



ACROSS
PRIVATE INVESTMENTS

Výroční správa 2016

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

| | |
|--|----|
| Príhovor predsedu Predstavenstva | 6 |
| Ako investovali Slováci v roku 2016 | 8 |
| Vývoj finančných trhov 2009 – 2016 | 10 |
| AWM v roku 2016 | 12 |
| Produktové portfólio skupiny Across | 15 |
| Výkonnosť vybraných produktov | 16 |
| Naše zámery na rok 2017 | 18 |
| Predstavenstvo AWM | 20 |
| Dozorná rada AWM | 22 |
| Organizačná štruktúra | 23 |
| Základné informácie | 24 |
| Dodatočné informácie | 26 |
| Čestné prehlásenie | 28 |
| Správa audítora | 29 |
| Účtovná závierka | 31 |
| Poznámky k účtovnej závierke | 41 |

Každý klient je našim partnerom. Tvoríme hodnotné riešenia, do ktorých investujeme spoločne.



Príhovor predsedu predstavenstva



Vážení klienti, vážení obchodní partneri,

máme za sebou rok bohatý na domáce i zahraničné politické aj ekonomické udalosti, ktoré priniesli viaceré atraktívne investičné príležitosti. Prekvapením roka bol výsledok hlasovania Britov v referende o vystúpení krajiny z Európskej únie. Z akciových trhov sa v priebehu dňa stratila hodnota okolo 2,3 bilióna dolárov a libra sa voči americkému doláru prepadla na 31-ročné minimum. Obavy vyvolané brexitom však napokon vyprchali a väčšina aktív dokázala straty vymazať.

Ani víťazstvo Donalda Trumpa v amerických prezidentských voľbách nebolo očakávané. Po krátkodobej neistote prijali finančné trhy výmenu v prezidentskom kresle pozitívne. Najstarší akciový index Dow Jones Industrial Average (DJIA) posunul od volieb 7-krát historické maximum a americký dolár je najsilnejší od roku 2003. Volebné obdobie Donalda Trumpa je však len na začiatku. Investorov bude zaujímať plnenie predvolebných plánov novej administratívy, najmä opatrení na podporu ekonomiky (zníženie korporátnych daní a zvýšenie fiškálnych výdavkov). Už dnes je zrejmé, že mnohé kontroverzné opatrenia, týkajúce sa napríklad zahraničného obchodu, negatívne ovplyvnia globálnu ekonomiku. Za spomenutie stojí aj vývoj cien ropy WTI. V roku 2016 sme spoznali, kde má ropa svoje cenové dno. Po prvýkrát za 12 rokov sa dostala na úroveň pod 30 USD za barel.

Na Slovensku sa v uplynulom roku konali parlamentné voľby. Víťazná strana SMER-SD pokračuje vo vládnutí v štvorkoalicii so stranami SNS, Most-Híd a Siet'. Slovenská ekonomika v roku 2016 pokračovala v pozitívnom trende. HDP vzrástlo o 3,4 %, nezamestnanosť klesla

pod 10 %. Hlavné ekonomické ukazovatele naznačujú, že Slovensku by mala postupne klesať aj hrubá zadlženosť. Nízke úrokové sadzby podporili nárast investícií obyvateľstva. Mnohé z nich, aj vďaka lacným hypotékam, smerovali do kúpy nehnuteľností určených na bývanie. Ich ceny medziročne narástli o 5,8 % a začínajú javiť známky realitnej bubliny.

Across Wealth Management má za sebou priaznivý rok. Úspešne si udržal dobrú pozíciu na domácom finančnom trhu. Významne narástla ziskovosť spoločnosti, ako aj aktíva pod správou. Našu produktovú ponuku sme rozšírili o riešenia určené pre korporátnych klientov – dôchodkový program pre zamestnancov (efektívnejšia alternatíva k dôchodkovému sporeniu v treťom pilieri). Spoločnosť Continental vo Zvolene (súčasť nadnárodného koncernu Continental) je prvým zamestnávateľom, pre ktorého sme tento produkt vytvorili a aktívne ho využívajú, ako jeden zo stabilizačných zamestnaneckých programov.

Výsledky za rok 2016 sú dôvodom na optimistické vyhliadky do ďalších rokov.

Rád by som sa poďakoval našim klientom a obchodným partnerom za ich dôveru a rozvíjajúcu sa spoluprácu. Oceňujem aj profesionálny prístup, lojalitu a odbornosť, ktorú vkladajú do svojej každodennej práce všetci kolegovia v Acrosse.

Richard Simulčík
predseda predstavenstva

Investície Slovákov v roku 2016

Priemerný hrubý výnos slovenských domácností z úspor v bankách a v podielových fondoch dosiahol v roku 2016 len 0,87 %. Dôvodom je, že Slováci majú v bankách a konzervatívnych podielových fondoch až takmer 90 % svojich úspor. Ak by bol pomer investícií opačný, priemerný výnos by vzrástol viac než trojnásobne (na 2,7 %). Aj tento výnos by však bol nízky, keďže investíciám sa v uplynulom roku mimoriadne darilo. Dlhopisové investície si v eurách polepšili od 2,5 % do 7,3 %. Lenže aj investície tohto typu dokázali Slováci zhodnotiť v priemere len o 2,7 %. Svetové akcie vzrástli o 11,1 %, kým priemerný výnos Slovákov v akciových fondoch predstavoval v eurách len 6,5 %. Tieto čísla naznačujú, že Slováci si buď vyberajú nesprávne investičné produkty, alebo produkty, ktoré využívajú, nezhodnocujú ich peniaze efektívne.

Vklady slovenských domácností v bankách narástli v roku 2016 o takmer 1,1 miliardy eur. Najväčší podiel na úsporách Slovákov v bankách majú naďalej bežné účty, na ktorých mali ku koncu uplynulého roka 17,6 miliardy eur. Na bežných účtoch narástol vlni objem peňazí Slovákov až o takmer 1,8 miliardy eur, najmä na úkor dlhodobých vkladových produktov. Čo sa týka podielových fondov, v uplynulom roku zaznamenali najvyššie čisté predaje zmiešané

(141 mil. eur), dlhopisové (110 mil. eur) a realitné fondy (95 mil. eur). Naopak najväčší odliv mali depozitné (-164 mil. eur) a peňažné fondy (-24 mil. eur).

Slováci v minulom roku investovali aj do nehnuteľností. Len v Bratislave sa v roku 2016 predali novostavby za približne 650 miliónov eur s DPH. Podiel peňažných tokov do takzvaných investičných bytov môžeme len odhadovať, predpokladáme, že predstavuje viac než 20 %. Najväčšiu zásluhu na ňom majú rastúce ceny, ktoré generuje vysoký dopyt investorov po bytoch – „keďže sa na nich dá dobre zarobiť“. V uplynulom roku totiž vzrástli ceny bytov na Slovensku o viac než 10 %. Za posledné tri roky sa priemerná cena bytov zvýšila o 20 %, kým priemerná nominálna mzda len o 10 %, pri zápornej inflácii -1 %. Najväčší nárast ceny zaznamenali vlni 1-izbové byty, ktorých cena sa zvýšila v priemere o 13,7 %. Ceny 4-izbových bytov sa na konci roka 2016 dostali na cenovú úroveň realitnej bubliny v roku 2008 a ceny 5-izbových bytov ju dokonca prekonal. Ak bude tento vývoj pokračovať, realitná bublina je tu čo nevidieť. A na to, aby praskla, bude stačiť už len málo. Čierny Peter potom zostane v rukách investorov, ktorí investujú na základe „pekných“ grafov cien nehnuteľností v minulosti.

Investície Slovákov v roku 2016

| Typ investície | Objem úspor (v mld. EUR) | Podiel na úsporách (v %) | Zhodnotenie 2016 (v %) |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Bežné účty | 17,6 | 45,6 | 0,1 |
| Termínované vklady | 14,3 | 37,1 | 0,4 až 1,8 |
| Konzervatívne (peňažné, dep. a dlhopis. fondy) | 2,2 | 5,6 | -0,1 až 2,7 |
| Vyvážené (zmiešané a štruktúrované fondy) | 2,6 | 6,7 | 1,6 až 2,1 |
| Dynamické (realitné, alternatívne a akciové fondy) | 2,0 | 5,1 | 3,6 až 6,5 |
| Celkom | 38,7 | 100,0 | 0,87 |

Zdroj: NBS, Asociácia správcovských spoločností a výpočty Across (použitý celkový objem úspor domácností 38,7 mld. eur)

Vývoj finančných trhov 2009 – 2016 (%)

| 2009 | | 2010 | | 2011 | | 2012 | | 2013 | | 2014 | | 2015 | | 2016 | |
|-------|--------------------------------|-------|--------------------------------|-------|--------------------------------|-------|--------------------------------|--------|--------------------------------|--------|--------------------------------|--------|--------------------------------|-------|--------------------------------|
| 58,21 | Dlhopisy – vysoký výnos | 29,52 | Zlato | | | | | | | | | | | | |
| 35,00 | Akcie – stredné spoločnosti | 24,85 | Akcie – stredné spoločnosti | | | 18,54 | Dlhopisy – rozvíjajúce sa trhy | | | | | | | 18,73 | Akcie – stredné spoločnosti |
| 28,17 | Dlhopisy – rozvíjajúce sa trhy | 17,44 | Komodity | | | 16,07 | Akcie – stredné spoločnosti | | | 11,39 | Akcie – veľké spoločnosti | | | 17,13 | Dlhopisy – vysoký výnos |
| 24,36 | Zlato | 15,12 | Dlhopisy – vysoký výnos | 10,06 | Zlato | 15,81 | Dlhopisy – vysoký výnos | | | 8,19 | Akcie – stredné spoločnosti | | | 10,19 | Dlhopisy – rozvíjajúce sa trhy |
| 23,46 | Komodity | 12,78 | Akcie – veľké spoločnosti | 8,46 | Dlhopisy – rozvíjajúce sa trhy | 13,41 | Akcie – veľké spoločnosti | 31,57 | Akcie – stredné spoločnosti | 5,97 | Dlhopisy | | | 9,54 | Akcie – veľké spoločnosti |
| 23,45 | Akcie – veľké spoločnosti | 12,04 | Dlhopisy – rozvíjajúce sa trhy | 7,84 | Dlhopisy | 7,67 | Hedge fondy | 29,60 | Akcie – veľké spoločnosti | 5,53 | Dlhopisy – rozvíjajúce sa trhy | | | 9,29 | Komodity |
| 18,57 | Hedge fondy | 10,95 | Hedge fondy | 4,98 | Dlhopisy – vysoký výnos | 7,14 | Zlato | 9,73 | Hedge fondy | 4,13 | Hedge fondy | 1,23 | Dlhopisy – rozvíjajúce sa trhy | 8,56 | Zlato |
| 5,93 | Dlhopisy | 6,54 | Dlhopisy | 0,00 | Akcie – veľké spoločnosti | 4,21 | Dlhopisy | 7,44 | Dlhopisy – vysoký výnos | 2,45 | Dlhopisy – vysoký výnos | 0,55 | Dlhopisy | 2,65 | Dlhopisy |
| | | | | -2,52 | Hedge fondy | -3,37 | Komodity | -2,02 | Dlhopisy | -1,72 | Zlato | -0,71 | Hedge fondy | | |
| | | | | -3,10 | Akcie – stredné spoločnosti | | | -3,02 | Dlhopisy – rozvíjajúce sa trhy | -17,92 | Komodity | -0,73 | Akcie – veľké spoločnosti | | |
| | | | | -8,26 | Komodity | | | -5,03 | Komodity | | | -3,57 | Akcie – stredné spoločnosti | | |
| | | | | | | | | -28,04 | Zlato | | | -4,47 | Dlhopisy – vysoký výnos | | |
| | | | | | | | | | | | | -10,42 | Zlato | | |
| | | | | | | | | | | | | -23,40 | Komodity | | |

- Akcie - veľké spoločnosti S&P 500 Index
- Akcie - stredné spoločnosti S&P MidCap 400 Index
- Dlhopisy Barclays US Aggregate Total Return Value Unhedged USD Index
- Dlhopisy - vysoký výnos Barclays US Corporate High Yield Total Return Index Value Unhedged USD Index
- Dlhopisy - rozvíjajúce sa trhy JP Morgan EMBI Global Total Return Index
- Hedge fondy Credit Suisse Hedge Fund Index
- Zlato spotová cena zlata
- Komodity Thomson Reuters/CoreCommodity CRB Commodity

Across Wealth Management v roku 2016

Z pohľadu hospodárskeho výsledku má Across Wealth Management za sebou ďalší úspešný rok. Finančné ciele, ktoré sme si stanovili na rok 2016, sa nám podarilo naplniť. Komplexný výsledok za účtovný rok z bežnej činnosti bol zisk po zdanení vo výške 78 tis. eur. Čistý zisk z odplát a provízií medziročne vzrástol o 21 %, keď dosiahol úroveň 682 tis. eur. Čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami si zachoval úroveň z predchádzajúceho roka vo výške takmer 37 tis. eur. Bilančná suma dosiahla k ultimu roka 2016 takmer 1,7 mil. eur.

