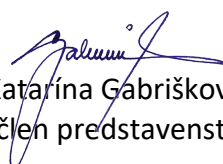


Súvaha k 31. decembru 2019

	<u>31. december 2019</u> <u>(EUR'000)</u>	<u>31. december 2018</u> <u>(EUR'000)</u>
MAJETOK		
Krátkodobý majetok		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	123	22
Finančné investície na obchodovanie	90	-
Pôžičky a ostatný finančný majetok		
Obchodné a iné pohľadávky	92	142
Dlhodobý majetok		
Pôžičky a ostatný finančný majetok	597	630
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-	-
Nehmotný majetok	-	-
Rozdiely zaokrúhľovania	-	-
Majetok spolu	<u>902</u>	<u>794</u>
ZÁVÄZKY		
Krátkodobé záväzky		
Pôžičky	-	-
Obchodné a iné záväzky	97	80
Splatná daň z príjmov	4	-
Dlhodobé záväzky		
Investičné certifikáty	90	-
Záväzky z dlhodobých zamestnaneckých požitkov	14	14
Odložené daňové záväzky	-	-
Záväzky spolu	<u>205</u>	<u>94</u>
VLASTNÉ IMANIE		
Základné imanie	730	730
Emisné ážio, kapitálové fondy a ostatné fondy	79	79
Kumulované zisky (straty) minulých období	(109)	(51)
Súhrnný zisk bežného obdobia	(3)	(58)
Vlastné imanie spolu	<u>697</u>	<u>700</u>

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.



Ing. Branislav Habán
predseda predstavenstva

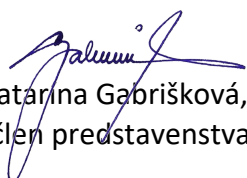

Ing. Katarína Gabrišková, PhD.
člen predstavenstva

Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov za rok končiaci sa 31. decembra 2019

	Rok končiaci sa 31. decembra 2019 <u>(EUR'000)</u>	Rok končiaci sa 31. decembra 2018 <u>(EUR'000)</u>
Výnosy z poplatkov a provízií		
Poplatky za finančné sprostredkovanie	701	707
	701	707
Náklady na poplatky a provízie	13	16
Prevádzkové výnosy		
Ostatné prevádzkové výnosy	13	-
	13	-
Prevádzkové náklady		
Personálne náklady	319	374
Náklady na odpisovanie a amortizáciu	-	-
Ostatné prevádzkové náklady	397	394
	716	768
Prevádzkový zisk (strata)	(15)	(77)
Čisté finančné výnosy (náklady)		
Úrokové výnosy	17	20
Úrokové náklady	-	-
Zisk (strata) z precenenia finančného majetku	-	-
Dividendy	-	-
Kurzové zisky (straty)	(1)	(1)
	16	19
Zisk (strata) pred zdanením	1	(58)
Splatná daň z príjmov	4	-
Odložená daň z príjmov	-	-
	4	-
ZISK (STRATA) PO ZDANENÍ	(3)	(58)
Súhrnných zisk za účtovné obdobie	(3)	(58)

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.



Ing. Branislav Habán
predseda predstavenstva

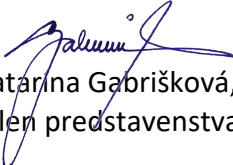

Ing. Katarína Gabrišková, PhD.
člen predstavenstva

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2019

	<u>Základné imanie</u> <u>(EUR'000)</u>	<u>Emisné ážio a fondy</u> <u>(EUR'000)</u>	<u>Nerozdelený zisk (strata)</u> <u>(EUR'000)</u>	<u>Vlastné imanie spolu</u> <u>(EUR'000)</u>
Stav k 1. januáru 2018	730	79	(51)	758
Rozdelenie zisku za rok 2017	-	-	-	-
Rozdiely zo zaokrúhlenia	-	-	-	-
Súhrnný zisk za účtovné obdobie	-	-	(58)	(58)
Stav k 31. decembru 2018	730	79	(109)	700
Rozdelenie zisku za rok 2018	-	-	-	-
Rozdelenie ziskov min. období	-	-	-	-
Súhrnný zisk za účtovné obdobie	-	-	(3)	(3)
Rozdiely zaokrúhľovania	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2019	730	79	(112)	697

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.



