

ÚČ OCP

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

obchodníka s cennými papiermi
k **31.12.2025** (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 0 8 8 1 2 3

Účtovná závierka

- riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

Účtovná závierka

- schválená

Za obdobie

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

IČO

3 5 9 6 0 9 9 0

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vyznačí sa)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

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

Priložené súčasti účtovnej závierky:

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

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papiermi

S A B o . c . p . , a . s .

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

G A J O V A 2 5 1 3 / 4

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

O B C H O D N Ý R E G I S T E R M E S T S K É H O S Ú D U
B R A T I S L A V A I I I , O D D . : S A V L . Č . 3 7 2 2 / B

PSČ

8 1 1 0 9

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

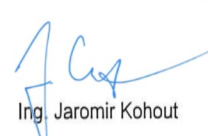
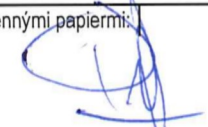
+ 4 2 1 / 9 0 4 7 9 2 2 0 1

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

u c t a r e n @ s a b o c p . s k

Zostavená dňa: 10.4.2026	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:
Schválená dňa:	 Ing. Jaromir Kohout  Mgr. Oliver Přibyl

S Ú V A H A
 k 31.12.2025
 v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	F1.	2 436 296	1 156 024
2.	Pohľadávky voči klientom	F2.	270 892	313 850
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		270 892	313 850
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie	F3.	127 613	83 567
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 a nehmotný majetok			
9.	Úvery	F4.	813 275	1 405 548
a)	obrátene repoobchody			
b)	ostatné krátkodobé		28 141	1 202 503
c)	dlhodobé		785 134	203 045
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	F5.	196 494	203 502
13.	Hmotný majetok	F6.	4 365	9 174
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný		4 365	9 174
b).1.	budovy			
b).2.	ostatný		4 365	9 174
14.	Daňové pohľadávky		72 728	3 170
15.	Ostatný majetok	F7.	1 006 958	652 838
	Aktíva spolu		4 928 621	3 827 673

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 9)		2 457 497	1 175 573
1.	Záväzky voči bankám splatné na požiadanie			
2.	Záväzky voči klientom	F8.	1 242 109	617 828
3.	Ostatné záväzky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
4.	Záväzky z cenných papierov predaných na krátko			
5.	Deriváty			
6.	Záväzky z úverov a z repoobchodov			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
7.	Ostatné záväzky	F9.	1 215 388	482 262
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky			75 483
a)	splatná daň z príjmov			75 483
b)	odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 10 až 17)	D.	2 471 124	2 652 100
10.	Základné imanie, z toho	D.	1 950 000	1 950 000
a)	upísané základné imanie		1 950 000	1 950 000
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			
11.	Vlastné akcie (x)			
12.	Emisné ážio x/(x)			
13.	Fondy z oceňovacích rozdielov x/(x)			
a)	z ocenenia cenných papierov na predaj x/(x)			
b)	ostatné x/(x)			
14.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	D.	120 390	76 982
a)	zákonný rezervný fond		120 390	76 982
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy			
15.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)	D.		191 034
16.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
17.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	D.	400 734	434 084
	Pasíva spolu		4 928 621	3 827 673

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
k 31.12.2025
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účetné obdobie	Predchádzajúce účetné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií	F10.	2 558 412	2 145 633
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		(330)	(249)
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		2 558 082	2 145 384
4.c.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi		6 379	3 051
5.d.	Zisk / strata z derivátov			
6.e.	Zisk / strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou		47 415	(24 996)
7.f.	Zisk / strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania		47 415	(24 996)
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	F11.	122 154	157 502
9.	Výnosy z vkladov do základného imania			
10.g.	Zisk / 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		1 548	701
13.	Ostatné prevádzkové výnosy		1 510	1 180
i.	Personálne náklady	F12.	(572 881)	(420 401)
i.1.	Mzdové a sociálne náklady		(572 881)	(420 401)
i.2.	Ostatné personálne náklady			
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	Odpisy	F13.	(120 362)	(97 356)
k.1.	Odpisy hmotného majetku		(7 275)	(8 148)
k.2.	Odpisy nehmotného majetku		(113 087)	(89 208)
l.	Zníženie hodnoty majetku			
l.1.	Zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	Zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady	F14.	(1 464 074)	(1 197 264)
n.	Náklady na financovanie		(45 991)	(9 673)
n.1.	Náklady na úroky a podobné náklady		(6 118)	(4 744)
n.2.	Dane a poplatky	F15.	(39 873)	(4 929)
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		533 780	558 128
p.	Daň z príjmov		(133 046)	(124 044)
p.1.	Splatná daň z príjmov	F15.	(135 649)	(124 537)
p.2.	Odložená daň z príjmov		2 603	493
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		400 734	434 084