Legislatívne zmeny v oblasti daní, zdravotných odvodov a cenných papierov priniesli v roku 2016 nové možnosti v oblasti vývoja investičných produktov. Na rok 2016 sme si dali za cieľ uviesť produkty oslobodené od daní a zdravotných odvodov fyzických osôb a ako prvý obchodník s cennými papiermi začať vydávať investičné certifikáty, ktoré boli dovtedy doménou bánk.

Strategicky sme sa zamerali na indexové fondy (ETF), ktoré sa stali podkladovými aktívami viacerých našich investičných riešení. Vychádzame zo skúsenosti, že kapitálové trhy preukázateľne generujú pozoruhodné výnosy a indexové fondy (ETF) ich dlhodobo najlepšie replikujú. Svojimi výnosmi prekonávajú až 85 % bežných podielových fondov. Majú nízke náklady na správu, vysokú likviditu a výnos oslobodený od dane z príjmu fyzických osôb a zdravotných odvodov za predpokladu, že sú v držbe viac ako jeden rok. V roku 2016 sme na báze indexových fondov vytvorili tri riešenia – **Crème de la Crème**, **Across Intelligent Portfolio+** a **Across Sporenie+** na dôchodok.

Crème de la Crème predstavujú to najlepšie z vyše 4000 indexových fondov z celého sveta. Klient má k dispozícii zúženú ponuku indexových fondov (ETF), z ktorých si vie vybrať vhodné riešenie podľa vlastných preferencií. Pri výbere indexových fondov (ETF) zohľadňujeme najmä náklady na správu indexového fondu, referenčnú menu, spôsob kopírovania podkladového indexu, ďalej frekvenciu vyplácania dividendy, menové zabezpečenie, veľkosť fondu, jeho likviditu na trhu a mnohé ďalšie.

Across Intelligent Portfolio+ je kľúčovým produktom na uchovanie majetku našich klientov. Ide o riadené portfólia, ktoré investujú do rôznych typov dlhopisov (štátne, korporátne, high-yield, emerging markets) a do veľkých a stredných akciových spoločností naprieč celým svetom. Za vhodný mix podkladových aktív jednotlivých portfólií sú zodpovední špecialisti z Across Wealth Management.

Across Sporenie+ na dôchodok - je efektívnejšia alternatíva k dôchodkovému sporeniu v treťom pilieri. Spoločnosť Continental vo Zvolene (súčasť nadnárodného koncernu Continental) je prvým zamestnávateľom, pre ktorého sme tento produkt vytvorili. Aktívne ho využíva ako jeden zo stabilizačných zamestnaneckých programov.

Počas roka 2016 sme identifikovali viacero zaujímavých investičných príležitostí, z ktorých sme pre našich klientov vybrali dve silné témy. Ako prvý slovenský obchodník s cennými papiermi sme vydali investičné certifikáty – prvý v marci 2016, **Across Protected Crude Oil+**, zameraný na nárast ceny ropy WTI a druhý v decembri 2016 **Across Protected CZK+**, zameraný na pokles kurzu CZK/EUR. Obidve emisie investičných certifikátov sú zaistené pred nepriaznivým vývojom. Upísaný objem bol vo výške 9 mil. eur.

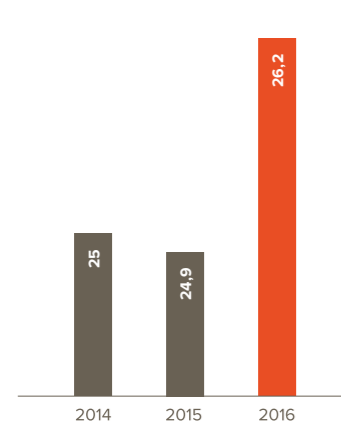
Ku koncu roku 2016 boli úspešne ukončené dve zaistené riešenia – **Across Protected USD+**, ktorý klientom vyplatil istinu a výnos za celé obdobie vo výške dvakrát 10 %. **Across Protected GEMS+**, vzhľadom na nepriaznivý vývoj podkladových aktív, vrátil klientom počiatočnú investíciu bez dodatočného výnosu.

V rámci Across holdingu sme v uplynulom roku aranžovali a úspešne umiestnili dve emisie korporátnych dlhopisov – **Dlhopis Across Finance 6** v objeme 2,0 mil. eur a **Dlhopis Across Funding 1** v objeme 10 mil. eur. Emisia dlhopisov Across Funding 1 bola prijatá na obchodovanie na regulovanom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave. Pre majiteľov týchto dlhopisov (fyzické osoby) to znamená, že ak predajú dlhopis po roku od jeho nákupu, bude ich výnos oslobodený od dane z príjmov fyzických osôb a zdravotných odvodov.

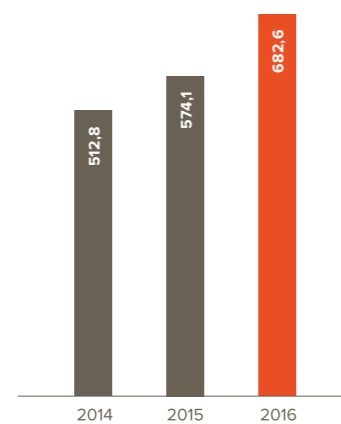
V oblasti služieb sme si dali za cieľ skvalitniť reporting investícií v online prostredí. Práce na projekte začali koncom roka 2016. Jeho ukončenie je plánované na začiatku druhého kvartálu 2017.

V roku 2016 sme boli partnermi významných spoločenských podujatí: **Právnická firma roka 2016**, kde sme ako hlavný partner odovzdali ocenenia najúspešnejším právnickým firmám a na podujatí **IT Gala**, kde sme ako vyhlasovateľ novej kategórie „Najziskovejšia IT firma roka“ odovzdali ocenenie víťazovi tejto kategórie. Naším zámerom je poukázať na podnikateľské subjekty, ktoré významnou mierou menia Slovensko na modernú a vyspelú informačnú spoločnosť 21. storočia.

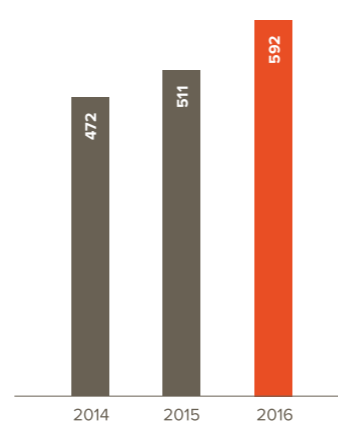
Hrubý objem predaja
(v mil. EUR)



Čistý zisk z odplát a provízií
(v tis. EUR)



Počet privátnych klientov
(v tis. EUR)



Produktové skupiny ACROSS

Investície s pevným výnosom

Investovanie do firemných dlhových cenných papierov, ktoré ponúkajú atraktívne zhodnotenie s viazanosťou od niekoľkých mesiacov až po niekoľko rokov.

Asset Management

Zhodnocovanie peňažných prostriedkov prostredníctvom štandardizovaných inteligentných riadených portfólií, ale aj individuálnych investičných preferencií investorov.

Crème de la crème

Výber najlepších indexových fondov z celého sveta.

Silné investičné príbehy

Vlastné investičné stratégie založené na overených a dlhodobo nadpriemerne úspešných investičných témach.

Zaistené produkty

Investovanie do atraktívnych investičných príležitostí, spojené s ochranou vloženého kapitálu.

Investičné sporenie

Dlhodobé sporenie do akcií s cieľom postupného budovania majetku, účelom ktorého môže byť rezerva na dôchodok, na vzdelanie detí alebo všeobecná finančná rezerva, ako alternatívny zdroj príjmu.

Private Equity

Priamy majetkový vstup do projektov vlastnených a riadených Across Private Investments, napríklad v sektore hotelierstva a cestovného ruchu, obnoviteľných zdrojov energie, zdravotníctva alebo nehnuteľností.

Výkonnosť vybraných produktov

Across Bond+

Investičný fond Across Bond+, ktorý investuje do štátnych a korporátnych dlhopisov strednej a východnej Európy, dosiahol za rok 2016 zhodnotenie vo výške 9,2 %. Tým sa prepracoval na prvé miesto globálneho rebríčka dlhopisových fondov, ktoré investujú do dlhopisov v tomto regióne. Fond je určený pre konzervatívnejších investorov, ktorí hľadajú atraktívnejšie zhodnotenie v porovnaní s klasickými podielovými fondmi, slovenskými korporátnymi dlhopismi, alebo strednodobými termínovanými vkladmi v bankách.

Across Intelligent Portfolio 50+

Across Intelligent Portfolio 75+

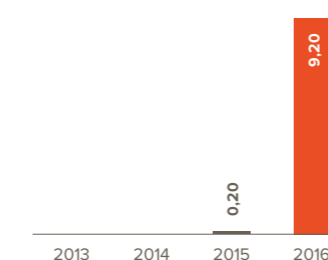
Across Intelligent Portfolio 100+

Riadené portfóliá zložené z akciových a dlhopisových indexových fondov tzv. ETF. Vyznačujú sa vysokou likviditou, nízkymi nákladmi na obchodovanie a malou odchýlkou od indexu, ktorý replikujú. Bonusom je oslobodenie dosiahnutého výnosu od dane z príjmu fyzických osôb pri splnení zákonných podmienok (držba cenného papiera, prijatého na obchodovanie na regulovanom trhu, viac ako jeden rok). Do riadeného portfólia vyberáme hlavne indexové fondy denominované alebo zabezpečené do eura, ktoré nevplácajú dividendy. Zloženie riadených portfólií prehodnocujeme a rebalancujeme na ročnej báze. V roku 2016 zaznamenalo Across Intelligent Portfolio 50+ (podiel akcií 50 %) zhodnotenie 6,5 %, Across Intelligent Portfolio 75+ (podiel akcií 75 %) zhodnotenie 7,4 % a Across Intelligent Portfolio 100+ (podiel akcií 100 %) zhodnotenie 8,1 %.

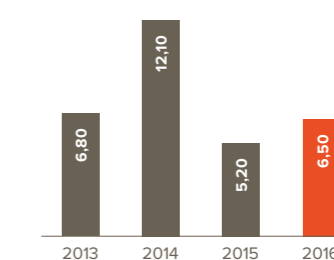
Across Protected+

Zaistené investičné riešenia umožňujú investorom participovať na raste dynamických investícií. Môžu to byť akcie, komodity a menové páry. Naším cieľom je ochrániť investície klientov pred ich poklesom. V decembri 2016 sa úspešne ukončila zaistená investičná stratégia Across Protected USD+, ktorej výnos bol odvodený od vývoja menového páru EUR/USD pri zachovaní 100 % hodnoty vloženého kapitálu. Úspešný scenár zameraný na posilnenie USD voči EUR priniesol celkové zhodnotenie za dva roky vo výške 20 %.

