



WEALTH EFFECT

MANAGEMENT

o.c.p.

VÝROČNÁ SPRÁVA

2018

OBSAH:

Úvodné slovo predsedu predstavenstva.....	3
Profil o spoločnosti.....	8
Vedenie a akcionári spoločnosti.....	8
Predmet podnikania.....	9
Organizačná štruktúra.....	11
Správa o podnikateľskej činnosti v roku 2018.....	12
Zisk alebo strata pred zdanením a údaje o rozdelení zisku alebo údaje o vyrovnaní straty	12
Návratnosť aktív	12
Označenie povahy činnosti a geografická poloha	12
Výnosy.....	13
Zamestnanci.....	13
Daň z príjmov	13
Získané subvencie.....	13
Správa nezávislého audítora.....	14
Účtovná závierka.....	17
Poznámky k účtovnej závierke.....	22

ÚVODNÉ SLOVO PREDSEDU PREDSTAVENSTVA

Rok 2018 vo Wealth Effect Management

Vážení klienti, partneri a spolupracovníci.

Dovoľte mi, aby som sa Vám hneď na úvod poďakoval za Vašu dôveru, ktorú ste nám počas roka 2018 prejavili.

Celý rok by som si dovoľil zhrnúť do troch najdôležitejších častí. Prvou je rozvoj spoločnosti ako takej, druhou je vývoj finančných trhov a jeho dopad na naše portfóliá a treťou je zhodnotenie rozvoja finančného prostredia na domácich a zahraničných trhoch. Na záver môjho príhovoru by som rád zadefinoval naše ciele a plány na rok 2019.

V prvom rade chcem zdôrazniť, že tento príhovor píšem osobne. Aj pri všetkých mojich povinnostiach a časovom vyťažení totiž pre mňa zostáva najvyššou prioritou to, aby som si našiel čas na priamy kontakt s našimi klientmi a mal taktiež sústavný kontakt s realitou.

Absolútna transparentnosť je pre mňa, ako aj pre celú spoločnosť Wealth Effect Management najdôležitejším prvkom, na ktorom budujeme všetky aspekty a sféry nášho biznisu a pôsobenia. Samozrejme, s absolútnou sebareflexiou priznávame, že na sebe neustále pracujeme a naďalej sa učíme.

ROZVOJ SPOLOČNOSTI

Z hľadiska rozvoja spoločnosti a manažmentu sa nám v tomto roku podarilo zdokonaľiť vnútro firemné procesy, a to predovšetkým v administratíve. Nedostatky sme mali v niekoľkých oblastiach, ktoré pramenili predovšetkým zo zaneprázdnenosti našich kľúčových pracovníkov. V dôsledku toho sme nedokázali bezchybne spracovávať zmluvnú dokumentáciu našich klientov, zabezpečiť očakávanú dĺžku procesov a pod. Aj preto sme v prvom kvartáli pristúpili k riešeniu a prijali novú administratívnu pracovníčku. Po jej zapracovaní sme uvedené problémy postupne odstránili.

Ďalšou výzvou bola funkčnosť a vyššia efektívnosť nášho Wealth Departmentu, ktorý má na starosti priamy kontakt s našimi klientmi. V rámci tejto výzvy sme sa zamerali na dve roviny. Tá prvá spočívala v dodržiavaní systému práce, pri ktorom sa jednoznačne preukázalo, že funguje. Druhá a rozhodne nie ľahká rovina našej výzvy spočívala v tom,

že sme sa zamerali na osobnostné kvality našich pracovníkov, pričom sme sa rozhodli, že s niektorými z nich spoluprácu ukončíme. Rozvojom a správnym nastavením Wealth Departmentu sme napokon dosiahli výborné výsledky a naše tržby sa na Slovensku aj v Bulharsku dokopy zvýšili o približne 25 %.

Chcem však obzvlášť vyzdvihnúť rozvoj Wealth Departmentu na bulharskom trhu a nárast produkcie až o 350 % (i keď rast bol dosiahnutý z relatívne nízkej porovnávacej základne minulého roka), vďaka čomu spoločnosť z našej skupiny Wealth Effect Management otvorila druhú kanceláriu v Sofii. Rovnako sme spokojní aj s akvizíciou kapitálu (tzv. AUM – Assets Under Management) pod našou správou (za prechádzajúci rok dosiahlo AUM vyše 6 miliónov EUR).

Počas roka sme okrem iného pripravili pre našich klientov hneď niekoľko príjemných podujatí, ako sú napríklad WEM Fine Dinning a WEM Jazz Night. Cieľom týchto podujatí je, aby sa naši klienti cítili v našej spoločnosti príjemne a aby videli, že sa portfólio našich klientov rozrastá a mohli tak voči nám nadobudnúť ešte väčšiu dôveru, ktorá nepramení „len“ z dosiahnutých výsledkov.

