

POLROČNÁ SPRÁVA 2020



Obsah:

| | |
|--|----|
| Profil o spoločnosti | 3 |
| Vedenie a akcionári spoločnosti | 3 |
| Organizačná štruktúra | 4 |
| Správa o podnikateľskej činnosti v roku 2020 | 5 |
| Výhľad na druhý polrok 2020 | 5 |
| Účtovná závierka | 6 |
| Poznámky k účtovnej závierke | 11 |

Profil o spoločnosti

Obchodné meno: Wealth Effect Management o.c.p., a.s.
Sídlo: Prievozská 4C, 821 09 Bratislava, Slovenská republika
IČO: 51 127 113
Zapísaná v: Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., Oddiel Sa,
vložka číslo: 6652/B
Webové sídlo: www.wemocp.sk
e-mail: backoffice@wemocp.sk
Tel.: + 421 2 321 185 85
Založenie: apríl 2017

Vedenie spoločnosti

Predstavenstvo:

Bc. Peter Štadler – predseda
Mgr. Matej Bašťovanský – člen

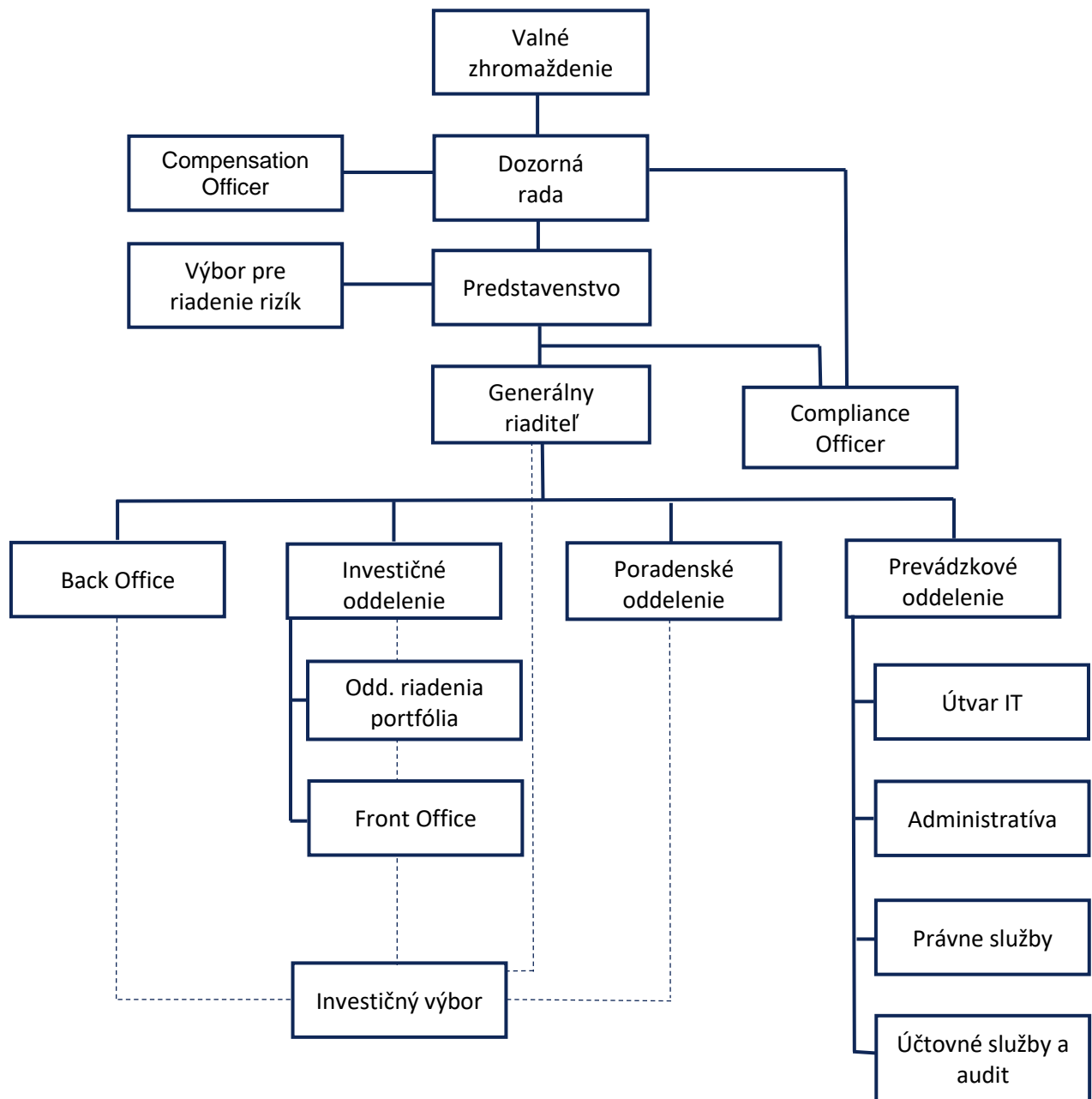
Dozorná Rada:

Kristína Štadlerová – člen
Eva Jahelka Filipp – člen
Ing. Michal Kováč – člen

Akcionári spoločnosti:

Bc. Peter Štadler – 90%
Mgr. Matej Bašťovanský – 5%
Ing. Michal Kováč – 5%

Organizačná štruktúra



Správa o finančnej situácii v prvom polroku 2020

- Informácie k súvahe a výsledovke:

Podnikateľská ako aj hospodárska činnosť bola v prvom polroku 2020 záporná. Aj v treťom roku fungovania je spoločnosť vo fáze rozvoja a náklady spoločnosti prevyšujú jej príjmy.

- Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch:

Spoločnosť v prvom polroku 2020 neprijala bankové ani iné úvery.

- Údaje o vydaných a nesplatených cenných papieroch:

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

- Údaje o vydaných dlhopisoch:

Spoločnosť od svojho vzniku do dátumu účtovnej závierky nevydala dlhopisy.

Výhľad na druhý polrok 2020

Predpoklady hospodárenia spoločnosti na druhý polrok 2020 sú podobné ako v prvom polroku. Spoločnosť v druhom polroku 2020 očakáva výraznejší nárast spravovaného majetku podporený zvýšenou akvizíčnou činnosťou a spustením online predajného kanála.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

obchodníka s cennými papiermi
k 30.06.2020

(v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 0 6 0 3 3 7 5

Účtovná zvierka

- riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

Účtovná zvierka

- schválená

Za obdobie

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

IČO

5 1 1 2 7 1 1 3

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

rok
od 0 1 2 0 1 9
do 1 2 2 0 1 9

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vyznačí sa)

Priložené súčasti účtovnej zvierky

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 i 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

Telefónne číslo

0 2 / 3 2 1 1 8 5 8 5

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavené dňa:

27.7.2020

Schválené dňa:

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:
Peter Štadler - predseda predstavenstva

SÚVAHA

v eurách
za 6 mesiacov roku 2020

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

(v EUR)

| Označenie | POLOŽKA | Číslo poznámky | Bežné účtovné obdobie 1-6/2020 | Predchádzajúce účtovné obdobie 2019 |
|-----------|---|----------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| a | b | c | 1 | 2 |
| x | Aktíva | | x | x |
| 1. | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | F.A.1 | 134 714 | 129 761 |
| 2. | Pohľadávky voči klientom | F.A.2.a) | 30 905 | 106 595 |
| a) | z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností | | 30 905 | 106 595 |
| 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 majetku | | 2 989 | |
| 11. | Nehmotný majetok | | | |
| 12. | Hmotný majetok | | 535 | 943 |
| a) | neodpisovaný | | | |
| a).1. | pozemky | | | |
| a).2. | ostatný | | | |
| b) | odpisovaný | | 535 | 943 |
| b).1. | budovy | | | |
| b).2. | ostatný | | 535 | 943 |
| 13. | Daňové pohľadávky | | 2 403 | 11 487 |
| 14. | Ostatný majetok | | 2 653 | |
| | Aktíva spolu | | 174 199 | 248 786 |

