

Výročná správa
za rok 2025
VALOR o.c.p., a.s.

Obsah:

1.	Úvod.....	3
2.	Údaje o spoločnosti a orgány spoločnosti	3
3.	Účtovná závierka VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2025 overená audítorm.....	3
4.	Správa o finančnej situácii za uplynulý rok.....	4
5.	Údaje o rozdelení zisku alebo údaje o vyrovnaní straty	4
6.	Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku 2026.....	4
7.	Návratnosť aktív určená ako pomer čistého zisku a bilančnej sumy	5
8.	Označenie povahy činnosti a geografická poloha.....	5
9.	Výnosy.....	5
10.	Počet zamestnancov v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k 31.12.2025	5
11.	Zisk (strata) pred zdanením.....	5
12.	Daň z príjmov	5
13.	Získané subvencie z verejných zdrojov	5
14.	Informácia o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa	6
15.	Predpokladaný vývoj v roku 2026	6
16.	Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.....	6
17.	Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky	6
18.	Údaj o tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí	6
19.	Príloha č. 1 – Účtovná závierka k 31.12.2025	7

1. Úvod

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. vypracovala výročnú správu v súlade s § 77 ods. 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v platnom znení a v súlade s § 20 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v platnom znení.

Výročná správa, ktorej súčasťou je účtovná závierka overená audítorom a správa audítora, bude uložená vo verejnej časti registra účtovných závierok a sprístupnená v sídle spoločnosti VALOR o.c.p., a.s., Hviezdoslavovo nám. 25, 811 02 Bratislava.

2. Údaje o spoločnosti a orgány spoločnosti

Obchodné meno:	VALOR o.c.p., a.s.
Sídlo:	Hviezdoslavovo nám. 25, 811 02 Bratislava
IČO:	47 256 982
Zapísaná:	Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č. 6100/B
Základné imanie:	125 000,- EUR
Telefón:	02/ 381 054 47
E-mail:	valor@valorocp.sk
Webové sídlo:	www.valorocp.sk

Dozorná rada:

Mgr. Branislav Valkovič, predseda od 27.03.2025

Ing. Gabriela Valová Holičová, člen od 01.03.2022

Mátyás Nagy, člen od 27.03.2025

Predstavenstvo:

Ing. Michal Jaroš, PhD., predseda od 21.04.2018

Mgr. Michal Kliman, člen od 1.11.2020

3. Účtovná závierka VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2025 overená audítorom

Účtovná závierka spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2025, overená audítorom, je obsahom Prílohy č. 1 tejto výročnej správy.

4. Správa o finančnej situácii za uplynulý rok

- a) *Najvýznamnejšie údaje zo súvahy a výkazu ziskov a strát z individuálnej účtovnej závierky za posledné účtovné obdobie*

Majetok spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2025 predstavoval celkovo sumu EUR 876 777, čo znamená nárast o EUR 78 974 v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Z toho peniaze držané na bežných účtoch a v pokladni sú vo výške EUR 222 794 a pohľadávky evidované voči klientom vo výške EUR 493 639. Z celkovej hodnoty aktív predstavoval hmotný a nehmotný majetok (v prevažnej miere software) sumu EUR 101 590.

Vlastné imanie spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. je tvorené základným imaním vo výške EUR 125 000, zákonnými rezervnými fondami vo výške EUR 25 000 a ostatnými kapitálovými fondami vo výške EUR 200 000. Kumulovaný výsledok hospodárenia minulých rokov spoločnosti (zisk) bol vykázaný v sume EUR 629 a zisk bežného obdobia po zdanení dosiahol spoločnosť vo výške EUR 156 597.

Vo výkaze ziskov a strát za rok 2025 sú vykázané výnosy z odplát a provízií vo výške EUR 1 904 549, najmä za poskytovanie investičnej služby riadenie portfólia. S tým súvisiace sprostredkovateľské provízie boli vyplatené vo výške EUR 426 507. Prevádzkové náklady dosiahli hodnotu EUR 1 274 508 a sú podrobnejšie rozpisané v Prílohe č. 1 tejto výročnej správy.

K 31.12.2025 spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. evidovala na podsúvahových účtoch záväzky voči klientom zo zvereného majetku v celkovej výške EUR 83 200 552.

- b) Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. nie je súčasťou konsolidovaného celku.
- c) Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. je financovaná výhradne z vlastných zdrojov. K 31.12.2025 neeviduje žiadne prijaté bankové ani iné úvery.
- d) Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. vydala pri svojom vzniku 500 ks kmeňových zaknihovaných akcií na meno v menovitej hodnote EUR 250, ktoré tvoria základné imanie spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. vo výške EUR 125 000. Hodnota celého základného imania bola splatená pri vzniku spoločnosti VALOR o.c.p., a.s.. S akciami sú spojené štandardné práva v zmysle zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník a zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, počet hlasov akcionára sa riadi menovitou hodnotou jeho akcií, pričom na každých EUR 250 pripadá jeden hlas.

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. neeviduje k 31.12.2025 žiadne nesplatené cenné papiere.

- e) Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2025 nevydala žiadne dlhopisy, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií.

