

Zpráva nezávislého auditora o ověření výroční zprávy společnosti WMS investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013

APOGEO Audit, s.r.o.
Koněvova 2660/141
CZ 130 83 Praha 3

počet stran: 2

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření výroční zprávy společnosti WMS investiční společnost, a.s.

Se sídlem: Břehová 208/8, Praha 1, PSČ 110 00

Identifikační číslo: 27647188

Hlavní předmět podnikání: vytváření a obhospodařování podílových fondů a obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování ve smyslu § 14 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření výroční zprávy je určena akcionářům společnosti WMS investiční společnost, a.s.

Ověřili jsme soulad výroční zprávy společnosti WMS investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013 s účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě. Za úplnost a správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti WMS investiční společnost, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů české republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti WMS investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

Součástí ověření byla i prověrka věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti WMS investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013. Za úplnost a správnost zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti WMS investiční společnost, a.s. Naším úkolem bylo ověřit věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami.

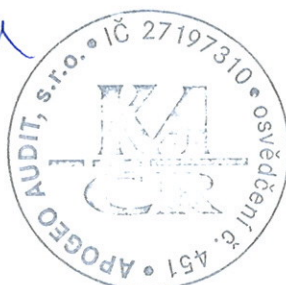
Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním auditorským standardem pro prověrky a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti WMS investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013.

V Praze dne 11. dubna 2014

APOGEO Audit

Auditorská společnost:
APOGEO Audit, s.r.o.
Koněvova 2660/141, Praha 3
Oprávnění č. 451



František Novák

Odpovědný auditor:
Ing. František Novák
Oprávnění č. 1043

Výroční zpráva

WMS investiční společnosti, a.s.

zpracovaná k 31. prosinci 2013

1. Základní údaje o investiční společnosti

- 1.1 Obchodní firma: WMS investiční společnost, a.s.
- 1.2 Sídlo společnosti: Praha 1, Břehová 43/3, PSČ 110 00
- 1.3 Vznik společnosti: WMS investiční společnost, a.s. vznikla dne 12.01.2007 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11488
- 1.4 IČ: 276 47 188
- 1.5 Základní kapitál: 11.250.000 Kč,
splaceno 11.250.000 Kč.
Základní kapitál je tvořen 1500 kusy akcií na jméno, v listinné podobě, každá akcie ve jmenovité hodnotě 7.500 Kč.
- 1.6 Orgány společnosti:

Představenstvo:

Ing. Martin Folprecht, předseda představenstva

Je absolventem Vysoké školy finanční a správní - v oboru investiční bankovníctví. Od roku 2001 pracoval v bankovním sektoru, nejdříve ve skupině Citibank a následně ve společnosti J&T Banka, a.s., kde zastával různé vedoucí funkce.

Funkci předsedy představenstva vykonává od 8. 4. 2013

Ing. Jan Drápal, člen představenstva

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze v oboru Informační technologie a bankovníctví.

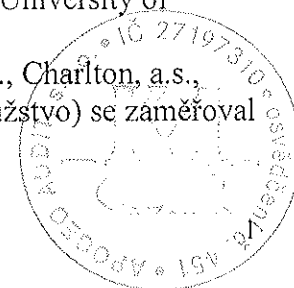
V letech 1995 až 2008 působil v investičních společnostech České spořitelny a Societé Generale na výkonných manažerských pozicích a v představenstvu jednotlivých společností.

Funkci člena představenstva vykonává od 2. 12. 2008.

Ing. Jan Slosiarik, člen představenstva

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze v oboru Mezinárodní obchod a mezinárodní finance a dále University of Denver, Daniels College of Business.

V rámci odborné praxe (společnosti EC Group, a.s., Charlton, a.s., Mramor Slivenec, a.s. a Metropolitní spořitelni družstvo) se zaměřoval



zejména na správu aktiv, oceňování pohledávek a nemovitostí a obchody s nemovitostmi.

