



Wealth Effect Management

Výročná správa 2023



WEALTH EFFECT
MANAGEMENT

OBSAH

Príhovor predsedu predstavenstva	4
Portfóliá a služby	5
Profil spoločnosti	11
Predmet podnikania	12
Organizačná štruktúra	14
Správa o podnikateľskej činnosti v roku 2023	15
Správa nezávislého audítora	17
Účtovná závierka	21
Súvaha	22
Výkaz ziskov a strát	24
Poznámky	26

Príhovor predsedu predstavenstva

Vážení klienti, partneri a spolupracovníci:
Každý rok — a vlastne každý deň, týždeň
a mesiac — predstavuje opakovanú skúšku
nášho prístupu k wealth managementu:

Dodávame výsledky?
Narastá dôvera a spokojnosť našich klientov?
Narastá objem majetku v našej správe ako
hmatateľné potvrdenie dôvery ľudí?

Svojím spôsobom sú pre nás odpovede
na tieto otázky potvrdením nášho prístupu,
kde sa na správu majetku pozeráme optikou,
že je to na celý život.

Je to kľúčová perspektíva, ktorá sa v skutočnosti
dotýka každého aspektu našej práce — ako sa
rozhodujeme, na čo sa sústredíme, čomu hovoríme
“áno” a čomu “nie” a do čoho vložíme náš čas,
pozornosť a úsilie.

Čokoľvek ďalšie, čo chcem povedať, teda musí
v prvom rade začať poďakovaním. Za vašu lojalitu
a dôveru, a za príležitosť ukazovať, čo znamená
odhodlanie starať sa o váš majetok po celý život.
Vaša dôvera je pre nás kľúčová a nesmierne si ju
vážime. Najlepší spôsob, ako môžeme vyjadriť našu
vďaku, sú naše výsledky, naša starostlivosť a náš
záväzok neustále sa zlepšovať.

Budeme naďalej robiť všetko pre to, aby sme
boli tou relevantnou voľbou pre investorov —
predovšetkým tých celoživotných. Teda takých,
ktorí investovaniu s nami dôverujú natoľko,
že necítia potrebu svoje portfóliá predávať
a uprednostňujú investovanie do cenných
papierov pred neregulovanými subjektmi.
Dovoľte mi teda, aby som zhrnul rok 2023
a to najdôležitejšie, čo sa počas neho udialo.

Stabilizácia na trhoch a výsledky za rok 2023

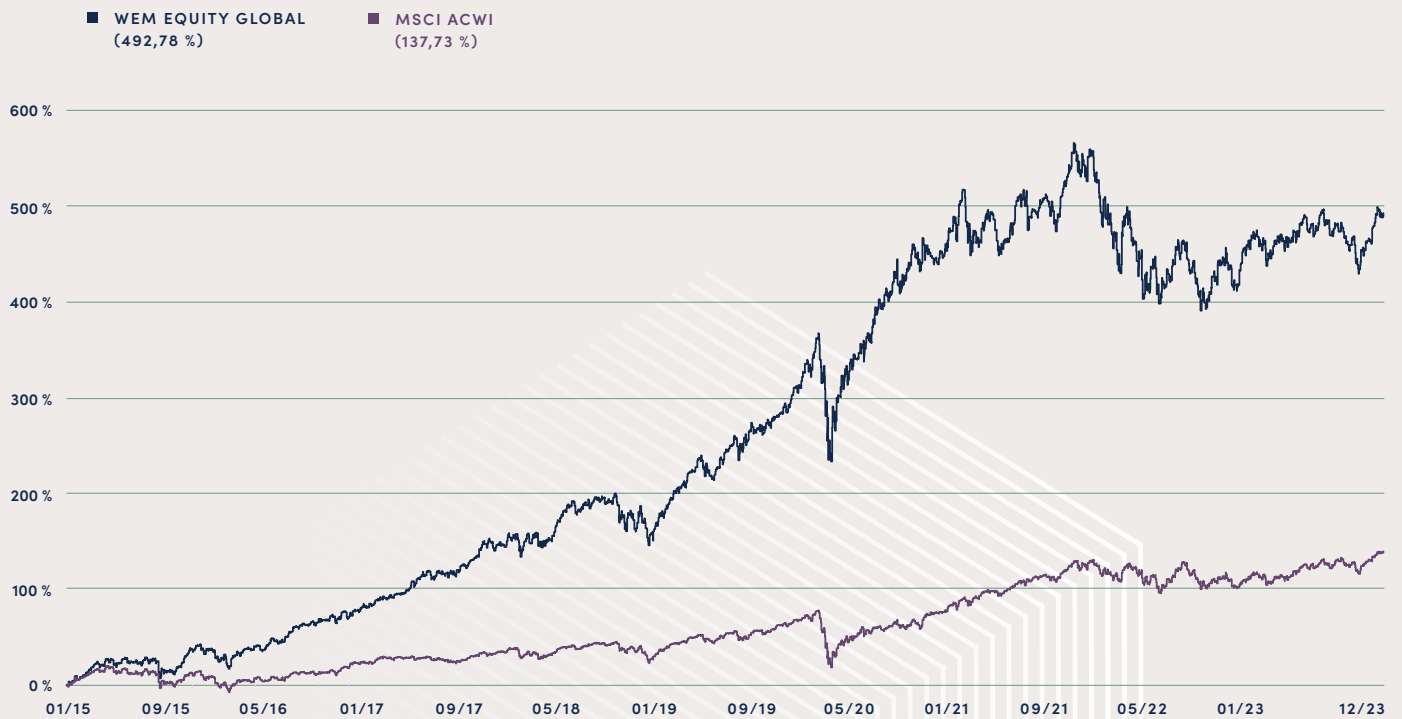
Po roku 2022 ako jednom z najťažších rokov
na finančných trhoch nám rok 2023 priniesol
tzv. “rebound”, ktorý potešil všetkých investorov.

