



Wealth Effect Management o.c.p., a.s.

Polroční správa 2025



WEALTH EFFECT
MANAGEMENT
o.c.p.

OBSAH

Profil spoločnosti	4
Vedenie a akcionári spoločnosti	4
Správa o podnikateľskej činnosti v prvom polroku 2025	5
Výhľad na druhý polrok 2025	5
Organizačná štruktúra	6
Účtovná závierka	7
Poznámky k účtovnej závierke	12

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

Vedenie spoločnosti

Predstavenstvo:	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 Mgr. Eva Galbincová, člen dozornej rady vznik funkcie: 14. 3. 2025
Štruktúra akcionárov:	Bc. Peter Štadler – 85 % Ing. Michal Kováč – 2,5 % Mgr. Matej Bašťovanský – 5 % Ing. Norbert Gálik – 7,5 %

Správa o finančnej situácii v prvom polroku 2025

Informácie k súvahe a výsledovke:

Podnikateľská a hospodárska činnosť spoločnosti v prvom polroku 2025 dosiahla stratu na úrovni -144 076 EUR po zdanení.

Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch:

Spoločnosť v prvom polroku 2025 neprijala bankové ani iné úvery.

Údaje o vydaných a nesplatených cenných papieroch:

Spoločnosť k dátumu vydania polročnej správy neviduje žiadne vydané ani nesplatené cenné papiere.

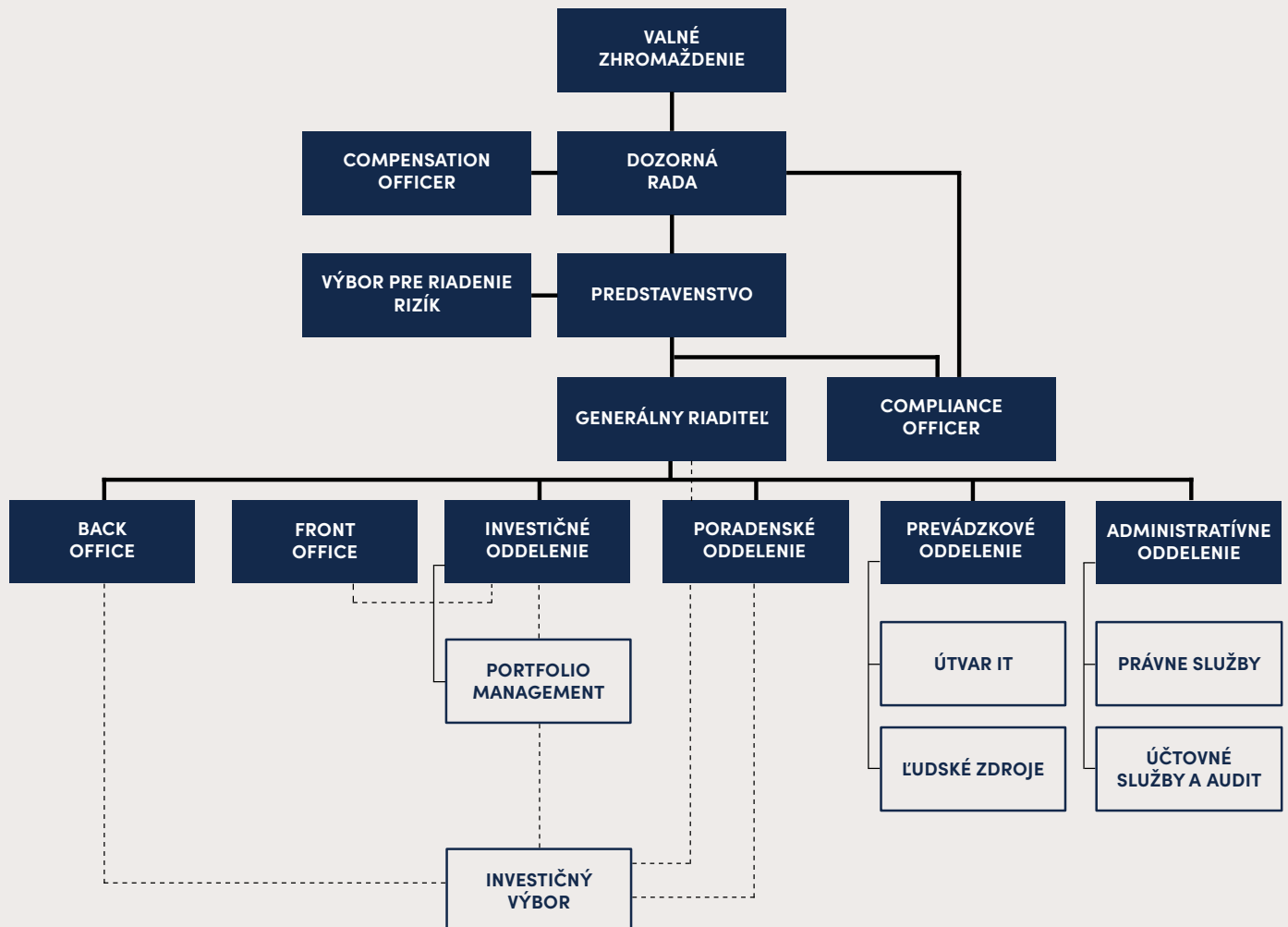
Údaje o vydaných dlhopisoch:

Spoločnosť od svojho vzniku do dátumu účtovnej závierky nevydala dlhopisy.

Výhľad na druhý polrok 2025

Predpoklady hospodárenia spoločnosti na druhý polrok 2025 sú podobné ako v prvom polroku. Spoločnosť v druhom polroku 2025 očakáva ďalší nárast spravovaného majetku podporený zvýšenou akvizičnou činnosťou, ako aj novými partnerskými spoluprácami v oblasti získavania nových klientov, to všetko za predpokladu relatívne stabilného vývoja na akciových trhoch, vzhľadom na to, že väčšina portfólií je v akciových aktívach alebo v investičných nástrojoch na akciové aktíva naviazaných.

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA



obchodníka s cennými papíry k 30. 6. 2025

Daňové identifikačné číslo

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

Účtovná zázvjerka

Účtovná zázvierka

Za obdobje
rok

|čo

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

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vyznačí sa **X**)

**Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie
rok**

od	0	1
do	1	2

2	0	2	4
2	0	2	4

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[illegible]**Sídlo obchodníka s cennými papíry, ulica a číslo**[illegible]

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

[illegible]

PSČ

8	1	1	0	9
---	---	---	---	---

Obec

[illegible]

Tel. číslo

+	4	2	1	/	9	0	5	3	0	2	6	9	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Faxové číslo

[illegible]

E-mailová adresa

[illegible]

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

Zostavené dňa:

19. 7. 2025

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Peter Štadler – predseda predstavenstva

Súvaha

v EUR k 30. 6. 2025

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	100 138	90 132
2.	Pohľadávky voči klientom	F.A.2.a)	263 954	447 363
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		159 815	244 601
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom		104 139	202 762
3.	Cenné papiere na obchodovanie			
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj			1 304 842
6.	Upísané cenné papiere na umiestnenie			
7.	Pohľadávky voči bankám			
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
8.	Majetok na predaj			
a)	dlhodobý finančný majetok			
b)	vlastné akcie			
c)	dlhodobý hmotný majetok a nehmotný majetok			
9.	Úvery			
a)	obrátené repoobchody			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora ¹⁵⁾			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku			
12.	Nehmotný majetok			
13.	Hmotný majetok		296	2 947
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný		296	2 947
b).1.	budovy			
b).2.	ostatný		296	2 947
14.	Daňové pohľadávky		22 786	15 692
15.	Ostatný majetok		8 161	9 418
	Aktíva spolu		395 335	1 870 394

