



Wealth Effect Management

Výročná správa 2021



WEALTH EFFECT
MANAGEMENT

OBSAH

Príhovor predsedu predstavenstva	4
Portfóliá a služby	10
Profil spoločnosti	12
Predmet podnikania	13
Organizačná štruktúra	15
Správa o podnikateľskej činnosti v roku 2021	16
Správa nezávislého audítora	18
Účtovná uzávierka	21
Súvaha	22
Výkaz ziskov a strát	24
Poznámky	26

Koľko budúcností dokáže zmeniť jedna firma?

Po všetkých tých rokoch by sa mohlo zdať, že naša misia meniť životy ľudí a spolu s nimi meniť finančný svet, bude už o niečo ľahšia, jednoduchšia.

Nie je.

Ak čokoľvek, je väčšia. Náročnejšia. A o to krajšia, hodnotnejšia a dôležitejšia, o čo viac vidíme, čo všetko to vlastne znamená a aký to má dopad na životy ľudí.

Nejde totiž iba o to, že situácia vo svete a podmienky na finančných trhoch sa tak dynamicky menia. Kľúčové je, že len ťažko môžeme usilovať o zmenu navonok bez toho, aby to zároveň nekládlo nároky na našu vlastnú zmenu a posun.

Otázka je:

Čo všetko vieme dosiahnuť našou prácou?

Vážení klienti, partneri a spolupracovníci, zámerne začínam tohtoročný príhovor trochu inak, ako je obvyklé. Posledný rok (a roky) si totiž vyžiadali prístup inak a netradične skoro ku všetkému. Pandémia Covid-19 so všetkými bezprecedentnými dôsledkami či konflikt, ktorý v čase písania prebieha na Ukrajine — to všetko si pýtalo kritické preskúmanie toho, čo vlastne robíme, pre koho, kam to celé smeruje a aké stopy to zanecháva.

Od samého začiatku sme sa vydávali na túto cestu s veľkou ambíciou: prinášať tie najlepšie produkty a služby. Ukazovať svojím príkladom, že sa finančné služby dajú robiť poctivo a transparentne — a pritom stále dosahovať nadštandardné výsledky.

Ako postupne pribúdali naši klienti, pribúdali aj stovky, tisíce rozhovorov s nimi a vďaka tomu stále jasnejší obraz toho, čo je vlastne to, čo **naozaj** robíme.

Áno, na prvej úrovni spravujeme peniaze a pomáhame ľuďom budovať, zveľaďovať, ochraňovať a odovzdávať majetok. To všetko je pravda, je to však iba prvá vrstva.

Pretože tá skutočná hodnota a skutočný výsledok našej práce, potvrdený výpoveďami našich klientov, je na tej ďalšej — hlbšej a dôležitejšej vrstve:

Pomáhame ľuďom zabezpečiť si budúcnosť. Postarať sa o svojich najdrahších. Prežiť hodnotný a naplnený život.

Povedané inak — naša práca môže byť rozdiel medzi tým, či niekto bude — alebo nebude — môcť poslať svoje deti na dobré školy. Či bude alebo nebude vedieť zabezpečiť svoju rodinu a dopriať jej viac možností. Mať možnosť presunúť sa do krajšieho bývania či pripraviť si pasívny príjem a vďaka nemu získať viac času prežiť ho podľa svojich predstáv a s tými, na ktorých najviac záleží.

To sú dôvody, prečo s nami klienti zostávajú a prečo ich často sprevádzame tou veľkou, životnou cestou od prvého nesmelého položenia základov ich budúceho bohatstva cez postupné rozrastanie ich rodiny, biznisu, majetku. Sú to dôvody, prečo sa často ocitáme na promóciách ich detí, na rodinných oslavách, prečo sa z klientov stávajú priatelia.

Sú to dôvody, pre ktoré s nami klienti zostávajú po celý život.

To nás vedie k fascinujúcemu zamysleniu:

V súčasnosti má WEM viac ako 5 000 klientov. Krásne číslo a nazerané optikou uvedenou vyššie, dá sa vnímať ako vyše 5 000 ľudí, ktorým pomáhame zmeniť život k lepšiemu. To ani náhodou nie je málo a samo o sebe to predstavuje veľký a krásny záväzok pokračovať v tom, čo robíme, a neustále sa zlepšovať.

Naberá to však ešte ďalšie netušené rozmery, keď sa zamyslíme nad nasledovným:

Ak WEM dokáže ovplyvniť životy 5 000 ľudí — a každý z týchto ľudí dokáže na oplátku zdieľať svoje bohatstvo a nadobudnuté možnosti ďalej — koľko ďalších životov takto dokáže naša práca zasiahnuť a nepriamo, ale nie nezanedbateľne, ovplyvniť k lepšiemu?

Ak každý z našich klientov takýmto spôsobom ovplyvní len 2 ľudí vo svojom živote, je to ďalších 10 000 ľudí, na ktorých má naša práca dopad. Ak by ovplyvnil povedzme 10 ľudí, čo nie je úplne nemožné či nepravdepodobné, je to ďalších 50 000 ľudí. Ďalších 50 000 budúcností, ktoré môžu vyzeráť aj prebehnúť lepšie, aj vďaka nám.