5. Údaje o rozdelení zisku alebo údaje o vyrovnaní straty

Predstavenstvo spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. na valnom zhromaždení navrhne akcionárom spoločnosti rozdelenie EUR 156 597 zo zisku dosiahnutého k 31.12.2025 na výplatu dividend.

6. Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku 2026

Spoločnosť v roku 2026 očakáva pokračovanie organického rastu počtu klientov ako aj objemu spravovaného klientskeho majetku. Hlavným zdrojom výnosov spoločnosti je tzv. poplatok za riadenie portfólia účtovaný klientom.

V súlade s trendom minulých období očakávame ďalší rast personálnych nákladov a investícií do IT infraštruktúry. Výraznou položkou zostávajú náklady na odplaty a provízie, tie sú však priamo naviazané na výnosy z odplát a provízií na úrovni približne 22,39% ich celkovej výšky.

7. Návratnosť aktív určená ako pomer čistého zisku a bilančnej sumy

Za rok 2025 spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. vykázala zisk EUR 156 597, čím dosiahla návratnosť aktív 17,86%.

8. Označenie povahy činnosti a geografická poloha

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. má na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky oprávnenie poskytovať svoje služby okrem Slovenskej republiky aj v Českej republike, Rakúsku, Nemecku, Švédsku, Bulharsku, Malte, Dánsku, Taliansku, Estónsku, Belgicku, Fínsku, Francúzsku, Holandsku, Luxembursku, Grécku, Chorvátsku, Írsku, Litve, Lotyšsku, Maďarsku, Poľsku, Portugalsku, Rumunsku, Španielsku, Slovinsku a na Cypre. Slovenská republika ostáva pre spoločnosť naďalej kľúčovým trhom, na ktorý sa chce v budúcnosti orientovať. Slovenská klientela tvorí výraznú väčšinu klientov spoločnosti.

Z pohľadu alokácie klientskeho majetku využíva VALOR o.c.p., a.s. služby najväčších slovenských bánk. Časť klientskych zdrojov drží spoločnosť na účtoch niekoľkých významných regulovaných finančných inštitúcií so sídlom v Londýne, v Prahe a v Dubline.

Klienti VALOR o.c.p., a.s. využívajú predovšetkým investičnú službu riadenie portfólia. Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. ponúka svojim klientom aj ďalšie investičné služby, a to napríklad prijatie a postúpenie pokynu klienta, vykonanie pokynu klienta na jeho účet, investičné poradenstvo či umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku. Medzi vedľajšie služby poskytované spoločnosťou VALOR o.c.p., a.s. patrí napríklad úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy.

9. Výnosy

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. dosiahla v kalendárnom roku 2025 celkové výnosy vo výške EUR 1 944 226 a to najmä z poskytovania investičnej služby riadenia portfólia.

10. Počet zamestnancov v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k 31.12.2025

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2025 zamestnávala v pracovnom pomere 6 zamestnancov.

11. Zisk (strata) pred zdanením

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. dosiahla v kalendárnom roku 2025 zisk pred zdanením vo výške EUR 243 211.

12. Daň z príjmov

Spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. vznikla v roku 2025 daňová povinnosť k dani z príjmov právnických osôb vo výške EUR 56 747, ktorá bude uhradená do 31.3.2026. Vplyvom zvýšenia odloženej daňovej povinnosti sa zvýšili náklady na odloženie daň z príjmov spoločnosti na výšku EUR 29 867.

13. Získané subvencie z verejných zdrojov

Činnosť spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. je financovaná výlučne zo súkromných prostriedkov.

14. Informácia o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

Od skončenia účtovného obdobia do dňa zostavenia tejto výročnej správy nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by mali významný vplyv na údaje účtovnej závierky spoločnosti.

15. Predpokladaný vývoj v roku 2026

Spoločnosť ako finančná inštitúcia doteraz nebola výrazne ovplyvnená nárastom cien energií a vojnou na Ukrajine. Vzhľadom na povahu podnikania spoločnosti nepredpokladáme akékoľvek prerušenie dodávateľských vzťahov, obchodnej činnosti či zastavenie budúcich peňažných tokov a ich dopad na likviditu a finančnú stabilitu spoločnosti.

Vzhľadom na rast počtu klientov a hodnotu spravovaného klientskeho majetku spoločnosti dáva nádej na dosiahnutie kladného hospodárskeho výsledku v účtovnom období roka 2026.

16. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. nemá náklady, ktoré by sa dali kategorizovať ako náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

17. Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. nie je súčasťou konsolidovaného celku, neevduje a ani v blízkej budúcnosti neplánuje žiadne nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov a obchodných podielov.

18. Údaj o tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. nemá zriadené žiadne organizačné zložky v zahraničí.

V Bratislave, dňa 18.03.2026



Ing. Michal Jaroš, PhD.
predseda predstavenstva
VALOR o.c.p., a.s.



Mgr. Michal Kliman
člen predstavenstva
VALOR o.c.p., a.s.