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej ku dňu 31.12.2025

(v celých eurách)

A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi

Spoločnosť SAB o.c.p., a.s. (ďalej aj len „spoločnosť“ alebo „Spoločnosť“ alebo „Obchodník“) bola založená zakladateľskou zmluvou spísanou do notárskej zápisnice N 606/2004, Nz 65743/2004, ktorá bola zmenená a v celom rozsahu nahradená zakladateľskou zmluvou zo dňa 2. marca 2005, N 119/2005, Nz 9185/2005, NCRIs 9075/2005 spísanou JUDr. Ľubomírom Vlhom v súlade s ustanoveniami Obchodného zákonníka a dodatkom č. 1 k zakladateľskej zmluve zo dňa 12. októbra 2005 N 450/2005, Nz 47559/2005, NCRIs 46938/2005 spísanej JUDr. Ľubomírom Vlhom. Do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka 3722/B bola spoločnosť zapísaná dňa 27. októbra 2005.

Informácie o orgánoch spoločnosti ku 31.12.2025:

Predstavenstvo:

Mgr. Oliver Příbyl – predseda
Ing. Jaromír Kohout, MBA – podpredseda

Dozorná rada:

Ing. Dana Hübnerová – predseda
Ing. Petr Čumba – člen
Mgr. Patrik Blatt – člen

Vo všetkých veciach zaväzujúcich spoločnosť sú oprávnení konať a podpisovať všetci členovia predstavenstva, pričom za spoločnosť musia konať a podpisovať vždy minimálne dvaja členovia predstavenstva spolu.

Zmeny v predstavenstve a dozornej rade v priebehu bežného účtovného obdobia

V roku 2025 bola uskutočnená nasledujúca zmena v dozornej rade a predstavenstve účtovnej jednotky:
dňa 15. januára 2025 odstúpil z funkcie člena dozornej rady Ing. Martin Končický a v ten istý deň bol do tejto funkcie menovaný Mgr. Patrik Blatt
dňa 16. decembra 2025 odstúpila z funkcie predsedkyňa predstavenstva Ing. Eva Luňaková a v ten istý deň bol do tejto funkcie menovaný Mgr. Oliver Příbyl
dňa 16. decembra 2025 bol Ing. Jaromír Kohout, MBA menovaný členom predstavenstva.

Informácie o akcionároch účtovnej jednotky:

Akcionár

TRINITY Banking Group a.s.

Podiel na základnom imaní

1 950 000 EUR (100 %)

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Táto účtovná závierka je riadna individuálna účtovná závierka za spoločnosť SAB o.c.p., a.s. a bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára do 31. decembra 2025 podľa slovenských právnych predpisov, a to zákona o účtovníctve a postupov účtovania pre obchodníkov s cennými papiermi.

Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

Schválenie účtovnej závierky za rok 2024:

Účtovnú závierku spoločnosti za rok 2024 schválilo Riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 29. apríla 2025. Valné zhromaždenie schválilo návrh predstavenstva previesť zisk spoločnosti za rok 2024 vo výške 434 084 EUR nasledovne:

1. sumu vo výške 43 408 EUR ako príspevok do rezervného fondu,

2. sumu vo výške 390 676 EUR na účet nerozdelených ziskov minulých rokov.

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

Predmet činnosti:

- **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) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, forwardy a iné deriváty, okrem swapov, 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) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
- g) futures neuvedené v § 5 ods. 1 písmene f) zákona o cenných papieroch, týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív;

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, forwardy a iné deriváty, okrem swapov, 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) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
- g) futures neuvedené v § 5 ods. 1 písmene f) zákona o cenných papieroch, týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív;

- **investičné poradenstvo** vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, forwardy a iné deriváty, okrem swapov, 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:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, forwardy a iné deriváty, okrem swapov, 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) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
- g) futures neuvedené v § 5 ods. 1 písmene f) zákona o cenných papieroch, týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív;

- **umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku** vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, forwardy a iné deriváty, okrem swapov, 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) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
- g) futures neuvedené v § 5 ods. 1 písmene f) zákona o cenných papieroch, týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív;