Bez toho, aby sme túto krásnu matematiku potrebovali nasledovať omnoho ďalej, ten najdôležitejší záver z nej je — minimálne pre nás — jasný:

Naša práca má význam, ktorý presahuje hranicu našich individuálnych životov.

Presne preto sme sa počas prelomového roka 2021 sústredili na 5 kľúčových oblastí, ktoré na seba nadväzujú, podporujú sa a zbiehajú sa v spoločnom ciele:

1. PROSTREDIE
2. ĽUDIA A TEAMOVÝ DUCH
3. VÝSLEDKY
4. PARTNERSTVO
5. CIELE NA ROK 2022

Fungovalo to?

Fungovalo. Všetko vyššie uvedené sa spojilo vo finálnom výsledku, ktorý z roku 2021 urobil historicky najlepší rok pre Wealth Effect Management.

Pozrime sa teda na jednotlivé body detailne:

1. Prostredie

Akékoľvek zmysluplné snahy o zlepšovanie a zmenu musia nevyhnutne začínať od základov, od samotného prostredia, v ktorom sa všetko odohráva.

Pre nás to znamenalo, že sa nám konečne, po dlhej dobe sústredeného úsilia, podarilo vybudovať prostredie so skvelou atmosférou. Takou, aby sa každému pracovalo dobre a komfortne a aby každý člen nášho teamu mohol svoju prácu robiť najlepšie možné.

Znie to možno idylicky, nebolo to však zadarmo. Predovšetkým preto, že som ja sám musel akceptovať zodpovednosť za to, že som v predchádzajúcich rokoch v teame udržiaval aj ľudí, ktorí neboli naplno v súlade s našou DNA.

To nie je zanedbateľné, pretože prostredie u nás je nastavené na rast a je, jemne povedané, veľmi dynamické. Každému v teame to umožňuje rásť a napredovať a zároveň sa svojou prácou podieľať na raste a úspechu firmy.

Preto bolo potrebné sústredene pracovať na tom, aby tieto podmienky boli vytvorené čo najlepšie a aby sme v teame mali tých správnych ľudí, stotožnených s našou DNA a takých, ktorí ju dokážu niesť ďalej. Pravá tvár teamu sa totiž naplno ukáže práve v náročných chvíľach — a o tie v posledných rokoch nebola ani náhodou núdza.

V týchto chvíľach som naplno precítil, čo to znamená mať po boku naozajstných teamových hráčov; ľudí, na ktorých sa jednoducho môžete spoľahnúť a v ťažkých časoch vás podržia. Takých, ktorým môžete veriť a nemusíte sa obávať a kalkulovať, či s nimi niečo môžete či nemôžete zdieľať a či niečo nezneužijú vo svoj prospech. Uvidel som, opakovane, aké to je mať pri sebe ľudí, ktorí vám dajú dôveru, že bez ohľadu na to, čo sa bude diať, zvládneme to. A dokonca to zvládneme tak, že tím nielen prejdeme, ale tiež z toho vyjdeme múdrejší a silnejší ako predtým.

Vytvoriť takéto prostredie si tiež vyžadovalo nie práve jednoduchú vec — dostať medzi našich ľudí to, že je normálne a prirodzené robiť chyby. Chyby jednoducho patria k podnikaniu a nie je bez nich možné napredovať. To, že sa nám podarilo vybudovať takéto prostredie, beriem ako významný posun. Ak sa totiž vo firme o chybách dá normálne rozprávať a pracovať s nimi, znamená to, že je vo firme dôvera — a v tom prípade z každej prípadnej chyby ako team vyjdeme podstatne silnejší a skúsenejší.

2. Ľudia a teamový duch

Akékoľvek prostredie však nie je samoučelné ani samo o sebe nie je cieľom. Je prostriedkom na to, aby sa v ňom ľuďom dobre pracovalo.

Ako som už spomínal, náročných úloh pre celý náš team počas tohto roka nebolo málo. Vďaka nim sa však naši ľudia, každý jeden z nich, posunuli významne dopredu. Veľakrát sa tak ukázalo, aké kľúčové bolo pracovať tak zaryto na vytváraní dobrého prostredia — ľudia sa vďaka tomu mohli cítiť v bezpečí a v každom okamihu vedeli, že majú za sebou nielen podporu vedenia, ale tiež všetkých ostatných členov teamu.

Som preto nesmierne vďačný za to, že máme vo WEM-e ľudí, ktorí sa vďaka svojej vyzretosti a úrovni osobnosti pozerajú na veci s otvorenou myslou a širokou perspektívou. Vďaka tomu dokážu nielen prijímať náročné úlohy a rásť s nimi, ale tiež dokážu prijímať spätnú väzbu a kriticky vyhodnocovať aktuálne dianie, adaptovať sa naňho a tiež pomôcť ostatným urobiť to, čo je práve potrebné.

Vďaka tomu je možné zvládať široké spektrum situácií, ktoré nastávajú — od rozdielností vo vnímaní medzi seniornejšími a juniornejšími členmi teamu až po občasné náročné zmeny, kde je skutočne potrebné, aby sa ľudia vedeli vzájomne podržať a potiahnuť.

Medzi takéto situácie patria napríklad chvíle, keď je s príchodom kvalitných nových ľudí do firmy potrebné vykonať nie úplne jednoduché zmeny pre ľudí, ktorí svoje pozície zastávali dlhodobo a je napríklad potrebné akceptovať, že nový člen teamu so sebou mohol priniesť väčšiu sumu skúseností a môže sa dokonca stať nadriadeným.

V takýchto chvíľach musí ísť ego bokom, pretože toto nie je o nás. Prvoradá je naša vízia. Naše poslanie, ciele a čo naša práca prináša do životov našich klientov. Inými slovami: koľko budúcností dokážeme zmeniť.

Výsledok tohto prístupu a teamového ducha?

Na poradiach už pre mňa nie je potrebné bojovať so svojím teamom. Bojujeme spoločne za jednu vec — za WEM a všetko, čo predstavuje.

3. Výsledky

Akoľvek dôkladne sa človek venuje základom — prostrediu a ľuďom — finálna skúška a preverenie správnosti prichádza s výsledkami.

Aké teda boli tie naše?

Za rok 2021 sa nám podarilo naplniť približne 50 bodov, ktoré sme si naplánovali v rámci našich projektov a cieľov. Tempo rastu WEM-u bolo vyše 306%. Našou činnosťou sme sa stali rozpoznateľným hráčom na trhu a jeho pevnou súčasťou.

Veríme, že tieto výsledky hovoria jasnou rečou, či už pre nás samotných alebo našich konkurentov. My sa však pozeráme len na seba — ako môžeme byť lepší ako včera, ako môžeme našim klientom slúžiť lepšie, ako môžeme viac ľudských životov ovplyvniť k lepšiemu.

4. Partnerstvo

Jednou z nevyhnutných otázok, ktorým musí leader čeliť, je: ako a kam ďalej? To sa netýka iba firmy ako takej, ale tiež kľúčových ľudí v nej.

Pre nás je v tomto prípade odpoveď jasná:
Partnerstvo.

Partnerstvo však nevnímame iba ako slovo, formálne vyjadrené zmluvou a percentom na papieri. Nie. Je to dôvera. Je to skutočnosť, že sa na niekoho môžete absolútne spoľahnúť.

Je takých ľudí veľa?
Vôbec nie.

Stojí za to takéto partnerstvo nasledovať a podporovať?
Úplne.

Pokiaľ je takáto dôvera naplnená vo vnútri spoločnosti, bude presakovať ďalej a bude ju cítiť. Budú ju cítiť ľudia v teame, budú ju vnímať naši klienti, bude prítomná na každom našom stretnutí.

Som preto nesmierne hrdý a vďačný, že do WEM-u v roku 2021 pribudli hneď dvaja noví partneri, s ktorými sa môžem deliť o spoločnosť a budovať ju spolu s nimi ďalej. Sú nimi Eva Jahelka Filipp a Norbert Gálik.

Obaja obdržali po 2,5% akcií spoločnosti a doplnili tak medzi partnermi Michala Kováča a Mateja Bašťovanského, ktorí vlastnia po 5%. Zostávajúcich 85% držím ako vlastník spoločnosti ja.

Je pre nás dôležité, aby bolo vždy jasné a transparentné, kto je za WEM-om. Vie to každý náš klient a partner; v našej štruktúre sa neskrývajú žiadne neznáme entity, offshory či neprehľadné štruktúry. Toto sme my. A verím, že naša sila vo veľkej miere spočíva aj v tom, že sme na Slovensku jediná entita vo finančnej sfére, ktorá funguje podobným spôsobom.

5. Ciele na rok 2022

Čo z toho celého teda vyplýva? Kam s tým ďalej a na čo sa budeme sústrediť v ďalšom roku?

Predovšetkým na to, aby sme sa naďalej rozvíjali a nachádzali stále nové a lepšie spôsoby, ako nasledovať našu misiu a pomáhať ľuďom zabezpečiť si lepšiu budúcnosť a prežiť hodnotný a naplnený život.

Naše ciele na rok 2022 sú preto nastavené ešte ambicióznejšie, ako boli doteraz. Pripravujeme tiež niekoľko ďalších projektov a riešení, ktoré našim klientom prinesú pridanú hodnotu; ešte viac skvalitníme náš servis, IT zázemie, produkty a služby. To všetko je napokon vlastne prirodzený dôsledok a pokračovanie toho, ako pristupujeme k našim klientom a k našej práci.

V skratke:

Budeme sa sústrediť na to, aby naši klienti v roku 2022 ešte jasnejšie vnímali a chápali,

na čo je vlastne wealth management:

Na celý život..

Na záver

Dostávame sa teda oblúkom k tej fascinujúcej otázke z úvodu tohto príhovoru:

Koľko ľudských životov a koľko budúcností dokážeme ako jedna firma zmeniť?

Úprimne, nevieme.

Každý deň však pracujeme na jasnom celi:

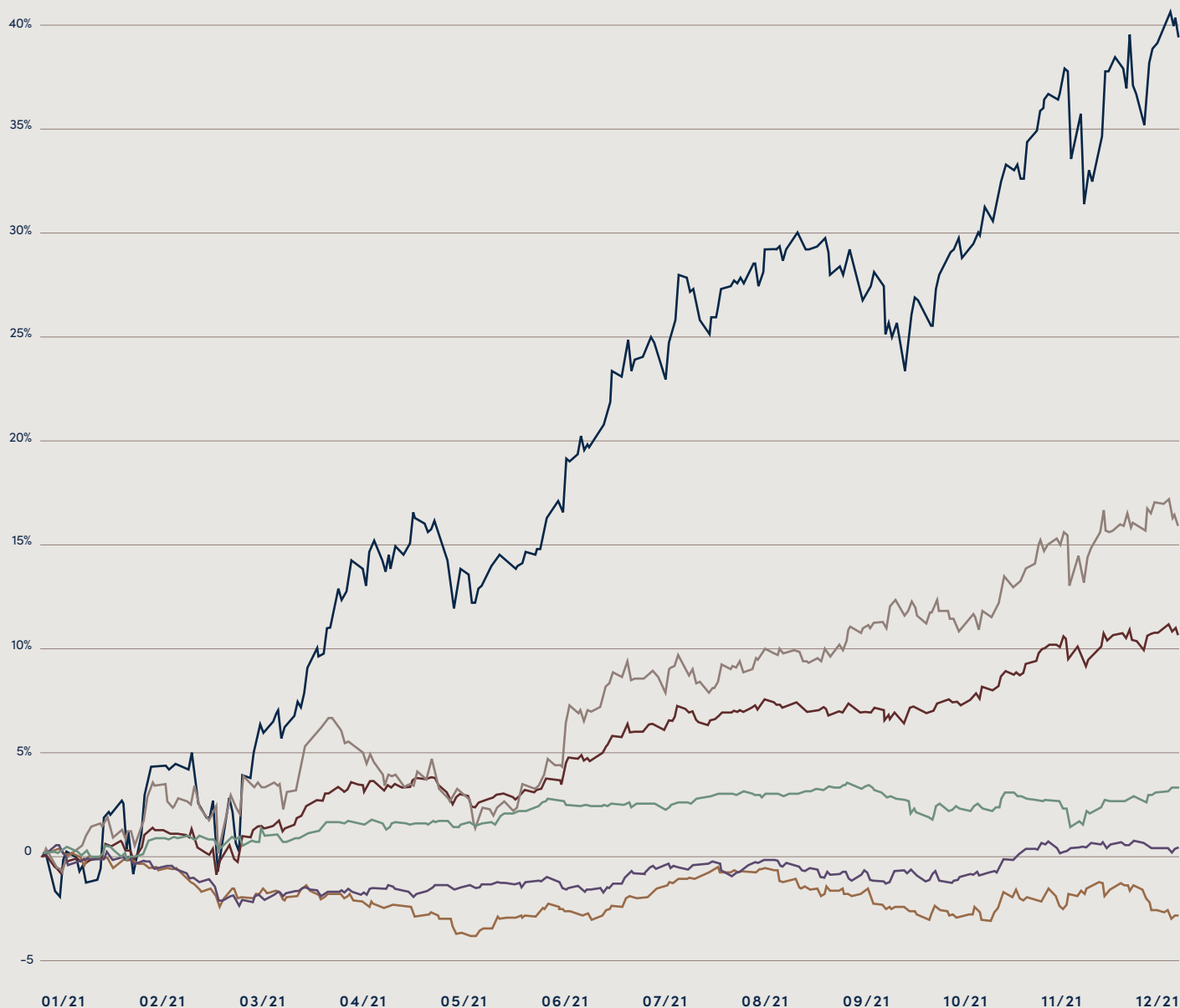
Nech je ich čo najviac.



