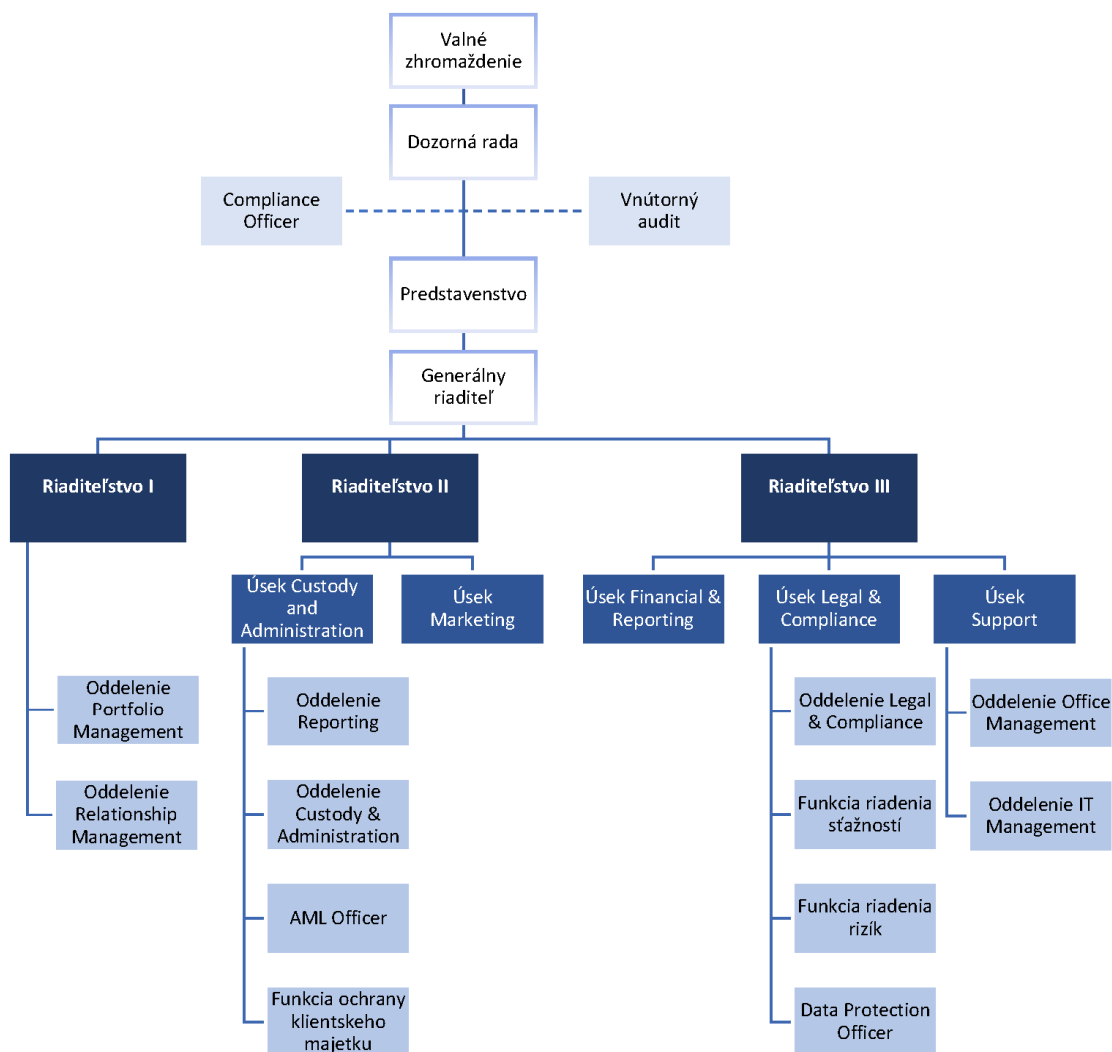


**Informácie zverejnené
obchodníkom s cennými papiermi
podľa Opatrenia NBS č. 20/2014 k 30.6.2020**

1. Informácie o obchodníkovi s cennými papiermi a pobočke obchodníka s cennými papiermi, o ich činnosti a o opatreniach na nápravu a pokutách, ktoré im boli uložené

Organizačná štruktúra



Celkový počet zamestnancov podľa evidenčného stavu

28

Počet vedúcich zamestnancov podľa evidenčného stavu

5

Dátum zápisu do obchodného registra

03.09.1999

Dátum udelenia povolenia na poskytovanie investičných služieb

19.12.2008

Dátum skutočného začiatku vykonávanie povolenia na poskytovanie investičných služieb

01.02.2009

Zoznam činností vykonávaných podľa udeleného povolenia na poskytovanie investičných služieb:

poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona č.566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v rozsahu:

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
3. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
5. 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) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
6. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi

Zoznam činností, ktorých vykonávanie bolo príslušným orgánom obmedzené, dočasne pozastavené alebo zrušené

Žiadne činnosti neboli príslušným orgánom obmedzené, dočasne pozastavené alebo zrušené.

Citácia výrokovej časti právoplatného rozhodnutia, ktorým bolo uložené opatrenie na nápravu v priebehu kalendárneho roka

V priebehu vykazovaného polroka nebola uložená žiadne opatrenie na nápravu.

Citácie výrokovej časti právoplatného rozhodnutia, ktorým bola uložená pokuta v priebehu kalendárneho roka

V priebehu vykazovaného polroka nebola právoplatným rozhodnutím uložená pokuta.

**2. Informácie o finančných ukazovateľoch obchodníka s cennými papiermi v zmysle Opatrenie
 č. 20/2014 § 1 ods. (2) k 30.06.2020**

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2020

(v celých eurách)	Poznámka	30.6.2020	31.12.2019
Aktíva			
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3	1 914 215	1 648 226
Pohľadávky voči klientom	4	277 874	370 413
Finanačné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	5	263 006	533 868
Dlhodobý nehmotný majetok	6	238	714
Dlhodobý hmotný majetok	7	389 744	431 374
Odložená daňová pohľadávka	8	83 835	83 835
Bežná daňová pohľadávka	8	227 098	138 997
Ostatné aktíva	9	566 212	401 354
Aktíva spolu		3 722 222	3 608 781
Záväzky			
Rezervy	10	45 569	45 254
Daň z príjmov		-	-
Ostatné záväzky	11	1 418 174	1 248 549
Záväzky spolu		1 463 743	1 293 803
Vlastné imanie			
Základné imanie		1 494 000	1 494 000
Rezervné fondy		227 777	203 257
Nerozdelený zisk		377 201	377 201
Neuhradená strata			
Zisk/(strata) za vykazované obdobie		159 501	240 520
Vlastné imanie spolu		2 258 479	2 314 978
Záväzky a vlastné imanie spolu		3 722 222	3 608 781

Výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2020

<i>(v celých eurách)</i>	<i>Poznámka</i>	<i>30.6.2020</i>	<i>30.6.2019</i>
Výnosy z poplatkov a provízií	12	2 670 691	2 364 332
Náklady na poplatky a provízie	12	(249 960)	(327 684)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	12	2 420 731	2 036 648
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	13	6 656	18 690
Náklady na úroky a podobné náklady	13	(10 698)	-
Čisté výnosové úroky	13	(4 042)	18 690
Čistá (strata)/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	14	(121 674)	4 431
Čistá (strata)/zisk z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou	15	(66 215)	(10 454)
Čistá (strata)/zisk z obchodovania		(187 889)	(6 023)
Mzdové náklady	16	(402 792)	(372 609)
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	16	(42 106)	(2 167)
Ostatné administratívne náklady	16	(1 809 723)	(1 661 850)
Administratívne náklady celkom	16	(2 254 621)	(2 036 626)
Ostatné prevádzkové náklady	17	(6 622)	(7 014)
Ostatné prevádzkové výnosy	17	-	139 141
Náklady na zníženie hodnoty majetku		191 944	(73 700)
Zisk pred zdanením		159 501	71 116
Odložená daň z príjmu	8	-	-
Daň z príjmov	18	-	-
Zisk po zdanení		159 501	71 116
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
Celkový komplexný výsledok za rok		159 501	71 116

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní

Prehľad zmien vo vlastnom imaní v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke.

Položka	Základné imane EUR	Rezervné fondy EUR	Fondy z ocenenia EUR	Nerozdelený zisk/strata EUR	Spolu EUR
Stav k 31. 12. 2018	1 494 000	137 259	-	1 037 185	2 668 444
Rozdelenie zisku 2018	-	65 998	-	(659 984)	(593 986)
Zisk/strata za rok 2019	-	-	-	240 520	240 520
Stav k 31. 12. 2019	1 494 000	203 257	-	617 721	2 314 978
Zisk roku 2020	-	-	-	159 501	159 501
Rozdelenie zisku	-	24 520	-	(240 520)	(216 000)
Stav k 31.12.2019	1 494 000	227 777	-	536 702	2 258 479

Zisk vykázaný Spoločnosťou za rok 2019 – vo výške 240 520,12 EUR sa na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia konaného dňa 21.06.2020 vysporiadal nasledovne:

- Prídela do zákonného rezervného fondu Spoločnosti vo výške 24 520,01 EUR,
- časť vo výške 216 000,11 EUR bola použitá na vyplatenie dividend Jedinému akcionárovi.

Výkaz o peňažných tokoch k 30.06.2020

	30.6.2020	30.6.2019
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	159 501	71 116
Úpravy o nepeňažné operácie		
Odpisy	42 106	2 167
Zmena stavu rezerv	315	(648)
Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou	121 674	10 454
Precenenie finančných aktív v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	66 215	(4 431)
Zníženie hodnoty majetku	(191 944)	73 700
Úroky účtované do nákladov		
Úroky účtované do výnosov	6 656	(18 690)
Zvýšenie/zníženie stavu pohľadávok voči klientom	92 539	20 594
Zvýšenie/zníženie stavu cenných papierov	270 862	(5 862)
Zvýšenie/zníženie stavu ostatného majetku a ostatných daňových pohľadávok	(167 459)	434 863
Zvýšenie/zníženie stavu záväzkov	169 625	531 991
Zaplatené úroky	-	-
Prijaté úroky	-	-
Vrátená daň/Zaplatená daň	(88 101)	(164 464)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	481 989	950 790
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup nehmotného a hmotného majetku		
Prijmy z predaja nehmotného a hmotného majetku	-	-
Predaj cenných papierov na predaj	-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-	-
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Splátky na finančný prenájom		-
Výplatené dividendy	(216 000)	(593 985)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(216 000)	(593 985)
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov	265 989	356 805
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku roka	1 648 226	1 147 920
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka	1 914 215	1 504 725

1. Všeobecné informácie

Cornhill Management, o.c.p., a. s. bola založená 3.8.1999 a do obchodného registra bola zapísaná 3.9.1999 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka 4532/B). Identifikačné číslo spoločnosti (IČO) je 35 771 801, daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020275587.

Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavnými činnosťami Spoločnosti je poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v rozsahu:

- prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom,
- vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom,
- riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom,
- investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom,
- úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiateľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom,
- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi.

Na základe rozhodnutia jediného akcionára zo dňa 07.04.2020 došlo k zmene obchodného mena Spoločnosti. Nové obchodné meno je International Investment Platform, o.c.p., a.s. Zároveň bol rozšírený predmet podnikania o „vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb“ na základe udelenia povolenia zo strany NBS. Zmeny do dňa zostavenia účtovnej závierky neboli zapísané do Obchodného registra.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2019, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 21.6.2020.

Členovia štatutárneho a dozorného orgánu Spoločnosti

Predstavenstvo

Jakub Sýkora

Ján Šimunič

Daniel Petrakovič

Dozorná rada

Jana Frňková

Iveta Mizeríková

Dominika Dombrovská

Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť sa nezačleňuje do konsolidovanej účtovnej závierky žiadnej spoločnosti.

