

Wealth Effect Management

Výročná správa
2020



WEALTH EFFECT
MANAGEMENT
o.c.p





OBSAH

O spoločnosti

Príhovor predsedu predstavenstva	1
Rok 2020	2
Ľudia a procesy	3
Portfóliá a služby	4
Marketing a komunikácia	7
WEM v roku 2021	9
Profil spoločnosti	10
Predmet podnikania	11
Organizačná štruktúra	13
Správa o podnikateľskej činnosti v roku 2020	14
Správa nezávislého audítora	16
Účtovná uzávierka	19
Súvaha	20
Výkaz ziskov a strát	22
Poznámky	24



Príhovor predsedu predstavenstva

Vážení klienti, partneri a spolupracovníci, ak nás rok 2020 niečo naučil, je to toto:

“je potrebných veľa NIE na jedno hodnotné ÁNO.”

Keď som na začiatku roka 2020 v novoročnom príhovore písal o našej staronovej vízii, nikto z nás vtedy ešte netušil, aký náročný a v mnohom krízový rok je pred nami. Ako preverí presvedčenia a smerovanie jednotlivcov aj celej spoločnosti. Ako zasiahne vzťahy a financie; naše zvyky a všetko, čo sme považovali za samozrejmé.

Každá kríza je však zároveň skrytá príležitosť.

Pre nás tak bol rok 2020 príležitosť preskúmať, ako dôsledne si stojíme za našou veľkou ambíciou a víziou zmeniť finančný svet a ukázať, že bohatstvo sa dá budovať s charakterom a integritou — a či naozaj každý deň robíme všetko pre to, aby sme túto víziu napĺňali najlepšie, ako vieme.

Príjemné čítanie,

Peter Štadler,
CEO a predseda predstavenstva
Wealth Effect Management

Rok 2020

Rok 2020 tak, aj so všetkými svojimi ťažkosťami a krízami, bol napokon na niečo veľmi dobrý: dal nám príležitosť naplniť ďalej našu víziu lepšie, silnejšie.

Ukázalo sa, že na to potrebujeme “iba” 2 veci: nestrácať svoje základy — a nestrácať focus. Naše základy sú stále to isté, čoho sa tak tvrdošijne držíme od začiatku:

- ĽUDSKOSŤ
- CHARAKTER
- INTEGRITA

Nezabúdať na to, že bohatstvo, ktoré budujeme, nie je hlavným cieľom — je to prostriedok na to, aby naši klienti mohli prežiť hodnotný a naplnený život. Focus je potom na to, aby cieľ zostal cieľom.

Aby sme si my sami nezamieňali ciele a prostriedky, aby sme nestratili samých seba vo víre všetkých udalostí a aby sme vedeli správne rozlišovať, čomu venovať a čomu naopak nevenovať svoj čas, úsilie a pozornosť.

Je totiž veľa toho, čomu môžeme povedať “áno” a vždy sa dá nájsť množstvo dobrých dôvodov, prečo. Lenže jednej veci sa nedá vyhnúť: náš čas je limitovaný a každé “áno” riedi našu kapacitu a focus.

Rok 2020 sa tak pre nás v mnohom niesol v znamení toho, že sme sa učili viac a dôslednejšie hovoriť “nie”. Aby nakoniec to, čomu povieme “áno”, malo silu; aby to skutočne bolo to, čo do budúcnosti nám, našej misii — a teda aj našim klientom — prinesie čo najväčší pozitívny posun, na čo najdlhšiu dobu. Vzhľadom na víziu, ktorú sme si vytýčili, nemôžeme aspirovať na nič menšie.

Otázkou teda zostáva, čomu sme v priebehu roka 2020 povedali “nie”, čo si naopak vyslúžilo “áno”, čo to vo výsledku prinieslo a čo to znamená do budúcnosti.

Všetky zmeny a vývoj môžeme rozdeliť do 3 oblastí:

- ĽUDIA A PROCESY
- PORTFÓLIÁ A SLUŽBY
- MARKETING A KOMUNIKÁCIA



ĽUDIA A PROCESY

Čomu sme povedali “nie”

Akokoľvek ťažké je lúčiť sa s ľuďmi, ešte ťažšie by bolo oslabiť či dokonca opustiť našu víziu iba preto, lebo ju niektorí ľudia nevedeli ďalej niesť tak, ako si to naša ambícia vyžaduje. V roku 2020 sme preto museli povedať “nie” ďalšej spolupráci s niektorými členmi teamu a uvoľniť tak priestor pre nových ľudí.