Funkci člena představenstva vykonává od 8. 4. 2013

Ing. Vít Volhejn, narozen 18.05.1964, bytem Praha 9, Dvořištská 1458, PSČ 198 00, ve funkci od 20. 04. 2009 předseda představenstva. Je absolventem ČVUT - fakulta elektrotechnická v Praze v oboru technická kybernetika. Předseda představenstva FINESKO a.s. v letech 2004-2008. Předseda představenstva IMP Leas a.s. (GE Money Auto a.s.) v letech 1994-1999. Dlouhodobá praxe ve finančních společnostech.

Funkci předsedy představenstva vykonával do 8. 4. 2013

Pavel Kvapil, narozen 6.11.1973, bytem Česká Čermná 184 Je absolventem Střední průmyslové školy strojní v Novém Městě nad Metují a Soukromé střední školy podnikatelské Náchod. Praxe v oblasti nemovitostního trhu - FINESKO Real, s.r.o. – vedoucí oddělení správy vlastních nemovitostí a praxe v oblasti finančního trhu HB International – investiční společnost, a.s. a HB Capital, a.s. –správa portfolia.

Funkci člena představenstva vykonával do 8. 4. 2013

Dozorčí rada k:

Ing. Jan Ducháč

Je absolventem ČVÚT Praha Fakulty elektrotechnické.

V rámci odborné praxe (společnosti Alkona Invest CZ a.s., HÜTERMANN a.s., REMINAS a.s., VESTREAL s.r.o.) pracoval na manažerských pozicích a mimo jiné se zejména zabýval pronájmem, nákupem a prodejem nemovitostí a též developerskou činností.

V dozorčí radě od 8. 4. 2013.

Ing. Pavel Folprecht

Je absolventem Vysoké školy finanční a správní - v oboru komerční bankovníctví. Má dlouholeté zkušenosti v bankách a finančních institucích na vedoucích pozicích a jako senior konzultant. Praxe v bankovní poradenské společnosti CapacityPro, GE Money Bank, Olivetti Czech Republic.

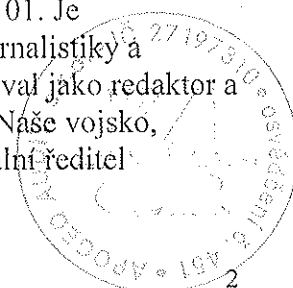
V dozorčí radě od 29. 7. 2013.

Ing. Iva Šafářová

Je absolventkou VŠCHT v Praze. Po působení v realitní kanceláři a v ARK ČMS byla od r. 2000 zaměstnána ve společnosti ČESKÝ TELECOM, a.s. (následně Telefónica O2) jako vedoucí úseku Prodej a pronájem nemovitostí.

V dozorčí radě od 29. 7. 2013.

Mgr. Zdeněk Volný, předseda dozorčí rady, narozen 21. 1. 1946, bytem Bočkova 255, Bystřice nad Pernštejnem, 593 01. Je absolventem Univerzity Karlovy v Praze Fakulty žurnalistiky a Přírodovědecké fakulty. Kromě vlastní tvorby pracoval jako redaktor a šéfredaktor různých nakladatelství (např. ODEON, Naše vojsko, Bonus Press). V letech 1993 – 2003 pak jako generální ředitel



nakladatelství BARONET, a.s. Od roku 2003 působí jako soukromý podnikatel.
Členství v dozorčí radě ukončil 24. 6. 2013

Ing. Michaela Trošková, narozena 6. 4. 1980, bytem Hoštice 77, PSČ 387 01 Volyně.

Je absolventkou Vysoké školy ekonomické v Praze. Od roku 2004 zaměstnankyně společnosti FINESKO a.s. na pozici vedoucí back-office. Od 19.4.2006 byla členem dozorčí rady společnosti FINESKO a.s., od 2. 4. 2008 místopředsdou představenstva společnosti FINESKO a.s.

Členství v dozorčí radě ukončila 19. 3. 2013.

RNDr. Jiří Štule, CSc., narozen 25. 4. 1942, bytem

Je absolventem MFF UK katedry matematické analýzy, v roce 1969 obhájil titul RNDr. a v roce 1978 se stal kandidátem věd v oboru technická kybernetika. Vedl společnosti zabývající se poradenstvím, účetnictvím a poskytováním služeb v oblasti finančního řízení. Provádí lektorskou činnost a podílí se na tvorbě skript a dalších studijních materiálů.

