

**POLROČNÁ SPRÁVA**  
**o hospodárení spoločnosti**  
**European Investment Centre, o.c.p., a.s.**  
**k 30.06.2019**

Prvý polrok 2019 je desiatym účtovným obdobím, v ktorom spoločnosť začala poskytovať investičné služby. Oznámenie o splnení podmienok na začatie vykonávania povolených činností nadobudlo právoplatnosť dňa 15. januára 2010.

**I. Účtovná závierka k 30.06.2019**

Spoločnosť vedie účtovníctvo v súlade s medzinárodnými štandardmi v súlade s tým bola vykonaná aj účtovná závierka k 30.06.2019. Informácie o spôsobe účtovania sú obsahom Poznámok, ktoré spolu s Výkazom zisku a strát a Súvahou tvoria prílohu Výročnej správy. Podrobnejšie informácie sú v dokumente Informácie o o.c.p. k 30.6.2019.

V súlade s ust. § 76 zák. č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZOCP“) spoločnosť vykonáva štvrťročne aj priebežnú účtovú závierku.

Spoločnosť nekontroluje konsolidovaný celok obchodníka s cennými papiermi alebo finančných inštitúcií v zmysle ust. § 138 zák. č. 566/2002 Z.z..

**II. Správa o finančnej situácii**

1. polrok 2019 bol už desiatym polrokom činnosti a spoločnosť nepotrebovala v takej miere vynakladať náklady v súvislosti s technickým, softvérovým a personálnym budovaním spoločnosti. Spoločnosť dosiahla kladný hospodársky výsledok k 30.06.2019 vo výške 79 tis. EUR, ktorý bol spôsobený zvýšenými tržbami za poskytované investičné služby.

Spoločnosť má dostatok vlastných zdrojov aby v priebehu prvých rokoch fungovania vykrývala prípadné straty v dôsledku budovania spoločnosti a jej etablovania na nových trhoch. Voľné zdroje spoločnosti v hodnotenom období boli udržiavané v likvidnej forme. Vlastné zdroje dostatočne prekračovali limit požadovaný ZOCP.

Náklady boli tvorené v prevažnej miere všeobecnými prevádzkovými nákladmi. Najvyššie náklady boli na služby a provízie (267 tis. EUR). Najvyššie výnosy boli z provízií za držanie klientských aktív a z poplatkov za transakcie (332 tis. EUR).

Bilančná hodnota aktív k 30.06.2019 bola vo výške 563 tis. EUR, tvorená v rozhodujúcej miere likvidnými prostriedkami. Klientsky majetok c úschove a správe dosahuje objem 100 mil. EUR.

### **III. Očakávaná hospodárska a finančná situácia v II. polroku 2019**

V druhom polroku 2019 predpokladáme získanie licencie OCP v ČR a zvýšenie nákladov na IT, ktoré by mali následne zabezpečiť nárast poskytovania investičných služieb a teda aj dosahovanie vyšších tržieb.

V druhom polroku 2019 očakávame zvýšenie objemov obchodoch na území Českej republiky. Predpokladáme celkový nárast klientských aktív na úroveň cca 120 mil. EUR a z nich plynúce výnosy za držanie aktív.

Predpokladáme pokračovanie rastúceho trendu počtu transakcií na úroveň 50 tis. mesačne.

Predpokladáme rozširovanie počtu subjektov využívajúcich naše služby z oblasti distribúcie podielových fondov, hlavne z Českej republiky a Maďarska.

### **IV. Skutočnosti, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť a hospodársky výsledok**

Hlavnou skutočnosťou ovplyvňujúcou dosiahnutý hospodársky výsledok za 1. polrok 2019 boli zvýšené tržby z poskytovaných investičných služieb.