- **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) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, forwardy a iné deriváty, okrem swapov, týkajúce sa cenných papierov, mier, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mien, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
- g) futures neuvedené v § 5 ods. 1 písmene f) zákona o cenných papieroch, týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív;

- **vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb;**

- **vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi;**

- **služby spojené s upisovaním finančných nástrojov** vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

- d) opcie, futures, forwardy a iné deriváty, okrem swapov, 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) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) futures týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
- g) futures neuvedené v § 5 ods. 1 písmene f) zákona o cenných papieroch, týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív;

- Investičná služba a investičná činnosť podľa ustanovenia § 6 ods. 1 písm. c) zákona o cenných papieroch, obchodovanie na vlastný účet, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) podľa ustanovenia § 5 ods. 1 písm. a) zákona o cenných papieroch, t.j. prevoditeľné cenné papiere,
- b) podľa ustanovenia § 5 ods. 1 písm. b) zákona o cenných papieroch, t.j. nástroje peňažného trhu,
- c) podľa ustanovenia § 5 ods. 1 písm. c) zákona o cenných papieroch, t.j. cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- d) podľa ustanovenia § 5 ods. 1 písm. d) zákona o cenných papieroch, t.j. opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) podľa ustanovenia § 5 ods. 1 písm. e) zákona o cenných papieroch t.j. opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' 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) podľa ustanovenia § 5 ods. 1 písm. f) zákona o cenných papieroch, t.j. opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' 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 vyrovnat' doručením
- g) podľa ustanovenia § 5 ods. 1 písm. g) zákona o cenných papieroch, t.j. opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' doručením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia na podnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov;

- Investičná služba a investičná činnosť podľa ustanovenia § 6 ods. 1 písm. f) zákona o cenných papieroch upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) podľa ustanovenia § 5 ods. 1 písm. a) zákona o cenných papieroch, t.j. prevoditeľné cenné papiere,
- b) podľa ustanovenia § 5 ods. 1 písm. b) zákona o cenných papieroch, t.j. nástroje peňažného trhu
- c) podľa ustanovenia § 5 ods. 1 písm. c) zákona o cenných papieroch, t.j. cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;

- Vedľajšia služba podľa ustanovenia § 6 ods. 2 písm. c) zákona o cenných papieroch, poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku.

Zemepisné oblasti, v ktorých Obchodník s cennými papiermi vykonáva svoje činnosti: tuzemsko a Česká republika. Na území Českej republiky začal od 4. kvartálu 2019 Obchodník poskytovať svojim klientom služby prostredníctvom svojej zriadenej pobočky; dovtedy boli takéto služby poskytované na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky.

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

Spoločnosť SAB o.c.p., a.s., je vlastnená spoločnosťou TRINITY Banking Group a.s. so sídlom Na príkopě 969/33, Staré Město, Praha 1, 110 00, Česká republika. TRINITY Banking Group a.s. má 100%-ný podiel na jej základnom imaní.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovná závierka bola spracovaná za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti účtovnej jednotky.

Obchodník má dostatok finančných prostriedkov na to, aby nebola ohrozená schopnosť jeho ďalšieho fungovania počas nasledujúcich 12 mesiacov, a to i bez prípadnej finančnej podpory zo strany akcionára. Ak by významne narástol rozsah činnosti obchodníka takým spôsobom, že by pre ďalší rozvoj bola nutná podpora aj materskej spoločnosti, vedenie obchodníka sa bude takouto otázkou zaoberať a v prípade potreby požiada akcionára o písomné deklarovanie záväzku takú podporu poskytnúť, a obchodník svoju činnosť prispôsobí aktuálnej situácii. Táto účtovná závierka teda neobsahuje žiadne úpravy, ktoré by boli potrebné, ak by nebola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti obchodníka.

Pri zostavovaní účtovnej závierky postupuje spoločnosť podľa príslušných znení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v zmysle opatrenia MF SR č. 26307/2007-74 z 18. decembra 2007 v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky a obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre obchodníkov s cennými papiermi a o zmene a doplnení niektorých opatrení.

Účtovníctvo sa vedie na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia. Pri oceňovaní majetku a záväzkov sa uplatňuje zásada opatrnosti, t. j. berú sa za základ všetky riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a ktoré sú známe ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Použitie odhadov – zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie spoločnosti vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a pasív, uvedenie možných budúcich aktív a pasív k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ako aj na vykazovanú výšku výnosov a nákladov počas roka. Skutočné výsledky sa môžu od takýchto odhadov líšiť.