1. Príloha č. 1 – Účtovná zvierka k 31.12.2025

UC OCP

obchodníka s cennými papiermi
k 31.12. 2025 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

Účtovná zvierka

- riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

Účtovná zvierka

- schválená

Za obdobie

		mesiac	rok
od	0 1	2 0	2 5
do	1 2 2	2 0	2 5

ICO

4 7 2 5 6 9 8 2

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vyznačí sa)

Bezprostredne
predhádzajúce
obdobie

		mesiac	rok
od	0 1	2 0	2 4
do	1 2	2 0	2 4

Priložené súčasti účtovnej zvierky:

Súvaha (UC OCP 1-04) Výkaz ziskov a strát (UC OCP 2-04) Poznámky (UC OCP 3-04)

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papiermi

V A L O R o . c . p . , a . s .

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

H v i e z d o s l a v o v o n á m . 2 5

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

M e s t s k ý s ú d B r a t i s l a v a I I I I
o d d i e l S a , v l o ž k a 6 1 0 0 / B

PSC

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 3 8 1 0 5 4 4 7

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

v a l o r @ v a l o r o c p . s k

Zostavená dňa:

18.02.2026

Schválená dňa:

18.03.2026

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

Ing. Michal Jaroš, PhD., predseda predstavenstva

Mgr. Michal Kliman, člen predstavenstva



IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 1-4

SÚVAHA
k 31.12.2025
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31.12.2025	k 31.12.2024
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		222 794	213 054
2.	Pohľadávky voči klientom		493 639	423 476
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		493 639	423 476
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 základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku			
12.	Nehmotný majetok		82 241	68 545
13.	Hmotný majetok		19 349	18 509
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný		19 349	18 509
b).1.	budovy			
b).2.	ostatný		19 349	18 509
14.	Daňové pohľadávky		22 486	66 562
15.	Ostatný majetok		36 268	7 657
	Aktíva spolu		876 777	797 803

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 1-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31.12.2025	k 31.12.2024
a	b	c	1	2
X	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 9)		369 551	347 632
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 z repoobchodov			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
7.	Ostatné záväzky		273 839	289 245
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky		95 712	58 387
a)	splatná daň z príjmov		10 364	0
b)	odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 10 až 16)		507 226	450 171
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)			
a)	z ocenenia cenných papierov na predaj x/(x)			
b)	ostatné x/(x)			
13.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		225 000	225 000
a)	zákonný rezervný fond		12 500	12 500
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy		212 500	212 500
14.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		629	629
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)		0	0
16.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		156 597	99 542
	Pasíva spolu		876 777	797 803

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 2-4

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2025

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31.12.2025	k 31.12.2024
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		1 904 549	1 369 516
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		(426 507)	(397 200)
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb			
I.	Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		1 478 042	972 316
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 záväzkami ocenenými cudzou menou			
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania		0	0
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		0	0
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 zníženia hodnoty/zníženia hodnoty majetku a z odpísaného/odpísania majetku			
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky		39 677	10 946
13.	Ostatné prevádzkové výnosy			
i.	Personálne náklady		(307 352)	(234 063)
i.1.	mzdové a sociálne náklady		(302 206)	(228 723)
i.2.	ostatné personálne náklady		(5 146)	(5 340)
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	Odpisy		(33 855)	(30 085)
k.1.	odpisy hmotného majetku		(11 245)	(9 231)
k.2.	odpisy nehmotného majetku		(22 610)	(20 854)
l.	zníženie hodnoty majetku			
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady		(933 301)	(580 473)
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 účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 2-4

A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		243 211	138 641
p.	Daň z príjmov		(86 614)	(39 099)
p.1.	splatná daň z príjmov		(56 747)	(45 506)
p.2.	odložená daň z príjmov		(29 867)	6 407
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		156 597	99 542

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

POZNÁMKY**úctovnej závierky zostavenej
k 31.12.2025
(v celých eurách)****A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi**

1. Popis činností obchodníka s cennými papiermi, určenie jeho základných činností a určenie zemepisných oblastí, v ktorých obchodník s cennými papiermi vykonáva svoje činnosti

Spoločnosť VALOR o.c.p., a. s. (ďalej len „Spoločnosť“), bola založená dňa 10. júla 2014 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 17. februára 2015 (Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa., vložka č. 6100/B). Spoločnosť je oprávnená na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb na základe rozhodnutia o udelení povolenia na poskytovanie investičných služieb č. ODT-8665/2014-1, vydaného Národnou bankou Slovenska, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 06. februára 2015, v znení neskorších rozšírení.

V súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov má Spoločnosť oprávnenie poskytovať svoje služby aj na území Českej republiky, Rakúska, Nemecka, Bulharska, Cypru, Švédska, Malty, Dánska, Talianska, Estónska, Belgicka, Fínska, Francúzska, Holandska, Luxemburska, Grécka, Chorvátska, Írska, Litvy, Lotyšska, Maďarska, Poľska, Portugalska, Rumunska, Španielska a Slovinska bez zriadenia pobočky.

