

PRIVATE CONSULTING INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,

Žižkova 9, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI PRIVATE CONSULTING INVESTMENTS, o.c.p., a.s.

vypracovaná podľa § 77 ods. 1 v spojení v § 77 ods. 4 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZoCP“)

ZA 1. POLROK 2020

Predkladá : **Bc. Martin Vajay, MBA, predseda predstavenstva**
Mgr. Pavlína Seršenová Machlicová, členka predstavenstva

Vypracoval: **Bc. Martin Vajay, predseda predstavenstva**
Mgr. Pavlína Seršenová Machlicová, členka predstavenstva

OBSAH

1. Účtovná závierka k 30.6.2020 a Poznámky k účtovnej závierke.....	3
2. Správa o finančnej situácii spoločnosti	21
3. Skutočnosti, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť a hospodárske výsledky.....	21
4. Očakávaná hospodárska a finančná situácia v 2. polroku 2020.....	22

I.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Obchodníka s cennými papiermi k 30.6.2020

Podľa § 77 ods. 4 písm. a) ZoCP polročná správa obsahuje

a) účtovnú závierku za uplynulý polrok a výrok audítora, ak účtovnú závierku overil audítor
Audítor účtovnú závierku PRIVATE CONSULTING INVESTMENTS, o.c.p., a.s.. k 30.6.2020
neoveruje.

Účtovníctvo bolo počas účtovného obdobia vedené úplne, preukazným spôsobom a správne. Na základe zmluvy s nezávislým audítorm je zabezpečený a vykonávaný priebežný audit účtovníctva spoločnosti. Účtovnú závierku k 30.6.2020 tvoria súvaha, výkaz ziskov a strát a poznámky k účtovnej závierke.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT k 30.6.2020

v tis. EUR

Označenie	POLOŽKA	k 30.6.2020	k 31.12.2019
a	b	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií	33 556	20 249
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania inv. služieb		
a.	Náklady na odplaty a provízie		
3.b.	Čistá tvorba rezervná záväzky z inv.služieb, inv. činností a vedľajších služieb		
I.	Čistý zisk alebo strata z poskytovania inv.služieb vedľ. služieb a inv. činností	33 556	20 249
4.c.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi		
5.d.	Zisk alebo strata z derivátov		
6.e.	Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záv. ocenenými cudzou menou	217	854
7.f.	Zisk/strata z úrokov investičných nástrojov		
II.	Zisk alebo strata z obchodovania	217	854
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		
9.	Výnosy z vkladov do základného imania		
10.g.	Zisk alebo strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku		
11.h.	Zisk/strata z čistého zrušenia zníž. hodnoty/zníženia hodn. majetku a z odpísaného/odpísania majetku		
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky		
13.	Ostatné prevádzkové výnosy	30 000	90 710
i.	Personálne náklady	(21 172)	(35 443)
i.1.	mzdové a sociálne náklady	(20 563)	(34 438)
i.2.	ostatné personálne náklady	(609)	(1 005)
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky		
k.	Odpisy	(257)	(514)
k.1.	odpisy hmotného majetku		
k.2.	odpisy nehmotného majetku	(257)	(514)
I.	Zníženie hodnoty majetku		
I.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku		
I.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku		
m.	Ostatné prevádzkové náklady	(29 685)	(41 940)
n.	Náklady na financovanie		
n.1	náklady na úroky a podobné náklady		
n.2.	dane a poplatky		
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	12 659	33 916
p.	Daň z príjmov		5 259
p.1.	splatná daň z príjmov		(2349)
p.2.	odložená daň z príjmov		7 608
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	12 659	39 175