Čomu sme povedali “áno”

Naopak, ukázalo sa, že pre ďalší rozvoj firmy a napredovanie našej vízie je jednoducho nevyhnutné odbremeniť niektorých kľúčových ľudí v teame a zvýšiť výkon. Prijali sme k nám hneď 4 nových ľudí a posilnili tak vďaka nim naše kapacity naprieč celou firmou, od vedenia cez portfolio management, wealth management až po efektívnejšiu administratívu.

Čo to prinieslo

Búrlivé zmeny spôsobené pandemiou iba znásobili význam toho, aby bol WEM postavený na silných jednotlivcoch, ktorých spája spoločná vízia. Takto potom dokáže každý fungovať dobre sám za seba a zároveň ako súčasť širšieho celku. Tomu výrazne napomohlo aj nové a precíznejšie zadefinovanie rolí a interných procesov.

Čo to znamená do budúcnosti

Posilnený team samozrejme vždy umožňuje zvýšiť výkon a jednoducho odvieť viac práce. Precíznejšie zadefinovanie rolí a efektívnejšie procesy však navyše umožňujú postupne odstraňovať mnohé väčšie aj menšie neefektivity.

Táto naša zásadná (a pokračujúca) snaha zlepšovať vnútrofirémne procesy so sebou prináša zmeny naprieč celou firmou: od starostlivosti o našich zákazníkov, cez komunikáciu a prezentáciu navonok až po akvizíciu nových klientov a partnerov.

To všetko spolu predznačuje trajektóriu, ktorá má potenciál naďalej dlhodobo zlepšovať naše výsledky vo všetkých oblastiach.

PORTFÓLIÁ A SLUŽBY

Čomu sme povedali “nie”

Predovšetkým sme napriek alarmujúcim prepadom trhu v prvom kvartáli 2020 povedali “nie” panike a opreli sme sa o naše spoločné kapacity, aby sme aj z takejto volatilnej situácie vyšli čo najlepšie.

Zároveň si rok 2020 vyžiadal prehodnotiť niektoré existujúce portfóliá a urobiť potrebné korekcie. Pri niektorých sa ich výkonnosť s ohľadom na naše vysoko nastavené štandardy a očakávania ukázala ako nedostačujúca, zatiaľ čo iné portfóliá (z kategórie Opportunities) jednoducho naplnili svoj potenciál a bolo potrebné ich nahradiť novými.

Čomu sme povedali “áno”

Veľkému spoločnému úsiliu, vďaka ktorému naše kľúčové portfóliá nielen prežili tento krízový rok, ale priniesli tiež výsledky, ktoré sa v mnohom dali považovať za vianočné darčeky pre našich klientov.

Výkonnosť portfólií 31. 12. 2019 – 31. 12. 2020



Zdroj: Bloomberg Professional Terminal, Wealth Effect Management o.c.p., a.s. Celkový hrubý výnos pre EUR, 1-ročný horizont (31. 12. 2019 – 31. 12. 2020)

■ WEM EQUITY US 19,81%	■ WEM HY BONDS 1,15%
■ WEM EQUITY GLOBAL 46,38%	■ WEM SOVEREIGN BONDS 4,43%
■ WEM BALANCED 10,25%	■ WEM SAVE HAVEN 3,48%



Výkonnost' portfólií 01.01.2015 – 31.12.2020



Zdroj: Bloomberg Professional Terminal, Wealth Effect Management o.c.p., a.s. Celkový hrubý výnos pre EUR, 1-ročný horizont (01.01.2015 – 31.12.2020)

- | | |
|-----------------------------|------------------------------|
| ■ WEM EQUITY US 255,47% | ■ WEM HY BONDS 19,76% |
| ■ WEM EQUITY GLOBAL 447,49% | ■ WEM SOVEREIGN BONDS 17,53% |
| ■ WEM BALANCED 116,53% | ■ WEM SAVE HAVEN 33,71% |



Nadalej tiež pokračovala inovácia a digitalizácia našich služieb a zlepšovanie asset services. Zároveň nepretržité úsilie nášho teamu dozrelo v podobe hneď niekoľkých nových portfólií:

- WEM EQUITY GLOBAL
- WEM HIGH YIELD BONDS US
- WEM HIGH YIELD BONDS EUR
- WEM OPPORTUNITIES: OIL
- WEM OPPORTUNITIES: GAMING

Aj tieto nové portfóliá sú zostavené tak, aby pokryli rozličné potreby a očakávania našich klientov — od rizikovejších portfólií s potenciálom veľkých výnosov až po konzervatívnejšie a stabilnejšie portfóliá. Vďaka tomu vieme spravovať a zveľaďovať bohatstvo našich klientov s naozaj dôkladným ohľadom na ich potreby, možnosti a životné okolnosti.