Spoločnosť je oprávnená vykonávať na základe udeleného povolenia tieto činnosti:

- prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:

- prevoditeľné cenné papiere,
- nástroje peňažného trhu,
- cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

- vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:

- prevoditeľné cenné papiere,
- nástroje peňažného trhu,
- cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

- riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

- prevoditeľné cenné papiere,
- nástroje peňažného trhu,
- cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

IČO

4	7	2	5	6	9	8	2
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	1	2	0	0	4	0	1	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ OCP 3-4

- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnáť doručením,
- g) finančné rozdielové zmluvy,
- investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 - 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 subjektov kolektívneho investovania,
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 - 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) nástroje peňažného trhu,
 - c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 - e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
 - f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnáť doručením,
 - g) finančné rozdielové zmluvy,
 - poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpi podniku,
 - vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb,
 - vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,
 - vykonávanie služieb a činností podľa ustanovenia § 6 odseku 1 písm. a) až f) zákona o cenných papieroch týkajúce sa podkladových nástrojov derivátov podľa § 5 ods. 1 písm. e) až g) a j) zákona o cenných papieroch, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb alebo vedľajších služieb pre tieto deriváty.

IČO

4	7	2	5	6	9	8	2
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	1	2	0	0	4	0	1	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ OCP 3-4

2. *Obchodné meno priamej materskej účtovnej jednotky a obchodné meno materskej účtovnej jednotky celej skupiny*

Spoločnosť nemá materskú účtovnú jednotku.

Počet akcií: 500 ks, kmeňové, zaknihované

Menovitá hodnota: EUR 250

Zoznam akcionárov a ich podiel na základnom imaní k 31.12.2025

1. JHZTL spol. s r.o. - 33,2 %
2. ANTIA Capital s. r. o. - 33,4 %
3. MUDr. Anna Klimanová - 9 %
4. Ing. Július Kliman - 9 %
5. Mgr. Michal Kliman - 9 %
6. Mgr. Veronika Klimanová - 6,4 %

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Informácia o tom, či účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania obchodníka s cennými papiermi; ak nebola zostavená na základe tohto predpokladu, ktoré skutočnosti k tomu vedenie obchodníka s cennými papiermi viedli, prípadne ak bola účtovná závierka zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania obchodníka s cennými papiermi, ale obchodník s cennými papiermi je vystavený významným neistotám v súvislosti s jeho činnosťou, a to takým neistotám, že vedenie obchodníka s cennými papiermi má významné pochybnosti o schopnosti obchodníka s cennými papiermi naďalej nepretržite trvať, tieto neistoty sa uvedú.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern).

Manažment Spoločnosti pozorne sleduje globálnu energetickú a politickú situáciu a v prípade nutnosti podnikne všetky dostupné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych vplyvov na Spoločnosť a jej zamestnancov.

2. Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s príslušným opatrením MF SR č. 26307/2007-74 z 18. decembra 2007, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre obchodníkov s cennými papiermi a pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi a o zmene a doplnení niektorých opatrení v znení neskorších predpisov.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

3. Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím a o dôvodoch ich použitia a ich vplyve na výsledok hospodárenia a vlastné imanie obchodníka s cennými papiermi

Spoločnosť nepoužila žiadne nové účtovné zásady alebo účtovné metódy v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím.

4. Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metódach použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích menách a kurzoch použitých na prepočet cudzej meny na eurá

(a) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú peňažné prostriedky v hotovosti, ceniny, peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie. Hodnoty na ceste, ktoré sa viažu na prevod medzi bežným účtom v banke a pokladnicou alebo medzi dvoma bežnými účtami v bankách. Oceňujú sa menovitou hodnotou.

(b) Pohľadávky

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s ich obstaraním. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevyžiteľné pohľadávky.

(c) Záväzky

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

IČO

4	7	2	5	6	9	8	2
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	1	2	0	0	4	0	1	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ OCP 3-4

(d) Odložené dane

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

- dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou, možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovnáť voči budúcemu základu dane.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

(e) Časové rozlíšenie

Časové rozlíšenie sa vykazuje vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

(f) Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.).

(g) Vykazovanie výnosov a nákladov

Spoločnosť vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

(h) Poplatky účtované klientom

Spoločnosť má nárok na odmenu za riadenie portfólia, za správu finančných nástrojov vrátane držiteľskej správy, za obstaranie kúpy alebo predaja finančných nástrojov a ďalšie poplatky účtované klientom v zmysle platného cenníka poplatkov. Tieto poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Výnosy z odplát a provízií“.

(i) Klientsky majetok

Na podsúvahových účtoch sa eviduje klientsky majetok podvojným zápisom. Na účtoch majetok klientov a záväzky voči klientom zo zverenia majetku sa účtujú hodnoty prevzaté do úschovy, správy, na uloženie, hodnoty zverené na účel obstarania kúpy alebo predaja cenného papiera pre klienta, účtuje sa tu o prínosoch pre klienta z poskytovaných investičných služieb.

(j) Cudzía mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za euro sa použije kurz, za ktorý bola táto cudzia mena nakúpená.

Na úbytok rovnakej cudzej meny v hotovosti alebo z devízového účtu sa na prepočet cudzej meny na euro použije referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa ku dňu, ku ktorému

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa už neprepočítavajú.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

5. Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu, napríklad pri účtovaní cenných papierov a derivátov, či sa účtuje v deň dohodnutia obchodu alebo v deň vyrovnania obchodu

Spoločnosť nerobí obchody na vlastný účet.

6. Postupy odpisovania hmotného majetku alebo nehmotného majetku

Odpisy dlhodobého majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína v mesiaci uvedenia dlhodobého majetku do používania.