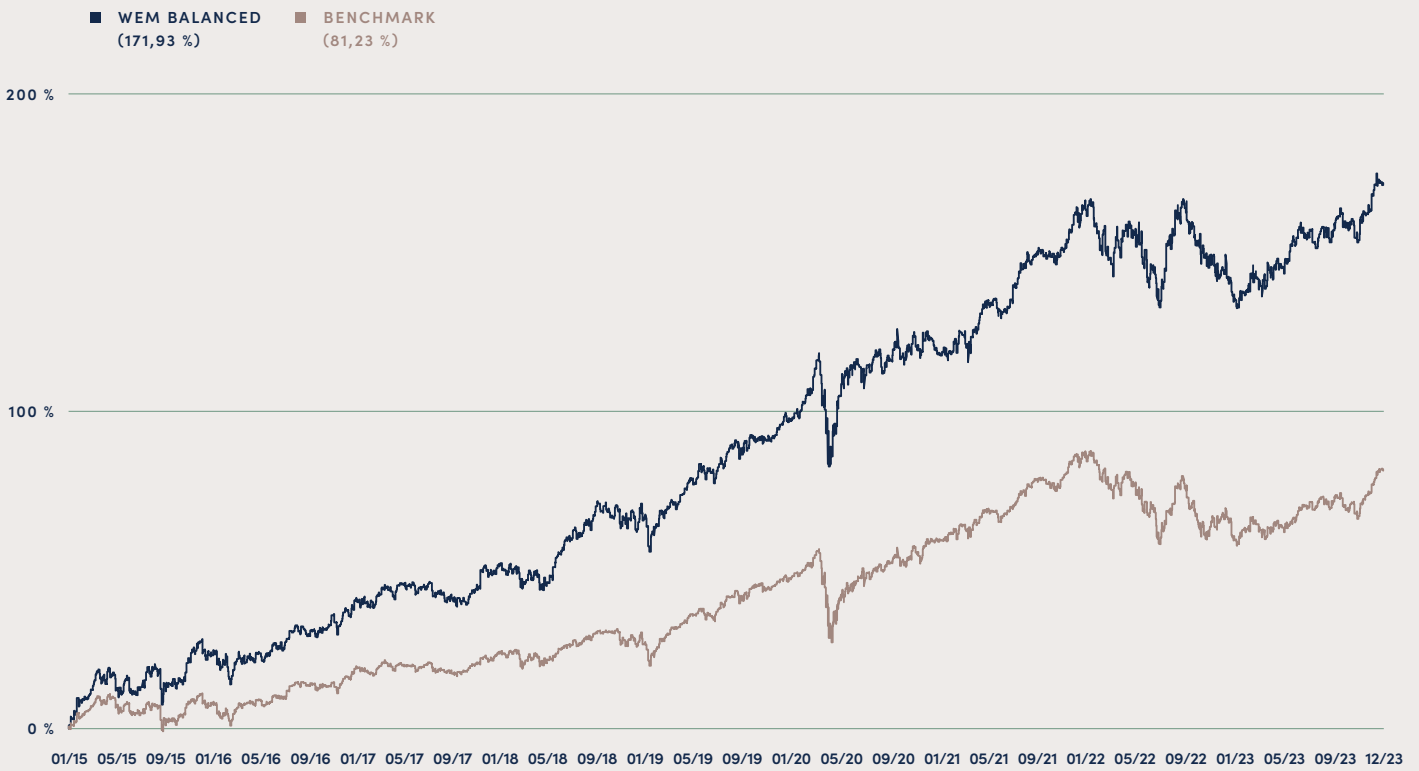
Najväčšia pozornosť bola počas tohto roka
sústredená na prácu hlavných centrálnych bánk,
ktoré svojou činnosťou ovplyvňovali vývoj
na finančných trhoch, predovšetkým zásahom
do stanovenia výšky úrokových sadzieb. Veľa sa
tiež diskutovalo o tom, či nás očakáva tzv. “hard
landing” alebo “soft landing” — inými slovami,
či ekonomiku čaká silnejšia alebo slabšia recesia.

Nakoľko sa centrálnym bankám podarilo relatívne
rýchlo dostať infláciu pod kontrolu a na želanú
úroveň 2 — 3 %, vyhliadky sú nateraz pozitívne.
K optimistickej nálade tiež prispievajú ďalšie
ukazovatele, akými sú miera nezamestnanosti a tzv.
consumer spending, teda spotreba domácností.

Nakoľko finančné trhy zväčša reagujú v predstihu,
odozva bola viditeľná už počas posledného kvartálu
2023, kedy trhy už stihli čiastočne započítať
rétoriku centrálnych bánk a ich avizované možné
znižovanie hlavných úrokových sadzieb v roku
2024. Hoci termín tohto kroku je zatiaľ nejasný,
naš predpoklad je, že to nebude skôr ako počas
leta 2024.