Čo to prinieslo

Výsledky hovoria jasne: s dobrým teamom, veľkým nasadením a dostatočne veľkou perspektívou je možné vyťažiť aj z krízovej situácie maximum — a uzavrieť rok s veľmi pozitívnymi výsledkami.

V neposlednom rade sa tiež výrazne ukázal rozdiel medzi tým, čo našim klientom dokáže priniesť aktívna vs. pasívna správa ich majetku. Hoci pasívna správa a kopírovanie indexu by v poslednom roku prinieslo nezanedbateľný výnos na úrovni okolo 8%, aktívna správa priniesla významne väčšie zhodnotenie. Pri našom aktívne riadenom portfóliu WEM Equity US to bolo až 20,93% a pri WEM Equity Global dokonca 38,10%, čo je zásadný rozdiel v tom, ako si naši klienti môžu budovať svoje bohatstvo a s ním aj možnosti prežiť naplnený život.

Čo to znamená do budúcnosti

Vnímame rok 2020 ako veľkú skúšku správnosti nášho prístupu ku aktívnej správe majetku a budovaniu bohatstva. S veľkou radosťou tak musíme skonštatovať, že naša kombinácia know-how, kvalít a úsilia prináša nielen krátkodobé výsledky, ale vytvára tiež podmienky na to, aby sme takéto výsledky dokázali našim klientom prinášať dlhodobo.

MARKETING A KOMUNIKÁCIA

Čomu sme povedali “nie”

Napriek mnohým lákavým možnostiam sme aj v tejto oblasti utlmili niektoré doterajšie aktivity, aby sme získali dostatočný nadhľad a mohli náš prístup celkovo zrevidovať, lepšie skoordinať a zefektívniť.

Čomu sme povedali “áno”

Získaný nadhľad nám umožnil lepšie sa sústrediť a vložiť viac energie do pár strategických oblastí, ktoré majú najväčší potenciál dlhodobo slúžiť našej viditeľnosti, kredibilitate a autorite.

Nie samoučelne, nie pre naše vlastné ego či súťaž s niekým iným — jednoducho preto, že vďaka dobrej komunikácii vieme zasiahnuť množstvo ľudí, ktorých životy tak vieme ovplyvniť k lepšiemu. A ak si stojíme za našimi produktmi a službami, vnímame ako našu povinnosť komunikovať a predávať ich dobre.

V priebehu roka 2020 sme sa preto v marketingu sústredili predovšetkým na:

- **Zrevidovanie a vytvorenie komplexného komunikačného konceptu:** Teda celkovej podoby toho, ako budeme komunikovať do budúcnosti. To zahŕňa nielen využitie konkrétnych médií a komunikačných formátov, ale tiež zariadenie pravidelného rytmu a zloženia našej komunikácie a tiež revízie partnerov a dodávateľov, s ktorými na našom marketingu spolupracujeme.
- **Evolúciu našej firemnej identity:** S vekom a zrelosťou firmy, kvalitou portfólií, objemom spravovaného majetku a tiež s evolúciou našej komunikácie prišla aj potreba pozrieť sa čerstvými očami na to, ako vyzeráme a pôsobíme navonok.
- **Spustenie kampane pre naše investičné sporenie Save For Tomorrow:** Jednou z našich dlhodobých ambícií bolo priniesť na retailový trh dostupný a zároveň výkonný produkt, ktorý by aj bežným ľuďom umožnil zabezpečiť si finančnú budúcnosť pre seba a svoje rodiny. Ako prví na slovenskom trhu sme navyše priniesli možnosť investovať prostredníctvom Save For Tomorrow do ETF fondov úplne bez vstupného poplatku.



Čo to prinieslo

Hoci protipandemické opatrenia nám dočasne znemožnili zrealizovať náš plánovaný koncept pravidelnej videoprodukcie, podarilo sa nám natočiť nové video s cieľom osloviť ďalších ambiciózných ľudí, ktorí sa budú vedieť pridať k našej vízii.

Save For Tomorrow kampan' so sebou priniesla nemalé ohlasy z radov bežných retailových klientov, ale tiež od konkurenčných finančných spoločností, ktoré si začínajú byť stále viac vedomé toho, že na slovenskom finančnom trhu je hráč, ktorý veci robí naozaj inak.