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	10	lineárna	10,00
Klimatizácia	8	lineárna	12,50
Kancelársky nábytok	6	lineárna	16,67
Server, počítače s príslušenstvom	6	lineárna	16,67
Osobný automobil	4	lineárna	25,00
Drobný dlhodobý hmotný majetok	4	lineárna	25,00
Drobný dlhodobý hmotný majetok	2	lineárna	50,00

7. Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou

Spoločnosť neeviduje majetok so zníženou hodnotou.

8. Zásady a postupy výpočtu výšky tvorby opravných položiek a rezerv

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou; tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

Rezerva sa tvorí, ak je pravdepodobný záväzok alebo iná povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, ktorá má neistú výšku alebo splatnosť, pričom konkrétny veriteľ alebo oprávnená osoba nemusia byť známe. Pravdepodobnosť úbytku zdrojov zahŕňajúcich ekonomické úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinnosti, je väčšia ako 50 % a je možný spoľahlivý odhad úbytku.

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že nastalo zníženie hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Predpoklad zníženia hodnoty majetku je opodstatnený, ak nastala skutočnosť, ktorá je dôvodom na odhad zníženia ekonomických úžitkov z tohto majetku. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

C. Prehľad o peňažných tokoch

C. Prehľad o peňažných tokoch	k 31.12.2025	k 31.12.2024
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	1 904 549	1 369 516
Pohľadávky na úroky, odpłaty a provízie (-)	(70 163)	(71 417)
Náklady na úroky, odpłaty a provízie (-)	(426 507)	(397 200)
Závazky za úroky, odpłaty a provízie (+)	(116 815)	137 454
Obrat strany Dt usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		
Pohľadávky za predané finančné nástroje (-)		
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(1 199 088)	(802 780)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)	47 211	37 938
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	(28 551)	51
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	51 621	13 366
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)		
Iné krátkodobé záväzky (+/-)	0	0
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	162 257	286 928
Zaplatená daň z príjmov	(32 174)	(29 796)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	130 083	257 132
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	(48 390)	(33 130)
Závazky z obstarania dlhodobého majetku (+)	29 478	(3 960)
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)		
Pohľadávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)		
Výnosy z dividend (+)		
Pohľadávky na dividendy (-)		
Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)		
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)		
Príjmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)		
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(18 912)	(37 090)
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)	0	0
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu (+/-)		
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)		
Závazky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)		
Zaplatené dividend	(99 542)	(147 693)
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(99 542)	(147 693)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(1 889)	(810)

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	9 740	71 539
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	213 054	141 515
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	222 794	213 054

D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Akciový kapitál	Rezervné fondy	Fondy z ocenenia	Nerozdelené zisky	Spolu
b	1	2	3	4	5
Stav k 31.12.2024	125 000	225 000	0	100 171	450 171
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k 31.12.2024					
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					
Zisk/strata bežného účtovného obdobia				156 597	156 597
Úplná zmena čistého obchodného imania					
Rozdelenie zisku				(99 542)	(99 542)
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
Stav k 31.12.2025	125 000	225 000	0	157 226	507 226

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

E. Prehľad o majetku klientov

Ozna- čenie	POLOŽKA	k 31.12.2025	k 31.12.2024
a	b	1	2
	Majetok klientov		
	Peňažné prostriedky klientov	46 968 741	29 061 060
	Cenné papiere klientov	36 218 057	25 890 033
	Termínované vklady		
	Portfólia klientov		
	Pohľadávky klientov voči trhu	13 754	13 717
	Majetok klientov spolu	83 200 552	54 964 810
	Závázky voči klientom zo zvereného majetku		
	Závázky z peňažných prostriedkov klientov	66 294 032	41 963 594
	Závázky z cenných papierov klientov	16 906 520	13 001 216
	Závázky z portfólií klientov		
	Závázky zo správy a uloženia cenných papierov klientov	0	0
	Závázky klientov voči trhu		
	Závázky z uschovania cenných papierov klientov		
	Závázky voči klientom zo zvereného majetku spolu	83 200 552	54 964 810

Hodnota majetku klientov je očistená o záväzky klientov voči Spoločnosti za správu portfólia.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

F. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát
Súvaha
A. Aktíva

Číslo riadku	1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31.12.2025	k 31.12.2024
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	7 079	11 837
2.	Bežné účty	215 715	201 217
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
X	Medzisúččet - súvaha	222 794	213 054
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	222 794	213 054

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	k 31.12.2025	k 31.12.2024
1.	Investičné služby	493 639	423 476
2.	Vedľajšie služby		
	Spolu	493 639	423 476

Číslo riadku	12. Nehmotný majetok	k 31.12.2025	k 31.12.2024
1.	Obstarávacia cena	254 095	217 789
2.	Odpisy	(171 854)	(149 244)
3.	Zníženie hodnoty		
4.	Účtovná hodnota	82 241	68 545

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

Číslo riadku	13. Hmotný majetok odpisovaný	k 31.12.2025	k 31.12.2024
1.	Budovy		
2.	Obstarávacia cena		
3.	Odpisy		
4.	Zníženie hodnoty		
5.	Účtovná hodnota		
6.	Stroje a zariadenia		
7.	Obstarávacia cena	78 916	68 136
8.	Odpisy	(59 567)	(49 627)
9.	Zníženie hodnoty		
10.	Účtovná hodnota	19 349	18 509
	Spolu	19 349	18 509