Ing. Roman Scherhauser  
Predseda predstavenstva

		(údaje sú v tis. eur)
Názov vykazovanej položky	č. r.	Suma
a	b	1
<b>I. ČISTÝ PREVÁDZKOVÝ ZISK A STRATA</b>	<b>1</b>	<b>183</b>
<b>ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS</b>	<b>2</b>	
<b>Výnosy z úrokov z cenných papierov</b>	<b>3</b>	
z toho: úroky zo štátnych dlhopisov	4	
úroky zo štátnych pokladničných poukážok	5	
úroky z pokladničných poukážok centrálnych bánk	6	
z r.2: úroky splatné, ale nezaplatené, ak je ich omeškanie dlhšie ako 90 dní	7	
<b>Výnosy z ostatných úrokov</b>	<b>8</b>	
<b>Náklady na úroky z cenných papierov</b>	<b>9</b>	
z toho: kryté dlhopisy	10	
<b>Náklady na ostatné úroky</b>	<b>11</b>	
<b>ČISTÝ NEÚROKOVÝ VÝNOS</b>	<b>12</b>	<b>183</b>
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>13</b>	<b>332</b>
z toho: prijaté poplatky a provízie vo vzťahu ku klientom	14	61
v tom: prijaté poplatky a provízie z úverov	15	
prijaté poplatky a provízie z vkladových produktov a bankových transakcií	16	61
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>	<b>17</b>	<b>163</b>
<b>Výdavky na akciový kapitál splatný na požiadanie</b>	<b>18</b>	
<b>Prijaté dividendy</b>	<b>19</b>	
<b>Zisk alebo strata týkajúca sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia</b>	<b>20</b>	
z toho: z precenenia dlhových cenných papierov na reálnu hodnotu	21	
z toho: z precenenia majetkových cenných papierov na reálnu hodnotu	22	
<b>Zisk alebo strata z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie</b>	<b>23</b>	
z toho: z precenenia dlhových cenných papierov na reálnu hodnotu	24	
z toho: z precenenia majetkových cenných papierov na reálnu hodnotu	25	
<b>Zisk alebo strata z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia</b>	<b>26</b>	
z toho: z precenenia dlhových cenných papierov na reálnu hodnotu	27	
z toho: z precenenia majetkových cenných papierov na reálnu hodnotu	28	
<b>Zisk alebo strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia</b>	<b>29</b>	
z toho: z precenenia dlhových cenných papierov na reálnu hodnotu	30	
<b>Zisk alebo strata z kurzových rozdielov</b>	<b>31</b>	<b>14</b>
<b>Zisk alebo strata z účtovania hedžingu</b>	<b>32</b>	
v tom: zisk a strata z menových operácií	33	
zisk a strata z úrokových operácií	34	
zisk a strata z akciových operácií	35	
zisk a strata z komoditných operácií	36	
zisk a strata z kreditných operácií	37	
<b>Zisk alebo strata z ukončenia vykazovania nefinančných aktív</b>	<b>38</b>	
<b>Ostatné prevádzkové výnosy</b>	<b>39</b>	
<b>Ostatné prevádzkové náklady</b>	<b>40</b>	
z toho: náklady na osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	41	
náklady na príspevky do fondu ochrany vkladov	42	
náklady na príspevky do rezolučného fondu	43	
náklady na poplatky za dohľad	44	
<b>II. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY</b>	<b>45</b>	<b>104</b>
<b>Osobné náklady</b>	<b>46</b>	
<b>Dane a poplatky</b>	<b>47</b>	
<b>Ostatné administratívne náklady</b>	<b>48</b>	<b>94</b>
v tom: nakupované služby	49	92
z toho: náklady na konzultačné a poradenské služby	50	62
náklady na správu a údržbu informačných technológií	51	2
náklady na propagáciu	52	
ostatné nakupované výkony	53	
<b>Odpisy hmotného majetku</b>	<b>54</b>	<b>2</b>
<b>Odpisy nehmotného majetku</b>	<b>55</b>	<b>8</b>
<b>III. ČISTÁ TVORBA REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽIEK</b>	<b>56</b>	
<b>Čistá tvorba opravných položiek</b>	<b>57</b>	
<b>Čistá tvorba rezerv</b>	<b>58</b>	
v tom: výnosy zo zrušenia rezerv	59	
náklady na tvorbu rezerv	60	
<b>IV. OSTATNÉ POLOŽKY HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU PRED ZDANENÍM</b>	<b>61</b>	
<b>V. ZISK PRED ZDANENÍM / STRATA</b>	<b>62</b>	<b>79</b>
<b>VI. DAŇ Z PRÍJMOV</b>	<b>63</b>	
<b>VII. ZISK/STRATA BEŽNÉHO OBDOBIA</b>	<b>64</b>	<b>79</b>