Vykázané dane – sú v súlade so zákonmi o dani z pridanej hodnoty a dani z príjmov v ich aktuálnom znení.

Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky, záväzky, úvery a pôžičky – pohľadávky a záväzky sa v súvahe vykazujú ako dlhodobé alebo krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Časť dlhodobej pohľadávky a časť dlhodobého záväzku, ktorých splatnosť nie je dlhšia ako jeden rok odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykazujú v súvahe ako krátkodobá pohľadávka alebo krátkodobý záväzok.

V roku 2025 nenastala žiadna zmena v účtovných zásadách a účtovných metódach použitých Spoločnosťou v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Spoločnosť oceňuje hmotný majetok obstaraný kúpou obstarávacou cenou, v ktorej je zahrnutá cena obstarania a náklady súvisiace s obstaraním.

Pohľadávky pri ich vzniku oceňuje spoločnosť menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Cenný papier na obchodovanie je cenný papier držaný na účel zisku z rozdielu medzi jeho cenou obstarania a jeho predajnou cenou. Cenné papiere na obchodovanie pri nadobudnutí sú oceňované obstarávacou cenou a počas držania cenného papiera reálnou hodnotou, t.j. aktuálnou trhovou cenou burzy cenných papierov vždy k poslednému dňu v mesiaci. Ak je tento deň neobchodný, vezme sa ako reálna hodnota zatváracia trhovú cenu predchádzajúceho obchodného dňa. Pri ocenení cenných papierov na obchodovanie sa rozdiel z ocenenia vykazuje vo výkaze ziskov a strát na riadku zisk / strata z operácií s cennými papiermi.

Deriváty spoločnosť oceňuje v reálnej hodnote. Reálna hodnota uzavretých pevných termínových operácií sa určuje ako rozdiel medzi súčasnou dohodnutou forwardovou cenou podkladového nástroja a jeho súčasnou forwardovou cenou v deň ocenenia. Zmeny reálnych hodnôt derivátov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na riadku zisk alebo strata z derivátov.

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Za peňažné prostriedky sa považujú prostriedky v hotovosti a peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie a ekvivalentom peňažných prostriedkov taký finančný majetok, ktorý spoločnosť používa na riadenie peňažného toku a ktorý je v priebehu jedného pracovného dňa, so zanedbateľnými transakčnými nákladmi, ľahko zameniteľný za dopredu známe množstvo peňažných prostriedkov a nesie len nevýznamné riziko zmeny svojej hodnoty, a to najmä spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky NBS s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov.

Závazky pri ich vzniku oceňuje spoločnosť menovitou hodnotou.

Rezerva sa tvorí, ak je pravdepodobné, že spoločnosť má záväzok alebo inú povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, ktorá môže mať 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 možné vykonať spoľahlivý odhad úbytku.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene prepočítava spoločnosť na slovenskú menu referenčným výmenným kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Poplatky strhávané klientom v cudzích menách sa účtujú raz mesačne s použitím kurzu Európskej centrálnej banky platným vždy ku koncu mesiaca a nie kurzu platnému ku dňu vykonania operácie.

Úvery a pôžičky pri ich vzniku oceňuje spoločnosť menovitou hodnotou.

Repo-obchod sa účtuje podľa jeho podstaty. Podstatou repo-obchodu je prijatie alebo poskytnutie úveru alebo pôžičky, ktoré sú zabezpečené cennými papiermi alebo peňažnými prostriedkami. Cenné papiere nadobudnuté v rámci repo-obchodov ako záloh, s výnimkou tých, ktoré veriteľ následne previedol v rámci repo-obchodu na tretiu stranu alebo ich požičal, sa účtujú na podsúvahových účtoch ocenené reálnou hodnotou. Cenné papiere, ktoré veriteľ následne prevedie na tretiu stranu, sa vykazujú ako záväzok v reálnej hodnote na riadku súvahy 4 „Závazky z cenných papierov predaných na krátko“.

Úroky, poplatky a provízie sa účtujú vždy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú pri poskytovaní služieb spojených s obchodovaním s cennými papiermi na účet klienta a služieb spojených so správou cenných papierov vrátane držiteľskej správy. Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú k dátumu uskutočnenia transakcie.

Daň z príjmov splatná – podľa slovenského zákona o daniach z príjmov sa splatné dane z príjmov určujú z účtovného zisku pri sadzbe 24% po úpravách o niektoré položky na daňové účely.