| Označenie | POLOŽKA | Číslo poznámky | Bežné účtovné obdobie 1-6/2020 | Predchádzajúce účtovné obdobie 2019 |
|------------|---|----------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| a | b | c | 1 | 2 |
| x | Pasíva | | x | x |
| I. | Závazky (súčet položiek 1 až 9) | | 46 809 | 100 532 |
| 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 | 35 318 | 72 764 |
| 8. | Podriadené finančné záväzky | | | |
| 9. | Daňové záväzky | | 11 492 | 27 768 |
| a) | splatná daň z príjmov | | 8 917 | 11 890 |
| b) | DPH | | 2 383 | 15 409 |
| c) | odložený daňový záväzok | | | |
| d) | daň zo závislej činnosti | | 193 | 469 |
| II. | Vlastné imanie (súčet položiek 10 až 16) | | 127 388 | 148 254 |
| 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) | | 10 753 | (1 301) |
| 15. | Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x) | | | |
| 16. | Zisk alebo strata za účtovné obdobie x/(x) | | (20 865) | 12 055 |
| | Pasíva | | 174 199 | 248 786 |

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách
za 6 mesiacov roku 2020

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 1-6/2020 | Predchádzajúce účtovné obdobie 2019 |
|----------------|--|-------------------|---|--|
| a | b | c | 1 | 2 |
| 1. | Výnosy z odplát a provízií | F.1. | 68 900 | 307 532 |
| 2. | Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb | | | |
| a. | Náklady na odplaty a provízie | | 32 846 | 190 699 |
| 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 | | 36 054 | 116 833 |
| 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 | | 1 350 | |
| i. | personálne náklady | F.i. | 27 507 | 51 567 |
| i.1. | mzdové a sociálne náklady | | 27 507 | 51 567 |
| i.2. | ostatné personálne náklady | | | |
| j. | Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky | | | |
| k. | Odpisy | | 408 | 816 |
| k.1. | odpisy hmotného majetku | | 408 | 816 |
| k.2. | odpisy nehmotného majetku | | | |
| l | zníženie hodnoty majetku | | | |
| l.1. | zníženie hodnoty hmotného majetku | | | |
| l.2. | zníženie hodnoty nehmotného majetku | | | |
| m | Ostatné prevádzkové náklady | F.m. | 18 359 | 45 567 |
| n | Náklady na financovanie | | 2 911 | 3 520 |
| n.1. | náklady na úroky a podobné náklady | | | |
| n.2. | dane a poplatky | F.n.2. | 2 911 | 3 520 |
| 14./o. | Podiel na zisku alebo strate v dcérskych Účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách | | | |

| Označenie | POLOŽKA | Číslo poznámky | Bežné účtovné obdobie 1-6/2020 | Predchádzajúce účtovné obdobie 2019 |
|-----------|---|----------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| A. | Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením | | (11 781) | 15 363 |
| p. | Daň z príjmov | | 9 084 | 3 308 |
| p.1. | splatná daň z príjmov | | | 11 890 |
| p.2. | odložená daň z príjmov | | 9 084 | (8 582) |
| B. | Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení | | (20 865) | 12 055 |

POZNÁMKY

Priebežnej účtovnej závierky zostavenej
k 30.06.2020
(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.,
č. zápisu: odd. Sa, vložka č. 6652/B
IČO: 51 127 113
DIČ: 2120603375
IČ pre DPH: SK2120603375
Telefón: +421 2 321 185 85
e-mail: office@wemocp.sk
web: www.wemocp.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 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.

Cezhraničné pôsobenie:

Spoločnosť bola v prvom polroku 2020 oprávnená poskytovať investičné služby, investičné činnosti a vedľajšie služby v Bulharsku, Anglicku 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 2019 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 | 112 500 | 90 | 90 |
| | a) počet ks akcií | 90 | | |
| | b) nominálna hodnota akcií | 1 250 | | |
| 2. | Matej Bašťovanský | 6 250 | 5 | 5 |
| | a) počet ks akcií | 5 | | |
| | b) nominálna hodnota akcií | 1 250 | | |
| 3. | Michal Kováč | 6 250 | 5 | 5 |
| | a) počet ks akcií | 5 | | |
| | b) nominálna hodnota akcií | 1 250 | | |

Orgány spoločnosti:

Štatutárny orgán

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

Matej Bašťovanský, člen predstavenstva
vznik funkcie: 18.05.2020

Dozorná rada

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

Eva Jahelka Filipp, člen dozornej rady
vznik funkcie: 06.04.2020

Kristína Štadlerová, člen dozornej rady
vznik funkcie: 06.04.2020

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka spoločnosti k 30. júnu 2020 je zostavená ako priebežná účtovná závierka podľa §18 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za obdobie od 01.01.2020 do 30.6.2020.