AKTÍVA	č.r.	Oprávky a opravné položky	Euro - rezidenti	Euro - nerezidenti	Cudzia mena - rezidenti	Cudzia mena - nerezidenti	CELKOM
a	b	1	2	3	4	5	6
<b>Pokladničné hodnoty</b>	<b>1</b>						
Pokladnica	2						
Zlato	3						
Hodnoty na ceste	4						
<b>I. Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote</b>	<b>5</b>		<b>194</b>				<b>194</b>
<b>Úvery a preddavky poskytnuté Národnej banke Slovenska a zahraničným centrálnym bankám</b>	<b>6</b>						
v tom: aktíva bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (úroveň 1)	7						
aktíva s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie znehodnotenú (úroveň 2)	8						
aktíva znehodnotenú (úroveň 3)	9						
z r. 6 : zlyhané	10						
z r. 6 : problémové	11						
v tom: bežné účty	12						
termínované vklady	13						
poskytnuté úvery	14						
účty peňažných rezerv	15						
šekové poštové účty	16						
<b>Úvery a preddavky poskytnuté bankám</b>	<b>17</b>		<b>194</b>				<b>194</b>
v tom: aktíva bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (úroveň 1)	18		194				194
aktíva s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie znehodnotenú (úroveň 2)	19						
aktíva znehodnotenú (úroveň 3)	20						
z r. 17 : zlyhané	21						
z r. 17 : problémové	22						
z r. 17 : vklady a úvery poskytnuté vlastnej finančnej skupine	23						
v tom: bežné účty v bankách	24		194				194
bežné účty iných bánk	25						
termínované vklady	26						
poskytnuté úvery	27						
ostatné pohľadávky poskytnuté bankám	28						
<b>Úvery a preddavky poskytnuté klientom</b>	<b>29</b>						
v tom: aktíva bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (úroveň 1)	30						
aktíva s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie znehodnotenú (úroveň 2)	31						
aktíva znehodnotenú (úroveň 3)	32						
z r. 29 : zlyhané	33						
z r. 29 : problémové	34						
<b>Úvery a preddavky poskytnuté verejnej správe a medzinárodným organizáciám (S13)</b>	<b>35</b>						
v tom: aktíva bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (úroveň 1)	36						
aktíva s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie znehodnotenú (úroveň 2)	37						
aktíva znehodnotenú (úroveň 3)	38						
z r. 35 : zlyhané	39						
z r. 35 : problémové	40						
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>41</b>						
v tom: aktíva bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (úroveň 1)	42						
aktíva s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie znehodnotenú (úroveň 2)	43						
aktíva znehodnotenú (úroveň 3)	44						
z r. 41 : zlyhané	45						
z r. 41 : problémové	46						
<b>II. Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia</b>	<b>47</b>						
Úvery a preddavky	48						
Dlhové cenné papiere	49						
Nástroje vlastného imania	50						
<b>III. Finančné aktíva držané na obchodovanie</b>	<b>51</b>						
Úvery a preddavky	52						
Dlhové cenné papiere	53						
Nástroje vlastného imania	54						
Kladná reálna hodnota derivátových operácií na obchodovanie	55						
<b>IV. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia</b>	<b>56</b>						
Úvery a preddavky	57						
z r. 57 : problémové	58						
Dlhové cenné papiere	59						
z r. 59 : problémové	60						
<b>V. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok</b>	<b>61</b>						
Úvery a preddavky	62						
v tom: aktíva bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (úroveň 1)	63						
aktíva s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie znehodnotenú (úroveň 2)	64						
aktíva znehodnotenú (úroveň 3)	65						
z r. 62 : zlyhané	66						
z r. 62 : problémové	67						
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>68</b>						
v tom: aktíva bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (úroveň 1)	69						
aktíva s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie znehodnotenú (úroveň 2)	70						
aktíva znehodnotenú (úroveň 3)	71						
z r. 68 : zlyhané	72						
z r. 68 : problémové	73						
Nástroje vlastného imania	74						
Kladná reálna hodnota derivátových operácií na zabezpečenie	75						
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek pri portfóliom zabezpečení rizika úrokovej miery	76						
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	77						
Finančné zdroje poskytnuté pobočkám v zahraničí	78						
<b>Hmotný majetok</b>	<b>79</b>	<b>17</b>	<b>21</b>				<b>4</b>
z toho: prevádzkový hmotný majetok	80	17	21				4
investície v nehnuteľnostiach (IAS 40)	81						
<b>Nehmotný majetok</b>	<b>82</b>	<b>97</b>	<b>201</b>				<b>104</b>
z toho: goodwill	83						
softvér	84	97	201				104
<b>Ostatné aktíva</b>	<b>85</b>						
z toho: rôzni dlžníci	86		261				261
z toho: pohľadávky z nevysporiadaných poistných škôd	87						
<b>Daňové pohľadávky</b>	<b>88</b>						
v tom: bežná daňová pohľadávka	89						
daňová pohľadávka odložená	90						
<b>Neobežné aktíva a skupiny na vyradenie klasifikované ako držané na predaj (IFRS 5)</b>	<b>91</b>						
<b>Aktíva celkom</b>	<b>92</b>	<b>114</b>	<b>677</b>				<b>563</b>

