

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

obchodníka s cennými papiermi

k 31.12.2023

(v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 0 6 0 3 3 7 5

Účtovná závierka

- riadna  
 - mimoriadna  
 - priebežná

Účtovná závierka

- schválená

Za obdobie

rok

od 0 1  
do 1 2

2 0 2 3  
2 0 2 3

IČO

5 1 1 2 7 1 1 3

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

rok

od 0 1  
do 1 2

2 0 2 2  
2 0 2 2

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vznačí sa )

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papiermi

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 I I I I  
o d d i e l : S a , v l o ž k a č í s l o : 6 6 5 2 / B

PSC

8 1 1 0 9

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 3 2 1 1 8 5 8 5

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavené dňa:

25.3.2024

Schválené dňa:

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

Peter Štadler - predseda predstavenstva

## SÚVAHA

v eurách  
za 12mesiacov roku 2023

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

( v EUR)

Ozna- čenie	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
	<b>Aktíva spolu</b>		<b>1 920 292</b>	<b>2 012 005</b>

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
<b>x</b>	<b>Pasíva</b>		<b>x</b>	<b>x</b>
<b>I.</b>	<b>Závazky</b> (súčet položiek 1 až 9)		<b>1 601 118</b>	<b>1 714 081</b>
<b>1.</b>	Závazky voči bankám splatné na požiadanie			
<b>2.</b>	Závazky voči klientom		1 450 000	1 590 000
<b>3.</b>	Ostatné záväzky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
<b>4.</b>	Závazky z cenných papierov predaných na krátko z repoobchodov			
<b>5.</b>	Deriváty			7 555
<b>6.</b>	Závazky z úverov a z repoobchodov			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
<b>7.</b>	Ostatné záväzky	F.B.2	140 486	81 614
<b>8.</b>	Podriadené finančné záväzky			
<b>9.</b>	Daňové záväzky		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
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b> (súčet položiek 10 až 16)		<b>319 174</b>	<b>297 924</b>
<b>10.</b>	Základné imanie, z toho		150 000	125 000
a)	upísané základné imanie		150 000	125 000
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			
<b>11.</b>	Emisné ážio x/(x)			
<b>12.</b>	Fondy z oceňovacích rozdielov x/(x)			
a)	z ocenenia cenných papierov na predaj x/(x)			
b)	ostatné x/(x)			
<b>13.</b>	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			
<b>14.</b>	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		119 954	65 230
<b>15.</b>	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
<b>16.</b>	Zisk alebo strata za účtovné obdobie x/(x)		21 250	88 582
	<b>Pasíva</b>		<b>1 920 292</b>	<b>2 012 005</b>

## 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

( v EUR)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účetné obdobie	Predchádzajúce účetné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odpát 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			
<b>I.</b>	<b>Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších činností a vedľajších služieb</b>		<b>283 641</b>	<b>296 827</b>
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			
<b>II.</b>	<b>Zisk alebo strata z obchodovania</b>		<b>6 645</b>	<b>3 410</b>
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 Účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účetné obdobie	Predchádzajúce účetné obdobie
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením</b>		<b>26 514</b>	<b>111 754</b>
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>B.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</b>		<b>21 250</b>	<b>88 582</b>

## POZNÁMKY

Riadnej účtovnej zvierky zostavenej  
k 31.12.2023  
(v celých eurách)

### A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O OBCHODNÍKOVI S CENNÝMI PAPIERMI

#### 1. Základné údaje o spoločnosti:

<b>Obchodné meno:</b>	Wealth Effect Management o.c.p., a. s.
<b>Sídlo:</b>	Bottova 2A, 811 09 Bratislava, registrácia vedená v Obchodnom registri na Mestskom súde Bratislava III., č. zápisu: odd. Sa, vložka č. 6652/B
<b>IČO:</b>	51 127 113
<b>DIČ:</b>	2120603375
<b>IČ pre DPH:</b>	SK2120603375
<b>Telefón:</b>	+421 2 321 185 85
<b>e-mail:</b>	<a href="mailto:frontoffice@wemocp.sk">frontoffice@wemocp.sk</a>
<b>web:</b>	<a href="http://www.wem.sk">www.wem.sk</a>
<b>Deň zápisu:</b>	20.09.2017
<b>Právna forma:</b>	akciová spoločnosť
<b>Základné imanie:</b>	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 21.07.2017, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 17.08.2017

#### 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 dorúčením alebo v hotovosti,
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
  - a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,

- c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
  - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
3. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
  - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
  - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
5. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania
  - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
6. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
  - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
7. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovania poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,
8. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb,
9. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi.

**Cezhraničné pôsobenie:**

Spoločnosť bola v roku 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	% 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	7 500	5	5
	a) počet ks akcií	50		
	b) nominálna hodnota akcií	150		
3.	Matej Bašťovanský	7 500	5	5
	a) počet ks akcií	50		
	b) nominálna hodnota akcií	150		
4.	Ing. Norbert Gálik	3 750	2,5	2,5
	a) počet ks akcií	25		
	b) nominálna hodnota akcií	150		
5.	Eva Jahelka Filipp	3 750	2,5	2,5
	a) počet ks akcií	25		
	b) nominálna hodnota akcií	150		

**Orgány spoločnosti:****Štatutárny orgán**

Peter Štadler, predseda predstavenstva  
vznik funkcie: 20. 09. 2017

Mgr. Matej Bašťovanský, člen predstavenstva  
vznik funkcie: 18. 05. 2020

**Dozorná rada**

Ing. Michal Kováč, člen dozornej rady  
vznik funkcie: 20. 09. 2017

Ing. Norbert Gálik, člen dozornej rady  
vznik funkcie: 13.12.2021

Eva Jahelka Filipp, člen dozornej rady  
vznik funkcie: 08. 04. 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 01.01.2023 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.

## **e) 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, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre obchodníkov s cennými papiermi a pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi a o zmene a doplnení niektorých opatrení v znení neskorších predpisov.

Účtovníctvo spoločnosť vedie na základe dodržania aktuálneho princípu vyjadrujúceho časovú a vecnú súvislosť nákladov a výnosov s účtovným obdobím, s ktorým súvisia. Účtovníctvo sa vedie v peňažných jednotkách slovenskej meny, t. j. v eurách.

### **3. Použitie nových účtovných zásad a nových účtovných metód**

Počas účtovného obdobia 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 € vrátane po dobu 3 rokov.

Spoločnosť má vo vlastníctve odpisovaný dlhodobý majetok s obstarávacou cenou vyššou ako 1 700 € vrátane. Spoločnosť vlastní dlhodobý nehmotný majetok s obstarávacou cenou vyššou ako 2 400 € vrátane.

#### **7. Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou**

Spoločnosť na pravidelnej ročnej báze bude prehodnocovať a identifikovať majetok so zníženou hodnotou posúdením jeho schopnosti prinášať budúce ekonomické úžitky do spoločnosti v nasledujúcich obdobiach.

#### **8. Zásady a postupy výpočtu výšky tvorby opravných položiek a rezerv.**

Spoločnosť v rámci pravidelnej inventarizácie majetku v prípade potreby vytvára opravné položky. 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.

**C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH**

C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	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
<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
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)
<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
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
<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>		
<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>41 523</b>	<b>90 947</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>153 629</b>	<b>62 682</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>195 152</b>	<b>153 629</b>

#### D. PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

Bežné účtovné obdobie

Položky	Akciový kapitál	Rezervné fondy	Fondy z ocenenia	Nerozdelené zisky	Spolu
b	1	2	3	4	5
Stav k prvému dňu účtovného obdobia	125 000	19 112		153 812	297 924
Zmeny v účtovnej politike					
<b>Upravený stav k prvému dňu účtovného obdobia</b>	<b>125 000</b>	<b>19 112</b>		<b>153 812</b>	<b>297 924</b>
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj					
Ostatné oceňovacie rozdiely					
Daň účtovaná na položky vlastného imania					
<b>Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie</b>	<b>25 000</b>	<b>8 858</b>		<b>33 858</b>	<b>0</b>
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia				21 250	21 250
<b>Úplná zmena čistého obchodného imania</b>					
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
<b>Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia</b>	<b>150 000</b>	<b>27 970</b>		<b>141 204</b>	<b>319 174</b>

