

**Informácie zverejnené
obchodníkom s cennými papiermi
podľa Opatrenia NBS č. 20/2014 k 30.06.2026**



Všeobecné informácie

International Investment Platform bola založená 3.8.1999 a do obchodného registra bola zapísaná 3.9.1999 (Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka 4532/B). Identifikačné číslo spoločnosti (IČO) je 35 771 801, daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020275587.

1. Informácie o obchodníkovi s cennými papiermi a pobočke obchodníka s cennými papiermi, o ich činnosti a o opatreniach na nápravu a pokutách, ktoré im boli uložené

a) Organizačná štruktúra

Členovia štatutárneho a dozorného orgánu Spoločnosti

Predstavenstvo

Jakub Sýkora
Simon Malcolm Smith

Jana Frňková	predseda dozornej rady
Juraj Potočný	člen dozornej rady (do 23.4.2025)
Eva Marenčáková	člen dozornej rady
Jozef Humenský	člen dozornej rady (od 24.4.2025)
Pascal Bouvy	člen dozornej rady (od 24.4.2025)
Denis Lenfant	člen dozornej rady (od 24.4.2025)

Vnútroštruktúra spoločnosti je nastavená tak, aby zodpovedala požiadavkám dozorných orgánov a legislatívy, ale taktiež odrážala potreby efektívneho fungovania spoločnosti.





b) Celkový počet zamestnancov podľa evidenčného stavu

20

Počet vedúcich zamestnancov podľa evidenčného stavu

3

c) Dátum zápisu do obchodného registra

03.09.1999

Dátum udelenia povolenia na poskytovanie investičných služieb

19.12.2008

Dátum skutočného začiatku vykonávanie povolenia na poskytovanie investičných služieb

01.02.2009

d) Zoznam činností vykonávaných podľa udeleného povolenia na poskytovanie investičných služieb:

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

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
3. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
5. 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) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
6. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi
7. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb



e) Zoznam činností, ktorých vykonávanie bolo príslušným orgánom obmedzené, dočasne pozastavené alebo zrušené

Žiadne činnosti neboli príslušným orgánom obmedzené, dočasne pozastavené alebo zrušené.

f) Citácia výrokovej časti právoplatného rozhodnutia, ktorým bolo uložené opatrenie na nápravu v priebehu kalendárneho roka

V priebehu vykazovaného polroka nebola uložená žiadne opatrenie na nápravu.

f) Citácie výrokovej časti právoplatného rozhodnutia, ktorým bola uložená pokuta v priebehu kalendárneho roka

V priebehu vykazovaného polroka nebola právoplatným rozhodnutím uložená pokuta.



2. Informácie o finančných ukazovateľoch obchodníka s cennými papiermi v zmysle Opatrenia č. 20/2014 § 1 ods. (2) k 30.06.2026

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2026

(v celých eurách)	Poznámka	30/06/2026	31/12/2025
Aktíva			
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3	808,014	1,248,158
Pohľadávky voči klientom	5	1,454,234	1,113,649
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	6	1,886,490	1,871,167
Dlhodobý nehmotný majetok	7	68,557	68,871
Dlhodobý hmotný majetok	8	667,010	700,737
Odložená daňová pohľadávka	9	443,070	443,070
Bežná daňová pohľadávka		197,362	130,295
Ostatné aktíva	10	890,501	896,736
Aktíva spolu		6,415,238	6,472,683
Závazky			
Závazky voči klientom	11	139,640	103,569
Daň z príjmov		-	-
Ostatné záväzky	12	839,376	934,876
Závazky spolu		979,016	1,038,445
Vlastné imanie			
Základné imanie		1,494,000	1,494,000
Rezervné fondy		298,800	298,800
Nerozdelený zisk		3,641,437	3,605,745
Neuhradená strata			
Zisk/(strata) za vykazované obdobie		1,985	35,693
Vlastné imanie spolu		5,436,222	5,434,238
Závazky a vlastné imanie spolu		6,415,238	6,472,683



Výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2026

(v celých eurách)	Poznámka	30/06/2026	30/06/2025
Výnosy z poplatkov a provízií	12	1,164,469	1,291,628
Náklady na poplatky a provízie	12	(57,057)	(38,447)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	12	1,107,412	1,253,181
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	13	25,734	80,103
Náklady na úroky a podobné náklady	13	(19,639)	-
Čisté výnosové úroky	13	6,095	80,103
Čistá (strata)/zisk z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	14	(19,881)	33,201
Čistá (strata)/zisk z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou	15	141,016	(515,995)
Čistá (strata)/zisk z obchodovania		121,135	(482,794)
Mzdové náklady	16	(471,858)	(540,373)
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	16	(42,948)	(52,307)
Ostatné administratívne náklady	16	(777,580)	(597,051)
Administratívne náklady celkom	16	(1,292,386)	(1,189,731)
Ostatné prevádzkové náklady	17	(16,274)	(43,175)
Ostatné prevádzkové výnosy	17	-	7,823
Náklady na zníženie hodnoty majetku		76,003	162,342
Zisk pred zdanením		1,985	(212,251)
Odložená daň z príjmu	9	-	-
Daň z príjmov		-	-
Zisk po zdanení		1,985	(212,251)
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
Celkový komplexný výsledok za rok		1,985	(212,251)