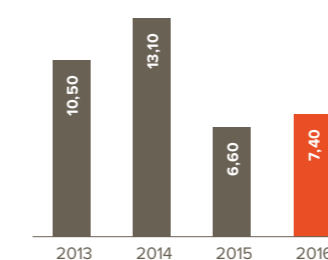
Across Bond+
(v %)



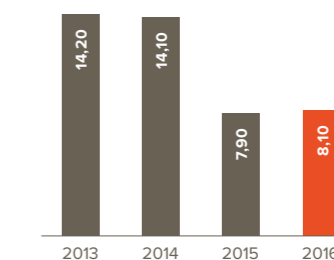
Across Intelligent Portfolio 50+
(v %)



Across Intelligent Portfolio 75+
(v %)



Across Intelligent Portfolio 100+
(v %)



Naše zámery v roku 2017

Cieľom Across Wealth Management je nadviazať na hospodárske výsledky z predchádzajúcich období. Našou prioritou je zvýšiť hodnotu spravovaného majetku, zvýšiť výnosy a udržať zisk spoločnosti.

Aj v roku 2017 budeme pokračovať v úspešnej sérii Investičných raňajok, ktoré prinášajú inšpiratívne odborné témy z oblasti investícií. Na raňajky budeme prizývať externých odborníkov, aby prezentovali nezávislý pohľad na vybrané témy. Naši klienti sa môžu taktiež tešiť na skvalitnenie reportingu ich investícií v online prostredí, ktorý uvedieme na webovej stránke Acrossu začiatkom druhého kvartálu 2017.

Produktovú ponuku pre individuálnych klientov plánujeme rozšíriť o alternatívne investície z odvetvia realít a o investičnú stratégiu zameranú na dosahovanie absolútneho výnosu. Rok 2017 bude pestrý na politické a ekonomické udalosti, ktoré prinesú mnohé iné investičné príležitosti. Naším cieľom bude reagovať na ne a vytvárať ďalšie atraktívne investičné riešenia.

V oblasti korporátneho biznisu plánujeme rozširovať spoluprácu s významnými slovenskými zamestnávateľmi pri vytváraní stabilizačných zamestnaneckých programov. Príkladom je už prebiehajúci dôchodkový program pre zamestnancov spoločnosti Continental vo Zvolene (efektívnejšia alternatíva k dôchodkovému sporeniu v treťom pilieri).

Rok 2017 je v znamení 15. výročia založenia spoločnosti Across Wealth Management. Pri tejto príležitosti pripravíme pre našich klientov a obchodných partnerov cyklus spoločenských podujatí, spojených s výstavami umeleckých diel významných slovenských autorov, v príjemnom prostredí nášho nového Across clubu.

Náročné ciele sa budeme snažiť realizovať pomocou trvalej dôvery klientov a obchodných partnerov. Svojou produktovou ponukou a službami máme ambíciu byť aj naďalej atraktívnejšou alternatívou privátnych bánk.



Predstavenstvo



Richard Šimulčík

predseda Predstavenstva a CEO
od roku 2013

Na kapitálových trhoch má 19-ročné skúsenosti. Od roku 1998 pôsobil v Tatra Asset Management na viacerých manažérskych pozíciách v oblasti predaja, podpory predaja a vývoja investičných alebo retailových produktov s pôsobnosťou v rámci celej skupiny Tatra banky. V roku 2011 pracoval v Raiffeisen Capital Management vo Viedni, ako manažér pre podporu predaja investičných produktov v segmente privátneho bankovníctva pre Poľsko, ČR a SR.

*V Across Private Investments
pôsobí od roku 2012*



Juraj Kováč

podpredseda Predstavenstva
od roku 2013

Kapitálovým trhom sa profesionálne venuje vyše 18 rokov. Je absolventom Obchodnej fakulty Ekonomickej univerzity v Bratislave, odbor medzinárodný obchod. V priebehu štúdia pracoval na obchodných pozíciách pre obchodníkov s cennými papiermi Proinvest, o.c.p., a.s., a Bonus Invest o.c.p., a.s. Po ukončení štúdia pôsobil v skupine Across ako Investment Manager, Senior Investment Manager, Relationship Manager a Head of Wealth Management. Jeho hlavnými doménami sú oblasť obchodu a private equity projekty. Zastrešuje a udržiava vzťahy s najvýznamnejšími privátnymi klientmi spoločnosti.

*V Across Private Investments
pôsobí od roku 2003*



Kristián Galla

člen Predstavenstva
od roku 2013

V skupine Across pôsobí od začiatku svojej profesionálnej kariéry. S poskytovaním investičných služieb má vyše 15-ročné skúsenosti. V rámci tohto zamerania prešiel v spoločnosti Across viacerými pracovnými pozíciami od Brokera, Investment Managera až po Team Leadera na úseku Wealth Management. Riadiace funkcie vykonáva od roku 2008. Zameriava sa predovšetkým na obchod a private equity projekty. V súčasnosti zastrešuje a aktívne udržiava vzťahy s najvýznamnejšími privátnymi klientmi spoločnosti.

*V Across Private Investments
pôsobí od roku 2002*



Maroš Ďurik

člen Predstavenstva
od roku 2014

Investičnému poradenstvu a portfólio manažmentu sa venuje vyše 16 rokov. Je absolventom Ekonomickej fakulty Technickej univerzity v Košiciach so zameraním na financie, bankovníctvo a investovanie. Od roku 1996 pôsobil v skupine J & T. V rokoch 2000 až 2004 pracoval na manažérskych pozíciách v Tatra Asset Management. V rokoch 2005 až 2008 bol výkonným riaditeľom v Across Wealth Management a následne v rokoch 2008 až 2011 pracoval v investičnej skupine Slovintegra ako finančný riaditeľ. V súčasnosti zodpovedá za marketing, produkty a portfólio manažment.

*V Across Private Investments opakovane
pôsobí od roku 2014*

Dozorná rada



Július Strapek

predseda Dozornej rady
od roku 2013

Je zakladateľom a hlavným partnerom skupiny Across. Absolvoval Ekonomickú univerzitu v Bratislave, Fakultu podnikového manažmentu. V investičnom svete sa pohybuje od roku 1995, keď začal riadiť viaceré úspešné investičné a podielové fondy, napr. Tatra Kupón Fond. V rokoch 1998 až 2001 zastával pozíciu predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa spoločnosti Tatra Asset Management. Ako konzultant participoval pri tvorbe legislatívy a strategických zámeroch na slovenskom finančnom trhu, bol členom tímu v komisii EÚ pre Zákon o kolektívnom investovaní. V roku 2002 bol poradcom ministra práce, sociálnych vecí a rodiny SR pre dôchodkovú reformu a v roku 2003 lokálnym expertom Svetovej banky pre dôchodkovú reformu.

*V Across Private Investments
pôsobí od roku 2002*

Organizačná štruktúra

Board of Directors

Internal Audit & Compliance

Priebežne vykonáva kontrolné a uisťovacie funkcie s cieľom zabezpečiť ochranu pred výskytom neočakávaných udalostí. Skvalitňovaním vnútorných procesov napomáha dosahovať vysokú výkonnosť založenú na čestnosti a poctivosti, zároveň vytvára rámec pre efektívne riadenie kľúčových činností v oblasti správy, rizík a zaistenia súladu s predpismi a nariadeniami.

Sales Department

Zodpovedá za starostlivosť o privátnych klientov spoločnosti po všetkých stránkach. Oddelenie tvoria investiční konzultanti zodpovední za starostlivosť o limitovaný počet privátnych klientov. Sú „advokátmi“ klientových záujmov a spolupracovníkmi zmysluplných investičných riešení.

Product & Portfolio Management

Zodpovedá za tvorbu a správu investičných produktov a služieb. Zastrešuje analýzy, návrhy investičných stratégií zodpovedajúcich profilom jednotlivých klientov a ich následnú správu. Dohliada na externých investičných poradcov, ktorí zastrešujú jednotlivé investičné riešenia. Realizuje pokyny na nákup a predaj cenných papierov, vychádzajúci zo strategických a taktických rozhodnutí pri správe majetku zo strany oddelenia Portfolio Management. Zabezpečuje vykonávanie pokynov prichádzajúcich priamo od klientov spoločnosti. Vedie majetkové účty klientov Across.

Sales Support & Operations

Vytvára predpoklady na uspokojovanie informačných potrieb klientov, zodpovedá za výber komunikačných kanálov a ich zásobovanie dôležitými správami a odbornými materiálmi. Tvorí a realizuje stratégiu zameranú na budovanie značky Across, zvyšovanie reputácie a posilňovanie pozície spoločnosti na finančnom trhu. Zabezpečuje efektívnu prevádzku spoločnosti. Koordinuje, plánuje a dohliada na plynulosť procesov, technológií a služieb pri naplňovaní cieľov a potrieb spoločnosti.

Základné informácie

Obchodné meno

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

Sídlo

Zochova 3, 811 03 Bratislava

IČO (Registračné číslo)

35763388

Právna forma

Akciová spoločnosť

Deň zápisu (deň vzniku)

31. 03. 1999

Základné imanie

1 992 000 EUR

Počet akcií

600 ks

Nominálna hodnota

3 320 EUR

Druh akcií

Kmeňové
(zaknihované; znejúce/akcie na meno)

Počet zamestnancov

15

Predmet podnikania

Poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v rozsahu povolenia udeleného Národnou bankou Slovenska v súlade so Zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov. Vykonávanie bezhotovostných obchodov s peňažnými prostriedkami v cudzej mene.

Poskytovanie investičných služieb v zahraničí bez zriadenia pobočky

Česká republika, Slovinsko, Poľsko, Maďarsko, Cyprus

Hlavné aktivity

Poskytovanie investičných služieb pre bonitných súkromných a inštitucionálnych klientov



Dodatočné informácie

Riadna individuálna účtovná závierka Spoločnosti za účtovné obdobie končiace dňom 31. 12. 2016 bola ku dňu vypracovania tejto výročnej správy overená audítorom. Overenie účtovnej závierky audítorskou spoločnosťou CCS AUDIT, spol. s r.o., so sídlom Tomášikova 50/E, 831 04 Bratislava, IČO 35906260, číslo licencie SKAu 276.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. 12. 2016 je zostavená podľa IFRS a tvorí neoddeliteľnú súčasť tejto Výročnej správy.

Účtovná závierka k 31. 12. 2016 bola zostavená podľa IAS/IFRS v znení prijatom Európskou úniou s predpokladom jej ďalšieho nepretržitého fungovania aj v nasledujúcich obdobiach.

Účtovná závierka je zostavená na základe účtovníctva, ktoré je vedené v peňažných jednotkách euro (€).

Účtovníctvo je vedené na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia. Pri zostavovaní účtovnej závierky sa časovo rozlišujú náklady a výnosy, čím sa zrealizuje vypovedacia schopnosť účtovných výkazov.

Uplatňuje sa princíp opatrnosti, ktorým sú vyjadrené riziká, znehodnotenia a straty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a sú známe ku dňu zostavenia účtovnej závierky pomocou rezerv, opravných položiek a odpisov.

Spoločnosť aplikuje ustanovenia zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a v európskom kontexte tzv. MiFID smernice (Markets in Financial Instruments Directive). Obchodné aktivity Spoločnosti smerujú k ochrane investora a k upevneniu dôvery klientov pri poskytovaní investičných služieb, čím naplňajú hlavný cieľ MiFID smernice, ktorým je zvýšenie ochrany finančného spotrebiteľa v oblasti investičných služieb. Kategorizácia klientov podľa ich vedomostí a skúseností v oblasti investovania s cieľom poskytnúť klientovi zodpovedajúcu úroveň ochrany, povinnosť Spoločnosti konať v najlepšom záujme klienta pri vykonávaní jeho pokynov vo vzťahu k finančným nástrojom (best execution) a zvýšené požiadavky na transparentnosť trhu a na organizáciu ako obchodníka s cennými papiermi, sú hlavnými piliermi chrániacimi klientov Spoločnosti.

