

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 31.12.2025

(v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

Účtovná zvierka

- riadna  
 - mimoriadna  
 - priebežná

Účtovná zvierka

- schválená

Za obdobie

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

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vznačí sa )

Bezprostredne  
predchádzajúce  
obdobie

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

Priložené súčasti účtovnej zvierky

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 6 8

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  
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:

23.3.2026

Schválené dňa:

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

Ing. Filip Rybár - predseda predstavenstva

IČO

5 3 0 7 0 1 9 4

DIČ

2 1 2 1 2 4 3 7 5 1

ÚČ OCP 2-4

**S Ú V A H A**  
k 31.12.2025  
v eurách

Označenie	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	95 343	107 120
2.	Pohľadávky voči klientom		219 784	194 995
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností a služieb kryptoaktív	F.A.2a	219 784	194 995
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 <sup>15)</sup>			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku	F.A.11	20 810	53 890
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		26 244	16 496
15.	Ostatný majetok		5 733	6 824
	<b>Aktíva spolu</b>		<b>367 914</b>	<b>379 325</b>

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	<b>Pasíva</b>		x	x
<b>I.</b>	<b>Závazky</b> (súčet položiek 1 až 11)	F.B.1	<b>88 962</b>	<b>102 729</b>
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	76 996	48 977
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky		11 966	53 752
a)	splatná daň z príjmov		11 966	53 752
b)	odložený daňový záväzok			
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b> (súčet položiek 12 až 19)		<b>278 952</b>	<b>276 596</b>
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	59 000
a)	z ocenenia cenných papierov na predaj x/(x)			
b)	ostatné x/(x)		59 000	59 000
13.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		23 000	17 000
a)	zákonný rezervný fond		23 000	17 000
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy			
14.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		44 596	(9 374)
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
16.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		2 356	59 970
	<b>Pasíva</b>		<b>367 914</b>	<b>379 325</b>

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  
k 31.12.2025

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií	C.1	345 949	406 857
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie	C.2	143 956	116 970
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb			
<b>I.</b>	<b>Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností a služieb kryptoaktív</b>		201 993	289 887
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		(1 039)	(1 592)
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
<b>II.</b>	<b>Zisk alebo strata z obchodovania</b>			
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		14 807	
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		856	
i.	Personálne náklady	C.i	85 572	69 229
i.1.	mzdové a sociálne náklady		85 572	69 229
i.2.	ostatné personálne náklady			
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	Odpisy			
k.1.	odpisy hmotného majetku			
k.2.	odpisy nehmotného majetku			
l.	zníženie hodnoty majetku			
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady	C.m	115 935	134 882
n.	Náklady na financovanie		9 434	11 435
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady	C.n.1	752	3 283
n.2.	dane a poplatky	C.n.2	8 682	8 152
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
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením</b>		<b>5 676</b>	<b>72 749</b>
p.	Daň z príjmov		3320	12 779
p.1.	splatná daň z príjmov		1 920	20 280
p.2.	odložená daň z príjmov		1 400	(7 501)
<b>B.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</b>		<b>2 356</b>	<b>59 970</b>

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 zavierky zostavenej  
k 31.12.2025  
(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 68, 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 31.12.2025 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 doručením 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, splnutia, 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
<b>1.</b>	<b>Ing. Filip Rybár</b>	<b>136 500</b>		
	a) počet ks akcií	1 365	91	91
	b) nominálna hodnota akcií	100		
<b>2.</b>	<b>HABERL Investment, s.r.o.</b>	<b>13 500</b>		
	a) počet ks akcií	135	9	9
	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, skončenie funkcie: 20.10.2025  
Ing. Martin Krištoff, člen predstavenstva  
vznik funkcie: 11. 09. 2024  
Ing. Andrea Liptáková, člen predstavenstva  
vznik funkcie: 20.10.2025

**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

**Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2025 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 01.01.2025 do 31.12.2025.

**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 aktuálneho 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 01.01.2025 do 31.12.2025 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**

<b>C. Prehľad o peňažných tokoch</b>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	345 949	406 857
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)	(24 789)	(49 375)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(143 956)	(116 970)
Záväzky za úroky, odplaty a provízie (+)	524	23 832
Obrat strany D usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		
Pohľadávky za predané finančné nástroje (-)		
Obrat strany D analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	856	
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(211 980)	(217 138)
Záväzky voči zamestnancom a dodávateľom (+)		
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	(8 657)	(17 176)
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	27 495	2 050
Iné krátkodobé záväzky +/-	(8 667)	7 063
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	(23 225)	39 143
Zaplatená daň z príjmov	(34 439)	
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(59 664)	39 143
<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	33 080	(42 490)
Záväzky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)	14 807	
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	47 877	(42 490)
<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)		20 000
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu(+/-)		
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)		
Záväzky 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
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>(11 777)</b>	<b>16 653</b>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	107 120	90 467
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	95 343	107 120

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
<b>Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia</b>	150 000	17 000	59 000	50 596	276 596
Zmeny v účtovnej politike					
<b>Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia</b>	150 000	17 000	59 000	50 596	276 596
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj					
Ostatné oceňovacie rozdiely					
Daň účtovaná na položky vlastného imania					
<b>Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie</b>					
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia				2 356	2 356
<b>Úplná zmena čistého obchodného imania</b>					
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu		6 000		(6 000)	
<b>Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia</b>	150 000	23 000	59 000	46 952	278 952

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
	<b>Majetok klientov</b>		
	Peňažné prostriedky klientov	718 124	735 566
	Cenné papiere klientov	21 114 135	17 057 510
	Kryptoaktíva klientov okrem tokenov elektronických peňazí		
	Iné finančné nástroje klientov		
	Portfólio klientov	3 805 003	3 615 509
	Pohľadávky klientov voči trhu		
	<b>Majetok klientov spolu</b>	<b>25 637 262</b>	<b>21 408 585</b>
	<b>Závázky voči klientom zo zvereného majetku</b>		
	Závázky z peňažných prostriedkov klientov	718 124	735 566
	Závázky z cenných papierov klientov	21 114 135	17 057 510
	Závázky z kryptoaktív klientov okrem tokenov elektronických peňazí		
	Závázky z portfólií klientov	3 805 003	3 615 509
	Závázky zo správy a uloženia CP klientov		
;	Závázky zo správy a úschovy kryptoaktív klientov		
	Závázky klientov voči trhu		
	Závázky z uschovania CP klientov		
	<b>Závázky voči klientom zo zvereného majetku spolu</b>	<b>25 637 262</b>	<b>21 408 585</b>

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	4 743	4 563
2.	Bežné účty	90 600	102 557
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	Medzisúčtet - súvaha		
7.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	95 343	107 120

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	107 784	194 995
2.	Vedľajšie služby	112 000	
3.	Služby kryptoaktív		
	Spolu	219 784	194 995

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	20 810	53 890
11.	Zníženie hodnoty	0	0
12.	Čistá účtovná hodnota	20 810	53 890
	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.	34 514	32 990
Zúčtovanie so zamestnancami z pracovného pomeru	I. 7.	5 701	5 074
Záväzky voči Sociálnej poisťovni	I. 7.	2 307	2 183
Záväzky voči zdravotným poisťovňam	I. 7.	1 202	1 011
Rezervy krátkodobé na nevyčerpané dovolenky vrátane sociálneho a zdravotného poistenia	I. 7.	2 525	793
Rezerva na audit	I. 7.	2 600	3 500
Ostatné záväzky	I. 7.	28 147	3 032
Spolu		76 996	48 977

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	345 949	406 857
2.	z investičných služieb	345 949	406 857
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	(143 956)	(116 970)
3.	Ostatné náklady		
	Spolu	(143 956)	(116 970)

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	(58 319)	(49 321)
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie – sociálne a zdravotné	(21 502)	(17 651)
4.	Stravovanie	(2 094)	(1 987)
5.	Zdravotná starostlivosť		
6.	Vzdelávanie a školenia		
7.	Dovolenky, kultúra, šport, zábava		
8.	Ostatné sociálne náklady	(3 657)	(270)
	Spolu	(85 572)	(69 229)

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata audítorovi	(4 000)	(3 648)
2.	Údržba nehnuteľností a zariadení		
3.	Iné služby	(103 737)	(126 306)
4.	Nájomné	(4 367)	(4 890)
5.	Energie		
6.	Nakúpený materiál	(3 831)	(38)
	Spolu	(115 935)	(134 882)

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		
6.	Iné náklady na úroky a obdobné náklady	(752)	(3253)
	Spolu	(752)	(3253)

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	(8 683)	(1 732)
	Spolu	(16 054)	(8 152)

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	(135 931)	0
2.	Dlhodobé pohľadávky		
3.	Krátkodobé úvery		
3.	Krátkodobé záväzky z obchodného styku	(652)	(9 044)
4.	Dlhodobé záväzky		

Číslo riadku	Spriaznená osoba	Druh transakcie	Suma v Eur
1.	HABERL Investment, s.r.o.	b.	10 435
2.	HABERL Investment, s.r.o.	e.	652
3.	HABERL Investment, s.r.o.	c.	2 045
4.	HABERL Investment, s.r.o.	d.	100 860
5.	HABERL Financing, s.r.o.	c.	46 700
6.	HABERL Financing, s.r.o.	d.	5 071
7.	HABERL Consulting, s. r. o.	a.	68 528
8.	HABERL Consulting, s. r. o.	e.	0
9.	Green Atrium, a.s.	c.	30 000
10.	Green Atrium, a.s.	d.	30 000

- 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 k 31.12.2025 a dňom jej zostavenia k 23.03.2026 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 neevviduje.

**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 2025 v celkovej sume 2 356 EUR sa rozdelí nasledovne:

- tvorba rezervného fondu sa doplní v zmysle § 38 bodu 1. Stanov vo výške 10 % z čistého zisku v sume 236 EUR

- zvyšný zisk vo výške 2 120 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 31.12.2025	5,7 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 neevviduje 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 v sume 2.355,83 EUR. Zisk na 1 kmeňovú akciu v hodnote 100 EUR predstavuje za predmetné účtovné obdobie sumu 1,57 EUR.

**9. Údaje o úverovom riziku**

Spoločnosť podstupuje minimálne úverové riziká.

- a) Použité spôsoby a postupy úverového hodnotenia dlžníka

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 za rok 2025 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  
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 prispôbuje 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 trhové 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 klientskeho 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 Vnútorých 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 vyrovnaní. 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 Vnútorých predpisov. Vnútoré 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, primerane 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 auditorom za účtovné obdobie**

Číslo riadku	Náklady účtovnej jednotky voči auditorom za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Overenie účtovnej závierky	(4 000)	(3 648)
2.	Uistovacie auditorské služby		
3.	Súvisiace auditorské služby		
4.	Daňové poradenstvo		
5.	Ostatné auditorské služby		
	Spolu	(4 000)	(3 648)

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	<b>25 637 262</b>	21 408 585
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	<b>25 637 262</b>	21 408 585

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	<b>25 637 262</b>	21 408 585
12.	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	<b>25 637 262</b>	21 408 585