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. 2024	1,494,000	298,800	-	3,605,745	5,398,545
Rozdelenie zisku 2023				321,149	321,149
Zisk roku 2024	-		-	35,693	35,693
Stav k 31. 12. 2025	1,494,000	298,800	-	3,641,438	5,434,238
Rozdelenie zisku 2025				35,693	35,693
Zisk roku 2026				1,985	1,985
Stav k 30.06.2026	1,494,000	298,800	-	3,643,423	5,436,222

Zisk vykázaný Spoločnosťou za rok 2025 – vo výške 35 693 EUR sa na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia konaného dňa 30.06.2026 vysporiadal nasledovne:

- Celá časť vo výške 35 693 EUR bola pridelená na nerozdelený zisk minulých období.



Výkaz o peňažných tokoch k 30.06.2026

	Jun-26	2025
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	1,985	92,186
Úpravy o nepeňažné operácie		
Odpisy	42,948	90,230
Zmena stavu rezerv		
Zisk/strata z predaja dlhodobého majetku	-	-
Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou	-	-
Precenenie finančných aktív v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	19,881	(39,069)
Zníženie hodnoty majetku	(76,003)	(526,742)
Úroky účtované do nákladov	19,639	30,059
Úroky účtované do výnosov	(25,734)	(117,427)
Ostatné nepeňažné operácie		
Zmena stavu stavu pohľadávok voči klientom	(318,352)	(382,511)
Zmena stavu cenných papierov na obchodovanie	(15,323)	197,147
Zmena stavu termínovaného vkladu so splatnosťou dlhšou ako 3 mesiace		1,691,256
Zmena stavu poskytnutých pôžičiek	-	-
Zmena stavu ostatného majetku a ostatných daňových pohľadávok	6,235	(795,664)
Zmena stavu záväzkov	(95,500)	(169,591)
Zaplatené úroky		
Prijaté úroky	25,734	141,175
Vrátená daň/Zaplatená daň		10,264
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(414,490)	221,313
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(8,906)	(67,033)
Príjmy z predaja nehmotného a hmotného majetku		
Predaj cenných papierov na predaj	-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(8,906)	(67,033)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Splátky na finančný prenájom	(16,748)	(86,906)
Zmena stavu úverov		
Výplatené dividendy	-	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(16,748)	(86,906)
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov	(440,144)	67,374
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku roka	1,248,158	1,180,784
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka	808,014	1,248,158



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 Mestského súdu Bratislava III, 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 držiiteľskej 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.

Na základe rozhodnutia jediného akcionára zo dňa 07.04.2020 došlo k zmene obchodného mena Spoločnosti. Nové obchodné meno je International Investment Platform, o.c.p., a.s. Zároveň bol rozšírený predmet podnikania o „vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb“ na základe udelenia povolenia zo strany NBS. Zmeny do dňa zostavenia účtovnej závierky neboli zapísané do Obchodného registra.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2025, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 30.6.2026.

Členovia štatutárneho a dozorného orgánu Spoločnosti

Predstavenstvo

Jakub Sýkora
Simon Malcolm Smith

Dozorná rada

Jana Frňková	predseda dozornej rady
Juraj Potočník	člen dozornej rady (do 23.4.2025)
Eva Marenčáková	člen dozornej rady
Jozef Humenský	člen dozornej rady (od 24.4.2025)
Pascal Bouvy	člen dozornej rady (od 24.4.2025)
Denis Lenfant	člen dozornej rady (od 24.4.2025)

Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť sa nezahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky žiadnej spoločnosti.

Štruktúra vlastníkov

Jediným akcionárom Spoločnosti je International Investment Platform (prírodný obchodný názov SFM Group International S.A.), sídlo spoločnosti je 28, rue de l'Ecole, L - 8466 Eischen, Luxemburské veľkovývodstvo.

stav k 30.06.2026	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	v celých eurách	%	%
International Investmen 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 30. júna 2026 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.

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 ťarchu alebo v prospech účtu cenného papiera súvzťažne v prospech alebo na ťarchu 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 ťarchu účtu Fondy z ocenenia v prípade cenných papierov na predaj. Ocenenie nemá vplyv na úrokový výnos, ktorý sa pripisuje k príslušnému cennému papieri.



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 30.06.2026

Finančné nástroje				
		<u>Stupeň 1</u>	<u>Stupeň 2</u>	<u>Stupeň 3</u>
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	5	-	1,886,490	-
Spolu			1,886,490	

k 31.12.2025

Finančné nástroje				
		<u>Stupeň 1</u>	<u>Stupeň 2</u>	<u>Stupeň 3</u>
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 znehodnotené. 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 peňazotvornej jednotky.