Spoločnosť nemá zriadený výbor pre audit a nezriadila ani výbor pre odmeňovanie. Kontrolnú funkciu v Spoločnosti vykonáva útvar Internal audit & Compliance, jeho práva a povinnosti, okrem tých, ktoré sú definované zákonom, určuje dozorná rada, po pracovnoprávnej stránke predstavenstvo.

Spoločnosť uplatňuje prísne pravidlá v oblasti ochrany dôverných informácií, vedie a pravidelne aktualizuje zoznam osôb s prístupom k dôverným informáciám.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Spoločnosť pri vedení účtovníctva uplatňuje aj zásadu prezentácie verného a pravdivého zobrazenia všetkých skutočností a informácií, ktoré nastali v danom účtovnom období.

V spoločnosti po skončení účtovného obdobia roka 2016 nenastali udalosti osobitného významu.

Spoločnosť v období do 31. 12. 2016 nevynakladala náklady na výskumnú a vývojovú činnosť.

Spoločnosť nemá v zahraničí organizačnú zložku. Spoločnosť nečerpala subvencie z verejných zdrojov v účtovnom období končiacom 31. 12. 2016.

Spoločnosť predstavuje stabilného zamestnávateľa, ktorý poskytuje pracovné príležitosti zamestnancom v plnom pracovnom pomere. Činnosť Spoločnosti nemá negatívny vplyv na životné prostredie.

K ultimu roka 2016 spoločnosť zamestnávala 15 zamestnancov s plným pracovným úväzkom.

Spoločnosť v roku 2016 vydala emisiu 50 000 kusov zaknihovaných Investičných certifikátov ACROSS PROTECTED CZK+ v menovitej hodnote spolu 5 000 000 EUR a emisiu 40 000 kusov zaknihovaných Investičných certifikátov ACROSS PROTECTED CRUDE OIL+ v menovitej hodnote spolu 4 000 000 EUR. Výplata výnosov pre investorov z uvedených emisií investičných certifikátov je viazaná na splnenie stanovených podmienok, ktoré nastanú v rokoch 2017, 2018 a 2019, čo môže ovplyvniť hospodársky výsledok spoločnosti v daných účtovných obdobiach. Spoločnosť v roku 2016 nevydala emisiu dlhopisov.

Dosiahnutý zisk z hospodárenia po zdanení za účtovný rok 2016 vo výške 77 806,68 EUR navrhuje predstavenstvo rozdeliť nasledovne: (1) na tvorbu rezervného fondu spoločnosti sa použije 10 % z dosiahnutého čistého zisku spoločnosti vo výške 7 780,67 EUR a (2) na pokrytie neuhradenej straty z minulých rokov sa použije suma 70 026,01 EUR.

Spoločnosť ku koncu hospodárskeho roka 2016 neevidovala záväzky voči bankám splatné na požiadanie, neprijala bankové ani iné úvery. Návratnosť aktív, určená ako pomer zisku a bilančnej sumy je v Spoločnosti vo výške 4,5 %.

Spoločnosť v hospodárskom roku 2017 očakáva opätovné zvýšenie efektívnosti a ziskovosti. Pre splnenie tohto cieľa je potrebné dôsledne dbať na správanie zákazníka, identifikovať jeho nové potreby a postaviť starostlivosť o zákazníka v Spoločnosti do ústrednej pozície.

Čestné prehlásenie

Across Wealth Management, o.c.p., a.s. prehlasuje, že všetky informácie a údaje uvedené v tejto výročnej správe za účtovný rok 2016 zodpovedajú skutočnosti a žiadne podstatné okolnosti neboli vynechané.

V Bratislave 28. apríla 2017



Richard Šimulčík
predseda predstavenstva

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkom a štatutárnemu orgánu spoločnosti Across Wealth Management, o.c.p., a.s.

k výročnej správe

v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“)

I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti Across Wealth Management, o.c.p., a.s. (ďalej aj „Spoločnosť“) k 31. decembru 2016, uvedenú na stranách 31-58 priloženej výročnej správy Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 12. apríla 2017 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Across Wealth Management, o.c.p., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu – výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe – dodatok správy nezávislého audítora

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a zváženie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Zvážili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

4. máj 2017

CCS AUDIT, spol. s r.o.

Tomášikova 50/E, 831 04 Bratislava

Obchodný register Bratislava I, vložka č. 33711/B

Licencia č. 276




Ing. Pavol Laboš

Zodpovedný audítor

Licencia č. 812

Súvaha – výkaz o finančnej situácii

k 31. 12. 2016 (v celých eurách)

Obdobie, za ktoré sa účtovná závierka zostavuje

Od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016

Deň, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje

31. 12. 2016

SK NACE

66 120

IČO

357 633 88

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

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

Právna forma účtovnej jednotky

Akciová spoločnosť

Sídlo

Zochova 3

811 03 Bratislava

Smerové číslo telefónu




02

Číslo telefónu

5824 0300

Číslo faxu

5824 0311

| Deň zostavenia účtovnej závierky 10. apríla 2017 | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky | Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky | Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva |
|---|--|---|---|
| Deň schválenia účtovnej závierky 28. apríla 2017 |  |  |  |

| Aktíva | pozn. | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2015 | 31. 12. 2014 |
|--|-------|--------------|--------------|--------------|
| 1. Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie | 4.4 | 1 322 | 9 176 | 12 936 |
| 2. Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie | 4.4 | 118 892 | 4 681 | 2 496 |
| 3. Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám | | | | |
| a) brutto | | | | |
| b) korekcia | | | | |
| 4. Cenné papiere na obchodovanie | | | | |
| 5. Deriváty | | | | |
| a) na obchodovanie | | | | |
| b) zabezpečovacie | | | | |
| 6. Cenné papiere na predaj | | | | |
| 7. Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom | | 714 587 | 197 433 | 162 018 |
| 7A. Dlhodobé pohľadávky voči klientom | | | | |
| a) brutto | | | | |
| b) korekcia | | | | |
| 7B. Krátkodobé pohľadávky voči klientom | 4.3 | 323 574 | 158 852 | 95 636 |
| a) brutto | | 326 416 | 161 694 | 98 478 |
| b) korekcia | | (2 842) | (2 842) | (2 842) |
| 7C. Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku | | | | |
| a) brutto | | | | |
| b) korekcia | | | | |
| 7D. Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku | 4.3 | 391 013 | 38 581 | 66 284 |
| a) brutto | | 391 013 | 38 581 | 66 284 |
| b) korekcia | | | | |
| 7E. Dlhodobé pohľadávky voči zamestnancom | | | | |
| a) brutto | | | | |
| b) korekcia | | | | |
| 7F. Krátkodobé pohľadávky voči zamestnancom | | | | |
| a) brutto | | | | |
| b) korekcia | | | | |
| 7G. Dlhodobé ostatné pohľadávky | | | | |
| a) brutto | | | | |
| b) korekcia | | | | |
| 7H. Krátkodobé ostatné pohľadávky | | | | 98 |
| a) brutto | | 4 271 | 4 271 | 98 |

| | | | | |
|---|------|------------|-----------|-----------|
| b) korekcia | | (4 271) | (4 271) | |
| 8. Dlhové cenné papiere držané do splatnosti | | 10 222 941 | 1 539 048 | 1 496 715 |
| a) štátnych orgánov | | | | |
| b) ostatných subjektov | | 10 222 941 | 1 539 048 | 1 496 715 |
| b1 brutto | 4.2 | 10 222 941 | 1 539 048 | 1 496 715 |
| b2 korekcia | | | | |
| 9. Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách | | | | |
| a) v účtovných jednotkách z finančného sektora | | | | |
| a1 brutto | | | | |
| a2 korekcia | | | | |
| b) ostatných účtovných jednotkách | | | | |
| b1 brutto | | | | |
| b2 korekcia | | | | |
| 10. Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách | | | | |
| a) v účtovných jednotkách z finančného sektora | | | | |
| a1 brutto | | | | |
| a2 korekcia | | | | |
| b) ostatných účtovných jednotkách | | | | |
| b1 brutto | | | | |
| b2 korekcia | | | | |
| 11. Obstaranie hmotného a nehmotného majetku | | | | |
| a) brutto | | | | |
| b) korekcia | | | | |
| 12. Nehmotný majetok | 4.1. | | | |
| a) brutto | | 8 478 | 8 478 | 10 752 |
| b) korekcia | | (8 478) | (8 478) | (10 752) |
| b1 oprávky | | (8 478) | (8 478) | (10 752) |
| b2 opravné položky | | | | |
| 13. Hmotný majetok | 4.1 | 1 726 | 1 726 | 1 981 |
| a) neodpisovaný | | 1 726 | 1 726 | 1 726 |
| a1 brutto | | 1 726 | 1 726 | 1 726 |
| a2 korekcia | | | | |
| b) odpisovaný | | | | 255 |
| b1 brutto | | 73 931 | 73 931 | 97 153 |
| b2 korekcia | | (73 931) | (73 931) | (96 898) |
| b2a oprávky | | (73 931) | (73 931) | (96 898) |

| | | | | |
|---|------|-------------------|------------------|------------------|
| b2b opravné položky | | | | |
| 14. Daňové pohľadávky | | 3 136 | 2 986 | |
| a) Krátkodobé daňové pohľadávky | | | | |
| b) Dlhodobé daňové pohľadávky | 4.3 | 3 136 | 2 986 | |
| 15. Zásoby | | | | |
| 16. Náklady budúcich období | | 1 439 | 947 | 739 |
| a) Náklady budúcich období - dlhodobé | | | | |
| b) Náklady budúcich období - krátkodobé | 4.10 | 1 439 | 947 | 739 |
| 17. Príjmy budúcich období - dlhodobé | | | | |
| a) Príjmy budúcich období - krátkodobé | | | | |
| b) Príjmy budúcich období - dlhodobé | | | | |
| Aktíva spolu | | 11 064 043 | 1 755 997 | 1 676 885 |

| Pasíva | pozn. | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2015 | 31. 12. 2014 |
|---|-------|------------------|----------------|----------------|
| I. Závazky (súčet položiek 1 až 12) | | 9 409 665 | 179 426 | 131 293 |
| 1. Závazky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie | | | | |
| 2. Závazky voči bankám splatné na požiadanie | 4.7 | | | |
| 3. Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám | | | | |
| 4. Závazky voči klientom a iným veriteľom | | 55 063 | 65 372 | 48 512 |
| a) Krátkodobé záväzky voči klientom splatné na požiadanie | | | | |
| b) Krátkodobé z obchodného styku | 4.12 | 55 063 | 65 372 | 48 512 |
| c) Dlhodobé z obchodného styku | | | | |
| 5. Závazky z cenných papierov predaných na krátko | | | | |
| 6. Deriváty | | | | |
| a) na obchodovanie | | | | |
| b) zabezpečovacie | | | | |
| 7. Závazky z dlhových cenných papierov | 4.10 | 9 018 600 | | |
| a) so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku | | 815 000 | | |
| b) so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok | | 8 203 600 | | |
| 8. Ostatné záväzky | | 52 609 | 49 928 | 42 434 |
| a) Dlhodobé záväzky voči zamestnancom | | | | |

| | | | | |
|--|------|-------------------|------------------|------------------|
| b) Dlhodobé ostatné záväzky | | | | |
| c) Krátkodobé záväzky voči zamestnancom | 4.9 | 37 557 | 35 129 | 30 499 |
| d) Krátkodobé ostatné záväzky | 4.12 | 15 052 | 14 799 | 11 935 |
| 9. Výnosy budúcich období | | 204 072 | | |
| a) výnosy budúcich období – dlhodobé | | | | |
| b) výnosy budúcich období – krátkodobé | | 204 072 | | |
| 10. Rezervy a podobné záväzky | 4.8 | 22 577 | 23 711 | 18 759 |
| a) Dlhodobé rezervy | | 984 | 798 | 699 |
| b) Krátkodobé rezervy | | 21 593 | 22 913 | 18 060 |
| 11. Podriadené finančné záväzky | | | | |
| a) Dlhodobé podriadené finančné záväzky | | | | |
| b) Krátkodobé podriadené finančné záväzky | | | | |
| 12. Daňové záväzky | 4.12 | 56 744 | 40 415 | 21 588 |
| a) Dlhodobé daňové záväzky | | | | |
| b) Krátkodobé daňové záväzky | | 56 744 | 40 415 | 21 588 |
| II. Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19) | | 1 654 378 | 1 576 571 | 1 545 592 |
| 13. Základné imanie, z toho | 4.5 | 1 992 000 | 1 992 000 | 1 992 000 |
| a) upísané základné imanie | | 1 992 000 | 1 992 000 | 1 992 000 |
| b) pohľadávky voči akcionárom (x) | | | | |
| 14. Vlastné akcie (x) | | | | |
| 15. Kapitálové fondy | | | | |
| a) emisné ážio | | | | |
| b) ostatné kapitálové fondy | | | | |
| 16. Fondy tvorené zo zisku po zdanení | 4.6 | 33 756 | 30 658 | 30 374 |
| 17. Oceňovacie rozdiely x/(x) | | | | |
| a) z majetku x/(x) | | | | |
| b) z cenných papierov na predaj x/(x) | | | | |
| c) zo zabezpečovacích derivátov x/(x) | | | | |
| d) z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene x/(x) | | | | |
| e) z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek | | | | |
| 18. Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x) Oceňovacie rozdiely | 4.6 | (449 185) | (477 066) | (479 618) |
| 19. Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x) | | | | |
| 20. Komplexný výsledok – Zisk alebo strata x/(x) | 4.6 | 77 807 | 30 979 | 2 836 |
| Pasíva spolu | | 11 064 043 | 1 755 997 | 1 676 885 |

