

VÝROČNÁ SPRÁVA
HABERL Wealth Management, o. c. p., a. s.
za rok 2024

OBSAH

Príhovor	str. 3
Sumár trhov za rok 2024	str. 3
Produktové portfólio HABERL	str. 4
Riadiace orgány	str. 5
Organizačná štruktúra	str. 6
Základné informácie	str. 8
Dodatočné informácie	str. 9
Čestné prehlásenie	str. 10

PRÍLOHY

Správa audítora
Správa o finančnej situácii 2024
Finančné výkazy
Poznámky k účtovnej závierke

Príhovor a sumár trhov za rok 2024

Rok 2024 bol rokom plným dynamiky, výziev a príležitostí, ktoré nám opäť ukázali odolnosť globálnej ekonomiky a schopnosť prispôbiť sa meniacim sa podmienkam. Napriek očakávaným výzvam, ako vysoké úrokové sadzby, geopolitické napätie a rastúca nezamestnanosť, americká ekonomika prekvapila pozitívnymi výsledkami. Rast HDP dosiahol približne 2,9 %, čo bolo podporené silným spotrebiteľským dopytom a robustným sektorom služieb. Tento vývoj umožnil ekonomike rásť aj napriek signálom spomalenia v tradičných ukazovateľoch.

Americké akcie pokračovali v býčom trhu, pričom index S&P 500 zaznamenal impozantný zisk 31,44 % v mene EUR, čím prekonal výsledky z predchádzajúceho roka. Globálne akciové trhy dosiahli výnosy na úrovni 25 %, pričom technologické akcie, najmä tie spojené s umelou inteligenciou, dominovali trhu. Rastové akcie výrazne prekonal hodnotové akcie, a to nielen v USA, ale aj globálne. Tento trend potvrdil význam inovácií a technologického pokroku ako hnacieho motora ekonomického rastu.

Inflácia v USA sa stabilizovala na úrovni 2,9 %, čo predstavuje výrazný pokles oproti predchádzajúcim rokom. Federálny rezervný systém znížil úrokové sadzby trikrát počas roka, čo podporilo pozitívny sentiment na trhu a zvýšilo investičnú aktivitu. Napriek tomu výnosy dlhopisov, vrátane 10-ročného amerického štátneho dlhopisu, vzrástli, čo naznačuje zvýšenú opatrnosť investorov v niektorých segmentoch trhu.

V eurozóne inflácia klesla na úroveň 2,4 % ku koncu roka, zatiaľ čo Európska centrálna banka pokračovala v znižovaní úrokových sadzieb. Tento krok podporil ekonomickú aktivitu a povzbudil investície do akciových trhov. Akcie eurozóny zaznamenali mierny rast, pričom medzi najlepšie sektory patrili technológie a spotrebiteľský sektor. Na druhej strane zdravotníctvo a energetika zostali medzi zaostávajúcimi sektormi.

Geopolitické napätie na Ukrajine a Blízkom východe síce naďalej ovplyvňovalo náladu investorov, avšak globálne trhy si zachovali svoju odolnosť. Tento vývoj ukazuje schopnosť svetovej ekonomiky adaptovať sa na externé šoky a pokračovať v raste aj napriek nepriaznivým okolnostiam.

V roku 2024 sme úspešne využili priaznivý vývoj na trhoch, čo nám umožnilo výrazne zhodnotiť majetok našich klientov. Hodnota spravovaného majetku dosiahla k 31.12.2024 sumu 21 408 585 €, čo predstavuje nárast o 26,8 % oproti predchádzajúcemu roku. Tento úspech je výsledkom našej efektívnej investičnej stratégie a neustáleho zlepšovania služieb.

Portfólio PROFIT od svojho vzniku za obdobie od 26.08.2020 (obdobie od prvej investície) do 31.12.2024 pripísalo v mene EUR 158,76 % pričom údaje sa týkajú čistej reálnej výkonnosti, čím sa nám naďalej darí prekonávať náš stanovený benchmark S&P 500, ktorý za rovnaké obdobie dosiahol výkonnosť prepočítanú do meny EUR 93,16 %.

Ďakujeme našim klientom a partnerom za dôveru, ktorá nám umožňuje neustále napredovať. Zároveň oceňujem kolegov za ich obetavosť a profesionalitu, ktoré sú základom nášho úspechu. S odhodlaním vstupujeme do roku 2025, pripravení čeliť novým výzvam a prinášať hodnotu našim klientom.

Ing. Filip Rybár
predseda predstavenstva

HABERL Wealth Management, o.c.p., a.s.
Trnavská cesta 74/A, 821 02 Bratislava

www.haberl.sk

Produktové portfólio HABERL

Ponuku investičných služieb a produktov prispôbujeme požiadavkám klienta a podmienkam trhu. Individuálny prístup nám umožňuje nastaviť optimálne riešenie pre každého jedného klienta. Zohľadňujeme pritom jeho potreby a očakávania. Poznať klienta je pre nás zásadné, pomáha nám nastaviť pre klienta najvhodnejšiu investičnú stratégiu.

V HABERL sme tak pripravení ponúknuť vhodnú stratégiu a investíciu pre každého. Konzervatívneho, vyváženého, aj pre dynamického investora. Pre náročných investorov, aj pre menej náročných klientov.

Investičné služby a finančné nástroje, ktoré ponúkame vedia uspokojiť všetky kategórie klientov a ponúkajú široké spektrum možností. Od dlhových cenných papierov, finančné nástroje kolektívneho investovania, cez sporiace investovanie s produktom VELTY, investičné služby Riadeného portfólia a ETF portfólií, po obchodovanie s akciami na obchodnej platforme Private Brokers.

Naším cieľom je, na základe kvalitných podkladových aktív, zvolených investičných stratégií a efektívne nastavených obchodných platforiem, dosahovať pre klientov výnosy, nad úrovňou inflácie a stanoveného Benchmarku.

Okrem ponúkaných finančných nástrojov a investičných služieb, je spoločnosť pripravená podľa individuálnych požiadaviek klienta, zaobstarať akýkoľvek iný finančný nástroj a realizovať investíciu na pokyn klienta.

Hlavné produkty HABERL sú:

Riadené portfóliá

Portfólio PROFIT (dynamická stratégia)

Portfólio BALANCE (vyvážená stratégia)

Portfólio VALUE (konzervatívna stratégia)

ETF portfóliá

Dynamické ETF portfólio

Vyvážené ETF portfólio

Konzervatívne ETF portfólio

Individuálne investičné stratégie

Portfólio Unique Cyber

Portfólio Unique AI

Realitné portfólio

Samostatné investovanie

cez obchodnú platformu Private Brokers

online investovanie s VELTY

Riadiace orgány

Akcionári:

Ing. Filip Rybár, 91%
HABERL Investment, s.r.o., 9%

Predstavenstvo:

Ing. Filip Rybár
predseda predstavenstva

Ing. Angelika Kocianová
člen predstavenstva

Ing. Martin Krištoff
člen predstavenstva

Dozorná rada:

Ing. Nadežda Holečková
predseda dozornej rady

Ing. Pavol Javor
člen dozornej rady

Andrej Briško
člen dozornej rady

Manažment:

Ing. Filip Rybár
CEO, člen Investičného výboru

Ing. Martin Krištoff
Predseda Investičného výboru a Vedúci oddelenia Frontoffice

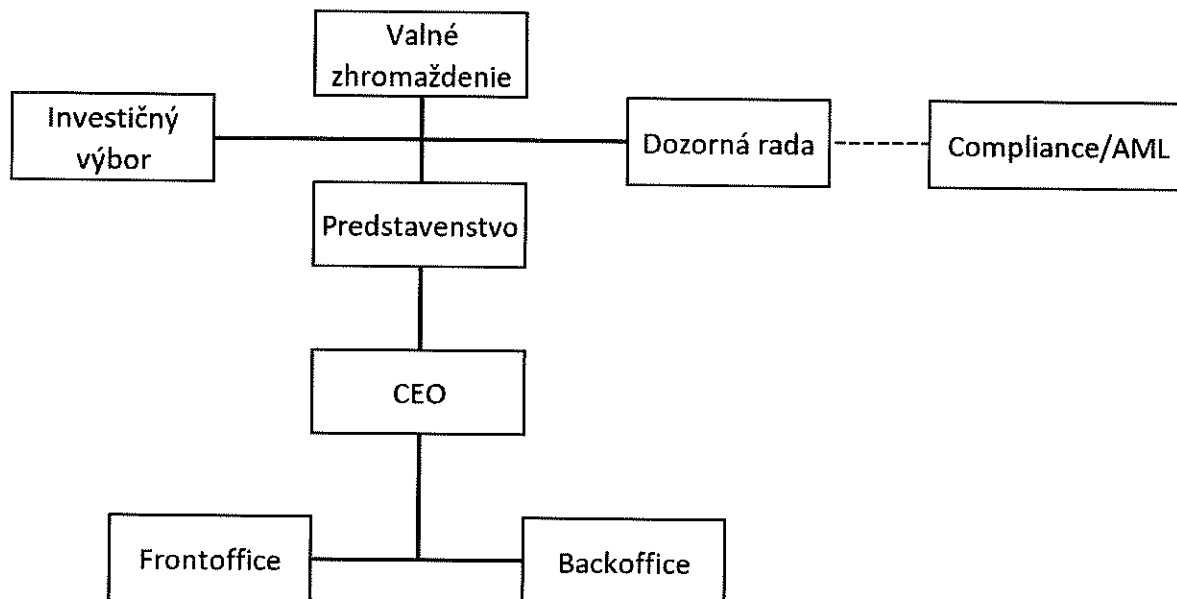
Ing. Angelika Kocianová
Vedúca oddelenia Backoffice, členka Investičného výboru

Mgr. Robert Obernauer
Riaditeľ predaja pre SR a ČR, člen Investičného výboru

Martin Švec
Vedúci Wealth Management, oddelenie Frontoffice

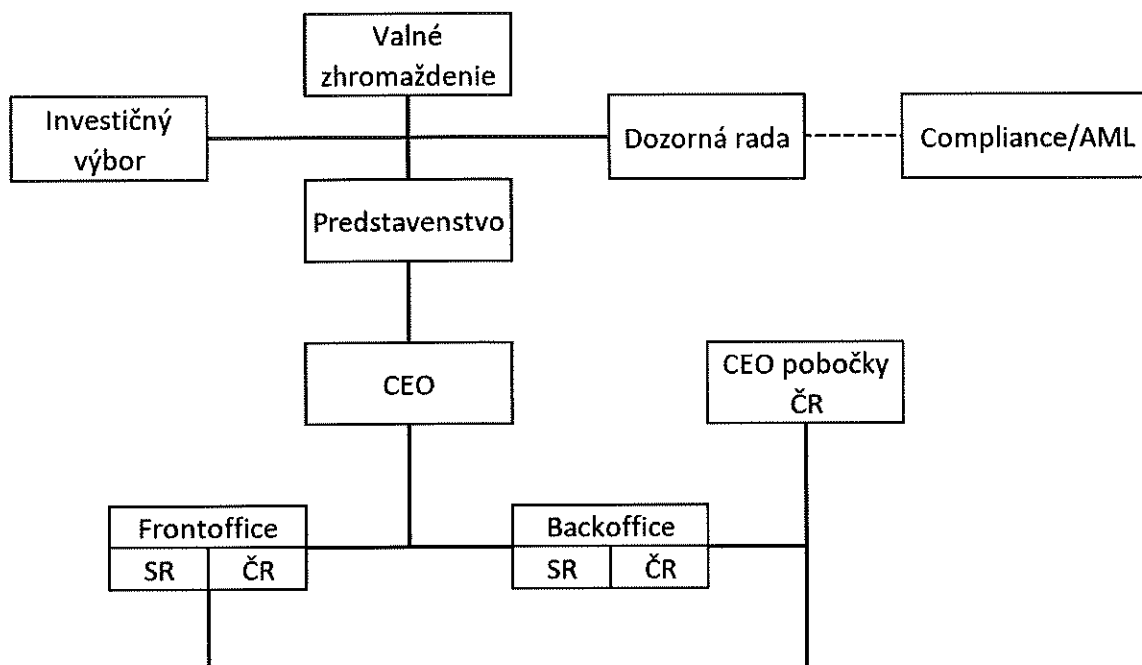
Organizačná štruktúra

Grafické znázornenie organizačnej štruktúry spoločnosti HABERL Wealth Management, o.c.p., a.s.



Z grafického znázornenia Organizačnej štruktúry vyplýva, že najvyššiu úroveň riadenia predstavujú tri útvary (pilieri). Investičný výbor, Dozorná rada a Compliance/AML. Investičný výbor zodpovedá za riadenie rizík v spoločnosti. Dozorná rada za výkon kontroly plnenia stanovených cieľov a úloh. Compliance/AML zodpovedá za súlad s právnymi predpismi, najmä finančného regulačného práva v sektore kapitálového trhu, za výkon dodržiavania súladu a za dodržiavanie AML procesov. Compliance je tiež zodpovedný za vnútorný dohľad, kontroly súladu a AML. Zodpovedá sa jedine Národnej banke Slovenska a iným orgánom dohľadu. Ostatné pozície a funkcie sú znázornené v Organizačnej štruktúre podľa ich nadradenosti a podriadenosti.

Grafické znázornenie geografickej organizácie spoločnosti HABERL Wealth Management, o.c.p., a.s.



Z geografického znázornenia Organizačnej štruktúry vyplýva, že spoločnosť má zriadenú pobočku v Českej republike. Pobočka je súčasťou geografickej organizačnej štruktúry spoločnosti. Je priamo prepojená s obchodníkom s cennými papiermi v Slovenskej republike. Predstavuje to jednu zo silných stránok pobočky vo vzťahu k zabezpečeniu prevádzkovej činnosti pobočky, po technickej stránke, IT podpory, finančného zabezpečenia, personálneho obsadenia a riadenia procesov.

Pobočka v Českej republike bola zriadená v zmysle čl. 35 Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ (MIFID II.) v spojení s čl. 15 Vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) 2017/2382, prijatím notifikácie príslušným orgánom dohľadu Česká národní banka, dňa 14.02.2023.

Spoločnosť geograficky má oprávnenie poskytovať investičné služby, investičné činnosti a vedľajšie služby v rozsahu svojej licencie prostredníctvom voľného cezhraničného pôsobenia podľa čl. 5 Vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) 2017/2382 v súlade so Smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ na trhoch v Českej republike, Litve, Lotyšsku, Estónsku, Poľsku, Bulharsku, Rumunsku.

Základné informácie

Obchodné meno:	HABERL Wealth Management, o. c. p., a. s.
Sídlo:	Trnavská cesta 74/a, 821 02 Bratislava, Slovenská republika
IČO:	53 070 194
Predmet činnosti:	Poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v rozsahu povolenia udeleného Národnou bankou Slovenska v súlade so Zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a v súlade s regulačnými právnymi normami EÚ.
Základné imanie:	150 000,- EUR
Akcie:	Počet: 1500 ks Druh: kmeňové Podoba: zaknihované Forma: akcie na meno Menovitá hodnota: 100 EUR na 1 ks akcie Obmedzenie prevoditeľnosti akcií: akcie nemajú obmedzenú prevoditeľnosť, t.j. sú voľne prevoditeľné
Právna forma:	Akciová spoločnosť
Zapísaná v:	Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III., Oddiel: Sa, vložka číslo: 7101/B
Webové sídlo:	www.haberl.sk
e-mail:	backoffice@haberl.sk
Tel.:	+ 421 232 11 3830
Založenie:	apríl 2019
Deň zápisu:	07.05.2020

Dodatočné informácie

Riadna individuálna účtovná zvierka Spoločnosti za účtovné obdobie končiace sa dňom 31. 12. 2024 bola ku dňu 28.04.2025 preskúmaná predstavenstvom spoločnosti, ku dňu 28.04.2025 preskúmaná Dozornou radou. Po vykonaní auditu bude riadna individuálna účtovná zvierka Spoločnosti za účtovné obdobie končiace sa dňom 31. 12. 2024, spolu so Správou nezávislého audítora schválená Valným zhromaždením spoločnosti.

Ku dňu vypracovania tejto výročnej správy bola Riadna individuálna účtovná zvierka Spoločnosti za účtovné obdobie končiace sa dňom 31. 12. 2024 overená nezávislým audítorom.

Účtovnú zvierku overil nezávislý audítor D.P.F., spol. s r.o., so sídlom Černicová 6, 831 01 Bratislava, IČO: 31 717 454, číslo licencie SKAU 140.

Účtovníctvo je vedené na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia. Pri zostavovaní účtovnej zvierky sa časovo rozlišujú náklady a výnosy, čím sa zreálňuje vypovedacia schopnosť účtovných výkazov. Uplatňuje sa princíp opatrnosti, ktorým sú vyjadrené riziká, znehodnotenia a straty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a sú známe ku dňu zostavenia účtovnej zvierky pomocou rezerv, opravných položiek a odpisov. Spoločnosť aplikuje ustanovenia zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z.z., príslušných Opatrení Ministerstva financií SR o postupoch účtovania, zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a v európskom kontexte tzv. MiFID II. smernice (Markets in Financial Instruments Directive) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ a príslušných Delegovaných a Vykonávacích Nariadení.

Obchodné aktivity Spoločnosti smerujú k ochrane investora a k upevneniu dôvery klientov pri poskytovaní investičných služieb, v čo najlepšom záujme klienta, čím naplňajú hlavný cieľ, ktorým je zvýšenie ochrany finančného spotrebiteľa v oblasti investičných služieb. Kategorizácia a profilácia klientov podľa ich vedomostí, skúseností v oblasti investovania, finančnej a ekonomickej stability klienta je v súlade a s cieľom, poskytovať klientovi zodpovedajúcu úroveň ochrany, povinnosti Spoločnosti konať v najlepšom záujme klienta. Spoločnosť kladie dôraz na zvýšené požiadavky transparentnosti a na celkovú vysokú úroveň organizácie a riadenia obchodníka s cennými papiermi.

Kontrolné funkcie v Spoločnosti vykonáva dozorná rada a to najmä v oblasti výkonu povolených činností, výkonu a pôsobnosti predstavenstva, zásad odmeňovania, bezpečnosti a účinnosti riadenia rizík. Útvar Compliance vykonáva interný dohľad súladu a dohliada na vnútornú kontrolu procesov, postupov a ich súlad s platným právom a regulačnými požiadavkami. Cieľom Compliance je včas identifikovať prípadný nesúlad, odstrániť nesúlad a odhaliť akékoľvek riziko možného zlyhania, pri súbežnom plnení všetkých činností a povinností obchodníka s cennými papiermi. Pri výkone činnosti sa uplatňujú prísne pravidlá: v oblasti ochrany dôverných informácií, ochrany osobných údajov, ochrany údajov klienta, v oblasti kategorizácie, profilácie klienta a v oblasti distribúcie finančných nástrojov.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované s predchádzajúcim účtovným obdobím. Pri vedení účtovníctva sa uplatňuje aj zásada prezentácie verného a pravdivého zobrazenia všetkých hospodárskych operácií, skutočností a informácií, ktoré nastali v danom účtovnom období.

Po skončení účtovného obdobia roka 2024 nenastali v Spoločnosti udalosti osobitného významu.

Čestné prehlásenie

Spoločnosť HABERL Wealth Management, o.c.p., a.s. týmto prehlasuje, že všetky údaje a informácie obsiahnuté a uvedené v tejto Výročnej správe za účtovný rok 2024 zodpovedajú skutočnosti a žiadne podstatné okolnosti neboli zamlčané alebo vynechané.

V Bratislave, dňa 14. mája 2025


Ing. Filip Rybár
predseda predstavenstva

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA A VÝROČNÁ SPRÁVA**

31. 12. 2024

HABERL Wealth Management, o. c. p., a. s.
Trnavská cesta 74/a
821 02 Bratislava

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a predstavenstvu spoločnosti HABERL Wealth Management, o. c. p., a. s.

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti HABERL Wealth Management, o. c. p., a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvažu k 31. decembru 2024, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2024 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Iná skutočnosť

Audit účtovnej závierky spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2023 vykonal iný audítor, ktorý dňa 29. apríla 2024 vyjadril k tejto účtovnej závierke nepodmienенý názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú.

Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne pochybníť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:


- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2024 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava, 19. mája 2025

D. P. F., spol. s r. o.
Černicová 6, 831 01 Bratislava
Licencia SKAU č. 140

Obchodný register Mestského súdu
Bratislava III, odd. Sro, vl. č. 23006/B



Ing. Marcel Petras
Štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 869

SPRÁVA O FINANČNEJ SITUÁCII V ROKU 2024

Informácie k súvahe a výsledovke: Podnikateľská a hospodárska činnosť spoločnosti bola v roku 2024 kladná, spoločnosť vykázala zisk po zdanení na úrovni + 59 970 EUR.

Hospodárenie spoločnosti: Spoločnosť hospodárila so ziskom + 59 970 EUR. Splatná daň z príjmov je vykázaná vo výške 20 280 EUR a odložená daň z príjmov vo výške (7 501) EUR. Hospodárenie spoločnosti ovplyvnilo najmä navýšenie výnosov z odplát a provízií, ktoré oproti predchádzajúcemu roku zaznamenalo takmer 73 % navýšenie. Nákladové položky na odplaty a provízie pritom zaznamenali medziročný nárast necelých 13 %. Tento vývoj mal za následok pozitívny dopad na hospodárenie spoločnosti a celkový vplyv na ziskovosť z investičných služieb. Oproti predchádzajúcemu obdobiu nárast čistého zisku z investičných služieb, vedľajších služieb a investičnej činnosti zaznamenal nárast + 120 %. Celkové hospodárenie ovplyvnil vývoj nákladov, kedy personálne náklady oproti predchádzajúcemu obdobiu narástli o viac ako 61 % a prevádzkové náklady o 84 %.

Údaje o kapitálovej primeranosti: Vzhľadom na kapitálovú vybavenosť spoločnosti a jej akcionárov, spoločnosť tvorila dostatočný vlastný kapitál. Hospodárenie za rok 2024 výrazne posilňuje vlastný kapitál a nepredstavuje riziko pre spoločnosť, ani pre klientov spoločnosti. Spoločnosť plní všetky regulačné požiadavky vlastného kapitálu a kapitálovej primeranosti. Ukazovatele vlastných zdrojov Tier 1, Tier 2 a Tier 3 sú k 31.12.2024 plnené na 108,49 % v porovnaní so základným imaním spoločnosti. Požiadavka na likviditu bola splnená na 1 060,56 %

Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch: Spoločnosť v roku 2024 neprijala žiadne úvery, ani bankové a ani iné úvery.

Údaje o vydaných a nesplatených cenných papieroch: Spoločnosť k dátumu účtovnej závierky, t.j. k 31.12.2024 nevydala žiadne cenné papiere.

Údaje o vydaných dlhopisoch: Spoločnosť od svojho vzniku do dátumu účtovnej závierky, t.j. k 31.12.2024 nevydala dlhopisy.

Údaje o vydaných dlhopisoch, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií: Spoločnosť od svojho vzniku do dátumu účtovnej závierky, t.j. k 31.12.2024 nevydala dlhopisy, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií (tzv.: konvertibilné dlhopisy).

Údaje o rozdelení zisku: Zisk spoločnosti vykázaný za rok 2024 v celkovej sume 59 970 EUR sa rozdelí nasledovne:

- časť zisku v sume 9 374 EUR sa použije na úhradu strát predchádzajúcich období;
- tvorba rezervného fondu sa doplní v zmysle § 38 bodu 1. Stanov vo výške 10 % z čistého zisku v sume 5 997 EUR;
- zvyšný zisk vo výške 44 599 EUR zostane v spoločnosti ako nerozdelený zisk a zaúčtuje sa na účet nerozdelený zisk minulých rokov.

Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v roku 2025: V roku 2025 spoločnosť očakáva nárast klientskeho majetku v správe na úroveň 27,9 mil. EUR, čo predstavuje kontinuálny rast o 30 %. Pri dosahovaní porovnateľnej úrovne poplatkov a marže z investičnej činnosti dosahovanej v roku 2024, ako aj nákladových položiek, spoločnosť očakáva v roku 2025 zisk na úrovni + 68 tis. EUR po zdanení.

Spoločnosť k 31.12.2024 zamestnávala 6 zamestnancov s neskráteným pracovným časom, spravovala klientsky majetok vo výške 21 408 585 EUR, dosiahla výnosy na úrovni 406 857 EUR. Spoločnosť nemá získané žiadne subvencie z verejných zdrojov.

Spoločnosť je regulovaný a licencovaný subjekt, ktorý vykonáva svoju činnosť ako obchodník s cennými papiermi v súlade a v rozsahu platnej licencie, udelenej od Národnej banky Slovenska.

Spoločnosť poskytuje investičné služby, vedľajšie služby a investičnú činnosť v Slovenskej republike.

Pobočka v Českej republike bola zriadená v zmysle čl. 35 Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ (MiFID II.) v spojení s čl. 15 Vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) 2017/2382, prijatím notifikácie príslušným orgánom dohľadu Česká národní banka, dňa 14.02.2023.

Spoločnosť má oprávnenie poskytovať investičné služby, investičné činnosti a vedľajšie služby v rozsahu svojej licencie prostredníctvom voľného cezhraničného pôsobenia podľa čl. 5 Vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) 2017/2382 v súlade so Smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ na trhoch v Českej republike, Litve, Lotyšsku, Estónsku, Poľsku, Bulharsku, Rumunsku.

IČO
5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ
2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 2-4

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

obchodníka s cennými papiermi
k 31.12.2024

(v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

Účtovná závierka

- riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

Účtovná závierka

- schválená

Za obdobie

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

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

rok
od 0 1 2 0 2 3
do 1 2 2 0 2 3

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vyznačí sa)

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papiermi

H A B E R L W e a l t h M a n a g e m e n t, o. c. p., a. s.

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

B r a t i s l a v a , T r n a v s k á c e s t a 7 4 / a

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

M e s t s k ý s ú d B r a t i s l a v a I I I I
o d d i e l : S a , v l o ž k a č í s l o : 7 1 0 1 / B

PSČ

8 2 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

/

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavené dňa:

24.4.2025

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

Ing.

Filip Rybár - predseda predstavenstva

Schválené dňa:

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 2-4

SÚVAHA
k 31.12.2024
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	F.A.1	107 120	90 467
2.	Pohľadávky voči klientom		194 995	145 620
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností a služieb kryptoaktív	F.A.2a	194 995	145 620
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie			
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj			
6.	Upísané cenné papiere na umiestnenie			
7.	Pohľadávky voči bankám			
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
8.	Majetok na predaj			
a)	dlhodobý finančný majetok			
b)	vlastné akcie			
c)	dlhodobý hmotný majetok a nehmotný majetok			
9.	Úvery			
a)	obrátené repoobchody			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora ¹⁵⁾			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku	F.A.11	53 890	11 400
12.	Nehmotný majetok			
13.	Hmotný majetok			
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný			
b).1.	budovy			
b).2.	ostatný			
14.	Daňové pohľadávky		16 496	3 927
15.	Ostatný majetok		6 824	2 217
	Aktíva spolu		379 325	253 631

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 2-4

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)	F.B.1	102 729	57 005
1.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie			
2.	Závazky voči klientom			
3.	Ostatné záväzky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
4.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko			
5.	Deriváty			
6.	Závazky z úverov a z repoobchodov			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
7.	Ostatné záväzky	F.B.7	48 977	23 095
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky		53 752	33 910
a)	splatná daň z príjmov		53 752	33 910
b)	odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)		276 596	196 626
10.	Základné imanie, z toho		150 000	150 000
a)	upísané základné imanie		150 000	150 000
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			
11.	Emisné ážio			
12.	Fondy z oceňovacích rozdielov x/(x)		59 000	39 000
a)	z ocenenia cenných papierov na predaj x/(x)			
b)	ostatné x/(x)		59 000	39 000
13.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		17 000	16 000
a)	zákonný rezervný fond		17 000	16 000
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy			
14.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		(9 374)	(14 869)
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
16.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		59 970	(6 495)
	Pasíva		379 325	253 631

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 2-4

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov/mesiakov roku 2024

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií	C.1	406 857	235 316
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie	C.2	116 970	103 672
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb			
I.	Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností a služieb kryptoaktív		289 887	131 644
4.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi			
5.d.	Zisk alebo strata z derivátov			
6.e.	Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou		(1 592)	(69)
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania			
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy			
9.	Výnosy z vkladov do základného imania			
10.g.	Zisk alebo strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku			
11./h.	Zisk/ strata z čistého zrušenia zníženia hodnoty/zníženia hodnoty majetku a z odpísaného/odpísania majetku			
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky			
13.	Ostatné prevádzkové výnosy			970
i.	Personálne náklady	C.i	69 229	42 907
i.1.	mzdové a sociálne náklady		69 229	42 907
i.2.	ostatné personálne náklady			
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	Odpisy			1 980
k.1.	odpisy hmotného majetku			
k.2.	odpisy nehmotného majetku			1 980
l.	zníženie hodnoty majetku			
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady	C.m	134 882	73 134
n.	Náklady na financovanie		11 435	617
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady	C.n.1	3 283	
n.2.	dane a poplatky	C.n.2	8 152	2 879
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 2-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozná mky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		72 749	11 028
p.	Daň z príjmov		12 779	(4 533)
p.1.	splatná daň z príjmov		20 280	
p.2.	odložená daň z príjmov		(7 501)	(4 533)
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		59 970	6 495

IČO
5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ
2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 3-4

POZNÁMKY

Riadnej účtovnej zvierky zostavenej
k 31.12.2024
(v celých eurách)

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O OBCHODNÍKOVI S CENNÝMI PAPIERMI

1. Základné údaje o spoločnosti:

Obchodné meno: HABERL Wealth Management, o. c. p., a. s.
Sídlo: Trnavská cesta 74/a, 821 02 Bratislava, registrácia vedená
v Obchodnom registri na Mestskom súde Bratislava III.
č. zápisu: odd. Sa, vložka č. 7101/B
IČO: 53 070 194
DIČ: 2121243751
IČ pre DPH: SK2121243751
Telefón: +421 2/321 138 30
e-mail: backoffice@haberl.sk
web: www.haberl.sk

Deň zápisu: 07.05.2020
Právna forma: akciová spoločnosť
Základné imanie: 150 000 EUR

Spoločnosť HABERL Wealth Management, o. c. p., a. s. je zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 7101/B. Spoločnosť poskytuje investičné služby a vedľajšie služby na základe Rozhodnutia Národnej banky Slovenska, útvár dohľadu nad finančným trhom č. z. 100-000-220-044 k č. sp. NBS1-000-037-451 ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 23.03.2020.

Výška zapísaného základného imania v Obchodnom registri je ku dňu 31.12.2024 v sume 150 000 EUR.

Hlavné činnosti Spoločnosti v zmysle povolenia Národnej banky Slovenska:

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 3-4

- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
3. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
- prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
 - opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
- prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
 - opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
5. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
- prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania
 - opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
6. 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:
- prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - cenné papiere alebo **majetkové** účasti subjektov kolektívneho investovania,
 - opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
7. poskytovanie úverov alebo pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu vo vzťahu k finančným nástrojom:
- prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - cenné papiere alebo **majetkové** účasti subjektov kolektívneho investovania, opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
8. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovania poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,
9. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb,
10. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi.
11. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 3-4

Cezhraničné pôsobenie:

Spoločnosť má oprávnenie poskytovať investičné služby, investičné činnosti a vedľajšie služby v rozsahu svojej licencie prostredníctvom voľného cezhraničného pôsobenia podľa čl. 5 Vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) 2017/2382 v súlade so Smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ na trhoch v Českej republike, Litve, Lotyšsku, Estónsku, Poľsku, Bulharsku, Rumunsku.

Štruktúra akcionárov

P. č.	Názov, meno spoločníka	Hodnota v EUR	% podiel na ZI	% podiel na hlasovacích právach
		Bežné obdobie	Bežné obdobie	Bežné obdobie
1.	Ing. Filip Rybár	136 500	91	91
	a) počet ks akcií	1 365		
	b) nominálna hodnota akcií	100		
2.	HABERL Investment, s.r.o.	13 500	9	9
	a) počet ks akcií	135		
	b) nominálna hodnota akcií	100		

Orgány spoločnosti:**Štatutárny orgán**

Ing. Filip Rybár, predseda predstavenstva
vznik funkcie: 07. 05. 2020
Ing. Angelika Kocianová, člen predstavenstva
vznik funkcie: 10. 10. 2022
Ing. Martin Krištoff, člen predstavenstva
vznik funkcie: 11. 09. 2024

Dozorná rada

Ing. Nadežda Holečková, predseda dozornej rady
vznik funkcie: 07. 05. 2020
Ing. Pavol Javor, člen dozornej rady
vznik funkcie: 07. 05. 2020
Andrej Briško, člen dozornej rady
vznik funkcie: 07. 05. 2020
Ing. Lukáš Fiala, člen dozornej rady
vznik funkcie: 07.05.2020, skončenie funkcie: 03.06.2024

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2024 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa §18 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za obdobie od 01.01.2024 do 31.12.2024.

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

Spoločnosť nie je dcérskou ani materskou spoločnosťou žiadnej inej spoločnosti.

IČO
5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ
2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 3-4

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

1. Zásada nepretržitého pokračovania v činnosti

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti Spoločnosti v zmysle §7 ods. 4 zákona o účtovníctve.

2. Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

Spoločnosť uplatňuje účtovné zásady a metódy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s príslušným opatrením z 11. decembra 2024 č. MF/015213/2024-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Ministerstva financií Slovenskej republiky z 18. decembra 2007 č. MF/26307/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre obchodníkov s cennými papiermi a pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi a o zmene a doplnení niektorých opatrení v znení neskorších predpisov.

Účtovníctvo spoločnosť vedie na základe dodržania akruálneho princípu vyjadrujúceho časovú a vecnú súvislosť nákladov a výnosov s účtovným obdobím, s ktorým súvisia. Účtovníctvo sa vedie v peňažných jednotkách slovenskej meny, t. j. v eurách.

3. Použitie nových účtovných zásad a nových účtovných metód

Počas účtovného obdobia od 01.01.2024 do 31.12.2024 nenastala zmena v účtovných zásadách a účtovných metódach použitých spoločnosťou.

4. Spôsob oceňovania jednotlivých zložiek majetku a záväzkov spoločnosťou

Počas účtovného obdobia spoločnosť oceňovala jednotlivé zložky majetku a záväzkov nasledovne:

- peňažné prostriedky, ceniny, pohľadávky a záväzky sa oceňujú pri ich vzniku menovitou hodnotu v EUR,
- peňažné prostriedky, ceniny, pohľadávky a záväzky v cudzích menách sú prepočítané na funkčnú menu referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu, následne sa prepočítavajú kurzom určeným a vyhláseným ECB ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

5. Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri účtovaní o obchodovaní s cennými papiermi je deň realizácie (dohodnutia) obchodu. O majetku klientov, ktorí zverili obchodníkovi s cennými papiermi v rámci poskytovania investičných služieb účtuje spoločnosť podvojným zápisom na podsúvahových účtoch účtovej skupiny 98.

6. Postupy odpisovania hmotného majetku alebo nehmotného majetku.

Spoločnosť nemá vo vlastníctve odpisovaný dlhodobý majetok s obstarávacou cenou vyššou ako 1 700 € vrátane. Spoločnosť nadobudla v roku 2022 odpisovaný dlhodobý nehmotný majetok s obstarávacou cenou vyššou ako 2 400 €(softvér), ktorý sa rozhodla odpisovať 24 mesiacov.

7. Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou

Spoločnosť na pravidelnej ročnej báze bude prehodnocovať a identifikovať majetok so zníženou hodnotou posúdením jeho schopnosti prinášať budúce ekonomické úžitky do spoločnosti v nasledujúcich obdobiach.

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

IČO

5	3	0	7	0	1	9	4
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	1	2	1	2	4	3	7	5	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ OCP 3-4

Spoločnosť v rámci pravidelnej inventarizácie majetku v prípade potreby vytvára opravné položky. V roku 2024 spoločnosť vytvorila opravné položky k pohľadávkam voči odberateľom, ktorí dlhodobo neplnia svoje záväzky. Rezervy sú záväzky s neistým časovým vymedzením alebo výškou. Rezerva sa tvorí ak je pravdepodobné, že existuje záväzok alebo povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, ktorá môže mať neistú výšku alebo splatnosť, pričom konkrétny veriteľ alebo oprávnená osoba nemusia byť známe.

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 3-4

PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	406 857	235 316
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)	(49 375)	(145 620)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(116 970)	(103 672)
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)	23 832	5 231
Obrat strany D usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		
Pohľadávky za predané finančné nástroje (-)		
Obrat strany D analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(217 138)	(116 658)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)		47 847
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	(17 176)	(12 240)
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)		(25 380)
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	2 050	118 101
Iné krátkodobé záväzky +/-	7 063	
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	39 143	2 925
Zaplatená daň z príjmov		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	39 143	2 925
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	(42 490)	(9 420)
Závazky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)		
Pohľadávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)		
Výnosy z dividend (+)		
Pohľadávky na dividendy (-)		
Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)		
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)		
Príjmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)		
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(42 490)	(9 420)
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)	20 000	6 495
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu (+/-)		
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)		
Závazky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)		

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 3-4

Zaplatené dividendy		
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	20 000	6 495
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	16 653	(4 841)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	90 467	95 308
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	107 120	90 467

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 3-4

D. PREHLAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

Bežné účtovné obdobie

Položky	Akciový kapitál	Rezervné fondy	Fondy z ocenenia	Nerozdelené zisky	Spolu
b	1	2	3	4	5
Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	150 000	16 000	39 000	(8 374)	196 626
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	150 000	16 000	39 000	(8 374)	196 626
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj					
Ostatné oceňovacie rozdiely					
Daň účtovaná na položky vlastného imania					
Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie					
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia				59 970	59 970
Úplná zmena čistého obchodného imania					
Rozdelenie zisku				(9 374)	(9 374)
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu		1 000	20 000		21 000
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	150 000	17 000	59 000	50 596	276 596

Na základe zápisnice zo zasadnutia riadneho valného zhromaždenia Spoločnosti zo dňa 22.12.2022 bolo rozhodnuté o vytvorení kapitálového fondu z príspevku akcionára HABERL Investment, s.r.o., v celkovej výške 80 000 EUR. V priebehu r. 2022 bola uhradená splátka príspevku vo výške 39 000 EUR, čo znamená tvorbu kapitálového fondu vo výške 39 000 EUR. V roku 2024 bolo dňa 08.02.2024 z tohto záväzku na základe výzvy spoločnosti doplnený kap. Fond o čiastku 20.000,- EUR. Záväzok splatiť zvyšnú časť príspevku do kapitálového fondu exspiroval 31.12.2024, nakoľko Spoločnosť v súlade s rozhodnutím VZ sa rozhodla neuplatniť si svoje právo vyzvať akcionára na splatenie príspevku v rozsahu 21 000 EUR.

Nakoľko v súvahe nie je obsahová náplň pre vykazovanie vytvoreného kapitálového fondu z príspevkov, uvádzame ho v Súvahe v pasívach v položke 12. Fondy z oceňovacích rozdielov a v položke 12b) ostatné. V prehľade o zmenách vlastného imania sa tvorba kapitálového fondu z príspevkov premietla v položke Fondy z ocenenia.

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 3-4

E. PREHLAD O MAJETKU KLIENTOV

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Majetok klientov		
	Peňažné prostriedky klientov	735 566	258 671
	Cenné papiere klientov	17 057 510	14 094 309
	Kryptoaktíva klientov okrem tokenov elektronických peňazí		
	Iné finančné nástroje klientov		
	Portfólio klientov	3 615 509	2 525 545
	Pohľadávky klientov voči trhu		
	Majetok klientov spolu	21 408 585	16 878 525
	Záväzky voči klientom zo zvereného majetku		
	Záväzky z peňažných prostriedkov klientov	735 566	258 671
	Záväzky z cenných papierov klientov	17 057 510	14 094 309
	Záväzky z kryptoaktív klientov okrem tokenov elektronických peňazí		
	Záväzky z portfólií klientov	3 615 509	2 525 545
	Záväzky zo správy a uloženia CP klientov		
	Záväzky zo správy a úschovy kryptoaktív klientov		
	Záväzky klientov voči trhu		
	Záväzky z uschovania CP klientov		
	Záväzky voči klientom zo zvereného majetku spolu	21 408 585	16 878 525

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 3-4

F. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**Súvaha****A. Aktíva**

Číslo riadku	1. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	4 563	4 686
2.	Bežné účty	102 557	85 781
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
6.	Tokeny elektronických peňazí		
x	Medzisúčet - súvaha		
7.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	107 120	90 467

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	194 995	145 620
2.	Vedľajšie služby		
3.	Služby kryptoaktív		
	Spolu	194 995	145 620

Číslo riadku	11. Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pozemky		
2.	Zníženie hodnoty		
3.	Čistá účtovná hodnota		
4.	Budovy		
5.	Zníženie hodnoty		
6.	Čistá účtovná hodnota		
7.	Stroje a zariadenia		
8.	Zníženie hodnoty		
9.	Čistá účtovná hodnota		
10.	Nehmotný majetok	53 890	11 400
11.	Zníženie hodnoty	0	0
12.	Čistá účtovná hodnota	53 890	11 400
	Spolu čistá účtovná hodnota		

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 3-4

B. Pasíva

7. Ostatné záväzky	Riadok súvahy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Záväzky voči dodávateľom	I. 7.	32 990	9 158
Zúčtovanie so zamestnancami z pracovného pomeru	I. 7.	5 074	4 148
Záväzky voči Sociálnej poisťovni	I. 7.	2 183	1 735
Záväzky voči zdravotným poisťovniam	I. 7.	1 011	752
Rezervy krátkodobé na nevyčerpané dovolenky vrátane sociálneho a zdravotného poistenia	I. 7.	793	1 801
Rezerva na audit	I. 7.	3 500	4 500
Ostatné záväzky	I. 7.	3 032	1 001
Spolu		48 977	23 095

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 3-4

C. Výkaz ziskov a strát**Výnosy**

Číslo riadku	1. Výnosy z odplát a provízií	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z odplát a provízií	406 857	235 316
2.	z investičných služieb	406 857	235 316
3.	z vedľajších investičných služieb	0	0
4.	zo služieb kryptoaktív	0	0

Náklady

Číslo riadku	2. Náklady na odplaty a provízie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatok trhu		
2.	Investičné sprostredkovanie	(116 970)	(103 672)
3.	Ostatné náklady		
	Spolu	(116 970)	(103 672)

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	(49 321)	(31 117)
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie – sociálne a zdravotné	(17 651)	(10 893)
4.	Stravovanie	(1 987)	(735)
5.	Zdravotná starostlivosť		
6.	Vzdelávanie a školenia		
7.	Dovolenky, kultúra, šport, zábava		
8.	Ostatné sociálne náklady	(270)	(162)
	Spolu	(69 229)	(42 907)

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata audítorovi	(3 648)	(3 700)
2.	Údržba nehnuteľností a zariadení		
3.	Iné služby	(126 306)	(64 036)
4.	Nájomné	(4 890)	(5 040)
5.	Energie		
6.	Nakúpený materiál	(38)	(358)
	Spolu	(134 882)	(73 134)

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 3-4

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé záväzky a prijaté úvery		
2.	Emitované krátkodobé cenné papiere		
3.	Prijaté dlhodobé úvery		
4.	Emitované dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
	Spolu		

Číslo riadku	n.2. Dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Daň z pridanej hodnoty	(6 420)	
2.	Spotrebné dane		
3.	Majetkové dane		
4.	Miestne dane a poplatky		
5.	Súdne poplatky a iné poplatky	(1 732)	(2 879)
6.	Daň z finančných transakcií		
	Spolu	(8 152)	(2 879)

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 3-4

G. OSTATNÉ POZNÁMKY**1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami**

Číslo riadku	a). Podiely spriaznených osôb na základom imaní obchodníka s cennými papiermi a jeho dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Podiely na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi		
2.	Podiely na základnom imaní dcérskych účtovných jednotiek		
3.	Podiely na základnom imaní pridružených účtovných jednotiek		

Číslo riadku	b). Finančné vzťahy so spriaznenými osobami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky	0	23 570
2.	Dlhodobé pohľadávky		
3.	Krátkodobé úvery		
3.	Krátkodobé záväzky z obchodného styku	(9 044)	(6 356)
4.	Dlhodobé záväzky		

Číslo riadku	Spriaznená osoba	Druh transakcie	Suma v Eur
1.	HABERL Investment, s.r.o.	b.	11 250
2.	HABERL Investment, s.r.o.	e.	2 250
3.	HABERL Investment, s.r.o.	c.	31 852
4.	HABERL Investment, s.r.o.	d.	0
5.	HABERL Financing, s.r.o.	c.	24 420
6.	HABERL Financing, s.r.o.	d.	0
7.	HABERL Consulting, s. r. o.	a.	98 182
8.	HABERL Consulting, s. r. o.	e.	6 794

- a. Objem prijatých investičných služieb
- b. Objem prijatých služieb ostatných
- c. Objem poskytnutých investičných služieb
- d. Zostatok pohľadávok
- e. Zostatok záväzkov
- f. Podriadený dlh
- g. Krátkodobé úvery

IČO
5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ
2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 3-4

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

Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka 31.12.2024 a dňom jej zostavenia k 22.04.2025 nenastali skutočnosti, ktoré by významne ovplyvnili finančnú alebo výnosovú situáciu spoločnosti.

3. Opravy chýb minulých účtovných období, ktoré majú taký podstatný vplyv na účtovnú závierku jedného alebo viacerých predchádzajúcich účtovných období, že by tieto účtovné závierky nepodávali verný a pravdivý obraz o predmete účtovníctva obchodníka s cennými papiermi; v tomto prípade sa uvádza vplyv týchto zmien na vlastné imanie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Spoločnosť neeviduje.

4. Návrh na rozdelenie zisku alebo vysporiadanie straty bežného účtovného obdobia.

Predstavenstvo navrhuje, aby akcionári v zmysle stanov spoločnosti rozhodli, že zisk spoločnosti vykázaný za rok 2024 v celkovej sume 59 970 EUR sa rozdelí nasledovne:

- časť zisku v sume 9 374 EUR sa použije na úhradu strát predchádzajúcich období
- tvorba rezervného fondu sa doplní v zmysle § 38 bodu 1. Stanov vo výške 10 % z čistého zisku v sume 5 997 EUR
- zvyšný zisk vo výške 44 599 EUR zostane v spoločnosti ako nerozdelený zisk a zaúčtuje sa na účet nerozdelený zisk minulých rokov.

5. Priemerný počet zamestnancov v účtovnom období, počet členov štatutárnych orgánov, riadiacich orgánov, dozorných orgánov, prípadne iných orgánov.

Priemerný počet zamestnancov k 31.12.2024	5,3 zamestnancov
Počet členov predstavenstva	3 členovia
Počet členov dozornej rady	3 členovia

6. Náklady alebo výnosy, ktoré majú vplyv na splatnú daň z príjmov za prechádzajúce účtovné obdobie
Spoločnosť neeviduje náklady alebo výnosy, ktoré by mali vplyv na splatnú daň z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie.

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

Zamestnancom spoločnosti neboli spoločnosťou pridelené takéto zamestnanecké požitky.

8. Výnos na akciu

Spoločnosť dosiahla výsledok hospodárenia po zdanení – zisk. Výnos na 1 kmeňovú akciu v hodnote 100 EUR predstavuje za predmetné účtovné obdobie sumu 39,98 EUR.

9. Údaje o úverovom riziku

Spoločnosť podstupuje minimálne úverové riziká.

- a) Použité spôsoby a postupy úverového hodnotenia dlžníka
Spoločnosť za rok 2024 neeviduje žiadne čerpané, prijaté úvery, ani bankové a ani iné úvery. Na strane dlžníka, Spoločnosť neeviduje žiadne úverové riziko.
- b) Popis pohľadávok, ktorých ocenenie sa upravuje skupinovo

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 3-4

Spoločnosť neeviduje pohľadávky, ktorých ocenenie by sa upravovalo skupinovo.

- c) Popis spôsobov a nástrojov znižovania úverového rizika
Na strane veriteľa je úverové riziko minimálne, takmer žiadne. Predstavuje ho kreditné riziko voči klientom, ktorým Spoločnosť poskytuje vedľajšie custody služby. Jedná sa najmä o zazmluvnených emitentov podnikových dlhopisov, ktorým Spoločnosť zabezpečuje poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu, služby spojené s upisovaním finančných nástrojov (registráciu a úpis cenných papierov), úschovu, držiteľskú správu cenných papierov a administráciu platieb cenných papierov v prospech majiteľov podnikových dlhopisov.
Kreditné riziko na klientov Spoločnosť riadi tak, že vedľajšie služby za poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu, služby spojené s upisovaním finančných nástrojov sa inkasujú od klienta na základe zmluvy a faktúry, vždy vopred. Kreditné riziko na custody služby, ako úschova, držiteľská správa cenných papierov a administrácia platieb sa riadi spôsobom, že klient je v dostatočnom časovom predstihu vyzvaný na zabezpečenie finančných prostriedkov.
- d) Popis významných koncentrácií úverového rizika a popis spôsobov a postupov používaných pre zabezpečenie obchodníkom s cennými papiermi akceptovanej koncentrácie úverového rizika
Spoločnosť neeviduje žiadne významné koncentrácie úverového rizika.

10. Údaje o trhovom riziku

Riziko predstavujú vonkajšie (externé) faktory, ktoré Spoločnosť nevie ovplyvniť. Tieto riziká Spoločnosť monitoruje. Následne riadi a prispôsobuje rizikám trhu, svoje vlastné prevádzkové činnosti, poskytované investičné služby a finančné nástroje tak, aby mali čo možno najpriaznivejší dopad na klientov a klientsky majetok.

- a) Používanie nových finančných nástrojov
Používanie nových investičných nástrojov schvaľuje Investičný výbor na svojom zasadnutí, a to na základe predchádzajúcej analýzy rizík.
- b) Spôsoby a postupy používané na meranie, sledovanie a riadenie trhového rizika
Spoločnosť trhovému riziká monitoruje, vyhodnocuje a prijíma rozhodnutia raz mesačne. Zodpovedný za mesačný monitoring a hodnotenie rizík je Investičný výbor.
- c) Spôsoby zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier
Investičný výbor na základe vývoja trhu a trhových rizík, prijíma rozhodnutia na prispôbovanie (rebalancing) finančných nástrojov a riadených portfólií v záujme čo najvyššej ochrany klientského majetku a v prospech klienta. Sleduje stanovený benchmark, minimalizuje riziká trhu. Cieľom aktívnej správy je zvyšovať výkonnosť a prekonávať stanovený Benchmark.
- d) Spôsoby zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier
Investičný výbor schvaľuje mesačnú správu o stave a vývoji Riadených portfólií, ktorej súčasťou je aj prehľad makroekonomických ukazovateľov hlavných trhov a pohybu úverových a trhových rizík
Riadenie rizík je obligatórna regulačná povinnosť Spoločnosti, pod dohľadom regulátora.
- e) Spôsoby a postupy merania úrokového rizika
Spoločnosť má prijaté procesy a postupy na vyhodnocovanie úverového rizika a postupuje podľa Vnútroštruktúrnych predpisov riadenia rizík.
- f) Rozpis majetku a záväzkov podľa dátumu zmluvnej zmeny úrokovej miery alebo dátumu zostatkovej doby splatnosti
Všetky pohľadávky, ktoré spoločnosť eviduje majú lehotu splatnosti do jedného mesiaca. Všetky záväzky, ktoré spoločnosti vznikajú voči svojim dodávateľom a partnerom majú lehotu splatnosti do jedného mesiaca.