Označenie	POLOŽKA	k 30.6.2020	k 31.12.2019
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	171 993	151 864
2.	Pohľadávky voči klientom	15 617	2 584
a)	Z poskytnutých inv. služieb, vedľ. služieb a inv. činností	15 617	2 584
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom		
3.	Cenné papiere na obchodovanie		
4.	Deriváty		
5.	Cenné papiere na predaj		
6.	Upísané cenné papiere na umiestnenie		
7.	Pohľadávky voči bankám		
a)	z obrátených repoobchodov		
b)	ostatné krátkodobé		
c)	dlhodobé		
8.	Majetok na predaj		
a)	Dlhodobý finančný majetok		
b)	Vlastné akcie		
c)	Dlhodobý hmotný majetok a nehmotný majetok		
9.	Úvery		
a)	Obrátené repoobchody		
b)	Ostatné krátkodobé		
c)	dlhodobé		
10.	Podiely na zákl. imaní v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora		
b)	ostatných účtovných jednotkách		
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	1498	1 755
12.	Nehmotný majetok		
13.	Hmotný majetok		
a)	neodpisovaný		
a).1.	pozemky		
a).2.	ostatný		
b)	odpisovaný		
b).1.	budovy		
b).2.	ostatný		
14.	Daňové pohľadávky	10 687	10 687
15.	Ostatný majetok	5 821	20 742
	Aktíva spolu	205 616	187 632

Označenie	POLOŽKA	k 30.6.2020	k 31.12.2019
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 9)	14 980	9 655
1.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie		
2.	Závazky voči klientom		
3.	Ostatné záväzky voči bankám		
a)	z repoobchodov		
b)	ostatné krátkodobé		
c)	dlhodobé		
4.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko		
5.	Deriváty		
6.	Závazky z úverov a repoobchodov		
a)	z repoobchodov		
b)	ostatné krátkodobé		
c)	dlhodobé		
7.	Ostatné záväzky	14 980	6 786
8.	Podriadené finančné záväzky		
9.	Daňové záväzky, z toho		2 869
a)	splatná daň z príjmov		2 869
b)	odložený daňový záväzok		
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	190 636	177 977
10.	Základné imanie, z toho	125 000	125 000
a)	upísané základné imanie	125 000	125 000
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)		
11.	Emisné ážio		
12.	Fondy z oceňovacích rozdielov x/(x)	72 500	72 500
a)	z ocenenia cenných papierov na predaj x/(x)		
b)	ostatné x/(x)	72 500	72 500
13.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		
a)	Zákonný rezervný fond		
b)	Rezervný fond na vlastné akcie		
c)	Iné rezervné fondy		
14.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z min. rokov	(58 698)	(58 698)
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)	39 175	
16.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	12 659	39 175
	Pasíva	205 616	187 632

POZNÁMKY

úctovnej závierky zostavenej
k 30.6.2020
(v celých eurách)

Poznámky sú zostavené podľa Opatrenia MF SR z 24.septembra 2014 č.MF/16228/2014-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 18.decembra 2007 č. 26307/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek úctovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z úctovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovanie pre obchodníkov s cennými papiermi a o zmene a doplnení niektorých opatrení v znení neskorších predpisov.

Úctovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania spoločnosti.

Poznámky obsahujú informácie

- všeobecné o spoločnosti,
- o členoch štatutárnych orgánov, dozorných orgánov,
- štruktúre akcionárov,
- použitých účtovných zásadách a účtovných metódach,
- údaje o trhovom riziku,
- podielových cenných papieroch a vkladoch v dcérskych účtovných jednotkách,
- významných položkách uvedených v súvahe a výkaze ziskov a strát,
- osobách s osobitným vzťahom k účtovnej jednotke,
- opravách chýb minulých účtovných období, ktoré majú taký podstatný vplyv na účtovnú závierku jedného alebo viacerých predchádzajúcich účtovných období, že by tieto účtovné závierky nepodávali verný a pravdivý obraz o predmete účtovníctva účtovnej jednotky; v tomto prípade sa uvádza vplyv týchto zmien na vlastné imanie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka,
- ďalšie informácie o výsledku hospodárenia a finančnej situácii účtovnej jednotky, ktoré sú významné pre užívateľov účtovnej závierky,
- udalostiach, ktoré nastali medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky,
- prehľade peňažných tokov

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

A1) *Všeobecné údaje o spoločnosti*

obchodné meno: **PRIVATE CONSULTING INVESTMENTS, o.c.p., a.s.**
právna forma: akciová spoločnosť
sídlo: Žižkova 9, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02
IČO: 51 306 573
základné imanie: 125 000 EUR
dátum vzniku: 10.1.2018
údaj o registrácii: Obchodný register Okresného súdu Bratislava I.
oddiel: Sa, vložka číslo: 6712/B
telefón: +421 2 707 707 01
e-mail: info@privateconsultinginvestments.sk
webové sídlo: www.privateconsultinginvestments.sk

informácia o právoplatnom povolení na poskytovanie investičných služieb : Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č.sp. NBS1-000-013-024, č.z.: 100-000-077-406 zo dňa 19.12.2017, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 21.12.2017.