Členství v dozorčí radě ukončil 24. 6. 2013

Výbor odborníků: Seznam členů výboru odborníků:

Ing. Jiří Novák, nar. 27.12.1957, je absolventem ČVUT Praha fakulta stavební, obor konstrukce a dopravní stavby, jmenován soudním znalcem v r. 1995, členství v komoře ČKAIT a ČSCOM, certifikát QEN od r. 2010, dlouholetá znalecká činnost a oceňování nemovitostí. Člen výboru odborníků určený investiční společností.

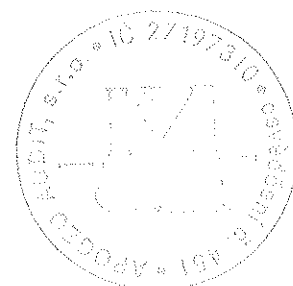
Ing. Zdeněk Miller, nar. 5.2.1956, je absolventem ČVUT Praha fakulta stavební, soudní znalec od r.1989, certifikovaný odhadce nemovitostí QON od r. 2010. Profesionální znalost stavební problematiky a oceňování nemovitostí. Člen výboru odborníků určený investiční společností.

Ing. Klára Vinzens Mede, nar. 10.4.1974, je absolventkou Bankovního institutu vysoká škola, a.s. Praha Finance, odbor oceňování majetku. Koncesní listina s předmětem podnikání oceňování majetku pro věci nemovité z r. 2008, certifikát odhadce nemovitostí QON z r. 2010. Člen výboru odborníků určený depozitářem.

1.7. Změny v obchodním rejstříku

Obchodní firma:

vymazán původní název: FINESKO investiční společnost, a.s.
zapsána změna názvu: WMS investiční společnost, a.s.



Způsob jednání:

Vymazáno: Jménem společnosti jedná navenek předseda představenstva nebo člen představenstva pro případy, pro které je zmocněn.

Zapsáno: Za představenstvo jedná navenek předseda představenstva i členové představenstva samostatně.

Akcie:

Vymazáno: 750 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 40.000,- Kč

Zapsáno a vymazáno: 750 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 7 500,- Kč

Zapsáno: 1 500 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 7 500,- Kč

Základní kapitál:

Vymazáno: 30 000 000,- Kč, Splaceno: 100 %

Zapsáno a vymazáno: 5 625 000,- Kč, Splaceno: 100 %

Zapsáno a vymazáno: 11 250 000,- Kč, Splaceno: 65 %

Zapsáno: 11 250 000,- Kč, Splaceno: 100 %

Statutární orgán - představenstvo:

Vymazáno: Ing. Vít Volhejn – předseda představenstva
Pavel Kvapil – člen představenstva

Zapsáno: Ing. Martin Folprecht – předseda představenstva
Ing. Jan Slosiarik – člen představenstva

Dozorčí rada:

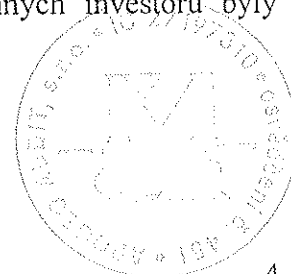
Vymazáno: Ing. Michaela Trošková – člen dozorčí rady
Mgr. Zdeněk Volný – předseda dozorčí rady
RNDr. Jiří Štulc, CSc. – člen dozorčí rady

Zapsáno: Ing. Jan Ducháč – předseda dozorčí rady
Ing. Pavel Folprecht – člen dozorčí rady
Ing. Iva Šafářová - člen dozorčí rady

2. Údaje o obhospodařovaných fondech kolektivního investování

WMS investiční společnost, a.s. obhospodařovala v roce 2013 tyto fondy:

Realita nemovitostní otevřený podílový fond, WMS investiční společnost, a.s., IMP otevřený podílový fond, WMS investiční společnost, a.s. – fond kvalifikovaných investorů a IMP Energo otevřený podílový fond, WMS investiční společnost, a.s. – fond kvalifikovaných investorů. Fondy IMP a IMP Energo kvalifikovaných investorů byly k 23.8.2013 vymazány ze seznamu vedeném ČNB.



