchodnej transakcie, nových pozícií a operačnej činnosti, pričom využíva súhrnné charakteristiky, ktoré sú definované ako miery rizika. Pre rôzne účely a typy rizík sú vhodné rôzne druhy charakteristík. Kvantifikácia rizík je veľmi komplikovaná, a preto je potrebné riziko explicitne vyjadrovať a jeho riadenie vyžaduje odbornú a neustálu identifikáciu nastania možných udalostí alebo trhových zmien, ktoré majú negatívny dopad na Spoločnosť.

Riadením rizika sa zaoberá divízia Financí na základe postupov schválených predstavenstvom Spoločnosti. Divízia Financí identifikuje, vyhodnocuje a zaistuje riziká Spoločnosti v úzkej súčinnosti s ostatnými oddeleniami Spoločnosti. Zamestnanec/osoba zodpovedná za výkon funkcie riadení rizík v Spoločnosti je povinná dodržiavať ustanovenia internej smernice a príslušných právnych

predpisov vťahujúcich sa k výkonu tejto funkcie; predovšetkým dodržiavať zákonom stanovené požiadavky na kapitálovú primeranosť a majetkovú angažovanosť.

Spoločnosť v zmysle zákonných požiadaviek vzťahujúcich sa na jej činnosť zaviedla, uplatňuje a dodržiava primerané stratégie a postupy riadenia rizík na identifikáciu rizík spojených s jeho činnosťami, procesmi a systémami, a ak je to možné, určiť tolerovaný stupeň rizika.

Hlavné činnosti funkcie riadenia rizík:

- zaviesť, uplatňovať a dodržiavať primerané stratégie a postupy riadenia rizík na identifikáciu rizík spojených s činnosťami Spoločnosti, procesmi a systémami, a ak je to možné, určiť tolerovaný stupeň rizika,
- prijať účinné opatrenia, procesy a mechanizmy na riadenie rizík spojených s činnosťami Spoločnosti, procesmi a systémami vzhľadom na tolerovaný stupeň rizika,
- monitorovať primeranosť a účinnosť stratégií a postupov riadenia rizík,
- monitorovať stupeň dodržiavania opatrení, procesov a mechanizmov, ktoré boli prijaté,
- monitorovať primeranosť a účinnosť opatrení prijatých na nápravu nedostatkov v týchto stratégiách a postupoch, opatreniach, procesoch a mechanizmoch vrátane nedostatkov spočívajúcich v ich nedodržiavaní príslušnými osobami.

Predstavenstvo v zmysle organizačného poriadku Spoločnosti rozhoduje o:

- stratégiu riadenia rizík a ich identifikovaní,
- stanovuje limity rizík, resp. obchodné limity pre divíziu Financíí
- alokácií kapitálu,
- odsúhlasuje smernice a iné akty riadenia a kontroly v organizačnom členení Spoločnosti.

Riziko likvidity Spoločnosť definuje ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch:

- vyplývajúca z neschopnosti Spoločnosti splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti bez spôsobenia zbytočných strát (funding risk)
- rizikom straty v prípade malej resp. obmedzenej likvidity na finančnom trhu, kde sa s predmetným finančným nástrojom obchoduje; sťažený prístup k speňaženiu finančných nástrojov.

Jednotlivé druhy aktív resp. finančných nástrojov v obchodnej knihe Spoločnosti, alebo určené na krátkodobú potrebu riadenia likvidity sú vybrané s prihliadnutím na ich likviditu na trhu, resp. ich rýchlu predateľnosť. V prípade vzniku krytia nečakaných záväzkov je potrebné likvidovať dlhé pozície v likvidných finančných nástrojoch a zabezpečiť tak dostatočné hotovostné krytie na krytie záväzkov. Selektovanie a regulovanie finančných nástrojov v tej najlikvidnejšej forme sú stanovené predstavenstvom Spoločnosti a slúžia na riadenie trhového rizika likvidity. Percentuálny pomer pre zabezpečenie likvidity Spoločnosti k jeho bežným prevádzkovým výdajom a očakávaným záväzkom stanovuje predstavenstvo.