A2) *Predmet činnosti*

V súlade s § 6 ods. 1 a 2 v spojení s § 5 ods. 1 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

- 1) prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) cenné papiere alebo majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania.
- 2) vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) cenné papiere alebo majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania.
- 3) riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) cenné papiere alebo majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania.
- 4) investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere
 - b) nástroje peňažného trhu
 - c) cenné papiere alebo majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania.
- 5) umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) cenné papiere alebo majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;

- 6) úschova alebo správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek, vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) cenné papiere alebo majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania.
- 7) poskytovanie úverov alebo pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) cenné papiere alebo majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania.
- 8) poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenie spoločnosti alebo kúpy podniku.
- 9) vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb.
- 10) vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi.
- 11) služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

A3) *Vedenie spoločnosti*

Meno, priezvisko, (obch. meno) člena	Názov orgánu
Bc. Martin Vajay, MBA	PRESEDA PREDSTAVENSTVA
Mgr. Pavlína Seršenová Machlicová	ČLENKA PREDSTAVENSTA
Ing. Lucie Víšková	ČLENKA DOZORNEJ RADY
Peter Seršen	ČLEN DOZORNEJ RADY
Veronika Kavuličová	ČLENKA DOZORNEJ RADY

A4) *Obchodné meno priamej materskej účtovnej jednotky, informácie o štruktúre akcionárov:*

Spoločnosť nemá materskú účtovnú jednotku, akcionármi spoločnosti sú tuzemské fyzické osoby.

Zoznam akcionárov ku dňu 30.6.2020 :

Bc. Martin Vajay

Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach : 80%

Mgr. Pavlína Seršenová Machlicová

Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach : 20%

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

B1) Spôsob oceňovania jednotlivých zložiek majetku a záväzkov spoločnosti oceňovala:

- peňažné prostriedky a ceniny, pohľadávky a záväzky pri ich vzniku menovitou hodnotou v EUR, v cudzích menách prepočítané kurzom ECB. K 30.6.2020 bol vykonaný prepočet majetku a záväzkov kurzom ECB.
- podielové CP a vklady v obchodných spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom ku dňu závierky obstarávacou cenou
- nehmotný majetok – obstarávacou cenou
- hmotný majetok – obstarávacou cenou
- zásoby – obstarávacou cenou

B2) Dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri účtovaní o obchodovaní s CP je deň vyrovnania obchodu, pri účtovaní o zmene vkladov v spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom deň uzatvorenia obchodu.

B3) Spoločnosť postupuje pri odpisovaní:

- nehmotného majetku – odpisové sadzby pre účtovné a daňové odpisy sa rovnajú
- hmotného majetku – odpisové sadzby pre účtovné a daňové odpisy sa rovnajú

B4) Postupy účtovania obchodov s CP pre klientov, kurzových rozdielov, odloženej dani

- Pri kúpe, alebo predaji CP účtujú sa peňažné prostriedky klientov, ktoré sú vedené obchodníkmi na účtoch skupiny 98, alebo Pohľadávky klientov voči trhu a súčasne sa zaúčtujú ako záväzky za peňažné prostriedky, ktoré zveril klient obchodníkovi na účel obstarania CP, účtujú sa tu tiež peňažné prostriedky, ktoré plynú klientom z investičných služieb a úroky z bankového účtu.
- Kurzové rozdiely, ktoré vznikli preceňovaním aktív a pasív v cudzej mene sa účtujú podľa charakteru na účet účtovnej skupiny 72 zisk alebo strata z kurzových rozdielov.
- O odloženej dani obchodník účtuje v súlade s §43 ods. 4.5.6.7 Opatrenia MF SR zo dňa 18.12.2007.