Štruktúra vlastníkov

Jediným akcionárom Spoločnosti je SFM Group International S.A. Sídlo spoločnosti je 20A rue des 3 Cantons, 8354 GARNICH

stav k 31.12.2019	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva	
	v celých eurách	%		%
SFM Group International S.A.	1 494 000	100		100
Spolu	1 494 000	100		100

2. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovná závierka Spoločnosti („účtovná závierka“) za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2020 bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (ďalej len „IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou a zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Účtovná závierka obsahuje najmenej jedno porovnateľné obdobie.

Východiská zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí Spoločnosť vykazuje v čase ich vzniku. Transakcie a ostatné udalosti sa v účtovnej závierke vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách, pričom finančné nástroje boli precenené na reálnu hodnotu.

Prezentačná mena v účtovnej závierke je euro („€“) a zostatky sú uvedené v celých eurách.

Významné účtovné odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje vypracovanie odhadov a predpokladov, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a záväzkov a na vypracovanie dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas účtovného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od odhadov líšiť o budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov a môžu zapríčiniť zmenu odhadov.

Významné oblasti s potrebou subjektívneho úsudku:

- sumy vykázané ako rezervy vychádzajú z úsudku vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku s neistým načasovaním alebo s neistou výškou.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov pre potreby zostavenia „Výkazu o peňažných tokoch“ a „Výkazu o finančnej situácii“ obsahujú peňažnú hotovosť a zostatky na bežných účtoch a ostatných bankových účtoch so zmluvnou dobou splatnosti kratšou ako tri mesiace.

Cudzia mena

Funkčnou menou Spoločnosti je mena euro.

Transakcia v cudzej mene sa pri prvotnom vykázaní zaznamená vo funkčnej mene, pričom sa pre sumu cudzej meny použije kurz vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ďalej len „ECB“) v deň predchádzajúci dňu transakcie medzi funkčnou menou a cudzou menou.

Dátum transakcie je dátum, keď sa transakcia prvýkrát kvalifikuje, aby bola vykázaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva. Z praktických dôvodov sa často používa kurz, ktorý sa približuje skutočnému kurzu dátumu transakcie, napríklad priemerný kurz za týždeň alebo mesiac sa môže použiť pri všetkých transakciách v každej cudzej mene vyskytujúcej sa počas účtovného obdobia. Ak však kurz podstatne kolíše, je použitie priemerného kurzu za obdobie nevhodné. Spoločnosť pre dátum transakcie použije kurz vyhláseným ECB v deň predchádzajúci dňu transakcie.

Kurzové rozdiely vzniknuté preceňovaním majetku a záväzkov v cudzej mene Spoločnosť účtuje ako čistý zisk/stratu z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou. Spoločnosť vždy k poslednú dňu v mesiaci prepočíta majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene na eurá kurzom vyhláseným ECB v deň predchádzajúci tomuto dňu alebo kurzom vyhláseným ECB posledným dňom v mesiaci a ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Finančné aktíva

Cenné papiere na obchodovanie Spoločnosť vykazuje ako finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz komplexného výsledku (ďalej aj „výkaz ziskov a strát“). Obchodovaním sa vo všeobecnosti vyjadruje aktívne a časté nakupovanie a predávanie, pričom finančné nástroje držané na obchodovanie sa obvykle používajú s cieľom vytvárať zisk z krátkodobých zmien v cene alebo z marže dílera.

Cenný papier na obchodovanie je cenný papier držaný s cieľom vytvárať zisk z krátkodobých zmien v cene. Pri jeho ocenení sa rozdiel z ocenenia súvzťažne zaúčtuje cez hospodársky výsledok na účet Čistá strata/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu je deň vysporiadania obchodu (settlement date).

Dátum vysporiadania je dátumom, ku ktorému sa aktívum dodá účtovnej jednotke, alebo ku ktorému je aktívum dodané účtovnou jednotkou. Účtovanie dátumom vysporiadania znamená:

- vykázanie aktíva k dátumu jeho prijatia účtovnou jednotkou a
- ukončenie vykazovania aktíva a vykázanie akéhokoľvek zisku alebo straty z vyradenia ku dňu, keď došlo k jeho dodaniu účtovnou jednotkou. Spoločnosť účtuje akúkoľvek zmenu reálnej hodnoty aktíva, ktoré sa má prijať, v období od dátumu uskutočnenia obchodu do dátumu vysporiadania rovnakým spôsobom, ako sa účtuje pri nadobudnutom aktíve. Pri aktívach klasifikovaných ako finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa zmena hodnoty vykazuje v hospodárskom výsledku; a pokiaľ ide o aktíva klasifikované ako k dispozícii na predaj, zmena hodnoty sa vykazuje vo vlastnom imaní.

O cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa obstaral cenný papier držaný na obchodovanie a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je výnos alebo náklad, ktorý sa účtuje na účte Čistá strata/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát.

Odo dňa obstarania dlhového cenného papiera prirastá k jeho účtu úrokový výnos. Prirastanie úroku sa účtuje použitím efektívnej úrokovej miery.

V deň precenenia sa cenný papier precení na ťarchu alebo v prospech účtu cenného papiera súvzťažne v prospech alebo na ťarchu účtu Čistá strata/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát v prípade cenných papierov na obchodovanie a v prospech alebo na ťarchu účtu Fondy z ocenenia v prípade cenných papierov na predaj. Ocenenie nemá vplyv na úrokový výnos, ktorý sa pripisuje k príslušnému cennému papieri.

Oceňovanie finančných nástrojov

Spoločnosť určuje reálne hodnoty s použitím nasledovnej hierarchie metód, ktoré určujú spôsoby stanovenia ocenenia:

- Stupeň 1: Trhová cena na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- Stupeň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodených priamo z cien). Táto metóda zahŕňa nástroje ocenené použitím nasledujúcich informácií: kótovaná trhová cena na aktívnom trhu pre podobné nástroje, alebo iné oceňovacie techniky, kde všetky významné vstupy sú priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.
- Stupeň 3: Oceňovacie techniky používajúce významné nepozorovateľné vstupy.

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote analyzované podľa vyššie spomenutých spôsobov ocenenia:

K 30.06.2020

Finančné nástroje				
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	5	-	263 006	-
Spolu			263 006	

k 31.12.2019

Finančné nástroje				
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	6	-	533 868	-
Spolu			533 868	

Rezervy

Rezerva je záväzok s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou.

Zaväzujúca udalosť je udalosť, ktorou sa vytvára zákonná alebo mimozmluvná povinnosť, ktorá vedie k tomu, že Spoločnosť nemá inú reálnu alternatívu než vysporiadať danú povinnosť.

Zákonná povinnosť je povinnosť, ktorá sa odvíja zo:

- zmluvy (prostredníctvom jej výslovných alebo implicitných podmienok),
- právnych predpisov alebo
- ostatných právnych úkonov.

Mimozmluvná povinnosť je povinnosť, ktorá sa odvíja z činností Spoločnosti, keď:

- zavedenými vzormi správania sa z minulej praxe, zverejnenými postupmi alebo dostatočne konkrétnym súčasným vyhlásením Spoločnosť naznačila ostatným stranám, že bude akceptovať určité záväzky a
- v dôsledku čoho Spoločnosť vytvorila platné očakávanie na strane ostatných zúčastnených strán, že si splní túto zodpovednosť.

Rezervy a ostatné záväzky

Rezervy možno odlíšiť od ostatných záväzkov, akými sú záväzky z obchodného styku a výdavky budúcich období, pretože existuje neistota o období alebo výške budúcich výdavkov vyžadovaných na vysporiadanie.

Rezerva sa vykazuje, ak:

- Spoločnosť má súčasnú povinnosť (zmluvnú alebo mimozmluvnú) ako výsledok minulej udalosti,
- je pravdepodobné, že na vysporiadanie povinnosti bude potrebný úbytok zdrojov stelesňujúcich ekonomické úžitky, a
- možno urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku.

Ak tieto podmienky nie sú splnené, žiadna rezerva sa nevykazuje.

Najlepší odhad

- Suma vykázaná ako rezerva je najlepším odhadom výdavku potrebného na vysporiadanie súčasnej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.
- Najlepším odhadom výdavku potrebného na vysporiadanie súčasnej povinnosti je suma, ktorú by Spoločnosť logicky zaplatila na vysporiadanie povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka alebo na jej prevedenie na tretiu stranu v danom čase. Často bude nemožné alebo neúmerne nákladné vysporiadať alebo previesť povinnosť ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Avšak odhadom sumy, ktorú by Spoločnosť logicky zaplatila na vysporiadanie alebo prevedenie povinnosti, sa poskytuje najlepší odhad výdavku požadovaného na vysporiadanie súčasnej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.
- Odhady výsledkov a finančných vplyvov sa určujú na základe úsudku manažmentu účtovnej jednotky, doplneného skúsenosťami z podobných transakcií a v niektorých prípadoch správami od nezávislých odborníkov. Zvažovaný dôkaz obsahuje akýkoľvek dodatočný dôkaz poskytnutý udalosťami po súvahovom dni. Neistoty sprevádzajúce sumu, ktorá sa má vykázať ako rezerva, sa riešia rôznymi spôsobmi podľa okolností. Keď rezerva, ktorá sa oceňuje, obsahuje rozsiahly súbor položiek, povinnosť sa odhaduje zvážením všetkých možných výsledkov podľa pravdepodobností s nimi spojených. Názov tejto štatistickej metódy odhadovania je „očakávaná hodnota“. Rezerva bude preto rôzna v závislosti od toho, či pravdepodobnosť straty z danej sumy je napríklad 60 percent alebo 90 percent. Ak existuje súvislý rozsah možných výsledkov a každý bod tohto rozsahu je taký pravdepodobný ako ktorýkoľvek iný, používa sa stredný bod rozsahu.

Zníženie hodnoty majetku

Identifikácie znehodnoteného aktíva

Spoločnosť má ku každému ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a k poslednému dňu príslušného štvrťroka stanoviť, či existuje náznak, že aktívum môže byť znehodnotené. Pokiaľ existuje akýkoľvek náznak, odhadne Spoločnosť späťne ziskateľnú sumu takéhoto aktíva. Späťne ziskateľná suma aktíva alebo peňazotvorná jednotka je vyššie z dvoch hodnôt:

- reálna hodnota aktíva znížená o náklady z predaja,
- hodnota z používania aktíva.

Reálna hodnota znížená o náklady predaja – je suma, ktorú možno získať z predaja aktíva alebo peňazotvornej jednotky pri transakcii za obvyklých podmienok, medzi informovanými, ochotnými stranami, znížená o náklady z predaja. Náklady predaja sú náklady priamo súvisiace s predajom aktíva, s výnimkou finančných nákladov a daňových nákladov.

Hodnota z používania – je súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú, že budú získané z aktíva alebo peňazotvornej jednotky.

Stanovenie spätne získateľnej sumy - na danom aktíve je vždy nutné stanoviť reálnu hodnotu aktíva zníženú o náklady na predaj i jeho hodnotu z užívania. Pokiaľ je jedna z týchto hodnôt vyššia ako účtovná hodnota, aktívum nie je znehodnotené a nie je nutné stanoviť druhú hodnotu.

Reálna hodnota znížená o náklady na predaj

Najlepším dôkazom reálnej hodnoty majetku zníženej o náklady na predaj je cena v záväznej predajnej zmluve v nezávislej transakcii, upravená o dodatočné náklady, ktoré by boli priamo priraditeľné k vyradeniu majetku. Ak neexistuje záväzná predajná zmluva, ale s majetkom sa obchoduje na aktívnom trhu, reálnou hodnotou majetku zníženou o náklady na predaj je trhová cena majetku znížená o náklady na vyradenie. Vhodnou trhovou cenou je zvyčajne aktuálna cena ponuky. Ak nie sú aktuálne ceny ponuky k dispozícii, reálna hodnota majetku znížená o náklady na predaj sa môže odhadnúť na základe ceny poslednej uskutočnenej transakcie za predpokladu, že nenastala významná zmena v ekonomických podmienkach medzi dátumom transakcie a dátumom, ku ktorému sa uskutočňuje odhad.