Povinnosť zostaviť priebežnú účtovnú závierku k 30.6.2020 vznikla účtovnej jednotke podľa §76 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“).

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

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

3. Použitie nových účtovných zásad a nových účtovných metód

Počas účtovného obdobia 1-6/2020 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 nemá vo vlastníctve odpisovaný dlhodobý majetok s obstarávacou cenou vyššou ako 1 700 € 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 30.6.2020 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 |
|---|-----------------------|--|
| Peňažný tok z prevádzkovej činnosti | x | x |
| Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+) | 68 900 | 307 532 |
| Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-) | (30 905) | (106 595) |
| Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | (32 846) | (190 699) |
| Závazky za úroky, odplaty a provízie (+) | 21 173 | 60 522 |
| 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 (-) | (40 780) | (114 778) |
| Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+) | 11 971 | 10 523 |
| Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+) | | |
| Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania | | |
| Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-) | 20 694 | 2 873 |
| Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-) | | |
| Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-) | 3 971 | 34 838 |
| Iné krátkodobé záväzky +/- | (1 914) | 1 054 |
| Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením | 20 264 | 5 270 |
| Zaplatená daň z príjmov | 2 973 | (11 890) |
| Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | 23 237 | (6 620) |
| Peňažný tok z investičnej činnosti | x | x |
| Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+) | (408) | (817) |
| Závazky z obstarania dlhodobého majetku (+) | 2 989 | |
| 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 (+) | | |
| 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 | 2 581 | (817) |
| Peňažný tok z finančnej činnosti | x | x |
| Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-) | (20 865) | 528 |
| 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 | (20 865) | 528 |
| Účinnok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene | | |
| Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov | 4 953 | (6 909) |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia | 129 761 | 136 670 |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia | 134 714 | 129 761 |

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 | 12 500 | | (1 301) | 136 199 |
| Zmeny v účtovnej politike | | | | | |
| Upravený stav k prvému dňu účtovného obdobia | 125 000 | 12 500 | | (1 301) | 136 199 |
| 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 | | | | (20 865) | (20 865) |
| Úplná zmena čistého obchodného imania | | | | | |
| Rozdelenie zisku | | | | 12 055 | 12 055 |
| Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu | | | | | |
| Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia | 125 000 | 12 500 | | (10 111) | 127 389 |

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 | | (1 301) | 136 199 |
| Zmeny v účtovnej politike | | | | | |
| Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia | 125 000 | 12 500 | | (1 301) | 136 199 |
| 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 | | | | 12 055 | 12 055 |
| Úplná zmena čistého obchodného imania | | | | | |
| Rozdelenie zisku | | | | | |
| Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu | | | | | |
| Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia | 125 000 | 12 500 | | 10 754 | 148 254 |

E. PREHĽAD O MAJETKU KLIENTOV

| Označenie | Položka | Bežné účtovné obdobie | Predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|---|-----------------------|--------------------------------|
| a | b | 1 | 2 |
| | Majetok klientov | | |
| | Peňažné prostriedky klientov | 671 586 | 664 393 |
| | Cenné papiere klientov | | |
| | Iné finančné nástroje klientov | | |
| | Portfólio klientov | 5 885 278 | 5 652 495 |
| | Pohľadávky klientov voči trhu | | |
| | Majetok klientov spolu | 6 556 864 | 6 316 888 |
| | Závázky voči klientom zo zvereného majetku | | |
| | Závázky z peňažných prostriedkov klientov | 671 586 | 664 393 |
| | Závázky z cenných papierov klientov | | |
| | Závázky z portfólií klientov | 5 885 278 | 5 652 495 |
| | Závázky zo správy a uloženia CP klientov | | |
| | Závázky klientov voči trhu | | |
| | Závázky z uschovania CP klientov | | |
| | Závázky voči klientom zo zvereného majetku spolu | 6 556 864 | 6 316 888 |