Stanovenie spätne získateľnej 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 požívania,
- 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 zníži 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 zahŕňujú 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 nevylučujú 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 neznižuje 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 výkonných 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.

Zaradení 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.

Zaradení 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 prenájatého 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 vhodné 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 jednotlivito 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 vykázanej 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 súvahe v rovnakých sumách okrem začiatkových priamych nákladov nájomcu, ktoré sa pripočítajú k sume vykázanej 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 vykázanej 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 súvahe a ich daňovým základom. Dočasné rozdiely môžu byť buď:

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

Pre vykázanie 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 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), EÚ 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.

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



3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30/06/2026	31/12/2025
Peniaze v pokladnici	511	604
Bežné účty v bankách (so splatnosťou do 3 mesiacov)	807,503	1,247,554
Termínované vklady so zmluvnou spl. od 1 do 3 mesiacov	-	-
Spolu	808,014	1,248,158

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. Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom	30/ 6/ 2026	31/ 12/ 2025
Pohľadávky voči klientom - Slovenská republika	641	3,038
Pohľadávky voči klientom - Česká republika	18,383	23,344
Pohľadávky voči klientom - Veľká Británia	4,522,950	4,251,116
Pohľadávky voči klientom - Poľsko	1,251	1,251
Spolu pred znížením hodnoty majetku	4,543,225	4,278,749
Zníženie hodnoty majetku (opravné položky)	3,088,991	3,165,100
Spolu po znížení hodnoty majetku	1,454,234	1,113,649

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

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

Cenné papiere na obchodovanie	ISIN	30/06/2026	31/12/2025
GFG FX Algo Bond Trading Limited (GBP)	GFGALGFXBOND	3,798	3,751
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	565,545	567,986
T USD 4,00 US91282CHK09	US91282CHK09	437,679	430,552
T USD 4,00 US91282CFT36	US91282CFT36	439,730	434,220
T USD 4,00 US91282CHR51	US91282CHR51	443,536	438,409
Spolu pred znížením hodnoty majetku		1,890,288	1,874,918
Zníženie hodnoty majetku (opravné položky)		3,798	3,751
Spolu po znížení hodnoty majetku		1,886,490	1,871,167

GFG FX Algo Bond Trading Limited

Algorithmický fond GFG FX je voľbou algoritmickej stratégie 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.

6. Dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad o pohybe nehmotného majetku od 1.1.2026 do 30.06.2026:

Druh		Obstaravacia cena	Oprávky a oprav. polož.	Zostatková cena
Nehmotný majetok	1.1.2026	381,021	312,150	68,871
	+ prírastky	-	314	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	30.06.2026	381,021	312,464	68,557
Softvér a ostatný nehmotný majetok	1.1.2026	98,521	29,650	68,871
	+ prírastky		314	
	- úbytky			
	+/- presun	-	-	
	30.06.2026	98,521	29,964	68,557
Nedokončené investície	1.1.2026	282,500	282,500	-
	+ prírastky			
	- úbytky	-		
	+/- presun	-		
	30.06.2026	282,500	282,500	-



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	-

7. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad o pohybe hmotného majetku od 1.1.2026 do 30.06.2026:

Druh		Obstaravacia cena	Oprávky a oprav. polož.	Zostatková cena
Hmotný majetok	1.1.2026	830,284	129,547	700,737
	+ prírastky	8,907	42,634	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	30.06.2026	839,191	172,181	667,010
Stroje, prístroje a zariadenia	1.1.2026	39,173	15,268	23,905
	+ prírastky	8,907	5,874	
	- úbytky			
	+/- presun	-	-	
	30.06.2026	48,080	21,142	26,938
Dopravné prostriedky	1.1.2026	-	-	-
	+ prírastky			
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	30.06.2026	-	-	-
Inventár	1.1.2026	45,489	40,892	4,597
	+ prírastky		423	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	30.06.2026	45,489	41,315	4,174
Ostatný hmotný majetok	1.1.2026	745,622	73,387	672,235
	+ prírastky		36,337	
	- úbytky			
	+/- presun	-	-	
	30.06.2026	745,622	109,724	635,898



Prehľad o pohybe hmotného majetku od 1.1.2025 do 31.12.2025:

Druh		Obstaravacia cena	Oprávky a oprav. polož.	Zostatková cena
Hmotný majetok	1.1.2025	669,462	610,988	58,474
	+ prírastky	731,865	89,601	
	- úbytky	571,043	571,042	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2025	830,284	129,547	700,737
Stroje, prístroje a zariadenia	1.1.2025	43,249	17,167	26,082
	+ prírastky	6,591	8,768	
	- úbytky	10,667	10,667	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2025	39,173	15,268	23,905
Dopravné prostriedky	1.1.2025	-	-	-
	+ prírastky			
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2025	-	-	-
Inventár	1.1.2025	45,489	40,046	5,443
	+ prírastky		846	
	- úbytky	-	-	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2025	45,489	40,892	4,597
Ostatný hmotný majetok	1.1.2025	580,724	553,775	26,949
	+ prírastky	725,274	79,987	
	- úbytky	560,376	560,375	
	+/- presun	-	-	
	31.12.2025	745,622	73,387	672,235