Veľmi dôležitý rozdiel nastal aj v rámci PR a marketingu spoločnosti. Ako prvé musíme spomenúť vytvorenie našej novej webovej stránky. Ostatné aktivity smerovali k aktívnemu budovaniu našej značky v digitálnom prostredí, ale aj v printovej podobe. Popri pravidelnom uverejňovaní našich názorov v Hospodárskych novinách sa nám podarilo rozvinúť tiež spoluprácu s týždenníkom Trend, a to konkrétne v rubrike Barometer a v projekte Použi rozum. Koncom roka sme uverejnili tiež prvú printovú reklamu v magazíne Forbes.

VÝVOJ FINANČNÝCH TRHOV V ROKU 2018

V nasledujúcej časti by som sa rád zameril na vývoj finančných trhov za rok 2018 a rovnako aj jeho dopad a vplyv na našu činnosť.

Okrem stabilných portfólií, ktoré sú našou „vlajkovou loďou“ (napríklad WEM Equity US a WEM Sovereign Bonds), sa nám podarilo pre našich klientov pripraviť tiež rôzne investičné príležitosti, ktoré nazývame WEM Investments Opportunities. Pri opportunitách sa zameriavame na tématické oblasti, ako sú robotika, fintech, defense, či zábavný priemysel.

Finančné trhy sa v roku 2018 niesli v znamení veľkej volatility a negatívneho sentimentu, čo sme pocítili aj my. Prvý a posledný kvartál sa síce niesol v znamení poklesu, ale kompenzoval ich druhý a tretí kvartál. Dopad na naše portfóliá bol rôzny. V rámci „master“ portfólia WEM Equity US sme zaznamenali celkové zhodnotenie 8,7 %. Treba však konštatovať, že pri danom vývoji na finančných trhoch a výsledkoch ostatných správcov na trhu, ktorí boli poväčšine v záporných číslach, je daný výsledok mimoriadne dobrý. Dokonca si dovoľíme povedať, že najlepší spomedzi obdobne zameraných akciových portfólií slovenských investičných spoločností. Zároveň, stanovený benchmark pre portfólio (index S&P 500) dosiahol záporný výnos 1,6%. Portfólio WEM Sovereign Bonds EUR dosiahlo za rok 2018 zhodnotenie 0,97% a portfólio zamerané na európske akciové tituly WEM Equity EU

dosiahlo záporný výnos -13,44%, pričom benchmark pre portfólio (index STOXX Europe 600) dosiahol záporný výnos -10,2% (uvedená strata portfólia však bola v podstate celá eliminovaná už v prvých mesiacoch roka 2019).

Dôvodov danej situácie na finančných trhoch bolo hneď niekoľko. Pramenia predovšetkým z obchodnej vojny s Čínou, otázok rokovania o Brexite, zo zvyšovania úrokových sadzieb FED-om a tiež z celkového spomalenia svetových ekonomík. V neposlednom rade sa však treba pozerať na najdôležitejšie ekonomické ukazovatele, ktoré nasvedčujú tomu, že by nemala nastať dlho spomínaná finančná kríza či veľká recesia. Niektoré z najväčších Hedge fondov sa v závere roka rozhodli, že po dlhých rokoch rastu na akciových trhoch je čas na realizáciu tzv. krátkych pozícií („Short selling“), čo extrémne zdynamizovalo poklesy v závere roka, ako aj následný silný rast akcií začiatkom roka 2019.

Samozrejme, vývoj na finančných trhoch a jeho hlavné makro- aj mikroekonomické ukazovatele sledujeme na dennej báze. Rovnako sa zameriavame na detailnú analýzu vybraných akciových titulov, ktoré sú zahrnuté v našich portfóliách. Sledujeme ich kvartálne i výročné správy a vyhodnocujeme ich korporátnu politiku. Dodatočne by som do pozornosti rád dal dostupnosť našich brožúr a kvartálnych správ na našej webovej stránke.

FINANČNÉ PROSTREDIE NA SLOVENSKU A V ZAHRANIČÍ

V poslednej časti by som rád upriamil pozornosť na finančné prostredie na našom domácom trhu na Slovensku. Tu je obzvlášť dôležité upozorniť na fakt, že slovenský klienti čelia dvom hlavným nástrahám.

