

International Investment Platform, o.c.p., a. s.

Učtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2025

Obsah	Strana
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní	5
Výkaz o peňažných tokoch	6
Poznámky k účtovnej závierke	7 - 40

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025

(v celých eurách)	Poznámka	31/12/2025	31/12/2024
Aktíva			
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3	1,248,158	1,180,784
Termínované vklady v bankách	4	-	1,714,124
Pohľadávky voči klientom	5	1,113,649	205,231
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	6	1,871,167	2,029,929
Dlhodobý nehmotný majetok	7	68,871	2,983
Dlhodobý hmotný majetok	8	700,737	58,474
Odložená daňová pohľadávka	9	443,070	484,455
Bežná daňová pohľadávka		130,295	155,668
Ostatné aktíva	10	896,736	100,432
Aktíva spolu		6,472,683	5,932,080
Závazky			
Závazky voči klientom	11	103,569	17,964
Daň z príjmov		-	-
Ostatné záväzky	12	934,876	515,571
Závazky spolu		1,038,445	533,535
Vlastné imanie			
Základné imanie		1,494,000	1,494,000
Rezervné fondy		298,800	298,800
Nerozdelený zisk		3,605,745	3,284,596
Neuhradená strata			
Zisk/(strata) za vykazované obdobie		35,693	321,149
Vlastné imanie spolu		5,434,238	5,398,545
Závazky a vlastné imanie spolu		6,472,683	5,932,080

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 7 až 40 bola podpísaná dňa 20. apríla 2026.

Podpis štatutárneho orgánu

Podpis osoby zodpovednej
za zostavenie účtovnej závierky

Podpis osoby zodpovednej
za vedenie účtovníctva

Výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2025

<i>(v celých eurách)</i>	<i>Poznámka</i>	<i>31/12/2025</i>	<i>31/12/2024</i>
Výnosy z poplatkov a provízií	13	2,530,980	3,475,602
Náklady na poplatky a provízie	13	(125,484)	(182,062)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	13	2,405,496	3,293,540
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	14	117,427	158,907
Náklady na úroky a podobné náklady	14	(30,059)	(3,799)
Čisté výnosové úroky	14	87,368	155,108
Čistá (strata)/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	15	39,069	(20,967)
Čistá (strata)/zisk z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou	16	(626,677)	386,973
Čistá (strata)/zisk z obchodovania		(587,608)	366,006
Mzdové náklady	17	(1,025,841)	(1,050,769)
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	17	(90,230)	(109,579)
Ostatné administratívne náklady	17	(1,188,292)	(1,803,441)
Administratívne náklady celkom	17	(2,304,363)	(2,963,789)
Ostatné prevádzkové náklady	18	(43,272)	(319,634)
Ostatné prevádzkové výnosy	18	7,823	16,091
Náklady na zníženie hodnoty majetku		526,742	(88,253)
Zisk pred zdanením		92,186	459,069
Odložená daň z príjmu	9	(41,385)	22,388
Daň z príjmov	19	(15,108)	(160,308)
Zisk po zdanení		35,693	321,149
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
Celkový komplexný výsledok za rok		35,693	321,149

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 7 až 40 bola podpísaná dňa 20. apríla 2026.

Podpis štatutárneho orgánu

Podpis osoby zodpovednej
za zostavenie účtovnej závierky

Podpis osoby zodpovednej
za vedenie účtovníctva

International Investment Platform, o.c.p., a.s.
Účtovná závierka za rok, ktorý sa skončil 31. Decembra 2025 zostavená podľa Medzinárodných
štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní

Prehľad zmien vo vlastnom imaní v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke.

Položka	Základné imane EUR	Rezervné fondy EUR	Fondy z ocenenia EUR	Nerozdelený zisk/strata EUR	Spolu EUR
Stav k 31. 12. 2023	1,494,000	298,800	-	3,284,596	5,077,396
Rozdelenie zisku 2023				2,461,679	2,461,679
Zisk roku 2024	-		-	321,149	321,149
Stav k 31. 12. 2024	1,494,000	298,800	-	3,605,745	5,398,545
Rozdelenie zisku 2024				321,149	321,149
Zisk roku 2025				35,693	35,693
Stav k 31.12.2025	1,494,000	298,800	-	3,641,438	5,434,238

Zisk vykázaný Spoločnosťou za rok 2024 – vo výške 321 149 EUR sa na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia konaného dňa 25.06.2025 vysporiadal nasledovne:

- Prídel do zákonného rezervného fondu Spoločnosti vo výške 0 EUR,
- Celý zisk vo výške 321 149 EUR bol pridelený na nerozdelený zisk

Výkaz o peňažných tokoch k 31.12.2025

	2025	2024
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	92,186	459,069
Úpravy o nepeňažné operácie		
Odpisy	90,230	109,579
Zmena stavu rezerv		
Zisk/strata z predaja dlhodobého majetku	-	-
Zisk alebo strata z operácii s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou	-	-
Precenenie finančných aktív v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	(39,069)	20,967
Zníženie hodnoty majetku	(526,742)	88,254
Úroky účtované do nákladov	30,059	3,799
Úroky účtované do výnosov	(117,427)	(158,907)
Ostatné nepeňažné operácie		(90,971)
Zmena stavu stavu pohľadávok voči klientom	(382,511)	(247,097)
Zmena stavu cenných papierov na obchodovanie	197,147	(2,033,760)
Zmena stavu termínovaného vkladu so splatnosťou dlhšou ako 3 mesiace	1,691,256	(80,547)
Zmena stavu poskytnutých pôžičiek	-	-
Zmena stavu ostatného majetku a ostatných daňových pohľadávok	(795,664)	612,008
Zmena stavu záväzkov	(169,591)	264,777
Zaplatené úroky		
Prijaté úroky	141,175	171,168
Vrátená daň/Zaplatená daň	10,264	(302,727)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	221,313	(1,184,388)
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(67,033)	(36,907)
Príjmy z predaja nehmotného a hmotného majetku		
Predaj cenných papierov na predaj	-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(67,033)	(36,907)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Splátky na finančný prenájom	(86,906)	(120,050)
Zmena stavu úverov		
Vyplatené dividendy	-	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(86,906)	(120,050)
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov	67,374	(1,341,345)
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku roka	1,180,784	2,522,129
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka	1,248,158	1,180,784

Poznámky uvedené na stranách 7 až 40 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

International Investment Platform, o.c.p., a.s. bola založená 3.8.1999 a do obchodného registra bola zapísaná 3.9.1999 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka 4532/B). Identifikačné číslo spoločnosti (IČO) je 35 771 801, daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020275587.

Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavnými činnosťami Spoločnosti je poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v rozsahu:

- prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom,
- vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom,
- riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom,
- investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom,
- 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,
- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,
- vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené poskytovaním investičných služieb.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2025 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1.1.2025 do 31.12.2025.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2024, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 25.06.2025.

Členovia štatutárneho a dozorného orgánu Spoločnosti

Predstavenstvo

Jakub Sýkora
Simon Malcolm Smith

Dozorná rada

Jana Frňková (do 1.1.2024, znovu od 12.12.2024)
Juraj Potočný (do 20.02.2025)
Eva Marenčáková (do 30.09.2025)
Jozef Humenský (od 25.03.2025)
Ľubomír Demčák (od 01.10.2025)
Pascal Bouvy (od 25.03.2025)
Denis Lenfant (od 25.03.2025)

Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť sa nezahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky žiadnej spoločnosti.

Štruktúra vlastníkov

Jediným akcionárom Spoločnosti je International Investment Platform S.A. (predchádzajúce obchodné meno SFM Group International S.A.). Sídlo spoločnosti je rue de l'Ecole 28 Eischen 8466.

stav k 31.12.2024	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	v celých eurách	%	%
International Investment Platform S.A.	1 494 000	100	100
Spolu	1 494 000	100	100

2. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovná závierka Spoločnosti („účtovná závierka“) za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2025 bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (ďalej len „IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou a zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Účtovná závierka obsahuje najmenej jedno porovnateľné obdobie.

Východiská zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí Spoločnosť vykazuje v čase ich vzniku. Transakcie a ostatné udalosti sa v účtovnej závierke vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Spoločnosť posúdila vplyv v súvislosti s dopadmi pokračujúcej mimoriadnej situácie spôsobenej vplyvom invázie Ruska na Ukrajinu na účtovnú závierku zostavenú k 31.12.2025 a na schopnosť našej Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti ako zdravý podnikateľský subjekt.

Vedenie Spoločnosti je presvedčené, že dopady súvisiace s vplyvom pokračujúcej invázie Ruska na Ukrajinu nemajú významný vplyv na schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti ako zdravý podnikateľský subjekt nasledujúcich 12 mesiacov.

Účtovná závierka bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách, pričom finančné nástroje boli precenené na reálnu hodnotu.

Prezentačná mena v účtovnej závierke je euro („€“) a zostatky sú uvedené v celých eurách.

Významné účtovné odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje vypracovanie odhadov a predpokladov, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a záväzkov a na vypracovanie dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas účtovného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od odhadov líšiť o budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov a môžu zapríčiniť zmenu odhadov.

Významné oblasti s potrebou subjektívneho úsudku:

- sumy vykázané ako rezervy vychádzajú z úsudku vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku s neistým načasovaním alebo s neistou výškou.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov pre potreby zostavenia „Výkazu o peňažných tokoch“ a „Výkazu o finančnej situácii“ obsahujú peňažnú hotovosť a zostatky na bežných účtoch a ostatných bankových účtoch so zmluvnou dobou splatnosti kratšou ako tri mesiace.

Cudzia mena

Funkčnou menou Spoločnosti je mena euro.

Transakcia v cudzej mene sa pri prvotnom vykázaní zaznamená vo funkčnej mene, pričom sa pre sumu cudzej meny použije kurz vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ďalej len „ECB“) v deň predchádzajúci dňu transakcie medzi funkčnou menou a cudzou menou.

Dátum transakcie je dátum, keď sa transakcia prvýkrát kvalifikuje, aby bola vykázaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva. Z praktických dôvodov sa často používa kurz, ktorý sa približuje skutočnému kurzu dátumu transakcie, napríklad priemerný kurz za týždeň alebo mesiac sa môže použiť pri všetkých transakciách v každej cudzej mene vyskytujúcej sa počas účtovného obdobia. Ak však kurz podstatne kolíše, je použitie priemerného kurzu za obdobie nevhodné. Spoločnosť pre dátum transakcie použije kurz vyhláseným ECB v deň predchádzajúci dňu transakcie.

Kurzové rozdiely vzniknuté preceňovaním majetku a záväzkov v cudzej mene Spoločnosť účtuje ako čistý zisk/stratu z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou. Spoločnosť vždy k poslednú dňu v mesiaci prepočíta majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene na eurá kurzom vyhláseným ECB v deň predchádzajúci tomuto dňu alebo kurzom vyhláseným ECB posledným dňom v mesiaci a ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Finančné aktíva

Cenné papiere na obchodovanie Spoločnosť vykazuje ako finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz komplexného výsledku (ďalej aj „výkaz ziskov a strát“). Obchodovaním sa vo všeobecnosti vyjadruje aktívne a časté nakupovanie a predávanie, pričom finančné nástroje držané na obchodovanie sa obvykle používajú s cieľom vytvárať zisk z krátkodobých zmien v cene alebo z marže dílera.