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

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



8. 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	30/06/2026	31/12/2025
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné (dlhodobý hmotný majetok)	7,456	7,456
– odpočítateľné (rezerva na bonusy klientom)		
– odpočítateľné (opravné položky nezahrnuté do základu dane)	1,597,510	1,597,510
– odpočítateľné (záväzky po lehote splatnosti)	3,081	3,081
- náklady daňovo uznateľné až po zaplatení	90,060	90,060
- zrážková daň úrok		
- daňová strata	393,466	393,466
Dočasné rozdiely spolu	2,091,573	2,091,573
Sadzba dane z príjmov (v %)	21%	21%
Odložená daňová pohľadávka	439,230	439,230
- minimálna daň	3,840	3,840
Odložená daňová pohľadávka	443,070	443,070

Zmena odloženej daňovej pohľadávky je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Zmena odloženej daňovej pohľadávky	v celých eurách
Stav k 31.12.2025	443,070
Stav k 30.06.2026	443,070
Zmena	-



9. Ostatné aktíva

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

Ostatné aktíva	30/06/2026	31/12/2025
Rôzni dlžníci	118,722	117,309
Poskytnuté pôžičky	789,889	765,957
Náklady budúcich období	50,069	29,366
Poskytnuté preddavky dlhodobé	34,044	33,294
Poskytnuté preddavky krátkodobé	2,008	2,000
Príjmy budúcich období	-	-
Pohľadávky voči finančnej správe	-	46,749
Pohľadávky voči zamestnancom	19	6,158
Ostatné aktíva pred opravnými položkami	994,751	1,000,833
Zníženie hodnoty majetku (opravné položky)	104,250	104,097
Ostatné aktíva celkom	890,501	896,736

Veková štruktúra rôznych dlžníkov k 30.06.2026 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	
14,472	-	-	-	-	104,250	118,722

Informácia o nákladoch budúcich období je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Náklady budúcich období	30.06.2026	31/ 12/ 2025
Prístup do databáz, poradenské služby	8,533	15,522
Prenájom priestorov	7,628	7,414
Poistné	6,968	3,790
Softwarové aktualizácie	2,652	816
Príspevok GFI/NBS	20,773	-
Ostatné	3,515	1,824
Spolu	50,069	29,366

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

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

Na vyššie uvedené pohľadávky nebolo prijaté žiadne zabezpečenie.

Tvorba opravných položiek

K 30.06.2026 Spoločnosť vykázala opravné položky v sume 104 250 EUR (2025: 104 097 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.



10. Závazky voči klientom

Náklady budúcich období	30/ 6/ 2026	31/ 12/ 2025
Ostatné finančné záväzky	139,640	103,569
Spolu	139,640	103,569

11. Ostatné záväzky

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

Ostatné záväzky	30/06/2026	31/12/2025
Rôzni veritelia	92,213	90,287
Záväzky z finančného prenájmu	651,679	668,427
Záväzky voči zamestnancom	40,362	47,330
Záväzky voči Sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam	26,900	29,349
Sociálny fond	9,422	14,594
Daňová povinnosť z dane z pridanej hodnoty	6,319	-
Daň zo závislej činnosti	7,700	8,582
Ostatné dane a poplatky	327	228
Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	4,454	20,060
Audit	-	8,200
Ostatné		47,819
Spolu ostatné záväzky	839,376	934,876

Záväzky k 30.06.2026 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	92,213			92,213
Záväzky z finančného prenájmu	51,113	356,051	244,515	651,679
Záväzky voči zamestnancom	40,362			40,362
Záväzky voči Sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam	26,900			26,900
Sociálny fond		9,422		9,422
Daň z pridanej hodnoty	6,319			6,319
Daň zo závislej činnosti	7,700			7,700
Ostatné dane a poplatky	327			327
Mzdy za dovolenky	4,454			4,454
Audit	0			-
Ostatné prevádzkové náklady	0			-
Spolu záväzky	229,388	365,473	244,515	839,376

Veková štruktúra rôznych veriteľov k 30.06.2026 je uvedená v nasledujúcom prehľade

Rôzni veritelia		
v lehote splatnosti	po lehote splatnosti	Spolu
89,162	3,051	92,213

Ostatné záväzky spoločnosti sú v lehote splatnosti.