Číslo riadku	14. Daňové pohľadávky	k 31.12.2025	k 31.12.2024
1.	Splatná daň z príjmov	0	14 210
2.	Odložená daň z príjmov	22 486	52 352
	Spolu	22 486	66 562

Číslo riadku	15. Ostatný majetok	k 31.12.2025	k 31.12.2024
1.	Kaucia na nájom	1 200	1 200
2.	Náklady budúcich období	7 117	5 857
3.	Mylná platba	0	0
4.	Pohľadávka voči zamestnancom	660	600
5.	Ostatné	27 291	0
	Spolu	36 268	7 657

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

B. Pasíva

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	k 31.12.2025	k 31.12.2024
1.	Dodávatelia	202 435	267 549
2.	Krátkodobé rezervy	21 820	3 480
3.	Nevyfakturované dodávky	24 512	0
4.	Zamestnanci	14 632	10 540
5.	Zdravotná poisťovňa	2 853	2 073
6.	Sociálna poisťovňa	6 545	4 764
7.	Koncesionárske poplatky		
8.	Záväzky voči GFI a NBS	0	0
9.	Sociálny fond	1 042	839
10.	Záväzky z dividend	0	0
	Spolu	273 839	289 245

Číslo riadku	9. Daňové záväzky	k 31.12.2025	k 31.12.2024
1.	Ostatné priame dane z miezd	2 274	1 776
2.	Daň z pridanej hodnoty	82 896	56 493
3.	Splatná daň z príjmov	10 364	0
4.	Daň z motorových vozidiel	178	118
	Spolu	95 712	58 387

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1. Výnosy z odplát a provízií	k 31.12.2025	k 31.12.2024
1.	Výnosy z odplát a provízií	1 904 549	1 369 516
2.	z investičných služieb	1 891 426	1 357 299
3.	z vedľajších služieb	13 123	12 217

Číslo riadku	a. Náklady na odplaty a provízie	k 31.12.2025	k 31.12.2024
1.	Sprostredkovateľské provízie	(423 425)	(392 299)
2.	Bankové poplatky za úschovu CP	(3 082)	(3 050)
3.	Stratégia ICS		
4.	Odpis pohľadávok, tvorba OP	(0)	(1 851)
	Spolu	(426 507)	(397 200)

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	k 31.12.2025	k 31.12.2024
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery		
2.	Krátkodobé cenné papiere		
3.	Dlhodobé úvery		
4.	Dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
6.	Bankové úroky	0	0
	Spolu	0	0

Číslo riadku	i. Personálne náklady	k 31.12.2025	k 31.12.2024
1.	Základné mzdy	(217 692)	(164 683)
2.	Náhrada príjmu (PN)		
3.	Pohyblivá zložka miezd		
4.	Poistenie (zdravotné a sociálne)	(78 459)	(59 270)
5.	Stravovanie	(5 051)	(4 048)
6.	Zdravotná starostlivosť	(0)	(0)
7.	Vzdelávanie a školenia	(0)	(60)
8.	Tvorba sociálneho fondu	(1 003)	(722)
9.	Cestovné	(3 001)	(3 648)
10.	Ostatné plnenia	(2 146)	(1 632)
	Spolu	(307 352)	(234 063)

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

Číslo riadku	k.1. Odpisy hmotného majetku	k 31.12.2025	k 31.12.2024
1.	Budovy		
2.	Stroje a zariadenia	(11 245)	(9 231)
	Spolu	(11 245)	(9 231)

Číslo riadku	k.2. Odpisy nehmotného majetku	k 31.12.2025	k 31.12.2024
1.	Goodwill		
2.	Softvér	(22 610)	(20 854)
	Spolu	(22 610)	(20 854)

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	k 31.12.2025	k 31.12.2024
1.	Odplata audítorovi	(4 900)	(4 400)
2.	Údržba nehnuteľnosti a zariadení	(6 161)	(5 993)
3.	Ekonomické a právne služby	(253 397)	(53 420)
4.	Právne zastupovanie v súdnom spore	(0)	(0)
5.	Členské príspevky a iné poplatky NBS	(19 370)	(15 365)
6.	Reklama	(141)	(77)
7.	Softvérová podpora	(492 258)	(395 738)
8.	Telefónne poplatky, poštovné, internet	(4 051)	(3 783)
9.	Nájomné a energie	(21 728)	(21 360)
10.	Nakúpený materiál	(10 264)	(5 914)
11.	Náklady na auto	(10 523)	(10 660)
12.	Zisk/strata z precenenia majetku a záväzkov	(1 889)	(810)
13.	Bankové poplatky	(1112)	(798)
14.	Refakturácia	(39 791)	(7 500)
15.	Tvorba OP k ostatným pohľadávkam	(0)	(0)
16.	Pokuta	(44)	(40 108)
17.	Dary	(1 500)	(500)
18.	Koeficient DPH	(40 106)	0
19.	Ostatné	(26 066)	(14 047)
	Spolu	(933 301)	(580 473)

V položke „Ostatné“ sú zahrnuté náklady na repre, kopírovacie služby, koncesionárske poplatky, centové rozdiely a náklady na správne poplatky za výpis údajov z registra trestov.