Cenný papier na obchodovanie je cenný papier držaný s cieľom vytvárať zisk z krátkodobých zmien v cene. Pri jeho ocenení sa rozdiel z ocenenia súvzťažne zaúčtuje cez hospodársky výsledok na účet Čistá strata/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu je deň vysporiadania obchodu (settlement date).

Dátum vysporiadania je dátumom, ku ktorému sa aktívum dodá účtovnej jednotke, alebo ku ktorému je aktívum dodané účtovnou jednotkou. Účtovanie dátumom vysporiadania znamená:

- vykázanie aktíva k dátumu jeho prijatia účtovnou jednotkou a
- ukončenie vykazovania aktíva a vykázanie akéhokoľvek zisku alebo straty z vyradenia ku dňu, keď došlo k jeho dodaniu účtovnou jednotkou. Spoločnosť účtuje akúkoľvek zmenu reálnej hodnoty aktíva, ktoré sa má prijať, v období od dátumu uskutočnenia obchodu do dátumu vysporiadania rovnakým spôsobom, ako sa účtuje pri nadobudnutom aktíve. Pri aktívach klasifikovaných ako finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa zmena hodnoty vykazuje v hospodárskom výsledku; a pokiaľ ide o aktíva klasifikované ako k dispozícii na predaj, zmena hodnoty sa vykazuje vo vlastnom imaní.

O cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa obstaral cenný papier držaný na obchodovanie a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je výnos alebo náklad, ktorý sa účtuje na účte Čistá strata/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát.

Odo dňa obstarania dlhového cenného papiera prirastá k jeho účtu úrokový výnos. Prirastanie úroku sa účtuje použitím efektívnej úrokovej miery.

V deň precenenia sa cenný papier precení na ľarchu alebo v prospech účtu cenného papiera súvzťažne v prospech alebo na ľarchu účtu Čistá strata/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát v prípade cenných papierov na obchodovanie a v prospech alebo na ľarchu

úctu Fondy z ocenenia v prípade cenných papierov na predaj. Ocenenie nemá vplyv na úrokový výnos, ktorý sa pripisuje k príslušnému cennému papieru.

Oceňovanie finančných nástrojov

Spoločnosť určuje reálne hodnoty s použitím nasledovnej hierarchie metód, ktoré určujú spôsoby stanovenia ocenenia:

- Stupeň 1: Trhová cena na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- Stupeň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodených priamo z cien). Táto metóda zahŕňa nástroje ocenené použitím nasledujúcich informácií: kótovaná trhová cena na aktívnom trhu pre podobné nástroje, alebo iné oceňovacie techniky, kde všetky významné vstupy sú priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.
- Stupeň 3: Oceňovacie techniky používajúce významné nepozorovateľné vstupy.

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote analyzované podľa vyššie spomenutých spôsobov ocenenia:

k 31.12.2024

Finančné nástroje				
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	6	-	2 029 929	-
Spolu			2 029 929	

k 31.12.2025

Finančné nástroje				
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	6	-	1,871,167	-
Spolu			1,871,167	

Rezervy

Rezerva je záväzok s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou.

Zaväzujúca udalosť je udalosť, ktorou sa vytvára zákonná alebo mimozmluvná povinnosť, ktorá vedie k tomu, že Spoločnosť nemá inú reálnu alternatívu než vysporiadať danú povinnosť.

Zákonná povinnosť je povinnosť, ktorá sa odvíja zo:

- zmluvy (prostredníctvom jej výslovných alebo implicitných podmienok),
- právnych predpisov alebo
- ostatných právnych úkonov.

Mimozmluvná povinnosť je povinnosť, ktorá sa odvíja z činností Spoločnosti, keď:

- zavedenými vzormi správania sa z minulej praxe, zverejnenými postupmi alebo dostatočne konkrétnym súčasným vyhlásením Spoločnosť naznačila ostatným stranám, že bude akceptovať určité záväzky a
- v dôsledku čoho Spoločnosť vytvorila platné očakávanie na strane ostatných zúčastnených strán, že si splní túto zodpovednosť.

Rezervy a ostatné záväzky

Rezervy možno odlíšiť od ostatných záväzkov, akými sú záväzky z obchodného styku a výdavky budúcich období, pretože existuje neistota o období alebo výške budúcich výdavkov vyžadovaných na vysporiadanie.

Rezerva sa vykazuje, ak:

- Spoločnosť má súčasnú povinnosť (zmluvnú alebo mimozmluvnú) ako výsledok minulej udalosti,
- je pravdepodobné, že na vysporiadanie povinnosti bude potrebný úbytok zdrojov stelesňujúcich ekonomické úžitky, a
- možno urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku.

Ak tieto podmienky nie sú splnené, žiadna rezerva sa nevykazuje.

Najlepší odhad

- Suma vykázaná ako rezerva je najlepším odhadom výdavku potrebného na vysporiadanie súčasnej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.
- Najlepším odhadom výdavku potrebného na vysporiadanie súčasnej povinnosti je suma, ktorú by Spoločnosť logicky zaplatila na vysporiadanie povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka alebo na jej prevedenie na tretiu stranu v danom čase. Často bude nemožné alebo neúmerne nákladné vysporiadať alebo previesť povinnosť ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Avšak odhadom sumy, ktorú by Spoločnosť logicky zaplatila na vysporiadanie alebo prevedenie povinnosti, sa poskytuje najlepší odhad výdavku požadovaného na vysporiadanie súčasnej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.
- Odhady výsledkov a finančných vplyvov sa určujú na základe úsudku manažmentu účtovnej jednotky, doplneného skúsenosťami z podobných transakcií a v niektorých prípadoch správami od nezávislých odborníkov. Zvažovaný dôkaz obsahuje akýkoľvek dodatočný dôkaz poskytnutý udalosťami po súvahovom dni. Neistoty sprevádzajúce sumu, ktorá sa má vykázať ako rezerva, sa riešia rôznymi spôsobmi podľa okolností. Keď rezerva, ktorá sa oceňuje, obsahuje rozsiahly súbor položiek, povinnosť sa odhaduje zvážením všetkých možných výsledkov podľa pravdepodobností s nimi spojených. Názov tejto štatistickej metódy odhadovania je „očakávaná hodnota“. Rezerva bude preto rôzna v závislosti od toho, či pravdepodobnosť straty z danej sumy je napríklad 60 percent alebo 90 percent. Ak existuje súvislý rozsah možných výsledkov a každý bod tohto rozsahu je taký pravdepodobný ako ktorýkoľvek iný, používa sa stredný bod rozsahu.

Zníženie hodnoty majetku

Identifikácie znehodnoteného aktíva

Spoločnosť má ku každému ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a k poslednému dňu príslušného štvrťroka stanoviť, či existuje náznak, že aktívum môže byť znehodnotený. Pokiaľ existuje akýkoľvek náznak, odhadne Spoločnosť spätné ziskateľnú sumu takéhoto aktíva. Spätné ziskateľná suma aktíva alebo peňazotvorná jednotka je vyššie z dvoch hodnôt:

- reálna hodnota aktíva znížená o náklady z predaja,
- hodnota z používania aktíva.

Reálna hodnota znížená o náklady predaja – je suma, ktorú možno získať z predaja aktíva alebo peňazotvornej jednotky pri transakcii za obvyklých podmienok, medzi informovanými, ochotnými stranami, znížená o náklady z predaja. Náklady predaja sú náklady priamo súvisiace s predajom aktíva, s výnimkou finančných nákladov a daňových nákladov.

Hodnota z používania – je súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú, že budú získané z aktíva alebo peňažotvornej jednotky.

Stanovenie spätne ziskateľnej sumy - na danom aktíve je vždy nutné stanoviť reálnu hodnotu aktíva zníženú o náklady na predaj i jeho hodnotu z užívania. Pokiaľ je jedna z týchto hodnôt vyššia ako účtovná hodnota, aktívum nie je znehodnotené a nie je nutné stanoviť druhú hodnotu.

Reálna hodnota znížená o náklady na predaj

Najlepším dôkazom reálnej hodnoty majetku zníženej o náklady na predaj je cena v záväznej predajnej zmluve v nezávislej transakcii, upravená o dodatočné náklady, ktoré by boli priamo priraditeľné k vyradeniu majetku. Ak neexistuje záväzná predajná zmluva, ale s majetkom sa obchoduje na aktívnom trhu, reálnou hodnotou majetku zníženou o náklady na predaj je trhovú cenu majetku zníženú o náklady na vyradenie. Vhodnou trhovou cenou je zvyčajne aktuálna cena ponuky. Ak nie sú aktuálne ceny ponuky k dispozícii, reálna hodnota majetku znížená o náklady na predaj sa môže odhadnúť na základe ceny poslednej uskutočnenej transakcie za predpokladu, že nenastala významná zmena v ekonomických podmienkach medzi dátumom transakcie a dátumom, ku ktorému sa uskutočňuje odhad.

Externé indikátory znehodnotenia

- trhovú hodnotu majetku sa v priebehu obdobia znížila podstatne viac ako by sa dalo očakávať vplyvom času alebo normálneho používania,
- podstatné zmeny v technológii, trhu, ekonomickom alebo právnom prostredí, v ktorom podnik pôsobí alebo na trhu, pre ktorý je majetok určený, ktoré sa stali v priebehu obdobia alebo sa stanú v blízkej budúcnosti, s negatívnym dopadom na podnik,
- zvýšenie trhových úrokových mier alebo mier návratnosti investícií a je pravdepodobné, že toto zvýšenie ovplyvní diskontnú sadzbu použitú pri výpočte hodnoty používaného majetku a podstatne znižuje jeho nahraditeľnú hodnotu.

Interné indikátory znehodnotenia

- účtovná hodnota čistého majetku podniku je vyššia než je jeho trhovú kapitalizácia,
- existujú dôkazy o zastaralosti alebo fyzickom znehodnotení,
- podstatné zmeny s negatívnym dopadom na podnik, ktoré sa stali v priebehu obdobia alebo sa stanú v blízkej budúcnosti čo do rozsahu a účelu použitia majetku, na ktorý je alebo bude určený. Tieto zmeny zahŕňajú plány zrušenia alebo reštrukturalizácie prevádzky, do ktorej majetok patrí alebo neplánované vyradenie majetku,
- existujú dôkazy z interných hlásení, ktoré indikujú, že ekonomická výkonnosť majetku je alebo bude nižšia ako sa očakávalo.

Hmotný a nehmotný majetok

Obstarávacia cena položky nehnuteľností, strojov a zariadení sa vykazuje ako majetok iba vtedy, ak:

- je pravdepodobné, že účtovnej jednotke budú z danej položky plynúť budúce ekonomické úžitky, a
- obstarávaciu cenu tejto položky je možné spoľahlivo určiť.

Zložky obstarávacej ceny

Obstarávacia cena položky nehnuteľností, strojov a zariadení zahŕňa:

- jej nákupnú cenu vrátane dovozných ciel a nerefundovateľných daní, po odpočítaní obchodných zliav a rabatov,
- všetky priamo priraditeľné náklady v súvislosti s dopravou majetku na miesto určenia a uvedením do stavu, v ktorom je schopný prevádzky, ktorej spôsob určil manažment,
- prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie danej položky a na uvedenie miesta jej umiestnenia do pôvodného stavu, čo je povinnosť, ktorá účtovnej jednotke vzniká buď

pri obstaraní položky majetku alebo v dôsledku jej používania počas určitého obdobia na iné účely, ako je výroba zásob počas tohto obdobia.