3. Údaje o zaměstnanci pověřeném obhospodařováním majetku obhospodařovaných fondů (portfolio manažer)

Příjmení a jméno: Ing. Jan Ducháč (viz. bod 1.6.) od 8.4.2013
Ing. Vít Volhejn do 8.4.2013

4. Údaje o depozitáři obhospodařovaných fondů

Depozitářem společnosti je Česká spořitelna, a.s., IČ :45244782 se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00

5. Osoby, na nichž měla investiční společnost kvalifikovanou účast v rozhodném období

Společnost žádnou takovou účast ve sledovaném období neměla.

6. Údaje o osobách, které mají kvalifikovanou účast na investiční společnosti

Ing. Vít Volhejn - akcionář, podíl 24,67%, do 8.4.2013, podíl 11,67% od 8.4.2013
Mgr. Zdeněk Volný – akcionář, podíl 15%
Lenka Dvořáková – akcionář, podíl 10,33%
Wealth Management Services a.s, Praha 1 - Josefov, Břehová 208/8, PSČ 110 00, IČ 243 18 469 – akcionář, podíl 50%

7. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech

WMS investiční společnost, a.s. nevedla a ani nevede žádné soudní ani rozhodčí spory.

8. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti

Hlavním faktorem ovlivňujícím hospodářský výsledek společnosti bylo ukončení aktivní činnosti fondů kvalifikovaných investorů IMP a IMP Energo a s tím spojený nižší příjem z poplatků a provizí. Naopak došlo díky úsporným opatřením k určité redukci správních nákladů. Přesto hospodaření společnosti v roce 2013 skončilo ztrátou.

9. Obchodníci s cennými papíry obhospodařovaných fondů

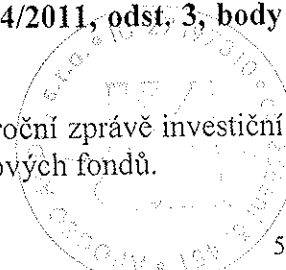
Investiční společnost v rozhodném období nevyžívala služeb žádného obchodníka s cennými papíry.

10. Další osoby, které v rozhodném období jednaly s investiční společností ve shodě

V rozhodném období neexistovaly žádné jiné osoby, které by s investiční společností jednaly ve shodě.

11. Informace o podílových fondech podle přílohy č. 1 vyhlášky č. 194/2011, odst. 3, body a) – r)

Informace za jednotlivé podílové fondy jsou uvedeny souhrnně ve výroční zprávě investiční společnosti nebo v příložených účetních závěrkách jednotlivých podílových fondů.



12. Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozhodném období a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Po datu zpracování účetní závěrky neproběhly v investiční společnosti žádné významné skutečnosti.

13. Informace o předpokládaném vývoji činnosti investiční společnosti

Tyto informace obsahuje Zpráva představenstva o činnosti investiční společnosti a o stavu jejího majetku, která je nedílnou součástí této výroční zprávy.

14. Údaje o aktivitách investiční společnosti v oblasti výzkumu a vývoje

Investiční společnost není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

15. Údaje o aktivitách investiční společnosti v oblasti pracovněprávních vztahů a ochrany životního prostředí

Investiční společnost plní veškeré své zákonné povinnosti plynoucí z právního řádu České republiky.

16. Údaje o tom, zda má investiční společnost organizační složku v zahraničí

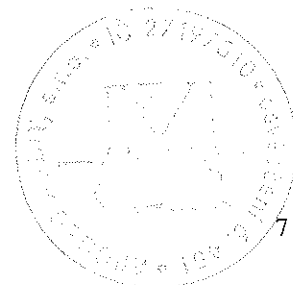
Investiční společnost nemá organizační složku v zahraničí.