Externé indikátory znehodnotenia

- trhová hodnota majetku sa v priebehu obdobia znížila podstatne viac ako by sa dalo očakávať vplyvom času alebo normálneho požívania,
- podstatné zmeny v technológii, trhu, ekonomickom alebo právnom prostredí, v ktorom podnik pôsobí alebo na trhu, pre ktorý je majetok určený, ktoré sa stali v priebehu obdobia alebo sa stanú v blízkej budúcnosti, s negatívnym dopadom na podnik,
- zvýšenie trhových úrokových mier alebo mier návratnosti investícií a je pravdepodobné, že toto zvýšenie ovplyvní diskontnú sadzbu použitú pri výpočte hodnoty používaného majetku a podstatne znižuje jeho nahraditeľnú hodnotu.

Interné indikátory znehodnotenia

- účtovná hodnota čistého majetku podniku je vyššia než je jeho trhová kapitalizácia,
- existujú dôkazy o zastaralosti alebo fyzickom znehodnotení,
- podstatné zmeny s negatívnym dopadom na podnik, ktoré sa stali v priebehu obdobia alebo sa stanú v blízkej budúcnosti čo do rozsahu a účelu použitia majetku, na ktorý je alebo bude určený. Tieto zmeny zahŕňujú plány zrušenia alebo reštrukturalizácie prevádzky, do ktorej majetok patrí alebo neplánované vyradenie majetku,
- existujú dôkazy z interných hlásení, ktoré indikujú, že ekonomická výkonnosť majetku je alebo bude nižšia ako sa očakávalo.

Hmotný a nehmotný majetok

Obstarávacia cena položky nehnuteľností, strojov a zariadení sa vykazuje ako majetok iba vtedy, ak:

- je pravdepodobné, že účtovnej jednotke budú z danej položky plynúť budúce ekonomické úžitky, a
- obstarávaciu cenu tejto položky je možné spoľahlivo určiť.

Zložky obstarávacej ceny

Obstarávacía cena položky nehnuteľností, strojov a zariadení zahŕňa:

- jej nákupnú cenu vrátane dovozných ciel a nerefundovateľných daní, po odpočítaní obchodných zliav a rabatov,
- všetky priamo priraditeľné náklady v súvislosti s dopravou majetku na miesto určenia a uvedením do stavu, v ktorom je schopný prevádzky, ktorej spôsob určil manažment,
- prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie danej položky a na uvedenie miesta jej umiestnenia do pôvodného stavu, čo je povinnosť, ktorá účtovnej jednotke vzniká buď pri obstaraní položky majetku alebo v dôsledku jej používania počas určitého obdobia na iné účely, ako je výroba zásob počas tohto obdobia.

Odpisovateľná hodnota majetku je systematicky rozvrhnutá na celú dobu jeho použiteľnosti.

Reziduálna hodnota a doba použiteľnosti majetku by sa mali prehodnotiť najmenej ku koncu každého finančného roka a ak sa očakávané hodnoty líšia od predchádzajúcich odhadov, účtuje sa suma alebo sumy tohto rozdielu ako zmena v účtovnom odhade v súlade s IAS 8 *Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby*.

Odpisy sa vykazujú aj vtedy, ak reálna hodnota majetku prevyšuje jeho účtovnú hodnotu, pokiaľ jeho reziduálna hodnota neprevyšuje jeho účtovnú hodnotu. Opravy a udržiavanie majetku nevyučujú potrebu odpisovať ho.

Odpisovateľná hodnota aktíva sa stanoví po odpočítaní jeho reziduálnej hodnoty. V praxi je reziduálna hodnota majetku často nevýznamná, a preto nie je významná pri výpočte odpisovateľnej hodnoty.

Reziduálna hodnota majetku sa môže zvýšiť na sumu, ktorá sa rovná jeho účtovnej hodnote alebo je vyššia. V takom prípade sa odpisový náklad majetku rovná nule, okrem prípadu a dotedy, kým sa jeho reziduálna hodnota následne nezníži na sumu nižšiu, ako je účtovná hodnota majetku.

Odpisovanie majetku sa začína vtedy, keď je k dispozícii na používanie, t. j. keď je na mieste určenia a v stave, v ktorom je schopný prevádzky spôsobom určeným manažmentom. Odpisovanie majetku sa ukončí buď k dátumu, keď sa majetok klasifikuje ako majetok k dispozícii na predaj (alebo zaradiť do skupiny, ktorá je klasifikovaná ako k dispozícii na predaj) v súlade s IFRS 5 alebo k dátumu, ku ktorému sa vykazovanie majetku ukončí, podľa toho, ktorý z nich nastane skôr. Preto, pokiaľ dôjde k situácii, že sa preruší používanie majetku alebo sa jeho aktívne používanie ukončí, odpisovanie majetku sa neukončí, ak nie je majetok úplne odpísaný. Pri používaní výkonových metód odpisovania sa však môže odpisový náklad rovnať nule, ak sa majetok nepoužíva vo výrobe.

Budúce ekonomické úžitky zahrnuté v majetku spotrebuje predovšetkým prostredníctvom jeho používania. Iné faktory, ako je technické alebo obchodné zastaranie a fyzické opotrebenie počas obdobia, keď sa majetok nevyužíva, však často majú za následok pokles ekonomických úžitkov, ktoré by sa mohli získať z majetku. Z toho vyplýva, že pri určovaní doby použiteľnosti majetku je potrebné zohľadniť všetky tieto faktory:

- očakávané používanie majetku. Toto používanie sa posudzuje so zreteľom na očakávanú kapacitu alebo fyzické výstupy z majetku,
- očakávané fyzické opotrebenie, ktoré závisí od prevádzkových faktorov, ako je počet pracovných zmien, počas ktorých sa majetok používa a plán opráv a údržby, ako aj úroveň udržiavania a starostlivosti o majetok v čase, keď sa nepoužíva,
- technické alebo obchodné zastaranie vyplývajúce zo zmien alebo vylepšení vo výrobe alebo zo zmeny v trhovom dopyte po výrobku alebo po službách, predstavujúcich výstupy z majetku,
- zákonné alebo podobné obmedzenia na používanie aktíva, ako je dátum ukončenia súvisiacich lízingov.

Doba použiteľnosti majetku sa vymedzuje na základe očakávanej užitočnosti majetku pre Spoločnosť. Zásady spravovania majetku Spoločnosti môžu zahŕňať jeho vyradenie po stanovenej dobe alebo po spotrebovaní určitej časti budúcich ekonomických úžitkov zahrnutých v majetku. Doba použiteľnosti

majetku môže byť preto kratšia ako jeho ekonomická životnosť. Odhad doby použiteľnosti majetku je vecou posúdenia založeného na skúsenostiach účtovnej jednotky s podobným majetkom.

Odpisy nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína v mesiaci, kedy bol uvedený nehmotný majetok do užívania, teda keď sa stane majetok pripraveným na zamýšľané použitie. Za nehmotný majetok sa považuje majetok, ktorého ocenenie je vyššie ako 2 400 EUR a doba použiteľnosti dlhšia ako jeden rok, rovnako za nehmotný majetok sa považuje aj majetok, ktorého ocenenie je nižšie ako 2 400 EUR a vyššie ako 450 EUR a doba použiteľnosti je dlhšia ako jeden rok. Majetok, ktorého hodnota je nižšia ako 450 EUR a doba použiteľnosti je kratšia ako jeden rok sa účtuje jednorázovo do nákladov.

Od roku 2018 nastala zmena a do dlhodobého majetku sa zaraďuje majetok, ktorého ocenenie je vyššie ako 2 400 EUR a doba použiteľnosti dlhšia ako jeden rok a majetok podľa individuálneho posúdenia, ktorého ocenenie je nižšie ako 2 400 EUR a doba použitia dlhšia ako jeden rok.

Zaradení majetok do roku 2018 nebol preklasifikovaný a pokračuje sa v odpisovaní bez zmeny.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	2; 5	lineárna	50; 20

Odpisy hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína v mesiaci, kedy bol uvedený hmotný majetok do užívania, teda keď sa stane majetok pripravený na zamýšľané použitie. Hmotný majetok je majetok, ktorého vstupná cena je vyššia ako 1 700 EUR a prevádzkovo – technické obdobie je dlhšie ako jeden rok, rovnako za hmotný majetok sa považuje aj majetok, ktorého ocenenie je nižšie ako 1 700 EUR a vyššie ako 450 EUR a doba použiteľnosti je dlhšia ako jeden rok. Majetok, ktorého hodnota je nižšia ako 450 EUR a doba použiteľnosti je kratšia ako jeden rok sa účtuje jednorázovo do nákladov.

Od roku 2018 nastala zmena a do dlhodobého majetku sa zaraďuje majetok, ktorého ocenenie je vyššie ako 1 700 EUR a doba použiteľnosti dlhšia ako jeden rok a majetok podľa individuálneho posúdenia, ktorého ocenenie je nižšie ako 1 700 EUR a doba použitia dlhšia ako jeden rok.

Zaradení majetok do roku 2018 nebol preklasifikovaný a pokračuje sa v odpisovaní bez zmeny.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Technické zhodnotenie prenajatého majetku	5	lineárna	20
Stroje, prístroje a zariadenia	2; 4	lineárna	50; 25
Dopravné prostriedky	3; 4	lineárna	33,3; 25
Inventár	4; 6	lineárna	25; 16,7

Lízing

Lízing sa klasifikuje ako finančný lízing, ak sa ním prevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva. Lízing sa klasifikuje ako operatívny lízing, ak sa ním neprevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva.

Pretože transakcia medzi prenajímateľom a nájomcom je založená na lízingovej zmluve medzi nimi, je vhodné použiť zhodné definície. Použitie týchto definícií na rozdielne okolnosti prenajímateľa a nájomcu môže mať za následok, že rovnaký lízing každý z nich klasifikuje odlišne. Môže k tomu dôjsť napríklad vtedy, ak má prenajímateľ úžitky z reziduálnej hodnoty zaručenej osobou, ktorá nie je spriaznená s nájomcom.

Či je lízing finančným lízingom alebo operatívnym lízingom, to závisí od podstaty transakcie a nie od formy zmluvy. Príkladmi situácií, ktoré by mohli jednotlivo alebo v kombinácii bežne viesť ku klasifikácii lízingu ako finančného lízingu, sú:

- lízingom sa na konci doby lízingu prevádza vlastníctvo majetku na nájomcu,
- nájomca má opciu na kúpu majetku za cenu, pri ktorej sa očakáva, že bude podstatne nižšia ako reálna hodnota k dátumu, keď sa opcia stáva uplatniteľnou, takže na začiatku lízingu je primerane isté, že opcia sa uplatní,
- doba lízingu je na podstatnú časť ekonomickej životnosti majetku, aj keď sa vlastnícke právo neprevedie,
- na začiatku lízingu sa súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok rovná minimálne v podstate celej reálnej hodnote prenajímaného majetku a
- prenajímaný majetok má taký špecifický charakter, že bez väčších úprav ho môže použiť len nájomca.

Finančný lízing

Na začiatku doby lízingu vykazuje Spoločnosť finančné lízingy ako majetok a záväzky vo svojich súvahách v sumách stanovených na začiatku lízingu, ktoré sa rovnajú reálnej hodnote prenajímaného majetku, alebo ak je nižšia, súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok. Diskontnou sadzbou, ktorá sa použije na výpočet súčasnej hodnoty minimálnych lízingových splátok, je implicitná úroková miera lízingu, ak je možné ju určiť; ak nie, použije sa úroková sadzba pôžičky nájomcu. Všetky začiatkové priame náklady nájomcu sa pripočítajú k sume vykázanej ako majetok.