Odpisovateľná hodnota majetku je systematicky rozvrhnutá na celú dobu jeho použiteľnosti.

Reziduálna hodnota a doba použiteľnosti majetku by sa mali prehodnotiť najmenej ku koncu každého finančného roka a ak sa očakávané hodnoty líšia od predchádzajúcich odhadov, účtuje sa suma alebo sumy tohto rozdielu ako zmena v účtovnom odhade v súlade s IAS 8 *Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby*.

Odpisy sa vykazujú aj vtedy, ak reálna hodnota majetku prevyšuje jeho účtovnú hodnotu, pokiaľ jeho reziduálna hodnota neprevyšuje jeho účtovnú hodnotu. Opravy a udržiavanie majetku nevyučujú potrebu odpisovať ho.

Odpisovateľná hodnota aktíva sa stanoví po odpočítaní jeho reziduálnej hodnoty. V praxi je reziduálna hodnota majetku často nevýznamná, a preto nie je významná pri výpočte odpisovateľnej hodnoty.

Reziduálna hodnota majetku sa môže zvýšiť na sumu, ktorá sa rovná jeho účtovnej hodnote alebo je vyššia. V takom prípade sa odpisový náklad majetku rovná nule, okrem prípadu a dovedy, kým sa jeho reziduálna hodnota následne nezníži na sumu nižšiu, ako je účtovná hodnota majetku.

Odpisovanie majetku sa začína vtedy, keď je k dispozícii na používanie, t. j. keď je na mieste určenia a v stave, v ktorom je schopný prevádzky spôsobom určeným manažmentom. Odpisovanie majetku sa ukončí buď k dátumu, keď sa majetok klasifikuje ako majetok k dispozícii na predaj (alebo zaradí do skupiny, ktorá je klasifikovaná ako k dispozícii na predaj) v súlade s IFRS 5 alebo k dátumu, ku ktorému sa vykazovanie majetku ukončí, podľa toho, ktorý z nich nastane skôr. Preto, pokiaľ dôjde k situácii, že sa preruší používanie majetku alebo sa jeho aktívne používanie ukončí, odpisovanie majetku sa neukončí, ak nie je majetok úplne odpísaný. Pri používaní výkonových metód odpisovania sa však môže odpisový náklad rovnať nule, ak sa majetok nepoužíva vo výrobe.

Budúce ekonomické úžitky zahrnuté v majetku spotrebuje predovšetkým prostredníctvom jeho používania. Iné faktory, ako je technické alebo obchodné zastaranie a fyzické opotrebenie počas obdobia, keď sa majetok nevyužíva, však často majú za následok pokles ekonomických úžitkov, ktoré by sa mohli získať z majetku. Z toho vyplýva, že pri určovaní doby použiteľnosti majetku je potrebné zohľadniť všetky tieto faktory:

- očakávané používanie majetku. Toto používanie sa posudzuje so zreteľom na očakávanú kapacitu alebo fyzické výstupy z majetku,
- očakávané fyzické opotrebenie, ktoré závisí od prevádzkových faktorov, ako je počet pracovných zmien, počas ktorých sa majetok používa a plán opráv a údržby, ako aj úroveň udržiavania a starostlivosti o majetok v čase, keď sa nepoužíva,
- technické alebo obchodné zastaranie vyplývajúce zo zmien alebo vylepšení vo výrobe alebo zo zmeny v trhovom dopyte po výrobku alebo po službách, predstavujúcich výstupy z majetku,
- zákonné alebo podobné obmedzenia na používanie aktíva, ako je dátum ukončenia súvisiacich lízingov.

Doba použiteľnosti majetku sa vymedzuje na základe očakávanej užitočnosti majetku pre Spoločnosť. Zásady spravovania majetku Spoločnosti môžu zahŕňať jeho vyradenie po stanovenej dobe alebo po spotrebovaní určitej časti budúcich ekonomických úžitkov zahrnutých v majetku. Doba použiteľnosti majetku môže byť preto kratšia ako jeho ekonomická životnosť. Odhad doby použiteľnosti majetku je vecou posúdenia založeného na skúsenostiach účtovnej jednotky s podobným majetkom.

Odpisy nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína v mesiaci, kedy bol uvedený nehmotný majetok do užívania, teda keď sa stane majetok pripraveným na zamýšľané použitie. Za nehmotný majetok sa považuje majetok, ktorého ocenenie je vyššie ako 2 400 EUR a doba použiteľnosti dlhšia ako jeden rok, rovnako za nehmotný majetok sa považuje aj majetok, ktorého ocenenie je nižšie ako 2 400 EUR a vyššie ako 450 EUR a doba použiteľnosti je dlhšia ako jeden rok. Majetok, ktorého

hodnota je nižšia ako 450 EUR a doba použiteľnosti je kratšia ako jeden rok sa účtuje jednorázovo do nákladov.

Od roku 2018 nastala zmena a do dlhodobého majetku sa zaraďuje majetok, ktorého ocenenie je vyššie ako 2 400 EUR a doba použiteľnosti dlhšia ako jeden rok a majetok podľa individuálneho posúdenia, ktorého ocenenie je nižšie ako 2 400 EUR a doba použitia dlhšia ako jeden rok.

Zaradený majetok do roku 2018 nebol preklasifikovaný a pokračuje sa v odpisovaní bez zmeny.

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	2; 5	lineárna	50; 20

Odpisy hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína v mesiaci, kedy bol uvedený hmotný majetok do užívania, teda keď sa stane majetok pripravený na zamýšľané použitie. Hmotný majetok je majetok, ktorého vstupná cena je vyššia ako 1 700 EUR a prevádzkovo – technické obdobie je dlhšie ako jeden rok, rovnako za hmotný majetok sa považuje aj majetok, ktorého ocenenie je nižšie ako 1 700 EUR a vyššie ako 450 EUR a doba použiteľnosti je dlhšia ako jeden rok. Majetok, ktorého hodnota je nižšia ako 450 EUR a doba použiteľnosti je kratšia ako jeden rok sa účtuje jednorázovo do nákladov.

Od roku 2018 nastala zmena a do dlhodobého majetku sa zaraďuje majetok, ktorého ocenenie je vyššie ako 1 700 EUR a doba použiteľnosti dlhšia ako jeden rok a majetok podľa individuálneho posúdenia, ktorého ocenenie je nižšie ako 1 700 EUR a doba použitia dlhšia ako jeden rok.

Zaradený majetok do roku 2018 nebol preklasifikovaný a pokračuje sa v odpisovaní bez zmeny.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Technické zhodnotenie prenajatého majetku	5	lineárna	20
Stroje, prístroje a zariadenia	2; 4	lineárna	50; 25
Dopravné prostriedky	3; 4	lineárna	33,3; 25
Inventár	4; 6	lineárna	25; 16,7

Lízing

Lízing sa klasifikuje ako finančný lízing, ak sa ním prevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva. Lízing sa klasifikuje ako operatívny lízing, ak sa ním neprevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva.

Pretože transakcia medzi prenajímateľom a nájomcom je založená na lízingovej zmluve medzi nimi, je vhodné použiť zhodné definície. Použitie týchto definícií na rozdielne okolnosti prenajímateľa a nájomcu môže mať za následok, že rovnaký lízing každý z nich klasifikuje odlišne. Môže k tomu dôjsť napríklad vtedy, ak má prenajímateľ úžitky z reziduálnej hodnoty zaručenej osobou, ktorá nie je spriaznená s nájomcom.

Či je lízing finančným lízingom alebo operatívnym lízingom, to závisí od podstaty transakcie a nie od formy zmluvy. Príkladmi situácií, ktoré by mohli jednotlivo alebo v kombinácii bežne viesť ku klasifikácii lízingu ako finančného lízingu, sú:

- lízingom sa na konci doby lízingu prevádza vlastníctvo majetku na nájomcu,

- nájomca má opciu na kúpu majetku za cenu, pri ktorej sa očakáva, že bude podstatne nižšia ako reálna hodnota k dátumu, keď sa opcia stáva uplatniteľnou, takže na začiatku lízingu je primerane isté, že opcia sa uplatní,
- doba lízingu je na podstatnú časť ekonomickej životnosti majetku, aj keď sa vlastnícke právo neprevedie,
- na začiatku lízingu sa súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok rovná minimálne v podstate celej reálnej hodnote prenajímaného majetku a
- prenajímaný majetok má taký špecifický charakter, že bez väčších úprav ho môže použiť len nájomca.

Finančný lízing

Na začiatku doby lízingu vykazuje Spoločnosť finančné líziny ako majetok a záväzky vo svojich súvahách v sumách stanovených na začiatku lízingu, ktoré sa rovnajú reálnej hodnote prenajímaného majetku, alebo ak je nižšia, súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok. Diskontnou sadzbou, ktorá sa použije na výpočet súčasnej hodnoty minimálnych lízingových splátok, je implicitná úroková miera lízingu, ak je možné ju určiť; ak nie, použije sa úroková sadzba pôžičky nájomcu. Všetky začiatkové priame náklady nájomcu sa pripočítajú k sume vykázananej ako majetok.

Transakcie a iné udalosti sa účtujú a prezentujú v súlade s ich podstatou a finančnou realitou a nie výlučne na základe ich právnej formy. Aj keď je právna forma lízingovej zmluvy taká, že nájomca nemôže získať právny nárok na prenajímaný majetok, v prípade finančných lízingov sú podstata a finančná realita také, že nájomca získava ekonomické úžitky z používania prenajímaného majetku počas podstatnej časti jeho ekonomickej životnosti výmenou za prijatie záväzku zaplatiť za toto právo sumu na začiatku lízingu, ktorá sa približuje reálnej hodnote majetku a súvisiacemu finančnému poplatku.

Spoločnosť finančný lízing vykazuje vo výkaze o finančnej situácii (ďalej aj „súvaha“) ako majetok a zároveň ako záväzok zaplatiť budúce lízingové splátky. Na začiatku doby lízingu sa majetok a záväzky z budúcich lízingových splátok vykazujú v súvahu v rovnakých sumách okrem začiatkových priamych nákladov nájomcu, ktoré sa pripočítajú k sume vykázananej ako majetok.

Začiatkové priame náklady často vznikajú v súvislosti so špecifickými lízingovými činnosťami, akými sú vyjednávanie a zabezpečovanie lízingových dohôd. Náklady identifikované ako náklady priamo priraditeľné činnostiam vykonávaným nájomcom pre finančný lízing sa pripočítavajú k sume vykázananej ako majetok.

Odložená daň

Odložené daňové pohľadávky sú sumy daní z príjmov návratných v budúcich obdobiach v súvislosti s:

- odpočítateľnými dočasnými rozdielmi (temporary differences),
- nevyužitými daňovými stratami prevedenými z minulých období a
- nevyužitými daňovými úľavami prevedenými z minulých období.