Ing. Branislav Habán
predseda predstavenstva

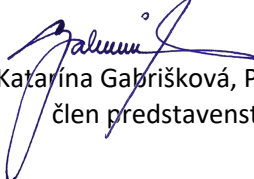

Ing. Katarína Gabrišková, PhD.
člen predstavenstva

Výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2019

	Rok končiaci sa 31. decembra 2019 (EUR'000)	Rok končiaci sa 31. decembra 2018 (EUR'000)
Peňažné toky z prevádzkových činností:		
Súhrnný zisk bežného obdobia	(3)	(58)
Odpisy a amortizácia majetku	-	-
Zmena stavu odložených daňových pohľadávok a záväzkov	-	-
Zmena stavu obchodných a ostatných pohľadávok a záväzkov	71	(68)
Nákup a precenenie finančných investícií na obchodovanie	-	-
Zmena stavu ostatných dlhodobých záväzkov	-	-
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností	68	(126)
Peňažné toky z investičných činností:		
Nákup a predaj dlhodobého majetku		
Nákup a precenenie finančného majetku		-
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností	-	-
Peňažné toky z finančných činností:		
Rozdiely zo zaokrúhlenia		-
Prijaté pôžičky		-
Poskytnuté pôžičky	33	88
Čisté peňažné prostriedky z finančných činností	33	88
Zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	101	(38)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	22	60
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	123	22
Doplňkové údaje:		
Prijaté úroky	-	-
Zaplatené úroky	-	-
Prijaté dividendy	-	-
Zaplatené dane z príjmov	-	-
Prijaté dane z príjmov	-	-

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.


Ing. Branislav Habán
predseda predstavenstva


Ing. Katarína Gabrišková, PhD.
člen predstavenstva

Finančný majetok zoradený podľa druhov a kvality

2019	Vysoká	Stredná	Nižšia
Bežné účty a úložky v bankách	116	-	-
Dlhové finančné investície na obchodovanie	-	-	-
Pôžičky a ostatný finančný majetok	597	90	-
Obchodné a iné pohľadávky	92	-	-

2018	Vysoká	Stredná	Nižšia
Bežné účty a úložky v bankách	15	-	-
Dlhové finančné investície na obchodovanie	-	-	-
Pôžičky a ostatný finančný majetok	512	118	-
Obchodné a iné pohľadávky	139	-	-

Riziko likvidity

Spoločnosť uskutočňuje obozretné riadenie likvidity, udržiava si dostatočné množstvo peňažných prostriedkov.

**Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát
Nehnutel'nosti, stroje a zariadenia**

	Dopravné prostriedky	Nábytok a zariadenie	Umelecké diela	Spolu
1. január 2018				
Obstarávacía cena alebo ocenenie	-	83	-	83
Oprávky	-	(82)	-	(82)
Zostatková hodnota	-	1	-	1
Rok končiaci 31. decembra 2018				
Prírastky	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Zostatková cena predaného majetku	-	-	-	-
Odpisy	-	(1)	-	(1)
31. december 2018				
Obstarávacía cena alebo ocenenie	-	83	-	83
Oprávky	-	(83)	-	(83)
Zostatková hodnota	-	0	-	0
Rok končiaci 31. decembra 2019				
Prírastky	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Zostatková cena predaného majetku	-	-	-	-
Odpisy	-	-	-	-
31. december 2019				
Obstarávacía cena alebo ocenenie	-	83	-	83
Oprávky	-	(83)	-	(83)
Zostatková hodnota	-	0	-	0

Nehmotný majetok (softvér)

1. január 2018

Obstarávacia cena alebo ocenenie	53
Oprávky	(53)
Zostatková hodnota	-

Rok končiaci 31. decembra 2018

Prírastky	-
Úbytky	-
Odpisy	-

31. december 2018

Obstarávacia cena alebo ocenenie	53
Oprávky	(53)
Zostatková hodnota	-

Rok končiaci 31. decembra 2019

Prírastky	-
Úbytky	-
Odpisy	-

31. december 2019

Obstarávacia cena alebo ocenenie	53
Oprávky	(53)
Zostatková hodnota	-

Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2019	2018
Hotovosť a ceniny	7	6
Bežné účty v banke	116	26
Krátkodobé bankové vklady	-	-
Spolu	123	22

Pôžičky a ostatný finančný majetok

	2019	2018
Dlhodobé pôžičky	597	630
Krátkodobé pôžičky	-	-
Pohľadávky z obchodného styku	90	139
Daň z príjmov preddavky		1
Časové rozlíšenie – náklady budúcich období	1	2
Spolu	688	772

Krátkodobé záväzky

	2019	2018
Záväzky z obchodného styku	55	34
Záväzky voči zamestnancom	13	16
Záväzky voči inštitúciám sociálneho zabezpečenia	9	10
Záväzky voči daňového úradu	13	6
Spolu	90	66

Základné imanie

Celkový počet kmeňových akcií je 2 200 ks s nominálnou hodnotou 332 euro za akciu. Všetky vydané akcie boli plne splatené.