Transakcie a iné udalosti sa účtujú a prezentujú v súlade s ich podstatou a finančnou realitou a nie výlučne na základe ich právnej formy. Aj keď je právna forma lízingovej zmluvy taká, že nájomca nemôže získať právny nárok na prenajímaný majetok, v prípade finančných lízingov sú podstata a finančná realita také, že nájomca získava ekonomicke úžitky z používania prenajímaného majetku počas podstatnej časti jeho ekonomickej životnosti výmenou za prijatie záväzku zaplatiť za toto právo sumu na začiatku lízingu, ktorá sa približuje reálnej hodnote majetku a súvisiacemu finančnému poplatku.

Spoločnosť finančný lízing vykazuje vo výkaze o finančnej situácii (ďalej aj „súvaha“) ako majetok a zároveň ako záväzok zaplatiť budúce lízingové splátky. Na začiatku doby lízingu sa majetok a záväzky z budúcich lízingových splátok vykazujú v súvahu v rovnakých sumách okrem začiatkových priamych nákladov nájomcu, ktoré sa pripočítajú k sume vykázanej ako majetok.

Začiatkové priame náklady často vznikajú v súvislosti so špecifickými lízingovými činnosťami, akými sú vyjednávanie a zabezpečovanie lízingových dohôd. Náklady identifikované ako náklady priamo priraditeľné činnostiam vykonávaným nájomcom pre finančný lízing sa pripočítavajú k sume vykázanej ako majetok.

Odložená daň

Odložené daňové pohľadávky sú sumy daní z príjmov návratných v budúcich obdobiach v súvislosti s:

- odpočítateľnými dočasnými rozdielmi (temporary differences),
- nevyužitými daňovými stratami prevedenými z minulých období a
- nevyužitými daňovými úľavami prevedenými z minulých období.

Dočasné rozdiely sú rozdiely medzi účtovnou hodnotou aktíva alebo záväzku v súvahe a ich daňovým základom. Dočasné rozdiely môžu byť buď:

- zdaniteľné dočasné rozdiely, sú to také dočasné rozdiely, ktoré budú viesť k zdaniteľným sumám pri určovaní zdaniteľného zisku (daňovej straty) v budúcich obdobiach, keď účtovná hodnota aktíva alebo záväzku bude získaná späť alebo vysporiadaná, alebo
- odpočítateľné dočasné rozdiely, sú to také dočasné rozdiely, ktoré budú viesť k sumám, ktoré sú odpočítateľné pri určovaní zdaniteľného zisku (daňovej straty) v budúcich obdobiach, keď účtovná hodnota aktíva alebo záväzku bude získaná späť alebo vysporiadaná.

Pre vykázanie aktíva je podstatná jeho účtovná hodnota sa uhradí formou ekonomických úžitkov, ktoré Spoločnosť budú plynúť v budúcich obdobiach. Ak aktíva prevyšujú daňový základ, hodnota zdaniteľných ekonomických úžitkov bude prevyšovať sumu, ktorá sa uzná za odpočítateľnú na daňové účely. Tento rozdiel je zdaniteľným dočasným rozdielom a povinnosť zaplatiť výslednú daň z príjmov v budúcich obdobiach je odloženým daňovým záväzkom. Keď Spoločnosť získa späť účtovnú hodnotu aktíva, zdaniteľný dočasný rozdiel sa zruší a účtovná jednotka bude mať zdaniteľný zisk. V dôsledku toho je pravdepodobné, že ekonomické úžitky sa odčerpajú zo Spoločnosti formou platieb daní.

Niektoré dočasné rozdiely vznikajú vtedy, keď sú výnosy alebo náklady zahrnuté do účtovného zisku v jednom období, ale zahrnuté do zdaniteľného zisku v inom období. Takéto dočasné rozdiely sa často označujú ako časové rozdiely. Ďalej sú uvedené príklady dočasných rozdielov tohto druhu, ktoré sú zdaniteľnými dočasnými rozdielmi, a preto spôsobujú vznik odložených daňových záväzkov:

- odpisy používané pri určovaní zdaniteľného zisku (daňovej straty) sa môžu líšiť od tých, ktoré sa používajú pri určovaní účtovného zisku. Dočasný rozdiel je rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a jeho daňovým základom, ktorý sa rovná pôvodnej obstarávacej cene majetku zníženej o všetky odpočítateľné položky vzhľadom na toto aktívum uznané daňovými orgánmi pri určovaní zdaniteľného zisku za bežné obdobie a predchádzajúce obdobia. Zdaniteľný dočasný rozdiel vzniká a vyvoláva vznik odloženého daňového záväzku, keď daňové odpisy sú zrýchlené (ak sú daňové odpisy pomalšie ako účtovné, vzniká odpočítateľný dočasný rozdiel a spôsobí vznik odloženej daňovej pohľadávky).

Náklady, výnosy a ich časové rozlišovanie

Náklady a výnosy sa účtujú vždy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Opravy významných chýb minulých účtovných období sa účtujú na účet nerozdelený zisk z minulých rokov alebo nerozdelená strata z minulých rokov.

Kritériom pre účtovanie účtovných prípadov časového rozlíšenia je skutočnosť, že je známy ich vecný obsah, výška a obdobie, ktorého sa týkajú. Účtovná jednotka sleduje časové rozlíšenie nákladov a výnosov na mesačnej báze.

Majetok klientov

Majetok klientov a záväzky za klientmi zverený majetok sa účtuje majetok klientov, ktorý klienti zverili obchodníkovi s cennými papiermi v rámci poskytovania investičných služieb, alebo ktorý obchodník s cennými papiermi získal v rámci poskytnutia investičnej služby pre klientov a záväzky na vrátenie tohto majetku.

Majetok v portfóliu odovzdanom na riadenie sa oceňuje reálnou hodnotou vždy k poslednému dňu v mesiaci.

Podsúvahová evidencia

Účtovná jednotka účtuje na podsúvahových účtoch:

- Pohľadávky a záväzky zo záložných práv, zabezpečovacích prevodov práv a iných zabezpečení - majetok prijatý ako zabezpečenie a majetok poskytnutý ako zabezpečenie a záväzky zo všetkých druhov vecných zabezpečení. Zabezpečovacie predmety sa účtujú ocenené reálnou hodnotou,
- majetok klientov a záväzky za klientmi zverený majetok - hodnoty prevzaté do úschovy, správy, na uloženie, s ktorými sa nakladá v rámci portfólia prevzatého na riadenie, hodnoty zverené na účel obstaranie kúpy alebo predaja cenného papiera pre klienta, účtuje sa tu o prínosoch pre klienta z poskytovanej investičnej služby (napríklad inkaso dividendy zo spravovanej akcie) a hodnotách obstaraných pre klienta, účtuje sa tu zúčtovanie s trhom obchodov vykonávaných na účet klienta,
- odpísané pohľadávky.

Nové štandardy a interpretácie, ktoré boli aplikované

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EÚ s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019:

- Dodatok k IFRS 9 „Finančné nástroje“ - predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- IFRS 16 „Líziny“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ – úprava plánu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“ vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou od 1. januára 2019),
- IFRIC 23 „Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 a neskôr).

Uplatnením štandardu IFRS 16 „Líziny“ sa vo výkaze finančnej situácie navýšila vykazovaná hodnota dlhodobého majetku o 509 tis. EUR, vykazovaná hodnota ostatných aktív sa znížila o 25 tis. EUR a vykazovaná hodnota záväzkov sa navýšila o 484 tis. EUR. Uplatnenie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nespôsobilo žiadne významné zmeny v účtovných zásadách Spoločnosti.

Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné a neboli aplikované

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledovné štandardy a interpretácie alebo dodatky existujúcich štandardov a interpretácií, ktoré sú účinné pre ročné účtovné obdobie začínajúce od 1. januára 2020 alebo neskôr:

- IFRS 17 „Poistné zmluvy“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – účinnosť štandardu bola odložená na neurčito, dokým sa neskončí projekt skúmania metódy vlastného imania,

- Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“ – zmena referenčných úrokových sadzieb (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- Dodatok k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ - zmena definície podniku (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné prístupy, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“ – zmena významnosti (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- Dodatok k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – zmena klasifikácie krátkodobých a dlhodobých záväzkov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- Aktualizácia Odkazov v štandardoch IFRS na Koncepčný rámec (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Peniaze v pokladnici	12 144	11 008
Bežné účty v bankách (so splatnosťou do 3 mesiacov)	1 902 071	1 637 218
Spolu	1 914 215	1 648 226

Ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov sú vykázané peniaze v pokladnici, ceniny a účty v bankách so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov, ktoré obchodník s cennými papiermi používa na riadenie peňažného toku.

4. Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Pohľadávky voči klientom - Slovenská republika	6 555	6 909
Pohľadávky voči klientom - Česká republika	29 835	34 690
Pohľadávky voči klientom - Veľká Británia	240 337	327 638
Pohľadávky voči klientom - Poľsko	1 147	1 176
Spolu	277 874	370 413

Pohľadávky voči klientom sú poplatky za poskytnuté investičné služby ako napríklad riadenie portfólia a výkon držiteľskej správy klientov v prípade produktov Konto života PLUS, Konto života, Lifeflex a Flexmax.

5. Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát

Cenné papiere na obchodovanie	ISIN	30.6.2020	31.12.2019
GFG FX ALGORITHMIC FUND	GG00BQRRWB08	0	255 258
GFG FX Algo Bond Trading Limited (GBP)		3 587	
Central & Eastern Europe Real Estate Fund	MT0000076423	0	0
WSF Global Equity Fund - USD Class I	GG00B4Q85X38	87 669	91 561
WIOF International Equity Fund - Class A GBP	LU1594446863	55 826	59 870
WIOF International Equity Fund - Class B GBP	LU1594447325	54 807	58 778
WSF - ASIAN PACIFIC CLASS I. USD	GG00B4LF6141	12 939	15 265
WSF - ASIAN PACIFIC CLASS I. GBP	GG00B4R6YR33	19 050	22 515
WSF - GLOBAL EQUITY CLASS I. GBP	GG00B4NOKC64	29 128	30 622
Spolu		263 006	533 869

GFG FX ALGORITHMIC FUND

Algoritmický fond GFG FX je voľbou algoritmických stratégií FxPro, ktoré obchodujú s viacerými menami so zameraním na EUR/USD, GBP/CHF, GBP/USD a USD/JPY

Central & Eastern Europe Real Estate Fund

Nepriame investície do realít prostredníctvom kótovaných a nekótovaných realitných fondov, ktoré investujú hlavne do stredoeurópskych a východoeurópskych cenných papierov a cenných papierov spojených so stredoeurópskymi a východoeurópskymi nehnuteľnosťami.

WSF Global Equity Fund

Celosvetové investície do aktívne riadeného portfólia v súlade s tradičným islamským právom Shariah, ktoré sa môžu nachádzať v akejkoľvek právnej príslušnosti alebo v ekonomickom sektore a sú kótované na uznávanej burze cenných papierov.

World Investment Opportunities Funds

WIOF predstavuje komplexnú ponuku investičných podfondov registrovaných v Luxemburgu od roku 1999, v poprednom Európskom centre investičných fondov určených na obchodovanie po celom svete.

WIOF je otvorená investičná spoločnosť zapísaná na úradnom zozname podnikov kolektívneho investovania podľa luxemburského zákona zo dňa 20. decembra 2002 o podnikoch kolektívneho investovania.

6. Dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad o pohybe nehmotného majetku od 1.1.2020 do 30.06.2020:

Druh		Obstaravacia cena	Oprávky a oprav. polož.	Zostatková cena
Nehmotný majetok	1.1.2020	42 396	41 683	713
	+ prírastky	-	475	
	- úbytky			
	+/- presun	-		
	30.06.2020	42 396	42 158	238
Softvér a ostatný nehmotný majetok	1.1.2020	42 396	41 683	713
	+ prírastky	-	475	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	30.6.2020	42 396	42 158	238

Prehľad o pohybe nehmotného majetku od 1.1.2019 do 31.12.2019:

Druh		Obstaravacia cena	Oprávky a oprav. polož.	Zostatková cena
Nehmotný majetok	1.1.2019	42 396	39 720	2 676
	+ prírastky	-	1 962	
	- úbytky			
	+/- presun	-		
	31.12.2019	42 396	41 682	714
Softvér a ostatný nehmotný majetok	1.1.2019	42 396	39 720	2 676
	+ prírastky	-	1 962	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2019	42 396	41 682	714

7. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad o pohybe hmotného majetku od 1.1.2020 do 30.06.2020:

Druh		Obstaravacia cena	Oprávky a oprav. polož.	Zostatková cena
Hmotný majetok	1.1.2020	709 162	277 788	431 374
	+ prírastky	-	41 630	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	30.6.2020	709 162	319 418	389 744
Stroje, prístroje a zariadenia	1.1.2020	78 658	75 363	3 295
	+ prírastky	-	861	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	30.6.2020	78 658	76 224	2 434
Dopravné prostriedky	1.1.2020	61 242	61 242	-
	+ prírastky	-	-	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	30.6.2020	61 242	61 242	-
Inventár	1.1.2020	39 296	39 296	-
	+ prírastky	-	-	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	30.6.2020	39 296	39 296	-
Ostatný hmotný majetok	1.1.2020	529 966	101 887	428 079
	+ prírastky	-	40 769	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	30.6.2020	529 966	142 656	387 310

Prehľad o pohybe hmotného majetku od 1.1.2019 do 31.12.2019:

Druh		Obstaravacia cena	Oprávky a oprav. polož.	Zostatková cena
Hmotný majetok	1.1.2019	709 162	194 373	514 789
	+ prírastky	-	83 415	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2019	709 162	277 788	431 374
Stroje, prístroje a zariadenia	1.1.2019	78 658	73 487	5 171
	+ prírastky	-	1 876	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2019	78 658	75 363	3 295
Dopravné prostriedky	1.1.2019	61 242	61 242	-
	+ prírastky	-	-	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2019	61 242	61 242	-
Inventár	1.1.2019	39 296	39 296	-
	+ prírastky	-	-	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2019	39 296	39 296	-
Ostatný hmotný majetok	1.1.2019	529 966	20 348	509 618
	+ prírastky	-	81 539	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2019	529 966	101 887	428 079

Na žiaden nehmotný ani hmotný majetok nebola tvorená opravná položka.

Spoločnosť má poistené hnuiteľné veci v poisťovni Union poisťovňa, a.s. na poistnú sumu 132 800 EUR a osobitne sú poistené autá, pri ktorých je prevedené vlastníctvo na úverujúcu spoločnosť na základe zmluvy o zabezpečovacom prevode vlastníckeho práva.

K 1.1.2019 bola v porovnaní so stavom k 31.12.2018 navýšená hodnota Ostatného hmotného majetku o 509 618 EUR. Jedná sa o majetok v užívaní (nájom kancelárskych priestorov), ktorý sa od 1.1.2019 vykazuje podľa IFRS 16 ako finančný prenájom.

8. Odložená daňová pohľadávka

Pri výpočte odloženej dane bola použitá sadzba dane platná pre rok 2020 vo výške 21%.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Odložená daň	30.6.2020	31.12.2019
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné (dlhodobý hmotný majetok)	6 270	6 270
– odpočítateľné (rezerva na bonusy klientom)	45 254	45 254
– odpočítateľné (opravné položky nezahrnuté do základu dane)	325 413	325 413
– odpočítateľné (záväzky po lehote splatnosti)	17 186	17 186
- náklady daňovo uznateľné až po zaplatení	5 091	5 091
Dočasné rozdiely spolu	399 214	399 214
Sadzba dane z príjmov (v %)	21%	21%
Odložená daňová pohľadávka	83 835	83 835
Odložená daňová pohľadávka	83 835	83 835

Bonusy klientov

Klientom produktu LIFEFLEX vzniká po splnení určitých zmluvných podmienok nárok na bonus po splnení dohodnutej doby sporenia. Spoločnosť vytvára rezervu na tieto bonusy v plnej výške, zníženú o diskont.

Zmena odloženej daňovej pohľadávky je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Zmena odloženej daňovej pohľadávky	v celých eurách
Stav k 31.12.2019	83 835
Stav k 30.06.2020	83 835
Zmena	-

9. Ostatné aktíva

Ostatné aktíva	30.6.2020	31.12.2019
Rôzni dlžníci	1 345 350	1 535 281
Poskytnuté pôžičky	250 247	243 592
Náklady budúcich období	181 681	10 479
Poskytnuté preddavky dlhodobé	33 294	33 294
Poskytnuté preddavky krátkodobé	1 212	3 750
Príjmy budúcich období	-	12 382
Zásoby	114	206
Ostatné aktíva pred opravnými položkami	1 811 898	1 838 984
Zníženie hodnoty majetku (opravné položky)	1 245 686	1 437 630
Ostatné aktíva celkom	566 212	401 354

Rôzni dlžníci, tu Spoločnosť eviduje krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, sprostredkovania investičných služieb a iných služieb.

Veková štruktúra rôznych dlžníkov k 30.06.2020 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Rôzni dlžníci						
v lehote splatnosti	po lehote splatnosti					Spolu
	do 30 dní	od 31 - 90 dní	od 91 - 180 dní	od 181 - 360 dní	nad 360 dní	
423	-	-	31 681	217 852	1 095 393	1 345 349

Poskytnuté preddavky dlhodobé vyplývajú zo zaplateného dlhodobého preddavku za prenájom nehnuteľnosti.

Na vyššie uvedené pohľadávky nebolo prijaté žiadne zabezpečenie.

Spoločnosť nemá úroky z aktív po splatnosti.

10. Rezervy

Rezervy	k 31.12.2019	Tvorba	Použitie	Zrušenie	k 30.06.2020
Dlhodobé rezervy so splatnosťou nad 5 rokov					
Rezerva na bonusy klientom	45 254	940	625	-	45 569
Dlhodobé rezervy spolu	45 254	940	625	-	45 569
Krátkodobé rezervy so splatnosťou do 1 roka					
					-
Krátkodobé rezervy spolu	-	-	-	-	-
Spolu rezervy	45 254	940	625	-	45 569

Rezerva sa tvorí v prospech účtu toho druhu záväzku, ktorého je odhadom a súvzťažne na ľarchu účtu nákladov, na ktorý by sa súvzťažne účtoval záväzok, ktorého je rezerva odhadom. Klientom produktu LIFEFLEX vzniká po splnení určitých zmluvných podmienok a dohodnutej doby sporenia nárok na bonus. Spoločnosť vytvára rezervu na tieto bonusy v plnej výške, znížený o diskont.

11. Ostatné záväzky

Rôzni veritelia, tu Spoločnosť eviduje krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov, poplatkov a provízií.

Ostatné záväzky	30.6.2020	31.12.2019
Rôzni veritelia	886 096	489 482
Záväzky z finančného prenájmu	381 869	414 692
Záväzky voči zamestnancom	46 909	33 631
Záväzky voči Sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam	22 846	21 255
Výdavky budúcich období	-	205 490
Sociálny fond	4 324	3 914
Daňová povinnosť z dane z pridanej hodnoty	30 743	24 824
Daň zo závislej činnosti	10 083	5 935
Ostatné dane a poplatky	-	432
Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	35 003	44 794
Audit	300	4 100
Ostatné	-	-
Spolu ostatné záväzky	1 418 174	1 248 549

Závazky k 30.06.2020 podľa zostatkovej doby splatnosti

Závazky podľa zostatkovej doby splatnosti	do 1 roka	od 1 do 5 rokov	spolu
Rôzni veritelia	886 096		886 096
Závazky z finančného prenájmu	76 504	305 365	381 869
Závazky voči zamestnancom	46 909		46 909
Závazky voči Sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovňam	22 846		22 846
Výdavky budúcich období	0		-
Sociálny fond		4 324	4 324
Daň z pridanej hodnoty	30 743		30 743
Daň zo závislej činnosti	10 083		10 083
Ostatné dane a poplatky	0		-
Mzdy za dovolenky	35 003		35 003
Audit	300		300
Spolu záväzky	1 108 484	309 689	1 418 174

Veková štruktúra rôznych veriteľov k 30.06.2020 je uvedená v nasledujúcom prehľade

Rôzni veritelia		
v lehote splatnosti	po lehote splatnosti	Spolu
1 131 327	136 638	1 267 965

Ostatné záväzky spoločnosti sú v lehote splatnosti.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcom prehľade:

Sociálny fond	30.6.2020	31.12.2019
Stav k 1. januáru	3 914	3 161
Tvorba na ťarchu nákladov	1 626	2 955
Čerpanie	(1 216)	(2 202)
Stav	4 324	3 914

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá vo forme príspevku na stravné lístky vo výške 10 % z nominálnej hodnoty stravného lístka.

Výkaz o majetku klientov

V rámci majetku klientov a záväzkov voči klientom zo zvereného majetku sa účtuje majetok klientov, ktorý klienti zverili obchodníkovi s cennými papiermi v rámci poskytovania investičných služieb, alebo ktorý obchodník s cennými papiermi získal v rámci poskytnutia investičnej služby pre klientov a záväzky na vrátenie tohto majetku. Spoločnosť tento majetok eviduje v podsúvahovej evidencii.

Položka	30.6.2020	31.12.2019
Majetok klientov		
Peňažné prostriedky klientov	18 721 384	16 554 409
Cenné papiere klientov	213 320 582	208 726 985
Majetok klientov spolu	232 041 966	225 281 394
Záväzky voči klientom zo zvereného majetku		
Záväzky z peňažných prostriedkov klientov	18 721 384	16 554 409
Záväzky z cenných papierov klientov (riadenie portfólia)	19 706 097	19 937 603
Záväzky z cenných papierov klientov (držiteľská správa)	193 614 485	188 789 382
Záväzky voči klientom zo zvereného majetku spolu	232 041 966	225 281 394

12. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	30.6.2020	30.6.2019
Výnosy z poplatkov a provízií	2 670 691	2 364 332
Sprostredkovanie finančných služieb	27 098	73 823
Riadenie portfólia a držiteľská správa	2 641 181	2 194 520
Investičné poradenstvo	-	-
Iné finančné služby	2 412	95 989
Naklady na poplatky a provízie	(249 960)	(327 684)
Provízie za sprostredkovanie finančných služieb	-	(2 112)
Bonusy pre klientov	(610)	(648)
Ostatné	(249 350)	(324 924)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 420 731	2 036 648

Výnosy z odplát a provízií podľa typov služieb a podľa hlavných teritórií sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Obdobie	30.6.2020				30.6.2019			
	Sprostredkovanie finančných služieb	Riadenie portfólia a držiteľská správa	Iné finančné služby	Spolu	Sprostredkovanie finančných služieb	Riadenie portfólia a držiteľská správa	Iné finančné služby	Spolu
Slovenská republika		47 597	2 412	50 009		98 828	4 703	103 531
Luxembursko	27 098		0	27 098	172 837		188 617	361 454
Česká republika		129 956		129 956		408 732		408 732
Veľká Británia		2 463 609		2 463 609		1 490 615		1 490 615
Cyprus						0		
Guernsey				0		-		0
Poľsko		20		20		374		374
Spolu	27 098	2 641 181	2 412	2 670 691	172 837	1 998 549	193 320	2 364 706

