

2

0

2

6



Profil spoločnosti	03
Vedenie spoločnosti	06
Organizačná štruktúra	08
Správa o podnikateľskej činnosti v prvom polroku 2026	10
Účtovná závierka	12
Súvaha a Výkaz ziskov a strát	14
Poznámky	18

Profil spoločnosti

Obchodné meno:	Wealth Effect Management o.c.p., a.s.
Sídlo:	Sky Park Offices, Bottova 2A, 811 09 Bratislava
IČO:	51 127 113
Zapísaná v:	Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III., oddiel: Sa, vložka č. 6652/B
Telefón:	+421 2 321 185 85
Web:	www.wem.sk
Email:	office@wem.sk
Deň zápisu:	20. 9. 2017

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
- 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:

- 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

4.

Investičné poradenstvo 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

5.	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
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: 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
7.	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
8.	Vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb
9.	Vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi

Vedenie spoločnosti

Predstavenstvo



Bc. Peter Štadler
Predseda predstavenstva
vznik funkcie: 20. 9. 2017



Ing. Peter Lakata
Člen predstavenstva
vznik funkcie: 19. 1. 2026

Dozorná rada



Ing. Norbert Gálik
Člen dozornej rady
Vznik funkcie: 13. 12. 2021

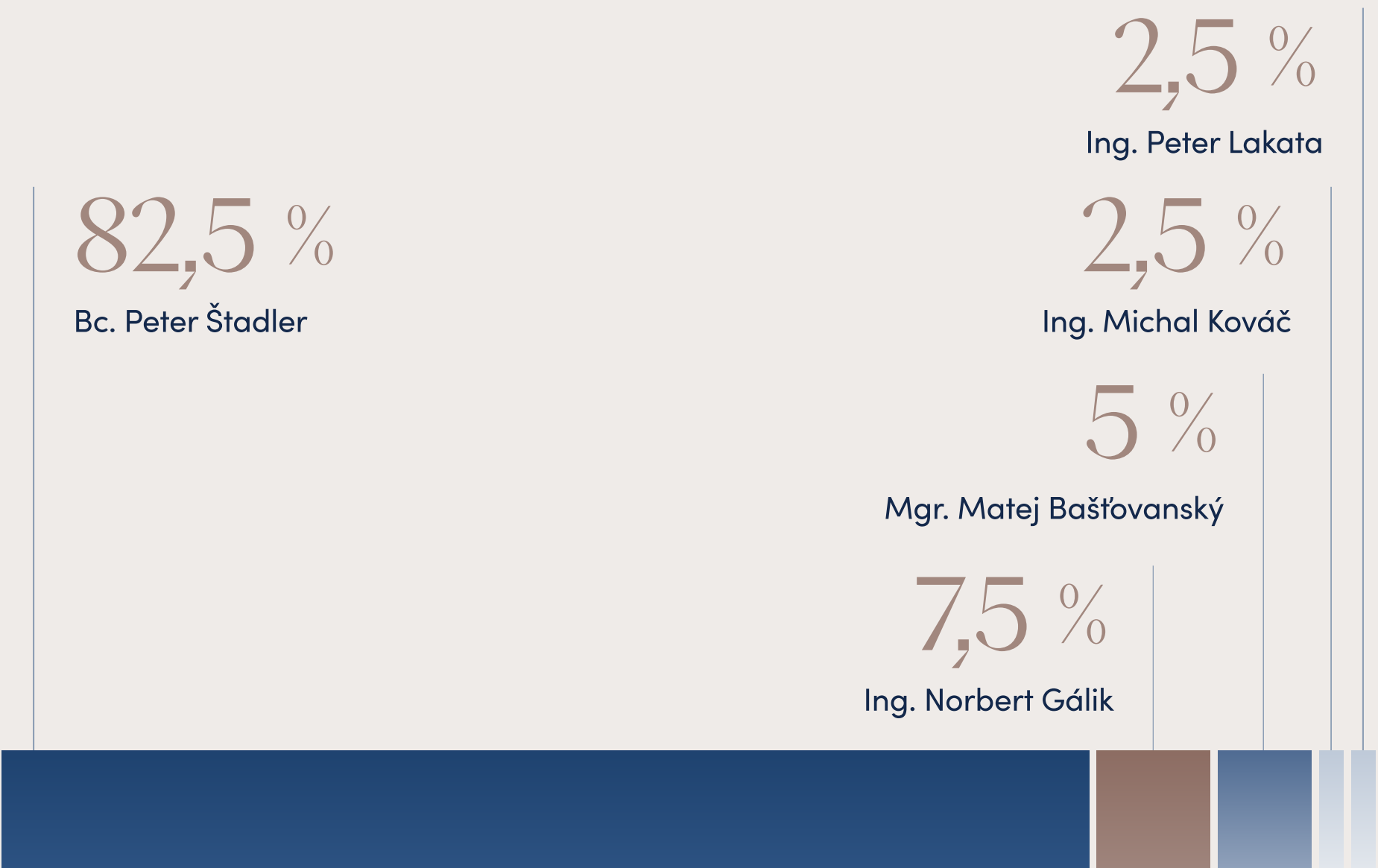


Ing. Michal Kováč
Člen dozornej rady
Vznik funkcie: 20. 9. 2017

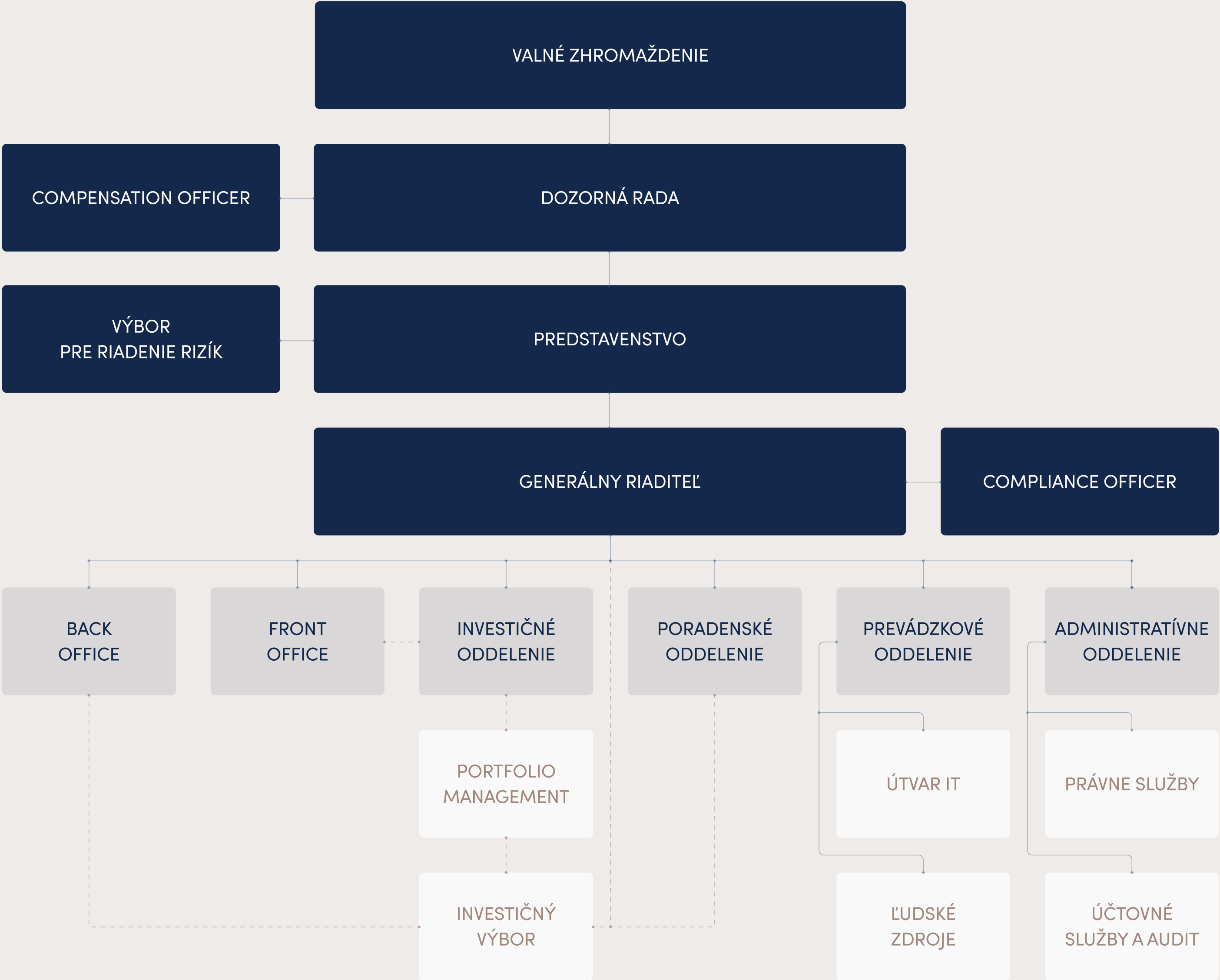


Mgr. Eva Galbincová
Člen dozornej rady
Vznik funkcie: 14. 3. 2025

Štruktúra akcionárov



Organizačná štruktúra



*Správa
o podnikateľskej
činnosti v prvom
polroku 2026*

Informácie k súvahe a výsledovke	Podnikateľská a hospodárska činnosť spoločnosti v prvom polroku 2026 dosiahla zisk na úrovni 17 047 EUR po zdanení.
Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch	Spoločnosť v roku 2026 neprijala bankové ani iné úvery.
Údaje o vydaných a nesplatených cenných papieroch	Spoločnosť k dátumu vydania polročnej správy neeviduje žiadne vydané ani nesplatené cenné papiere.
Údaje o vydaných dlhopisoch	Spoločnosť od svojho vzniku do dátumu účtovnej závierky nevydala dlhopisy.