17. Údaje o personálně propojených osobách

Právnícké osoby personálně propojené	Doba personálního propojení	Jméno, příjmení	Členství a funkce v orgánech právníckých osob propojených s investiční společností	Členství a funkce v orgánech investiční společnosti
Portum s.r.o.	1.1.2013 – 8.4.2013	Ing. Vít Volhejn	jednatel	předseda představenstva
LOCOMOTOR, s.r.o.	1.1.2013 – 8.4.2013	Ing. Vít Volhejn	jednatel	předseda představenstva
Holty s.r.o.	1.1.2013 – 8.4.2013	Ing. Vít Volhejn	jednatel	předseda představenstva
Bytový dům Raisova, s.r.o.	1.1.2013 – 8.4.2013	Ing. Vít Volhejn	jednatel	předseda představenstva
FINESKO Industry, a.s.	1.1.2013 – 8.4.2013	Ing. Vít Volhejn	předseda dozorčí rady	předseda představenstva
FINESKO	1.1.2013 –	Pavel Kvapil	člen	člen

Industry, a.s.	19.3.2013			představenstva	představenstva
FINESKO	1.1.2013 –	Ing. Michaela		místopředseda	člen dozorčí
Industry, a.s.	22.2.2013	Trošková		představenstva	rady
ROCKWOOD and PARTNER s.r.o.	1.1.2013 – 31.12.2013	Mgr. Volný	Zdeněk	jednatel	předseda dozorčí rady
Tridyn a.s.	1.1.2013 – 31.12.2013	Mgr. Volný	Zdeněk	člen představenstva	předseda dozorčí rady
Liberorum s.r.o.	1.1.2013 – 31.12.2013	Mgr. Volný	Zdeněk	jednatel	předseda dozorčí rady
FINESKO Invest, a.s.	8.4.2013 – 13.5.2013	Mgr. Volný	Zdeněk	člen představenstva	předseda dozorčí rady
Holty s.r.o.	8.4.2013 – 13.5.2013	Mgr. Volný	Zdeněk	jednatel	předseda dozorčí rady
FINESIA s.r.o.	8.4.2013 – 13.5.2013	Mgr. Volný	Zdeněk	jednatel	předseda dozorčí rady
FINESKO	8.4.2013 –	Mgr.	Zdeněk	Předseda	předseda
Industry, a.s.	13.5.2013	Volný		představenstva	dozorčí rady
Bytový dům	8.4.2013 –	Mgr.	Zdeněk	jednatel	předseda
Raisova, s.r.o.	13.5.2013	Volný			dozorčí rady
Portum s.r.o.	8.4.2013 – 13.5.2013	Mgr. Volný	Zdeněk	jednatel	předseda dozorčí rady
První Voznická, s.r.o.	1.1.2013 – 31.12.2013	RNDr. Jiří Štulc, CSc.	Jiří Štulc,	jednatel	člen dozorčí rady
Účetní a daňová společnost s.r.o	1.1.2013 – 31.12.2013	RNDr. Jiří Štulc, CSc.	Jiří Štulc,	jednatel	člen dozorčí rady
Nadace	1.1.2013 –	RNDr. Jiří Štulc,	Jiří Štulc,	člen dozorčí rady	člen dozorčí rady
Občanského fóra	31.12.2013	CSc.			
FINESKO Invest, a.s.	13.5.2013 – 31.12.2013	Ing. Jan Ducháč		člen představenstva	člen/předseda dozorčí rady
Holty s.r.o.	8.4.2013 – 10.12.2013	Ing. Jan Ducháč		jednatel	člen/předseda dozorčí rady
FINESIA s.r.o.	13.5.2013 – 31.12.2013	Ing. Jan Ducháč		jednatel	člen/předseda dozorčí rady
FINESKO	8.4.2013 –	Ing. Jan Ducháč		člen/předseda	člen/předseda
Industry, a.s.	31.12.2013			představenstva	dozorčí rady
Bytový dům	8.4.2013 –	Ing. Jan Ducháč		jednatel	člen/předseda
Raisova, s.r.o.	31.12.2013				dozorčí rady
Portum s.r.o.	13.5.2013 – 31.12.2013	Ing. Jan Ducháč		jednatel	člen/předseda dozorčí rady

Společnost nevznikla na základě případných smluvních a jiných vztahů s propojenými osobami žádná újma, či majetková výhoda.



Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti WMS investiční společnosti, as a stavu jejího majetku za rok 2013

Společnost vznikla 12. 1. 2007 a dne 30. 4. 2007 získala povolení ČNB k činnosti investiční společnosti. Předmětem podnikání je vytváření a obhospodařování podílových fondů a obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování ve smyslu § 14 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování v platném znění a právní úpravě.

V roce 2013 společnost obhospodařovala 3 fondy, Realita otevřený podílový fond, IMP otevřený podílový fond a IMP Energo otevřený podílový fond. Poslední dva jmenované byly k datu 23. 8. 2013 vymazány z evidence ČNB a nyní probíhá jejich likvidace.

Společnost v roce 2012 hospodařila se ztrátou ve výši 4 154 tis. Kč. Hlavním faktorem ovlivňujícím hospodářský výsledek společnosti bylo ukončení aktivní činnosti fondů kvalifikovaných investorů IMP a IMP Energo a s tím spojený nižší příjem z poplatků a provizí. Naopak došlo díky úsporným opatřením k určité redukci správních nákladů. Přesto hospodaření společnosti v roce 2013 skončilo ztrátou.

Základní kapitál činí 11 250 tis. Kč a je 100% splacen.

V následujícím roce společnost pokračuje v rozvíjení aktivity fondu Realita.



Ing. Martin Folprecht
Předseda představenstva



WMS investiční společnost, a.s.
Rok končící 31.12.2013

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období od 1.1.2013 do 31.12.2013

v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění.

Zpracovatel

Společnost **WMS investiční společnost, a.s.** se sídlem Břehová 43/3, Praha 1,
PSČ : 110 00,
IČ : 27647188, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11488(dále jen jako **Osoba ovládaná**).

Osoba ovládající

Společnost **Wealth management services, a.s.** se sídlem Břehová 43/3, Praha 1,
PSČ : 110 00,
IČ : 24318469, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18324 (dále jen jako **Osoba ovládající**).

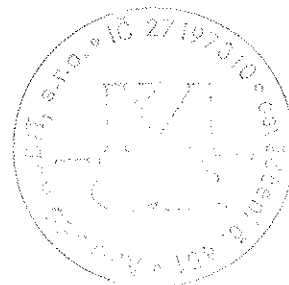
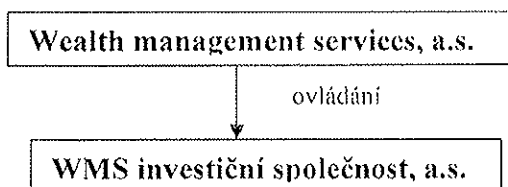
Způsob ovládnání

Osoba ovládající **Wealth management services, a.s.**, disponuje více jak 40 % hlasovacích práv na Ovládané osobě.

Ostatní propojené osoby

Nejsou.

Struktura vztahů mezi osobami



Přehled jednání učiněných v posledním účetním období

Uzavření smlouvy o půjčce.

Přehled vzájemných smluv


Smlouvy a dohody s ovládajícími osobami a dalšími propojenými osobami :

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Plnění Osobou ovládanou	Protiplnění	Případná újma
Smlouva o distribuci podílových listů podílového fondu (od 1.5. 2013)	Smluvní odměna	Zprostředkování obchodu (za získání a správu investice)	nevznikla
Smlouva o propagaci podílových listů podílového fondu (od 22.10.2012 do 30.4.2013)	Smluvní odměna	Zprostředkování obchodu (za získání a správu investic)	nevznikla
Smlouva o půjčce	Poskytnutí půjčky	Úroky	nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Poskytnutí prostor k podnájmu	Nájemné	nevznikla
Smlouva o postoupení pohledávky	Úplata	Pohledávka	nevznikla

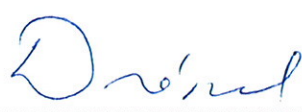
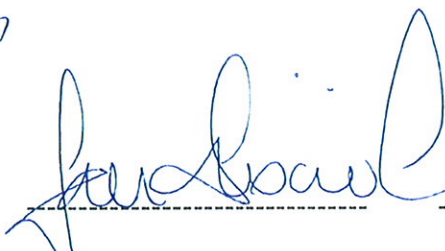
Závěr

Výhodou výše zmíněných vztahů je získání protiplnění, kterého by bylo obtížné dosáhnout jiným způsobem. Nevýhody nám nejsou známy. Rizikem je pouze možnost úpadku ovládající osoby. Tato zpráva byla zpracována představenstvem Ovládané osoby a podepsána níže uvedenými členy představenstva Ovládané osoby.