PASÍVA	č.r.	Oprávky a opravné položky	Euro - rezidenti	Euro - nerezidenti	Cudzia mena - rezidenti	Cudzia mena - nerezidenti	CELKOM
a	b	1	2	3	4	5	6
<b>ZÁVÄZKY</b>	<b>96</b>		<b>284</b>				<b>284</b>
<b>I. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote</b>	<b>97</b>						
<b>Vklady prijaté od národnej banky Slovenska a zahraničných centrálnych bank</b>	<b>98</b>						
v tom: bežné účty	99						
terminované vklady	100						
prijaté úvery	101						
šekové poštové účty	102						
ostatné finančné záväzky	103						
<b>Vklady prijaté od bánk</b>	<b>104</b>						
z toho: vklady prijaté od vlastnej finančnej skupiny	105						
v tom: bežné účty v bankách	106						
bežné účty iných bánk	107						
terminované vklady	108						
podriadené dlhy	109						
prijaté úvery	110						
ostatné finančné záväzky	111						
<b>Vklady prijaté od klientov</b>	<b>112</b>						
v tom: bežné účty a ostatné finančné neterminované záväzky	113						
terminované vklady	114						
vklady s výpovednou lehotou	115						
vkladové listy	116						
prijaté úvery a finančný prenájom	117						
podriadené záväzky	118						
ostatné finančné záväzky	119						
<b>Vklady prijaté od verejnej správy a medzinárodných organizácií</b>	<b>120</b>						
z toho: ostatné finančné záväzky	121						
<b>Emitované dlhové cenné papiere</b>	<b>122</b>						
v tom : sekuritizované cenné papiere	123						
dlhopisy	124						
z toho: hypotekárne záložné listy (vydané do 31.12.2017)	125						
kryté dlhopisy	126						
hybridné dlhopisy	127						
zmenky	128						
v tom: obchodovateľné	129						
neobchodovateľné	130						
ostatné dlhové cenné papiere	131						
<b>II. Finančné záväzky držané na obchodovanie</b>	<b>132</b>						
<b>Vklady</b>	<b>133</b>						
<b>Emitované dlhové cenné papiere</b>	<b>134</b>						
<b>Ostatné finančné záväzky</b>	<b>135</b>						
<b>Záporná reálna hodnota derivátových operácií na obchodovanie</b>	<b>136</b>						
<b>Krátke pozície</b>	<b>137</b>						
<b>III. Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia</b>	<b>138</b>						
<b>Vklady</b>	<b>139</b>						
<b>Emitované dlhové cenné papiere</b>	<b>140</b>						
<b>Ostatné finančné záväzky</b>	<b>141</b>						
z toho : podriadené záväzky	142						
<b>Záporná reálna hodnota derivátových operácií na zabezpečenie</b>	<b>143</b>						
<b>Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek pri portfóliovom zabezpečení rizika úrokovej miery</b>	<b>144</b>						
<b>Rezervy</b>	<b>145</b>						
v tom: rezervy na podsúvahové riziká	146						
ostatné rezervy	147						
z toho: čistý majetok domácností v rezervách penzijných fondov	148						
<b>Ostatné pasíva</b>	<b>149</b>		<b>284</b>				<b>284</b>
z toho: rôzni veritelia	150		<b>284</b>				<b>284</b>
<b>Daňové záväzky</b>	<b>151</b>						
v tom: bežný daňový záväzok	152						
daňový záväzok odložený	153						
<b>Akčiový kapitál splatný na požiadanie</b>	<b>154</b>						
<b>Záväzky zahrnuté v skupinách na vyradenie klasifikované ako držané na predaj</b>	<b>155</b>						
<b>VLASTNÉ IMANIE</b>	<b>156</b>		<b>279</b>				<b>279</b>
<b>Základné imanie</b>	<b>157</b>		<b>125</b>				<b>125</b>
z toho: kótované akcie	158						
v tom: upísané základné imanie	159		<b>125</b>				
pohľadávky voči akcionárom	160						
vlastné akcie	161						
<b>Emitované nástroje vlastného imania iné ako základné imanie</b>	<b>162</b>						
v tom: zložka vlastného imania zložených finančných nástrojov	163						
ostatné nástroje	164						
<b>Finančné zdroje poskytnuté pobočke zahraničnej banky</b>	<b>165</b>						
<b>Emisné ážio</b>	<b>166</b>		<b>75</b>				<b>75</b>
<b>Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku</b>	<b>167</b>		<b>0</b>				<b>0</b>
v tom: rezervné fondy	168						<b>0</b>
ostatné fondy tvorené zo zisku	169						
<b>Ostatné fondy</b>	<b>170</b>						<b>0</b>
<b>Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok</b>	<b>171</b>		<b>0</b>				
v tom: položky, ktoré sa nebudú reklasifikovať na zisk alebo stratu	172						
položky, ktoré možno reklasifikovať na zisk alebo stratu	173						
z toho: hedžingové deriváty (rezerva na hedžing peňažných tokov)	174						
<b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>	<b>175</b>		<b>0</b>				<b>0</b>
v tom: nerozdelený zisk	176						
neuhradená strata	177		<b>0</b>				<b>0</b>
<b>Účet ziskov a strát</b>	<b>178</b>		<b>79</b>				<b>79</b>
<b>Výsledok hospodárenia v schvafovanom konaní</b>	<b>179</b>						<b>0</b>
<b>Pasíva celkom</b>	<b>180</b>		<b>563</b>				<b>563</b>