Čo to znamená do budúcnosti

Predovšetkým, a to je najdôležitejšie, celé úsilie vložené do nášho marketingu v priebehu roka 2020 so sebou prinieslo omnoho väčšiu jasnosť a sústredenie v tom, komu, čo, ako a kde môžeme a chceme hovoriť tak, aby to malo význam a prinášalo čo najväčšiu hodnotu — pre ľudí aj pre nás.

Konkrétne to potom znamená, že s vynovenou firemnou identitou vyjdeme v roku 2021 do sveta o niečo dospeljší a rozpoznatelnejší, že druhá vlna Save For Tomorrow kampane ďalej podporí pozitívnu zmenu na slovenskom finančnom trhu a umožní ďalším stovkám klientov zabezpečiť si svoju budúcnosť. A napokon už spomínaný ucelený komunikačný koncept nám umožní ďalej zvyšovať našu viditeľnosť, dôveryhodnosť a zásah, aby bol náš vplyv čo najväčší a my sme tak mohli naďalej meniť finančný svet, lepšie a efektívnejšie.

WEM V ROKU 2021

Hoci bol predchádzajúci rok v mnohom bezprecedentný a vyžiadal si početné zmeny a adaptácie, naše sústredenie počas neho bolo jasné: využiť túto príležitosť a robiť všetky potrebné zmeny tak, aby nás posilnili do budúcnosti a aby tím ďalej zlepšoval aj služby a výsledky pre našich klientov.

Prakticky to v 2021 prinesie nové portfóliá, ďalšie zlepšovanie procesov a tiež pokračujúcu digitalizáciu s cieľom poskytnúť klientom do konca roka novú a vylepšenú klientskú zónu a kompletný digitálny prístup k našim produktom a službám.

Zároveň po tomto roku vieme, že bez ohľadu na to, aká neistá je budúcnosť, na jedno sa môžeme bezpečne spoľahnúť:

Na seba.

Na našu DNA, na naše nezlomné odhodlanie naplniť našu víziu. Na našu tvrdú prácu a schopnosť prinášať vďaka nej výsledky a naďalej meniť životy ľudí — a s nimi meniť finančný svet.

Vždy znovu je dobré pripomenúť si, že zveriť niekomu financie znamená zveriť mu dôveru — a svoju budúcnosť.

Vďaka tomuto všetkému môžeme, sebaisto a pritom pokorne, povedať:

Budeme pokračovať.

Ďakujem vám,

Peter Štadler,
CEO a predseda predstavenstva
Wealth Effect Management



PROFIL SPOLOČNOSTI

Obchodné meno:	Wealth Effect Management o.c.p., a. s.
Sídlo:	Prievozská 4C, 821 09 Bratislava
IČO:	51 127 113
Zapísaná v:	Obchodnom registri na Okresnom súde Bratislava I., oddiel: Sa, vložka č. 6652/B
WEB:	www.wemocp.sk
Email:	office@wemocp.sk
Telefón:	+421 2 321 185 85
Deň zápisu:	20.09.2017
Predstavenstvo:	Peter Štadler, predseda predstavenstva vznik funkcie: 20.09.2017 Matej Baššovanský, člen predstavenstva vznik funkcie: 18.5.2020
Dozorná rada:	Ing. Michal Kováč, člen dozornej rady vznik funkcie: 20.09.2017 Mgr. Kristína Štadlerová, člen dozornej rady vznik funkcie: 8.4.2020 Eva Jahelka Filipp, člen dozornej rady vznik funkcie: 8.4.2020
Štruktúra akcionárov:	Bc. Peter Štadler - 90 % Ing. Michal Kováč - 5 % Matej Baššovanský - 5 %

PREDMET PODNIKANIA

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:

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

2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:

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

3. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

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

4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

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

5. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:

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

6. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:

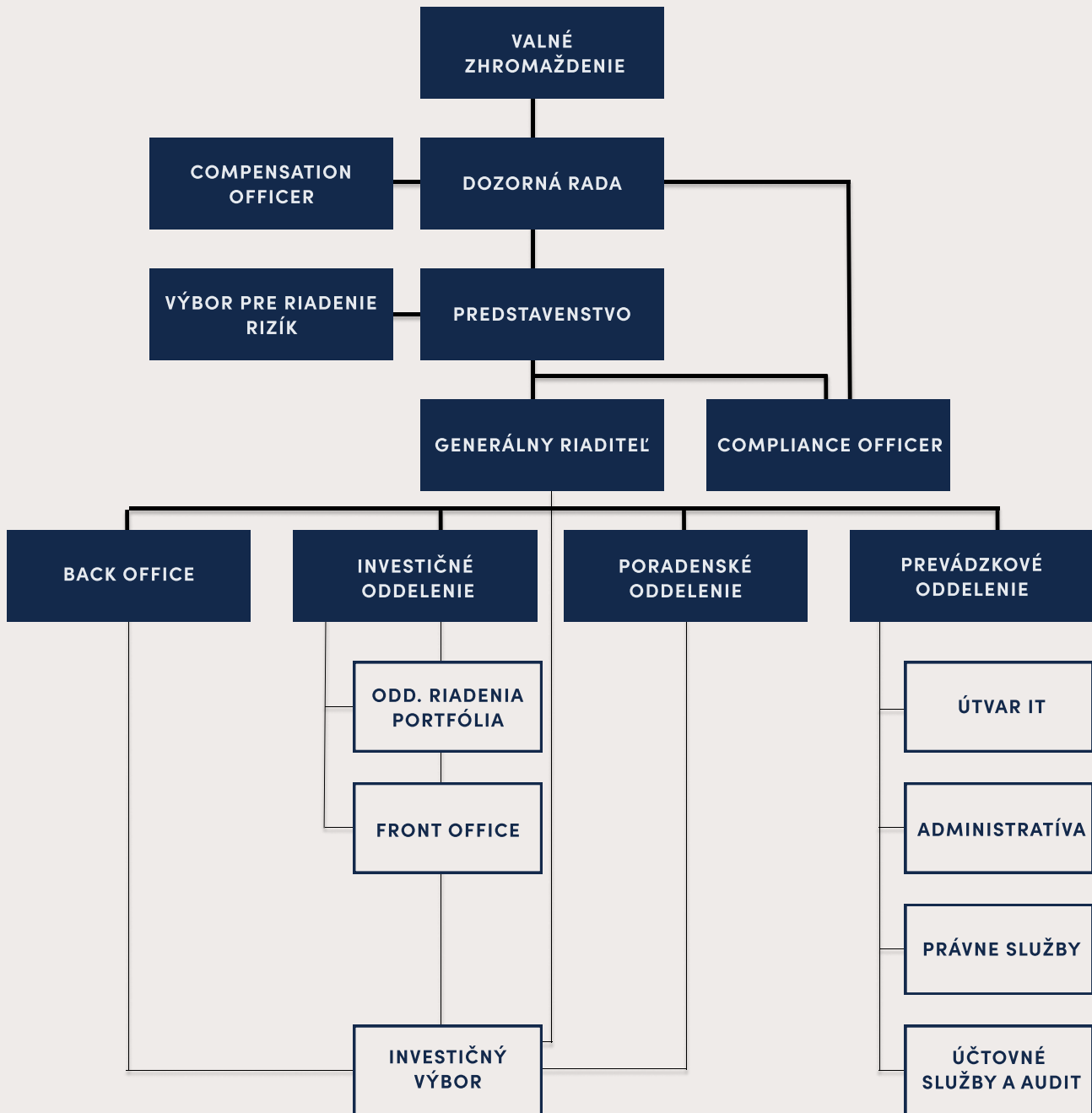
- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných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

7. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovania poradenstva a služieb týkajúcich sa 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.

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA



SPRÁVA O PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI V ROKU 2020

Informácie k súvahe a výsledovke

Podnikateľská a hospodárska činnosť spoločnosti v roku 2020 naplnila stanovené ciele v oblasti výsledkov pre klientov a to zhodnotením ich majetku. Spoločnosť v roku 2020 nedosiahla stratu.

Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch

Spoločnosť v roku 2020 neprijala bankové ani iné úvery.

Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch

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 2020 dosiahla zisk pred zdanením vo výške 13 061 EUR (po zdanení 7 556 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 2020 bola kladná nakoľko spoločnosť dosiahla zisk.

Označenie povahy činnosti a geografická poloha

Spoločnosť svoju činnosť zameriava na poskytovanie investičnej služby riadenia portfólia a služieb, ktoré môžu s touto službou priamo súvisieť, ako napríklad držiteľská správa finančných nástrojov vrátane správy peňažných prostriedkov.

Geograficky pôsobí Spoločnosť v Slovenskej republike a na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky v Bulharsku (od 28.12.2017). Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.