Výhľad na druhý polrok 2026	Predpoklady hospodárenia spoločnosti na druhý polrok 2026 sú podobné ako v prvom polroku. Spoločnosť v druhom polroku 2026 očakáva pokračujúci rast spravovaného majetku, podporený zvýšenou akvizičnou činnosťou, ako aj novými partnerskými spoluprácami zameranými na získavanie nových klientov. Tento rast však predpokladá relatívne stabilný vývoj na akciových trhoch, keďže väčšina portfólií je investovaná do akciových aktív alebo do investičných nástrojov naviazaných na akciové aktíva.

Účtovná závierka

obchodníka s cennými papiermi
k 30. 6. 2026

Daňové identifikačné číslo

2	1	2	0	6	0	3	3	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

IČO

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

SK NACE

6	6	.	1	2	.	0
---	---	---	---	---	---	---

Účtovná závierka

	-riadna
X	-mimoriadna
	-priebežná

(vyznačí sa X)

Účtovná závierka

	-schválená
--	------------

(v celých EUR)

Za obdobie
rok

od	0	1	2	0	2	6
do	0	6	2	0	2	6

Bezprostredne predchádzajúce
obdobie
rok

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

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papiermi

W	e	a	l	t	h		E	f	f	e	c	t		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	,		B	o	t	t	o	v	a		2	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		l	l	l				
o	d	d	i	e	l	:		S	a	,		v	l	o	ž	k	a		č	í	s	l	o	:		6	6	5	2
/	B																												

PSČ

Obec

8	1	1	0	9	B	r	a	t	i	s	l	a	v	a														
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Tel. číslo

Faxové číslo

		0	2	/	3	2	1	1	8	5	8	5					/											
--	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

E-mailová adresa

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

Zostavené dňa:	17. 7. 2026	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi: Peter Štadler — predseda predstavenstva
Schválené dňa:		

Súvaha a Výkaz ziskov a strát

Označenie	Položka	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
01	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	F.A.1	81 555	195 971
02	Pohľadávky voči klientom	F.A.2.a)	567 441	406 543
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných		300 293	244 972
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom		267 148	161 571
03	Cenné papiere na obchodovanie			