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

Sociálny fond	30/06/2026	31/12/2025
Stav k 1. januáru	14,594	21,607
Tvorba na ťarchu nákladov	1,808	3,968
Čerpanie	(6,980)	(10,981)
Stav	9,422	14,594

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	30/06/2026	31/12/2025
Majetok klientov		
Peňažné prostriedky klientov	11,683,165	11,677,835
Cenné papiere klientov	81,525,352	78,969,850
Majetok klientov spolu	93,208,517	90,647,685
Záväzky voči klientom zo zvereného majetku		
Záväzky z peňažných prostriedkov klientov	11,683,165	11,677,835
Záväzky z cenných papierov klientov (riadenie portfólia)	7,808,752	7,653,114
Záväzky z cenných papierov klientov (držiteľská správa)	73,716,600	71,316,736
Záväzky voči klientom zo zvereného majetku spolu	93,208,517	90,647,685

12. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	30/06/2026	30/06/2025
Výnosy z poplatkov a provízií	1,164,469	1,291,627
Sprostredkovanie finančných služieb	31,034	32,621
Riadenie portfólia a držiteľská správa	1,133,331	1,258,698
Investičné poradenstvo		
Iné finančné služby	104	308
Naklady na poplatky a provízie	(57,057)	(38,447)
Provízie za sprostredkovanie finančných služieb	-	-
Bonusy pre klientov	-	-
Ostatné	(57,057)	(38,447)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1,107,412	1,253,181



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

Obdobie	30/06/2026				30/06/2025			
Typ služby	Sprostredkovanie finančných služieb	Riadenie portfólia a držiteľská správa	Iné finančné služby	Spolu	Sprostredkovanie finančných služieb	Riadenie portfólia a držiteľská správa	Iné finančné služby	Spolu
Slovenská republika		4,409	103	4,512		4,879	309	5,188
Luxembursko	31,034			31,034	32,621			32,621
Česká republika		29,176		29,176		32,387		32,387
Veľká Británia		1,099,747		1,099,747		1,221,432		1,221,432
Cyprus				0				0
Guernsey				0				0
Poľsko		0		-		0		-
Spolu	31,034	1,133,332	103	1,164,469	32,621	1,258,698	309	1,291,628

13. Čisté výnosové úroky

	30/06/2026	30/06/2025
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	25,734	80,103
Úroky z bankových účtov a vkladov	-	80,103
Úroky z dlhových finančných nástrojov	25,734	-
Úroky z pôžičky	-	-
Náklady na úroky a podobné náklady	(19,639)	-
Debetné úroky z bankových účtov	-	-
Úroky z finančného prenájmu	(19,639)	-
Čisté výnosové úroky	6,095	80,103

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

	Zisk 30.06.2026	Strata 30.06.2026	Čistá strata 30.06.2026	Zisk 30.06.2025	Strata 30.06.2025	Čistá strata 30.06.2025
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	39,687	59,568	(19,881)	67,754	34,553	33,201
Spolu	39,687	59,568	(19,881)	67,754	34,553	33,201

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

	Zisk 30.06.2026	Strata 30.06.2026	Čistý zisk 30.06.2026	Zisk 30.06.2025	Strata 30.06.2025	Čistý zisk 30.06.2025
Čistá strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou	222,957	81,941	141,016	20,580	536,575	(515,995)
Spolu	222,957	81,941	141,016	20,580	536,575	(515,995)



16. Administratívne náklady

	30/06/2026	30/06/2025
Mzdové náklady	(471,857)	(540,373)
Mzdové náklady	(324,452)	(375,658)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(119,793)	(136,024)
Ostatné sociálne náklady	(27,612)	(28,691)
Odpis dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(42,948)	(52,307)
Dlhodobý hmotný majetok	(42,948)	(52,307)
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-
Ostatné administratívne náklady	(777,581)	(597,051)
Spotreba materiálu	(4,150)	(13,502)
Spotreba automobily (PHM, materiál na vozidlá)	-	-
Reprezentačné náklady	(11,113)	(13,114)
Poštovné a kurierske služby	(1,339)	(1,032)
Telefóny a internet	(13,488)	(13,511)
Prenájom	(20,184)	(17,414)
Prekladateľské služby	(260)	(591)
Počítačové a servisné služby	(55,710)	(62,187)
Školenia	(60,504)	(63,356)
Dane a poplatky (okrem dani z príjmov)	(4,982)	(10,041)
Marketingové činnosti	-	-
Právne poradenstvo	(42,627)	(73,559)
Daňové a účtovné poradenstvo	(62,382)	(35,188)
Personálne poradenstvo	-	(16,250)
Softwarové služby	(32,620)	(25,400)
Audit	-	-
Marketingová a administratívna podpora produktu	-	(8,213)
Iné administratívne náklady	(468,222)	(243,693)
Spolu	(1,292,386)	(1,189,731)

17. Ostatné prevádzkové náklady/výnosy

	30/06/2026	30/06/2025
Ostatné prevádzkové náklady	(16,274)	(43,175)
Neuplatnená DPH (koeficient)	(2,844)	(38,006)
Poistné	(4,761)	(5,101)
Iné	(8,669)	(68)
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-
Prevádzkové výnosy	-	-
Výnosy zo zániku záväzkov	-	-
Iné	-	-

Prevádzkové výnosy zahŕňajú výnosy z predaja majetku a iné prevádzkové výnosy.