Daň z príjmov odložená – účtuje sa pri dočasných rozdieloch medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou, pri možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti alebo pri možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich

období. Pri určení výšky odloženej dane z príjmov sa použila sadzba dane z príjmov platná v nasledujúcom účtovnom období, t. j. 24%.

Podsúvahová evidencia zaznamenáva skutočnosti, ktoré sa nezaznamenávajú v účtovných knihách. Evidencia klientskeho majetku na podsúvahových účtoch sa uskutočňuje podvojným zápisom. O majetku klienta sa účtuje na podsúvahe v reálnej hodnote podľa druhov súvzťažne so záväzkami na jeho vrátenie podľa druhu investičnej služby.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu pri účtovaní cenných papierov je deň vyrovnania obchodu. V prípade účtovania použitím dňa vyrovnania obchodnej transakcie sa do dňa vyrovnania rozdiel medzi reálnou hodnotou cenného papiera a kúpnu cenou účtuje ako majetok alebo záväzok na účet Spotové operácie súvzťažne na účet Zisky/straty z ocenenia cenných papierov. Reálna hodnota cenného papiera sa zaúčtuje súvzťažne s úbytkom peňažných prostriedkov a s úbytkom účtu Spotové operácie.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu nadobudnutia derivátu je deň uzavretia zmluvy o ňom. Deň uskutočnenia účtovného prípadu zániku derivátu je deň jeho expirácie.

Hmotný majetok odpisuje spoločnosť tak, že ho odpisuje lineárnou (rovnomernou) metódou.

Spoločnosť vo svojom účtovníctve neeviduje majetok so zníženou hodnotou.

Rezervy sa vykazujú v súvahe v riadku „Ostatné záväzky“.

C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné úctovné obdobie 31.12.2025	Predchádzajúce úctovné obdobie 31.12.2024
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	2.558.412	2.145.633
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)	(28.141)	(313.850)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(6.448)	(249)
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)		
Pohľadávky za predané finančné nástroje (-)		
Ostatné príjmy na prevádzkové činnosti s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+)	3.058	
Ostatné výdavky na prevádzkové činnosti s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (-)	(39.783)	
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(2.036.955)	(1.621.893)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)	(774.153)	312.008
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	(311.162)	(368.438)
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	414.111	(52.728)
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)	624.281	617.828
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	(445.138)	(210.665)
Iné krátkodobé záväzky +/-		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	1.496.298	508.826
Zaplatená daň z príjmov	(278.087)	(100.729)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	1.218.211	408.097
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	(108.546)	(34.124)
Závazky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
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 (+)	122.154	157.502
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)		
Príjmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)	229.919	6.485.357
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)	(267.586)	(6.524.605)
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	20.704	(56.072)
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	14.646	28.058
Peňažný tok z finančnej činnosti	X	X
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)		
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu (+/-)		
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)		(4.744)
Iné kapitálové úpravy (+/-)		
Zaplatené dividendy	0	
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	0(581.710)	(4.744)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	47.416	(24.996)
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	1.280.272	406.415
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1.156.024	749.609
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	2.436.296	1.156.024

D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Akiový kapitál	Rezervné fondy	Fondy z ocenenia	Nerozdelené zisky	Zisk bežného účtovného obdobia	Spolu
b	1	2	3	4	5	6
Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	1.950.000	76.982	0	191.034	434.084	2.652.100
Rozdelenie zisku	0	43.408	0	390.676	(434.084)	0
Zisk/strata bežného účtovného obdobia	0	0	0	0	400.734	400.734
Dividendy	0	0	0	(581.710)	0	(581.710)
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	1.950.000	120.390	0	0	400.734	2.471.124

E. Prehľad o majetku klientov

POLOŽKA	Bežné účtovné obdobia	Predchádzajúce účtovné obdobia
B	1	2
Majetok klientov		
Peňažné prostriedky klientov	729.791	222.686
Cenné papiere klientov	653.208.679	480.067.505
Majetok klientov spolu	653.938.470	480.290.191
Závazky voči klientom zo zvereného majetku		
Závazky z peňažných prostriedkov klientov	729.791	222.686
Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov	653.208.679	480.067.505
Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu	653.938.470	480.290.191

F. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát
(i) Súvaha – Aktíva

F1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (EUR)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	0	0
2.	Bežné účty	24.754	12.551
	Spolu	24.754	12.551

Číslo riadku	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (CZK)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	0	0
2.	Bežné účty	2.411.196	1.142.531
	Spolu	2.411.196	1.142.531