Dočasné rozdiely sú rozdiely medzi účtovnou hodnotou aktíva alebo záväzku v súvahu a ich daňovým základom. Dočasné rozdiely môžu byť buď:

- zdaniiteľné dočasné rozdiely, sú to také dočasné rozdiely, ktoré budú viesť k zdaniiteľným sumám pri určovaní zdaniiteľného zisku (daňovej straty) v budúcich obdobiach, keď účtovná hodnota aktíva alebo záväzku bude získaná späť alebo vysporiadaná, alebo
- odpočítateľné dočasné rozdiely, sú to také dočasné rozdiely, ktoré budú viesť k sumám, ktoré sú odpočítateľné pri určovaní zdaniiteľného zisku (daňovej straty) v budúcich obdobiach, keď účtovná hodnota aktíva alebo záväzku bude získaná späť alebo vysporiadaná.

Pre vykávanie aktíva je podstatná jeho účtovná hodnota sa uhradí formou ekonomických úžitkov, ktoré Spoločnosť budú plynúť v budúcich obdobiach. Ak aktíva prevyšujú daňový základ, hodnota

zdaniteľných ekonomických úžitkov bude prevyšovať sumu, ktorá sa uzná za odpočítateľnú na daňové účely. Tento rozdiel je zdaniteľným dočasným rozdielom a povinnosť zaplatiť výslednú daň z príjmov v budúcich obdobiach je odloženým daňovým záväzkom. Keď Spoločnosť získa späť účtovnú hodnotu aktíva, zdaniteľný dočasný rozdiel sa zruší a účtovná jednotka bude mať zdaniteľný zisk. V dôsledku toho je pravdepodobné, že ekonomické úžitky sa odčerpajú zo Spoločnosti formou platieb daní.

Niektoré dočasné rozdiely vznikajú vtedy, keď sú výnosy alebo náklady zahrnuté do účtovného zisku v jednom období, ale zahrnuté do zdaniteľného zisku v inom období. Takéto dočasné rozdiely sa často označujú ako časové rozdiely. Ďalej sú uvedené príklady dočasných rozdielov tohto druhu, ktoré sú zdaniteľnými dočasnými rozdielmi, a preto spôsobujú vznik odložených daňových záväzkov:

- odpisy používané pri určovaní zdaniteľného zisku (daňovej straty) sa môžu líšiť od tých, ktoré sa používajú pri určovaní účtovného zisku. Dočasný rozdiel je rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a jeho daňovým základom, ktorý sa rovná pôvodnej obstarávacej cene majetku zníženej o všetky odpočítateľné položky vzhľadom na toto aktívum uznané daňovými orgánmi pri určovaní zdaniteľného zisku za bežné obdobie a predchádzajúce obdobia. Zdaniteľný dočasný rozdiel vzniká a vyvoláva vznik odloženého daňového záväzku, keď daňové odpisy sú zrýchlené (ak sú daňové odpisy pomalšie ako účtovné, vzniká odpočítateľný dočasný rozdiel a spôsobí vznik odloženej daňovej pohľadávky).

Náklady, výnosy a ich časové rozlišovanie

Náklady a výnosy sa účtujú vždy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Opravy významných chýb minulých účtovných období sa účtujú na účet nerozdelený zisk z minulých rokov alebo nerozdelená strata z minulých rokov.

Kritériom pre účtovanie účtovných prípadov časového rozlíšenia je skutočnosť, že je známy ich vecný obsah, výška a obdobie, ktorého sa týkajú. Účtovná jednotka sleduje časové rozlíšenie nákladov a výnosov na mesačnej báze.

Majetok klientov

Majetok klientov a záväzky za klientmi zverený majetok sa účtuje majetok klientov, ktorý klienti zverili obchodníkovi s cennými papiermi v rámci poskytovania investičných služieb, alebo ktorý obchodník s cennými papiermi získal v rámci poskytnutia investičnej služby pre klientov a záväzky na vrátenie tohto majetku.

Majetok v portfóliu odovzdanom na riadenie sa oceňuje reálnou hodnotou vždy k poslednému dňu v mesiaci.

Podsúvahová evidencia

Účtovná jednotka účtuje na podsúvahových účtoch:

- Pohľadávky a záväzky zo záložných práv, zabezpečovacích prevodov práv a iných zabezpečení - majetok prijatý ako zabezpečenie a majetok poskytnutý ako zabezpečenie a záväzky zo všetkých druhov vecných zabezpečení. Zabezpečovacie predmety sa účtujú ocenené reálnou hodnotou,
- majetok klientov a záväzky za klientmi zverený majetok - hodnoty prevzaté do úschovy, správy, na uloženie, s ktorými sa nakladá v rámci portfólia prevzatého na riadenie, hodnoty zverené na účel obstaranie kúpy alebo predaja cenného papiera pre klienta, účtuje sa tu o prínosoch pre klienta z poskytovanej investičnej služby (napríklad inkaso dividendy zo spravovanej akcie) a hodnotách obstaraných pre klienta, účtuje sa tu zúčtovanie s trhom obchodov vykonávaných na účet klienta,
- odpísané pohľadávky.

Nové štandardy a interpretácie, ktoré boli aplikované

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EÚ s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025:

- Dodatky k IAS 21 „Účinky zmien v kurzoch cudzích mien“ – Chýbajúca konvertibilita (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2025 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne zmeny v účtovných zásadách Spoločnosti.

Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné a neboli aplikované

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledovné štandardy a interpretácie alebo dodatky existujúcich štandardov a interpretácií, ktoré sú účinné pre ročné účtovné obdobie začínajúce od 1. januára 2026 alebo neskôr:

- Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: Zverejnenia“ – Dodatky ku klasifikácií a oceňovaniu finančných nástrojov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2026 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: Zverejnenia“ – Zmluvy o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2026 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“, IFRS 7 „Finančné nástroje: Zverejnenia“, IFRS 9 „Finančné nástroje“, IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 7 „Výkaz peňažných tokov“ – Ročné vylepšenia (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2026 alebo neskôr),
- IFRS 18 „Prezentácia a zverejňovanie informácií v účtovnej závierke“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2027 alebo neskôr), EU zatiaľ tieto dodatky neprijala,
- IFRS 19 „Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2027 alebo neskôr), EU zatiaľ tieto dodatky neprijala,
- Dodatky k IAS 21 „Vplyvy zmien kurzov cudzích mien“ - Prepočet do hyperinflačnej prezentačnej meny (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2027 alebo neskôr), EU zatiaľ tieto dodatky neprijala,
- IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – účinnosť štandardu bola odložená na neurčito, dokým sa neskončí projekt skúmania metódy vlastného imania.

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti a pred schválením – prijatím na použitie v EÚ.

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31/12/2025	31/12/2024
Peniaze v pokladnici	604	1,899
Bežné účty v bankách (so splatnosťou do 3 mesiacov)	1,247,554	936,793
Termínované vklady so zmluvnou spl. od 1 do 3 mesiacov	-	242,092
Spolu	1,248,158	1,180,784

Ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov sú vykázané peniaze v pokladnici, ceniny a účty v bankách so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov, ktoré obchodník s cennými papiermi používa na riadenie peňažného toku.

4. Terminované vklady v bankách so zmluvnou splatnosťou nad 3 mesiace

Terminované vklady v bankách so zmluvnou splatnosťou nad 3 mesiace	31/ 12/ 2025	31/ 12/ 2024
Termínované vklady so zmluvnou spl. nad 3 mesiace	-	1,714,124
Spolu	-	1,714,124

5. Pohľadávky voči klientom

Cenné papiere na obchodovanie	ISIN	31/12/2025	31/12/2024
GFG FX Algo Bond Trading Limited (GBP)	GFGALGFXBOND	3,751	3,947
Central & Eastern Europe Real Estate Fund	MT0000076423	0	0
WSF Global Equity Fund - USD Class I	GG00B4Q85X38	0	0
WSF - GLOBAL EQUITY CLASS I. GBP	GG00B4NOKC64	0	0
ISHARES II-CORE UK GILTS IE00B1FZSB30	IE00B1FZSB30	567,986	595,769
T USD 4,00 US91282CHK09	US91282CHK09	430,552	476,729
T USD 4,00 US91282CFT36	US91282CFT36	434,220	477,156
T USD 4,00 US91282CHR51	US91282CHR51	438,409	480,275
Spolu pred znížením hodnoty majetku		1,874,918	2,033,876
Zníženie hodnoty majetku (opravné položky)		3,751	3,947
Spolu po znížení hodnoty majetku		1,871,167	2,029,929

Pohľadávky voči klientom sú poplatky za poskytnuté investičné služby ako napríklad riadenie portfólia a výkon držiiteľskej správy klientov v prípade produktov Konto života PLUS, Konto života, Lifelex a Flexmax.

Od roku 2021 Spoločnosť začala účtovať poplatky za služby klientom aj v prípade, že klient nemá na danom klientskom účte finančné krytie. K uvedeným pohľadávkam bola vykázaná opravná položka vo výške 3 149 356 EUR (2024: 3 675 263 EUR).

6. Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát

Pohľadávky voči klientom	31/ 12/ 2025	31/ 12/ 2024
Pohľadávky voči klientom - Slovenská republika	3,038	865
Pohľadávky voči klientom - Česká republika	23,344	18,922
Pohľadávky voči klientom - Veľká Británia	4,251,116	3,875,216
Pohľadávky voči klientom - Poľsko	1,251	1,235
Spolu pred znížením hodnoty majetku	4,278,749	3,896,238
Zníženie hodnoty majetku (opravné položky)	3,165,100	3,691,007
Spolu pred znížením hodnoty majetku	1,113,649	205,231

GFG FX Algo Bond Trading Limited

Algoritmický fond GFG FX je voľbou algoritmických stratégií FxPro, ktoré obchodujú s viacerými menami so zameraním na EUR/USD, GBP/CHF, GBP/USD a USD/JPY

Central & Eastern Europe Real Estate Fund

Nepriame investície do realít prostredníctvom kótovaných a nekótovaných realitných fondov, ktoré investujú hlavne do stredoeurópskych a východoeurópskych cenných papierov a cenných papierov spojených so stredoeurópskymi a východoeurópskymi nehnuteľnosťami.

WSF Global Equity Fund

Celosvetové investície do aktívne riadeného portfólia v súlade s tradičným islamským právom Shariah, ktoré sa môžu nachádzať v akejkoľvek právnej príslušnosti alebo v ekonomickom sektore a sú kótované na uznávanej burze cenných papierov.

ISHARES II-CORE UK GILTS IE00B1FZSB30

Fond sa snaží sledovať výkonnosť indexu zloženého z britských štátnych dlhopisov denominovaných v britských librách.

Dlhopis US91282CHK09

Tento dlhopis bol vydaný Ministerstvom financií Spojených štátov amerických s kupónom 4 % a dátumom splatnosti 30.06.2028. Výplata kupónu sa uskutoční 2 krát za rok

Dlhopis US91282CFT36

Tento dlhopis bol vydaný Ministerstvom financií Spojených štátov amerických s kupónom 4 % a dátumom splatnosti 31.10.2029 s výplatou kupónu 2 krát za rok.

Dlhopis US91282CHR51

Dlhopis Spojených štátov amerických má dátum splatnosti 31.7.2030 a ponúka kupón vo výške 4 %. Výplata kupónu sa uskutoční 2 krát za rok.

7. Dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad o pohybe nehmotného majetku od 1.1.2025 do 31.12.2025:

Druh		Obstaravacia cena	Oprávky a oprav. polož.	Zostatková cena
Nehmotný majetok	1.1.2025	314,505	311,522	2,983
	+ prírastky	66,516	628	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2025	381,021	312,150	68,871
Softvér a ostatný nehmotný majetok	1.1.2025	32,005	29,022	2,983
	+ prírastky	66,516	628	
	- úbytky			
	+/- presun	-	-	
	31.12.2025	98,521	29,650	68,871
Nedokončené investície	1.1.2025	282,500	282,500	-
	+ prírastky			
	- úbytky	-		
	+/- presun	-		
	31.12.2025	282,500	282,500	-

Prehľad o pohybe nehmotného majetku od 1.1.2024 do 31.12.2024:

Druh		Obstaravacia cena	Oprávky a oprav. polož.	Zostatková cena
Nehmotný majetok	1.1.2024	313 533	31 033	282 500
	+ prírastky	3 140	282 657	
	- úbytky	2 168	2 168	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2024	314 505	311 522	2 983
Softvér a ostatný nehmotný majetok	1.1.2024	31 033	31 033	-
	+ prírastky	3 140	157	
	- úbytky	2 168	2 168	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2024	32 005	29 022	2 983
Nedokončené investície	1.1.2024	282 500	-	282 500
	+ prírastky		282 500	
	- úbytky	-		
	+/- presun	-		
	31.12.2024	282 500	282 500	-

8. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad o pohybe hmotného majetku od 1.1.2025 do 31.12.2025:

Druh		Obstaravacia cena	Oprávky a oprav. polož.	Zostatková cena
Hmotný majetok	1.1.2024	669,462	610,988	58,474
	+ prírastky	731,865	89,601	
	- úbytky	571,043	571,042	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2024	830,284	129,547	700,737
Stroje, prístroje a zariadenia	1.1.2024	43,249	17,167	26,082
	+ prírastky	6,591	8,768	
	- úbytky	10,667	10,667	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2024	39,173	15,268	23,905
Dopravné prostriedky	1.1.2024	-	-	-
	+ prírastky			
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2024	-	-	-
Inventár	1.1.2024	45,489	40,046	5,443
	+ prírastky		846	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2024	45,489	40,892	4,597
Ostatný hmotný majetok	1.1.2024	580,724	553,775	26,949
	+ prírastky	725,274	79,987	
	- úbytky	560,376	560,375	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2024	745,622	73,387	672,235

Prehľad o pohybe hmotného majetku od 1.1.2024 do 31.12.2024:

Druh		Obstaravacia cena	Oprávky a oprav. polož.	Zostatková cena
Hmotný majetok	1.1.2024	642 063	503 387	138 676
	+ prírastky	29 219	109 421	
	- úbytky	1 820	1 820	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2024	669 462	610 988	58 474
Stroje, prístroje a zariadenia	1.1.2024	20 770	14 175	6 595
	+ prírastky	24 299	4 812	
	- úbytky	1 820	1 820	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2024	43 249	17 167	26 082
Dopravné prostriedky	1.1.2024	-	-	-
	+ prírastky			
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2024	-	-	-
Inventár	1.1.2024	41 522	39 420	2 102
	+ prírastky	3 967	626	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2024	45 489	40 046	5 443
Ostatný hmotný majetok	1.1.2024	579 771	449 792	129 979
	+ prírastky	953	103 983	
	- úbytky		-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2024	580 724	553 775	26 949

Na žiaden nehmotný ani hmotný majetok nebola tvorená opravná položka, okrem opravnej položky na nedokončenú investíciu – softvér.

Spoločnosť má poistené hnuiteľné veci v poisťovni Union poisťovňa, a.s. na poistnú sumu 132 800 EUR.

9. Odložená daňová pohľadávka

Pri výpočte odloženej dane bola použitá sadzba dane platná pre rok 2026 vo výške 21%.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Odložená daň	31/12/2025	31/12/2024
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné (dlhodobý hmotný majetok)	7,456	8,473
– odpočítateľné (rezerva na bonusy klientom)		
– odpočítateľné (opravné položky nezahrnuté do základu dane)	1,597,510	2,287,500
– odpočítateľné (záväzky po lehote splatnosti)	3,081	1,012
- náklady daňovo uznateľné až po zaplatení	90,060	30,754
- zrážková daň úrok		(20,809)
- daňová strata	393,466	
Dočasné rozdiely spolu	2,091,573	2,306,930
Sadzba dane z príjmov (v %)	21%	21%
Odložená daňová pohľadávka	439,230	484,455
- minimálna daň	3,840	
Odložená daňová pohľadávka	443,070	484,455

Zmena odloženej daňovej pohľadávky je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Zmena odloženej daňovej pohľadávky	v celých eurách
Stav k 31.12.2024	484,455
Stav k 31.12.2025	443,070
Zmena	(41,385)

10. Ostatné aktíva

Rôzni dlžníci, tu Spoločnosť eviduje krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, investičných služieb a iných služieb.

Ostatné aktíva	31.12.2025	31.12.2024
Rôzni dlžníci	117 309	114 812
Poskytnuté pôžičky	765 957	-
Náklady budúcich období	29 366	32 991
Poskytnuté preddavky dlhodobé	33 294	33 294
Poskytnuté preddavky krátkodobé	2 000	2 000
Príjmy budúcich období	-	15 489
Pohľadávky voči fin. správe	46 749	
Pohľadávky voči zamestnancom	6 158	6 582
Ostatné aktíva pred opravnými položkami	1 000 833	205 168
Zníženie hodnoty majetku (opravné položky)	104 097	104 736
Ostatné aktíva celkom	896 736	100 432

Veková štruktúra rôznych dlžníkov k 31.12.2025 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Rôzni dlžníci						
v lehote splatnosti	po lehote splatnosti					Spolu
	do 30 dní	od 31 - 90 dní	od 91 - 180 dní	od 181 - 360 dní	nad 360 dní	
13,189	23	-	-	-	104,097	117,309

Informácia o nákladoch budúcich období je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Náklady budúcich období	31/ 12/ 2025	31/ 12/ 2024
Prístup do databáz, poradenské služby	15,522	17,839
Prenájom priestorov	7,414	8,682
Poistné	3,790	4,341
Softwarové aktualizácie	816	1,139
Administratívno tech. služby fondy	-	130
Ostatné	1,824	860
Spolu	29,366	32,991

Poskytnuté preddavky dlhodobé vyplývajú zo zaplateného dlhodobého preddavku za prenájom nehnuteľnosti.

Poskytnuté preddavky na služby súvisia s administratívno-technickým zabezpečením služieb poskytovaných fondom.

Na vyššie uvedené pohľadávky nebolo prijaté žiadne zabezpečenie.

Tvorba opravných položiek

K 31.12.2025 Spoločnosť vykázala opravné položky v sume 104 097 EUR (2024: 104 736 EUR). Opravná položka bola vytvorená k pohľadávkam voči rôznym dlžníkom. Identifikované znehodnotenie bolo na pohľadávkach voči dlžníkom, ktoré boli po splatnosti viac ako 365 dní a aj voči ostatným dlžníkom (v lehote splatnosti, resp. po lehote splatnosti do 365 dní), pokiaľ tieto pohľadávky vedenie Spoločnosti posúdilo ako rizikové.

11. Závazky voči klientom

Náklady budúcich období	31/ 12/ 2025	31/ 12/ 2024
Ostatné finančné záväzky	103,569	17,964
Spolu	103,569	17,964

12. Ostatné záväzky

Rôzni veritelia, tu Spoločnosť eviduje krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov, poplatkov a provízií.

Ostatné záväzky	31/12/2025	31/12/2024
Rôzni veritelia	90,287	71,575
Záväzky z finančného prenájmu	668,427	-
Záväzky voči zamestnancom	47,330	51,194
Záväzky voči Sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam	29,349	31,681
Sociálny fond	14,594	21,607
Daňová povinnosť z dane z pridanej hodnoty	-	281,298
Daň zo závislej činnosti	8,582	8,224
Ostatné dane a poplatky	228	-
Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	20,060	20,140
Audit	8,200	8,100
Ostatné	47,819	21,751
Spolu ostatné záväzky	934,876	515,571

Záväzky k 31.12.2024 podľa zostatkovej doby splatnosti

Záväzky podľa zostatkovej doby splatnosti	do 1 roka	od 1 do 5 rokov	od 5 do 10 rokov	spolu
Rôzni veritelia	90,287			90,287
Záväzky z finančného prenájmu	49,663	246,967	371,797	668,427
Záväzky voči zamestnancom	47,330			47,330
Záväzky voči Sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam	29,349			29,349
Sociálny fond		14,594		14,594
Daň z pridanej hodnoty	0			-
Daň zo závislej činnosti	8,582			8,582
Ostatné dane a poplatky	228			228
Mzdy za dovolenky	20,060			20,060
Audit	8,200			8,200
Ostatné prevádzkové náklady	47,819			47,819
Spolu záväzky	301,518	261,561	371,797	934,876

Veková štruktúra rôznych veriteľov k 31.12.2025 je uvedená v nasledujúcom prehľade

Rôzni veritelia		
v lehote splatnosti	po lehote splatnosti	Spolu
87,483	2,804	90,287

Ostatné záväzky spoločnosti sú v lehote splatnosti.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcom prehľade:

Sociálny fond	31/12/2025	31/12/2024
Stav k 1. januáru	21,607	27,403
Tvorba na ťarchu nákladov	3,968	3,829
Čerpanie	(10,981)	(9,625)
Stav	14,594	21,607

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa v súlade so zákonom o sociálnom fonde čerpá vo forme príspevku na stravné zamestnancov.

Výkaz o majetku klientov

V rámci majetku klientov a záväzkov voči klientom zo zvereného majetku sa účtuje majetok klientov, ktorý klienti zverili obchodníkovi s cennými papiermi v rámci poskytovania investičných služieb, alebo ktorý obchodník s cennými papiermi získal v rámci poskytnutia investičnej služby pre klientov a záväzky na vrátenie tohto majetku. Spoločnosť tento majetok eviduje v podsúvahovej evidencii.