Peter Štadler,
CEO a predseda predstavenstva
Wealth Effect Management

PORTFÓLIÁ A SLUŽBY

VÝKONNOŠŤ PORTFÓLIÍ 31. 12. 2020 — 31. 12. 2021



■ WEM EQUITY US 39,09%

■ WEM EQUITY GLOBAL 16,71%

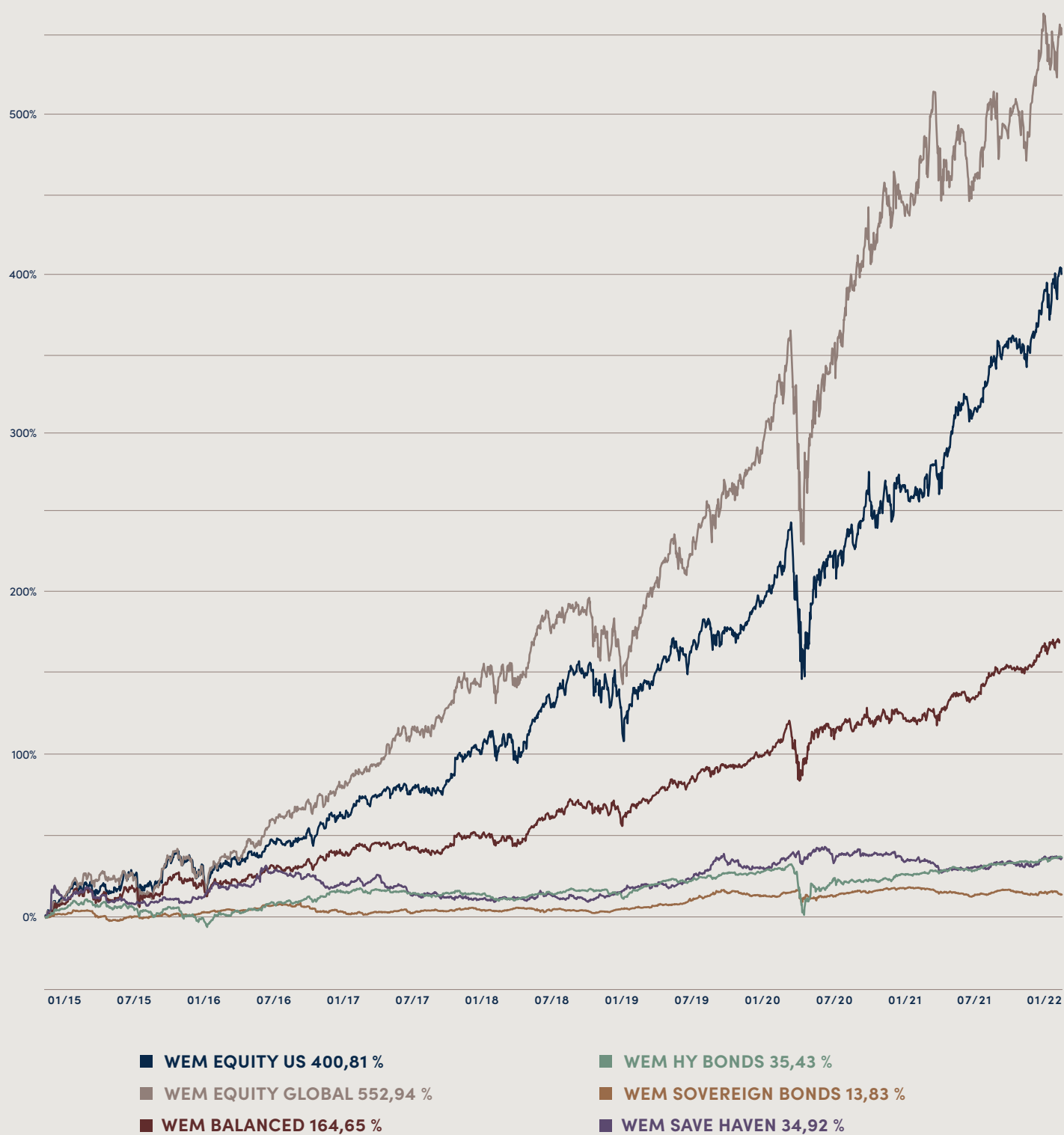
■ WEM BALANCED 10,25%

■ WEM HY BONDS 3,02%

■ WEM SOVEREIGN BONDS -3,34%

■ WEM SAVE HAVEN 0,61%

VÝKONNOST PORTFÓLIÍ 01.01.2015— 31.12.2021



PROFIL SPOLOČNOSTI

Obchodné meno: Wealth Effect Management o.c.p., a. s.
Sídlo: Prievozská 4C, 821 09 Bratislava
IČO: 51 127 113
Zapísaná v: Obchodnom registri na Okresnom súde
Bratislava I., oddiel: Sa, vložka č. 6652/B
WEB: www.wemocp.sk
Email: office@wemocp.sk
Telefón: +421 2 321 185 85
Deň zápisu: 20.09.2017

Predstavenstvo: Peter Štadler, predseda predstavenstva
vznik funkcie: 20.09.2017
Matej Baššovanský, člen predstavenstva
vznik funkcie: 18.5.2020

Dozorná rada: Ing. Michal Kováč, člen dozornej rady
vznik funkcie: 20.09.2017
Mgr. Kristína Štadlerová, člen dozornej rady
vznik funkcie: 8.4.2020
Eva Jahelka Filipp, člen dozornej rady
vznik funkcie: 8.4.2020

Štruktúra akcionárov: Bc. Peter Štadler - 90 %
Ing. Michal Kováč - 5 %
Matej Baššovanský - 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:

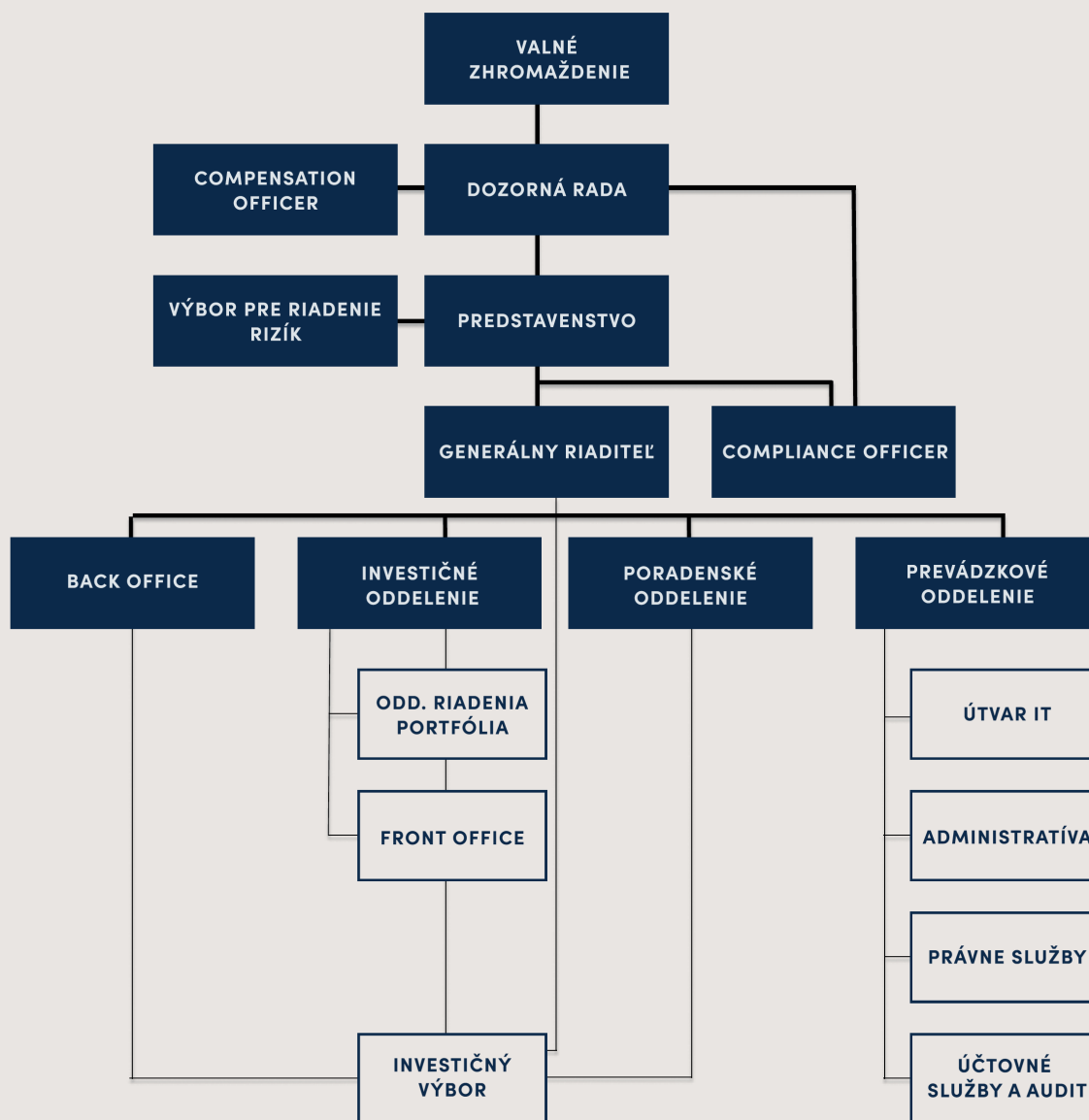
- a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných 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 zlúčenía, 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 2021

Informácie k súvahe a výsledovke

Podnikateľská a hospodárska činnosť spoločnosti v roku 2021 naplnila stanovené ciele v oblasti výsledkov pre klientov a to zhodnotením ich majetku. Spoločnosť v roku 2021 dosiahla zisk.

Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch

Spoločnosť v roku 2021 neprijala bankové ani iné úvery.

Údaje o vydaných a nesplatených cenných papieroch

Spoločnosť k dátumu účtovnej závierky neviduje cenné papiere, ktoré by vydala a neboli by splatené.

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 2021 dosiahla zisk pred zdanením vo výške 66 889 EUR (po zdanení 53 533 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 2021 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 2021 počas celého roku. Výnosy spoločnosti za sledované obdobie dosiahli 473 904 EUR.

Zamestnanci

Počet zamestnancov v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k dátumu účtovnej závierky je 6 zamestnancov.

Daň z príjmov

Daň z príjmov za rok 2021 je 13 356 EUR.

Získané subvencie

Spoločnosť v roku 2021 nezískala žiadne subvencie z verejných zdrojov.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA



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 2021, 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 2021 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 zachováваме 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 účtovnej závierky 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 spochybniť 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 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

(2)



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 nesprávosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava, 24. marca 2022

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

Obchodný register Okresného súdu
Bratislava I, odd. Sro, vl. č. 23006/B



Ing. Marcel Petras
Štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 869

(3)

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

obchodníka s cennými papiermi k 31.12.2021

(v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 0 6 0 3 3 7 5

Účtovná závierka

Účtovná závierka

Za obdobie
rok

☒ - riadna
☐ - mimoriadna
☐ - priebežná

od 0 1
do 1 2

2 0 2 1
2 0 2 1

IČO

5 1 1 2 7 1 1 3

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie
rok

od 0 1
do 1 2

2 0 2 0
2 0 2 0

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 , P r i e v o z s k á 4 C

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

O k r e s n ý s ú d B r a t i s l a v a l
o d d i e l : S a , v l o ž k a č í s l o : 6 6 5 2
/ B

PSČ

8 2 1 0 9

Obec

B r a t i s l a v a

Tel. číslo

0 2 / 3 2 1 1 8 5 8 5

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

Zostavené dňa: 2.2.2022	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi: Peter Štadler - predseda predstavenstva
Schválené dňa:	

Súvaha

v eurách k 31.12.2021

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 2021	Predchádzajúce účtovné obdobie 2020
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	F.A.1	62 682	74 672
2.	Pohľadávky voči klientom	F.A.2.a)	211 197	116 662
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		211 197	211 197
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie			
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj			
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			
11.	Nehmotný majetok		7 389	11 246
12.	Hmotný majetok		17 520	246
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný		17 520	246
b).1.	pozemky			
b).2.	ostatný		17 520	246
13.	Daňové pohľadávky		3 491	5 982
14.	Ostatný majetok		492	6 737
	Aktíva spolu		302 771	215 545