04	Deriváty			
05	Cenné papiere na predaj			
06	Upísané cenné papiere na			
07	Pohľadávky voči bankám			
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
08	Majetok na predaj			
a)	dlhodobý finančný majetok			
b)	vlastné akcie			
c)	dlhodobý hmotný majetok a nehmotný			
09	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			
12	Nehmotný majetok			
13	Hmotný majetok			61
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný			61
b).1.	budovy			
b).2	ostatný			61
14	Daňové pohľadávky		33 322	16 451
15	Ostatný majetok		12 041	1 176
	Aktíva spolu		694 359	620 742

¹⁵ Vyhláška Štatistického úradu Slovenskej republiky č. 306/2007 Z.z., ktorou sa vydáva štatistická klasifikácia ekonomických činností.

SÚVAHA v eurách
k 30. 6. 2026

obchodníka s cennými papiermi, ktorý nepostupuje podľa § 17a ods. 3 zákona č. 431/2002
Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov

Označenie	Položka	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 11)		245 692	189 122
01	Záväzky voči bankám splatné na požiadanie			
02	Záväzky voči klientom			
03	Ostatné záväzky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
04	Záväzky z cenných papierov predaných na			
05	Deriváty			
06	Záväzky z úverov a z repoobchodov			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
07	Ostatné záväzky	F.B.2	208 898	134 566
08	Podriadené finančné záväzky			
09	Daňové záväzky		36 794	54 566
a)	splatná daň z príjmov			3 623
b)	odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)		448 667	431 620
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)			
a)	z ocenenia cenných papierov na predaj x/(x)			
b)	ostatné x/(x)			
13	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		30 000	30 000
a)	zákonný rezervný fond		30 000	30 000
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy			
14	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		251 620	194 260
15	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
16	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		17 047	57 360
	Pasíva		694 359	620 742

Výkaz ziskov a strát v eurách
za 6 mesiacov roku 2026

obchodníka s cennými papiermi, ktorý nepostupuje podľa § 17a ods.3 zákona č. 431/2002
Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov

Označenie	Položka	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
01	Výnosy z odplát a províz	F.1.	564 058	1 114 792
02	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služí		5 442	5 355
a	Náklady na odplaty a provízie		291 478	437 923
03.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		278 022	682 224
04.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi			
05.d.	Zisk alebo strata z derivátov		0	0
06.e.	Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou			
07.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania		0	0
08	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy			25 158
09	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			50
i.	Personálne náklady	F.i.	88 790	175 592
i.1.	Mzdové a sociálne náklady		88 790	175 592
i.2.	Ostatné personálne náklady			
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky		14 805	6 636
k.	Odpisy		61	2 887
k.1.	Odpisy hmotného majetku		61	2 887
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	F.m.	154 736	283 493
n.	Náklady na financovanie		11 454	165 750
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady		1	149 792
n.2.	dane a poplatky	F.n.2.	11 453	15 958
14./o	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		8 176	73 074
p.	Daň z príjmov			15 714
p.1	splatná daň z príjmov			17 363
p.2	odložená daň z príjmov		-8 871	-1 649
	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		17 047	57 360

Poznámky

mimoriadnej účtovnej závierky zostavenej
k 30. 6. 2026
(v celých EUR)

1. Základné údaje o spoločnosti:

Obchodné meno:	Wealth Effect Management o.c.p., a.s.
Sídlo:	Bottova 2A, 811 09 Bratislava, registrácia vedená v Obchodnom registri na Mestskom súde Bratislava III., č. zápisu: odd. Sa, vložka č. 6652/B 811 09 Bratislava
IČO:	51 127 113
DIČ:	2120603375
IČ pre DPH:	SK2120603375
Telefón:	+421 2 321 185 85
Email:	frontoffice@wem.sk
Web:	www.wem.sk
Deň zápisu:	20. 9. 2017
Právna forma:	Akciová spoločnosť
Základné imanie:	150 000 EUR

Spoločnosť Wealth Effect Management o.c.p., a.s. je zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 6652/B. Spoločnosť poskytuje investičné služby a vedľajšie služby na základe Rozhodnutia Národnej banky Slovenska, útvar dohľadu nad finančným trhom č. sp.: NBS1-000- 007-562 k č.z.: 100-000-051-478 zo dňa 21. 7. 2017, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 17. 8. 2017.

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
- 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:

- 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

4.

Investičné poradenstvo 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

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 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

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:

- 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

7.

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

8.

Vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb

9.

Vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi

Cezhraničné pôsobenie:

Spoločnosť bola v roku 2026 oprávnená poskytovať investičné služby, investičné činnosti a vedľajšie služby v Bulharsku a Českej republike a to na základe práva slobodného poskytovania služieb mimo územia Slovenskej republiky bez zriadenia pobočky v členských krajinách EÚ. Spoločnosť v roku 2026 služby cezhranične poskytovala v Bulharsku.

Štruktúra akcionárov:

P. č.	Názov, meno spoločníka	Hodnota v EUR Bežné obdobie	% podiel na ZI Bežné obdobie	% podiel na hlasovacích právach Bežné obdobie
01	Bc. Peter Štadler a) počet ks akcií b) nominálna hodnota akcií	123 750 825 150	82,5	82,5
02	Ing. Michal Kováč a) počet ks akcií b) nominálna hodnota akcií	3 750 25 150	2,5	2,5
03	Mgr. Matej Bašťovanský a) počet ks akcií b) nominálna hodnota akcií	7 500 50 150	5	5
04	Ing. Norbert Gálik a) počet ks akcií b) nominálna hodnota akcií	11 250 75 150	7,5	7,5
05	Ing. Peter Lakata a) počet ks akcií b) nominálna hodnota akcií	3 750 25 150	2,5	2,5

Orgány spoločnosti:

Štatutárny orgán

Bc. Peter Štadler, predseda predstavenstva, vznik funkcie: 20. 9. 2017
Ing. Peter Lakata, člen predstavenstva, vznik funkcie: 19. 1. 2026

Dozorná rada

Ing. Michal Kováč, člen dozornej rady, vznik funkcie: 20. 9. 2017
Ing. Norbert Gálik, člen dozornej rady, vznik funkcie: 13. 12. 2021
Mgr. Eva Galbincová, člen dozornej rady, vznik funkcie: 14. 3. 2025

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka spoločnosti k 30. 6. 2026 je zostavená ako mimoriadna účtovná závierka podľa § 18 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za obdobie od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026.

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.

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 MF SR č. 26307/2007-74 z 18. decembra 2007, 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 01-06/2026 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 odpisuje drobný hmotný majetok s obstarávacou cenou nad 300 € vrátane po dobu 3 rokov. Spoločnosť má vo vlastníctve odpisovaný dlhodobý majetok s obstarávacou cenou vyššou ako 1 700 € vrátane. Spoločnosť vlastní dlhodobý nehmotný majetok s obstarávacou cenou vyššou ako 2 400 € vrátane.

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

Spoločnosť v rámci pravidelnej inventarizácie majetku v prípade potreby vytvára opravné položky. K 30. 6. 2026 spoločnosť vytvorila opravné položky. Opravné položky k pohľadávkam sa tvoria najmä k pohľadávkam, pri ktorých je opodstatnené predpokladať, že ich dlžník úplne alebo čiastočne nezaplatí, k sporným pohľadávkam voči dlžníkom, s ktorými sa vedie spor o ich uznanie. 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.