Výkaz komplexného výsledku

k 31. 12. 2016 (v celých eurách)

Obdobie, za ktoré sa účtovná zvierka zostavuje

Od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016

Deň, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje

31. 12. 2016

SK NACE

66 120

IČO

357 633 88

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

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

Právna forma účtovnej jednotky

Akciová spoločnosť

Sídlo

Zochova 3
811 03 Bratislava

Smerové číslo telefónu




02

Číslo telefónu

5824 0300

Číslo faxu

5824 0311




| Deň zostavenia účtovnej zvierky 10. apríla 2017 | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky | Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky | Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva |
|--|--|--|---|
| Deň schválenia účtovnej zvierky 28. apríla 2017 |  |  |  |

| Výkaz ziskov a strát | pozn. | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2015 | 31. 12. 2014 |
|--|-------|----------------|----------------|----------------|
| 1. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy (finančné výnosy) | 4.13 | 75 | 47 | 154 |
| a. Náklady na úroky a obdobné náklady (finančné náklady) | 4.14 | 56 058 | 20 254 | 15 612 |
| I. Čisté úrokové výnosy | | -55 983 | -20 207 | -15 458 |
| 2. Výnosy z odplát a provízií (finančné výnosy) | | 816 991 | 653 970 | 606 249 |
| b. Náklady na odplaty a provízie (finančné náklady) | | 134 435 | 79 828 | 93 401 |
| II. Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií | | 682 556 | 574 142 | 512 848 |
| 3. Výnosy z vkladov do základného imania | | | | |
| 3. 1. dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek | | | | |
| 3. 2. ostatných účtovných jednotiek | | | | |
| 4./a. Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami | 4.15 | 37 298 | 37 954 | 38 171 |
| 4./b. Čistý zisk alebo strata z investícií v cenných papieroch, derivátoch a devíz | | | | |
| 4./c. Čistý zisk alebo strata z obchodovania v cudzej mene | 4.15 | 5 354 | 4 202 | 2 627 |
| 5. Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku | | | | |
| 6. Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku | | | | |
| d. Náklady na predaj majetku a na prevod majetku | | | | |
| III. Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku | | | | |
| 7. Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností | | | | |
| 8. Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok | | | | |
| e. Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností | | | | |
| f. Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku | | | | |
| f.1. náklady na tvorbu opravných položiek | | | | |
| f.1. 1. k finančnému majetku | | | | |
| f.1. 2. k hmotnému a nehmotnému majetku | | | | |
| f.2. náklady na odpísanie majetku | | | | |
| f.2. 1. finančného | | | | |

| | | | | | |
|--|--|------|----------------|---------------|--------------|
| f.2. 2. | hmotného a nehmotného | | | | |
| f.3. | náklady na oceňovacie rozdiely | | | | |
| 9. | Ostatné výnosy | 4.16 | 9 130 | 641 | 34 692 |
| 9. 1. | výnosy zo zrušenia rezerv | | | | |
| 9. 2. | iné prevádzkové výnosy | | 9 130 | 641 | 34 692 |
| g. | Ostatné náklady | | 572 935 | 553 864 | 566 954 |
| g.1. | personálne náklady | 4.17 | 469 190 | 447 663 | 461 904 |
| g.1. 1. | mzdové a sociálne náklady | | 469 190 | 447 663 | 461 904 |
| g.1. 2. | ostatné personálne náklady | | | | |
| g.2. | náklady na tvorbu rezerv | | | | |
| g.3. | odpisy | | | 254 | 229 |
| g.3. 1. | Odpisy hmotného majetku | | | 254 | 229 |
| g.3. 2. | odpisy nehmotného majetku | | | | |
| g.4. | Iné prevádzkové náklady | 4.17 | 103 745 | 105 947 | 104 821 |
| A. Komplexný výsledok z prevádzkovej činnosti | | | 105 420 | 42 868 | 5 926 |
| 10./h. | Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách | | | | |
| B. Komplexný výsledok z bežnej činnosti pred zdanením | | | 105 420 | 42 868 | 5 926 |
| i. | Daň z príjmov (daňové náklady) | | 27 613 | 11 889 | 3 090 |
| i.1. | splatná daň z príjmov | | 27 763 | 14 876 | 3 090 |
| i.2. | odložená daň z príjmov | | (150) | (2 986) | |
| C. Komplexný výsledok z bežnej činnosti po zdanení (strata) | | | 77 807 | 30 979 | 2 836 |
| 11. | Mimoriadne položky | | | | |
| 12. | Daň z príjmov z mimoriadnych položiek | | | | |
| 12.jan | splatná daň z príjmov z mimoriadnych položiek | | | | |
| 12.feb | odložená daň z príjmov z mimoriadnych položiek | | | | |
| D. Komplexný výsledok celkom | | | 77 807 | 30 979 | 2 836 |




Výkaz zmien vlastného imania za rok 2016

| 2016 | Väčšinové podiely | | | | | | | VI | celkom |
|---|-------------------|-----------------------|-----------------|--------------------------|---------------|-------------------|--------------------------|----------|-----------------|
| | Základné imanie | Zákonný rezervný fond | Fond precenenia | Fond kurzových rozdielov | Ostatné fondy | Neuhradené straty | Nerozdelené HV min. roku | | |
| Stav k 01. 01. 2015 | 1992 000 | 30 658 | 0 | 0 | 0 | (477 066) | 30 979 | 0 | 1576 571 |
| Zmeny bilančnej politiky | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prepočítaný stav k 01. 01. 2016 | 1992 000 | 30 658 | 0 | 0 | 0 | (477 066) | 30 979 | 0 | 1576 571 |
| Prebytok z precenenia majetku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Deficit z precenenia finančných investícií | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zaistenie peňažných prostriedkov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných majetkových podielov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Daň z položiek nevykázaných v súvahe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Komplexný výsledok hospodárenia nevykázaný vo výsledovke | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Komplexný výsledok hospodárenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 77 807 | 0 | 77 807 |
| Celkové uznané zisky a straty za účtovné obdobie | 0 | 3 098 | 0 | 0 | 0 | 27 881 | (30 979) | 0 | 0 |
| Podiely na zisku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Upísané základné imanie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Navýšenie základného kapitálu z nerozdeleného zisku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Navýšenie rezervného fondu | 0 | 3 098 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 098 | 0 | 0 |
| Preúčtovanie na straty z minulých rokov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27 881 | -27 881 | 0 | 0 |
| Úhrada straty akcionármi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Vydané opcie na akcie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opravy minulých rokov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konečný stav k 31. 12. 2016 | 1992 000 | 33 756 | 0 | 0 | 0 | (449 185) | 77 807 | 0 | 1654 378 |

| | | | |
|---|--|---|---|
| Deň zostavenia účtovnej závierky 10. apríla 2017 | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky | Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky | Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva |
| Deň schválenia účtovnej závierky 28. apríla 2017 |  |  |  |

Výkaz zmien vlastného imania za rok 2015

| 2015 | Väčšinové podiely | | | | | | | Menšinové podiely | VI celkom |
|---|-------------------|-----------------------|-----------------|--------------------------|---------------|-------------------|--------------------------|-------------------|-----------------|
| | Základné imanie | Zákonný rezervný fond | Fond precenenia | Fond kurzových rozdielov | Ostatné fondy | Neuhradené straty | Nerozdelené HV min. roku | | |
| Stav k 01. 01. 2015 | 1992 000 | 30 374 | 0 | 0 | 0 | (479 618) | 2 836 | 0 | 1545 592 |
| Zmeny bilančnej politiky | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prepočítaný stav k 01. 01. 2015 | 1992 000 | 30 374 | 0 | 0 | 0 | (479 618) | 2 836 | 0 | 1545 592 |
| Prebytok z precenenia majetku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Deficit z precenenia finančných investícií | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zaistenie peňažných prostriedkov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných majetkových podielov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Daň z položiek nevykázaných v súvahe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Komplexný výsledok hospodárenia nevykázaný vo výsledovke | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Komplexný výsledok hospodárenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30 979 | 0 | 30 979 |
| Celkové uznané zisky a straty za účtovné obdobie | 0 | 284 | 0 | 0 | 0 | 2 552 | (2 836) | 0 | 0 |
| Podiely na zisku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Upísané základné imanie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Navýšenie základného kapitálu z nerozdeleného zisku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Navýšenie rezervného fondu | 0 | 284 | 0 | 0 | 0 | 0 | -284 | 0 | 0 |
| Preúčtovanie na straty z minulých rokov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 552 | -2 552 | 0 | 0 |
| Úhrada straty akcionármi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Vydané opcie na akcie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opravy minulých rokov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konečný stav k 31. 12. 2015 | 1992 000 | 30 658 | 0 | 0 | 0 | (477 066) | 30 979 | 0 | 1576 571 |

| Deň zostavenia účtovnej závierky 16. júna 2016 | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky | Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky | Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva |
|---|--|---|---|
| Deň schválenia účtovnej závierky 22. júna 2016 |  |  |  |

Poznámky k účtovnej závierke

(vybrané vysvetľujúce poznámky k účtovnej závierke k 31. 12. 2016 zostavenej podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva)

1. Všeobecné informácie o Across Wealth Management, o.c.p., a.s.

1.1 Základné informácie o spoločnosti

Názov spoločnosti

Across Wealth Management, o.c.p., a.s.
(ďalej len Spoločnosť)

Identifikačné číslo

IČO: 35763388
IČ DPH: SK2021456855

Registrácia

Obchodný register Okresného súdu v Bratislave I.,
Oddiel: Sa, Vložka číslo: 2079/B

Sídlo

Zochova 3, 811 03 Bratislava (od 11. 4. 2015)

Právna forma

Akciová spoločnosť

Vznik spoločnosti

Dátum založenia 1. 2. 1999
Dátum vzniku 31. 3. 1999

Predmet činnosti

Spoločnosť vykonáva finančnú činnosť podľa zákona o cenných papieroch a na základe osobitného povolenia ÚFT č. GRUFT – 006/2002/OCP zo dňa 29. 11. 2002, zmeneného rozhodnutiami ÚFT č. GRUFT – 078/2005/OCP zo dňa 10. 11. 2005 a č. GRUFT – 079/2005/OCP zo dňa 11. 11. 2005 a rozhodnutím NBS č. UBD – 2243/2006 – PLP zo dňa 21. 7. 2006.