13. Čisté výnosové úroky

	30.6.2020	30.6.2019
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	6 656	18 690
Úroky z bankových účtov a vkladov	-	-
Úroky z dlhových finančných nástrojov	-	-
Úroky z pôžičky	6 656	18 690
Naklady na úroky a podobné náklady	(10 698)	-
Debetné úroky z bankových účtov	-	-
Úroky z finančného prenájmu	(10 698)	-
Čisté výnosové úroky	(4 042)	18 690

14. Čistá (strata)/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát

	Zisk 30.06.2020	Strata 30.06.2020	Čistý zisk 30.06.2020	Zisk 31.12.2019	Strata 31.12.2019	Čistý zisk 31.12.2019
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	38 541	160 215	(121 674)	137 023	125 832	11 191
Spolu	38 541	160 215	(121 674)	137 023	125 832	11 191

15. Čistá (strata)/zisk z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou

	Zisk 30.06.2020	Strata 30.06.2020	Čistý zisk k 30.06.2020	Zisk 31.12.2019	Strata 31.12.2019	Čistý zisk k 31.12.2019
Čistá strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou	76 071	142 286	(66 215)	145 131	152 994	(7 863)
Spolu	76 071	142 286	(66 215)	145 131	152 994	(7 863)

16. Administratívne náklady

	30.6.2020	30.6.2019
Mzdové náklady	(402 792)	(372 609)
Mzdové náklady	(295 760)	(273 025)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(94 463)	(88 817)
Ostatné sociálne náklady	(12 569)	(10 768)
Odpis dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(42 106)	(2 167)
Dlhodobý hmotný majetok	(41 630)	(1 018)
Dlhodobý nehmotný majetok	(476)	(1 150)
Ostatné administratívne náklady	(1 809 723)	(1 661 850)
Spotreba materiálu	(6 193)	(3 696)
Spotreba automobily (PHM, materiál na vozidlá)	(4 869)	(4 106)
Reprezentačné náklady	(7 781)	(11 231)
Poštovné a kurierské služby	(1 068)	(22 665)
Telefóny a internet	(6 502)	(7 163)
Prenájom	(13 026)	(55 816)
Prekladateľské služby	(8 670)	(8 983)
Počítačové a servisné služby	(29 590)	(12 295)
Školenia	(76 378)	(85 835)
Dane a poplatky (okrem dani z príjmov)	(993)	(600)
Marketingové činnosti	(60 960)	(323 705)
Právne poradenstvo	(2 770)	(10 544)
Softwarové služby	(28 460)	(12 621)
Audít	-	(300)
Marketingová a administratívna podpora produktu	(345 265)	-
Spracovanie údajov fondov	-	(93 000)
Iné administratívne náklady	(1 217 199)	(1 009 289)
Spolu	(2 254 621)	(2 036 627)

17. Ostatné prevádzkové náklady/výnosy

	30.6.2020	30.6.2019
Ostatné prevádzkové náklady	(6 622)	(7 014)
Neuplatnená DPH (koeficient)	(1 351)	(2 224)
Poistné	(5 270)	(4 589)
Iné	(1)	(201)
Ostatné prevádzkové výnosy	-	139 141
Prevádzkové výnosy	-	139 089
Výnosy zo zániku záväzkov	-	-
Iné	-	52

Prevádzkové výnosy zahŕňajú výnosy z produktu Konto života, výnosy zo spracovania údajov WIOF a WPP, WSP fondov, výnosy z predaja majetku a iné prevádzkové výnosy.

18. Transakcie so spriaznenými osobami

Materskou spoločnosťou a jediným akcionárom Spoločnosti je SFM Group International S.A. Sídlo spoločnosti je 20A rue des 3 Cantons, 8354 GARNICH.

a) Akcionár

Prehľad zostatkov voči akcionárovi vo výkaze o finančnej situácii

(v celých eurách)	30.6.2020	31.12.2019
Aktíva		
Ostatné aktíva	333 943	549 945
Spolu	333 943	549 945
Pasíva		
Ostatné záväzky	14 115	15 138
Spolu	14 115	15 138

Spoločnosť vytvorila v priebehu roka opravnú položku k pohľadávkam voči SFM Group International SA v celkovej hodnote 271 391 EUR

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie s akcionárom:

(v celých eurách)	30.6.2020	31.12.2019
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	-	10 413
Výnosy z poplatkov a provízií	-	79 179
Spolu	-	89 592

b) Ostatné spriaznené osoby

Prehľad zostatkov voči ostatným spriazneným osobám vo výkaze o finančnej situácii

(v celých eurách)	30.6.2020	31.12.2019
Aktíva		
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát		
Ostatné aktíva	238 568	231 912
Spolu	238 568	231 912
Záväzky		
Ostatné záväzky	102 635	127 804
Spolu	102 635	127 804

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

(v celých eurách)	30.6.2020	30.6.2019
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	6 656	18 689
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-
Náklady na poplatky a provízie	(165 600)	(246 514)
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-
Ostatné prevádzkové náklady	-	-

19. Reálne hodnoty a vykazovanie v účtovníctve

Reálna hodnota majetku je peňažná čiastka, za ktorú môžeme určitý druh majetku vymeniť alebo za ktorú zaplatím záväzok voči druhej strane za obvyklú cenu.

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov k 30.06.2020 a k 31.12.2019 zodpovedajú ich účtovným hodnotám.

20. Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov	30.6.2020	31.12.2019
Priemerný počet zamestnancov:	28	28
z toho vedúci zamestnanci	5	5

21. Informácie o udalostiach, ktoré nastali medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky

Začiatkom roku 2020 sa z Ázie do Európy rozšírilo ochorenie COVID-19. Jednotlivé štáty vrátane Slovenskej republiky začali prijímať rôzne opatrenia v súvislosti s ochorením COVID-19, ktoré môžu mať vplyv aj na ekonomiku Slovenskej republiky a následne aj na podnikateľské a obchodné aktivity a tiež na finančnú situáciu Spoločnosti v roku 2020. Vzhľadom na charakter podnikateľskej činnosti Spoločnosti, vedenie nepovažuje tento vplyv a udalosti ako udalosti, na základe ktorých by bolo potrebné vykonať úpravu účtovnej závierky zostavenej k 31.12.2019, ale len ako udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a tieto je potrebné zverejniť v poznámkach účtovnej závierky za rok 2019.

Vedenie Spoločnosti zvážilo všetky potenciálne dopady ochorenia COVID-19 na podnikateľské aktivity a dospelo k záveru, že tieto nemajú významný vplyv na Spoločnosť pokračovať nepretržite v činnosti a fungovať ako zdravý subjekt nasledujúcich 12 mesiacov.

Vedenie Spoločnosti aj po dni zostavenia a zverejnenia tejto účtovnej závierky bude neustále sledovať prijímané opatrenia zo strany kompetentných inštitúcií a tiež ostatných tretích strán, vyhodnocovať vzniknutú situáciu a možné dopady na Spoločnosť a v prípade potreby bude podnikať a prijímať všetky opatrenia na odvrátenie, resp. zmiernenie prípadných negatívnych dopadov, ktoré by jej mohli z uvedeného titulu vzniknúť.

Okrem vyššie uvedeného po 31. decembri 2019 nenastali udalosti, ktoré majú významný vplyv na verne zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

22. Vysporiadanie výsledku hospodárenia za rok 2019

Rozdelenie zisku 2019	
Rezervný fond	24 520
Dividendy	216 000
Zisk za účtovného obdobia 2019	240 520

23. Zisk/strata na akciu

Výpočet zisku/straty na akciu je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Zisk/strata na akciu	30.6.2020	30.6.2019
Zisk/strata za vykazované obdobie	159 501	71 116
Vážený priemer akcií počas roka	4 500	4 500
Zisk/strata na akciu	35	16

Riadenie rizík v Spoločnosti

Vykonávanie obchodných činností si vyžaduje aj kontrolovane podstupovať riziko s tým spojené. Z tohto aspektu musí byť Spoločnosť schopná účinne riadiť riziká, ako aj mať k dispozícii primeraný vlastný kapitál na ich krytie.

Systém riadenie rizík v Spoločnosti je realizovaný z súlade so zákonom č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a ostatnými všeobecne záväznými právnymi predpismi upravujúcimi riziká a systém riadenia rizík.

Účelom systému riadenie rizík je zabezpečiť prechádzanie možným vlastným stratám z podnikateľských rizík ich včasnou identifikáciou, sledovaním, meraním a zmierňovaním jednotlivých rizík. Tento systém slúži ďalej ako základ pre informovanie orgánov Spoločnosti a NBS o aktuálnej rizikovej situácii.

Hlavným cieľom riadenie rizík je predchádzať vlastným stratám z rizík a prispieť tým k zabezpečeniu dosiahnutia dlhodobých podnikových cieľov Spoločnosti, hlavne k zabezpečeniu ziskovosti a konkurencieschopnosti.

Spoločnosť je povinná dodržiavať regulačné požiadavky NBS. Patria medzi limity a obmedzenia týkajúce sa primeranosti vlastných zdrojov a majetkovej angažovanosti. Tieto požiadavky sa uplatňujú na všetkých obchodníkov s cennými papiermi na Slovensku a ich dodržiavanie je určené na základe hlásení, ktoré Spoločnosť predkladá podľa zákonných predpisov.

Spoločnosť vymedzuje a identifikuje riziká v oblasti:

- kreditného rizika,
- trhového rizika,
- operačného rizika,
- rizika likvidity.

Stratégia riadenia rizík

Je súbor dokumentov schvaľovaný a prehodnocovaný predstavenstvom Spoločnosti, ktorý obsahuje hlavné ciele a zásady používané Spoločnosťou pri riadení rizík.

Stratégia riadenia kreditného rizika Spoločnosti:

- ciele Spoločnosti v oblasti riadenia kreditného rizika,
- akceptovateľnú mieru kreditného rizika,
- akceptovateľnú mieru rizika voči jednému klientovi, hospodársky spojenej skupine klientov, hospodárskym odvetviam, zemepisným oblastiam a štátom,
- druhy obchodov a činností, ktorými sa Spoločnosť vystavuje kreditnému riziku,
- metódy pre meranie, sledovanie a zmierňovanie kreditného rizika,
- typy limitov, ktoré bude Spoločnosť používať pre riadenie kreditného rizika,
- rozdelenie zodpovednosti pri riadení kreditného rizika

Stratégia riadenia trhového rizika Spoločnosti je:

- ciele v oblasti riadenie trhového rizika,
- akceptovateľnú mieru trhového rizika,
- druhy obchodov a činností, ktorými sa Spoločnosť vystavuje trhovému riziku,
- metódy pre meranie, sledovanie a zmierňovanie trhového rizika,
- typy limitov, ktorú bude Spoločnosť používať pre riadenie trhového rizika,
- rozdelenie zodpovednosti pri riadení trhového rizika,
- zásady pre zaraďovanie pozícií do obchodnej knihy.

Stratégia riadenia operačného rizika Spoločnosti je:

- ciele Spoločnosti v oblasti riadenia operačného rizika,
- základy pre určovanie a zatriedňovanie udalostí operačného rizika v súlade s definíciou operačného rizika,
- vymedzenie významných zdrojov operačného rizika, ktorým je Spoločnosť vystavená,
- metódy identifikácie, odhadu, sledovania a zmierovania operačného rizika,
- rozdelenie zodpovednosti pre riadenie operačného rizika.