18. 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)	30/06/2026	31/12/2025
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:

b) Ostatné spriaznené osoby

(v celých eurách)	30/06/2026	31/12/2025
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	-	-
Ostatné administratívne náklady	-	-
Spolu	-	-

Prehľad zostatkov voči ostatným spriazneným osobám vo výkaze o finančnej situácii

(v celých eurách)	30/06/2026	31/12/2025
Aktíva		
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát		
Ostatné aktíva	22,501	22,347
Spolu	22,501	22,347
Záväzky		
Ostatné záväzky	10,080	10,057
Spolu	10,080	10,057

Spoločnosť vykazovala k 30.06.2026 opravnú položku k pohľadávkam voči ostatným spriazneným osobám v celkovej hodnote 22 501 EUR (30.06.2026), 22 347 EUR (31.12.2025).

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

(v celých eurách)	30/06/2026	31/12/2025
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-
Náklady na poplatky a provízie	-	-
Ostatné administratívne náklady	60,505	194,706
Úroky z dlhových finančných nástrojov	-	-
Ostatné prevádzkové náklady	-	-
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-
Spolu	60,505	194,706



19. Reálne hodnoty a vykazovanie v účtovníctve

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

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov k 30.06.2026 a k 31.12.2025 zodpovedajú ich účtovným hodnotám.

20. Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov	30/06/2026	31/12/2025
Priemerný počet zamestnancov:	21	25
z toho vedúci zamestnanci	3	3

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

Po 30. júne 2026 a až do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva za 6 mesiacov roku 2026 alebo by si vyžadovali ich zverejnenie v tejto účtovnej závierke.

22. Vysporiadanie výsledku hospodárenia za rok 2025

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

23. Zisk/strata na akciu

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

Zisk/strata na akciu	30/06/2026	30/06/2025
Zisk/strata za vykazované obdobie	1,985	(212,251)
Vážený priemer akcií počas roka	4,500	4,500
Zisk/strata na akciu	0	(47)

24. 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 zatriedovanie 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 vysporiadaním 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.

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:

- a) vymedzenie druhov finančných nástrojov, s ktorými je možné obchodovať,
- b) zavedenie pravidiel pre uzatváranie obchodov,
- c) požiadavku na vyhotovenie písomného alebo zvukového záznamu z dojednávania a uzatvorenia každého obchodu,
- d) 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:

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

- a) zabezpečovať meranie trhového rizika vo všetkých obchodoch a činnostiach, v ktorých bolo toto riziko identifikované,



- b) zaznamenávať všetky uzatvorené obchody správne a včas,
- c) umožňovať zachytávanie všetkých významných zdrojov trhového rizika v aktívach a pasívach Spoločnosti,
- d) vyhodnocovať dopad zmien rizikových faktorov na náklady a výnosy Spoločnosti,
- e) umožňovať meranie trhového rizika zvolenou metódou v súlade so stratégiou Spoločnosti,
- f) umožňovať meranie trhového rizika v jednotlivých obchodoch, skupinách hospodársky spojených osôb, v jednotlivých portfóliách, hospodárskych odvetviach, zemepisných oblastiach a štátoch a menách,
- g) umožňovať správne ocenenie pozícií,
- h) umožňovať meranie úrokového rizika v každej hlavnej mene.

Na účely sledovania trhového rizika sa v Spoločnosti zabezpečí najmä:

- a) určenie limitu pre mieru trhového rizika a limitu pre jednotlivé zložky trhového rizika,
- b) súlad interných limitov Spoločnosti so všetkými limitmi a obmedzeniami obozretného podnikania,
- c) sledovanie pozícií, ktorými sa Spoločnosť vystavuje trhovému riziku,
- d) vytvorenie systému priebežnej kontroly dodržiavania určených limitov,
- e) určenie pravidiel a postupov pre prípad prekročenia limitov a pre povolenie výnimiek z limitov,
- f) 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 30.06.2026	5,366
Tier 1 Capital	5,434
Vlastný kapitál Tier 1	5,434
Úplne splatené kapitálové nástroje	1,494
Nerozdelené zisky z predchádzajúcich rokov	3,641
Ostatné rezervy	299
Hodnota softverového vybavenia	- 68
Own fund requirement k 30.06.2026	750
Permanent minimum capital requirement	750
Fixed overhead requirement	640
Total K-Factor Requirement	87
Liquidity Requirement k 30.06.2026	213
Total liquid assets	2,695
Unencumbered short term deposits	808
Level 1 assets	1,887



	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
Level 1 assets	1,871

Devízové riziko

Finančné aktíva a finančné záväzky v cudzej mene mali k 30.06.2026 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	81,615	226,702	-	304,604	-	195,093	808,014
Pohľadávky voči klientom	2,639	1,208,349	1,251	197,458	-	44,537	1,454,234
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	-	565,545	-	1,320,945	-	-	1,886,490
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	443,070	443,070
Bežná daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	197,362	197,362
Ostatné aktíva	-	9,629	-	790,235	-	90,637	890,501
Spolu	84,254	2,010,225	1,251	2,613,242	-	970,699	5,679,671
Záväzky							
Záväzky voči klientom	-	-	-	-	-	139,640	139,640
Ostatné záväzky	-	10,080	-	-	-	829,296	839,376
Spolu	-	10,080	-	-	-	968,936	979,016