Prvou je nekvalitná služba a činnosť finančno-sprostredkovateľských spoločností (tzv. SFA), ktoré sa zameriavajú na masívny predaj cez ich vlastné siete, ktoré sa neposúvajú vpred a stále fungujú klasickým MLM systémom. Tieto spoločnosti spravidla vedú svojich podriadených finančných agentov (tzv. PFA) do predaja vopred naordinovaných finančných produktov svojich zazmluvnených partnerov, a to aj na úkor kvality a reálneho prínosu pre klienta.

V praxi to vyzerá tak, že dané spoločnosti majú vopred vyplácané vysoké provízie (aj na úrovni 140 až 200 % z ročného vkladu klienta) a za daných okolností sa aj pri priemernej životnosti produktov 6 až 8 rokov klientovi nevráti vložený kapitál. Do pozornosti treba dať aj ostatné poplatky, ktoré väčšinou ostávajú pre klienta len záhadou. Veľkým problémom je taktiež SFA a zároveň PFA vedomostná úroveň, ktorá je hlavou príčinou, kvôli ktorej sa nekvalitné produkty stále predávajú alebo, na druhej strane, nesprávne nastavujú. Uvedomujeme si však, že táto téma je sama o sebe veľmi špecifická a rozsiahla, a preto Vám v prípade záujmu dozvedieť sa viac radi zodpovieme Vaše otázky aj osobne.

Druhou nástrahou domáceho trhu sú takzvané emisie korporátnych dlhopisov a zmeniek priamo do projektov, ktoré si náš slovenský investor v mylnej domnienke, že ide o garantovanú investíciu, veľmi obľúbil. Na slovenskom trhu sa dokonca väčšina investičných, ale aj neinvestičných spoločností rada označuje za odborníkov na investovanie. Spracovanie a vydanie takýchto emisií však nie je vôbec náročné a vydané ich môžete mať už v priebehu pár hodín, nanajvýš pár dní. Následne sa distribuujú cez nekvalifikovaných predajcov, ktorí sú hnaní prekvapivo nízkymi províziami priamo klientom. Pri investíciách tohto druhu je potrebné dať veľký dôraz na emisné podmienky a ciele využitia kapitálu, ako aj na to, či je daná spoločnosť založená len nedávno. Dané dlhopisy sa označujú aj ako „junk bonds“.

Väčšina finančných a investičných spoločností sa, žiaľ, venuje viac marketingu a zahmlievaniu ako reálnemu a transparentnému zhodnocovaniu klientskeho kapitálu. Aj preto by som rád vyzdvihol západné trendy vo vyspelých krajinách, ktoré sa svojimi reguláciami výrazne líšia od slovenského prostredia a de facto vôbec neumožňujú podobné praktiky na ich trhoch.

Dôležitou témou sa v poslednom čase stáva aj otázka technológií a s ňou súvisiace nahradzanie ľudskej sily. IT sa čoraz viac stáva neodmysliteľnou súčasťou nášho života a rovnako aj bankového sveta. Špecifikom Wealth Managementu a privátneho bankovníctva ale naďalej zostáva osobný vzťah a prístup ku klientom. Toto tvrdenie zdieľajú aj svetoví bankári, ktorí boli súčasťou Wealth Management Summitu v Londýne, na ktorom sme sa mali možnosť zúčastniť aj osobne.

Pálčivou otázkou sú takisto poplatky, ktoré si správcovia za manažment pýtajú. V posledných rokoch vnímame pozitívny vývoj a klesajúce ceny poplatkov. Tu sa však do konfliktu dostáva pasívne vs. aktívne investovanie, ktoré je nákladovejšou verziou správy majetku. Kým pasívna správa majetku sa pohybuje na úrovni 0,6 % p.a., pri aktívnej správe je to 2 až 2,4 % p.a. Spoločnosť Fidelity dokonca ako prvá prišla s nulovým poplatkom za pasívnu správu aktív. V rámci našej spoločnosti sme však toho názoru, že je dobré ísť takzvanou strednou cestou.

Ako posledný pozitívny poznatok by som ešte rád vyzdvihol vplyv ESG (Environmental, Social and Governance – environmentálne, sociálne a zodpovedne), ktorý sa zavádza pri investičných rozhodovaniach a výrazne tak ovplyvňuje život okolo nás.

PLÁNY NA ROK 2019

V roku 2019 nás čaká viacero výziev. Prvou bude vývoj na trhoch a jeho dopad na naše portfóliá, ktoré si už v roku 2018 prešli určitou skúškou „správnosti“. Samozrejme, sme na seba prísny a urobíme maximum pre to, aby sme nezaspali na vavrínoch a aby sme boli pripravení čeliť aktuálnym situáciám.