Položka	31/12/2025	31/12/2024
Majetok klientov		
Peňažné prostriedky klientov	11,677,835	13,939,067
Cenné papiere klientov	78,969,850	84,963,788
Majetok klientov spolu	90,647,685	98,902,855
Záväzky voči klientom zo zvereného majetku		
Záväzky z peňažných prostriedkov klientov	11,677,835	13,939,067
Záväzky z cenných papierov klientov (riadenie portfólia)	7,653,114	7,826,854
Záväzky z cenných papierov klientov (držiteľská správa)	71,316,736	77,136,934
Záväzky voči klientom zo zvereného majetku spolu	90,647,685	98,902,855

13. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	31/12/2025	31/12/2024
Výnosy z poplatkov a provízií	2,530,980	3,475,602
Sprostredkovanie finančných služieb	64,159	75,825
Riadenie portfólia a držiteľská správa	2,466,395	3,398,876
Iné finančné služby	426	901
Naklady na poplatky a provízie	(125,484)	(182,062)
Provízie za sprostredkovanie finančných služieb	-	-
Bonusy pre klientov	-	-
Ostatné	(125,484)	(182,062)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2,405,496	3,293,540

Výnosy z odplát a provízií podľa typov služieb a podľa hlavných teritórií sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Obdobie	31/12/2025					31/12/2024				
Typ služby	Sprostredkovaníe finančných služieb	Riadenie portfólia a držiteľská správa	Investičné poradenstvo	Iné finančné služby	Spolu	Sprostredkovaníe finančných služieb	Riadenie portfólia a držiteľská správa	Investičné poradenstvo	Iné finančné služby	Spolu
Slovenská republika		10,922		426	11,348		10,664		901	11,565
Luxembursko	64,159				64,159	75,825				75,825
Česká republika		56,024			56,024		72,532			72,532
Veľká Británia		2,399,449			2,399,449		3,315,680			3,315,680
Cyprus					0					0
Guernsey					0					0
Poľsko		0			0		0			0
Spolu	64,159	2,466,395	0	426	2,530,980	75,825	3,398,876	0	901	3,475,602

14. Čisté výnosové úroky

	31.12.2025	31.12.2024
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	117 427	158 907
Úroky z bankových účtov a vkladov	117 427	158 907
Úroky z dlhových finančných nástrojov	-	-
Úroky z pôžičky	-	-
Náklady na úroky a podobné náklady	(30 059)	(3 799)
Debetné úroky z bankových účtov	-	-
Náklady na úroky z finančného prenájmu	(30 059)	(3 799)
Čisté výnosové úroky	87 368	155 108

15. Čistá (strata)/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát

	Zisk 31.12.2025	Strata 31.12.2025	Čistý zisk 31.12.2025	Zisk 31.12.2024	Strata 31.12.2024	Čistý zisk 31.12.2024
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	99,291	60,222	39,069	80,787	101,754	(20,967)
Spolu	99,291	60,222	39,069	80,787	101,754	(20,967)

16. Čistá (strata)/zisk z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou

	Zisk 31.12.2025	Strata 31.12.2025	Čistý zisk 31.12.2025	Zisk 31.12.2024	Strata 31.12.2024	Čistý zisk 31.12.2024
Čistá strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou	87,635	714,312	(626,677)	544,879	157,906	386,973
Spolu	87,635	714,312	(626,677)	544,879	157,906	386,973

17. Administratívne náklad

	31/12/2025	31/12/2024
Mzdové náklady	(1,025,841)	(1,050,769)
Mzdové náklady	(720,379)	(741,305)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(268,581)	(276,725)
Ostatné sociálne náklady	(36,881)	(32,740)
Odpis dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(90,230)	(109,579)
Dlhodobý hmotný majetok	(89,602)	(109,422)
Dlhodobý nehmotný majetok	(628)	(157)
Ostatné administratívne náklady	(1,188,292)	(1,803,440)
Spotreba materiálu	(20,183)	(27,127)
Spotreba automobily (PHM, materiál na vozidlá)	(129)	(12)
Reprezentačné náklady	(31,192)	(42,186)
Poštovné a kurierske služby	(1,800)	(1,899)
Telefóny a internet	(27,015)	(20,649)
Prenájom	(39,903)	(33,368)
Prekladateľské služby	(740)	(3,610)
Počítačové a servisné služby	(120,908)	(82,298)
Školenia	(124,119)	(139,189)
Dane a poplatky (okrem dani z príjmov)	(7,227)	(833)
Marketingové činnosti	(28,886)	(2,522)
Právne poradenstvo	(199,372)	(320,332)
Daňové a účtovné poradenstvo	(85,970)	(1,535)
Personálne poradenstvo	(43,328)	(20,160)
Softwarové služby	(48,357)	(74,807)
Audit	(17,000)	(16,700)
Marketingová a administratívna podpora produktu	(242,041)	(884,462)
Iné administratívne náklady	(150,122)	(131,751)
Spolu	(2,304,363)	(2,963,789)

18. Ostatné prevádzkové náklady/výnosy

	31/12/2025	31/12/2024
Ostatné prevádzkové náklady	(43,272)	(319,634)
Neuplatnená DPH (koeficient)	(22,399)	(310,028)
Poistné	(8,484)	(8,105)
Iné	(12,389)	(1,501)
Ostatné prevádzkové výnosy	7,822	16,091
Prevádzkové výnosy		0
Výnosy zo zániku záväzkov		4,200
Iné	7,823	11,890

19. Daň z príjmov

Daň z príjmov	Daňový základ 2025	Daň 2025	Daňový základ 2024	Daň 2024
Zisk/strata pred zdanením	92,186	19,359	459,067	96,404
IFRS úpravy	19,382	4,070	-11,315	-2,376
Odpočítateľné položky	-760,974	-159,805	-295,636	-62,084
Prípočítateľné položky	255,940	53,747	486,620	102,190
Umorovanie daňovej straty	-	-	-	-
	-393,466	-82,628	638,736	134,135
Minimálna daň		3,840		
Zrážková daň z bankových vkladov		11,268		26,174
Spolu daň z príjmov		15,108		160,309
Odložená daň 21%		41,385		-22,389
Daň z príjmov celkom		56,493		137,920
Efektívna daňová sadzba		61.28%		30.04%

20. Informácie o príjmoch a výhodách členov štatutárnych orgánov, dozorných orgánov a iných orgánov účtovnej jednotky

Členovia štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti nemajú za ich činnosť v štatutárnych a dozorných orgánoch žiadne pravidelné príjmy. Všetky pravidelné príjmy členov štatutárnych a dozorných orgánov vyplývajú len z pracovno-právnych vzťahov. A tie sú za obdobie, ktoré boli v orgánoch Spoločnosti nasledovné:

	Hrubé príjmy členov štatutárnych a dozorných orgánov z pracovno-právnych vzťahov		Hrubé príjmy členov štatutárnych a dozorných orgánov z činnosti v orgánoch	
	2025	2024	2025	2024
Predstavenstvo	0	0	0	0
Dozorná rada	123,408	144,152	0	0
Spolu	123,408	144,152	0	0

21. Transakcie so spriaznenými osobami

Materskou spoločnosťou a jediným akcionárom Spoločnosti je International Investment Platform S.A. Sídlo spoločnosti je 20A rue des 3 Cantons, 8354 GARNICH.

a) Akcionár

Prehľad zostatkov voči akcionárovi vo výkaze o finančnej situácii

(v celých eurách)	31/12/2025	31/12/2024
Aktíva		
Ostatné aktíva	0	0
Spolu	0	0
Pasíva		
Ostatné záväzky	0	0
Spolu	0	0

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie s akcionárom:

(v celých eurách)	31/12/2025	31/12/2024
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	-	-
Ostatné administratívne náklady	-	-
Spolu	-	-

b) Ostatné spriaznené osoby

Prehľad zostatkov voči ostatným spriazneným osobám vo výkaze o finančnej situácii

(v celých eurách)	31/12/2025	31/12/2024
Aktíva		
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát		
Ostatné aktíva	22,347	22,986
Spolu	22,347	22,986
Záväzky		
Ostatné záväzky	10,057	10,553
Spolu	10,057	10,553

Spoločnosť vykazovala v roku 2025 opravnú položku k pohľadávkam voči ostatným spriazneným osobám v celkovej hodnote 22 347EUR (31.12.2025), 22 986 EUR (31.12.2024).

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

(v celých eurách)	31/12/2025	31/12/2024
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-
Náklady na poplatky a provízie	-	-
Ostatné administratívne náklady	194,706	208,373
Úroky z dlhových finančných nástrojov	-	-
Ostatné prevádzkové náklady	-	-
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-
Spolu	194,706	208,373

22. Reálne hodnoty a vykazovanie v účtovníctve

Reálna hodnota majetku je peňažná čiastka, za ktorú môžeme určitý druh majetku vymeniť alebo za ktorú zaplatím záväzkov voči druhej strane za obvyklú cenu.

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov k 31.12.2025 a k 31.12.2024 zodpovedajú ich účtovným hodnotám.

23. Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov	31/12/2025	31/12/2024
Priemerný počet zamestnancov:	25	23
z toho vedúci zamestnanci	3	3

24. Podmienené záväzky a podmienený majetok

a) Možné riziko z neistôt v daňovej oblasti

Daňové prostredie, v ktorom Spoločnosť na Slovensku pôsobí, závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravy základu dane. Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú daňové priznania Spoločnosti za roky 2020 až 2025 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad a finančná povinnosť.

Spoločnosť vedie súdne spory, ktoré neboli do dňa zostavenia účtovnej závierky právoplatne ukončené. V prípade neúspechu by Spoločnosť musela uhradiť žalobcom čiastky v úhrnnej výške minimálne 6,3 tis. EUR. Z dôvodu prevažujúcej neistoty vo všetkých prebiehajúcich súdnych sporoch, čo do titulu aj výšky záväzku, Spoločnosť neučtuje k nim rezervy – ide o podmienený záväzok, nakoľko v súčasnosti nie je možné spoľahlivo určiť výsledok súdnych konaní. Vedenie Spoločnosti je však presvedčené, že bude v týchto sporoch úspešné.

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

Po 31. decembri 2025 a až do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva za rok 2025 alebo by si vyžadovali ich zverejnenie v tejto účtovnej závierke.

26. Vysporiadanie výsledku hospodárenia za rok 2024

Rozdelenie zisku 2024	
Rezervný fond	-
Nerozdelený zisk	321,149
Zisk za účtovného obdobia 2024	321,149

27. Návrh na rozdelenie zisku za rok 2025

Rozdelenie zisku 2025	
Rezervný fond	-
Nerozdelený zisk	35,693
Zisk za účtovného obdobia 2025	35,693

28. Zisk/strata na akciu

Výpočet zisku/straty na akciu je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Zisk/strata na akciu	31/12/2025	31/12/2024
Zisk/strata za vykazované obdobie	35,693	321,149
Vážený priemer akcií počas roka	4,500	4,500
Zisk/strata na akciu	8	71

Riadenie rizík v Spoločnosti

Vykonávanie obchodných činností si vyžaduje aj kontrolované podstupovať riziko s tým spojené. Z tohto aspektu musí byť Spoločnosť schopná účinne riadiť riziká, ako aj mať k dispozícii primeraný vlastný kapitál na ich krytie.

Systém riadenie rizík v Spoločnosti je realizovaný z súlade so zákonom č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a ostatnými všeobecne záväznými právnymi predpismi upravujúcimi riziká a systém riadenia rizík.

Účelom systému riadenie rizík je zabezpečiť prechádzanie možným vlastným stratám z podnikateľských rizík ich včasnou identifikáciou, sledovaním, meraním a zmierňovaním jednotlivých rizík. Tento systém slúži ďalej ako základ pre informovanie orgánov Spoločnosti a NBS o aktuálnej rizikovej situácii.

Hlavným cieľom riadenie rizík je predchádzať vlastným stratám z rizík a prispieť tým k zabezpečeniu dosiahnutia dlhodobých podnikových cieľov Spoločnosti, hlavne k zabezpečeniu ziskovosti a konkurencieschopnosti.

Spoločnosť je povinná dodržiavať regulačné požiadavky NBS. Patria medzi limity a obmedzenia týkajúce sa primeranosti vlastných zdrojov a majetkovej angažovanosti. Tieto požiadavky sa uplatňujú na všetkých obchodníkoch s cennými papiermi na Slovensku a ich dodržiavanie je určené na základe hlásení, ktoré Spoločnosť predkladá podľa zákonných predpisov.

Spoločnosť vymedzuje a identifikuje riziká v oblasti:

- kreditného rizika,
- trhového rizika,
- operačného rizika,
- rizika likvidity.