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 | -46 | 158 |
| 2. | Bežné účty | 134 760 | 129 603 |
| 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 | 134 714 | 129 761 |

| 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 | Medzisúččet - 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 | Medzisúččet - 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 | 30 905 | 106 595 |
| 2. | Vedľajšie služby | | |
| 3. | Spolu | 30 905 | 106 595 |

| 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 | | |

B. Pasíva

| 1. Záväzky z úverov a repoobchodov | 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. | 27 992 | 63 371 |
| Zúčtovanie so zamestnancami z pracovného pomeru | I. 7. | 2 282 | 2 212 |
| Záväzky voči Sociálnej poisťovni | I. 7. | 921 | 1 080 |
| Záväzky voči zdravotným poisťovňam | I. 7. | 372 | 437 |
| Rezervy krátkodobé na nevyčerpané dovolenky vrátane sociálneho a zdravotného poistenia | I. 7. | 1 346 | 0 |
| Rezerva na audit | I. 7. | 0 | 2 500 |
| Ostatné záväzky | I. 7. | 2 405 | 3 164 |
| Spolu | | 35 318 | 72 764 |

| 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 | 68 890 | 307 532 |
| 2. | z investičných služieb | 68 890 | 307 532 |
| 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 | | |
| 2. | Krátkodobé cenné papiere | | |
| 3. | Dlhodobé úvery | | |
| 4. | Dlhodobé cenné papiere | | |
| 5. | Finančný prenájom | | |
| | Spolu | | |

| Číslo riadku | 13. Ostatné prevádzkové výnosy | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | dotácia UPSVaR (COVID19) | 1 350 | 0 |
| | Spolu | 1 350 | 0 |

Náklady

| Číslo riadku | 2. Náklady na odplaty a provízie | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | Poplatok trhu | | |
| 2. | Investičné sprostredkovanie | (32 624) | (188 649) |
| 3. | Ostatné náklady | (222) | (2 050) |
| | Spolu | (32 846) | (190 699) |

| Číslo riadku | i. Osobné náklady | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | Základné mzdy | (19 496) | (36 262) |
| 2. | Pohyblivá zložka miezd | | |
| 3. | Poistenie – sociálne a zdravotné | (6 630) | (12 418) |
| 4. | Stravovanie | (1 278) | (2 695) |
| 5. | Zdravotná starostlivosť | | |
| 6. | Sociálny fond | (103) | (192) |
| 7. | Ostatné osobné náklady | | |
| | Spolu | (27 507) | (51 567) |

| Číslo riadku | m. Ostatné prevádzkové náklady | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | Odplata audítorovi | | (2 500) |
| 2. | Údržba nehnuteľností a zariadení | | |
| 3. | IT služby | (4 908) | (9 609) |
| 3. | Iné služby | (10 762) | (28 116) |
| 4. | Nájomné vrátane energií | (2 664) | (5 328) |
| 5. | Náklady na reprezentáciu | | |
| 6. | Nakúpený materiál | (25) | |
| 7. | Daň z pridanej hodnoty | | (14) |
| | Spolu | (18 359) | (45 567) |

| 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 | (2 911) | (3 520) |
| 6. | Súdne poplatky a iné poplatky | | |
| | Spolu | (2 911) | (3 520) |

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 | | |
| 3. | Krátkodobé záväzky z obchodného styku | (21 967) | (206 177) |
| 4. | Dlhodobé záväzky | | |

| Číslo riadku | Spriaznená osoba | Druh transakcie | Suma v Eur |
|--------------|-------------------------------|-----------------|------------|
| 1. | WEM, s.r.o. | a. | 13 917 |
| 2. | WEM, s.r.o. | b. | 794 |
| 3. | WEM, s.r.o. | e. | 2 929 |
| 4. | Wealth Effect Management a.s. | a. | 16 886 |
| 5. | Wealth Effect Management a.s. | b. | 3 970 |
| 6. | Wealth Effect Management a.s. | e. | 19 038 |

- a. Objem prijatých investičných služieb
- b. Objem prijatých služieb ostatných
- c. Objem poskytnutých investičných služieb
- d. Zostatok pohľadávok
- e. Zostatok záväzkov
- f. Podriadený dlh
- g. Krátkodobé úvery

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

Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka 30.6.2020 a dňom jej zostavenia nenastali udalosti, ktoré by významne ovplyvnili finančnú alebo výnosovú situáciu spoločnosti k 30.6.2020.