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.
Investičné služby vykonáva ako hlavné a vedľajšie investičné služby:
poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa § 6 ods. 1 a 2 v spojení s § 5 ods. 1 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov v tomto rozsahu:

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov,
2. vykonávanie bezhotovostných obchodov s peňažnými prostriedkami v cudzej mene,
3. vykonanie pokynu klienta na jeho účet,
4. riadenie portfólia,
5. investičné poradenstvo,
6. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku,
7. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek,
8. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
9. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,
10. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb,
11. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,
12. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov,

1.2 Materská spoločnosť, štruktúra akcionárov

Materská spoločnosť

Across Finance, a.s.
so sídlom Zochova 3, 811 03 Bratislava
IČO: 35887753

Výška základného imania k 31. 12. 2016: 1 992 000 €

Štruktúra akcionárov spoločnosti k 31. 12. 2016:

| Akcionári | Počet akcionárov | Podiel akcionárov v % na celkovom počte akcionárov | Podiel na základnom imaní | Podiel na základnom imaní v % |
|-----------------|------------------|--|---------------------------|-------------------------------|
| Právnické osoby | 1 | 100 | 1 992 000 | 100 |
| Spolu | 1 | 100 | 1 992 000 | 100 |

Počet akcií : 600 ks kmeňové, zaknihované
Menovitá hodnota : 3 320

1.3 Členovia orgánov a zamestnanci

Spoločnosť má nasledovný počet zamestancov a členov orgánov:

| Počet zamestnancov | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2015 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Celkový počet zamestnancov | 15 | 15 |
| Počet členov predstavenstva | 4 | 4 |
| Počet členov dozornej rady | 3 | 3 |
| Počet riadiacich zamestnancov | 1 | 1 |

Členovia predstavenstva spoločnosti:

1. predseda predstavenstva: Richard Šimulčík
2. podpredseda predstavenstva: Ing. Juraj Kováč
3. členovia predstavenstva: Kristián Galla a Ing. Maroš Ďurik

Členovia dozornej rady spoločnosti:

Ing. Július Strapek
Branislav Strapek
Ing. Martin Thomay, M.A.

2. Významné účtovné zásady podľa IAS/IFRS

2.1 Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Informácia, či bola účtovná závierka zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania účtovnej jednotky.

Účtovná závierka spoločnosti bola zostavená s predpokladom jej ďalšieho nepretržitého fungovania aj v nasledujúcich obdobiach.

Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky.

1. Spoločnosť týmto vyhlasuje, že účtovná závierka k 31. 12. 2016 bola zostavená podľa IAS/IFRS v znení prijatom Európskou úniou.
2. Účtovná závierka je zostavená na základe účtovníctva, ktoré je vedené v peňažných jednotkách eur.
3. Účtovníctvo je vedené na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia. Pri zostavovaní účtovnej závierky sa časovo rozlišujú náklady a výnosy, čím sa zreálňuje vypovedacia schopnosť účtovných výkazov.
4. Uplatňuje sa princíp opatrnosti, ktorým sú vyjadrené riziká, znehodnotenia a straty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a sú známe ku dňu zostavenia účtovnej závierky pomocou rezerv, opravných položiek a odpisov.

5. Spoločnosť pri vedení účtovníctva uplatňuje aj zásadu prezentácie verného a pravdivého zobrazenia všetkých skutočností a informácií, ktoré nastali v danom účtovnom období.
6. Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Ďalšie účtovné zásady

Oceňovanie majetku a záväzkov

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eura kurzom určeným v kurzovom lístku ECB kurzom deň pred uskutočnením účtovného prípadu a v účtovnej závierke ku dňu jej zostavenia. Pri kúpe alebo predaji cudzej meny za eura sa používa kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Spoločnosť účtuje kurzové rozdiely do nákladov a do výnosov.

Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

Vo všeobecnosti sa usudzuje, že účtovné hodnoty peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov sa približujú k ich reálnej hodnote.

Pohľadávky

Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok, ktorých splatnosť je do 360 dní, sa približuje k ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota ostatných pohľadávok sa odhaduje na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov pomocou úrokových sadzieb platných v súčasnosti pre investície s podobnými podmienkami.

Reálna hodnota pohľadávok voči bankám sa významne neodlišuje od ich účtovnej hodnoty.

Záväzky voči bankám a vklady klientov

Reálna hodnota termínovaných vkladov splatných na požiadanie predstavuje účtovnú hodnotu súm splatných na požiadanie k dátumu účtovnej závierky. Reálna hodnota termínovaných vkladov s pohyblivou úrokovou sadzbou sa približuje k ich účtovným hodnotám k dátumu účtovnej závierky. Reálna hodnota záväzkov voči bankám a klientom sa významne neodlišuje od ich účtovnej hodnoty.

Záväzky voči klientom eviduje spoločnosť v podsúvahovej evidencii.

Rezervy

Rezerva by mala byť vykázaná, ak:

- a) podnik má súčasnú povinnosť ako dôsledok minulých udalostí,
- b) je pravdepodobné, že úbytok zdrojov, ktoré vyjadrujú hospodárske pôžitky, bude požadovaný na vyrovnanie povinnosti
- c) možno uskutočniť spoľahlivý odhad výšky povinnosti.

Suma, vykázaná ako rezerva, by mala byť najlepším odhadom výdavku, vyžadovaného na vyrovnanie súčasnej povinnosti k súvahovému dňu. Odhady výsledkov a finančných vplyvov sa určujú na základe úsudku manažmentu podniku, doplneného skúsenosťami z podobných transakcií a v niektorých prípadoch správami od nezávislých odborníkov.

Spoločnosť majetok a záväzky oceňuje:

- a) ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu
- b) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka
- c) ku dňu, v priebehu účtovného obdobia podľa zákona o cenných papieroch.

Vykazovanie cenných papierov

Cenné papiere držané spoločnosťou sú zaradené do portfólií v súlade so zámerom v čase ich obstarania a v zmysle jej investičnej stratégie. Na základe zámeru pri obstaraní sa delia cenné papiere do nasledovných portfólií:

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenný papier držaný do splatnosti je cenný papier s určenou splatnosťou, pri ktorom má spoločnosť úmysel a schopnosť držať ho do splatnosti. Cenné papiere držané do splatnosti sa vykazujú v umorovanej hodnote zníženej o opravné položky. Umorovaná hodnota je suma, ktorou sa aktívum ocenilo pri obstaraní, upravená o splátky istiny, časové rozlíšenie úrokov a diskontu/prémie. Umorovanie prémie/diskontu sa vyказuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi devízami“.

Úrokové výnosy a náklady

Ako úrokový výnos alebo úrokový náklad účtuje spoločnosť:

- a) pri dlhopisoch s kupónmi postupne dosahovaný rozdiel (prémia alebo diskont) medzi menovitou hodnotou a čistou obstarávacou cenou t. j. obstarávacou cenou zníženou o už dosiahnutý úrok z kupónu ku dňu obstarania cenného papiera; a postupne dosahovaný úrok z kupónu určený v emisných podmienkach,
- b) pri dlhopisoch bez kupónov a zmenkách postupne dosahovaný rozdiel medzi menovitou hodnotou a obstarávacou cenou.

Úrokové výnosy alebo úrokové náklady sú vypočítané na základe lineárnej metódy alebo na základe metódy efektívnej úrokovej miery.

V roku 2016 spoločnosť nemá takéto úrokové výnosy a náklady.

Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú pri poskytovaných finančných službách vrátane služieb spojených so správou cenných papierov, služieb spojených s obchodovaním s cennými papiermi. Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú k dátumu uskutočnenia transakcie.

Finančné náklady a výnosy

Finančné náklady zahŕňajú Náklady na úroky a obdobné náklady a Náklady na odplaty a provízie.

Finančné výnosy zahŕňajú Výnosy z úrokov a Výnosy z odplát a provízií. Čistý zisk alebo strata z investícií v cenných papieroch, derivátoch a devíz je vypočítaný rozdielovo z Výnosov z rastu reálnej hodnoty zmeniek a rozdielu kurzových rozdielov (výnosov - nákladov).

Daň + DPPO

Odložená daňová pohľadávka je suma dane z príjmov nárokovaná v budúcich obdobiach pri

- a) odpočítateľných prechodných rozdieloch,
- b) prevedených nevyužitých daňových stratách,
- c) prevedených nevyužitých daňových odpočtoch.

Odložený daňový záväzok je suma dane z príjmov uhradená v budúcich obdobiach z dôvodu zdaniteľných prechodných rozdielov.

Odložená daň k 31. 12. 2016 bola účtovaná z nedaňových rezerv, neuhradených záväzkov a pohľadávok po zúčtovaní opravných položiek vo výške 149,89 €.

Segmenty

Obchodné aktivity spoločnosti nespĺňajú definíciu na vykazovanie geografických segmentov podľa IAS 14 – Vykazovanie podľa segmentov. Požiadavky na geografické segmenty nie sú dodržané, pretože spoločnosť obsluhuje trhy, na ktorých sa nedosahujú odlišné výnosnosti a na ktorých sa nečelí špecifickým rizikám.

Spoločnosť poskytuje hlavne investičné služby podľa zákona o cenných papieroch a na základe osobitného povolenia ÚFT č. GRUFT – 006/2002/OCP zo dňa 29. 11. 2002. Informácie požadované IAS 14 preto nie sú súčasťou týchto poznámok.

Riadenie rizík

Spoločnosť sa pri svojej činnosti vystavovala **trhovému riziku**, definovanému ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúca z nepriaznivých zmien trhových cien ovplyvňujúcich hodnotu finančného nástroja. Trhové riziko zahŕňa úrokové riziko, menové riziko a cenové riziko.

Operácie spojené s **menovým rizikom** boli charakterizované najmä obchodovaním s cennými papiermi znejúcimi na cudziu menu a vstupom do obchodných záväzkových vzťahov v cudzej mene, spojené s nepriaznivým pohybom výmenných kurzov cudzích mien.

Úrokové riziko súvisí s možnosťou straty vyplývajúcej z pohybov úrokových mier. Vzhľadom k profilu aktív a pasív spoločnosti sa riziko úrokovej miery považuje za mierne. V portfóliu cenných papierov spoločnosti prevládajú cenné papiere so splatnosťou na videnie a s pevnou (dohodnutou) úrokovou sadzbou. Úložky v bankách majú taktiež krátkodobú splatnosť.

Cenové riziko vyplýva zo zmien v hodnote portfólií finančných nástrojov. Spoločnosť sa vystavuje cenovému riziku v prípade obchodovania s akciovými nástrojmi, možnosťou nepriaznivého alebo priaznivého vývoja ceny akcií v dôsledku zhoršenia alebo zlepšenia finančnej situácie emitenta akciového nástroja, a tak poklesu alebo zvýšenia ceny určitého akciového nástroja. Spoločnosť neuzatvárala finančné deriváty na obchodovanie ani zabezpečovacie deriváty.

Iné druhy rizík

Riziko likvidity spoločnosť definuje ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúca z neschopnosti spoločnosti splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti bez spôsobenia zbytočných strát. Likvidita spoločnosti je kontrolovaná prostredníctvom denného sledovania zostatkovej splatnosti aktív a pasív. Vysoký podiel v súvahe spoločnosti majú krátkodobé a likvidné položky.

Prevádzkové riziko je spoločnosťou definované ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúca z nedostatkov v systéme vnútornej kontroly, systéme organizácie systéme riadenia rizík. Toto riziko je funkciou vnútorných kontrolných mechanizmov, informačných systémov, bezúhonnosti pracovníkov a prevádzkových procesov. Existuje pri všetkých produktoch, službách a procesoch a vzniká denne vo všetkých finančných inštitúciách pri spracovaní transakcií. Zamestnanci spoločnosti sa riadia organizačným poriadkom a zodpovednosťami určenými v interných smerniciach. Spoločnosť aktualizuje interné smernice v súlade s platnou legislatívou.