Číslo riadku	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (USD)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	0	0
2.	Bežné účty	347	942
	Spolu	347	942

F2. Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb

Číslo riadku	Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	85.307	49.340
2.	Vedľajšie služby	185.585	264.510
3.	Spolu	270.892	313.850

F3. Cenné papiere na obchodovanie

Číslo riadku	Cenné papiere na obchodovanie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie		
1.1.	nezaložené	20.339	8.125
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	Dlhové cenné papiere		
2.1.	nezaložené	107.274	75.442
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	127.613	83.567

F4. Úvery

Číslo riadku	I. Ostatné úvery podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov	28.141	1.202.503
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
4.1.	Zabezpečené		
4.2.	Nezabezpečené		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov	785.134	203.045
7.	Viac ako päť rokov		
	Spolu	813.275	1.405.548

Číslo riadku	II. Ostatné úvery podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
1.1.	Zabezpečené		
1.2.	Nezabezpečené		
2.	Do troch mesiacov		
2.1.	Zabezpečené		
2.2.	Nezabezpečené	28.141	1.202.503
3.	Do šiestich mesiacov		
3.1.	Zabezpečené		
3.2.	Nezabezpečené		
4.	Do jedného roku		
4.1.	Zabezpečené		
4.2.	Nezabezpečené	785.134	203.045
	Spolu	813.275	1.405.548

Číslo riadku	III. Ostatné úvery podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	813.275	1.405.548
2.	Zníženie hodnoty		
3.	Čistá hodnota pohľadávok	813.275	1.405.548

F5. Nehmotný majetok

Číslo riadku	Nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obstarávacia cena	562.803	456.724
2.	Odpisy	(366.309)	(253.222)
3.	Zníženie hodnoty		
4.	Účtovná hodnota	196.494	203.502

F6. Hmotný majetok

Číslo riadku	Hmotný majetok odpisovaný	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	<u>Budovy</u>		
	Obstarávacia cena	0	0
	Odpisy	0	0
	Zníženie hodnoty		
	Účtovná hodnota	0	0
	<u>Kancelársky nábytok</u>		
	Obstarávacia cena	13.846	12.245
	Odpisy	(13.846)	(12.245)
	Zníženie hodnoty		
	Účtovná hodnota	0	0
	<u>Informačná technika</u>		
	Obstarávacia cena	29.419	29.265
	Odpisy	(25.054)	(20.091)
	Zníženie hodnoty		
	Účtovná hodnota	4.365	9.174
	Spolu hmotný majetok	4.365	9.174

F7. Ostatný majetok

Číslo riadku	Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Príjmy budúcich období	659.075	478.136
	Podriadený a investičný kapitálový vklad (investícia)	298.015	129.363
	Poskytnuté preddavky – zábezpeky	48.096	39.706
	Náklady budúcich období	1.699	3.383
	Ostatné	73	2.250
	Spolu	1.006.958	652.838

(ii) Súvaha - Pasíva

Spoločnosť v rokoch 2025 a 2024 neevidovala záväzky voči bankám, z cenných papierov predaných nakrátko, z derivátov ani záväzkov repoobchodov.

F8. Záväzky voči klientom

Číslo riadku	Záväzky voči klientom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Investičné kapitálove vklady	424.390	192.632
	Podriadené vklady	817.719	425.196
	Spolu	1.242.109	617.828

F9. Ostatné záväzky

Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a) so zostatkovou dobou splatnosti	1.215.388	482.262
Do jedného mesiaca	835.016	105.729
Viac ako jeden mesiac až do troch mesiacov	380.371	252.516
Viac ako tri mesiace až do jedného roka	0	124.017
Viac ako len rok	0	0

b) podľa druhov veriteľov	1.215.388	482.262
Dodávateľa	1.152.244	407.927
Zamestnanci	37.112	30.291
Záväzky z obchodu CP na vlastný účet	0	23.824
Sociálna a zdravotná poisťovňa	16.164	11.575
Štátny rozpočet	4.867	3.645
Ostatné (rezervy)	5.000	5.000

c) podľa mien	1.215.388	482.262
CZK	1.191.083	456.149
EUR	24.305	26.113
GBP	0	0

Spoločnosť vytvorila k 31.12.2025 a 31.12.2024 rezervy a dohadné položky v celkovej výške 400.894 EUR (2024: 146.178 EUR), z toho 388.320 EUR (2024: 130.246 EUR) na služby prenájmu zamestnancov, 5.000 EUR (2024: 5.000 EUR) na audítorské služby a 7.574 EUR (2024: 11.472 EUR) na nevyčerpané dovolenky. Rezerva na audítorské služby je zahrnutá v tabuľke b) podľa druhov veriteľov v kategórii Ostatné. Rezerva na nevyčerpané dovolenky je zahrnutá v tabuľke b) podľa druhov veriteľov v kategórii Zamestnanci a Sociálna a zdravotná poisťovňa.