Kreditné riziko

Riadenie kreditného rizika

Cieľom Spoločnosti je vytvorenie primeraného systému uzatvárania obchodov na účely riadenia kreditného rizika zahŕňa pre obchodovanie s finančnými nástrojmi peňažného trhu a finančnými nástrojmi kapitálového trhu, pri ktorých vzniká kreditné riziko najmä:

- a) vymedzenie druhov finančných nástrojov, s ktorých je možné obchodovať,
- b) zavedenie pravidiel pre uzatváranie obchodných podmienok, za akých môžu tieto osoby povoliť výnimku z obmedzení a prípadov, kedy môže zamestnanec žiadať takúto výnimku,
- c) požiadavku na vyhotovenie písomného alebo zvukového záznamu z dojednávania a uzatvorenia každého obchodu,
požiadavku na uloženie záznamov uvedených v písm. c) mimo organizačného útvaru, ktorý uzatvára obchody tak, aby sa zabránilo neoprávnenej manipulácii najmenej na dobu, kým nezaniknú záväzky a pohľadávky Spoločnosti z obchodov, ktoré sú zaznamenané.

Na účely riadenia kreditného rizika, vnútorné predpisy v súlade so schválenou stratégiou riadenia kreditného rizika obsahujú aj:

- a) kompetencie pre uzatváranie a schvaľovanie jednotlivých druhov obchodov, pri ktorých vzniká kreditné riziko, pre schvaľovanie limitov, pre povoľovanie výnimiek zo schválených limitov a postup pri prekročení limitov,
- b) spôsob spolupráce a popis informačných tokov medzi útvarmi, ktoré vykonávajú obchodné činnosti, činnosti spojené s vysporiadaním obchodov a činnosti spojené s riadením kreditného rizika,
- c) postup pre vykonávanie správy obchodov, pri ktorých vzniká kreditné riziko a pravidlá pre tvorbu zdrojov krytia identifikovaného rizika,
- d) postup pre vymáhanie nesplácaných pohľadávok,
- e) postup pre oceňovanie zabezpečenia,
- f) požiadavky na pravidelné a podrobné informácie o kreditnom riziku pre štatutárny orgán a pre ostatných zodpovedných zamestnancov,
- g) kontrolné činnosti pri uzatváraní obchodov a vykonávaní činností.

Systém merania kreditného rizika zavedený v Spoločnosti má zodpovedať rozsahu a zložitosti činností Spoločnosti, a má najmä:

- a) zabezpečovať meranie kreditného rizika vo všetkých obchodoch a činnostiach, v ktorých bolo kreditné riziko identifikované,
- b) zaznamenávať všetky uzatvorené obchody správne a včas,
- c) umožňovať zachytávanie všetkých významných zdrojov kreditného rizika v aktívach a pasívach Spoločnosti,
- d) vyhodnocovať dopad zmien rizikových faktorov na náklady a výnosy Spoločnosti,
- e) umožňovať meranie kreditného rizika zvolenou metódou v súlade so stratégiou Spoločnosti,
- f) umožňovať meranie kreditného rizika v jednotlivých obchodoch, skupinách hospodársky spojených osôb, v jednotlivých portfóliách, hospodárskych odvetviach, zemepisných oblastiach a štátoch a menách.

Pri výbere metódy merania kreditného rizika sa zohľadňuje najmä:

- druh obchodu a podmienky obchodu,
- objem obchodu až do jeho splatenia,
- ekonomická situácia zmluvnej strany až do splatenia obchodu.

Na účely sledovania kreditného rizika sa Spoločnosť zabezpečí najmä:

- určenie limitov a sledovanie pozícií,
- súlady interných limitov Spoločnosti so všetkými limitmi a obmedzeniami obozretného podnikania,
- vytvorenie systému priebežnej kontroly dodržiavania určených limitov,
- určenie pravidiel a postupov pre prípad prekročenia limitov a pre povolenie výnimiek z určených limitov,
- informovanie kompetentných útvarov o prekročení limitov,
- sledovanie vývoja celkového zloženia a kvality portfólií primerane rozsahu a zložitosti činností.

Spoločnosť pre účely výpočtu kreditného rizika pristupuje štandardizovaným prístupom to znamená, že priraduje rizikové váhy na danú zmluvnú stranu v súlade s opatrením. Riziková váha závisí od pohľadu ratingových agentúr (ECAI) na danú zmluvnú stranu.

Stupeň kreditnej kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20%	50%	100%	100%	150%	150%

Na účely výpočtu hodnoty rizikovo vážených expozícií štandardizovaným prístupom pre kreditné riziko sa v Spoločnosti priradujú a určujú rizikové váhy expozíciám voči právnickým osobám. Expozície voči právnickým osobám podnikateľom, pre ktoré je k dispozícii rating uznanej ratingovej agentúry, sa priraduje riziková váha podľa priloženej tabuľky v súlade so zaradením ratingu uznaných ratingových agentúr do šiestich stupňov stupnice kreditnej kvality.

Prehľad hodnôt expozícií je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Prehľad hodnôt expozícií	Hodnota expozície k 30.6.2020
Expozície voči inštitúciám	1 902 071 €
Expozície voči retailu	277 874 €
Expozície voči právnickým osobám	646 211 €
Ostatné expozície	656 586 €
Spolu	3 482 742 €

Prehľad expozícií podľa rizikových váh je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Riziková váha	Hodnota expozície k 30.06.2020 (v celých eurách)
riziková váha 20%	1 902 071
riziková váha 100%	1 580 671
Spolu	3 482 742

Trhové riziko

Riadenie trhového rizika

Vytvorenie primeraného systému uzatvárania obchodov s finančnými nástrojmi peňažného trhu a finančnými nástrojmi kapitálového trhu, pri ktorých vzniká trhové riziko, zahŕňa najmä:

- a) vymedzenie druhov finančných nástrojov, s ktorými je možné obchodovať,
- b) zavedenie pravidiel pre uzatváranie obchodov,
- c) požiadavku na vyhotovenie písomného alebo zvukového záznamu z dojednávania a uzatvorenia každého obchodu,
- d) požiadavku na uloženie záznamov uvedených v písm. c) mimo organizačného útvaru, ktorý uzatvára obchody tak, aby sa zabránilo neoprávnenej manipulácii najmenej na dobu, kým nezaniknú záväzky a pohľadávky z obchodov, ktoré sú zaznamenané.

Na účely riadenia trhového rizika, vnútorné predpisy v súlade so schválenou stratégiou riadenia trhového rizika obsahujú aj:

- a) kompetencie pre uzatváranie a schvaľovanie obchodov, pri ktorých vzniká trhové riziko,
- b) pravidlá pre zaraďovanie obchodov do obchodnej knihy,
- c) postup a kompetencie pre vysporiadavanie obchodov s finančnými nástrojmi,
- d) postup pre monitorovanie cien pri uzatvorení obchodu a ich porovnávanie s trhovými cenami,
- e) spôsob spolupráce a popis informačných tokov medzi útvarmi, ktoré vykonávajú obchodné činnosti, činnosti spojené s vysporiadávaním obchodov a činnosti spojené s riadením trhového rizika,
- f) požiadavky na pravidelné a podrobné informácie o trhovom riziku pre štatutárny orgán a pre zodpovedných zamestnancov,
- g) kontrolné činnosti pri uzatváraní obchodov a vykonávaní činností.

Systém merania trhového rizika zavedený v Spoločnosti má zodpovedať rozsahu a zložitosti činností Spoločnosti, a má najmä:

- a) zabezpečovať meranie trhového rizika vo všetkých obchodoch a činnostiach, v ktorých bolo toto riziko identifikované,
- b) zaznamenávať všetky uzatvorené obchody správne a včas,
- c) umožňovať zachytávanie všetkých významných zdrojov trhového rizika v aktívach a pasívach Spoločnosti,
- d) vyhodnocovať dopad zmien rizikových faktorov na náklady a výnosy Spoločnosti,
- e) umožňovať meranie trhového rizika zvolenou metódou v súlade so stratégiou Spoločnosti,
- f) umožňovať meranie trhového rizika v jednotlivých obchodoch, skupinách hospodársky spojených osôb, v jednotlivých portfóliách, hospodárskych odvetviach, zemepisných oblastiach a štátoch a menách,
- g) umožňovať správne ocenenie pozícií,
- h) umožňovať meranie úrokového rizika v každej hlavnej mene.

Na účely sledovania trhového rizika sa v Spoločnosti zabezpečí najmä:

- a) určenie limitu pre mieru trhového rizika a limitu pre jednotlivé zložky trhového rizika,
- b) súlad interných limitov Spoločnosti so všetkými limitmi a obmedzeniami obozretného podnikania,
- c) sledovanie pozícií, ktorými sa Spoločnosť vystavuje trhovému riziku,
- d) vytvorenie systému priebežnej kontroly dodržiavania určených limitov,
- e) určenie pravidiel a postupov pre prípad prekročenia limitov a pre povolenie výnimiek z limitov,
- f) informovanie kompetentných útvarov o miere trhového rizika a prekročení limitov.

Spoločnosť pre účely výpočtu trhového rizika v zmysle opatrenia zvolila štandardizovaný prístup.

Trhovému riziku podliehajú pozície zaznamenané v obchodnej knihe t.j. :

- pozície vo finančných nástrojoch alebo komoditách držaných na obchodovanie na vlastný účet,
- dlhou pozíciou vo finančnom nástroji alebo komodite zaznamenanou v obchodnej knihe, počet kusov finančného nástroja alebo komodity, v súvislosti s ktorými je Spoločnosť v postavení veriteľa alebo majiteľa

	v tis. EUR
VLASTNÉ ZDROJE k 31.12.2019	2 074
KAPITÁL TIER 1	2 074
VLASTNÝ KAPITÁL TIER 1	2 074
Kapitálové nástroje prípustné ako kapitál CET1	1 494
Splatené kapitálové nástroje	1 494
Nerozdelené zisky	377
Nerozdelené zisky z predchádzajúcich rokov	377
Ostatné rezervy	204
Ostatné nehmotné aktíva	-1
CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVEJ EXPOZÍCIE k 31.12.2019	8 664
HODNOTY RIZIKOVO VÁZENÝCH EXPOZÍCIÍ PRE KREDITNÉ RIZIKO, KREDITNÉ RIZIKO PROTISTRANY A RIZIKO ZNÍŽENIA KVALITY POHĽADÁVOK Z INÝCH AKO KREDITNÝCH DÔVODOV A BEZODPLATNÉ DODANIE	2 147
Štandardizovaný prístup (SA)	2 147
SA triedy expozícií bez sekuritizačných pozícií	2 147
Inštitúcie	327
Podnikateľské subjekty	908
Retail	370
Iné položky	542
CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ PRE POZIČNÉ, DEVÍZOVÉ A KOMODITNÉ RIZIKO	1 495
Hodnota rizikových expozícií pre pozičné, devízové a komoditné riziko v rámci štandardizovaných prístupov (SA)	1 495
Devízy	1 495
DODATOČNÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ NA ZÁKLADE FIXNÝCH REŽIJNÝCH NÁKLADOV	5 022
<u>Pomery a úrovne kapitálu k 31.12.2019</u>	
Položka	Hodnota
Podiel kapitálu CET1	0,2395
Nadbytok (+)/schodok (-) kapitálu CET1	1685
Podiel kapitálu T1	0,2395
Nadbytok (+)/schodok (-) kapitálu T1	1555
Celkový podiel kapitálu	0,2395
Nadbytok (+)/schodok (-) celkového kapitálu	1381

	v tis. EUR
<u>VLASTNÉ ZDROJE k 30.06.2020</u>	2 099
KAPITÁL TIER 1	2 099
VLASTNÝ KAPITÁL TIER 1	2 099
Kapitálové nástroje prípustné ako kapitál CET1	1 494
Splatené kapitálové nástroje	1 494
Nerozdelené zisky	377
Nerozdelené zisky z predchádzajúcich rokov	377
Ostatné rezervy	228
Ostatné nehmotné aktíva	0
<u>CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVEJ EXPOZÍCIE k 30.06.2020</u>	13 562
HODNOTY RIZIKOVO VAŽENÝCH EXPOZÍCIÍ PRE KREDITNÉ RIZIKO, KREDITNÉ RIZIKO PROTISTRANY A RIZIKO ZNÍŽENIA KVALITY POHĽADÁVOK Z INÝCH AKO KREDITNÝCH DŮVODOV A BEZODPLATNÉ DODANIE	1 961
Štandardizovaný prístup (SA)	1 961
SA triedy expozícií bez sekuritizačných pozícií	1 961
Inštitúcie	380
Podnikateľské subjekty	646
Retail	278
Iné položky	657
CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ PRE POZIČNÉ, DEVÍZOVÉ A KOMODITNÉ RIZIKO	1 490
Hodnota rizikových expozícií pre pozičné, devízové a komoditné riziko v rámci štandardizovaných prístupov (SA)	1 490
Devízy	1 490
DODATOČNÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ NA ZÁKLADE FIXNÝCH REŽIJNÝCH NÁKLADOV	10 111
<u>Pomery a úrovne kapitálu k 30.06.2020</u>	
Položka	Hodnota
Podiel kapitálu CET1	0,1547
Nadbytok (+)/schodok (-) kapitálu CET1	1488
Podiel kapitálu T1	0,1547
Nadbytok (+)/schodok (-) kapitálu T1	1285
Celkový podiel kapitálu	0,1547
Nadbytok (+)/schodok (-) celkového kapitálu	1014

