

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 naplňali 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 budúca

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 EQUITY GLOBAL 46,38%
- WEM BALANCED 10,25%
- WEM HY BONDS 1,15%
- WEM SOVEREIGN BONDS 4,43%
- 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 EQUITY GLOBAL 447,49%**
- **WEM BALANCED 116,53%**
- **WEM HY BONDS 19,76%**
- **WEM SOVEREIGN BONDS 17,53%**
- **WEM SAVE HAVEN 33,71%**



Nadalej tiež pokračovala inovácia a digitalizácia našich služieb a zlepšovanie asset services. Zároveň nepretržité úsilie nášho tímu 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 tímom, 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 zadefinovanie 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:

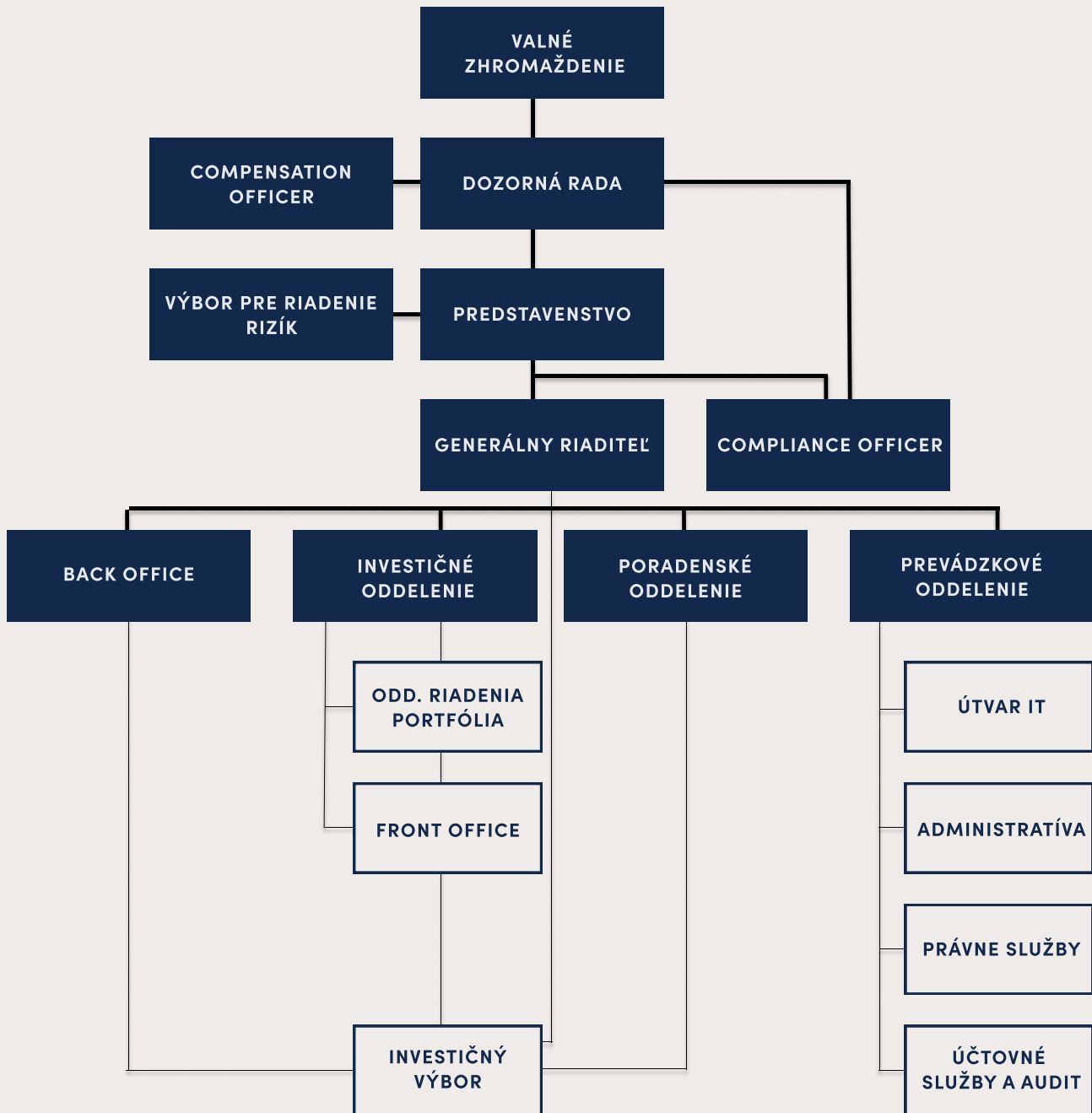
- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných 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 zvierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a na základe toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s účtovnou zvierkou 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 zvierkou 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 zvierku

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

Pri zostavovaní účtovnej zvierky 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 zvierky 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 zvierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná zvierka 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 zvierky.

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 zvierke, 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.



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