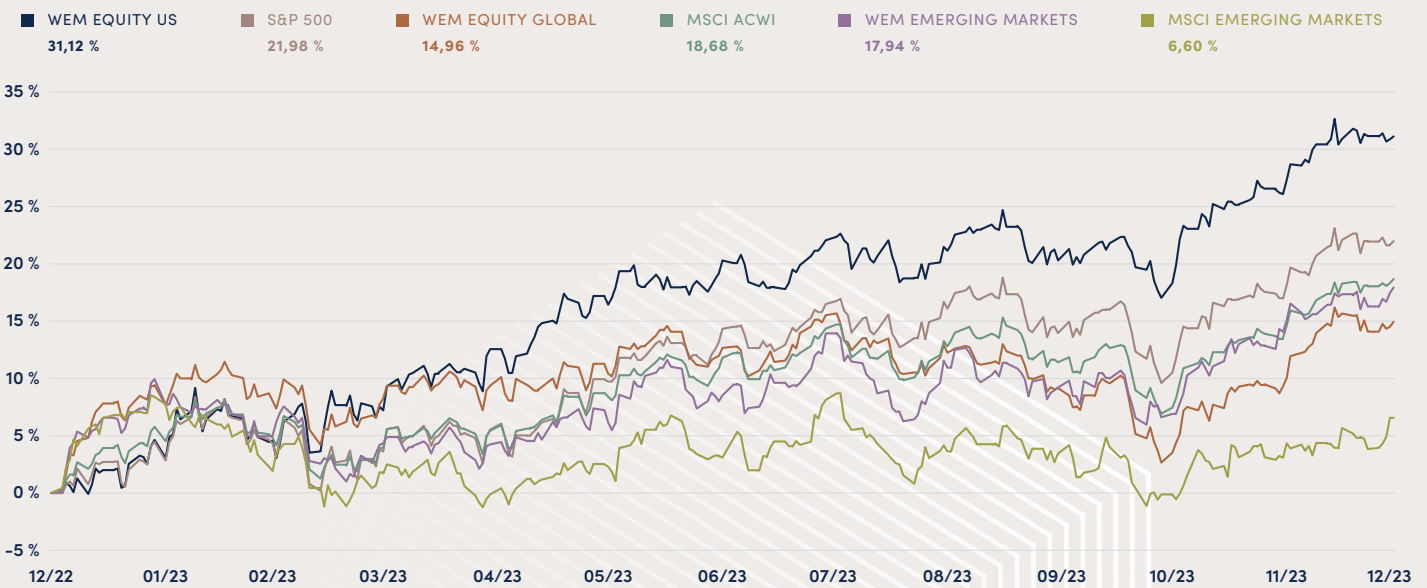
Vývoj v našich hlavných portfóliách WEM





Equity portfóliá WEM

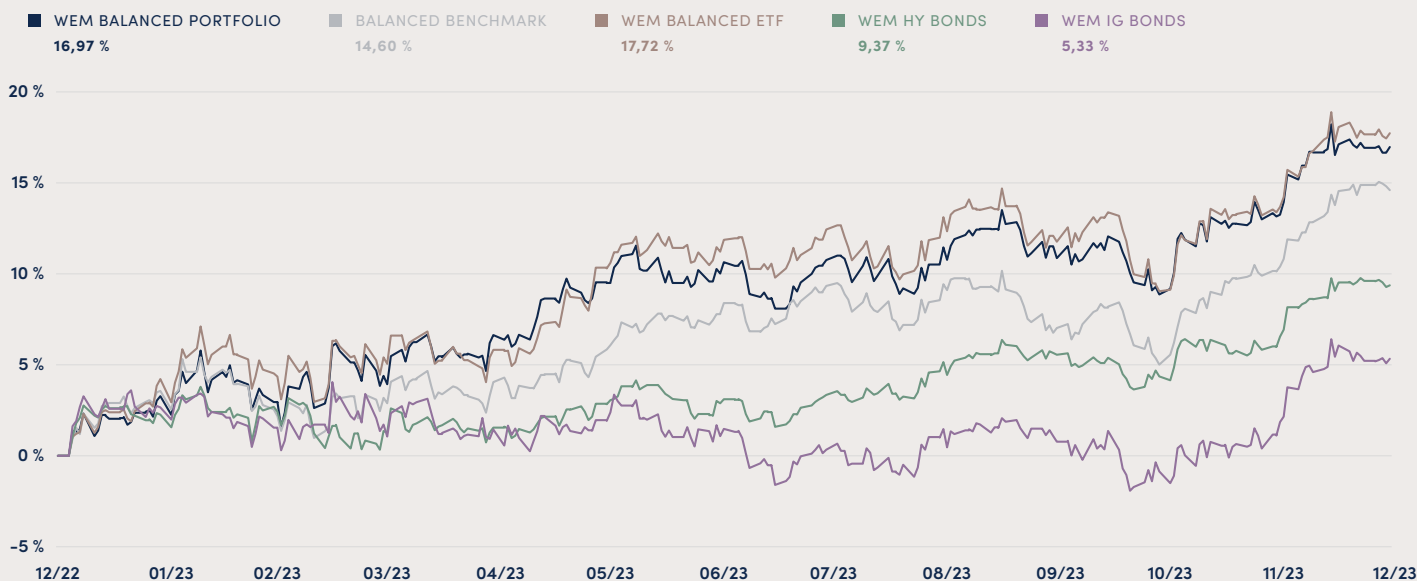
Výsledky za rok 2023 v EUR



Zdroj: WEM, Bloomberg Professional Terminal; 30. 12. 2022 – 29. 12. 2023; Celková návratnosť v eurách (brutto)

Portfóliá WEM Balanced/Conservative

Výsledky za rok 2023 v EUR



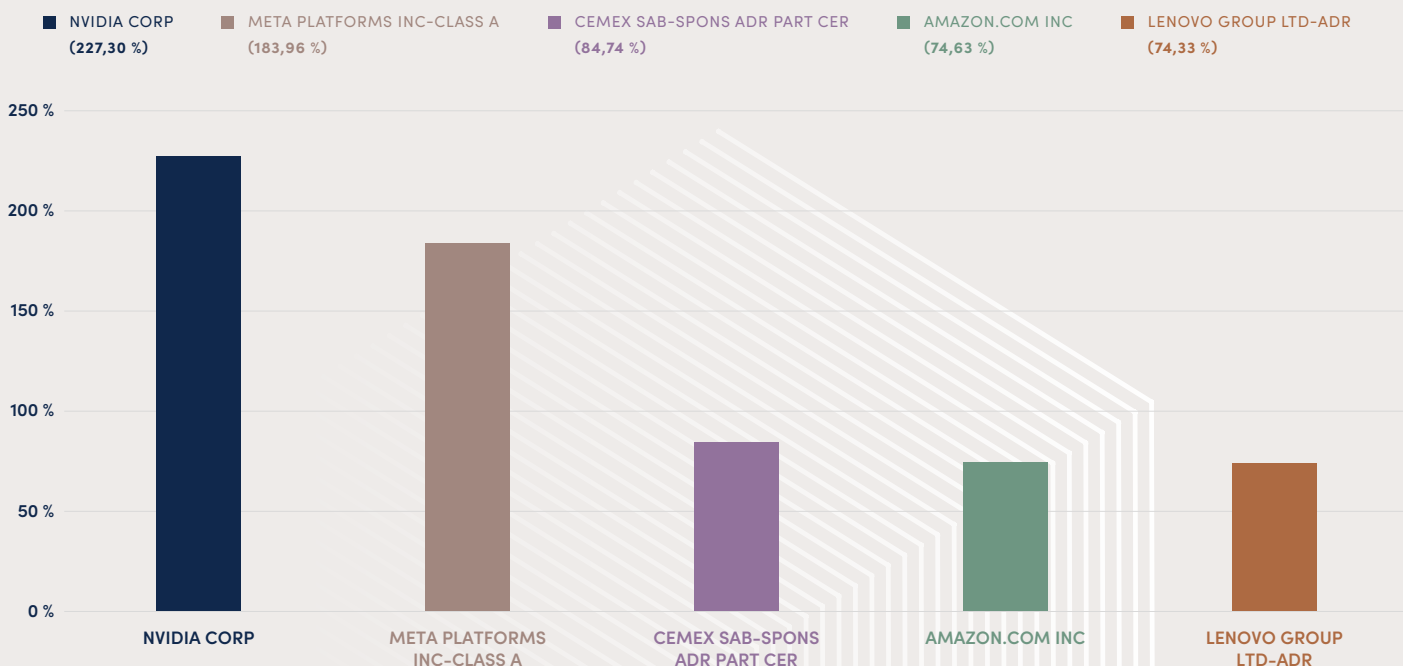
Zdroj: WEM, Bloomberg Professional Terminal; 30. 12. 2022 – 29. 12. 2023; Celková návratnosť v eurách (brutto)

Naša expozícia na trhoch

S ohľadom na náš prístup a perspektívu zostáva naša expozícia na trhoch naďalej široko diverzifikovaná. Počas roka 2023 sme v našich portfóliách mali spolu 175 druhov cenných papierov, z toho bolo 63 akcií a 97 druhov fondov. Počas roka 2023 sme tiež vytvorili a nakúpili 15 druhov štruktúrovaných produktov a investičných certifikátov.