C. Prehľad 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 (+)	564 058	1 114 792
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)	(300 293)	(244 972)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(291 478)	(437 923)
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)	63 007	28 150
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 (-)	(258 331)	(465 721)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)	182 685	160 972
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	27 196	(6 943)
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	56 570	22 988
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	(60 385)	(146 424)
Iné krátkodobé záväzky (+/-)		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	(16 971)	24 919
Zaplatená daň z príjmov	(14 357)	(20 099)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(31 328)	4 820
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)		(2 887)
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 (+)	5 442	5 355
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 (+/-)	(105 577)	41 191
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(100 135)	43 659

Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)	17 047	57 360
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 (+)		
Zaplatené dividendy		
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	17 047	57 360
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(114 416)	105 839
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	195 971	90 132
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	81 555	195 971

D. Prehľad 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 prvému dňu účtovného obdobia	150 000	30 000		251 620	431 620
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k prvému dňu účtovného obdobia	150 000	30 000		251 620	431 620
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				17 047	17 047
Úplná zmena čistého obchodného imania					
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	150 000	30 000		268 667	448 667

Bezprostredne predchádzajúce 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	30 000		194 260	374 260
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k poslednému dňu účtovného obdobia	150 000	30 000		194 260	374 260
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				57 360	57 360
Úplná zmena čistého obchodného imania					
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	150 000	30 000		251 620	431 620

E. Prehľad o majetku klientov

Bežné účtovné obdobie

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Majetok klientov		
	Peňažné prostriedky klientov	4 697 472	3 676 320
	Cenné papiere klientov	103 659 445	86 829 101
	Iné finančné nástroje klientov		
	Pohľadávky klientov voči trhu		
	Majetok klientov spolu	108 356 917	90 505 421
	Záväzky voči klientom zo zvereného majetku		
	Záväzky z peňažných prostriedkov klientov	4 697 472	3 676 320
	Záväzky z cenných papierov klientov	103 659 445	86 829 101
	Záväzky zo správy a uloženia CP klientov		
	Záväzky klientov voči trhu		
	Záväzky z uschovania CP klientov		
	Záväzky voči klientom zo zvereného majetku spolu	108 356 917	90 505 421

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
01	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v pokladni	870	694
02	Bežné účty	8 551	112 543
03	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
04	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
05	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčet – súvaha		
06	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
07	Brokerský účet – Interactive brokers		
06	Brokerský účet – Broker-KBC	72 058	82 637
	Spolu	81 479	195 874

Číslo riadku	1. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
01	Peňažné prostriedky v pokladni		
02	Bežné účty	80	77
03	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
04	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
05	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčet – súvaha		
06	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	80	77

Číslo riadku	1. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
01	Peňažné prostriedky v pokladni		
02	Bežné účty	–4	20
03	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
04	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
05	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčet – súvaha		
06	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	–4	20

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
01	Investičné služby	300 293	244 972
02	Vedľajšie služby		
	Spolu	300 293	244 972

Číslo riadku	3. Cenné papiere na obchodovanie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
01	Akcie		
01.01	nezaložené		
01.02	založené v repoobchodoch		
01.03	založené		
02	Podielové listy		
02.01	nezaložené		
02.02	založené v repoobchodoch		
02.03	založené		

Číslo riadku	3. Cenné papiere na obchodovanie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
03	Krátkodobé dlhopisy napríklad pokladničné poukážky		
03.01	nezaložené		
03.02	založené v repoobchodoch		
03.03	založené		
04	Dlhopisy		
04.01	nezaložené		
04.02	založené v repoobchodoch		
04.03	založené		
05	Zmenky		
05.01	nezaložené		
05.02	založené v repoobchodoch		
05.03	založené		
	Spolu		

Číslo riadku	5. Cenné papiere na predaj	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
01	Akcie		
01.01	nezaložené		
01.02	založené v repoobchodoch		
01.03	založené		
02	Podielové listy		
02.01	nezaložené		
02.02	založené v repoobchodoch		
02.03	založené		
03	Krátkodobé dlhopisy napríklad pokladničné poukážky		
03.01	nezaložené		
03.02	založené v repoobchodoch		
03.03	založené		
04	Dlhopisy		
04.01	nezaložené		
04.02	založené v repoobchodoch		
04.03	založené		
05	Zmenky		
05.01	nezaložené		
05.02	založené v repoobchodoch		
05.03	založené		
	Spolu		

Číslo riadku	12. Nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
01	Obstarávacía cena	11 568	11 568
02	Odpisy	-11 568	-11 568
03	Zníženie hodnoty		
04	Účtovná hodnota	0	0