V kalendárnom roku 2024 Národná banka Slovenska (NBS) uložila Spoločnosti pokutu vo výške 20 000 EUR, na základe vykonaného dohľadu na mieste v dňoch 2.5. – 26.5.2023 za nedostatky zistené v rámci dohliadaného

IČO

4	7	2	5	6	9	8	2
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	1	2	0	0	4	0	1	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ OCP 3-4

obdobia od 1.1.2022 do 31.3.2023. NBS vo svojom rozhodnutí konštatovala, že pristúpila k uloženiu pokuty v dolnom pásme rozpätia ustanoveného zákonom (0,4% voči maximálnej výške) po zohľadnení poľahčujúcich okolností ako

zistenie prevažne menej závažných nedostatkov, zistenými porušeniami nebola spôsobená strata (škoda) Spoločnosti a ani tretím stranám a takmer okamžité prijatie a plnenie opatrení zo strany Spoločnosti na nápravu zistených nedostatkov a zamedzenie ich opakovaného výskytu v budúcnosti.

Pokuta vo výške 20 000 EUR bola uložená Spoločnosti aj od Finančnej spravodajskej jednotky Prezídia Policajného zboru (FSJ) za zistené nedostatky pri plnení úloh Spoločnosti ako povinnej osoby podľa zákona č. 297/2008 Z. z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu. FSJ začala dňa 25.5.2022 kontrolu za kontrolované obdobie od 1.1.2019 do 30.4.2022, pričom pri kontrole neboli zistené závažné nedostatky, ktoré by súviseli s tzv. neobvyklými obchodnými operáciami. Vzhľadom na menšiu závažnosť zistených nedostatkov, poskytnutú súčinnosť Spoločnosťou pri kontrole a tiež nebolo zistené opakované porušenie povinností, FSJ rozhodla o uložení pokuty v dolnej hranici možnej výšky sankcie. Spoločnosť prijala opatrenia k zamedzeniu opakovaného výskytu vytknutých nedostatkov v budúcnosti.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

G. Ostatné poznámky

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami

Číslo riadku	a). Podiely spriaznených osôb na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi a jeho dcérskych úč. j. a pridružených úč. j.	k 31.12.2025	k 31.12.2024
1.	Podiely na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi	125 000	125 000
2.	Podiely na základnom imaní dcérskych úč. j.		
3.	Podiely na základnom imaní pridružených úč. j.		

Spoločnosť nevydala ani neprijala žiadne záruky od spriaznených osôb.

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

Po 31. decembri 2025 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

3. Opravy 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 obchodníka s cennými papiermi, pričom sa uvádza vplyv týchto zmien na vlastné imanie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Spoločnosť nevykonala žiadne opravy chýb predchádzajúcich účtovných období, ktoré by mali podstatný vplyv na účtovnú závierku.

4. Návrh na rozdelenie zisku bežného účtovného obdobia

Valné zhromaždenie Spoločnosti na najbližšom zasadnutí valného zhromaždenia rozhodne o návrhu predstavenstva Spoločnosti, aby zisk za rok 2025 (EUR 157 tis.) bol použitý na výplatu dividend.

5. Priemerný počet zamestnancov v účtovnom období, pričom priemerný počet zamestnancov sa vypočíta ako priemer koncových stavov v jednotlivých štvrtrokoch v účtovnom období; počet členov štatutárnych orgánov, riadiacich orgánov, dozorných orgánov, prípadne iných orgánov

- priemerný počet zamestnancov: 6
 - počet členov predstavenstva: 2
 - počet členov dozornej rady: 3

6. Náklady alebo výnosy, ktoré majú vplyv na splatnú daň z príjmov za prechádzajúce účtovné obdobie

Spoločnosť neeviduje žiadne náklady ani výnosy, ktoré majú vplyv na splatnú daň z príjmov za prechádzajúce účtovné obdobie.

7. Údaje o zamestnaneckých požitkoch, na základe ktorých majú zamestnanci nárok na finančné nástroje vydané obchodníkom s cennými papiermi viazané na vlastné imanie alebo podľa ktorých výška záväzkov obchodníka s cennými papiermi voči zamestnancom je závislá na budúcej cene finančných nástrojov, napríklad obchodníkom s cennými papiermi vydané akcie alebo opcie na akcie

Spoločnosť neeviduje žiadne zamestnanecké požitky.

IČO
4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ
2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

8. Výnos / strata na akciu

Výnos na akciu predstavuje hodnotu 313,19 EUR.