Devízové riziko

Finančné aktíva a finančné záväzky v cudzej mene mali k 31.12.2019 nasledovnú štruktúru:

Aktíva a záväzky v cudzej mene	Česká koruna	Libra šterlingov	Poľský zlotý	Americký dolár	Ostatné	EURO	Spolu
Aktíva							
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	456 200	329 287		181 812	221	680 706	1 648 226
Pohľadávky voči klientom	34 690	218 216	1 176	105 874	-	10 457	370 413
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	-	113 007		165 603	-	255 258	533 868
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	83 835	83 835
Bežná daňová pohľadávka						138 997	138 997
Ostatné aktíva	27	30 905	-	16 406	-	354 016	401 354
Spolu	490 917	691 415	1 176	469 695	221	1 523 269	3 176 693
Záväzky							
Rezervy	7 889	1 954	-	24 448	-	10 963	45 254
Daň z príjmov							-
Ostatné záväzky	8 129	30 903	465	83 912	-	1 125 140	1 248 549
Spolu	16 018	32 857	465	108 360	-	1 136 103	1 293 803

Finančné aktíva a finančné záväzky v cudzej mene mali k 30.06.2020 nasledovnú štruktúru:

Aktíva a záväzky v cudzej mene	Česká koruna	Libra šterlingov	Poľský zlotý	Americký dolár	Ostatné	EURO	Spolu
Aktíva							
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	521 413	333 423	-	182 055	218	877 106	1 914 215
Pohľadávky voči klientom	29 835	218 109	1 147	134 718	-	(105 935)	277 874
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	-	107 591	-	155 415	-	-	263 006
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	83 835	83 835
Bežná daňová pohľadávka						227 098	227 098
Ostatné aktíva	27	28 331	-	12 478	-	525 376	566 211
Spolu	551 275	687 454	1 147	484 666	218	1 607 480	3 332 240
Záväzky							
Rezervy	-	-	-	-	-	45 569	45 569
Daň z príjmov							-
Ostatné záväzky	4 431	33 038	444	78 646	-	1 301 616	1 418 175
Spolu	4 431	33 038	444	78 646	-	1 347 185	1 463 744

Riziko likvidity

Rozdelenie súvahového majetku a záväzkov do časových pásiem podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2019

Rozdelenie súhrnnej výšky expozícií v členení podľa zostatkovej doby splatnosti k 31.12.2019 (v celých eurách)						
	do 1 mesiaca	Od 1 mesiaca do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 12 mesiacov	Od 1 roka do 5 rokov	Nešpecifikované	Spolu
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 648 226	-	-	-	-	1 648 226
Pohľadávky voči klientom	370 413	-	-	-	-	370 413
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	533 868	-	-	-	-	533 868
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	714	714
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	431 374	431 374
Daň z príjmov	-	-	138 997	-	-	138 997
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	83 835	83 835
Ostatné aktíva	261 402	-	106 658	-	33 294	401 354
Aktíva celkom	2 813 909	-	245 655	-	549 217	3 608 781
Rezervy	-	-	-	-	45 254	45 254
Daň z príjmov	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	575 453	12 368	316 554	340 153	3 914	1 248 442
Záväzky celkom	575 453	12 368	316 554	340 153	49 168	1 293 696

Rozdelenie súvahového majetku a záväzkov do časových pásiem podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2020

Rozdelenie súhrnnej výšky expozícií v členení podľa zostatkovej doby splatnosti k 31.12.2018 (v celých eurách)						
	do 1 mesiaca	Od 1 mesiaca do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 12 mesiacov	Od 1 roka do 5 rokov	Nešpecifikované	Spolu
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 914 215	-	-	-	-	1 914 215
Pohľadávky voči klientom	277 874	-	-	-	-	277 874
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	263 006	-	-	-	-	263 006
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	238	238
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	389 744	389 744
Daň z príjmov	-	-	227 098	-	-	227 098
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	83 835	83 835
Ostatné aktíva	99 777	-	433 140	-	33 294	566 211
Aktíva celkom	2 554 873	-	660 238	-	507 111	3 722 221
Rezervy	-	-	-	-	45 569	45 569
Daň z príjmov	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	996 678	20 722	91 086	305 365	4 324	1 418 175
Záväzky celkom	996 678	20 722	91 086	305 365	49 893	1 463 744

Operačné riziko

Riadenie operačného rizika

Identifikácia operačného rizika Spoločnosť zabezpečuje

- a) vo všetkých druhoch obchodov, ktoré uzatvára,
- b) vo všetkých procesoch, ktoré uplatňuje,
- c) vo všetkých informačných systémoch, ktoré používa.

Na účely riadenia operačného rizika identifikácia zahŕňa:

- a) vymedzenie udalostí operačného rizika sledovaných Spoločnosťou,
- b) zatriedovanie udalostí operačného rizika do skupín určených Spoločnosťou v súlade so stratégiou Spoločnosti.

Na účely riadenia operačného rizika, vnútorné predpisy v súlade so schválenou stratégiou riadenia operačného rizika obsahujú aj:

- a) vypracovanie postupov pre identifikáciu zdrojov operačného rizika v obchodoch kľúčových činnostiach, procesoch a systémoch,
- b) členenie udalostí operačného rizika a ich zatriedovanie,
- c) začlenenie sledovania a vyhodnocovania operačného rizika do každodenného výkonu činností v Spoločnosti,
- d) postup pre použitie zmiernovania operačného rizika, najmä pre udalosti operačného rizika s nízkou frekvenciou, ale možnými vysokými finančnými stratami pre Spoločnosť,
- e) vypracovanie zásad a postupu riadenia rizika spojeného s činnosťami zabezpečovanými dodávateľským spôsobom (outsourcing),
- f) vypracovanie plánov pre nepredvídané udalosti a pre zabezpečenie nepretržitej obchodnej činnosti,
- g) pravidelné testovanie a prehodnocovanie plánov pre nepredvídané udalosti tak, aby zodpovedali aktuálnej obchodnej stratégii Spoločnosti,
- h) spôsob spolupráce a výmenu informácií medzi organizačnými útvarmi, kde vzniklo operačné riziko a organizačným útvarom, ktorý vyhodnocuje operačné riziko za celú Spoločnosť.

Na účely riadenia operačného rizika sa v Spoločnosti zavedie systém odhadu operačného rizika, ktorý:

- a) zodpovedá rozsahu a zložitosti činností Spoločnosti, a ktorý najmä
- b) umožňuje pravidelné monitorovanie prípadov strát z operačného rizika,
- c) umožňuje zachytávať všetky významné zdroje operačného rizika v obchodoch a činnostiach, poskytuje včasné upozornenie o zvýšenom riziku budúcich strát na základe číselných ukazovateľov určených Spoločnosťou.

Na odhad miery operačného rizika sa môže využiť najmä:

- a) hodnotenie procesov a činností Spoločnosti voči súboru vymedzených udalostí operačného rizika sledovaných spoločnosťou,
- b) mapovanie operačného rizika,
- c) sledovanie ukazovateľov operačného rizika, napríklad počet neúspešných obchodov, miera fluktuácie zamestnancov, frekvencia a početnosť chýb,
- d) meranie operačného rizika, napríklad na základe sledovania historických strát z udalostí operačného rizika.

Na účely sledovania operačného rizika sa v Spoločnosti zabezpečuje najmä:

- a) určenie ukazovateľov pre operačné riziko na účely včasného upozornenia o zvýšenom riziku možných strát,

- b) sledovanie udalostí operačného rizika a vyhodnocovanie strát vyplývajúcich z týchto udalostí,
- c) informovanie kompetentných útvarov o miere operačného rizika podľa zvoleného systému hodnotenia operačného rizika a významných udalostiach operačného rizika.

Na účely zmierňovania operačného rizika sa v Spoločnosti zabezpečuje najmä:

- a) určenie postupov pre výber prístupu Spoločnosti k identifikovanému riziku,
- b) pravidelné vyhodnocovanie prístupov Spoločnosti k identifikovanému riziku a na základe jeho výsledkov zmeny v použití jednotlivých prístupov,
- c) pravidelné informovanie zodpovedných zamestnancov o výsledkoch vyhodnocovania prístupu Spoločnosti k operačnému riziku,
- d) bezpečná, spoľahlivá a plynulá prevádzka jej informačného systému, najmä sa
 - vypracuje bezpečnostná politika informačného systému, ktorá určuje ciele v oblasti bezpečnosti informačného systému Spoločnosti, hlavné zásady a postupy na ich dosiahnutie a zabezpečí dodržiavanie tejto politiky,
 - vytvorí infraštruktúra informačnej bezpečnosti, ktorá predstavuje cielene vytvorené riadiace orgány a pracovné skupiny, ktorých úlohou je riadiť a zaistiť efektívnu úroveň bezpečnosti informačného systému, údajov a informácií,
 - vypracuje analýza rizík informačného systému, ktorá sa pravidelne prehodnocuje,
 - zabezpečí ochrana informačného systému pred neautorizovaným prístupom a poškodením a ochrana priestorov, v ktorých sú umiestnené zariadenia na spracovanie údajov a informácií a informácie a údaje samotné,
 - zabezpečí efektívna, bezpečná, spoľahlivá a plynulá prevádzka zariadení na spracovanie,
 - zabezpečí riadenie prístupu osôb k údajom a informáciám Spoločnosti,
 - zabezpečí identifikácia a vyhodnotenie neautorizovaných aktivít v informačnom systéme Spoločnosti,
 - zabezpečí kontinuita funkčnosti a prevádzky informačného systému v prípade veľkých zlyhaní a havárií a za tým účelom sa vypracujú plány obnovy a zálohovania informačného systému.

4. Informácie o desiatich najväčších akcionároch obchodníka s cennými papiermi, ktorí vlastnia aspoň 5 % podielu na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi a o veľkosti ich podielov na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi a na hlasovacích právach v spoločnosti, ktorá je obchodníkom s cennými papiermi

Počet akcionárov obchodníka s cennými papiermi

1

Obchodné meno a právna forma

SFM Group International S.A. (Société Anonyme – akciová spoločnosť)

Sídlo

20A rue des 3 Cantons, 8354 GARNICH, *Luxembourg*

Identifikačné číslo

B 99725

Hlavný predmet činnosti

Marketingová koordinácia a podpora činností podnikov kolektívneho investovania

Podiel na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi

100%

Podiel na hlasovacích právach v spoločnosti, ktorá je obchodníkom s cennými papiermi

100%

Informácia o konsolidovanom celku

Spoločnosť nie je súčasťou konsolidovaného celku v zmysle zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov.