

**Výročná správa 2025**  
OMNIUM CAPITAL, o.c.p., a.s.

Príhovor	3
Činnosť v roku 2025	4
Zámery na rok 2026	5
Predstavenstvo	6
Dozorná rada	6
Organizačná štruktúra	7
Základné informácie	9
Dodatočné informácie	11
Finančné ukazovatele	12
Čestné prehlásenie	13
Správa audítora	14
Účtovná závierka	17
Poznámky k účtovnej závierke	22

# Príhovor

Vážení klienti, vážení obchodní partneri,

rok 2025 bol pre globálne kapitálové trhy obdobím pokračujúcej transformácie, zvýšenej volatility, ale aj nových investičných príležitostí. Po mimoriadne silnom roku 2024 sa vývoj na trhoch v roku 2025 viac diferencoval medzi jednotlivými regiónmi a sektormi.

V Spojených štátoch amerických si akciové trhy udržali pozitívny trend, hoci tempo rastu bolo miernejšie a sprevádzané výraznejšími korekciami. Výkonnosť bola naďalej podporovaná technologickým sektorom, najmä spoločnosťami pôsobiacimi v oblasti umelej inteligencie, cloudových riešení a polovodičov. Investori však čoraz viac sledovali aj fundamenty, ziskovosť a schopnosť monetizácie AI investícií.

V Európe bol vývoj kapitálových trhov opäť nerovnomerný. Napriek slabšiemu hospodárskemu rastu v niektorých kľúčových ekonomikách sa viaceré akciové indexy dokázali stabilizovať a postupne rásť, podporené poklesom inflácie, očakávaným uvoľňovaním menovej politiky a oživením priemyselnej aktivity.

Rok 2025 potvrdil, že umelá inteligencia zostáva jedným z hlavných štrukturálnych trendov ovplyvňujúcich kapitálové trhy. Postupne sa však menil charakter investičného príbehu — od očakávania k reálnej implementácii a hodnoteniu ekonomických prínosov. Popri technologických spoločnostiach začali z AI profitovať aj sektory ako financie, zdravotníctvo, priemysel či služby.

V tomto prostredí sme sa sústredili na aktívne riadenie portfólií, dôslednú diverzifikáciu a vyhľadávanie investičných príležitostí naprieč regiónmi aj triedami aktív. Zvýšenú pozornosť sme venovali riadeniu rizík, likvidite portfólií a selektívnemu prístupu k sektorom s najvyšším rastovým potenciálom.

V roku 2025 sme pokračovali v poskytovaní investičných služieb v plnom rozsahu, rozvíjali sme technologické riešenia, posilňovali interné procesy a zároveň sme sa sústredili na zvyšovanie kvality klientskeho servisu. Teší nás rastúca dôvera klientov aj obchodných partnerov, ktorá je základom nášho ďalšieho rozvoja.

Som presvedčený, že aj v nasledujúcom období budeme schopní pružne reagovať na meniace sa trhové podmienky, využívať nové príležitosti a prinášať klientom dlhodobú hodnotu.

Na záver mi dovoľte poďakovať sa našim klientom a obchodným partnerom za prejavenu dôveru a spoluprácu, ktorú si úprimne vážime a ktorá pre nás predstavuje silný záväzok do budúcnosti.

S úctou,

Martin Vajay  
Predseda predstavenstva  
OMNIUM CAPITAL, o.c.p., a.s.

## Činnosť v roku 2025

Spoločnosť OMNIUM CAPITAL, o.c.p., a.s. v roku 2025 pokračovala v poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia pre svojich klientov, pričom dôraz kládla najmä na individuálny prístup, efektívne riadenie rizika a transparentnosť investičného procesu. V priebehu roka 2025 boli popri doterajších investičných stratégiách spustené aj dve nové investičné stratégie – Equity EU a Optimus. Týmto krokom spoločnosť rozšírila ponuku portfólií v rámci investičnej služby riadenie portfólia a umožnila klientom lepšie diverzifikovať svoje investície.

V priebehu roka 2025 došlo k zásadnej modernizácii webového sídla spoločnosti, ktorej cieľom bolo zvýšiť prehľadnosť, informačnú hodnotu a používateľský komfort pre klientov aj potenciálnych investorov. V rámci tejto zmeny spoločnosť zaviedla možnosť online onboardingu klientov, čím sa výrazne zefektívnil proces uzatvárania zmluvnej dokumentácie a sprístupnenia investičných služieb. Digitalizácia vybraných procesov zároveň prispela k zrýchleniu interných postupov a zvýšeniu prevádzkovej efektívnosti.

Spoločnosť v roku 2025 aj naďalej poskytovala investičné služby v Českej republike prostredníctvom cezhraničného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky, v súlade s príslušnými právnymi predpismi Európskej únie. Pôsobenie v Českej republike vytváralo priestor na ďalší rast klientskej základne.

Činnosť obchodníka s cennými papiermi sa v roku 2025 naďalej dynamicky rozvíjala, čo sa prejavilo rastom počtu klientov, ako aj objemu aktív. Spoločnosť si udržiavala stabilnú kapitálovú primeranosť a plnila všetky zákonné požiadavky vyplývajúce z regulácie finančného trhu. Komplexný výsledok hospodárenia za účtovný rok z bežnej činnosti predstavoval zisk vo výške 169 880 EUR, čo potvrdzuje stabilitu obchodného modelu a efektívne riadenie nákladov.

Hlavnými činnosťami obchodníka s cennými papiermi v roku 2025 boli aj naďalej investičné služby riadenie portfólia a držiteľskej správy. Spoločnosť sa súčasne zameriavala na priebežné zvyšovanie kvality poskytovaných služieb, odborný rozvoj zamestnancov a posilňovanie interných kontrolných mechanizmov s cieľom zabezpečiť vysokú úroveň ochrany klientov a dlhodobú udržateľnosť podnikania.

Rok 2025 tak možno hodnotiť ako obdobie ďalšej konsolidácie a rastu, ktoré vytvorilo pevný základ pre napĺňanie strategických cieľov spoločnosti v nasledujúcich rokoch.

## Zámery v roku 2026

Našou prioritou v roku 2026 je zvyšovanie počtu nových klientov, aktív pod správou a zlepšenie hospodárskych výsledkov spoločnosti. Vývoj počtu klientov a objemu klientskych portfólií v roku 2025 dáva v tomto smere pozitívne výhľady do budúcnosti, pričom očakávame pokračujúci záujem o profesionálnu správu majetku, individuálne investičné riešenia a diverzifikáciu portfólií.

Jedným z dôležitých zámerov v roku 2026 je hľadanie nových investičných príležitostí, aby si naši klienti mohli vybrať zo širokej ponuky finančných nástrojov. Dôraz budeme aj naďalej klásť najmä na efektívne riadenie rizika, transparentnosť investičného procesu a využívanie moderných analytických prístupov pri výbere investícií.

Z pohľadu súladu s reguláciou na finančnom trhu sa zameriame na dôsledné dodržiavanie európskej smernice MiFID2, ako aj súvisiacich delegovaných a vykonávacích nariadení. Prioritou zostáva posilňovanie interných kontrolných mechanizmov, priebežné vzdelávanie zamestnancov a rozvoj procesov zameraných na ochranu klienta. Zároveň budeme vo vzťahu ku klientom postupovať s maximálnou odbornou starostlivosťou, dôrazom na férovosť, transparentnosť a individuálny prístup.

V oblasti technologického rozvoja plánujeme pokračovať v digitalizácii interných procesov, zefektívňovaní klientskych služieb a rozširovaní možností elektronickej komunikácie. Tieto kroky majú prispieť k zvýšeniu komfortu klientov, rýchlosti poskytovaných služieb a celkovej prevádzkovej efektívnosti spoločnosti.

Rok 2026 bude nepochybne náročný z pohľadu vývoja na finančných trhoch aj geopolitickej neistoty. Hlavným cieľom celého tímu je nesklamať dôveru klientov a akcionárov, zachovať stabilitu spoločnosti a zároveň vytvárať predpoklady pre jej dlhodobý udržateľný rast.

Ďalší vývoj v roku 2026 bude ovplyvnený najmä makroekonomickou situáciou na Slovensku, pokračujúcim vojenským konfliktom na Ukrajine, ako aj dopadmi hospodárskych a menových rozhodnutí vládnej administratívy v USA. Spoločnosť bude tieto faktory priebežne monitorovať a flexibilne reagovať na meniace sa trhové podmienky s cieľom ochrániť hodnotu klientskych investícií a identifikovať nové príležitosti na rast.

## **Predstavenstvo**

***Bc. Martin Vajay***  
*predseda predstavenstva*

***Mgr. Pavlína Seršenová Machlicová***  
*člen predstavenstva*

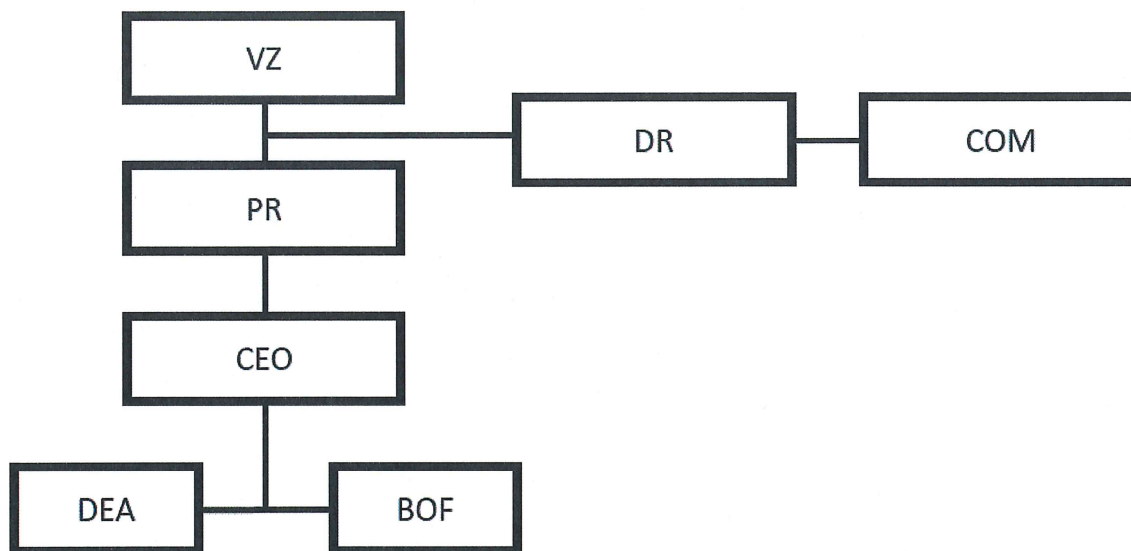
## **Dozorná rada**

***Peter Seršen***  
*člen Dozornej rady*

***Alexandra Mudrochová***  
*člen Dozornej rady*

***Ing. Lukáš Kocák***  
*člen Dozornej rady*

# Organizačná štruktúra



## VZ

**Valné zhromaždenie** je najvyšším orgánom spoločnosti. Povinnosti a právomoci sú dané stanovami OMNIUM CAPITAL, o.c.p., a.s.

## COM

Útvar **Compliance** navrhuje stratégie a postupy potrebné na identifikáciu každého rizika spojeného s nedodržaním povinností ustanovených vo všeobecne záväzných právnych predpisoch, navrhuje a prijíma postupy, ktoré minimalizujú tieto riziká a umožnia Národnej banke Slovenska riadny výkon dohľadu nad spoločnosťou.

## DR

**Dozorná rada** je najvyšším kontrolným orgánom spoločnosti. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti. V prípade zistenia závažného porušenia povinností členmi predstavenstva, závažných nedostatkov v hospodárení spoločnosti, dozorná rada požiada o zvolanie mimoriadneho Valného zhromaždenia.

## PR

**Predstavenstvo** je štatutárnym orgánom OMNIUM CAPITAL, o.c.p., a.s. Je oprávnené konať v mene spoločnosti vo všetkých veciach v súlade so stanovami, zastupuje spoločnosť voči tretím osobám, pred súdom a pred inými orgánmi. Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti a rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú Právnymi predpismi alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov.

**CEO**

**Chief executive officer** riadi spoločnosť po obchodnej, ekonomickej a personálnej stránke, zabezpečuje vedenie predpísaného účtovníctva, inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov. Generálny riaditeľ je zároveň predsedom predstavenstva OMNIUM CAPITAL, o.c.p., a.s.

**DEA**

**Dealing** je zodpovedný za poskytovanie všetkých investičných služieb v zmysle povolenia na poskytovanie investičných služieb udeleného Národnou bankou Slovenska.

**BOF**

**Back office** zabezpečuje efektívnu prevádzku spoločnosti. Koordinuje, plánuje a dohliada na plynulosť procesov, technológií a služieb pri napĺňaní cieľov a budúcich potrieb.

# Základné informácie

**Obchodné meno**

OMNIUM CAPITAL, o.c.p., a.s.

**Sídlo**

Potočná 169/85, 909 01 Skalica

**IČO (Registračné číslo)**

51 306 573

**Právna forma**

Akciová spoločnosť

**Deň zápisu do obchodného registra (deň vzniku)**

10.1.2018

**Základné imanie**

125 000 EUR

**Počet akcií**

10 ks

**Nominálna hodnota**

12 500 EUR

**Druh akcií**

Kmeňové (zaknihované, akcie na meno)

**Počet zamestnancov ku dňu 31.12.2025**

7 zamestnancov

**Predmet podnikania**

V súlade s § 6 ods. 1 a 2 v spojení s § 5 ods. 1 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov:

- 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 vo fondoch kolektívneho investovania.
- 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 vo fondoch kolektívneho investovania.
- 3) riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) cenné papiere alebo majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania.
- 4) investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere
  - b) nástroje peňažného trhu
  - c) cenné papiere alebo majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania.
- 5) umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) cenné papiere alebo majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;
- 6) úschova alebo správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek, vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) cenné papiere alebo majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania.
- 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
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) cenné papiere alebo majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania.
- 8) poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenie 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.

## Dodatočné informácie

Riadna individuálna účtovná závierka OMNIUM CAPITAL, o.c.p., a.s. za účtovné obdobie končiace dňom 31.12.2025 bola ku dňu vypracovania tejto výročnej správy overená audítorom. Overenie účtovnej závierky audítorskou spoločnosťou **BPS Audit, s. r. o.**, Plynárenská 1, 821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov, IČO: 51 985 373, číslo SKAU: 406.

Účtovná závierka spoločnosti k 31.12.2025 je zostavená podľa Oznámenia Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 278/2014 Z. z. o vydaní opatrenia z 24. septembra 2014 č. MF/16228/2014-74, 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 s predpokladom jej ďalšieho nepretržitého fungovania aj v nasledujúcich obdobiach. Účtovná závierka je zostavená na základe účtovníctva, ktoré je vedené v peňažných jednotkách euro (€).

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 závierky sa časovo rozlišujú náklady a výnosy, čím sa zreálnuje 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 závierky pomocou rezerv, opravných položiek a odpisov.

Spoločnosť aplikuje ustanovenia zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a v európskom kontexte tzv. MiFID II. smernice. Spoločnosť nemá zriadený výbor pre audit a nezriadila ani výbor pre odmeňovanie. Kontrolné funkcie v spoločnosti vykonáva dozorná rada a to najmä v oblasti výkonu povolených činností, pôsobnosti predstavenstva, zásad odmeňovania, bezpečnosti a účinnosti riadenia rizík. Útvar Compliance dohliada na výkon a pravidelné preskúmavanie vykonávaných činností spoločnosti s cieľom odhaliť akékoľvek riziko zlyhania pri plnení povinností obchodníka s cennými papiermi. Spoločnosť uplatňuje prísne pravidlá v oblasti ochrany dôverných informácií, vedie a pravidelne aktualizuje zoznam osôb s prístupom k dôverným informáciám.

Spoločnosť pri vedení účtovníctva uplatňuje aj zásadu prezentácie verného a pravdivého zobrazenia všetkých skutočností a informácií, ktoré nastali v danom účtovnom období.

V spoločnosti po skončení účtovného obdobia roka 2025 nenastali žiadne udalosti osobitného významu.

Spoločnosť vykonávala svoju činnosť z územia Slovenskej republiky. Spoločnosť nemá zriadenú žiadnu organizačnú zložku mimo územia Slovenskej republiky. Spoločnosť predstavuje zamestnávateľa, ktorý poskytuje pracovné príležitosti zamestnancom v pracovnom pomere.

Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku.

Spoločnosť ku koncu hospodárskeho roka 2025 neevidovala záväzky voči bankám splatné na požiadanie. Spoločnosť v roku 2025 neprijala bankové ani iné úvery, krátkodobé ani dlhodobé. Návratnosť aktív, určená ako pomer zisku a bilančnej sumy, je v spoločnosti vo výške 24%.

Spoločnosť v roku 2025 nevydala ani nerozhodla o vydaní žiadnych cenných papierov.

Spoločnosť v roku 2025 nevydala ani žiadne dlhopisy ani iné cenné papiere, s ktorými je spojené právo výmeny za akcie.

Činnosť spoločnosti nemá negatívny vplyv na životné prostredie.

Spoločnosť v roku 2025 nevynakladala náklady na výskumnú a vývojovú činnosť.

Spoločnosť v roku 2025 nečerpala subvencie z verejných zdrojov.

Dosiahnutý zisk z hospodárenia za účtovný rok 2025 vo výške 169 879,83 EUR navrhuje predstavenstvo vysporiadať nasledovne:

- *Preúčtovať na účet nerozdeleného zisku za rok 2025*

Spoločnosť v hospodárskom roku 2025 očakáva vyrovnané hospodárenie. Pre splnenie tohto cieľa je potrebné naďalej zvyšovať počet klientov a objem klientskeho majetku v rámci investičnej služby riadenie portfólia.

## Finančné ukazovatele

Ukazovatele rentability /Rentability	BO	PO
Rentabilita vlastného kapitálu /ROE	0,3182	0,2934
Rentabilita aktív /ROA	0,2417	0,2090
Čistá marža /Net Profit Margin	0,2343	0,2606

Ukazovatele zadĺženosti /Gearing	BO	PO
Celkové zadĺženie vlastného kapitálu /Leverage	0,3166	0,4041
Celkové zadĺženie (cudzí zdroje k aktívam)	0,2405	0,2878

Bilančné ukazovatele	BO	PO
Stupeň samofinancovania (vlastný /celkový kapitál)	0,7595	0,7122

Ukazovatele likvidity	BO	PO
Bežná likvidita /Acid test	3,2057	1,6502
Okamžitá likvidita /Cash ratio	0,9636	1,5159

# Čestné prehlásenie

OMNIUM CAPITAL, o.c.p., a.s. prehlasuje, že všetky informácie a údaje uvedené v tejto výročnej správe za účtovný rok 2025 zodpovedajú skutočnosti a žiadne podstatné okolnosti neboli vynechané.

V Skalici 04.03.2026



*Bc. Martin Vajay*  
predseda predstavenstva



*Mgr. Pavlína Seršénová Machlicová*  
člen predstavenstva