Označenie	Položka	Číslo poznámky	Bežné účetné obdobie 2021	Predchádzajúce účetné obdobie 2020
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 9)		93 428	59 735
1.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie			
2.	Závazky voči klientom			
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	56 154	43 255
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky		37 274	16 480
a)	splatná daň z príjmov		10 865	
b)	DPH		26 054	16 254
c)	odložený daňový záväzok			
d)	daň zo závislej činnosti		355	226
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 10 až 16)		209 343	155 810
10.	Základné imanie, z toho		125 000	125 000
a)	upísané základné imanie		125 000	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		12 500	12 500
a)	zákonný rezervný fond		12 500	12 500
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy			
14.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		18 310	10 754
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
16.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie x/(x)		53 533	7 556
	Pasíva		302 771	215 545

Výkaz ziskov a strát

v eurách za 12 mesiacov roku 2021

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 2021	Predchádzajúce účetné obdobie 2020
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií	F.1.	473 904	233 949
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb		2 213	
a.	Náklady na odplaty a provízie		267 825	121 127
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		208 292	112 822
4.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi			
5.d.	Zisk alebo strata z derivátov			
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			
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy			
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		18	7 754
i.	personálne náklady	F.i.	74 931	53 759
i.1.	mzdové a sociálne náklady		74 931	53 759
i.2.	ostatné personálne náklady			
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	Odpisy		7 607	1 019
k.1.	odpisy hmotného majetku		3 750	697
k.2.	odpisy nehmotného majetku		3 857	322
l	zníženie hodnoty majetku			
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m	Ostatné prevádzkové náklady	F.m.	55 046	47 613
n	Náklady na financovanie		3 837	5 124
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady			
n.2.	dane a poplatky	F.n.2.	3 837	5 124
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych Účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			

Označenie	Položka	Číslo poznámky	Bežné účetvnné obdobie 2021	Predchádzajúce účetvnné obdobie 2020
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		66 889	13 061
p.	Daň z príjmov		13 356	5 505
p.1.	splatná daň z príjmov		10 865	
p.2.	odložená daň z príjmov		2 491	5 505
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		53 533	7 556

Poznámky

Riadnej účtovnej závierky zostavenej k 31.12.2021 (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: Prievozská 4C, 821 09 Bratislava, registrácia vedená v Obchodnom registri na Okresnom súde Bratislava I., oddiel: Sa, vložka č. 6652/B
IČO: 51 127 113
DIČ: 2120603375
IČ pre DPH: SK2120603375
Telefón: +421 2 321 185 85
e-mail: frontoffice@wem.sk
web: www.wem.sk
Deň zápisu: 20.09.2017
Právna forma: akciová spoločnosť
Základné imanie: 125 000 EUR

Spoločnosť Wealth Effect Management o.c.p., a.s. je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, 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 zlúčenía, 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 2021 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 2021 služby cezhranične poskytovala v Bulharsku.

Štruktúra akcionárov:

P. č.	Názov, meno spoločníka	odnota v EUR Bežné obdobie	% podiel na ZI Bežné obdobie	% podiel na hlasovacích právach Bežné obdobie
1.	Peter Štadler a) počet ks akcií b) nominálna hodnota akcií	112 500 90 1 250	90	90
2.	Ing. Michal Kováč a) počet ks akcií b) nominálna hodnota akcií	6 250 5 1 250	5	5
3.	Matej Bašťovanský a) počet ks akcií b) nominálna hodnota akcií	6 250 5 1 250	5	5

Orgány spoločnosti:

Predstavenstvo:

Peter Štadler, predseda predstavenstva, vznik funkcie: 20.09.2017

Matej Bašťovanský, člen predstavenstva, vznik funkcie: 18.5.2020

Dozorná rada:

Ing. Michal Kováč, člen dozornej rady, vznik funkcie: 20.09.2017

Mgr. Kristína Štadlerová, člen dozornej rady, vznik funkcie: 8.4.2020

Eva Jahelka Filipp, člen dozornej rady, vznik funkcie: 8.4.2020

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2021 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 01.01.2021 do 31.12.2021.

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

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.

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.

Použitie nových účtovných zásad a nových účtovných metód

Počas účtovného obdobia 2021 nenastala zmena v účtovných zásadách a účtovných metódach použitých spoločnosťou.

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.

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.

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.

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.

Zásady a postupy výpočtu výšky tvorby opravných položiek a rezerv.

Spoločnosť v rámci pravidelnej inventarizácie majetku v prípade potreby vytvára opravné položky. Do 31.12.2021 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.