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

Označenie	Položka	Číslo poznámky	Bežné účetné obdobie	Predchádzajúce účetné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		165 151	1 496 134
1.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie			
2.	Závazky voči klientom			1 330 000
3.	Ostatné záväzky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
4.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko z repoobchodov			
5.	Deriváty			
6.	Závazky z úverov a z repoobchodov			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
7.	Ostatné záväzky	F.B.2	144 775	137 205
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky		20 376	28 929
a)	splatná daň z príjmov		0	0
b)	DPH		19 851	28 094
c)	odložený daňový záväzok			
d)	daň zo závislej činnosti		525	835
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)		230 184	374 260
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 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		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)		139 174	139 174
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)		55 086	
16.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		-144 076	55 086
	Pasíva		395 335	1 870 394

Výkaz ziskov a strát

v EUR za 6 mesiacov roku 2025

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.	383 428	920 942
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb		4 328	5 954
a.	Náklady na odplaty a provízie		218 520	434 919
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		169 236	491 977
4.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi			
5.d.	Zisk alebo strata z derivátov		0	0
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		0	0
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		25 744	69 452
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			1 968
i.	personálne náklady	F.i.	83 817	143 190
i.1.	mzdové a sociálne náklady		83 817	143 190
i.2.	ostatné personálne náklady			
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky		15 330	5 028
k.	Odpisy		2 651	7 776
k.1.	odpisy hmotného majetku		2 651	7 776
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.	159 283	312 326
n	Náklady na financovanie		79 537	25 055
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady		71 908	13 950
n.2.	dane a poplatky	F.n.2.	7 629	11 105
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych Účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			

Označenie	Položka	Číslo poznámky	Bežné účetvnné obdobie	Predchádzajúce účetvnné obdobie
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		-145 638	70 022
p.	Daň z príjmov		-1 562	14 936
p.1.	splatná daň z príjmov			14 638
p.2.	odložená daň z príjmov		-1 562	298
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		-144 076	55 086

Poznámky

Priebežnej účtovnej závierky zostavenej k 30. 6. 2025 (v celých EUR)

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
Email:	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, útvár 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.

Hlavné činnosti Spoločnosti v zmysle povolenia Národnej banky Slovenska:

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
 - 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, splnutia, 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 2025 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 poskytovala v roku 2025 cezhranične investičné služby v Bulharsku.

Štruktúra akcionárov:

P. č.	Názov, meno spoločníka	Hodnota v EUR	% podiel na ZI	% podiel na hlasovacích právach
		Bežné obdobie	Bežné obdobie	Bežné obdobie
1.	Peter Štadler	127 500	85	85
	a) počet ks akcií	850		
	b) nominálna hodnota akcií	150		
2.	Ing. Michal Kováč	3 750	2,5	2,5
	a) počet ks akcií	25		
	b) nominálna hodnota akcií	150		
3.	Mgr. Matej Bašťovanský	7 500	5	5
	a) počet ks akcií	50		
	b) nominálna hodnota akcií	150		
4.	Ing. Norbert Gálik	11 250	7,5	7,5
	a) počet ks akcií	75		
	b) nominálna hodnota akcií	150		

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
Mgr. Eva Galbincová, člen dozornej rady, vznik funkcie: 14. 3. 2025

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka spoločnosti k 30. 6. 2025 je zostavená ako priebežná 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. 2025 do 30. 6. 2025.

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

Spoločnosť nie je dcérskou ani materskou spoločnosťou žiadnej inej spoločnosti.

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. 12. 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 EUR.

3. Použitie nových účtovných zásad a nových účtovných metód

Počas účtovného obdobia 01 – 06/2025 nenastala zmena v účtovných zásadách a účtovných metódach použitých spoločnosťou.

4. Spôsob oceňovania jednotlivých zložiek majetku a záväzkov spoločnosťou

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

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

5. Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

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

6. Postupy odpisovania hmotného majetku alebo nehmotného majetku.

Spoločnosť 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. K 30. 6. 2025 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.