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



Riziko likvidity

Rozdelenie súvahového majetku a záväzkov do časových pásiem podľa zostatkovej doby splatnosti k 30.6.2026

Rozdelenie súhrnnej výšky expozícií v členení podľa zostatkovej doby splatnosti k 30.06.2026 (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	808,014	-	-	-	-	-	808,014
Pohľadávky voči klientom	1,454,234	-	-	-	-	-	1,454,234
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	1,886,490	-	-	-	-	-	1,886,490
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	68,557	68,557
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	667,010	667,010
Daň z príjmov	-	-	197,362	-	-	-	197,362
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	443,070	443,070
Ostatné aktíva	66,568	-	789,889	-	-	34,044	890,501
Aktíva celkom	4,215,306	-	987,251	-	-	1,212,681	6,415,238
Záväzky voči klientom	139,640	-	-	-	-	-	139,640
Daň z príjmov	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	173,821	-	55,567	356,051	244,515	9,422	839,376
Záväzky celkom	313,461	-	55,567	356,051	-	9,422	979,016

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

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.

25. Informácie o desiatich najväčších akcionároch obchodníka s cennými papiermi, ktorí vlastní aspoň 5 % podielu na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi a o veľkosti ich podielov na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi a na hlasovacích právach v spoločnosti, ktorá je obchodníkom s cennými papiermi

Počet akcionárov obchodníka s cennými papiermi

1

Obchodné meno a právna forma

International Investment Platform S.A. (Société Anonyme – akciová spoločnosť)

Sídlo

28, rue de l'Ecole, L - 8466 Eischen, Luxemburské veľkovevodstvo.

Identifikačné číslo

B 99725

Hlavný predmet činnosti

Marketingová koordinácia a podpora činností podnikov kolektívneho investovania

Podiel na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi: 100%

Podiel na hlasovacích právach v spoločnosti, ktorá je obchodníkom s cennými papiermi: 100%

Informácia o konsolidovanom celku

Spoločnosť nie je súčasťou konsolidovaného celku v zmysle zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov.

26. Informácie povinne zverejňované podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady(EÚ) 2019/2033 o prudenciálnych požiadavkách na investičné spoločnosti a o zmene nariadení (EÚ) č. 1093/2010, (EÚ) č. 575/2013, (EÚ) č. 600/2014 a (EÚ) č. 806/2014

1. Riadenie a správa

Počet riadiacich funkcií

Spoločnosť má dvoch členov predstavenstva a troch vedúcich zamestnancov v priamej riadiacej pôsobnosti štatutárneho orgánu, z ktorých je každý zodpovedný za zverenú oblasť, ktorá vyplýva z organizačnej štruktúry spoločnosti.

Politika rôznorodosti

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

Každý člen predstavenstva podlieha schvaľovaciemu konaniu na Národnej banke Slovenska (NBS). Členom dozornej rady sa môže stať iba osoba, ktorá spĺňa zákonné kritériá.

Výbor pre riadenie rizík

Spoločnosť zriaďuje Výbor pre riadenie rizík. Výbor je zriadený v stanovách spoločnosti a riadi sa svojím štatútom, ktorý schvaľuje predstavenstvo. Členmi Výboru pre riadenie rizík sú členovia Dozornej rady Spoločnosti. Výbor pre riadenie rizík zasadá najmenej 1 krát štvrťročne.

2. Vlastné zdroje a požiadavky na vlastné zdroje

Vlastné zdroje a požiadavky na vlastné zdroje sú uvedené vyššie v tomto dokumente

3. Politika a postupy odmeňovania

Prijaté zásady odmeňovania Spoločnosti sú v súlade s riadnym a účinným riadením rizík, obchodnou stratégiou, cieľmi, hodnotami a záujmami Spoločnosti a ňou spravovaných fondov. Zásady odmeňovania nepodnecujú k prijímaniu rizika, ktoré nie je v súlade s rizikovým profilom, štatútmí fondov spoločnosti alebo zakladajúcimi dokumentami Spoločnosti, sú plne konzistentné s politikou začleňovania rizika udržateľnosti a zahŕňajú opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov. Za politiku odmeňovania je zodpovedný určený člen predstavenstva Spoločnosti. Politika odmeňovania sa vzťahuje na určité skupiny zamestnancov, a to:

- vrcholového manažmentu,
- osoby zodpovedné za podstupovanie rizík
- zamestnancov s kontrolnými funkciami,
- zamestnancov, ktorí dostávajú odmenu rovnú aspoň najnižšej odmene vrcholového manažmentu alebo osôb zodpovedných za podstupovanie rizík, ktorých odborné činnosti majú významný vplyv na rizikový profil Spoločnosti.

Na tieto osoby sa vzťahuje osobitný režim odmeňovania spočívajúci v riadení výkonnosti, formy variabilného odmeňovania a načasovania platieb. Konkrétne:

- pri posudzovaní individuálneho výkonu sa zohľadňujú kvalitatívne a kvantitatívne kritériá.