(iii) Výkaz ziskov a strát

F10. Výnosy z odplát a provízií

Číslo riadku	Výnosy z odplát a provízií	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z odplát a provízií	2.558.412	2.145.633
a.	z investičných služieb	508.797	810.472
b.	z vedľajších investičných služieb	2.049.615	1.335.161

Odplaty a provízie tvoria poplatky za umiestnenie cenných papierov bez pevného záväzku tvoria hlavnú zložku investičných služieb, pričom poplatky za poradenské služby, vedľajšie služby spojené s upisovaním cenných papierov a správu a úschovu cenných papierov tvoria hlavnú zložku vedľajších investičných služieb.

F11. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy

Číslo riadku	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery	89.972	145.006
2.	Krátkodobé cenné papiere	808	4.577
3.	Dlhodobé úvery	31.374	7.919
	Spolu	122.154	157.502

F12. Mzdy

Číslo riadku	Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	(419.404)	(306.890)
2.	Poistenie	(147.045)	(108.491)
3.	Stravovanie	(6.432)	(5.020)
	Spolu	(572.881)	(420.401)

F13. Odpisy

Číslo riadku	Odpisy hmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Kancelársky nábytok	0	0
2.	Informačná technika	(7.275)	(8.148)
	Spolu	(7.275)	(8.148)

Číslo riadku	Odpisy nehmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Nehmotný majetok	(113.087)	(89.208)
	Spolu	(113.087)	(89.208)

F14. Ostatné prevádzkové náklady

Číslo riadku	Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Prenájom pracovníkov	(894.045)	(708.245)
2.	IT služby a licencie	(227.982)	(198.275)
3.	Služby CDCP/Burzy	(103.056)	(87.535)
4.	Príspevky pre Garančný fond investícií	(19.524)	(39.036)
5.	Nájomné	(43.119)	(38.083)
6.	Odplata audítorovi	(13.361)	(10.320)
7.	Cestovné a reprezentačné	(6.126)	(5.231)
8.	Nakúpený materiál	(173)	(723)
9.	Iné služby	(156.687)	(109.816)
	Spolu	(1.464.075)	(1.197.264)

F15. Dane a poplatky

Číslo riadku	Dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Súdne poplatky, iné poplatky úroky z omeškania	(33.590)	(4.929)
2.	Transakčná daň	(6.282)	0
3.	Daň z príjmu – splatná	(135.649)	(124.537)
4.	Daň z príjmu - odložená	2.603	493
	Spolu	(172.919)	(128.973)

G. Ostatné poznámky

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami.

Číslo riadku	b). Finančné vzťahy so spriaznenými osobami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky	5.328.221	333.171
2.	Dlhodobé pohľadávky	0	0
3.	Poskytnuté úvery	813.275	1.405.548
4.	Krátkodobé záväzky	(658.553)	(373.343)
5.	Dlhodobé záväzky	0	0