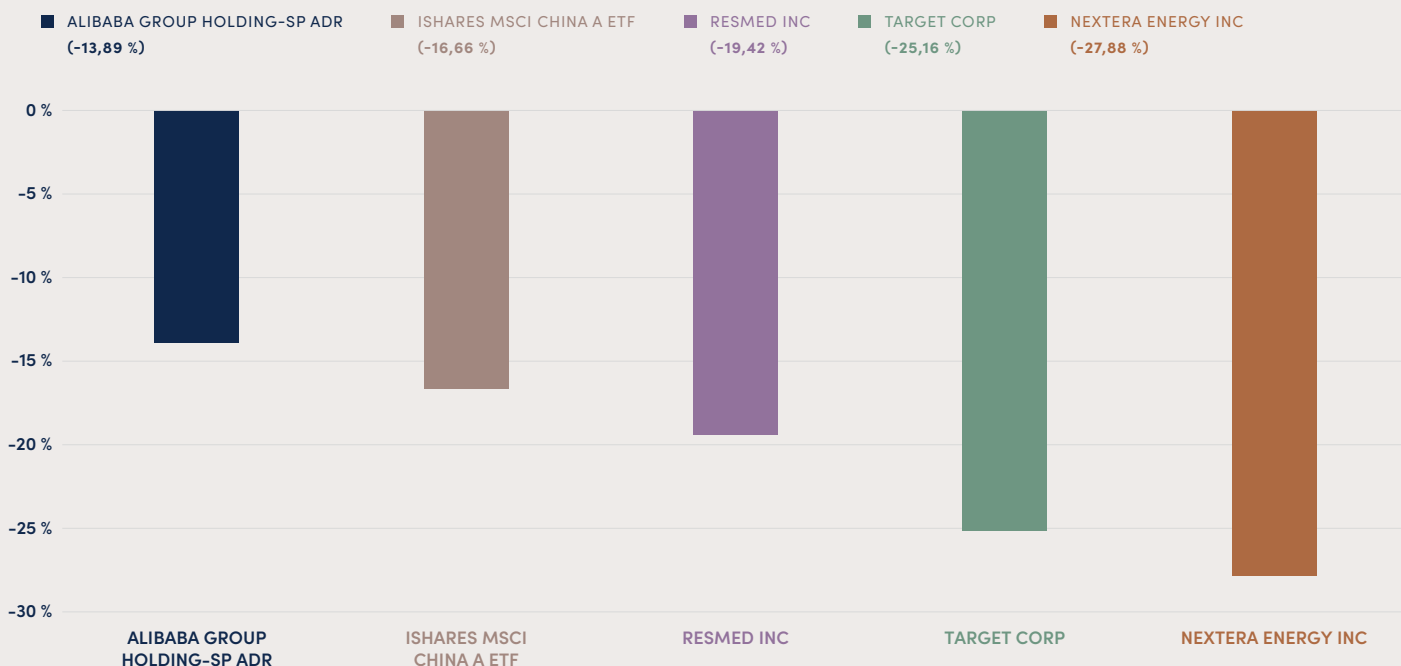
Najlepšie výkonnosti

Celková návratnosť v EUR



Najhoršie výkonnosti

Celková návratnosť v EUR



Dopad na ekonomiku

Hoci sa v rámci WEM-u orientujeme primárne na finančné trhy, zaujímajú nás aj dopady na ďalšie oblasti ekonomiky, najmä na sektory private equity a real estate.

Predovšetkým sektor private equity zažíval azda najťažšie obdobie za celú svoju existenciu, nakoľko kapitál, ktorý sem prúdil poslednú dekádu, v podstate takmer vyschol. Rovnaká situácia bola aj na trhu s nehnuteľnosťami, kde sa kupujúci a investori rozhodli zvoliť vyčkávaciu taktiku a sledovať, čo sa bude diať ďalej. Po dlhých rokoch rastu cien nastala situácia, kedy sú nehnuteľnosti pre väčšinu ľudí z dôvodu vysokých úrokových sadzieb jednoducho nedostupné. Sadzby by navyše mali ostať rovnako vysoké aj počas roka 2024. To bude priať predovšetkým investorom, ktorí disponujú voľnou hotovosťou a budú tak môcť nakupovať pod cenu.

Zároveň však táto situácia v oboch sektoroch prináša aj zaujímavé príležitosti, ktoré sa snažíme pre našich klientov využiť aj v rámci našich riešení.

Zahraničná expanzia

Expanzia do zahraničia je nielen naším dlhodobým zámerom — je tiež prirodzeným dôsledkom našich snáh a ich logickým vyústením.

Vôbec prvou zahraničnou expanziou bol ešte v roku 2015 bulharský trh. Aktuálne zameranie je však, celkom prirodzene, už smerom na západ, kde vidíme omnoho väčší potenciál. Vzhľadom na pokračujúce zvyšovanie kvality a úrovne našich služieb veríme, že sa tu môžeme presadiť a priniesť hodnotu pre všetkých zúčastnených. Jednou z oblastí nášho zahraničného pôsobenia je Monako, kde sa nám podarilo nadviazať spoluprácu s významnými renomovanými bankami a partnermi, čo nám umožňuje ponúkať naše investičné riešenia a služby zahraničným klientom, ako aj Slovákom žijúcim v zahraničí. Ďalšie ciele pre pokračovanie našich aktivít sú následne Praha a Londýn.

Rozvoj služieb wealth managementu

Verím, že jediný spôsob, ako skutočne slúžiť našim klientom po celý život, je neustále sa posúvať ďalej — vo všetkých ohľadoch. Veľká časť nášho úsilia v 2023 preto smerovala aj do rozvoja našich wealth management služieb.

Významný dôraz sme tu kládli na rodinné nástupníctvo a služby family office, ktorých súčasťou je predovšetkým správne právne nastavenie a štruktúra. Tá umožňuje majetok v prvom rade ochrániť a následne správne odovzdať.

Ďalšou, a stále viac využívanou službou v oblasti správy rodinného majetku, je poradenstvo v oblasti odovzdania spoločnosti ďalším generáciám, resp. jej možného predaja, kedy je potrebné danú spoločnosť ohodnotiť. Na základe tohto podnetu sme položili začiatky podtriedy WEM Private Fund so zameraním na tému „Succession“, teda následníctva. V praxi to bude znamenať vytvorenie potrebného uceleného ekosystému, kde naši klienti budú môcť pod jednou strechou využívať všetky potrebné služby a nástroje. Ťažko nájsť doslovnejšie naplnenie celoživotnej perspektívy, ako je sprevádzať klientov pri odovzdaní majetku ďalším generáciám.

IT

Oblasť IT je pre nás jedna z kľúčových a jej dopad na celú našu aktivitu nie je možné dostatočne vyčíslieť. Významným míľnikom v roku 2023 bolo, že sme sa stali absolútne nezávislí od externých dodávateľov, čo sa týka akéhokoľvek softvérového vývoja.

Už začiatkom roka 2023 sme plne zmigrovali na naše vlastné systémy, ktoré kontinuálne rozvíjame ďalej. Sebestačnosť a plná kontrola nad vývojom a smerovaním nám umožňuje poskytovať ten najlepší možný servis pre našich

klientov — a tiež nám zabezpečuje potrebnú pružnosť a schopnosť reagovať na akékoľvek potreby a požiadavky, či už interné alebo požiadavky našich partnerov.

Rozvoj B2B

Prirodzený dôsledok našej sebestačnosti v oblasti IT boli spolupráce v B2B segmente. Počas roka 2023 sme otvorili hneď niekoľko takýchto spoluprác, a to prevažne takých, ktoré si vyžadovali individuálny prístup a IT riešenia na mieru.

Ďalším významným míľnikom v B2B je vytvorenie platformy Flip — all-in-one platformy určenej pre finančné spoločnosti, finančných sprostredkovateľov a investičných profesionálov. Flip tak slúži ako komplexný nástroj pre starostlivosť o klientov a nakupovanie cenných papierov, vrátane investovania do našich WEM portfólií s históriou nadštandardného zhodnotenia.