9. Údaje o úverovom riziku:

a) o použitých spôsoboch a postupoch úverového hodnotenia dlžníka vrátane vysvetlenia obsahu jednotlivých hodnotiacich stupňov

Spoločnosť nemá oprávnenie na poskytovanie úverov a pôžičiek, a z tohto dôvodu nemá interne stanovené spôsoby a postupy pre hodnotenie úverového dlžníka.

b) popis pohľadávok, ktorých ocenenie sa upravuje skupinovo

Spoločnosť neeviduje pohľadávky, ktorých ocenenie sa upravuje skupinovo. Všetky pohľadávky Spoločnosť vyhodnocuje ako samostatné položky.

c) popis spôsobov a nástrojov znižovania úverového rizika

Spoločnosť nevyužíva postupy zmierňovania úverového rizika.

d) popis významných koncentrácií úverového rizika a popis spôsobov a postupov používaných pre zabezpečenie obchodníkom s cennými papiermi akceptovanej koncentrácie úverového rizika

Spoločnosť pri vyhodnocovaní úverového rizika posudzovaním jednotlivých expozícií neeviduje položky významnejších koncentrácií úverového rizika. Spoločnosť neeviduje dlhodobé aktíva, ktoré je potrebné zabezpečiť z dôvodu úverového rizika.

10. Údaje o trhovom riziku:

a) o používaní nových finančných nástrojov,

b) o spôsoboch a postupoch používaných na meranie, sledovanie a riadenie trhového rizika,

c) o spôsoboch zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier,

d) o citlivosti majetku a záväzkov na zmeny úrokových mier,

e) o spôsoboch a postupoch merania úrokového rizika,

f) rozpis majetku a záväzkov podľa dátumu zmluvnej zmeny úrokovej miery alebo dátumu zostatkovej doby splatnosti v členení do jedného mesiaca, od jedného mesiaca do troch mesiacov, od troch mesiacov do jedného roka, od jedného roka do päť rokov a nad päť rokov.

Spoločnosť nemá oprávnenie obchodovať na vlastný účet, a z tohto dôvodu nevykonávala žiadne významné operácie spojené s trhovým rizikom.

11. Údaje o ostatných druhoch rizík:

a) o spôsoboch a postupoch identifikácie rizík, ktorým je obchodník s cennými papiermi vystavený

Spoločnosť pravidelne vyhodnocuje riziká z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe ako riziko vysporiadania obchodu a riziko obchodného partnera. Riziko vysporiadania obchodu s finančnými nástrojmi súvisí s dlhšou dobou vysporiadania obchodu po dodaní finančných nástrojov. Riziko obchodného partnera môže vzniknúť z expozícií v dôsledku obchodov s dlhou dobou vysporiadania. Spoločnosť neevidovala pozície v obchodnej knihe. V prípade aktív a pasív v cudzích menách Spoločnosť vypočítava hodnotu pozícií zaznamenaných v obchodnej aj neobchodnej knihe a následne vypočítava v zmysle platného opatrenia NBS aj hodnoty expozícií pre devízové riziko.

V činnosti Spoločnosti sa vyhodnocuje aj operačné riziko ako riziko výskytu nepriaznivých udalostí v činnosti Spoločnosti spojenými s určitými stratami. Operačné riziko môže byť identifikované v oblasti internej a externej činnosti napríklad so zámerom obchádzania právnych a interných predpisov Spoločnosti, v oblasti pracovnoprávných postupov a bezpečnosti pri práci, pri činnosti plnenia profesionálnych povinností vo vzťahu ku klientom, pri činnostiach spojených s hmotným majetkom, v oblasti fungovania obchodných činností a informačných systémov, v oblasti výkonu interných procesov alebo riadenia procesov alebo zo vzťahov s obchodnými partnermi a dodávateľmi.

IČO

4 7 2 5 6 9 8 2

DIČ

2 1 2 0 0 4 0 1 7 5

ÚČ OCP 3-4

b) o spôsoboch a postupoch merania, sledovania a riadenia týchto rizík

Meranie, sledovanie a riadenie rizika vysporiadania obchodu, rizika obchodného partnera a devízového rizika je založené na využívaní systému vyrovnania obchodov delivery-versus-payment, na vedení obchodnej a neobchodnej knihy, na pravidelnej kontrole finančného a majetkového vysporiadania, na systéme oceňovania pozícií a pravidelnej kontrole evidencie oceňovaných pozícií.

Meranie, sledovanie a riadenie operačného rizika je založené na sledovaní výskytu jednotlivých udalostí spojených s operačným rizikom, zaznamenávaním prípadných strát spojených s výskytom udalostí súvisiacich s operačným rizikom, pravidelným oboznamovaním zamestnancov s internými predpismi a právnymi predpismi, pravidelným vzdelávaním zamestnancov a využívaním primeraných foriem znižovania pravdepodobnosti výskytu udalostí súvisiacich s možným operačným rizikom.

Číslo riadku	12. Náklady účtovnej jednotky voči audátorovi za účtovné obdobie	k 31.12.2025	k 31.12.2024
1.	Overenie účtovnej závierky	(4 900)	(4 400)
2.	Uisťovacie audítorské služby		
3.	Súvisiace audítorské služby		
4.	Daňové poradenstvo		
5.	Ostatné audítorské služby		
	Spolu	(4 900)	(4 400)

Použité skratky:

Dt – strana „má dať“ účtu.

FN – finančný nástroj

úč. j. – účtovná jednotka

SK NACE – označenie podtriedy ekonomickej činnosti prípadne hierarchicky vyššie členenie ekonomických činností ak fond vykonáva viac podtried ekonomických činností podľa prílohy k vyhláške Štatistického úradu Slovenskej republiky č. 306/2007 Z. z., ktorou sa vydáva Štatistická klasifikácia ekonomických činností v znení neskorších predpisov