B5) Spoločnosť inventarizuje pohľadávky a pri odpisovaní postupuje v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v úplnom znení.

B6) Spoločnosť tvorí opravné položky a rezervy v súlade so zákonom č.431/2002 Z.z. o účtovníctve v úplnom znení.

C. PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

POLOŽKA	Akciový kapitál	Rezervné fondy	Fondy z ocenenia	Nerozdeľené zisky	Spolu
b	1	2	3	4	5
Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	125 000	72 500		-19 586	177 914
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	125 000	72 500		-19 586	177 914
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj					
Ostatné oceňovacie rozdiely					
Daň účtovaná na položky vlastného imania					
Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie	125 000	72 500		-19 586	177 914
Zisk/strata bežného účtovného obdobia				12 659	12 659
Úplná zmena čistého obchodného imania					
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	125 000	72 500		-6 927	190 573

D. PREHĽAD O MAJETKU KLIENTOV

POLOŽKA	k 30.6.2020	k 31.12.2019
b	1	2
Majetok klientov		
Peňažné prostriedky klientov		
Cenné papiere klientov		
Iné finančné nástroje klientov		
Portfólia klientov	1 831 036	1 706 499
Pohľadávky klientov voči trhu		
Majetok klientov spolu	1 831 036	1 709 499
Záväzky voči klientom zo zvereného majetku		
Záväzky z peňažných prostriedkov klientov		
Záväzky z cenných papierov klientov		
Záväzky z portfólií klientov	1 831 036	1 709 499
Záväzky zo správy a uloženia cenných papierov klientov		
Záväzky klientov voči trhu		
Záväzky z uschovania cenných papierov klientov		
Záväzky voči klientom zo zvereného majetku spolu	1 831 036	1 709 499

Majetok klientov je uvádzaný v podsúvahe.

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

SÚVAHA

A. Aktíva

Č. r.	1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (EUR)	k 30.6.2020	k 31.12.2019
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	2 592	2 203
2.	Bežné účty	168 766	149 661
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 h.		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčet - súvaha		
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
7.	Termínované vklady		
	Spolu	171 358	151 864

Č. r.	2. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov CZK	k 30.6.2020	k 31.12.2019
1.	Peňažné prostriedky v pokladni		
2.	Bežné účty	635	2 109
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 h.		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčet - súvaha		
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
7.	Termínované vklady		
	Spolu	635	2 109

Č. r.	3. Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku	k 30.6.2020	k 31.12.2019
1.	Pozemky		
2.	Zníženie hodnoty		
3.	Čistá účtovná hodnota		
4.	Budovy		
5.	Zníženie hodnoty		
6.	Čistá účtovná hodnota		
7.	Stroje a zariadenia		
8.	Zníženie hodnoty		
9.	Čistá účtovná hodnota		

10.	Nehmotný majetok		
11.	Zníženie hodnoty		
12.	Čistá účtovná hodnota		
	Spolu čistá účtovná hodnota		

Č. r.	4. Nehmotný majetok	k 30.6.2020	k 31.12.2019
1.	Obstarávacia cena	2 568	2 568
2.	Odpisy /oprávky/	1 070	813
3.	Zníženie hodnoty		
4.	Účtovná hodnota	1498	1 755

Č. r.	5. Hmotný majetok odpisovaný	k 30.6.2020	k 31.12.2019
1.	Budovy		
2.	Obstarávacia cena		
3.	Odpisy		
4.	Zníženie hodnoty		
5.	Účtovná hodnota		
6.	Stroje a zariadenia a ost.HM		
7.	Obstarávacia cena		
8.	Odpisy /oprávky/		
9.	Zníženie hodnoty		
10.	Účtovná hodnota		
	Spolu		

Č. r.	6. Ostatný majetok	k 30.6.2020	k 31.12.2019
1.	Pohľadávky	10 687	10 687
2.	odpl a prov. - z toho		
3.	fyz.osoby		
4.	Banky		
5.	Štátne orgány		
6.	Ostatné	5 821	20 742

Členenie ostatného majetku a pohľadávok voči klientom podľa významnosti.