Stratégia riadenia rizík

Je súbor dokumentov schvaľovaný a prehodnocovaný predstavenstvom Spoločnosti, ktorý obsahuje hlavné ciele a zásady používané Spoločnosťou pri riadení rizík.

Stratégia riadenia kreditného rizika Spoločnosti:

- ciele Spoločnosti v oblasti riadenia kreditného rizika,
- akceptovateľnú mieru kreditného rizika,

- akceptovateľnú mieru rizika voči jednému klientovi, hospodársky spojenej skupine klientov, hospodárskym odvetviam, zemepisným oblastiam a štátom,
- druhy obchodov a činností, ktorými sa Spoločnosť vystavuje kreditnému riziku,
- metódy pre meranie, sledovanie a zmierňovanie kreditného rizika,
- typy limitov, ktoré bude Spoločnosť používať pre riadenie kreditného rizika,
- rozdelenie zodpovednosti pri riadení kreditného rizika

Stratégia riadenia trhového rizika Spoločnosti je:

- ciele v oblasti riadenie trhového rizika,
- akceptovateľnú mieru trhového rizika,
- druhy obchodov a činností, ktorými sa Spoločnosť vystavuje trhovému riziku,
- metódy pre meranie, sledovanie a zmierňovanie trhového rizika,
- typy limitov, ktorú bude Spoločnosť používať pre riadenie trhového rizika,
- rozdelenie zodpovednosti pri riadení trhového rizika,
- zásady pre zaraďovanie pozícií do obchodnej knihy.

Stratégia riadenia operačného rizika Spoločnosti je:

- ciele Spoločnosti v oblasti riadenia operačného rizika,
- základy pre určovanie a zatriedňovanie udalostí operačného rizika v súlade s definíciou operačného rizika,
- vymedzenie významných zdrojov operačného rizika, ktorým je Spoločnosť vystavená,
- metódy identifikácie, odhadu, sledovania a zmierovania operačného rizika,
- rozdelenie zodpovednosti pre riadenie operačného rizika.

Kreditné riziko

Riadenie kreditného rizika

Cieľom Spoločnosti je vytvorenie primeraného systému uzatvárania obchodov na účely riadenia kreditného rizika zahŕňa pre obchodovanie s finančnými nástrojmi peňažného trhu a finančnými nástrojmi kapitálového trhu, pri ktorých vzniká kreditné riziko najmä:

- a) vymedzenie druhov finančných nástrojov, s ktorých je možné obchodovať,
- b) zavedenie pravidiel pre uzatváranie obchodných podmienok, za akých môžu tieto osoby povoliť výnimku z obmedzení a prípadov, kedy môže zamestnanec žiadať takúto výnimku,
- c) požiadavku na vyhotovenie písomného alebo zvukového záznamu z dojednávania a uzatvorenia každého obchodu,
požiadavku na uloženie záznamov uvedených v písm. c) mimo organizačného útvaru, ktorý uzatvára obchody tak, aby sa zabránilo neoprávnenej manipulácii najmenej na dobu, kým nezaniknú záväzky a pohľadávky Spoločnosti z obchodov, ktoré sú zaznamenané.

Na účely riadenia kreditného rizika, vnútorné predpisy v súlade so schválenou stratégiou riadenia kreditného rizika obsahujú aj:

- a) kompetencie pre uzatváranie a schvaľovanie jednotlivých druhov obchodov, pri ktorých vzniká kreditné riziko, pre schvaľovanie limitov, pre povoľovanie výnimiek zo schválených limitov a postup pri prekročení limitov,
- b) spôsob spolupráce a popis informačných tokov medzi útvarmi, ktoré vykonávajú obchodné činnosti, činnosti spojené s vysporiadávaním obchodov a činnosti spojené s riadením kreditného rizika,

- c) postup pre vykonávanie správy obchodov, pri ktorých vzniká kreditné riziko a pravidlá pre tvorbu zdrojov krytia identifikovaného rizika,
- d) postup pre vymáhanie nesplácaných pohľadávok,
- e) postup pre oceňovanie zabezpečenia,
- f) požiadavky na pravidelné a podrobné informácie o kreditnom riziku pre štatutárny orgán a pre ostatných zodpovedných zamestnancov,
- g) kontrolné činnosti pri uzatváraní obchodov a vykonávaní činností.

Systém merania kreditného rizika zavedený v Spoločnosti má zodpovedať rozsahu a zložitosti činností Spoločnosti, a má najmä:

- a) zabezpečovať meranie kreditného rizika vo všetkých obchodoch a činnostiach, v ktorých bolo kreditné riziko identifikované,
- b) zaznamenávať všetky uzatvorené obchody správne a včas,
- c) umožňovať zachytávanie všetkých významných zdrojov kreditného rizika v aktívach a pasívach Spoločnosti,
- d) vyhodnocovať dopad zmien rizikových faktorov na náklady a výnosy Spoločnosti,
- e) umožňovať meranie kreditného rizika zvolenou metódou v súlade so stratégiou Spoločnosti,
- f) umožňovať meranie kreditného rizika v jednotlivých obchodoch, skupinách hospodársky spojených osôb, v jednotlivých portfóliách, hospodárskych odvetviach, zemepisných oblastiach a štátoch a menách.

Pri výbere metódy merania kreditného rizika sa zohľadňuje najmä:

- a) druh obchodu a podmienky obchodu,
- b) objem obchodu až do jeho splatenia,
- c) ekonomická situácia zmluvnej strany až do splatenia obchodu.

Na účely sledovania kreditného rizika sa Spoločnosť zabezpečí najmä:

- a) určenie limitov a sledovanie pozícií,
- b) súlad interných limitov Spoločnosti so všetkými limitmi a obmedzeniami obozretného podnikania,
- c) vytvorenie systému priebežnej kontroly dodržiavania určených limitov,
- d) určenie pravidiel a postupov pre prípad prekročenia limitov a pre povolenie výnimiek z určených limitov,
- e) informovanie kompetentných útvarov o prekročení limitov,
- f) sledovanie vývoja celkového zloženia a kvality portfólií primerane rozsahu a zložitosti činností.

Spoločnosť pre účely výpočtu kreditného rizika pristupuje štandardizovaným prístupom to znamená, že priraduje rizikové váhy na danú zmluvnú stranu v súlade s opatrením. Riziková váha závisí od pohľadu ratingových agentúr (ECAI) na danú zmluvnú stranu.

Stupeň kreditnej kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20%	50%	100%	100%	150%	150%

Na účely výpočtu hodnoty rizikovo vážených expozícií štandardizovaným prístupom pre kreditné riziko sa v Spoločnosti priradujú a určujú rizikové váhy expozíciám voči právnickým osobám. Expozície voči právnickým osobám podnikateľom, pre ktoré je k dispozícii rating uznanej ratingovej agentúry, sa priraduje riziková váha podľa priloženej tabuľky v súlade so zaradením ratingu uznaných ratingových agentúr do šiestich stupňov stupnice kreditnej kvality.

Prehľad expozícií podľa rizikových váh je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Riziková váha	Hodnota expozície k 31.12.2025 (v celých eurách)
riziková váha 20%	1,247,554
riziková váha 100%	5,025,359
Spolu	6,272,913

Prehľad expozícií podľa rizikových váh je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Riziková váha	Hodnota expozície k 31.12.2024 (v celých eurách)
riziková váha 20%	2,893,009
riziková váha 100%	2,878,521
Spolu	5,771,530

Trhové riziko

Riadenie trhového rizika

Vytvorenie primeraného systému uzatvárania obchodov s finančnými nástrojmi peňažného trhu a finančnými nástrojmi kapitálového trhu, pri ktorých vzniká trhové riziko, zahŕňa najmä:

- vymedzenie druhov finančných nástrojov, s ktorými je možné obchodovať,
- zavedenie pravidiel pre uzatváranie obchodov,
- požiadavku na vyhotovenie písomného alebo zvukového záznamu z dojednávania a uzatvorenia každého obchodu,
- požiadavku na uloženie záznamov uvedených v písm. c) mimo organizačného útvaru, ktorý uzatvára obchody tak, aby sa zabránilo neoprávnenej manipulácii najmenej na dobu, kým nezaniknú záväzky a pohľadávky z obchodov, ktoré sú zaznamenané.

Na účely riadenia trhového rizika, vnútorné predpisy v súlade so schválenou stratégiou riadenia trhového rizika obsahujú aj:

- kompetencie pre uzatváranie a schvaľovanie obchodov, pri ktorých vzniká trhové riziko,
- pravidlá pre zaraďovanie obchodov do obchodnej knihy,
- postup a kompetencie pre vysporiadavanie obchodov s finančnými nástrojmi,
- postup pre monitorovanie cien pri uzatvorení obchodu a ich porovnávanie s trhovými cenami,
- spôsob spolupráce a popis informačných tokov medzi útvarmi, ktoré vykonávajú obchodné činnosti, činnosti spojené s vysporiadávaním obchodov a činnosti spojené s riadením trhového rizika,
- požiadavky na pravidelné a podrobné informácie o trhovom riziku pre štatutárny orgán a pre zodpovedných zamestnancov,
- kontrolné činnosti pri uzatváraní obchodov a vykonávaní činností.

Systém merania trhového rizika zavedený v Spoločnosti má zodpovedať rozsahu a zložitosti činností Spoločnosti, a má najmä:

- zabezpečovať meranie trhového rizika vo všetkých obchodoch a činnostiach, v ktorých bolo toto riziko identifikované,
- zaznamenávať všetky uzatvorené obchody správne a včas,
- umožňovať zachytávanie všetkých významných zdrojov trhového rizika v aktívach a pasívach Spoločnosti,
- vyhodnocovať dopad zmien rizikových faktorov na náklady a výnosy Spoločnosti,
- umožňovať meranie trhového rizika zvolenou metódou v súlade so stratégiou Spoločnosti,
- umožňovať meranie trhového rizika v jednotlivých obchodoch, skupinách hospodársky spojených osôb, v jednotlivých portfóliách, hospodárskych odvetviach, zemepisných oblastiach a štátoch a menách,
- umožňovať správne ocenenie pozícií,
- umožňovať meranie úrokového rizika v každej hlavnej mene.

Na účely sledovania trhového rizika sa v Spoločnosti zabezpečí najmä:

- určenie limitu pre mieru trhového rizika a limitu pre jednotlivé zložky trhového rizika,
- súlada interných limitov Spoločnosti so všetkými limitmi a obmedzeniami obozretného podnikania,
- sledovanie pozícií, ktorými sa Spoločnosť vystavuje trhovému riziku ,
- vytvorenie systému priebežnej kontroly dodržiavania určených limitov,
- určenie pravidiel a postupov pre prípad prekročenia limitov a pre povolenie výnimiek z limitov,
- informovanie kompetentných útvarov o miere trhového rizika a prekročení limitov.

Spoločnosť pre účely výpočtu trhového rizika v zmysle opatrenia zvolila štandardizovaný prístup.