Operačné riziko je Spoločnosťou definované ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúca z nedostatkov v systéme vnútornej kontroly, systéme organizácie riadenia rizík. Toto riziko je funkciou vnútorných kontrolných mechanizmov, informačných systémov, bezúhonnosti pracovníkov a

prevádzkových procesov. Existuje pri všetkých produktoch, službách a procesoch a vzniká denne vo všetkých finančných inštitúciách pri spracovaní transakcií.

Spoločnosť vypracovala interné smernice, v ktorých je identifikované riziko v rôznych oblastiach operácií Spoločnosti. Zamestnanci Spoločnosti sa riadia organizačným poriadkom a zodpovednosťami určenými v interných smerniciach. Spoločnosť aktualizuje interné smernice v súlade s platnou legislatívou.

Obchodné riziko je členené na:

- právne riziko (legal risk) riziko straty v dôsledku strát z právnych požiadaviek alebo právnej nepresaditeľnosti kontraktu; nesolventnosť protistrany a vynútiteľnosť zápočtu; dokumentácia – existencia písomnej dohody, rámcové dohody a pod.; právna spôsobilosť subjektu uzatvárania a dohodovania kontraktu s Obchodníkom.
- riziko zmeny úverového hodnotenia (credit rating risk) straty vzniknuté zmenou ratingu Spoločnosti a získať finančné zdroje za výhodnejšie úrokové náklady ako v minulosti;
- reputačné riziko (reputation risk) pokles reputácie Spoločnosti na trhoch;
- daňové riziko (tax risk) straty zo zmien daňových predpisov;
- riziko menovej konvertibility (currency convertibility risk) straty spôsobené s nemožnosťou plnej konvertibility kapitálových, dividendových a úrokových výnosov z investície, sťažená repatriácia zisku na devízovom trhu;
- riziko pohromy (disaster risk) straty z prírodných katastrof, vojen, krachu finančného systému;
- regulačné riziko (regulatory risk) straty vzniknuté z dôvodu nemožnosti plnenia regulačných opatrení;

Riadenie obchodných rizík je zamerané predovšetkým na riadenie právnych rizík, ktoré je možné na medzinárodných finančných trhoch eliminovať štandardnou dokumentáciou. Predstavenstvo právne riziko rieši ex-ante analýzou danej jurisdikcie, zmluvného práva spolu s renomovanými právnickými kancelármi, poradcami a pod...

Systémové riziko (systematic risk) je riziko prenosu problémov, kedy neschopnosť jednej inštitúcie splniť si svoje záväzky je prenesené na ostatné, čo môže spôsobiť značné zlyhanie likvidity a úverového zlyhania bánk.

Číslo riadku	12. Náklady Spoločnosti voči audítormi za účtovné obdobie	30.6.2020	30.6.2019
1.	Overenie účtovnej závierky	2 900	483
2.	Uistovacie audítorske služby		
3.	Súvisiace audítorske služby		
4.	Daňové poradenstvo		
5.	Ostatné audítorske služby		
	Spolu	2 900	483

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

Označenie	POLOŽKA	30.6.2020	30.6.2019
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov		
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov		
4.	Pohľadávky z európskych opcí		
5.	Pohľadávky z amerických opcí		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		
8.	Pohľadávky zo záložných práv		
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva k cudzím veciam a právam		
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie		
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii	1 130 788	1 634 174
	Iné aktíva spolu	1 130 788	1 634 174

Označenie	POLOŽKA	30.6.2020	30.6.2019
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závázky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závázky zo spotových obchodov		
3.	Závázky z termínovaných obchodov		
4.	Závázky z európskych opcí		
5.	Závázky z amerických opcí		
6.	Závázky z bankových záruk		
7.	Závázky z ručenia		
8.	Závázky zo záložných práv a zálohov		
9.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva iných k veciam a právam fondu		
11.	Hodnoty prevzaté do správy	1 130 788	1 634 174
12.	Závázky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	1 130 788	1 634 174