Okrem rastu prostredníctvom nových akvizícií klientskeho kapitálu sa chceme upriamiť aj na edukatívnu činnosť prostredníctvom sociálnych médií, mediálneho priestoru a akademickej pôdy. Radi by sme začali pracovať aj na prvej publikačnej činnosti, a to konkrétne témami Wealth Managementu a celkovej finančnej gramotnosti. Taktiež by sme radi upevnili naše čoraz silnejšie postavenie na trhu a prispeli tak k zlepšeniu a skvalitneniu finančného prostredia na Slovensku.

Pevne veríme, že sa nám to podarí aj vďaka Vám a Vašej dôvere, ktorú do nás vkladáte a ktorú si nesmierne vážime.

Financie sú veľmi citlivou záležitosťou, ktorá si vyžaduje veľkú dôveru. A veľká dôvera pre nás znamená veľkú zodpovednosť.

Veľká vďaka!

S úctou



Peter Stadler
CEO Wealth Effect Management

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. Martin Vozár, PhD. – podpredseda

Dozorná Rada:

Mgr. Bruno Gábel – predseda
Ing. Matej Bašťovanský – člen
Ing. Michal Kováč – člen

Akcionári spoločnosti:

Bc. Peter Štadler – 80%
Mgr. Martin Vozár, PhD. – 5%
Mgr. Bruno Gábel – 5%
Ing. Matej Bašťovanský – 5%
Ing. Michal Kováč – 5%

PREDMET PODNIKANIA

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.

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.

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.

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.

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.

Úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držitelskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:

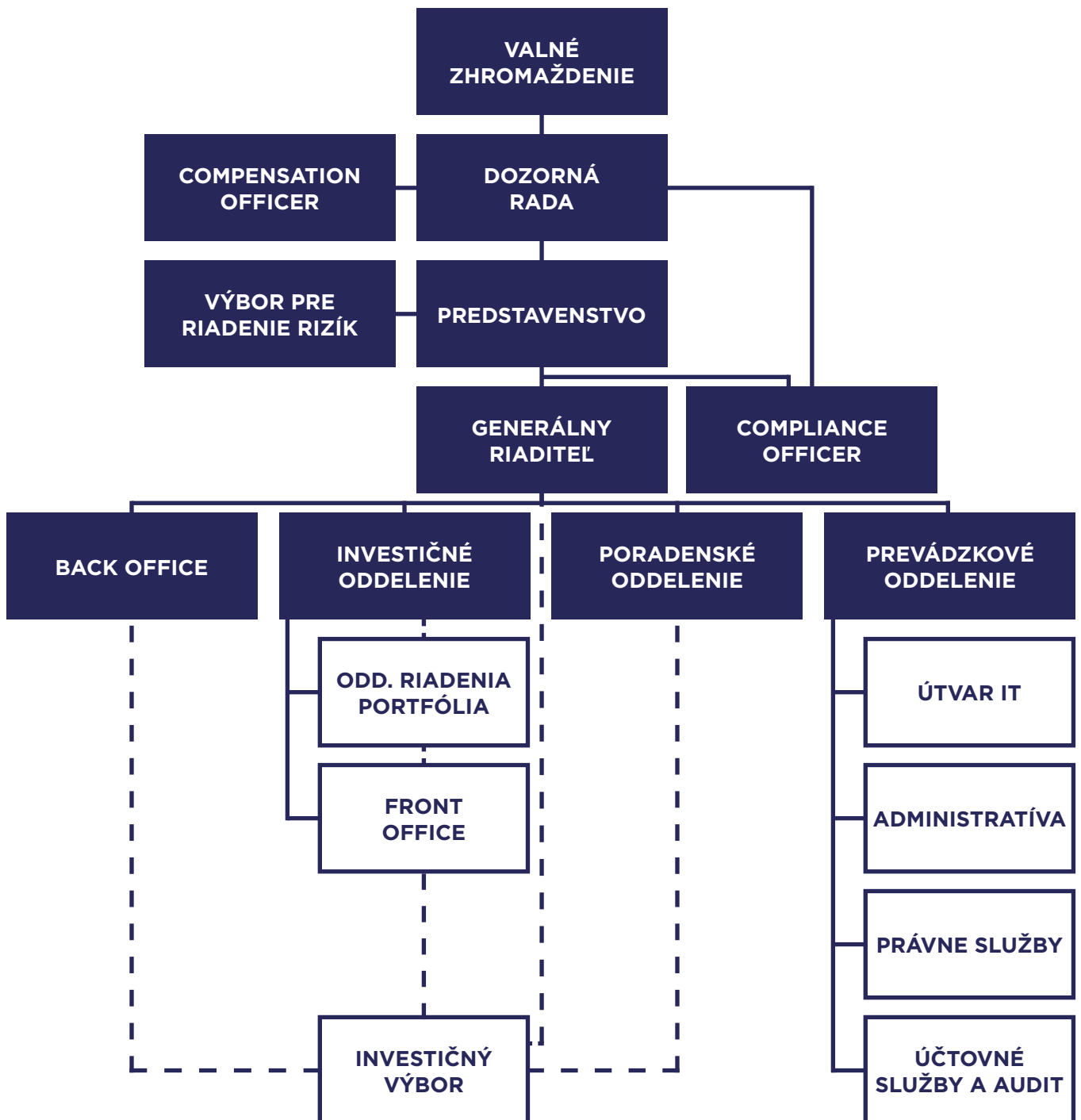
- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných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

Poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpi podniku.

Vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb.

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 2018

Informácie k súvahe a výsledovke:

Podnikateľská a hospodárska činnosť spoločnosti v jej prvom celom roku činnosti naplnila stanovené ciele najmä v oblasti rozširovania klientskej základne a v objeme správy majetku. Spoločnosť už vo svojom prvom celom roku činnosti nedosiahla stratu.

Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch:

Spoločnosť v roku 2018 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.

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

Spoločnosť v roku 2018 dosiahla zisk pred zdanením vo výške 737 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 2018 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).

Výnosy

Spoločnosť poskytovala investičné služby v roku 2018 počas celého roku. Výnosy spoločnosti za sledované obdobie dosiahli 173 680 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 roku 2018 je 209 EUR.

Získané subvencie

Spoločnosť v roku 2018 nezískala a ani nežiadala o subvencie z verejných zdrojov. Spoločnosť ani v budúcich obdobiach neplánuje požiadať o získanie subvencií z verejných zdrojov.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA (1-3)



Správa nezávislého audítora

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

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Wealth Effect Management o.c.p., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) k 31. decembru 2018 a výsledok jej hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Spoločnosti obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2018,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky našej správy.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za výročnú správu vypracovanú v súlade so Zákonom o účtovníctve. Výročná správa pozostáva z (a) účtovnej závierky a (b) ostatných informácií.

Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

FSC consulting, s.r.o., Cintorínska 21, 811 08 Bratislava, Slovenská republika
T: +421 (0) 2 206 025 96, www.fsccon.eu, e-mail: office@fsccon.eu

The company's ID (IČO) No. 44 733 780
Tax Identification No. of FSC consulting, s.r.o. (DIČ) 2022831360
VAT Reg. No. of FSC consulting, s.r.o. (IČ DPH) SK2022831360
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod vložkou č. 69811/B, oddiel: Sro.
The company is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, ref. No. 69811/B, Section: Sro.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA (2-3)



V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a na základe toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok ukončený 31. decembra 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď 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 úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA (3-3)

FSC

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania 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.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iného i plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, ako aj významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré počas auditu identifikujeme.

FS consulting, sro

FS consulting, s.r.o.
Licencia UDVA č. 342

V Bratislave, 11. marca 2019

Jaroslav Kašiak
Dr. Jaroslav Kašiak, CPA
Licencia SKAU č. 923

Naša správa bola vypracovaná v slovenskom a jazyku. Vo všetkých záležitostiach ohľadom interpretácie, stanovisk či názorov má slovenská jazyková mutácia našej správy prednosť pred jej jazykovou mutáciou.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

obchodníka s cennými papiermi
k 31. 12. 2018

(v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2120603375

Účtovná závierka

- riadna
 mimoriadna
 priebežná

Účtovná závierka

schválená

**Za obdobie
rok**

od **01** **2018**

do **12** **2018**

IČO

51127113

SK NACE

66-12-0

(vyznačí sa)

**Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie**

od **09** **2017**

do **12** **2017**

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

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

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

Bratislava, Prievozská 4C,

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

**Okresný súd Bratislava I
oddiel: Sa, vložka číslo: 6652/B**

PSČ

82109

Obec

Bratislava

Telefónne číslo

02/32118585

Faxové číslo

_____/____

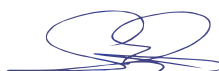
Zostavené dňa:

11.03.2019

Schválené dňa:

_____.____.

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



Mgr. Martiz Vozár
člen predstavenstva



SÚVAHA

v eurách
za 12 mesiacov roku 2018

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 2018	Predchádzajúce účtovné obdobie 9-12/2017
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	F.A.1	136 670	122 446
2.	Pohľadávky voči klientom	F.A.2.a)	18 183	21 705
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		18 183	21 705
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		1 760	1 443
11.	Nehmotný majetok			
12.	Hmotný majetok		1 760	1 443
a)	neodpisovaný			
a). 1.	pozemky			
a). 2.	ostatný			
b)	odpisovaný		1 760	1 443
b). 1.	budovy			
b). 2.	ostatný		1 760	1 443
13.	Daňové pohľadávky		2 905	1 212
14.	Ostatný majetok		16	
	Aktíva spolu		159 534	146 806

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie 2018	Predchádzajúce účtovné obdobie 9-12/2017
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 9)		23 335	11 135
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	19 020	10 401
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky		4 315	734
a)	splatná daň z príjmov		1 902	726
b)	DPH		2 413	8
c)	odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 10 až 16)		136 199	135 671
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)		(1 829)	
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
16.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie x/(x)		528	(1 829)
	Pasíva		159 534	146 806

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách
 za 12 mesiacov roku 2018

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 2018	Predchádzajúce účtovné obdobie 9-12/2017
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií	F.1.	173 680	22 037
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		88 687	1 971
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		84 993	22 066
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			
i.	personálne náklady	F.i.	49 564	10 610
i.1.	mzdové a sociálne náklady		49 564	10 610
i.2.	ostatné personálne náklady			
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	Odpisy		570	119
k.1.	odpisy hmotného majetku		570	119
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.	32 692	10 866
n	Náklady na financovanie		1 430	786
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady			
n.2.	dane a poplatky	F.n.2.	1 430	786
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych Účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie 2018	Predchádzajúce účtovné obdobie (2017)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		737	(2 315)
p.	Daň z príjmov		209	(486)
p.1.	splatná daň z príjmov		1 902	726
p.2.	odložená daň z príjmov		(1 693)	(1 212)
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		528	(1 829)

POZNÁMKY

Priebežnej účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2018
(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 držiiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
7. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovania poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,
8. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb,
9. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi.

Cezhraničné pôsobenie:

Spoločnosť bola v roku 2018 oprávnená poskytovať investičné služby, investičné činnosti a vedľajšie služby v Bulharsku, a to na základe práva slobodného poskytovania služieb mimo územia Slovenskej republiky bez zriadenia pobočky v členských krajinách EÚ. Spoločnosť v roku 2018 služby cezhranične poskytovala.

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	110 000	80	80
	a) počet ks akcií	80		
	b) nominálna hodnota akcií	1 375		
2.	Mgr. Bruno Gábel	6 875	5	5
	a) počet ks akcií	5		
	b) nominálna hodnota akcií	1 375		
3.	Matej Bašťovanský	6 875	5	5
	a) počet ks akcií	5		
	b) nominálna hodnota akcií	1 375		
4.	Michal Kováč	6 875	5	5
	a) počet ks akcií	5		
	b) nominálna hodnota akcií	1 375		
5.	Mgr. Martin Vozár, PhD.	6 875	5	5
	a) počet ks akcií	5		
	b) nominálna hodnota akcií	1 375		

Orgány spoločnosti:

Štatutárny orgán

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

Mgr. Martin Vozár, člen predstavenstva
vznik funkcie: 20. 09. 2017

Dozorná rada

Mgr. Bruno Gábel, predseda dozornej rady
vznik funkcie: 20. 09. 2017

Matej Bašťovanský, člen dozornej rady
vznik funkcie: 20. 09. 2017

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

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka spoločnosti k 31. Decembru 2018 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 01.01.2018 do 31.12.2018.

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 2018 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 menureferenčným výmenným kurzom určeným 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 31.12.2018 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. 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 (+)	173 680	22 037
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)	(18 183)	(21 705)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(88 687)	(1 971)
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)	8 276	1 372
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 (-)	(80 745)	(22 381)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)	12 539	9 037
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)		
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	2 823	
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	6 989	
Iné krátkodobé záväzky +/-	1 052	
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	17 744	
Zaplatená daň z príjmov	(1 902)	
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	15 842	(13 611)
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	(317)	(1 443)
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 (+)		
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	(317)	(1 443)
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)	(1 301)	137 500
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	(1 301)	137 500
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	14 224	122 446
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	122 446	0
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	136 670	122 446

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 plát a provízií (+)	125 000	12 500		(1 829)	135 671
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k prvému dňu účtovného obdobia	125 000	12 500		(1 829)	135 671
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				528	528
Úplná zmena čistého obchodného imania					
Rozdelenie zisku					0
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	125 000	12 500		(1 301)	136 199