Výnosy

Spoločnosť poskytovala investičné služby v roku 2020 počas celého roku. Výnosy spoločnosti za sledované obdobie dosiahli 233 949 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 2020 je 5 505 EUR.

Získané subvencie

Spoločnosť v roku 2020 získala subvencie z verejných zdrojov vo výške 7 751 EUR.

Správa nezávislého audítora

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

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná zvierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Wealth Effect Management o.c.p., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) k 31. decembru 2020 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 zvierka Spoločnosti obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2020,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej zvierke, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

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

Sme presvedčení, že audítorské 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 zvierky. 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 zvierky a (b) ostatných informácií.

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

FS consulting, s.r.o., Cintorínska 21, 811 08 Bratislava, Slovenská republika

T: +421 (0) 2 206 025 96, www.fscon.eu, e-mail:office@fscon.eu

The company's ID (IČO) No. 44 733 780.

Tax Identification No. of FS consulting, s.r.o. (DIČ) 2022831360.

VAT Reg. No. of FS 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.

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 2020 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 audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské 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.

- 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, s.r.o.

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

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

V Bratislave, 15. apríla 2021

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

Účtovná uzávierka

v eurách za 12 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

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 0 6 0 3 3 7 5

Účtovná závierka

- riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

Účtovná závierka

- schválená

Za obdobie

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

IČO

5 1 1 2 7 1 1 3

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

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

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vyznačí sa)

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚC OCP1-04) Výkaz ziskov a strát (ÚC OCP 2-04) Poznámky (ÚC OCP 3-04)

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papiermi

W e a l t h E f f e c t M a n a g e m e n t o . c . p . , a . s .

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

B r a t i s l a v a , P r i e v o z s k á 4 C ,

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

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

PSC

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:

1/3/21

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

Peter

Schválené dňa:

Štadler - predseda predstavenstva

Súvaha

v eurách za 12 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

Označenie	Položka	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie 2020	Predchádzajúce účtovné obdobie 2019
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
1	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	F.A.1	74 672	129 761
2	Pohľadávky voči klientom	F.A.2.a)	116 662	106 595
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		116 662	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			943
11	Nehmotný majetok		11 246	
12	Hmotný majetok		246	943
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný		246	943
b).1.	budovy			
b).2.	ostatný		246	943
13	Daňové pohľadávky		5 982	11 487
14	Ostatný majetok		6 737	
	Aktíva spolu		215 545	248 786



Označenie	Položka	Číslo poznámky	Bežné účetné obdobie 2020	Predchádzajúce účetné obdobie 2019
a	b	c		
x	Pasíva		1	2
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 9)		x	x
1	Závazky voči bankám splatné na požiadanie		59 735	100 532
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	F.B.2		
7	Ostatné záväzky		43 255	72 764
8	Podriadené finančné záväzky			
9	Daňové záväzky		16 480	27 768
a)	splatná daň z príjmov			11 890
b)	DPH		16 254	15 409
c)	odložený daňový záväzok			
d)	daň zo závislej činnosti		226	469
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 10 až 16)		155 810	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)		10 754	-1 301
15	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
16	Zisk alebo strata za účetné obdobie x/(x)		7 556	12 055
	Pasíva		215 545	248 786

Výkaz ziskov a strát

v eurách za 12 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

Označenie	Položka	Číslo poznámky	Bežné účetné obdobie 2020	Predchádzajúce účetné obdobie 2019
a	b	c	1	2
1	Výnosy z odplát a provízií	F.1.	233 949	307 532
2	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		121 127	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		112 822	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		7 754	
i.	personálne náklady	F.i.	53 759	51 567
i.1.	mzdové a sociálne náklady		53 759	51 567
i.2.	ostatné personálne náklady			
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	Odpisy		1 019	816
k.1.	odpisy hmotného majetku		697	816
k.2.	odpisy nehmotného majetku		322	
l	zníženie hodnoty majetku			
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m	Ostatné prevádzkové náklady	F.m.	47 613	45 567
n	Náklady na financovanie		5 124	3 520
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady			
n.2.	dané a poplatky	F.n.2.	5 124	3 520
14./o.	"Podiel na zisku alebo strate v dcérskych Účetných jednotkách a pridružených účetných jednotkách"			



Označenie	Položka	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie 2020	Predchádzajúce účtovné obdobie 2019
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		13 061	15 363
p.	Daň z príjmov		5 505	3 308
p.1.	splatná daň z príjmov			11 890
p.2.	odložená daň z príjmov		5 505	-8 582
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		7 556	12 055