Odpisovanie hmotného a nehmotného majetku

Spoločnosť vykonáva rovnomerné odpisovanie hmotného a nehmotného dlhodobého majetku. Jednotlivý majetok je rozdelený do odpisovej skupiny 1-4 podľa doby odpisovania. Sadzby účtovných odpisov a spôsoby odpisovania určuje spoločnosť s prihliadnutím na predpokladanú dobu použiteľnosti majetku s ohľadom na opotrebovanie zodpovedajúce daňovému odpisovaniu majetku. Spoločnosť začína účtovne odpisovať majetok v tom mesiaci, v ktorom ho začala používať.

Pri odpisovaní spoločnosť používa nasledovné doby životnosti:

| Druh dlhodobého majetku | Doba životnosti | Ročná sadzba odpisovania |
|---|---|--------------------------|
| Drobná výpočtová technika a inventár | 2 roky | 50,00 % |
| Nábytok a interiér | 6 rokov | 16,67 % |
| PC, notebooky a iná špecifická výpočtová technika | 4 roky | 25,00 % |
| Softvér Office a pod. | 3 roky | 33,33 % |
| Ostatné | V závislosti od miery opotr., intenzity využívania, morálneho zastarania a ďalších parametrov trvaleho zníženia hod. majetku, bude stanovený odp.plán | |

3. Doplnujúce údaje podľa ias/ifrs

3.1 Spriaznené osoby

Podľa IAS 24 spriaznenou osobou je osoba spriaznená s jednotkou ak:

- osoba priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých prostredníkov kontroluje, alebo je kontrolovaná, alebo je pod spoločnou kontrolou jednotky, (vrátane materských, dcérskych a sesterských spoločností)
- osoba je pridruženým podnikom jednotky
- osoba je spoločným podnikom, v ktorej je jednotka spoločníkom
- osoba je členom kľúčového riadiaceho personálu jednotky alebo jej materskej spoločnosti
- osoba je blízkym členom rodiny niektorého jednotlivca uvedeného v bode 1.- 4.
- osoba je jednotkou, ktorá je kontrolovaná, spoločne kontrolovaná alebo pod podstatným vplyvom, alebo v ktorej podstatné hlasovacie práva má, priamo alebo nepriamo, akýkoľvek jedinec uvedený v bode 4 alebo 5
- osoba je programom pôžitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov jednotky alebo akejkolvek jednotky, ktorá je spriaznenou osobou jednotky.

Transakcie (zostatky) voči spriazneným osobám.

| | Stav k 31. 12. 2016 | Stav k 31. 12. 2015 |
|------------------|---------------------|---------------------|
| Pohľadávky spolu | 7 191 764 | 155 002 |
| Skupina 1 | 7 191 764 | 155 002 |
| Závazky spolu | 815 500 | 6 922 |
| Skupina 1 | 815 500 | 6 922 |

Hodnoty sú v celých eurách

Náklady a výnosy z transakcií voči spriazneným osobám.

| | Stav k 31. 12. 2016 | Stav k 31. 12. 2015 |
|---------------|---------------------|---------------------|
| Náklady spolu | 8 400 | 7 418 |
| Skupina 1 | 8 400 | 7 418 |
| Výnosy spolu | 6 083 | 3 458 |
| Skupina 1 | 6 083 | 3 458 |

Hodnoty sú v celých eurách

3.2 Sezónnosť

Sezónnosť vplýva na aktivity spoločnosti redukovanými výsledkami v letných mesiacoch.

3.3 Vyplatené dividendy

Spoločnosť nevyplatila žiadne dividendy v priebehu roku 2016.

3.4 Poznámky k výkazu o peňažných tokoch

Výkaz o peňažných tokoch bol spracovaný nepriamou metódou.

Peňažné prostriedky zahŕňajú hotovosť a vklady na požiadanie.

Peňažné ekvivalenty sú krátkodobý, vysoko likvidný finančný majetok, ktorý je ľahko zameniteľný za známe sumy peňazí a u ktorého nie je riziko výraznej zmeny hodnoty.

Peňažné toky člení spoločnosť v prehľade na:

1. peňažné toky z prevádzkovej činnosti, ktorou je činnosť, ktorá súvisí s predmetom podnikania účtovnej jednotky a ostatné činnosti, ktoré súvisia s hospodárskou činnosťou účtovnej jednotky, okrem investičnej činnosti a finančnej činnosti.
2. peňažné toky z investičnej činnosti, ktorou je obstaranie a vyradenie dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a tej časti dlhodobého finančného majetku, ktorý nie je súčasťou peňažných ekvivalentov.

3. peňažné toky z finančnej činnosti, ktorou je činnosť, ktorej dôsledkom sú zmeny v hodnote a štruktúre vlastného imania a zmeny dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov, ktoré nesúvisia s prevádzkovou činnosťou a investičnou činnosťou.

4. Podrobnosti k účtovnej závierke

Aktíva Súvahy

4.1 Nehmotný a hmotný majetok:

Spoločnosť eviduje k 31. 12. 2016 nasledovný hmotný a nehmotný majetok:

| Druh majetku | Čistá účtovná hodnota | | Obstarávacía cena | | Oprávký | |
|-----------------------|-----------------------|--------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31. 12. 16 | 31. 12. 15 | 31. 12. 16 | 31. 12. 15 | 31. 12. 16 | 31. 12. 15 |
| Hmotný majetok | 1 726 | 1 726 | 75 657 | 75 657 | 73 931 | 73 931 |
| – odpisovaný | 0 | 0 | 73 931 | 73 931 | 73 931 | 73 931 |
| Kancelárske vybavenie | 0 | 0 | 7 047 | 7 047 | 7 047 | 7 047 |
| Inventár | 0 | 0 | 43 331 | 43 331 | 43 331 | 43 331 |
| Drobný hm. majetok | 0 | 0 | 23 553 | 23 553 | 23 553 | 23 553 |
| – neodpisovaný | 1 726 | 1 726 | 1 726 | 1 726 | 0 | 0 |
| Umelecké diela | 1 726 | 1 726 | 1 726 | 1 726 | 0 | 0 |
| Nehmotný majetok | 0 | 0 | 8 478 | 8 478 | 8 478 | 8 478 |
| Software | 0 | 0 | 6 306 | 6 306 | 6 306 | 6 306 |
| Drobný nehm. majetok | 0 | 0 | 2 172 | 2 172 | 2 172 | 2 172 |

Hodnoty sú v celých eurách

4.2 Cenné papiere

K 31. 12. 2016 má spoločnosť v majetku nasledovné cenné papiere:

| Druh CP | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2015 | Úroveň |
|--------------------------|--------------|--------------|--------|
| Zmenky splatné do 1 roka | 1 222 941 | 1 539 048 | 3 |
| Zmenky splatné nad 1 rok | 9 000 000 | 0 | 3 |

Hodnoty sú v celých eurách

4.3 Úvery a pohľadávky voči klientom

Spoločnosť eviduje nasledovné pohľadávky a poskytnuté úvery klientom:

| | K 31. 12. 2016 | K 31. 12. 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Pohľadávky voči klientom splatné na požiadanie | 326 416 | 161 694 |
| Opravná položka | (2 842) | (2 842) |
| Spolu | 323 574 | 158 852 |

Hodnoty sú v celých eurách

Spoločnosť eviduje nasledovné krátkodobé pohľadávky z obchodného styku:

| | K 31. 12. 2016 | K 31. 12. 2015 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Pohľadávky z obchodného styku | 391 013 | 38 581 |
| Opravná položka | | |
| Spolu | 391 013 | 38 581 |

Hodnoty sú v celých eurách

4.4 Finančné prostriedky spoločnosti

Spoločnosť eviduje nasledovné finančné prostriedky:

| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | Euro | USD | CZK | Celkom |
|---------------------------------------|---------|-----|-----|---------|
| K 31. 12. 2016 | 119 734 | 480 | 0 | 120 214 |
| K 31. 12. 2015 | 13 836 | 21 | 0 | 13 857 |

Pasíva Súvahy

4.5 Základné imanie

| | K 31. 12. 2016 | K 31. 12. 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Upísané a splatené: | 1 992 000 | 1 992 000 |
| 600 ks zaknihovaných akcií po 3 320 EUR na akciu | 1 992 000 | 1 992 000 |

Hodnoty sú v celých eurách

4.6 Rezervné fondy a fondy zo ziskov

| | Účet ziskov a strát | Straty minulých rokov | Zákonná rezerva | Rezerva na preceňovanie | Kapitálový fond | Spolu |
|----------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|------------------|
| K 1. januára 2016 | 30 979 | (477 066) | 30 658 | | | (415 429) |
| Dividendy za 2015 (a) | - | | - | - | - | - |
| Prevody (b) | -30 979 | 27 881 | 3 098 | - | - | - |
| Opravy min. rokov | - | - | - | - | - | - |
| Zisk/Strata k 31. 12. 2016 | 77 807 | - | - | - | - | 77 807 |
| K 31. 12. 2016 | 77 807 | (449 185) | 33 756 | | | (337 622) |

Hodnoty sú v celých eurách

Účtovná závierka za predchádzajúce účtovné obdobie 2015 bola schválená na riadnom Valnom zhromaždení spoločnosti dňa 22. 6. 2016. Taktiež bolo schválené rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2015 vo výške 30 978,92 € tak, že suma 3 097,89 € bude prevedená na účet zákonných rezerv a suma 27 881,03 € poníži účet neuhradených strát minulých rokov.

4.7 Prijaté úvery

Spoločnosť neeviduje k 31. 12. 2016 žiadne prijaté úvery.

4.8 Rezervy a podobné záväzky

V priebehu roku 2016 sa dlhodobé rezervy na odchodné zamestnancov prepočítali a zvýšili o 186 €. V krátkodobých rezervách je účtovaný zostatok rezervy na nevyčerpané dovolenky vo výške 21 593 €.

4.9 Záväzky voči zamestnancom

| | K 31. 12. 2015 | Prírastky | Úbytky | K 31. 12. 2016 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Mzdové záväzky | 22 101 | 342 274 | 340 830 | 23 545 |
| Sociálny fond | 13 028 | 2 052 | 1 068 | 14 012 |
| Spolu | 35 129 | 344 326 | 341 898 | 37 557 |

Hodnoty sú v celých eurách

4.10 Cenné papiere

K 31. 12. 2016 nemá spoločnosť v záväzkoch žiadne cenné papiere.

| | K 31. 12. 2015 | Prírastky | Úbytky | K 31. 12. 2016 |
|--|----------------|------------------|----------|------------------|
| záväzky z dlhových CP so zostatkovou dobou s platnosťou do 1. roku | 0 | 815 000 | 0 | 815 000 |
| záväzky z dlhových CP so zostatkovou dobou s platnosťou nad 1. rok | 0 | 8 203 600 | 0 | 8 203 600 |
| Spolu | 0 | 9 018 600 | 0 | 9 018 600 |

4.11 Aktíva a pasíva v jednotlivých menách

K 31. 12. 2016 mala Spoločnosť nasledujúce pozície v jednotlivých menách.