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			137 500
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	125 000	12 500			137 500
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	125 000	12 500			137 500
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia				(1 829)	(1 829)
Úplná zmena čistého obchodného imania				(1 829)	
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	125 000	12 500		(1 829)	135 671

E. PREHĽAD O MAJETKU KLIENTOV

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Majetok klientov		
	Peňažné prostriedky klientov	332 507	23 367
	Cenné papiere klientov		
	Iné finančné nástroje klientov		
	Portfólia klientov	5 441 936	47 432
	Pohľadávky klientov voči trhu		
	Majetok klientov spolu	5 774 443	70 799
	Závázky voči klientom zo zvereného majetku		
	Závázky z peňažných prostriedkov klientov	332 507	23 367
	Závázky z cenných papierov klientov		
	Závázky z portfólií klientov	5 441 936	47 432
	Závázky zo správy a uloženia CP klientov		
	Závázky klientov voči trhu		
	Závázky z uschovania CP klientov		
	Závázky voči klientom zo zvereného majetku spolu	5 774 443	70 799

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	171	134
2.	Bežné účty	136 499	122 312
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	136 670	122 446

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	18 183	21 705
2.	Vedľajšie služby		
3.	Spolu	18 183	21 705

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

2. Ostatné záväzky	Riadok súvahy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Záväzky voči dodávateľom	I. 7.	10 569	3 470
Zúčtovanie so zamestnancami z pracovného pomeru	I. 7.	1 970	1 700
Záväzky voči Sociálnej poisťovni	I. 7.	994	898
Záväzky voči zdravotným poisťovňam	I. 7.	402	363
Rezervy krátkodobé na nevyčerpané dovolenky vrátane sociálneho a zdravotného poistenia	I. 7.	0	60
Rezerva na audit	I. 7.	1 500	500
Ostatné záväzky	I. 7.	3 585	3 410
Spolu		19 020	10 401

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	173 680	22 037
2.	z investičných služieb	169 680	22 037
3.	z vedľajších investičných služieb	4 000	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		

Náklady

Číslo riadku	2. Náklady na odplaty a provízie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatok trhu		
2.	Investičné sprostredkovanie	87 871	1 971
3.	Ostatné náklady	816	
	Spolu	88 687	1 971

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	(34 485)	(7 267)
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie – sociálne a zdravotné	(11 897)	(2 557)
4.	Stravovanie	(2 992)	(695)
5.	Zdravotná starostlivosť		(50)
6.	Sociálny fond	(190)	(41)
7.	Ostatné osobné náklady		
	Spolu	(49 564)	(10 610)

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata auditorovi	(1 500)	(500)
2.	Údržba nehnuteľností a zariadení		
3.	IT služby	(6 549)	(918)
3.	Iné služby	(19 139)	(8 111)
4.	Nájomné vrátane energií	(5 328)	(1 332)
5.	Náklady na reprezentáciu	(11)	
6.	Nakúpený materiál	(165)	(5)
7.	Daň z pridanej hodnoty		
	Spolu	(32 692)	(10 866)

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	(1 430)	(786)
6.	Súdne poplatky a iné poplatky		
	Spolu	(1 430)	(786)

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Údaje o vzťahoch so sriaznenými osobami

Číslo riadku	a). Podiely sriaznených 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	4 000	
2.	Dlhodobé pohľadávky		
3.	Krátkodobé úvery		
3.	Krátkodobé záväzky z obchodného styku	(96 440)	(5 923)
4.	Dlhodobé záväzky		

Číslo riadku	Spriaznená osoba	Druh transakcie	Suma v Eur
1.	Wealth Effect Management, s.r.o.	b.	96 440
2.	Wealth Effect Management, s.r.o.	e.	9 069

- 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 31.12.2018 a dňom jej zostavenia nenastali udalosti, ktoré by významne ovplyvnili finančnú alebo výnosovú situáciu spoločnosti k 31.12.2018.

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

Spoločnosť neeviduje.

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

Spoločnosť neeviduje.

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

Priemerný počet zamestnancov v roku 2018	6 zamestnancov
Počet členov predstavenstva	2 členovia
Počet členov dozornej rady	3 členovia

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

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

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

Zamestnancom spoločnosti neboli spoločnosťou pridelené takéto zamestnanecké požitky.

8. Výnos na akciu

Spoločnosť dosiahla výsledok hospodárenia po zdanení – zisk 528 EUR; na jednu akciu 5,28 eura. Zisk bude pravdepodobne použitý na úhradu straty z predchádzajúcich rokov.