Poznámky

Riadnej účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2020 (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., oddiel: 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,

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	1 275		
	Ing. Michal Kováč	6 250	5	5
2	a) počet ks akcií	5		
	b) nominálna hodnota akcií	1 275		
3	Matej Bašťovanský	6 250	5	5
	a) počet ks akcií	5		
	b) nominálna hodnota akcií	1 275		

Orgány spoločnosti:

Predstavenstvo:

Peter Štadler, predseda predstavenstva

vznik funkcie: 20.09.2017

Matej Bašťovanský, člen predstavenstva

vznik funkcie: 18.5.2020

Dozorná rada:

Ing. Michal Kováč, člen dozornej rady

vznik funkcie: 20.09.2017

Mgr. Kristína Štadlerová, člen dozornej rady

vznik funkcie: 8.4.2020

Eva Jahelka Filipp, člen dozornej rady

vznik funkcie: 8.4.2020

6. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:

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

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

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

9. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi.

Cezhraničné pôsobenie:

Spoločnosť bola v roku 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 2020 služby cezhranične poskytovala v Bulharsku. Spoločnosť ukončila cezhraničné pôsobenie vo Veľkej Británii ku dňu 01.03.2020.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2020 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa §17 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za obdobie od 01.01.2020 do 31.12.2020.

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

5. Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

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

6. Postupy odpisovania hmotného majetku alebo nehmotného majetku.

Spoločnosť odpisuje drobný hmotný majetok s obstarávacou cenou nad 300 € vrátane po dobu 3 rokov.

Spoločnosť má vo vlastníctve odpisovaný dlhodobý majetok s obstarávacou cenou vyššou ako 1 700 € vrátane. Spoločnosť vlastní dlhodobý nehmotný majetok s obstarávacou cenou vyššou ako 2 400 € vrátane a odpisuje ho po dobu 3 rokov. Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa plánu odpisov, ktorý bol stanovený vzhľadom na odhad reálnej ekonomickej životnosti. Majetok sa odpisuje počas predpokladanej doby používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Účtovné odpisy sú rovnomerné. Daňové odpisy sa rovnajú účtovným odpisom.

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 31.12.2020 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. V roku 2020 spoločnosť vytvorila rezervy na spracovanie účtovníctva, zostavenie a audit účtovnej závierky.

Prehľad o peňažných tokoch

C. Prehľad o peňažných tokoch

	Bežné účetné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účetné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	233 949	307 532
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)	-116 662	-106 595
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-121 127	-190 699
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)	27 739	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 (-)	-120 774	-114 778
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)	31 996	10 523
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	1 232	
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	-40 797	2 873
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	30 960	34 838
Iné krátkodobé záväzky +/-		1 054
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	-73 484	5 270
Zaplatená daň z príjmov		-11 890
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	-73 484	-6 620
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	10 549	- 817
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	10 549	- 817
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)	7 846	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	7 846	528
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	-55 089	-6 909
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	129 761	136 670
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	74 672	129 761

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		10 754	148 254
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k prvému dňu účtovného obdobia	125 000	12 500		10 754	148 254
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj					
Ostatné oceňovacie rozdiely					
Daň účtovaná na položky vlastného imania					
Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie					
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia				7 556	7 556
Úplná zmena čistého obchodného imania					
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	125 000	12 500		18 310	155 810

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				12 055	12 055
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia					
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	625 763	664 393
	Cenné papiere klientov		
	Iné finančné nástroje klientov		
	Portfólio klientov	7 995 450	5 652 495
	Pohľadávky klientov voči trhu		
	Majetok klientov spolu	8 620 638	6 316 888
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku		
	Závazky z peňažných prostriedkov klientov	625 763	664 393
	Závazky z cenných papierov klientov		
	Závazky z portfólií klientov	7 995 450	5 652 495
	Závazky zo správy a uloženia CP klientov		
	Závazky klientov voči trhu		
	Závazky z uschovania CP klientov		
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu	8 620 638	6 316 888



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	124	158
2	Bežné účty	74 548	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	74 672	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	Medzisúčet - súvaha		
6	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu		

Číslo riadku	1. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Peňažné prostriedky v pokladni		
2	Bežné účty		
3	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
4	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčet - súvaha		
6	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu		



Súvaha
A. Aktíva

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účetné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účetné obdobie
1	Investičné služby	116 662	106 595
2	Vedľajšie služby		
3	Spolu	116 662	106 595