Číslo riadku	13. Hmotný majetok odpisovaný	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
01	Budovy		
02	Obstarávacía cena		
03	Odpisy		
04	Zníženie hodnoty		
05	Účtovná hodnota		
06	Stroje a zariadenia	31 020	31 020
07	Obstarávacía cena	31 020	31 020
08	Odpisy	-31 020	-30 959
09	Zníženie hodnoty		
10	Účtovná hodnota	0	61
	Spolu	0	61

B. Pasíva

1. Záväzky z úverov a repobchodov	Riadok súvahy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Záväzky z úverov na umožnenie vykonania obchodu klientov na nákup finančných nástrojov	1.6.		
Záväzky z prijatých úverov krátkodobé	1.6.		
Spolu			

2. Ostatné záväzky	Riadok súvahy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Záväzky voči dodávateľom	1.7.	168 595	105 875
Zúčtovanie so zamestnancami z pracovného pomeru	1.7.	10 740	10 762
Záväzky voči Sociálnej poisťovni	1.7.	3 983	3 756
Záväzky voči zdravotným poisťovniam	1.7.	1 842	1 628
Rezervy krátkodobé na nevyčerpané dovolenky vrátane sociálneho a zdravotného poistenia	1.7.	14 084	6 635
Rezerva na audit	1.7.		4 500
rezerva na účtovníctvo	1.7.	720	1 410
Ostatné záväzky	1.7.	8 934	
Spolu	1.7.	208 898	134 566

2. Podriadené finančné záväzky v EUR	Riadok súvahy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Podriadený dlh — istina	8		
Podriadený dlh — úrok	8		
Spolu			

Výkaz ziskov a strát

Výnosy

Číslo riadku	1. Výnosy z odplát a provízií	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
01	Výnosy z odplát a provízií	564 058	1 114 792
02	z investičných služieb	564 058	1 114 792
03	z vedľajších investičných služieb	0	0

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
01	Krátkodobé pohľadávky a úvery		
02	Krátkodobé cenné papiere		25 158
03	Dlhodobé úvery		
04	Dlhodobé cenné papiere		
05	Finančný prenájom		
	Spolu		25 158

Číslo riadku	13. Ostatné prevádzkové výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
01	dotácia UPSVaR (COVID19)	0	0
	Spolu	0	0

Náklady

Číslo riadku	2. Náklady na odplaty a provízie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
01	Poplatok trhu		
02	Investičné sprostredkovanie	(281 941)	(416 745)
03	Ostatné náklady	(9 537)	(21 178)
	Spolu	(291 478)	(437 923)

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
01	Základné mzdy	(75 815)	(125 359)
02	Pohyblivá zložka miezd		
03	Poistenie — sociálne a zdravotné	(10 457)	(44 835)
04	Stravovanie	(2 162)	(4 754)
05	Zdravotná starostlivosť		
06	Sociálny fond	(356)	(644)
07	Ostatné osobné náklady		
	Spolu	(88 790)	(175 592)

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
01	Odplata audítorovi		(4 500)
02	Údržba nehnuteľností a zariadení		
03	IT služby	(42 767)	(76 856)
04	Iné služby	(88 384)	(162 917)
05	Účtovné služby	(7 149)	(14 301)
06	Nájomné vrátane energií	(11 003)	(21 247)
07	Náklady na reprezentáciu	(452)	(287)
08	Nakúpený materiál	(4 981)	(3 385)
09	Daň z pridanej hodnoty		
	Spolu	(154 736)	(283 493)

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
01	Krátkodobé záväzky a prijaté úvery		
02	Emitované krátkodobé cenné papiere		
03	Prijaté dlhodobé úvery — podriadené finančné záväzky		
04	Emitované dlhodobé cenné papiere		
05	Finančný prenájom		
06	Poplatky banke		
	Spolu		

Číslo riadku	n.2. Dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
01	Daň z pridanej hodnoty		
02	Spotrebné dane		
01	Majetkové dane		
02	Miestne dane a poplatky		
01	Ostatné dane a poplatky	(11 453)	(15 958)
02	Súdne poplatky a iné poplatky		
	Spolu	(11 453)	(15 958)

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
01	Podiely na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi		
02	Podiely na základnom imaní dcérskych účtovných jednotiek		
03	Podiely na základnom imaní pridružených účtovných jednotiek		

Číslo riadku	b). Finančné vzťahy so spriaznenými osobami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
01	Krátkodobé pohľadávky		9 840
02	Dlhodobé pohľadávky		
03	Krátkodobé úvery	267 148	161 571
04	Krátkodobé záväzky z obchodného styku	73 740	28 901
05	Dlhodobé záväzky		

2.

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

Spoločnosť neeviduje

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

Predstavenstvo spoločnosti plánuje predložiť na riadne valné zhromaždenie návrh na prevod zisku účtovného obdobia na účet nerozdelených ziskov minulých rokov.