Č. r.	7. pohľadávky voči klientom poskytnutých služieb	k 30.6.2020	k 31.12.2019
1.	Hlavné investičné služby	15 617	2 584
2.	Vedľajšie služby		
	Spolu	15 617	2 584

B. Pasíva

Č. r.	7.Ostatné záväzky	k 30.6.2020	k 31.12.2019
1.	záväzky voči dodávateľom	14 980	6 786
	z toho	14 980	6 786
2.	- iné finan.inštitúcie		2 869
3.	- iní podnikatelia		

Členenie záväzkov voči dodávateľom z hľadiska významnosti.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Č. r.	1. Výnosy z odplát a provízií	k 30.6.2020	k 31.12.2019
1.	Výnosy z odplát a provízií	33 556	20 249
2.	z investičných služieb		
3.	Z vedľajších investičných služieb	30 000	90 710

Č. r.	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	k 30.6.2020	k 31.12.2019
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery		
2.	Krátkodobé cenné papiere		
3.	Dlhodobé úvery		
4.	Dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
	<u>Spolu</u>		

Č. r.	i. Osobné náklady	k 30.6.2020	k 31.12.2019
1.	Základné mzdy,dovolenky	15 252	25 552
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie	5 311	8 886
4.	Stravovanie	609	1 005
5.	Zdravotná starostlivosť		
6.	Vzdelávanie a školenia		
7.	Kultúra, šport, zábava		
	<u>Spolu</u>	21 172	35 443

Č. r.	k.1. Odpisy hmotného majetku	k 30.6.2020	k 31.12.2019
1.	Budovy		
2.	Stroje a zariadenia a ost. HM		
	<u>Spolu</u>		

Č. r.	m. Ostatné prevádzkové náklady	k 30.6.2020	k 31.12.2019
1.	Odplata auditorovi	1 176	4 900
2.	Údržba nehnuteľností a zariadení		
3.	Iné služby	19 786	21 035
4.	Nájomné	8 723	16 005
5.	Energie		
6.	Nakúpený materiál		
	<u>Spolu</u>	29 685	41 940

Č. r.	n.2. Dane a poplatky	k 30.6.2020	k 31.12.2019
1.	Daň z pridanej hodnoty		
2.	Spotrebné dane		
3.	Majetkové dane		
4.	Miestne dane a poplatky		
5.	Súdne poplatky a iné poplatky		
	Spolu		

F. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami

Č. r.	a). Podiely spriaznených osôb na základom imaní obchodníka s cennými papiermi a jeho dcérskych úč. j. a pridružených úč. j.	k 30.6.2020		k 31.12.2019	
		EUR	%	EUR	%
1.	Podiely na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi				
2.	Podiely na základnom imaní dcérskych úč. j.				
3.	Podiely na základnom imaní pridružených úč. j.				

Č. r.	b). Finančné vzťahy so spriaznenými osobami	k 30.6.2020	k 31.12.2019
1.	Krátkodobé pohľadávky		
2.	Dlhodobé pohľadávky		
3.	Krátkodobé záväzky		
4.	Dlhodobé záväzky		

Č. r.	c). Vydané záruky za spriaznené osoby	k 30.6.2020	k 31.12.2019
1.	Dcérske účtovné jednotky		
2.	Pridružené účtovné jednotky		
3.	Ostatné spriaznené osoby		
	Spolu		

2. Údaje o rizikách

a) Stratégia a postup riadenia jednotlivých rizík :

Podľa ustanovenia § 71b zákona, obchodník s cennými papiermi, ktorý sa nepovažuje za významného z hľadiska svojej veľkosti, vnútornej organizácie a povahy, rozsahu a zložitosti svojich činností nie je povinný zriadiť výbor pre riadenie rizík, ak riadenie rizík vykonáva výborom pre audit podľa osobitného predpisu t.j. § 34 zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Obchodník s cennými papiermi sa rozhodol zriadiť výbor pre riadenie rizík, ktorý je tvorený členmi dozornej rady. Výbor pre riadenie rizík je nezávislý poradenský a konzultačný orgán CEO v oblasti riadenia aktuálnych a budúcich tolerancií rizík a stratégie riadenia rizík. Zároveň výbor pre riadenie rizík navrhuje predstavenstvu obchodníka s cennými papiermi stratégie ďalšieho postupu udržania kontinuity podnikania v prípade vážneho zlyhania. Činnosť výboru pre riadenie rizík je riadená samostatným štatútom.