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, poskytovania investičných služieb alebo vedľajších služieb, a nových druhov obchodov s finančnými nástrojmi, prihliada na nasledovné:

- vymedzenie jednotlivých rizík;
- vymedzenie možného vzniku nových, zatiaľ nepodstupovaných rizík spoločnosťou;
- posúdi celkový vplyv na akceptovateľnú mieru jednotlivých rizík;
- posúdi možnosti na zmierňovanie podstupovaných rizík;
- oboznámi zodpovedných zamestnancov s podstupovaným rizikom vo vzťahu k novým druhom produktov, poskytovania investičných služieb alebo vedľajších služieb, a nových druhov obchodov s finančnými nástrojmi;
- primerane upraví interné predpisy.

Na účely merania jednotlivých rizík a primeranosti jednotlivých rizík spoločnosť uplatňuje dve základné metódy merania a to meranie závažnosti a meranie frekvencie. V súvislosti s meraním rizík spoločnosť tiež vyhodnocuje spôsob odhalenia rizika.

Vymedzenie podstupovaných rizík

Nasledujúca klasifikácia rizík nemá byť chápaná ako vyčerpávajúca, pričom spoločnosť zvažila vplyv na obchodnú činnosť spoločnosti za každé posudzované riziko. Identifikácia jednotlivých rizík, ktorým je spoločnosť vystavená, a určenie ich významnosti je založené na komplexnom posúdení existujúcich a potencionálnych rizikových vlastností jednotlivých obchodov, produktov, činností, procesov, systémov spoločnosti, odhadovaného finančného stavu spoločnosti a posúdenia externého prostredia.

- Kreditné riziko

Kreditné riziko zmluvnej strany predstavuje moment neistoty sprevádzajúci obchodnú činnosť spoločnosti, konkrétne riziko straty vyplývajúce z toho, že zmluvná strana nesplní svoje záväzky, ku ktorým sa zmluvne zaviazala včas a v plnom, dohodnutom a očakávanom rozsahu. Stratégia riadenia a zmierňovania kreditného rizika zmluvnej strany spočíva najmä v posudzovaní a náležitom zvážení kreditnej kvality zmluvnej strany ešte pred uzatvorením obchodného vzťahu, pričom sa berú do úvahy predchádzajúce skúsenosti so zmluvnou stranou, objem obchodu, doba trvania zmluvného vzťahu a v priebežnom sledovaní plnení povinností zmluvnej strany po celú dobu trvania zmluvného vzťahu. Súčasťou systému riadenia kreditného rizika zmluvnej strany je aj stanovenie limitov.

- Trhové riziko

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

Nepriamo je trhovému riziku spoločnosť vystavená aj pri obchodoch, ktoré nie sú zaznamenané neobchodnej knihe a to pri poskytovaní investičných služieb a vedľajších služieb klientom spoločnosti.

Nakoľko sa spoločnosť pri svojej činnosti venuje poskytovaniu investičných služieb ale najmä riadeniu portfólia je v súvislosti s odbornou starostlivosťou povinná sama identifikovať, merať a riadiť trhové riziká, ktorým je v súvislosti s poskytovaním investičných služieb a vedľajších služieb vystavená.

- Operačné riziko

Operačným rizikom je riziko straty pre spoločnosť alebo obhospodarované portfóliá vyplývajúce z neprimeraných alebo chybných interných postupov, zo zlyhania ľudského faktora a systémov alebo zapríčinené vonkajšími udalosťami, pričom zahŕňa aj právne riziko.

Politika rôznorodosti v súvislosti s výberom členov riadiaceho orgánu, jej ciele a všetky príslušné operatívne ciele stanovené v tejto politike, a mieru, v akej sa tieto ciele splnili

Politika výberu a hodnotenia členov riadiaceho orgánu, ktorú spoločnosť uplatňuje, stanovuje konkrétne podmienky pri procese výberu a hodnotenia členov riadiaceho orgánu. Každý kandidát alebo posudzovaný člen riadiaceho orgánu musí vyhovovať kritériám osobnostnej povahy ako je dobrá povesť, odborné znalosti a skúsenosti a kritériám objektívnej povahy ako sú schopnosti riadenia, celkové zloženie riadiaceho orgánu, kolektívne znalosti a skúsenosti riadiaceho orgánu, rôznorodosť riadiaceho orgánu, časová angažovanosť a potenciálne konflikty záujmov. Politika spoločnosti v oblasti rôznorodosti riadiaceho orgánu je v súlade s príslušnou legislatívou.

Systém hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu

V zmysle § 74c ZoCP je 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	1 500	500
2.	Uistovacie audítorské služby		
3.	Súvisiace audítorské služby		
4.	Daňové poradenstvo		
5.	Ostatné audítorské služby		
	Spolu	1 500	500