*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*

<b>Položky</b>	<b>Akiový kapitál</b>	<b>Rezervné fondy</b>	<b>Fondy z ocenenia</b>	<b>Nerozdelené zisky</b>	<b>Spolu</b>
<b>b</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia</b>	<b>125 000</b>	<b>12 500</b>		<b>71 842</b>	<b>209 342</b>
Zmeny v účtovnej politike					
<b>Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia</b>	<b>125 000</b>	<b>12 500</b>		<b>71 842</b>	<b>209 342</b>
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj					
Ostatné oceňovacie rozdiely					
Daň účtovaná na položky vlastného imania					
<b>Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie</b>		<b>6 612</b>		<b>65 230</b>	<b>71 842</b>
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia				88 582	88 582
<b>Úplná zmena čistého obchodného imania</b>					
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akiového kapitálu					
<b>Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia</b>	<b>125 000</b>	<b>19 112</b>		<b>153 812</b>	<b>297 924</b>

**E. PREHĽAD O MAJETKU KLIENTOV**

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	<b>Majetok klientov</b>		
	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		
	<b>Majetok klientov spolu</b>	<b>41 526 656</b>	<b>30 401 813</b>
	<b>Závazky voči klientom zo zvereného majetku</b>		
	Závazky z peňažných prostriedkov klientov	2 840 074	1 789 609
	Závazky z cenných papierov klientov	38 686 582	28 612 204
	Závazky zo správy a uloženia CP klientov		
	Závazky klientov voči trhu		
	Závazky z uschovania CP klientov		
	<b>Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu</b>	<b>41 526 656</b>	<b>30 401 813</b>

**F. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT****Súvaha****A. Aktíva**

Číslo riadku	1. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky 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	Medzisúčtet - 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	Medzisúčtet - 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	3. Cenné papiere na obchodovanie	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		
4.2.	založené v repoobchodoch		
4.3.	založené		
5.	Zmenky		
5.1.	nezaložené		
5.2.	založené v repoobchodoch		
5.3.	založené		
	Spolu		

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

## B. Pasíva

1. Závazky z úverov a repobchodov	Riadok súvahy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Závazky z úverov na umožnenie vykonania obchodu klientov na nákup finančných nástrojov	I. 6.		
Závazky z prijatých úverov krátkodobé	I. 6.		
Spolu			

2. Ostatné záväzky	Riadok súvahy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Závazky voči dodávateľom	I. 7.	123 980	64 264
Zúčtovanie so zamestnancami z pracovného pomeru	I. 7.	5 727	4 624
Závazky voči Sociálnej poisťovni	I. 7.	2 373	2 040
Závazky voči zdravotným poisťovňam	I. 7.	960	825
Rezervy krátkodobé na nevyčerpané dovolenky vrátane sociálneho a zdravotného poistenia	I. 7.	2016	2 611
Rezerva na audit	I. 7.	3500	2 900
rezerva na účtovníctvo	I. 7.	1 180	1 920
Ostatné záväzky			2 430
Spolu		140 486	81 614

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	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)

**G. OSTATNÉ POZNÁMKY**

**1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami**

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

Číslo riadku	b). Finančné vzťahy so spriaznenými osobami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky	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

**2. Údaje o udalostiach, ktoré nastali medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka a dňom zostavenia účtovnej zvierky.**

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 22.03.2024, 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.

**3. Opravy chýb minulých účtovných období, ktoré majú taký podstatný vplyv na účtovnú zvierku jedného alebo viacerých predchádzajúcich účtovných období, že by tieto účtovné zvierky 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 zvierka.**

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 bežného účtovného obdobia na účet nerozdelených ziskov minulých rokov.

**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, poskytovania investičných služieb alebo vedľajších služieb, a nových druhov 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 nespĺní 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 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 portfólia 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 poveseň, 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 e 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 audítorm za účtovné obdobie

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