Naše ciele

Naše ciele a oblasti sústredenia pre rok 2024 sa dajú zhrnúť v 5 bodoch:

1. Stabilné a nadštandardné výsledky
2. Zodpovedný prístup a zverenecké povinnosti
3. Správne vyhodnocovanie rizík
4. Ďalšia realizácia našej vízie
5. Kontinuálne zlepšovanie

Cieľ 1: Stabilné a nadštandardné výsledky

Prvým cieľom zostáva naďalej prinášať našim klientom stabilné a nadštandardné výsledky. Nijako sa netajíme našou ambíciou pri vybraných akciových portfóliách porážať trh — čo sa nám z dlhodobého hľadiska tiež úspešne darí. V roku 2023 sa nám v rámci portfólia WEM Equity US podarilo prekonať hlavný akciový index S&P 500 o 9,14 %. Od roku 2017 je to dokonca 50,52 %.

Zároveň je pre nás čoraz dôležitejšie pomáhať našim investorom chrániť pred zlými investičnými rozhodnutiami — takáto pomoc vie niekedy ochrániť dokonca 100 % ich investície, nakoľko sa stretávame aj so situáciami, kedy by jedno nesprávne rozhodnutie mohlo našich klientov pripraviť o všetko.

Cieľ 2: Zodpovedný prístup a zverenecké povinnosti

Druhým cieľom a oblasťou fokusu je nepoľavovať v zodpovednosti voči našej práci, výsledkom a klientom a uplatňovať tzv. zverenecké povinnosti. Je to nemalá zodpovednosť, uľahčuje ju však naše základné nastavenie: našu prácu milujeme.

Vďaka tomu vieme nielen s odhodlaním znášať zverenú dôveru — chceme tiež a vieme sa neustále zdokonaľovať a pristupovať ku všetkému s patričnou sebareflexiou a chuťou zlepšovať sa.

Moje osobné odhodlanie je teraz, po viac ako 16 rokoch, stále vysoké, dokonca vyššie ako kedykoľvek predtým. To je zároveň aj moje základné nastavenie a prísľub, na ktorý sa naši investori môžu plne spoľahnúť.

Cieľ 3: Správne vyhodnocovanie rizík

Korektné posúdenie rizík je nevyhnutné nielen v súvislosti s investovaním do rôznych druhov aktív; je tiež úzko spojené s riadením nášho biznisu.

Väčšina našich rozhodnutí preto nie je postavená na jednotlivcovi, ale spočíva na viacerých relevantných ľuďoch.

Kľúčové investičné rozhodnutia preto robíme kolektívne a hoci niektoré manažérske rozhodnutia sú v individuálnej právomoci, neznamená to, že by pri nich daný jednotlivec nezohľadňoval vstupy a názory ďalších ľudí.

Cieľ 4: Ďalšia realizácia našej vízie

Predposledný a značne komplexný bod je ďalšie rozvíjanie a realizovanie našej vízie. Tá sa postupne prenáša do konkrétnych krokov, projektov, služieb a produktov, ktoré sú vzájomne prepojené ako živý organizmus.

Tak, ako naše úplné osamostatnenie v oblasti IT vydláždilo cestu k vytvoreniu B2B platformy Flip, aj ďalšie idey a projekty postupne dozrievajú, dopĺňajú sa a prelínajú sa s ďalšími — už realizovanými aj s tými, ktoré sa ešte len formujú.

Cieľ 5: Kontinuálne zlepšovanie

Záver je samozrejme vyhládka na to, kde chceme byť na konci roka 2024. A to je veľmi prozaický, hoci v žiadnom prípade nie jednoduchý cieľ: Byť lepšími, ako sme boli v roku predošlom. Vo všetkom.

To samozrejme zahŕňa objem majetku v správe, počet klientov a výsledky portfólií — a tiež kvalitu našich služieb a úroveň našich vedomostí.

Toto sme my. Toto je WEM.

Veríme, že tvrdou prácou sa nám podarí, krok po kroku a rok po roku, našu víziu a ciele naplňať. Tým kľúčovým je na konci dňa spokojný investor.

A to ste vy.

S úctou,

Peter Štadler
CEO & Chairman of the Board




Peter Štadler
CEO a predseda predstavenstva
Wealth Effect Management

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 na Mestskom súde
Bratislava III., oddiel: Sa, vložka č. 6652/B
Telefón: +421 2 321 185 85
Web: www.wem.sk
E-mail: office@wem.sk
Deň zápisu: 20. 9. 2017

Predstavenstvo: Bc. Peter Štadler, predseda predstavenstva
vznik funkcie: 20. 9. 2017
Mgr. Matej Baššovanský, člen predstavenstva
vznik funkcie: 18. 5. 2020

Dozorná rada: Ing. Michal Kováč, člen dozornej rady
vznik funkcie: 20. 9. 2017
Ing. Norbert Gálik, člen dozornej rady
vznik funkcie: 13. 12. 2021
Eva Jahelka Filipp, člen dozornej rady
vznik funkcie: 8. 4. 2020

Štruktúra akcionárov: Bc. Peter Štadler – 85 %
Ing. Michal Kováč – 5 %
Mgr. Matej Baššovanský – 5 %
Ing. Norbert Gálik – 2,5 %
Eva Jahelka Filipp – 2,5 %

PREDMET PODNIKANIA

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:

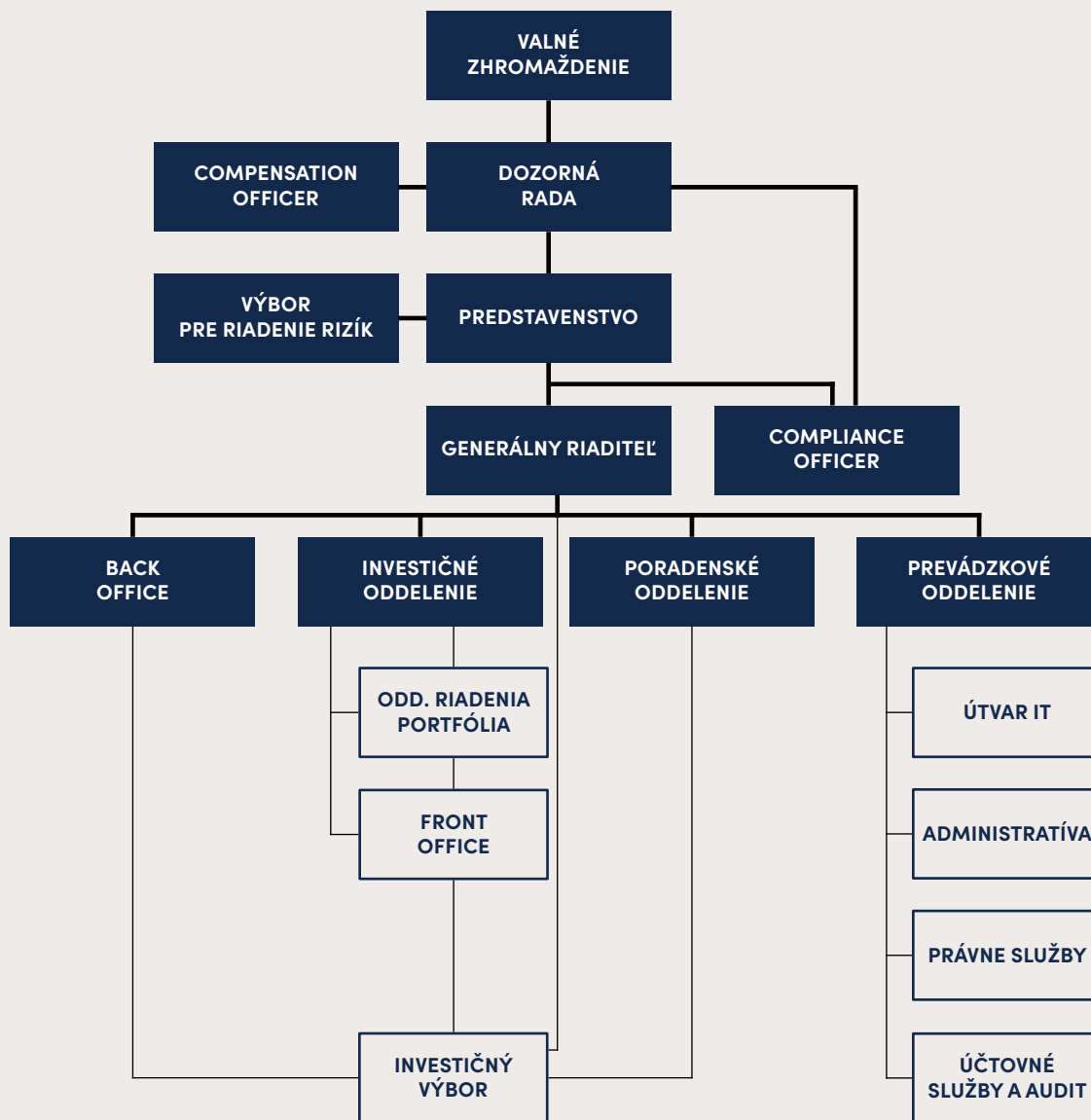
- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných 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.

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA



SPRÁVA O PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI V ROKU 2023

Informácie k súvahe a výsledovke

Podnikateľská a hospodárska činnosť spoločnosti v roku 2023 naplnila stanovené ciele v oblasti výsledkov pre klientov a to zhodnotením ich majetku. Spoločnosť v roku 2023 dosiahla zisk.

Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch

Spoločnosť v roku 2023 neprijala bankové ani iné úvery.

Údaje o vydaných a nesplatených cenných papieroch

Spoločnosť k dátumu účtovnej závierky eviduje dva investičné certifikáty, ktoré emitovala a sú nesplatené. Splatnosť jednej emisie investičných certifikátov je v roku 2024 a druhej v roku 2025.

Údaje o vydaných dlhopisoch

Spoločnosť od svojho vzniku do dátumu účtovnej závierky nevydala dlhopisy.

Zisk alebo strata pred zdanením a údaje o rozdelení zisku alebo údaje o vyrovnaní straty

Spoločnosť v roku 2023 dosiahla zisk pred zdanením vo výške 26 514 EUR (po zdanení 21 250 EUR), ktorý očakáva, že po schválení účtovnej závierky valným zhromaždením preúčtuje na účet — Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata minulých rokov.

Návratnosť aktív

Návratnosť aktív Spoločnosti za rok 2023 bola kladná, nakoľko spoločnosť dosiahla zisk.

Označenie povahy činnosti a geografická poloha

Spoločnosť svoju činnosť zameriava na poskytovanie investičnej služby riadenia portfólia a služieb, ktoré môžu s touto službou priamo súvisieť, ako napríklad držiteľská správa finančných nástrojov, vrátane správy peňažných prostriedkov.

Geograficky pôsobí Spoločnosť v Slovenskej republike a na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky v Bulharsku (od 28. 12. 2017). Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Výnosy

Spoločnosť poskytovala investičné služby v roku 2023 počas celého roku. Výnosy spoločnosti za sledované obdobie dosiahli 648 160 EUR.

Zamestnanci

Počet zamestnancov v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k dátumu účtovnej závierky je 5 zamestnancov.

Daň z príjmov

Daň z príjmov za rok 2023 je 5 264 EUR.

Získané subvencie

Spoločnosť v roku 2023 nezískala žiadne subvencie z verejných zdrojov.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA A VÝROČNÁ SPRÁVA

31. 12. 2023

Wealth Effect Management o.c.p., a.s.
Bottova 2A
811 09 Bratislava – mestská časť Staré Mesto



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Wealth Effect Management o.c.p., a.s.

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Wealth Effect Management o.c.p., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2023, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2023 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

(1)



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

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

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.



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

Bratislava, 9. apríla 2024

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

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

Ing. Marcel Petras
Štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 869

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

obchodníka s cennými papiermi k 31. 12. 2023

				(v celých eurách)	
Daňové identifikačné číslo	Účtovná zvierka	Účtovná zvierka	Za obdobie rok		
2 1 2 0 6 0 3 3 7 5	<input checked="" type="checkbox"/> - riadna	<input type="checkbox"/> - schválená	od 0 1	2 0 2 3	
	<input type="checkbox"/> - mimoriadna		do 1 2	2 0 2 3	
	<input type="checkbox"/> - priebežná				
IČO			Bezprostredne predchádzajúce obdobie rok		
5 1 1 2 7 1 1 3			od 0 1	2 0 2 2	
			do 1 2	2 0 2 2	
SK NACE	(vyznačí sa <input checked="" type="checkbox"/>)				
6 6 . 1 2 . 0					
Priložené súčasti účtovnej zvierky					
<input checked="" type="checkbox"/>	Súvaha (ÚČ OCP 1-04)	<input checked="" type="checkbox"/>	Výkaz ziskov a strát (ÚČ OCP 2-04)	<input checked="" type="checkbox"/>	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					
PŠČ	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:		Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:			
31. 1. 2024		Peter Štadler – predseda predstavenstva			
Schválené dňa:					

Súvaha

v eurách

za 12 mesiacov roku 2023

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	Aktíva		x	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	F.A.1	195 152	153 629
2.	Pohľadávky voči klientom	F.A.2.a)	328 040	381 759
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		153 471	108 447
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom		174 569	273 312
3.	Cenné papiere na obchodovanie			
4.	Deriváty			18 410
5.	Cenné papiere na predaj		1 357 057	1 426 940
6.	Upísané cenné papiere na umiestnenie			
7.	Pohľadávky voči bankám			
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
8.	Úvery a			
a)	obrátené repoobchody			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
9.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
10.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku			
11.	Nehmotný majetok			3 532
12.	Hmotný majetok		10 723	17 710
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný		10 723	17 710
b).1.	budovy			
b).2.	ostatný		10 723	17 710
13.	Daňové pohľadávky		28 493	9 288
14.	Ostatný majetok		827	737
	Aktíva spolu		1 920 292	2 012 005