- s prihliadnutím na pozíciu a povinnosti musí byť cieľom kombinácia individuálnych cieľov, ako aj cieľov príslušného útvaru Spoločnosti a cieľov v rámci celej Spoločnosti.
- zamestnanci podieľajúci sa na riadiacich funkciách musia mať ciele spojené s ich funkciami, ktoré sú nezávislé od výkonu Spoločnosti.
- v súlade so zásadami odmeňovania sa odmeny členia na pevnú zložku odmeny, ktorú tvorí mzda nezávislá od výkonnosti a pohyblivú zložku odmeny, ktorá je závislá od výkonnosti a od dosahovania výsledkov dlhodobej obchodnej stratégie a cieľov, pričom pomer pevnej a pohyblivej zložky je 60:40. 60% pohyblivej zložky odmeny závisí od výkonnosti za obdobie jedného roka a 40% pohyblivej zložky odmeny závisí od dosahovania výsledkov a cieľov Spoločnosti a jej vyplatenie sa odkladá na obdobie troch rokov od určenia predpokladanej výšky pohyblivej zložky odmeny.
- Úprava rizík ex post umožňuje vykonať explicitné úpravy v hodnotení výkonnosti z predchádzajúcich rokov a súvisiacom odmeňovaní, aby sa zabránilo vyplateniu celej výšky alebo časti odloženého odmeňovania alebo vrátenie sumy odmeny spoločnosti. Vrátenie alebo nevyplatenie odmeny sa vzťahuje na prípady, ak osoba, ktorej sa má vyplatiť pohyblivá zložka odmeny, sa svojím konaním podieľa na významnej finančnej strate Spoločnosti alebo za také konanie zodpovedá.
- Dozorná rada prijíma a pravidelne preskúma politiku odmeňovania a zodpovedá za dodržiavanie schválenie a uplatňovanie všeobecných zásad odmeňovania. Politika odmeňovania podlieha aspoň raz ročne nezávislému vnútornému preskúmaniu. Politika odmeňovania v Spoločnosti dodržiava rodovú neutralitu a nerobí rozdiely v odmeňovaní žien a mužov pre tie kategórie pracovníkov, ktorých pracovné činnosti majú významný vplyv na rizikový profil spoločnosť

Na Spoločnosť sa nevzťahuje výnimka stanovená v článku 32 ods. 4 smernice (EÚ) 2019/2034

4. Investičná politika

Spoločnosť nevypracovala zásady zapájania správcov aktív do výkonu práv akcionárov podľa § 78 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch). Spoločnosť pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia neinvestuje žiadne peňažné prostriedky svojich klientov do akcií spoločností, ktoré sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu. Investovanie do takýchto finančných nástrojov aktuálne nie je súčasťou investičnej stratégie. Pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia Spoločnosť investuje výhradne do podielových fondov tuzemských a zahraničných subjektov. Spoločnosť:

- nemá žiadne hlasovacie práva spojených s akciami, ktoré má priamo alebo nepriamo v držbe
- neuskutočňuje žiadne hlasovania na valných zhromaždeniach spoločností
- nevyužíva žiadne splnomocnené konzultačné spoločnosti pri hlasovaní na valných zhromaždeniach

Z týchto dôvodov sa v súlade s § 78 ods. 2 písm. b) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) rozhodla nevypracovať zásady zapájania do výkonu práv akcionárov.

5. Enviromentálne, sociálne a správne riziká (ESG riziká)

Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len „Nariadenie o udržateľnosti“) stanovilo Spoločnosti povinnosť informovať klientov o vplyve ich investícií na udržateľný rozvoj a rizikách ohrozujúcich udržateľnosť v sektore finančných služieb.

Faktory udržateľnosti v zmysle tohto Nariadenia o udržateľnosti predstavujú environmentálne, sociálne alebo zamestnanecké záležitosti, dodržiavanie ľudských práv a boj proti korupcii.



Identifikáciu ESG rizík vo všeobecnosti vykonáva tvorca produktu (účastník finančného trhu), pretože Spoločnosť vo všeobecnosti nedisponuje všetkými potrebnými informáciami, ktoré by jej umožnili posúdiť ESG riziká.

V zmysle čl. 4 ods. 1 písm. b) Nariadenia o udržateľnosti Spoločnosť vyhlasuje, že zatiaľ nezohľadňuje nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vzhľadom najmä na svoju veľkosť a vzhľadom na to, že v súčasnosti neponúka produkty riadenia portfólia novým klientom.

IIP ďalej vyhlasuje, že má v úmysle zohľadňovať nepriaznivé vplyvy svojich investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti v súlade s Nariadením o udržateľnosti pri tvorbe nového investičného produktu, pričom IIP zosúladí pravidlá obozretného podnikania najmä politiku riadenia investícií, riadenia rizík, konfliktu záujmov a politiku odmeňovania s politikami udržateľnosti v zmysle Nariadenia o udržateľnosti.

Spoločnosť neuplatňuje odmeňovanie vo vzťahu k ESG rizikám.