11. Údaje o ostatných druhoch rizík

Spoločnosť je pri poskytovaní investičných služieb vystavená mnohým rizikám. Za účelom obmedzenia miery možných rizík takým spôsobom, aby došlo k obmedzeniu strát z neočakávaných udalostí a zabezpečila sa tak neprerušovaná činnosť a poskytovanie investičných služieb, spoločnosť jednotlivé riziká identifikuje, meria.

IČO
5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ
2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 3-4

S cieľom riadenia jednotlivých rizík, spoločnosť pred poskytovaním nových služieb a produktov identifikuje potenciálne riziká a vykoná opatrenia k zmierneniu vplyvu jednotlivých rizík.

- a) Spôsoby a postupy identifikácie rizík, ktorým je obchodník s cennými papiermi vystavený
- Menové riziko – je spojené so všetkými finančnými nástrojmi denominovanými v inej mene než je euro, alebo mena domovského štátu iného ako štát menovej únie EÚ a súvisí so zmenou kurzu príslušnej meny a hroziaceho rizika znehodnotenia. Táto zmena môže mať za následok zníženie hodnoty majetku klienta po prepočítaní kurzu na domácu menu.
 - Kreditné riziko – predstavuje hrozbu, že protistrana obchodu nebude schopná splatiť svoje záväzky voči druhej strane vo forme dividend, úrokov, splniť záväzky vyplývajúce z povahy finančného nástroja či jeho vyrovnania. Ohodnotenie výšky rizika má vplyv na stanovenie ratingu ratingovou agentúrou, ktorý sa zverejňuje analytickým subjektom distribútorom týchto informácií.
 - Trhové riziko – je spojené so zmenou trhovej ceny, výmenných kurzov a likvidity finančného nástroja na trhu. Na zmenu trhových cien vplyva najmä vývoj ponuky a dopytu po finančnom nástroji a očakávania investorov. Vplyvajú naň investičné predpoklady analytikov, zverejnené hospodárske výsledky emitentov, ekonomické výsledky krajín, trhové nálady.
 - Riziko likvidity – je riziko nemožnosti predaja a získania hotovosti, ktoré sa vyskytuje na menej likvidných trhoch, kedy dopyt je nedostatočný a predaj finančného nástroja sa nedá uskutočniť.
 - Riziko inflácie – je riziko rastu celkovej cenovej hladiny danej ekonomiky (nárast cien tovarov, služieb, statkov v ekonomike), t.j. je zníženie vnútornej hodnoty (kúpnej sily) meny, čo môže mať za následok zvýšenie nákladov a zníženie hodnoty majetku klienta.
 - Úrokové riziko – vyplýva zo zmien úrokových sadzieb a úrokových mier na finančných trhoch a pri medzibankovom obchodovaní. Výška úrokov má vplyv na investičné možnosti, znehodnotenie, stratu predovšetkým úverovaných obchodov s finančnými nástrojmi. Veľmi úzko súvisí s rizikom inflácie.
 - Riziko krajiny – ovplyvňuje riadenie ekonomiky prostredníctvom záujmov majúcich vplyv na negatívny vývoj finančného trhu, plnenie finančných záväzkov štátu, reguláciu finančných trhov s možným obmedzením fungovania finančného trhu.
 - Operačné riziko - rizikom je riziko straty pre spoločnosť alebo obhospodarované portfóliá vyplývajúce z neprimeraných alebo chybných interných postupov, zo zlyhania ľudského faktora a systémov alebo zapríčinené vonkajšími udalosťami, pričom zahŕňa aj právne riziko a reputačné riziko.
- b) Spôsoby a postupy merania, sledovania a riadenia uvedených rizík
- Spoločnosť pri riadení rizík postupuje v zmysle základného právneho, regulačného rámca a podľa Vnútrošných predpisov. Vnútrošné predpisy zohľadňujú regulačný rámec:
- Smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 (MiFID 2);
 - Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/565 z 25. apríla 2016 (DN MiFID 2), najmä Článok 23, priručane aj 31, 47 DN MiFID 2;
 - Smernica Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2034 o prudenciálnom dohľade nad investičnými spoločnosťami (ďalej aj ako „IFD“) a Nariadenie Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2033 z 27. novembra 2019 o prudenciálnych požiadavkách na investičné spoločnosti (ďalej aj ako „IFR“) a o zmene nariadení (EÚ) č. 1093/2010, (EÚ) č. 575/2013, (EÚ) č. 600/2014 a (EÚ) č. 806/2014 (ďalej len „Nariadenie IFR“);
 - zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách (ďalej ako „ZoCP“), najmä:
 - a) § 71 ods. 1, § 71 ods. 3 ZoCP (Organizácia a riadenie spoločnosti);
 - b) § 71 ods. 15 ZoCP (Plnenie obligatórných zákonných požiadaviek dôveryhodnosti a odbornej spôsobilosti);
 - c) § 71c ZoCP (Riadenie rizík);
 - d) § 71d ZoCP (Organizačná štruktúra, zásady odmeňovania, riziká vyplývajúce z makroekonomického prostredia, osobné obchody, dopad a vplyv na riadenie rizík spoločnosti);
 - e) § 71g (Riziká outsourcingu a delegovania činností, monitorovanie operačných rizík);
 - f) § 71h (Ochrana finančných nástrojov a peňažných prostriedkov klienta);
 - g) § 74 (Požiadavky na vlastné zdroje podľa osobitného predpisu).

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 3-4

12. Náklady účtovnej jednotky voči audítorom za účtovné obdobie

Číslo riadku	Náklady účtovnej jednotky voči audítorom za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Overenie účtovnej závierky	(3 648)	(3 700)
2.	Uisťovacie audítorské služby		
3.	Súvisiace audítorské služby		
4.	Daňové poradenstvo		
5.	Ostatné audítorské služby		
	Spolu	(3 648)	(3 700)

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 3-4

H. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov		
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov		
4.	Pohľadávky z európskych opcí		
5.	Pohľadávky z amerických opcí		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		
8.	Pohľadávky zo záložných práv		
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva k cudzím veciam a právam		
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	21 408 585	16 878 525
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	21 408 585	16 878 525

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závazky zo spotových obchodov		
3.	Závazky z termínovaných obchodov		
4.	Závazky z európskych opcí		
5.	Závazky z amerických opcí		
6.	Závazky z bankových záruk		
7.	Závazky z ručenia		
8.	Závazky zo záložných práv a zálohov		
9.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva iných k veciam a právam fondu		
11.	Hodnoty prevzaté do správy	21 408 585	16 878 525
12.	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	21 408 585	16 878 525