Označenie	Položka	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závázky (súčet položiek 1 až 9)		1 601 118	1 714 081
1.	Závázky voči bankám splatné na požiadanie			
2.	Závázky voči klientom		1 450 000	1 590 000
3.	Ostatné závázky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
4.	Závázky z cenných papierov predaných na krátko z repoobchodov			
5.	Deriváty			7 555
6.	Závázky z úverov a z repoobchodov			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
7.	Ostatné závázky	F.B.2	140 486	81 614
8.	Podriadené finančné závázky			
9.	Daňové závázky		10 632	34 912
a)	splatná daň z príjmov			20 818
b)	DPH		10 094	13 481
c)	odložený daňový záväzok			
d)	daň zo závislej činnosti		538	613
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 10 až 16)		319 174	297 924
10.	Základné imanie, z toho		150 000	125 000
a)	upísané základné imanie		150 000	125 000
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			
11.	Emisné ážio x/(x)			
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		27 970	19 112
a)	zákonný rezervný fond		27 970	19 112
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy			
14.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		119 954	65 230
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
16.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie x/(x)		21 250	88 582
	Pasíva		1 920 292	2 012 005

Výkaz ziskov a strát

v eurách za 12 mesiacov roku 2023

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 účetné obdobie	Predchádzajúce účetné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií	F.1.	648 160	570 365
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb		8 819	5 015
a.	Náklady na odplaty a provízie		373 338	278 553
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb			
I.	Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších činností a vedľajších služieb		283 641	296 827
4.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi			
5.d.	Zisk alebo strata z derivátov		6 645	3 410
6.e.	Zisk/strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou			
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania		6 645	3 410
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		73 884	42 085
9.	Výnosy z vkladov do základného imania			
10.g.	Zisk/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		4 254	45
i.	personálne náklady	F.i.	87 974	74 978
i.1.	mzdové a sociálne náklady		87 974	74 978
i.2.	ostatné personálne náklady			
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky		6 696	7 431
k.	Odpisy		11 247	10 487
k.1.	odpisy hmotného majetku		7 715	6 630
k.2.	odpisy nehmotného majetku		3 532	3 857
l	zníženie hodnoty majetku			
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m	Ostatné prevádzkové náklady	F.m.	217 161	134 951
n	Náklady na financovanie		18 832	7 586
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady		10 051	
n.2.	dane a poplatky	F.n.2.	8 781	7 586
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účetných jednotkách a pridružených účetných jednotkách			

Označenie	Položka	Číslo poznámky	Bežné účetné obdobie	Predchádzajúce účetné obdobie
A.	Zisk alebo strata za účetné obdobie pred zdanením		26 514	111 754
p.	Daň z príjmov		5 264	23 172
p.1.	splatná daň z príjmov		11 076	28 968
p.2.	odložená daň z príjmov		(5 812)	(5 796)
B.	Zisk alebo strata za účetné obdobie po zdanení		21 250	88 582

Poznámky

Riadnej účtovnej závierky zostavenej k 31. 12. 2023 (v celých eurách)

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O OBCHODNÍKOVI S CENNÝMI PAPIERMI

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
IČO:	51 127 113
DIČ:	2120603375
IČ pre DPH:	SK2120603375
Telefón:	+421 2 321 185 85
Web:	www.wem.sk
E-mail:	frontoffice@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 21.07.2017, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 17. 8. 2017.

Hlavné činnosti Spoločnosti v zmysle povolenia Národnej banky Slovenska:

- prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov 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,
- vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - 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 2023 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 2023 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
1.	Bc. Peter Štadler a) počet ks akcií b) nominálna hodnota akcií	127 500 850 150	85	85
2.	Ing. Michal Kováč a) počet ks akcií b) nominálna hodnota akcií	7 500 50 150	5	5
3.	Mgr. Matej Bašťovanský a) počet ks akcií b) nominálna hodnota akcií	7 500 50 150	5	5
4.	Ing. Norbert Gálik a) počet ks akcií b) nominálna hodnota akcií	3 750 25 150	2,5	2,5
5.	Eva Jahelka Filipp 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
Mgr. Matej Bašťovanský, člen predstavenstva, vznik funkcie: 18. 5. 2020

Dozorná rada

Ing. Michal Kováč, člen dozornej rady, vznik funkcie: 20. 9. 2017
Ing. Norbert Gálik, člen dozornej rady, vznik funkcie: 13. 12. 2021
Eva Jahelka Filipp, člen dozornej rady, vznik funkcie: 8. 4. 2020

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2023 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 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023.

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.

POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ 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 MF SR č. 26307/2007-74 z 18. decembra 2007, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom 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 2023 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 EUR vrátane po dobu 3 rokov. Spoločnosť má vo vlastníctve odpisovaný dlhodobý majetok s obstarávacou cenou vyššou ako 1 700 EUR vrátane. Spoločnosť vlastní dlhodobý nehmotný majetok s obstarávacou cenou vyššou ako 2 400 EUR 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.

Do 31. 12. 2023 spoločnosť nevytvárala opravné položky. 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.

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 (+)	648 160	570 365
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)	(153 471)	(108 447)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(373 338)	(278 553)
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)	30 653	30 413
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 (-)	(336 646)	(253 830)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)	120 465	93 668
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	19 295	6 042
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	27 037	30 653
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	13 665	113 889
Iné krátkodobé záväzky (+/-)		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	31 510	204 200
Zaplatená daň z príjmov	45 260	(20 818)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	76 770	183 382
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	(10 519)	(3 667)
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 (+)	8 819	5 015
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 (+/-)	(98 743)	(273 312)
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(97 043)	(271 964)
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)	21 250	88 582
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	21 250	88 582
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	41 523	90 947
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	153 629	62 682
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	195 152	153 629

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	125 000	19 112		153 812	297 924
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k prvému dňu účtovného obdobia	125 000	19 112		153 812	297 924
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	25 000	8 858		33 858	0
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia				21 250	21 250
Úplná zmena čistého obchodného imania					
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	150 000	27 970		141 204	319 174

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	125 000	12 500		71 842	209 342
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	125 000	12 500		71 842	209 342
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		6 612		65 230	71 842
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia				88 582	88 582
Úplná zmena čistého obchodného imania					
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	125 000	19 112		153 812	297 924

PREHĽAD O MAJETKU KLIENTOV

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Majetok klientov		
	Peňažné prostriedky klientov	2 840 074	1 789 609
	Cenné papiere klientov	38 686 582	28 612 204
	Iné finančné nástroje klientov		
	Pohľadávky klientov voči trhu		
	Majetok klientov spolu	41 526 656	30 401 813
	Záväzky voči klientom zo zvereného majetku		
	Záväzky z peňažných prostriedkov klientov	2 840 074	1 789 609
	Záväzky z cenných papierov klientov	38 686 582	28 612 204
	Záväzky zo správy a uloženia CP klientov		
	Záväzky klientov voči trhu		
	Záväzky z uschovania CP klientov		
	Záväzky voči klientom zo zvereného majetku spolu	41 526 656	30 401 813

POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha

Aktíva

Číslo riadku	1. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v pokladni	34	260
2.	Bežné účty	140 696	26 362
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		
x	Medzisúčet – súvaha		
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
7.	Brokerský účet – Interactive brokers	14 272	127 007
8.	Brokerský účet – Broker-KBC	40 000	
	Spolu	195 002	153 629
Číslo riadku	1. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni		
2.	Bežné účty	125	
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		
x	Medzisúčet – súvaha		
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	125	

Číslo riadku	1. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni		
2.	Bežné účty	25	
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		
x	Medzisúčtet – súvaha		
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	25	

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	153 471	108 447
2.	Vedľajšie služby		
3.	Spolu	153 471	108 447

Číslo riadku	5. Cenné papiere na predaj	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie		
1.1.	nezaložené		
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	Podielové listy		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
3.	Krátkodobé dlhopisy napríklad pokladničné poukážky		
3.1.	nezaložené		
3.2.	založené v repoobchodoch		
3.3.	založené		
4.	Dlhopisy		
4.1.	nezaložené	1 357 057	1 426 940
4.2.	založené v repoobchodoch		
4.3.	založené		
5.	Zmenky		
5.1.	nezaložené		
5.2.	založené v repoobchodoch		
5.3.	založené		
	Spolu	1 357 057	1 426 940

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	I. 6.		
Záväzky z prijatých úverov krátkodobé	I. 6.		
Spolu			

2. Ostatné záväzky	Riadok súvahy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Záväzky voči dodávateľom	I. 7.	123 980	64 264
Zúčtovanie so zamestnancami z pracovného pomeru	I. 7.	5 727	4 624
Záväzky voči Sociálnej poisťovni	I. 7.	2 373	2 040
Záväzky voči zdravotným poisťovňam	I. 7.	960	825
Rezervy krátkodobé na nevyčerpané dovolenky vrátane sociálneho a zdravotného poistenia	I. 7.	2 016	2 611
Rezerva na audit	I. 7.	3 500	2 900
Rezerva na účtovníctvo	I.	1 180	1 920
Ostatné záväzky	I. 7.		2 430
Spolu		140 486	81 614

3. 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
1.	Výnosy z odplát a provízií	648 160	570 365
2.	z investičných služieb	648 160	570 365
3.	z vedľajších investičných služieb	0	0

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery	8 819	5 015
2.	Krátkodobé cenné papiere	13 867	6 488
3.	Dlhodobé úvery		
4.	Dlhodobé cenné papiere	60 017	35 597
5.	Finančný prenájom		
	Spolu	82 703	47 100

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

Náklady

Číslo riadku	2. Náklady na odplaty a provízie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatok trhu		
2.	Investičné sprostredkovanie	(346 437)	(254 410)
3.	Ostatné náklady	(26 901)	(24 143)
	Spolu	(373 338)	(278 553)

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	(62 578)	(53 478)
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie – sociálne a zdravotné	(22 026)	(18 706)
4.	Stravovanie	(3 022)	(2 496)
5.	Zdravotná starostlivosť		
6.	Sociálny fond	(348)	(298)
7.	Ostatné osobné náklady		
	Spolu	(87 974)	(74 978)

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata audítorovi	(3 500)	
2.	Údržba nehnuteľností a zariadení		
3.	IT služby	(42 324)	(8 829)
4.	Iné služby	(136 828)	(90 480)
5.	Účtovné služby	(12 378)	(13 481)
6.	Nájomné, vrátane energií	(18 809)	(10 648)
7.	Náklady na reprezentáciu	(539)	(1 860)
8.	Nakúpený materiál	(2 783)	(4 833)
9.	Daň z pridanej hodnoty		
	Spolu	(217 161)	(130 131)

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 – podriadené finančné záväzky		
4.	Emitované dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
6.	Poplatky banke		
	Spolu		

Číslo riadku	n.2. Dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Daň z pridanej hodnoty		
2.	Spotrebné dane		
3.	Majetkové dane		
4.	Miestne dane a poplatky		
5.	Ostatné dane a poplatky	(8 781)	(7 586)
6.	Súdne poplatky a iné poplatky		
	Spolu	(8 781)	(7 586)

OSTATNÉ POZNÁMKY**Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami**

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

Číslo riadku	b). Finančné vzťahy so spriaznenými osobami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky	0	0
2.	Dlhodobé pohľadávky		
3.	Krátkodobé úvery	174 569	273 312
3.	Krátkodobé záväzky z obchodného styku	89 336	35 962
4.	Dlhodobé záväzky		

Číslo riadku	Spriaznená osoba	Druh transakcie	Suma v EUR
1.	Wealth Effect Management a.s.	a.	254 583
2.	Wealth Effect Management a.s.	b.	62 779
3.	Wealth Effect Management a.s.	e.	89 336
4.	Wealth Effect Management a.s.	g.	174 569

- 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

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

V súvislosti s vojnovým konfliktom na Ukrajine vedenie Spoločnosti vykonalo analýzu možných účinkov a následkov na Spoločnosť a dospelo k názoru, že v súčasnosti nemajú významné nepriaznivé dopady na Spoločnosť (okrem rastúcich cien vstupov, najmä pohonných hmôt, energií, materiálov, tovarov a služieb). Vedenie Spoločnosti nepredpokladá významné ohrozenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v blízkej budúcnosti.

Na základe mimoriadneho valného zhromaždenia, ktoré sa konalo dňa 22. 3. 2024, bol schválený prevod 25 kusov kmeňových akcií na meno v zaknihovanej podobe, v menovitej hodnote jednej akcie 150 EUR, z prevodcu Bc. Petra Štadlera na nadobúdateľa Ing. Norberta Gálika.

2. 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.

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

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

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

Priemerný počet zamestnancov k 31. 12. 2023	5 zamestnancov
Počet členov predstavenstva	2 členovia
Počet členov dozornej rady	3 členovia

5. 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.

6. 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.

7. Výnos na akciu.

Spoločnosť dosiahla za bežné účtovné obdobie čistý zisk na akciu vo výške 21,23 EUR (za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie: 88,58 EUR na akciu).

8. 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, poskytovaníu 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 neočakávané 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.

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 mieru, 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:

$$\frac{\text{vlastný kapitál Tier 1}}{D} \geq 56 \%$$

$$\frac{\text{vlastný kapitál Tier 1 + dodatočný kapitál Tier 1}}{D} \geq 75 \%$$

$$\frac{\text{vlastný kapitál Tier 1 + dodatočný kapitál Tier 1 + kapitál Tier 2}}{D} \geq 100 \%$$

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.

9. Náklady účtovnej jednotky voči audítorom za účtovné obdobie.

Číslo riadku	Náklady účtovnej jednotky voči audítorom za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Overenie účtovnej závierky	(3 500)	(2 900)
2.	Uistovacie audítorské služby		
3.	Súvisiace audítorské služby		
4.	Daňové poradenstvo		
5.	Ostatné audítorské služby		
	Spolu	(3 500)	(2 900)