Číslo riadku	5. Cenné papiere na predaj	Bežné účetné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účetné 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		



Súvaha
B. Pasíva

1. Závazky z úverov a repobchodov	Riadok súvahy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Závazky z úverov na umožnenie vykonania obchodu klientov na nákup finančných nástrojov	I. 6.		
Závazky z prijatých úverov krátkodobé	I. 6.		
Spolu			
2. Ostatné záväzky	Riadok súvahy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Závazky voči dodávateľom	I. 7.	33 147	63 371
Zúčtovanie so zamestnancami z pracovného pomeru	I. 7.	2 673	2 212
Závazky voči Sociálnej poisťovni	I. 7.	1 016	1 080
Závazky voči zdravotným poisťovňam	I. 7.	401	437
Rezervy krátkodobé na nevyčerpané dovolenky vrátane sociálneho a zdravotného poistenia	I. 7.	0	0
Rezerva na audit	I. 7.	3 500	2 500
Ostatné záväzky	I. 7.	2 518	3 164
Spolu	I. 7.	43 255	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 účetné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účetné obdobie
1	Výnosy z odplát a provízií	233 949	307 532
2	z investičných služieb	233 949	307 532
3	z vedľajších investičných služieb	0	0

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	Bežné účetné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účetné 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 účetné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účetné obdobie
1	dotácia UPSVaR (COVID19)	7 754	0
	Spolu	7 754	0

Náklady

Číslo riadku	2. Náklady na odplaty a provízie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Poplatok trhu		
2	Investičné sprostredkovanie	-115 238	-188 649
3	Ostatné náklady	-5 889	-2 050
	Spolu	-121 127	-190 699

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Základné mzdy	-38 525	-36 262
2	Pohyblivá zložka miezd		
3	Poistenie – sociálne a zdravotné	-12 838	-12 418
4	Stravovanie	-2 182	-2 695
5	Zdravotná starostlivosť		
6	Sociálny fond	- 196	- 192
7	Ostatné osobné náklady	- 18	
	Spolu	-53 759	-51 567

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Odplata audítorovi	-3 500	-2 500
2	Údržba nehnuteľností a zariadení		
3	IT služby	-9 767	-9 609
3	Iné služby	-28 993	-28 116
4	Nájomné vrátane energií	-5 328	-5 328
5	Náklady na reprezentáciu		
6	Nakúpený materiál	- 25	
7	Daň z pridanej hodnoty		- 14
	Spolu	-47 613	-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		
4	záväzky		
5	Emitované dlhodobé cenné papiere		
6	Finančný prenájom		
	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	5 124	3 520
6	Súdne poplatky a iné poplatky		
	Spolu	5 124	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	-28 692	-206 177
4	Dlhodobé záväzky		

Číslo riadku	Spriaznená osoba	Druh transakcie	Suma v Eur
1	WEM, s.r.o.	a.	14 838
2	WEM, s.r.o.	b.	794
4	Wealth Effect Management a.s.	a.	99 933
5	Wealth Effect Management a.s.	b.	8 734
6	Wealth Effect Management a.s.	e.	28 692

- 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

G. Ostatné poznámky

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 31.12.2020 a dňom jej zostavenia nenastali udalosti, ktoré by významne ovplyvnili finančnú alebo výnosovú situáciu spoločnosti k 31.12.2020.

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 neeviduje.

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

Spoločnosť výsledok hospodárenia za rok 2020, t.j. zisk vo výške 7 556 EUR použije na úhradu strát predchádzajúcich rokov a ponechá ako rezervu na ďalšie obdobie.

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

Priemerný počet zamestnancov k 31.12.2020	6 zamestnancov
Počet členov predstavenstva	2 členovia
Počet členov dozornej rady	3 členovia

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

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

G. Ostatné poznámky

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 7 556 EUR, čo predstavuje zisk 75,56 EUR na akciu.

9. Údaje o rizikách

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

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

Na účely riadenia jednotlivých rizík, spoločnosť pred zavedením nových druhov produktov, 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.

G. Ostatné poznámky

Vymedzenie podstupovaných rizík

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

- Kreditné riziko

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

- Trhové riziko

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

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

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

- Operačné riziko

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

G. Ostatné poznámky

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 %.

G. Ostatné poznámky

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



WEALTH EFFECT
MANAGEMENT
o.c.p

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

Apollo Business Center II blok D, Prievozská 4/C

821 09 Bratislava
office@wemocp.sk

www.wem.sk