Dlhodobé ciele v oblasti vystavenia sa riziku, sledovania rizík, ich následného vyhodnocovania a kontroly sú stanovené na základe zamerania jednotlivých činností obchodníka s cennými papiermi, ktoré sú detailne rozpracované v interných predpisoch spoločnosti. Vytvorená stratégia a postupy riadenia rizík sú zamerané predovšetkým na činnosti spojené s operáciami vykonávanými pre klientov obchodníka s cennými papiermi, najmä na zásady a limity realizácie jednotlivých obchodov, ich evidencie a následného reportingu a vykazovania. Obchodník s cennými papiermi pravidelne vyhodnocuje pretrvávajúce podmienky primeranej dostatočnosti výšky vlastného kapitálu v jeho jednotlivých zložkách aj v súvislosti s oblasťou vyhodnocovania jednotlivých skutočných rizík v dlhodobom aj krátkodobom prehľade výskytu jednotlivých rizík.

b) **Organizácia riadenia jednotlivých rizík**

Základné požiadavky na systém riadenia rizík sú zabezpečené schválenou organizačnou štruktúrou spoločnosti s rozdelením zodpovedností a kompetencií za systém vykazovania jednotlivých rizík, vyhodnocovania rizík, následnej kontroly a so zabezpečením primeraných informačných tokov pre výkon jednotlivých zodpovedností a kompetencií, definovaných v interných predpisoch spoločnosti. Jednotlivé riziká sú identifikované, merané a vyhodnocované v rámci bežného procesu sledovania rizík vykonávaných činností na úrovni jednotlivých oddelení. Za dodržiavanie dlhodobej stratégie riadenia rizík a výkon operatívnych aktivít súvisiacich s ich sledovaním je zodpovedný CEO. Tieto činnosti vykonáva v úzkej spolupráci s predstavenstvom spoločnosti a osobou zodpovednou za výkon funkcie dodržiavania.

c) **Rozsah a charakter systémov vykazovania a merania rizík**

Obchodník s cennými papiermi s ohľadom na povahu a rozsah poskytovaných investičných služieb identifikuje nasledovné riziká:

- kreditné riziko,
- trhové riziko,
- riziko likvidity,
- operačné riziko,
- obchodné riziko.

d) **Riadenie kreditného rizika**

Kreditné riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a ich ekvivalentmi, finančnými derivátmi a vkladmi v bankách a iných finančných inštitúciách, obchodom s klientmi a odberateľmi, vrátane nesplatených pohľadávok a budúcich dohodnutých transakcií. Pohľadávka po termíne splatnosti je pohľadávka spoločnosti, pri ktorej úhrade je dlžník v omeškaní. Opravnú položku k pohľadávkam je potrebné tvoriť v prípade existencie predpokladu, že dlžník neuhradí pohľadávku v plnej výške. Pri tvorbe opravných položiek spoločnosť posudzuje každú pohľadávku individuálne na základe finančnej situácie a dlhodobej spolupráce s dlžníkom.

Pohľadávka zhoršenej kvality je pohľadávka, ktorej bola znížená reálna hodnota pod účtovnú hodnotu pohľadávky. Obchodník s cennými papiermi kreditné riziko definuje ako mieru neistoty vyplývajúcu z obchodnej činnosti, teda riziko nesplnenia záväzkov zo strany dlžníkov, obchodných partnerov a iných zmluvných strán. Pre účely výpočtu kapitálových požiadaviek pre kreditné riziko používa spoločnosť štandardizovaný prístup.

e) **Riadenie trhového rizika**

Obchodník s cennými papiermi sa pri svojej činnosti vystavuje trhovým rizikám, ktoré vyplývajú najmä z operácií s úrokovými a menovými nástrojmi citlivými na volatilitu finančných a kapitálových trhov.

Menové riziko predstavuje riziko zmeny hodnoty aktív a pasív v súvislosti so zmenou devízových kurzov. Obchodník s cennými papiermi vypočítava požiadavky na vlastné zdroje krytia devízového rizika štandardnou metódou. Spoločnosť priebežne kontroluje devízovú pozíciu a sleduje pomer objemu aktív a pasív v cudzej mene.