5.

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

Priemerný počet zamestnancov k 30. 6. 2026	6 zamestnancov
Počet členov predstavenstva	2 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. —
9.	Údaje o rizikách. Spoločnosť vynakladá všetko úsilie, aby zabezpečila najlepší možný výsledok pri poskytovaní investičných služieb, a to aj predchádzaním možným stratám, ktoré vznikajú vplyvom rôznych rizík, ktorým je alebo môže byť spoločnosť pri poskytovaní investičných služieb vystavená. Základným cieľom riadenia rizík je identifikovať, merať a obmedziť mieru možných rizík tak, aby došlo k obmedzeniu strát z neočakávaných udalostí a zabezpečila sa tak neprerušená činnosť a poskytovanie investičných služieb pre klientov spoločnosti. Na účely riadenia jednotlivých rizík spoločnosť pred zavedením nových druhov produktov, poskytovania investičných služieb alebo vedľajších služieb, a nových druhov obchodov s finančnými nástrojmi, prihliada na nasledovné: • vymedzenie jednotlivých rizík; • vymedzenie možného vzniku nových, zatiaľ nepodstupovaných rizík spoločnosťou; • posúdi celkový vplyv na akceptovateľnú mieru jednotlivých rizík; • posúdi možnosti na zmierňovanie podstupovaných rizík; • oboznámi zodpovedných zamestnancov s podstupovaným rizikom vo vzťahu k novým druhom produktov, poskytovaniu investičných služieb alebo vedľajších služieb, a novým druhom obchodov s finančnými nástrojmi; • primerane upraví interné predpisy.

Na účely merania jednotlivých rizík a primeranosti jednotlivých rizík spoločnosť uplatňuje dve základné metódy merania, a to meranie závažnosti a meranie frekvencie. V súvislosti s meraním rizík spoločnosť tiež vyhodnocuje spôsob odhalenia rizika.

Vymedzenie podstupovaných rizík

Nasledujúca klasifikácia rizík nemá byť chápaná ako vyčerpávajúca, pričom spoločnosť zvažila vplyv na obchodnú činnosť spoločnosti za každé posudzované riziko. Identifikácia jednotlivých rizík, ktorým je spoločnosť vystavená, a určenie ich významnosti, je založené na komplexnom posúdení existujúcich a potencionálnych rizikových vlastností jednotlivých obchodov, produktov, činností, procesov, systémov spoločnosti, odhadovaného finančného stavu spoločnosti a posúdenia externého prostredia.

Kreditné riziko

Kreditné riziko zmluvnej strany predstavuje moment neistoty sprevádzajúci obchodnú činnosť spoločnosti, konkrétne riziko straty vyplývajúce z toho, že zmluvná strana nesplní svoje záväzky, ku ktorým sa zmluvne zaviazala včas a v plnom, dohodnutom a očakávanom rozsahu. Stratégia riadenia a zmierňovania kreditného rizika zmluvnej strany spočíva najmä v posudzovaní a náležitom zvážení kreditnej kvality zmluvnej strany ešte pred uzatvorením obchodného vzťahu, pričom sa berú do úvahy predchádzajúce skúsenosti so zmluvnou stranou, objem obchodu, doba trvania zmluvného vzťahu a v priebežnom sledovaní plnení povinností zmluvnej strany po celú dobu trvania zmluvného vzťahu. Súčasťou systému riadenia kreditného rizika zmluvnej strany je aj stanovenie limitov.

Trhové riziko

Trhové riziko vzniká nepriaznivou a nepredpokladanou zmenou trhovej hodnoty finančného nástroja, evidovaného najmä v neobchodnej knihe spoločnosti, vplyvom neočakávaných trhových podmienok. Hlavnými faktormi vzniku trhového rizika sú hospodárske a trhové udalosti, ktoré nepriaznivo a neočakávane ovplyvňujú trhovú hodnotu finančného nástroja, ako napríklad zmena úrokových sadzieb, menových kurzov, všeobecná likvidita na trhu, nepriaznivé trhové údaje. Súčasťou systému riadenia trhového rizika je aj zvolenie a využívanie správnych postupov na určenie správneho odhadu budúceho vývoja faktorov trhového rizika.

Trhové riziko

Nepriamo je trhovému riziku spoločnosť vystavená aj pri obchodoch, ktoré nie sú zaznamenané v neobchodnej knihe, a to pri poskytovaní investičných služieb a vedľajších služieb klientom spoločnosti. Nakoľko sa spoločnosť pri svojej činnosti venuje poskytovaniu investičných služieb, ale najmä riadeniu portfólia, je v súvislosti s odbornou starostlivosťou povinná sama identifikovať, merať a riadiť trhové riziká, ktorým je v súvislosti s poskytovaním investičných služieb a vedľajších služieb vystavená.

Operačné riziko

Operačným 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.