PREHLAD 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 (+)	473 904	233 949
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)	(211 197)	(116 662)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(267 825)	(121 127)
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)	15 628	27 739
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 (-)	(154 795)	(120 774)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)	77 800	31 996
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	(8 736)	1 232
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	33 693	(40 797)
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	(28 760)	31 248
Iné krátkodobé záväzky +/-		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	(70 288)	(73 194)
Zaplatená daň z príjmov	(10 865)	
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(81 153)	(73 194)
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	13 417	10 549
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 (+)	2 213	
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 (+/-)		
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	15 630	10 549
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)	53 533	7 556
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	53 533	7 556
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(11 990)	(55 089)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	74 672	129 761
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	62 682	74 672

PREHL'AD 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	12 500		18 310	155 810
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k prvému dňu účtovného obdobia	125 000	12 500		18 310	155 810
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				53 533	53 533
Úplná zmena čistého obchodného imania					
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	125 000	12 500		71 843	209 343

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		10 754	148 254
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	125 000	12 500		10 754	148 254
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				7 556	7 556
Úplná zmena čistého obchodného imania					
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	125 000	12 500		18 310	155 810

PREHĽAD O MAJETKU KLIENTOV

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Majetok klientov		
	Peňažné prostriedky klientov	1 181 207	625 764
	Cenné papiere klientov		
	Iné finančné nástroje klientov		
	Portfólio klientov	24 391 311	7 995 450
	Pohľadávky klientov voči trhu		
	Majetok klientov spolu	25 572 518	8 621 214
	Závázky voči klientom zo zvereného majetku		
	Závázky z peňažných prostriedkov klientov	1 181 207	625 764
	Závázky z cenných papierov klientov		
	Závázky z portfólií klientov	24 391 311	7 995 450
	Závázky zo správy a uloženia CP klientov		
	Závázky klientov voči trhu		
	Závázky z uschovania CP klientov		
	Závázky voči klientom zo zvereného majetku spolu	25 572 518	8 621 214

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	209	124
2.	Bežné účty	62 473	74 548
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	62 682	74 672

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		
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		

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		
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		

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	211 197	116 662
2.	Vedľajšie služby		
3.	Spolu	211 197	116 662

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

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.	40 710	33 147
Zúčtovanie so zamestnancami z pracovného pomeru	I. 7.	3 918	2 673
Záväzky voči Sociálnej poisťovni	I. 7.	1 460	1 016
Záväzky voči zdravotným poisťovniam	I. 7.	591	401
Rezervy krátkodobé na nevyčerpané dovolenky vrátane sociálneho a zdravotného poistenia	I. 7.	3 034	0
Rezerva na audit	I. 7.	2 900	3 500
Ostatné záväzky	I. 7.	3 541	2 518
Spolu		56 154	43 255

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	473 904	233 949
2.	z investičných služieb	473 904	233 949
3.	z vedľajších investičných služieb	0	0

Číslo riadku	1. Výnosy z odplát a provízií	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery	2 213	
2.	Krátkodobé cenné papiere		
3.	Dlhodobé úvery		
4.	Dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
	Spolu	2 213	

Číslo riadku	13. Ostatné prevádzkové výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	dotácia UPSVaR (COVID19)	0	7 754
	Spolu	0	7 754

Náklady

Číslo riadku	2. Náklady na odplaty a provízie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatok trhu		
2.	Investičné sprostredkovanie	(254 546)	(115 238)
3.	Ostatné náklady	(13 279)	(5 889)
	Spolu	(267 825)	(121 127)

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	(53 499)	(38 525)
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie – sociálne a zdravotné	(18 681)	(12 838)
4.	Stravovanie	(2 465)	(2 182)
5.	Zdravotná starostlivosť		
6.	Sociálny fond	(286)	(196)
7.	Ostatné osobné náklady		(18)
	Spolu	(74 931)	(53 759)

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata audítorovi	(2 900)	(3 500)
2.	Údržba nehnuteľností a zariadení		
3.	IT služby	(12 338)	(9 767)
3.	Iné služby	(34 472)	(28 993)
4.	Nájomné vrátane energií	(5 328)	(5 328)
5.	Náklady na reprezentáciu		
6.	Nakúpený materiál	(8)	(25)
7.	Daň z pridanej hodnoty		
	Spolu	(55 046)	(47 613)

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	(3 837)	(5 124)
6.	Súdne poplatky a iné poplatky		
	Spolu	(3 837)	(5 124)

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		
3.	Krátkodobé záväzky z obchodného styku	(16 791)	(28 692)
4.	Dlhodobé záväzky		

Číslo riadku	Spriaznená osoba	Druh transakcie	Suma v Eur
1.	Wealth Effect Management a.s.	a.	240 361
2.	Wealth Effect Management a.s.	b.	10 228
3.	Wealth Effect Management a.s.	e.	16 791

- 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

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 (t. j., počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu zostavenia účtovnej závierky). V spoločnosti v priebehu februára 2022 prebehla zmena v zložení dozornej rady. Kristínu Štadlerovú na pozícii člena dozornej rady nahradil Norbert Gálik.

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.

Návrh na rozdelenie zisku alebo vysporiadanie straty bežného účtovného obdobia.

Spoločnosť neeviduje.

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

Priemerný počet zamestnancov k 31.12.2021	5 zamestnancov
Počet členov predstavenstva	2 členovia
Počet členov dozornej rady	3 členovia

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.

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.

Výnos na akciu

Spoločnosť dosiahla výsledok hospodárenia po zdanení – zisk.

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, poskytovaním 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, poskytovaním 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.

1. 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 zmiernenia 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.

2. 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.

3. 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 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.

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	2 900	3 500
2.	Uisťovacie audítorské služby		
3.	Súvisiace audítorské služby		
4.	Daňové poradenstvo		
5.	Ostatné audítorské služby		
	Spolu	2 900	3 500