Úrokové riziko súvisí s možnosťou straty vyplývajúcej z pohybov úrokových sadzieb. Pohľadávky a dlhové cenné papiere s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú spoločnosť riziku variability peňažných tokov. Pohľadávky a dlhové cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú obchodníka s cennými papiermi riziku zmeny reálnej hodnoty.

f) **Riadenie rizika likvidity**

Obchodník s cennými papiermi definuje riziko likvidity ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúcu z neschopnosti spoločnosti plniť svoje záväzky v čase ich splatnosti bez spôsobenia zbytočných strát a tiež riziko straty v prípade malej resp. obmedzenej likvidity na finančných a kapitálových trhoch, na ktorých sú obchodované jednotlivé finančné nástroje.

g) **Riadenie operačného rizika**

Operačné riziko predstavuje riziko priamej alebo nepriamej straty, ktorá môže vzniknúť z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov obchodníka s cennými papiermi, zo zlyhania ľudského faktora, systémov alebo z nezávislých vonkajších udalostí. S cieľom minimalizácie operačného rizika a jeho včasnej a efektívnej identifikácie má obchodník s cennými papiermi zavedenú funkčnú organizačnú štruktúru, systém vnútornej kontroly, moderný informačný systém a pravidelne aktualizované formálne aj neformálne interné predpisy a postupy.

h) **Riadenie obchodného rizika**

V rámci riadenia obchodného rizika identifikuje obchodník s cennými papiermi nasledujúce riziká:

- **reputačné riziko** – ohrozenie reputácie spoločnosti na trhu,
- **daňové riziko** – straty vyplývajúce zo zmien daňových predpisov,
- **riziko menovej konvertibility** – straty spôsobené nemožnosťou plnej konvertibility kapitálových, dividendových a úrokových výnosov z investícií,
- **regulačné riziko** – riziko straty z dôvodu nemožnosti plnenia regulačných požiadaviek a opatrení;
- **právne riziko** – riziko straty v dôsledku strát z právnych požiadaviek alebo právnej nevykonalnosti, prípadná insolventnosť protistrany,

Z vyššie uvedených sa spoločnosť zameriava najmä na riadenie právneho, daňového, reputačného a regulačného rizika. Pre ich včasnú identifikáciu, monitorovanie a efektívne riadenie využíva spoločnosť aj služby rôznych externých poradcov.

i) **Politika rôznorodosti v súvislosti s výberom členov riadiaceho orgánu**

Politika rôznorodosti má za cieľ zabezpečiť dostatočné kolektívne znalosti a skúsenosti riadiaceho orgánu spoločnosti ako celku. Každý kandidát nominovaný za člena riadiaceho orgánu spoločnosti musí vyhovovať určitým kritériám, a to predovšetkým: mať odborné znalosti, skúsenosti, zručnosti, dobrú povesť, spĺňať kritériá súvisiace s potenciálnym konfliktom záujmov.

Konkrétna nominácia za člena predstavenstva obchodníka podlieha schvaľovaciemu konaniu na Národnej banke Slovenska (NBS). Členom dozornej rady sa môže stať iba osoba, ktorá spĺňa zákonné kritériá a hoci nominácia na člena dozornej rady obchodníka s cennými papiermi nepodlieha schvaľovaniu na NBS, obchodník s cennými papiermi následne informuje NBS o členovi dozornej rady a preukazuje jeho odbornú spôsobilosť a dôveryhodnosť.

3. Počet zamestnancov a členov riadiacich orgánov

Položky	k 30.6.2020	k 31.12.2019
Priemerný počet zamestnancov	5	4
Predstavenstvo	2	2
Dozorná rada	3	3

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

Nenastali žiadne udalosti hodné osobitného zreteľa.

5. Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi

Č. r.	Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	k 30.6.2020	k 31.12.2019
	Overenie účtovnej závierky	1 176	4 900
	Uisťovacie audítorské služby		
	Súvisiace audítorské služby		
	Daňové poradenstvo		
	Ostatné audítorské služby		
	Spolu	1 176	4 900

II.