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 (+)

383 428

920 942

Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)

(159 815)

(244 601)

Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)

(218 520)

(434 919)

Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)

32 997

37 992

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 (-)

(342 180)

(478 439)

Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)

132 154

128 142

Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)

5 837

(4 210)

Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch

prvotného zaúčtovania

Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)

-983

15 016

Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)

Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)

57 813

(45 596)

Iné krátkodobé záväzky +/-

Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením

(115 119)

(105 673)

Zaplatená daň z príjmov

(11 315)

(24 418)

Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti

(126 434)

(130 091)

Peňažný tok z investičnej činnosti

x

Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)

(2 651)

(7 776)

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 (+)

4 328

5 954

Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)

Príjmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)

180 215

Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)

Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)

98 623

28 193

Čistý peňažný tok z investičnej činnosti

280 515

(30 015)

Peňažný tok z finančnej činnosti

x

Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)

(144 076)

55 086

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

(144 076)

55 086

Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene

Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov

10 006

-105 020

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia

90 132

195 152

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia

100 138

90 132

PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

Bežné účtovné obdobie

Položky	Akiový 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		194 260	374 260
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k prvému 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				-144 076	-144 076
Úplná zmena čistého obchodného imania					
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akiového kapitálu					
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	150 000	30 000		50 184	230 184

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

Položky	Akiový kapitál	Rezervné fondy	Fondy z ocenenia	Nerozdelené zisky	Spolu
b	1	2	3	4	5
Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	150 000	27 970		141 204	319 174
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	150 000	27 970		141 204	319 174
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		2 030		-2 030	0
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia				55 086	55 086
Úplná zmena čistého obchodného imania					
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akiového kapitálu					
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	150 000	30 000		194 260	374 260

PREHĽAD O MAJETKU KLIENTOV

Označenie a	Položka b	Bežné účtovné obdobie 1	Predchádzajúce účtovné obdobie 2
	Majetok klientov		
	Peňažné prostriedky klientov	3 483 924	4 195 580
	Cenné papiere klientov	71 209 318	57 183 269
	Iné finančné nástroje klientov		
	Pohľadávky klientov voči trhu		
	Majetok klientov spolu	74 693 242	61 378 849
	Záväzky voči klientom zo zvereného majetku		
	Záväzky z peňažných prostriedkov klientov	3 483 924	4 195 580
	Záväzky z cenných papierov klientov	71 209 318	57 183 269
	Záväzky zo správy a uloženia CP klientov		
	Záväzky klientov voči trhu		
	Záväzky z uschovania CP klientov		
	Záväzky voči klientom zo zvereného majetku spolu	74 693 242	61 378 849

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	523	232
2.	Bežné účty	17 114	8 219
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín		
4.	a vklady splatné do 24 hodín		
5.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
6.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčet – súvaha		
7.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
8.	Brokerský účet – Interactive brokers		
9.	Brokerský účet – Broker-KBC	82 253	81 666
	Spolu	99 890	90 117

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	229	0
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín		
4.	a vklady splatné do 24 hodín		
5.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
6.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčet – súvaha		
7.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	229	0

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	19	15
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	18	15

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	159 815	244 601
2.	Vedľajšie služby		
3.	Spolu	159 815	244 601

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		1 304 842
4.2.	založené v repoobchodoch		
4.3.	založené		
5.	Zmenky		
5.1.	nezaložené		
5.2.	založené v repoobchodoch		
5.3.	založené		
	Spolu		1 304 842

Číslo riadku	12. Nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obstarávacia cena	11 568	11 568
2.	Odpisy	-11 568	-11 568
3.	Zníženie hodnoty		
4.	Účtovná hodnota	0	0

Číslo riadku	13. Hmotný majetok odpisovaný	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy		
2.	Obstarávacia cena		
3.	Odpisy		
4.	Zníženie hodnoty		
5.	Účtovná hodnota		
6.	Stroje a zariadenia	31 020	31 020
7.	Obstarávacia cena	31 020	31 020
8.	Odpisy	-30 724	-28 073
9.	Zníženie hodnoty		
10.	Účtovná hodnota	296	2 947
	Spolu	296	2 947

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.	105 496	113 845
Zúčtovanie so zamestnancami z pracovného pomeru	I. 7.	9 737	8 295
Záväzky voči Sociálnej poisťovni	I. 7.	3 902	3 095
Záväzky voči zdravotným poisťovniam	I. 7.	1 706	1 342
Rezervy krátkodobé na nevyčerpané dovolenky vrátane sociálneho a zdravotného poistenia	I. 7.	15 330	5 028
Rezerva na audit	I. 7.		4 000
Rezerva na účtovníctvo	I. 7.	720	1 600
Ostatné záväzky	I. 7.	7 884	
Spolu		144 775	137 205

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
1.	Výnosy z odplát a provízií	383 428	920 942
2.	z investičných služieb	383 428	920 942
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	587	1 665
2.	Krátkodobé cenné papiere	25 157	67 787
3.	Dlhodobé úvery		
4.	Dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
	Spolu	25 744	69 452

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	(207 059)	(396 157)
3.	Ostatné náklady	(11 461)	(38 762)
	Spolu	(218 520)	(434 919)

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	(59 624)	(100 604)
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie – sociálne a zdravotné	(21 514)	(38 236)
4.	Stravovanie	(2 340)	(4 219)
5.	Zdravotná starostlivosť		
6.	Sociálny fond	(339)	(131)
7.	Ostatné osobné náklady		
	Spolu	(83 817)	(143 190)

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata audítorovi	-	(4 000)
2.	Údržba nehnuteľností a zariadení	-	
3.	IT služby	(39 065)	(61 834)
4.	Iné služby	(101 001)	(209 072)
5.	Účtovné služby	(6 512)	(14 326)
6.	Nájomné vrátane energií	(10 624)	(20 760)
7.	Náklady na reprezentáciu	(190)	(387)
8.	Nakúpený materiál	(1 891)	(1 947)
9.	Daň z pridanej hodnoty		
	Spolu	(159 283)	(312 326)

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	(7 629)	(11 105)
6.	Súdne poplatky a iné poplatky		
	Spolu	(7 629)	(11 105)

OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami

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

Číslo riadku	b). Finančné vzťahy so spriaznenými osobami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky		5 864
2.	Dlhodobé pohľadávky		
3.	Krátkodobé úvery	104 139	202 762
3.	Krátkodobé záväzky z obchodného styku	43 655	46 887
4.	Dlhodobé záväzky		

Číslo riadku	Spriaznená osoba	Druh transakcie	Suma v EUR účtovné obdobie
1.	WEM Advisory a.s.	a.	126 040
2.	WEM Advisory a.s.	b.	48 949
3.	WEM Advisory a.s.	d.	0
4.	WEM Advisory a.s.	e.	43 655
5.	WEM Advisory a.s.	g.	104 139

- 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

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

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

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

Predstavenstvo spoločnosti plánuje predložiť na riadne valné zhromaždenie návrh na prevod zisku účtovného obdobia rok 2024 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. 2025	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, 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;
- oboznámi zodpovedných zamestnancov s podstupovaným rizikom vo vzťahu k novým druhom produktov, poskytovania investičných služieb alebo vedľajších služieb, a nových druhov obchodov s finančnými nástrojmi;
- posúdi celkový vplyv na akceptovateľnú mieru jednotlivých rizík;
- posúdi možnosti na zmierňovanie podstupovaných rizík;
- 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. 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:

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

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

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

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.

10. 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		(4 000)
2.	Uisťovacie audítorské služby		
3.	Súvisiace audítorské služby		
4.	Daňové poradenstvo		
5.	Ostatné audítorské služby		
	Spolu		(4 000)