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

Spoločnosť neviduje.

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

Spoločnosť neviduje.

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

| | |
|--|----------------|
| Priemerný počet zamestnancov za prvý polrok 2020 | 5 zamestnancov |
| Počet členov predstavenstva | 2 členovia |
| Počet členov dozornej rady | 3 členovia |

6. Náklady alebo výnosy, ktoré majú vplyv na splatnú daň z príjmov za prechádzajúce účtovné obdobie

Spoločnosť neeviduje náklady alebo výnosy, ktoré by mali vplyv na splatnú daň z príjmov za prechádzajúce účtovné obdobie.

7. Údaje o zamestnaneckých požitkoch, na základe ktorých majú zamestnanci nárok na finančné nástroje vydané obchodníkom s cennými papiermi viazané na vlastné imanie alebo podľa ktorých výška záväzkov obchodníka s cennými papiermi voči zamestnancom je závislá na budúcej cene finančných nástrojov, napríklad obchodníkom s cennými papiermi vydané akcie alebo opcie na akcie

Zamestnancom spoločnosti neboli spoločnosťou pridelené takéto zamestnanecké požitky.

8. Výnos na akciu

Spoločnosť dosiahla výsledok hospodárenia po zdanení – stratu.

9. Údaje o rizikách

Spoločnosť vynakladá všetko úsilie aby zabezpečila najlepší možný výsledok pri poskytovaní investičných služieb a to aj predchádzaním možným stratám, ktoré vznikajú vplyvom rôznych rizík, ktorým je alebo môže byť spoločnosť pri poskytovaní investičných služieb vystavená.

Základným cieľom riadenia rizík je identifikovať, merať a obmedziť mieru možných rizík tak, aby došlo k obmedzeniu strát z neočakávaných udalostí a zabezpečila sa tak neprerušená činnosť a poskytovanie investičných služieb pre klientov spoločnosti.

Na účely riadenia jednotlivých rizík, spoločnosť pred zavedením nových druhov produktov, poskytovaní 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, poskytovaní 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 nesplní svoje záväzky, ku ktorým sa zmluvne zaviazala včas a v plnom, dohodnutom a očakávanom rozsahu. Stratégia riadenia a zmierňovania kreditného rizika zmluvnej strany spočíva najmä v posudzovaní a náležitom zvážení kreditnej kvality zmluvnej strany ešte pred uzatvorením obchodného vzťahu, pričom sa berú do úvahy predchádzajúce skúsenosti so zmluvnou stranou, objem obchodu, doba trvania zmluvného vzťahu a v priebežnom sledovaní plnení povinností zmluvnej strany po celú dobu trvania zmluvného vzťahu. Súčasťou systému riadenia kreditného rizika zmluvnej strany je aj stanovenie limitov.

- Trhové riziko

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

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

- Operačné riziko

Operačným rizikom je riziko straty pre spoločnosť alebo obhospodarované portfóliá vyplývajúce z neprímeraných 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 povest', 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 povinný každý obchodník s cennými papiermi mať vlastný systém hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu, ktorý považuje za primeraný na krytie rizík, ktorým je alebo môže byť 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. 92 ods. 1 NARIADENIA EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY (EÚ) č. 575/2013:

- podiel vlastného kapitálu Tier 1 vo výške 4,5 %;
- podiel kapitálu Tier 1 vo výške 6 %;
- celkový podiel kapitálu vo výške 8 %.

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

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

10. Náklady účtovnej jednotky voči 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 | | 2 500 |
| 2. | Uisťovacie audítorské služby | | |
| 3. | Súvisiace audítorské služby | | |
| 4. | Daňové poradenstvo | | |
| 5. | Ostatné audítorské služby | | |
| | Spolu | | 2 500 |