Závazky z dlhodobých zamestnaneckých požitkov

Závazky z dlhodobých zamestnaneckých požitkov sú tvorené penzijnými záväzkami tvorenými ako fondy z vopred stanovenou výškou dôchodku a záväzkami zo sociálneho fondu.

Penzijné záväzky

Predpoklady k 31.12.	2019	2018
Vek odchodu do dôchodku	62	62
Nárast nominálnej mzdy (v%)	3	3
Sadzba dlhodobého úveru (v%)	1	1
Fluktuácia (v%)	9	9
Rezerva k 1.1.	14	14
Náklady na súčasnú službu	-	-
Úrokové náklady	-	-
Vykázané poistno-matematické straty	-	-
Náklady spolu	-	-
Vyplatené nároky	-	-
Súčasná hodnota záväzkov	2	2
Nevykázané poistno-matematické straty	12	12
Záväzok v súvahe k 31.12.	14	14

Sociálny fond

1. január 2018	1
Tvorba	3
Čerpanie	(3)
31. december 2018	1
Tvorba	1
Čerpanie	(1)
31. december 2019	1

Výnosy z poplatkov a provízií a ostatných prevádzkových výnosov

	2019	2018
Obhospodarovanie a správa klientskych portfólií	107	132
Sprostredkovanie obchodov s finančnými nástrojmi		
Nákup a predaj finančných nástrojov	293	381
Ostatné výnosy, vrátane služieb člena CDCP	309	194
Spolu	708	707

Personálne náklady

	2019	2018
Mzdy a odmeny	232	270
Odmeny predstavenstva	-	-
Náklady na sociálne zabezpečenie	87	103
Penzijné náklady – fondy so stanovenými príspevkami	-	-
Penzijné náklady – fondy s vopred stanovenou výškou dôchodku	-	1
Odložené krátkodobé zamestnanecké požitky	-	-
Spolu	319	374

Náklady na poplatky a ostatné prevádzkové náklady

	2019	2018
Poplatky za IT a telekomunikácie	58	66
Poplatky brokerom, za správu a za vysporiadanie	15	13
Poplatky burze a depozitáru	1	3
Poplatky Národnej banke Slovenska	1	1
Poplatky Garančnému fondu investícií	7	10
Neodpočítateľná časť DPH	19	25
Nájomné a energie	6	6
Spotreba materiálu	1	1
Personalistika a poradenstvo	254	247
Audit	2	2
Ostatné	40	36
Spolu	404	410

Úrokové výnosy

	2019	2018
Úrokové výnosy z pôžičiek (poskytnutých spriazneným osobám)	17	20
Úrokové výnosy s cenných papierov na obchodovanie	-	-
Úrokové výnosy z finančných zmeniek	-	-
Úrokové výnosy z bankových vkladov	-	-
Spolu	17	20

Iné

Hodnoty prijaté od tretích osôb do správy a na nakladanie

	2019	2018
Riadenie portfólia cenných papierov	14 655	21 151
Riadenie portfólia derivátov	-	-
Riadenie portfólia Hedge-Fondov	37 497	29 853
Riadenie segregovaného portfólia	-	694
Spolu	52 152	51 698

Zostatky voči spriazneným osobám

	2019	2018
Dlhodobé pôžičky	597	630
Krátkodobé pôžičky		
Pohľadávky z obchodného styku	33	98
Pohľadávky spolu	630	728
Závazky z obchodného styku	36	14
Závazky spolu	36	14

Náklady z transakcií voči spriazneným osobám

	2019	2018
Náklady na právne poradenstvo	-	15
Nájomné hnutel'ného a nehnuteľného majetku	6	6
Analýza finančných trhov	36	45
Náklady na vedenie mzdovej agendy	2	2
Compliance	18	-
Finančno-projektové poradenstvo	12	-
Náklady spolu	74	68

Výnosy z transakcií voči spriazneným osobám

	2019	2018
Výnosy za správu a riadenie portfólia klientov	-	-
Výnosy z poplatkov na obchodovanie	257	317
Administratíva portfólia klientov	3	6
Investičné poradenstvo	2	71
Výnosy spojené s registráciou emisie dlhopisov	213	102
Úroky z dlhodobých pôžičiek	17	20
Výnosy spolu	492	516

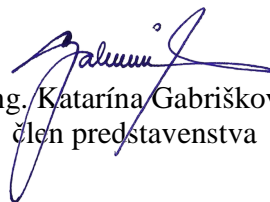
Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje

Po dátume 31.12.2019 nenastali žiadne významné skutočnosti.


V Bratislave 29. októbra 2020



Ing. Branislav Habán
predseda predstavenstva



Ing. Katarína Gabrišková
člen predstavenstva



Mgr. Mikuláš Šefčík
zodpovedný za zostavenie účtovnej zvierky