Politika rôznorodosti v súvislosti s výberom členov riadiaceho orgánu, jej ciele a všetky príslušné operatívne ciele stanovené v tejto politike, a miera, v akej sa tieto ciele splnili

Politika výberu a hodnotenia členov riadiaceho orgánu, ktorú spoločnosť uplatňuje, stanovuje konkrétne podmienky pri procese výberu a hodnotenia členov riadiaceho orgánu. Každý kandidát alebo posudzovaný člen riadiaceho orgánu musí vyhovovať kritériám osobnostnej povahy, ako je dobrá povesť, odborné znalosti a skúsenosti a kritériám objektívnej povahy, ako sú schopnosti riadenia, celkové zloženie riadiaceho orgánu, kolektívne znalosti a skúsenosti riadiaceho orgánu, rôznorodosť riadiaceho orgánu, časová angažovanosť a potenciálne konflikty záujmov. Politika spoločnosti v oblasti rôznorodosti riadiaceho orgánu je v súlade s príslušnou legislatívou.

Systém hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu

V zmysle §74c ZoCP je obchodník s cennými papiermi povinný mať zavedené riadne, účinné a úplné opatrenia, stratégie a postupy na priebežné hodnotenie a udržiavanie výšky, druhov a rozmiestnenia vnútorného kapitálu a likvidných aktív, ktoré považuje za primerané na krytie povahy a úrovne rizík, ktoré môže obchodník s cennými papiermi predstavovať pre iné osoby alebo ktorým je alebo môže byť tento obchodník s cennými papiermi vystavený.

Systém hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu vychádza z potrieb spoločnosti, s ohľadom na podstupované riziká.

Vzhľadom na skutočnosť, že spoločnosť má menší rozsah činnosti, môže používať jednoduchšie identifikácie a merania rizík. Spoločnosť v tejto súvislosti zohľadnila skutočnosti, ktoré majú priamy vplyv na výšku rizika, ktoré nie je vysoké z dôvodu rozsahu a zložitosti vykonávaných činností, ako napríklad celkový objem obchodov a menší počet klientov. Rovnako tiež z dôvodu orientácie spoločnosti na retailových klientov, pričom spoločnosť neplánuje poskytovať služby skupine navzájom prepojených osôb ani malému počtu významných klientov, ktorých prípadné ukončenie využívania služieb spoločnosti by ohrozilo jej činnosť.

Spoločnosť je povinná vždy spĺňať nasledovné požiadavky na vlastné zdroje, ktoré sa vzťahujú na plne vyčísliteľné, jednotné a štandardizované prvky každého príslušného rizika, podľa čl. 9 ods. 1 NARIADENIA EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY (EÚ) č. 2033/2019:



vlastný kapitál Tier 1

D

≥

56 %

vlastný kapitál Tier 1 + dodatočný kapitál Tier 1

D

≥

75 %

vlastný kapitál Tier 1 + dodatočný kapitál Tier 1 + kapitál Tier 2

D

≥

100 %

Spoločnosť však v súčasnosti spĺňa podmienky stanovené v čl. 57 ods. 3 a 4

NARIADENIA EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY (EÚ) č. 2033/2019.

Výpočet výšky vlastných zdrojov a výpočet plnenia požiadaviek na vlastné zdroje v súvislosti s riadením rizík spoločnosť vykonáva vždy najneskôr do 25. dňa nasledujúceho mesiaca po mesiaci ku ktorému sa robí výpočet.

O prípadnom prekročení minimálnych požiadaviek na vlastné zdroje je predstavenstvo spoločnosti informované bezodkladne.

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		(4 500)
2	Uisťovacie audítorské služby		
3	Súvisiace audítorské služby		
4	Daňové poradenstvo		
5	Ostatné audítorské služby		
Spolu			(4 500)

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

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
01	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
02	Pohľadávky zo spotových obchodov		
03	Pohľadávky z termínovaných obchodov		
04	Pohľadávky z európskych opcií		
05	Pohľadávky z amerických opcií		
06	Pohľadávky z bankových záruk		
07	Pohľadávky z ručenia		
08	Pohľadávky zo záložných práv		
09	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10	Práva k cudzím veciam a právam		
11	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie		
12	Hodnoty odovzdané do správy	108 356 914	90 505 421
13	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	108 356 914	90 505 421

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
01	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov		
02	Závazky zo spotových obchodov		
03	Závazky z termínovaných obchodov		
04	Závazky z európskych opcií		
05	Závazky z amerických opcií		
06	Závazky z bankových záruk		
07	Závazky z ručenia		
08	Závazky zo záložných práv a zálohov		
09	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
10	Práva iných k veciam a právam fondu		
11	Hodnoty prevzaté do správy	108 356 914	90 505 421
12	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	108 356 914	90 505 421





WEALTH EFFECT
MANAGEMENT
o.c.p.