SPRÁVA O FINANČNEJ SITUÁCII SPOLOČNOSTI

Ku dňu 30.06.2020 aktíva celkom dosiahli výšku 205 616 tis. EUR.

Vlastné imanie spoločnosti k 30.06.2020 bolo 190 636 tis. EUR a tvorilo 93 % na pasívach celkom.

Akcie spoločnosti nie sú prijaté na burze cenných papierov na obchodovanie na trhu cenných papierov. Práva spojené s držaním akcií vydaných spoločnosťou sú definované v platných stanovách spoločnosti.

Podľa § 77 ods. 4 písm. b) ZoCP polročná správa obsahuje

b) správu o finančnej situácii, ktorá obsahuje tieto údaje:

- 1. porovnávaciu tabuľku s údajmi zo súvahy a z výkazu ziskov a strát z konsolidovaných účtovných závierok za posledné dve účtovné obdobia, ak ich zostavuje obchodník s cennými papiermi, použité postupy na vykonanie konsolidácie účtovných závierok, obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo podnikateľských subjektov zahrnutých do konsolidovanej účtovnej závierky,**

Spoločnosť PRIVATE CONSULTING INVESTMENTS, o.c.p., a.s. nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku.

b) správu o finančnej situácii, ktorá obsahuje tieto údaje:

- 2. prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch a údaje o ich splatnosti v členení na krátkodobé úvery a dlhodobé úvery,**

V 1. polroku 2020 spoločnosť neprijala žiadne bankové ani iné úvery, krátkodobé ani dlhodobé.

b) správu o finančnej situácii, ktorá obsahuje tieto údaje:

- 3. druh, formu, podobu, počet a menovitú hodnotu vydaných a nesplatených cenných papierov a opis práv s nimi spojených; pri dlhopisoch aj dátum začiatku ich vydávania, termín splatnosti ich menovitej hodnoty, spôsob určenia výnosu a termíny jeho výplaty, záruky za splatenie ich menovitej hodnoty alebo vyplatenie ich výnosov vrátane identifikačných údajov o osobách, ktoré tieto záruky prevzali,**

Spoločnosť PRIVATE CONSULTING INVESTMENTS, o.c.p., a.s., v 1. polroku 2020 nevydala ani nerozhodla o vydaní žiadnych cenných papierov.

b) správu o finančnej situácii, ktorá obsahuje tieto údaje:

- 4. počet a menovitú hodnotu vydaných dlhopisov, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií a postupy pri ich výmene za akcie**

Spoločnosť PRIVATE CONSULTING INVESTMENTS, o.c.p., a.s., v 1. polroku 2020 nevydala ani žiadne dlhopisy ani iné cenné papiere, s ktorými je spojené právo výmeny za akcie.

III.

SKUTOČNOSTI, KTORÉ OVPLYVNILI PODNIKATEĽSKÚ ČINNOSŤ A HOSPODÁRSKE VÝSLEDKY

Podľa § 77 ods. 4 písm. c) ZoCP polročná správa obsahuje:

c) opis dôležitých faktorov, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť emitenta a jeho hospodárske výsledky za obdobie, na ktoré sa polročná správa vzťahuje

Podnikateľskú činnosť a hospodárske výsledky za prvý polrok 2020 ovplyvňovala mimoriadna situácia spôsobená šírením pandémie vírusu COVID-19. Spoločnosť začala v 1. polroku 2020 poskytovať svojim klientom investičnú službu riadenie portfólia.

IV.

OČAKÁVANÁ HOSPODÁRSKA A FINANČNÁ SITUÁCIA V 2. POLROKU 2020

Podľa § 77 ods. 4 písm. d) ZoCP polročná správa obsahuje:

d) informáciu o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom polroku.

V II. polroku plánuje spoločnosť pokračovať v poskytovaní investičných služieb v rámci udelenej licencie klientom, a to najmä vo vzťahu k cenným papierom alebo majetkových účastiam vo fondoch kolektívneho investovania. Spoločnosť ďalej plánuje získavať nových klientov v rámci investičnej služby riadenie portfólia. Spoločnosť očakáva, že jej hospodársku a finančnú situáciu bude aj v 2. polroku 2020 výrazne ovplyvňovať krízová situácia spojená so šírením pandémie vírusu COVID-19.