Trhovému riziku podliehajú pozície zaznamenané v obchodnej knihe t.j. :

- pozície vo finančných nástrojoch alebo komoditách držaných na obchodovanie na vlastný účet,
- dlhou pozíciou vo finančnom nástroji alebo komodite zaznamenanou v obchodnej knihe, počet kusov finančného nástroja alebo komodity, v súvislosti s ktorými je Spoločnosť v postavení veriteľa alebo majiteľa

	v tis. EUR
Vlastné zdroje 31.12.2025	5,329
Tier 1 Capital	5,398
Vlastný kapitál Tier 1	5,398
Úplne splatené kapitálové nástroje	1,494
Nerozdelené zisky z predchádzajúcich rokov	3,605
Ostatné rezervy	299
Hodnota softverového vybavní	- 69
Own fund requirement k 31.12.2025	750
Permanent minimum capital requirement	750
Fixed overhead requirement	902
Total K-Factor Requirement	83

Liquidity Requirement k 31.12.2025	247
Total liquid assets	3,119
Unencumbered short term deposits	1,248

	v tis. EUR
Vlastné zdroje 31.12.2024	5,078
Tier 1 Capital	5,078
Vlastný kapitál Tier 1	5,078
Úplne splatené kapitálové nástroje	1,494
Nerozdelené zisky z predchádzajúcich rokov	3,285
Ostatné rezervy	299
Own fund requirement k 31.12.2024	750
Permanent minimum capital requirement	750
Fixed overhead requirement	742
Total K-Factor Requirement	89
Liquidity Requirement k 31.12.2024	247
Total liquid assets	4,925
Unencumbered short term deposits	1,179
Level 1 assets	3,746

Devízové riziko

Finančné aktíva a finančné záväzky v cudzej mene mali k 31.12.2025 nasledovnú štruktúru:

Aktíva a záväzky v cudzej mene	Česká koruna	Libra šterlingov	Poľský zlotý	Americký dolár	Ostatné	EURO	Spolu
Aktíva							
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	53,948	386,854	-	537,859	-	269,497	1,248,158
Pohľadávky voči klientom	7,599	1,038,346	1,251	60,273	-	6,180	1,113,649
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	-	567,986	-	1,303,181	-	-	1,871,167
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	443,070	443,070
Bežná daňová pohľadávka						130,295	130,295
Ostatné aktíva	-	140	-	775,151	-	121,445	896,736
Spolu	61,547	1,993,326	1,251	2,676,464	-	970,487	5,703,075
Záväzky							
Záväzky voči klientom						103,569	103,569
Ostatné záväzky	-	24,382	-	-	-	910,494	934,876
Spolu	-	24,382	-	-	-	1,014,063	1,038,445

Finančné aktíva a finančné záväzky v cudzej mene mali k 31.12.2024 nasledovnú štruktúru:

Aktíva a záväzky v cudzej mene	Česká koruna	Libra šterlingov	Poľský zlotý	Americký dolár	Ostatné	EURO	Spolu
Aktíva							
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	305	497,999	-	332,741	-	349,739	1,180,784
Termínované vklady v bankách	-	1,063,304	-	650,820	-	-	1,714,124
Pohľadávky voči klientom	3,178	78,870	1,235	119,924	-	2,024	205,231
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	-	595,769	-	1,434,160	-	-	2,029,929
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	484,455	484,455
Bežná daňová pohľadávka						155,668	155,668
Ostatné aktíva	-	192	-	10,715	-	89,525	100,432
Spolu	3,483	2,236,134	1,235	2,548,360	-	1,081,411	5,870,623
Záväzky							
Záväzky voči klientom	17,964		-		-		17,964
Daň z príjmov						-	-
Ostatné záväzky		55,290	-	-	-	460,281	515,571
Spolu	17,964	55,290	-	-	-	460,281	533,535

Riziko likvidity

Rozdelenie súvahového majetku a záväzkov do časových pásiem podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2025

Rozdelenie súhrnnej výšky expozícií v členení podľa zostatkovej doby splatnosti k 31.12.2025 (v celých eurách)							
	do 1 mesiaca	Od 1 mesiaca do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 12 mesiacov	Od 1 roka do 5 rokov	Od 5 rokov do 10 rokov	Nešpecifikované	Spolu
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1,248,158	-	-	-		-	1,248,158
Pohľadávky voči klientom	1,113,649	-	-	-		-	1,113,649
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	1,871,167	-		-		-	1,871,167
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-		68,871	68,871
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-		700,737	700,737
Daň z príjmov	-	-	130,295	-		-	130,295
Odložená daňová pohľadávka	-	-		-		443,070	443,070
Ostatné aktíva	97,484		765,958	-		33,294	896,736
Aktíva celkom	4,330,458	-	896,253	-		1,245,972	6,472,683
Záväzky voči klientom	103,569	-	-	-		-	103,569
Daň z príjmov	-	-	-	-		-	-
Ostatné záväzky	153,695	22,726	125,097	246,967	371,797	14,594	934,876
Záväzky celkom	257,264	22,726	125,097	246,967		14,594	1,038,445

Rozdelenie súvahového majetku a záväzkov do časových pásiem podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2024

Rozdelenie súhrnnej výšky expozícií v členení podľa zostatkovej doby splatnosti k 31.12.2024 (v celých eurách)						
	do 1 mesiaca	Od 1 mesiaca do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 12 mesiacov	Od 1 roka do 5 rokov	Nešpecifikované	Spolu
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1,180,784	-	-	-	-	1,180,784
Termínované vklady v bankách	-	849,541	864,583			1,714,124
Pohľadávky voči klientom	205,231	-	-	-	-	205,231
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	2,029,929	-		-	-	2,029,929
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	2,983	2,983
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	58,474	58,474
Daň z príjmov	-	-	155,668	-	-	155,668
Odložená daňová pohľadávka	-	-		-	484,455	484,455
Ostatné aktíva	13,543	19,595	34,000	-	33,294	100,432
Aktíva celkom	3,429,487	869,136	1,054,251	-	579,206	5,932,079
Záväzky voči klientom	17,964	-	-	-	-	17,964
Daň z príjmov	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	440,922		49,991	-	24,658	515,571
Záväzky celkom	458,886	-	49,991	-	24,658	533,535

Operačné riziko

Riadenie operačného rizika

Identifikácia operačného rizika Spoločnosť zabezpečuje

- a) vo všetkých druhoch obchodov, ktoré uzatvára,
- b) vo všetkých procesoch, ktoré uplatňuje,
- c) vo všetkých informačných systémoch, ktoré používa.

Na účely riadenia operačného rizika identifikácia zahŕňa:

- a) vymedzenie udalostí operačného rizika sledovaných Spoločnosťou,
- b) zatriedovanie udalostí operačného rizika do skupín určených Spoločnosťou v súlade so stratégiou Spoločnosti.

Na účely riadenia operačného rizika, vnútorné predpisy v súlade so schválenou stratégiou riadenia operačného rizika obsahujú aj:

- a) vypracovanie postupov pre identifikáciu zdrojov operačného rizika v obchodoch kľúčových činnostiach, procesoch a systémoch,
- b) členenie udalostí operačného rizika a ich zatriedovanie,
- c) začlenenie sledovania a vyhodnocovania operačného rizika do každodenného výkonu činností v Spoločnosti,
- d) postup pre použitie zmierňovania operačného rizika, najmä pre udalosti operačného rizika s nízkou frekvenciou, ale možnými vysokými finančnými stratami pre Spoločnosť,
- e) vypracovanie zásad a postupu riadenia rizika spojeného s činnosťami zabezpečovanými dodávateľským spôsobom (outsourcing),
- f) vypracovanie plánov pre nepredvídané udalosti a pre zabezpečenie nepretržitej obchodnej činnosti,
- g) pravidelné testovanie a prehodnocovanie plánov pre nepredvídané udalosti tak, aby zodpovedali aktuálnej obchodnej stratégii Spoločnosti,
- h) spôsob spolupráce a výmenu informácií medzi organizačnými útvarmi, kde vzniklo operačné riziko a organizačným útvarom, ktorý vyhodnocuje operačné riziko za celú Spoločnosť.

Na účely riadenia operačného rizika sa v Spoločnosti zavedie systém odhadu operačného rizika, ktorý:

- a) zodpovedá rozsahu a zložitosti činností Spoločnosti, a ktorý najmä
- b) umožňuje pravidelné monitorovanie prípadov strát z operačného rizika,
- c) umožňuje zachytávať všetky významné zdroje operačného rizika v obchodoch a činnostiach, poskytuje včasné upozornenie o zvýšenom riziku budúcich strát na základe číselných ukazovateľov určených Spoločnosťou.

Na odhad miery operačného rizika sa môže využiť najmä:

- a) hodnotenie procesov a činností Spoločnosti voči súboru vymedzených udalostí operačného rizika sledovaných spoločnosťou,
- b) mapovanie operačného rizika,
- c) sledovanie ukazovateľov operačného rizika, napríklad počet neúspešných obchodov, miera fluktuácie zamestnancov, frekvencia a početnosť chýb,
- d) meranie operačného rizika, napríklad na základe sledovania historických strát z udalostí operačného rizika.

Na účely sledovania operačného rizika sa v Spoločnosti zabezpečuje najmä:

- a) určenie ukazovateľov pre operačné riziko na účely včasného upozornenia o zvýšenom riziku možných strát,
- b) sledovanie udalostí operačného rizika a vyhodnocovanie strát vyplývajúcich z týchto udalostí,
- c) informovanie kompetentných útvarov o miere operačného rizika podľa zvoleného systému hodnotenia operačného rizika a významných udalostiach operačného rizika.

Na účely zmierňovania operačného rizika sa v Spoločnosti zabezpečuje najmä:

- a) určenie postupov pre výber prístupu Spoločnosti k identifikovanému riziku,
- b) pravidelné vyhodnocovanie prístupov Spoločnosti k identifikovanému riziku a na základe jeho výsledkov zmeny v použití jednotlivých prístupov,
- c) pravidelné informovanie zodpovedných zamestnancov o výsledkoch vyhodnocovania prístupu Spoločnosti k operačnému riziku,
- d) bezpečná, spoľahlivá a plynulá prevádzka jej informačného systému, najmä sa
 - vypracuje bezpečnostná politika informačného systému, ktorá určuje ciele v oblasti bezpečnosti informačného systému Spoločnosti, hlavné zásady a postupy na ich dosiahnutie a zabezpečí dodržiavanie tejto politiky,
 - vytvorí infraštruktúra informačnej bezpečnosti, ktorá predstavuje cielene vytvorené riadiace orgány a pracovné skupiny, ktorých úlohou je riadiť a zaisťovať efektívnu úroveň bezpečnosti informačného systému, údajov a informácií,
 - vypracuje analýza rizík informačného systému, ktorá sa pravidelne prehodnocuje,
 - zabezpečí ochrana informačného systému pred neautorizovaným prístupom a poškodením a ochrana priestorov, v ktorých sú umiestnené zariadenia na spracovanie údajov a informácií a informácie a údaje samotné,
 - zabezpečí efektívna, bezpečná, spoľahlivá a plynulá prevádzka zariadení na spracovanie,
 - zabezpečí riadenie prístupu osôb k údajom a informáciám Spoločnosti,
 - zabezpečí identifikácia a vyhodnotenie neautorizovaných aktivít v informačnom systéme Spoločnosti,
 - zabezpečí kontinuita funkčnosti a prevádzky informačného systému v prípade veľkých zlyhaní a havárií a za tým účelom sa vypracujú plány obnovy a zálohovania informačného systému.

Účtovná závierka bola zostavená a podpísaná dňa 20. apríla 2026.

.....
Podpis štatutárneho orgánu

.....
Podpis osoby zodpovednej
za zostavenie účtovnej závierky

.....
Podpis osoby zodpovednej
za vedenie účtovníctva