

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 využíva, 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 Across.

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	Podiel na úsporách	Zhodnotenie 2016
	(v mld. EUR)	(v %)	(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	
58,21	Dlhopisy – vysoký výnos	29,52	Zlato				
35,00	Akcie – stredné spoločnosti	24,85	Akcie – stredné spoločnosti			18,54	Dlhopisy – rozvíjajúce sa trhy
28,17	Dlhopisy – rozvíjajúce sa trhy	17,44	Komodity			16,07	Akcie – stredné spoločnosti
24,36	Zlato	15,12	Dlhopisy – vysoký výnos	10,06	Zlato	15,81	Dlhopisy – vysoký výnos
23,46	Komodity	12,78	Akcie – veľké spoločnosti	8,46	Dlhopisy – rozvíjajúce sa trhy	13,41	Akcie – veľké spoločnosti
23,45	Akcie – veľké spoločnosti	12,04	Dlhopisy – rozvíjajúce sa trhy	7,84	Dlhopisy	7,67	Hedge fondy
18,57	Hedge fondy	10,95	Hedge fondy	4,98	Dlhopisy – vysoký výnos	7,14	Zlato
5,93	Dlhopisy	6,54	Dlhopisy	0,00	Akcie – veľké spoločnosti	4,21	Dlhopisy
				-2,52	Hedge fondy	-3,37	Komodity
				-3,10	Akcie – stredné spoločnosti		
				-8,26	Komodity		

2013		2014		2015		2016	
						18,73	Akcie – stredné spoločnosti
		11,39	Akcie – veľké spoločnosti			17,13	Dlhopisy – vysoký výnos
		8,19	Akcie – stredné spoločnosti			10,19	Dlhopisy – rozvíjajúce sa trhy
31,57	Akcie – stredné spoločnosti	5,97	Dlhopisy			9,54	Akcie – veľké spoločnosti
29,60	Akcie – veľké spoločnosti	5,53	Dlhopisy – rozvíjajúce sa trhy			9,29	Komodity
9,73	Hedge fondy	4,13	Hedge fondy	1,23	Dlhopisy – rozvíjajúce sa trhy	8,56	Zlato
7,44	Dlhopisy – vysoký výnos	2,45	Dlhopisy – vysoký výnos	0,55	Dlhopisy	2,65	Dlhopisy
-2,02	Dlhopisy	-1,72	Zlato	-0,71	Hedge fondy		
-3,02	Dlhopisy – rozvíjajúce sa trhy	-17,92	Komodity	-0,73	Akcie – veľké spoločnosti		
-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

Akcie - stredné spoločnosti

Dlhopisy

Dlhopisy - vysoký výnos

Dlhopisy - rozvíjajúce sa trhy

Hedge fondy

Zlato

Komodity
- S&P 500 Index

S&P MidCap 400 Index

Barclays US Aggregate Total Return Value Unhedged USD Index

Barclays US Corporate High Yield Total Return Index Value Unhedged USD Index

JP Morgan EMBI Global Total Return Index

Credit Suisse Hedge Fund Index

spotová cena zlata

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.

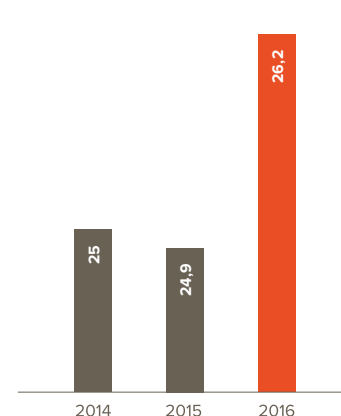
Ku koncu roku 2016 boli úspešne ukončené dve zaistené riešenia – **Across Protected USD+**, ktorý klientom vyplatil istinu a výnos za celé obdobie vo výške dvakrát 10 %. **Across Protected GEMS+**, vzhľadom na nepriaznivý vývoj podkladových aktív, vrátil klientom počiatočnú investíciu bez dodatočného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

V rámci Across holdingu sme v uplynulom roku aranžovali a úspešne umiestnili dve emisie korporátnych dlhopisov – **Dlhopis Across Finance 6** v objeme 1,5 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.

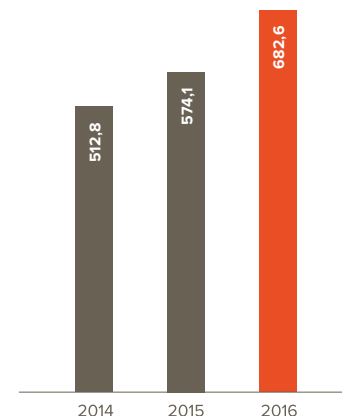
V oblasti služieb sme si dali za cieľ skvalitniť reporting investícií v online prostredí. Práca na projekte začali koncom roka 2016. Jeho ukončenie je plánované na začiatku druhého kvartálu 2017.

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.

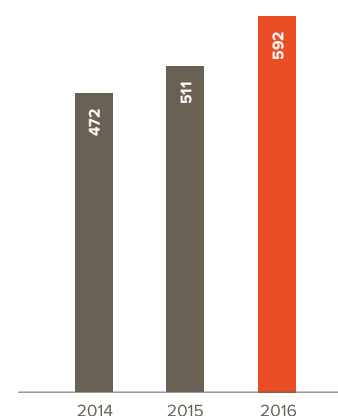
Hrubý objem predaja
(v mil. EUR)



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



Počet privátnych klientov



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+

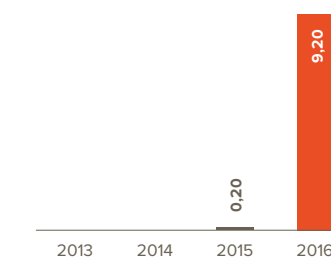
Across Intelligent Portfolio 100+

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 nevyplácajú 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 %.

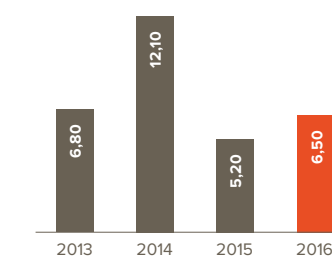
Across Protected+

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 %.

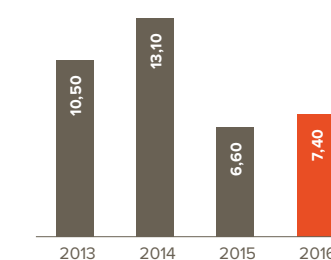
Across Bond+ (v %)



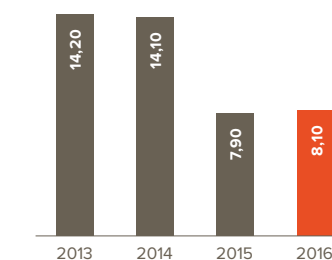
Across Intelligent Portfolio 50+ (v %)



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 privátnych 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 zrealňuje 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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

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 zachováame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti 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 nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie 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

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš 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.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, zvážime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- 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 uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

12. apríl 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 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 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							Menšinové podiely	VI
	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	1 576 571
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	1 576 571
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	1 992 000	33 756	0	0	0	(449 185)	77 807	0	1 654 378

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
	Základné imanie	Zákomný 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 predstvenstva: 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 vykazuje 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 zmienek 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 pre 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 interier	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
Závázky 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		Oprávky	
	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. januáru 2016	30 979	(477 066)	30 658			(415 429)
Dividendy za 2014 (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 zamestancov 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 zamestn.	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 nevykazuje 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 zreálnený 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 úpisaných 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			