2. Spoločnosť nevykonávala žiadne opravy chýb minulých účtovných období, ktoré majú podstatný vplyv na účtovnú závierku jedného alebo viacerých predchádzajúcich účtovných období.
3. O rozdelení zisku za obdobie od 1.1.2025 do 31.12.2025 v celkovej výške 400.734 EUR rozhodne valné zhromaždenie. Predstavenstvo spoločnosti navrhuje tvorbu rezervného fondu vo výške 10% z čistého zisku a prevod zisku na účet nerozdelených ziskov minulých rokov.
4. Počet zamestnancov k 31.12.2025 bol 12. Priemerný počet počas roka 2025 bol 13.
5. Počas roka 2025 malo predstavenstvo 2 členov a dozorná rada 3 členov.
6. Neexistujú také náklady alebo výnosy, ktoré majú vplyv na splatnú daň z príjmov za prechádzajúce účtovné obdobie.
7. Zamestnanci nemajú nárok na finančné nástroje vydané Obchodníkom.
8. Zisk na akciu v roku 2025 bol vo výške 66.789 EUR na 1 akciu (2024: 72.347 EUR).
9. Spoločnosť neposkytuje úvery a pôžičky na obstaranie investičných nástrojov, preto nemá také pohľadávky alebo postupy. Jediným úverovým rizikom spoločnosti sú jej vklady u iných finančných inštitúcií. Ukladanie vkladov do bánk, družstevných záložní či iných protistrán sa posudzuje primerane ako poskytovanie úverov najmä podľa kredibility príslušnej banky alebo družstevnej záložne. Pri stanovení kredibility sa vychádza najmä z údajov o základnom imaní, vlastnom imaní týchto finančných inštitúcií, štruktúre aktív, kvalite úverového portfólia a zaistených pohľadávok. Spoločnosť má svoje aktíva uložené v inštitúciách podliehajúcich štátnemu dohľadu, najmä na bankových účtoch. Úverové riziko vyplývajúce z toho je znižované stanovením limitov angažovanosti pre jednotlivé inštitúcie. Spoločnosť používa štandardizovaný prístup pre výpočet kapitálovej primeranosti pre úverové riziko v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti.
10. Údaje o trhovom riziku, a to:
 - a) Spoločnosť nepoužíva žiadne nové finančné nástroje.
 - b) Spoločnosť sleduje výšku trhového rizika pravidelne. Spoločnosť počnúc od roku 2022 začala obchodovať na vlastný účet. Limity na obchodovanie na vlastný účet sú stanovené risk managementom podľa objemu a podľa VaR. Spoločnosť používa štandardizovaný prístup pre výpočet kapitálovej primeranosti pre devízové riziko v zmysle platných predpisov (viď vyššie ad 9).
 - c) Úrokové riziká spoločnosti sú s ohľadom na štruktúru úrokovu citlivých a úrokovu necitlivých aktív a pasív obmedzené. Spoločnosť sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier

zabezpečuje udržiavaním stabilnej štruktúry úrokovo citlivých a úrokovo necitlivých aktív a pasív. Toto v prípade potreby dosahuje pomocou zmien v spôsobe úročenia svojich aktív a pasív.

d) Majetok a záväzky Spoločnosti nie sú významne citlivé na zmeny trhových úrokových mier.

e) Spoločnosť úrokové riziko zvlášť neriadi, pretože jeho vznik je obmedzený zavedenými postupmi. Spoločnosť pravidelne jedenkrát za rok overuje, či je tento stav stále platný.

f) Rozpis majetku a záväzkov podľa 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.

2025

Majetok	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecifikované	celkom
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2.436.296						2.436.296
Poskytnuté úvery		28.141		785.134			813.275
Pohľadávky voči klientom	270.892						270.892
Ostatný majetok	957.163		1.490	208		48.096	1.006.958
Záväzky voči klientom	(1.242.109)						(1.242.109)
Ostatné záväzky	(835.017)	(380.371)					(1.215.388)

2024

Majetok	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecifikované	celkom
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1.156.024						1.156.024
Poskytnuté úvery		1.171.937		233.611			1.405.548
Pohľadávky voči klientom	313.850						313.850
Ostatný majetok	609.623		2.384	204		40.627	652.838
Záväzky voči klientom	(617.828)						(617.828)
Ostatné záväzky	(105.729)	(252.516)	(124.017)				(482.262)

11. Spoločnosť je pri svojej činnosti vystavená viacerým rizikám, ktoré sú upravené v interných materiáloch, či predpisoch spoločnosti. Riadenie rizík vykonáva v súlade so zákonnými požiadavkami a zohľadňuje pri tom predovšetkým rozsah činností, ktoré vykonáva, a s tým súvisiace skutočné riziká, ktorým je či môže byť vystavená. Vzhľadom na malý rozsah vykonávanej činnosti a postupy, ktoré pri nej spoločnosť dodržiavala (predovšetkým ide o predpisy upravujúce kapitálovú primeranosť, majetkovú angažovanosť a frekvenciu ich sledovania), spoločnosť v roku 2024 nepodstupovala riziká, ani nebola vystavená neistotám, ktoré by mohli ohroziť jej riadny chod. Spoločnosť používa prístup základného indikátora pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje na operačné riziko v zmysle platných predpisov.

Číslo riadku	12.Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Overenie účtovnej závierky	(13.361)	(10.320)
	Spolu	(13.361)	(10.320)

H. Významné udalosti, ktoré nastali po súvahovom dni

Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych významných udalostí po súvahovom dni.