| Aktíva k 31. 12. 2016 | Euro | USD | Ostatné | GBP | Celkom |
|---|-------------------|----------------|--------------|--------------|-------------------|
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 119 734 | 480 | 0 | 0 | 120 214 |
| Finančné aktíva ocenené reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát | 10 222 941 | | | | 10 222 941 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 174 304 | 145 555 | 1 214 | 5 343 | 326 416 |
| Ostatné aktíva | 393 033 | | | | 393 033 |
| Náklady a príjmy budúcich období | 1 439 | | | | 1 439 |
| Spolu | 10 911 451 | 146 035 | 1 214 | 5 343 | 11 064 043 |

| Pasíva k 31. 12. 2016 | Euro | USD | Ostatné | GBP | Celkom |
|--|-------------------|----------|----------|----------|-------------------|
| Záväzky voči zamestnancom | 37 557 | | | | 37 557 |
| Daňové záväzky | 56 744 | | | | 56 744 |
| Rezervy a podobné záväzky | 22 577 | | | | 22 577 |
| Záväzky voči klientom a iným veriteľom | 55 063 | | | | 55 063 |
| Záväzky z dlhových CP | 9 018 600 | | | | 9 018 600 |
| Ostatné pasíva | 15 052 | | | | 15 052 |
| Výnosy budúcich období | 204 072 | | | | 204 072 |
| Vlastné imanie | 1 654 378 | | | | 1 654 378 |
| Spolu | 11 064 043 | 0 | 0 | 0 | 11 064 043 |

| Aktíva k 31. 12. 2015 | Euro | USD | Ostatné | GBP | Celkom |
|---|------------------|---------------|--------------|--------------|------------------|
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 13 836 | 21 | 0 | | 13 857 |
| Finančné aktíva ocenené reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát | 1 539 048 | | | | 1 539 048 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 99 350 | 59 587 | 1 501 | 1 256 | 161 694 |
| Ostatné aktíva | 40 451 | | | | 40 451 |
| Náklady a príjmy budúcich období | 947 | | | | 947 |
| Spolu | 1 693 632 | 59 608 | 1 501 | 1 256 | 1 755 997 |

| Pasíva k 31. 12. 2016 | Euro | USD | Ostatné | GBP | Celkom |
|--|------------------|----------|----------|----------|------------------|
| Záväzky voči zamestnancom | 35 129 | | | | 35 129 |
| Daňové záväzky | 40 415 | | | | 40 415 |
| Rezervy a podobné záväzky | 23 711 | | | | 23 711 |
| Záväzky voči klientom a iným veriteľom | 65 372 | | | | 65 372 |
| Ostatné pasíva | 14 799 | | | | 14 799 |
| Vlastné imanie | 1 576 571 | | | | 1 576 571 |
| Spolu | 1 755 997 | 0 | 0 | 0 | 1 755 997 |

4.12 Záväzky

| K 31. 12. 2016 | krátkodobé | dlhodobé | Spolu |
|----------------------------|----------------|----------|----------------|
| z obchodného styku | 55 063 | 0 | 55 063 |
| daňové | 56 744 | 0 | 56 744 |
| voči sociálnym inštitúciám | 15 052 | 0 | 15 052 |
| Spolu | 126 859 | 0 | 126 859 |

| K 31. 12. 2015 | krátkodobé | dlhodobé | Spolu |
|----------------------------|----------------|----------|----------------|
| z obchodného styku | 65 372 | 0 | 65 372 |
| daňové | 40 415 | 0 | 40 415 |
| voči sociálnym inštitúciám | 14 799 | 0 | 14 799 |
| Spolu | 120 586 | 0 | 120 586 |

Hodnoty sú v celých eurách

Spoločnosť k 31. 12. 2016 eviduje záväzky z obchodného styku po splatnosti v celkovej sume 12 396 €.

Výkaz ziskov a strát

4.13 Úrokové výnosy a podobné výnosy z dlžobných cenných papierov

Spoločnosť dosiahla k 31. 12. 2016 nasledovné výnosy z úrokov:

| Úrokové výnosy a podobné výnosy z: | K 31. 12. 2016 | K 31. 12. 2015 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Vkladov v bankách | 75 | 47 |
| Ostatné | 0 | 0 |
| Spolu | 75 | 47 |

Hodnoty sú v celých eurách

4.14 Úrokové náklady

Spoločnosť eviduje k 31. 12. 2016 úrokové náklady v nasledujúcej štruktúre a výške:

| | K 31. 12. 2016 | K 31. 12. 2015 |
|------------------|----------------|----------------|
| Úroky z pôžičiek | 56 058 | 20 254 |
| Spolu | 56 058 | 20 254 |

Hodnoty sú v celých eurách

4.15 Zisky z obchodovania

V priebehu pol roka 2016 dosiahla Spoločnosť čistý zisk z nasledovných operácií:

| | K 31. 12. 2016 | K 31. 12. 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Čistý zisk z odplát a provízií | 682 556 | 574 142 |
| Čistý výnos z precenenia a obchodovania cenných papierov | 37 298 | 37 954 |
| Čistý výnos z devízových operácií | 5 354 | 4 202 |
| Spolu | 725 208 | 616 298 |

Hodnoty sú v celých eurách

4.16 Ostatné výnosy

Spoločnosť vykazuje k 31. 12. 2016 ostatné výnosy v nasledovnej štruktúre

| Iné prevádzkové výnosy: | K 31. 12. 2016 | K 31. 12. 2015 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Iné prevádzkové výnosy – ostatné | 9 130 | 641 |
| Spolu | 9 130 | 641 |

Hodnoty sú v celých eurách

4.17 Administratívne náklady

| | K 31. 12. 2016 | K 31. 12. 2015 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Osobné náklady: | 469 190 | 447 663 |
| Mzdové náklady | 345 256 | 325 066 |
| Sociálne zabezpečenie | 113 275 | 113 384 |
| Iné personálne náklady | 10 659 | 9 213 |
| Náklady spojené so službami | 67 845 | 80 379 |
| - z toho: Audit | 6 801 | 6 800 |
| Nájom | 6 000 | 5 600 |
| Marketingové náklady | 4 480 | 1 460 |
| Náklady spojené s materiálom | 5 219 | 3 889 |
| Pokuty a penále | 0 | 5 |
| Iné administratívne náklady | 30 681 | 21 674 |
| Spolu | 103 745 | 105 947 |

Hodnoty sú v celých eurách

Iné administratívne náklady zahŕňajú aj platby do Garančného fondu investícií vo výške 8 260 € v roku 2016.

4.18 Správa cenných papierov

Spoločnosť spravuje k 31. 12. 2016 cenné papiere klientov v nasledovnej štruktúre a hodnote, ktoré nevykazujú v súvahe:

| Druh cenného papiera | K 31. 12. 2016 | k 31. 12. 2015 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Akcie | 5 040 388 | 2 924 274 |
| Dlhopisy | 45 423 570 | 43 555 293 |
| Zmenky | 43 829 028 | 41 865 182 |
| Opcie | 352 260 | 7 452 |
| Podielové listy | 33 743 | 300 914 |
| Forwardy | -9 756 | 8 647 |
| Futures | | -1 249 885 |
| Private Equity | 12 718 009 | 14 626 129 |
| Spolu cenné papiere | 107 387 242 | 102 038 006 |

4.19 Podsúvahové aktíva a pasíva

V podsúvahe Spoločnosť eviduje voľné peňažné prostriedky klientov.

V klientskom systéme AcrossIS sú finančné prostriedky v otvorených futuritných obchodoch evidované, ako keby obchod prebehol, v Amerike US broker eviduje len rozdiel medzi nákupnou hodnotou a trhovou cenou ku koncu mesiaca. Preto rozdiel v podsúvahovej evidencii je zrealizovaný úpravami údajov AcrossIS podľa stavu na cash účte u US Brokera.




| Druh meny | K 31. 12. 2016 | | k 31. 12. 2015 | |
|--------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| | v pôvodnej mene | v eurách | v pôvodnej mene | v eurách |
| CZK | 109 059 572 | 4 036 104 | 108 864 192 | 4 028 575 |
| EUR | -1 702 635 | -1 702 635 | -3 521 806 | -3 521 806 |
| USD | 863 030 | 818 736 | 1 504 899 | 1 382 290 |
| HUF | 0 | 0 | -15 620 | -49 |
| CHF | 225 | 209 | 3 | 2 |
| GBP | 188 800 | 220 514 | -3 634 | -4 951 |
| SEK | 38 | 4 | 0 | 0 |
| Spolu | | 3 372 933 | | 1 884 061 |

| | 2016 | 2015 |
|---|-------------------|---------------|
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti | | |
| Peňažné toky z prevádzky | 973 607 | 21 714 |
| Platené úroky | -56 058 | -20 254 |
| Prijaté úroky | 75 | 46 |
| Zaplatená daň z príjmov | -14 867 | -3 082 |
| Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti | 902 757 | -1 575 |
| Peňažné toky z investičnej činnosti | | |
| Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku | 0 | 0 |
| Príjmy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku | 0 | 0 |
| Platené úroky | 0 | 0 |
| Príjmy z predaja dlhodobého finančného majetku | 0 | 0 |
| Nákup dlhodobého finančného majetku | 0 | 0 |
| Príjmy a výdavky na dlhodobé pôžičky | -9 000 000 | 0 |
| Prijaté úroky | 0 | 0 |
| Prijaté dividendy | 0 | 0 |
| Čisté peňažné toky z investičnej činnosti | -9 000 000 | 0 |
| Peňažné toky z finančnej činnosti | | |
| Príjmy zo zvýšenia základného imania | 0 | 0 |
| Príjmy a výdavky spojené s úvermi | 0 | 0 |
| Príjmy a výdavky spojené s vydanými dlhopismi | 8 203 600 | 0 |
| Príjmy a výdavky spojené s prijatými pôžičkami | 0 | 0 |
| Príjmy a výdavky spojené s ostatnými dlhodobými záväzkami | 0 | 0 |
| Výdavky na úhradu záväzkov z finančného leasingu | 0 | 0 |
| Vyplatené dividendy | 0 | 0 |
| Príjmy z úpisných akcií a obchodných podielov | 0 | 0 |
| Kapitálové fondy | 0 | 0 |
| Príjmy z úhrady straty spoločníkmi | 0 | 0 |
| Nerozdelený zisk | 0 | 0 |
| Čisté peňažné toky z finančnej činnosti | 8 203 600 | 0 |
| Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peň. ekvivalentov | 106 357 | -1 575 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka | 13 857 | 15 432 |
| Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a peň. ekvivalentom na konci účtovného obdobia | 0 | 0 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka | 120 214 | 13 857 |
| Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov | 105 420 | 42 868 |
| Úpravy o nepeňažné operácie: | | |

| | | |
|--|----------------|---------------|
| Odpisy dlhodobého majetku | 0 | 254 |
| Zmena stavu opravných položiek | 0 | 4 271 |
| Zmena stavu rezerv | -1 134 | 4 952 |
| Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov | 203 580 | -208 |
| Zmena stavu pohľadávok a záväzkov z úrokov | 0 | 0 |
| Úroky účtované do nákladov | 56 058 | 20 254 |
| Úroky účtované do výnosov | -75 | -46 |
| Dividendy a podiely na zisku účtované do výnosov | 0 | 0 |
| Nerealizované kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom k 31. 12. | 0 | 0 |
| (Zisk)/strata z predaja dlhodobého majetku | 0 | 0 |
| Bezodplatné dary | 0 | 0 |
| Ostatné nepeňažné operácie | 0 | 0 |
| Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu | 363 849 | 72 345 |
| Zmena pracovného kapitálu: | | |
| Úbytok/prírastok pohľadávok z obch. styku a iných pohľadávok | -201 047 | -82 019 |
| Úbytok/prírastok zásob | 0 | 0 |
| Úbytok/prírastok záväzkov z obch. styku a iných záväzkov | 810 805 | 31 388 |
| Peňažné toky z prevádzky | 973 607 | 21 714 |

Skutočnosti, ktoré nastali po súvahovom dni:

Spoločnosť v roku 2016 zrealizovala emisiu Investičných certifikátov ACROSS PROTECTED CRUDE OIL+ a ACROSS PROTECTED CZK+. Výplata výnosu pre investorov z daných investičných certifikátov je viazaná na splnenie hodnoty podkladových aktív, ktorá nastane v roku 2017, resp. v roku 2018. Daný pohyb ovplyvní hospodársky výsledok spoločnosti v účtovných obdobiach končiacich 31. 12. 2017, resp. 31. 12. 2018.

| Deň zostavenia účtovnej závierky 10. apríla 2017 | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky | Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky | Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva |
|---|--|---|---|
| Deň schválenia účtovnej závierky 28. apríla 2017 |  |  |  |

Výročná správa 2016



Across Wealth Management, o.c.p., a.s.
Zochova 3, 811 03 Bratislava,
Slovenská republika
W: www.across.sk
T: +421 2 58 24 03 00
E: info@across.sk