V Praze dne 26. 3. 2014



Ing. Martin Folprecht
předseda představenstva



Ing. Jan Slosiarik
člen představenstva

Ing. Jan Drápal
člen představenstva



Zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky společnosti WMS investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013

APOGEO Audit, s.r.o.
Koněvova 2660/141
CZ 130 83 Praha 3

počet stran: 3

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
o ověření účetní závěrky společnosti WMS investiční společnost, a.s.

Se sídlem: Břehová 208/8, Praha 1, PSČ 110 00

Identifikační číslo: 27647188

Hlavní předmět podnikání: vytváření a obhospodařování podílových fondů a obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování ve smyslu § 14 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena akcionářům společnosti WMS investiční společnost, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti WMS investiční společnost, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2013, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2013 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o fondu jsou uvedeny příloze této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti WMS investiční společnost, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné materiální nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné materiální nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné materiální nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

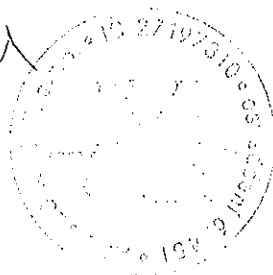
Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti WMS investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2013 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze dne 11. dubna 2014

Apogeo Audit

Auditorská společnost:
APOGEO Audit, s.r.o.
Koněvova 2660/141, Praha 3
Oprávnění č. 451



Novák

Odpovědný auditor:
Ing. František Novák
Oprávnění č. 1043

Subjekt: WMS investiční společnost, a.s.
 Sídlo: Břehová 208/8, Josefov, 110 00 Praha 1
 Identifikační číslo: 27647188
 Předmět podnikání: vytváření a obhospodařování podílových fondů a
 obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o
 obhospodařování ve smyslu § 14 odst. 1 zákona č. 189/2004
 Sb. o kolektivním investování
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013
 Rozhodné období - rok: 2013

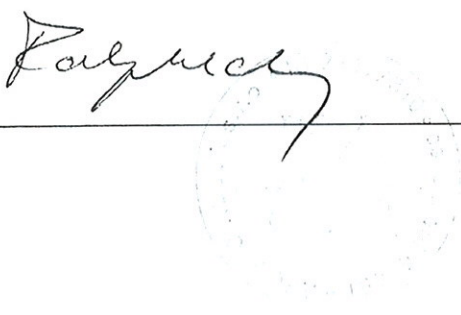
ROZVAHA

ke dni: 31.12.2013

údaje v tis. Kč

AKTIVA	č.ř.	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období
Aktiva celkem (Σ)	1	5 310	-750	4 560	9 567
Pokladni hotovost a vklady u centrálních bank	2	449		449	
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	3				
v tom: a) vydané vládními institucemi	4				
b) ostatní	5				
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	6	89		89	89
v tom: a) splatné na požádání	7	89		89	89
b) ostatní pohledávky	8				
Pohledávky za nebankovními subjekty	9	1 957		1 957	1 559
v tom: a) splatné na požádání	10	1 957		1 957	1 559
b) ostatní pohledávky	11				
Dluhové cenné papíry	12				
v tom: a) vydané vládními institucemi	13				
b) vydané ostatními osobami	14				
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	15				
Účasti s podstatným vlivem	16				
z toho: v bankách	17				
Účasti s rozhodujícím vlivem	18				
z toho: v bankách	19				
Dlouhodobý nehmotný majetek	20	1 151	-221	930	286
z toho: goodwill	21				
Dlouhodobý hmotný majetek	22	656	-186	470	1 311
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	23	656	-186	470	1 311
Ostatní aktiva	24	997	-343	654	697
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25				5 625
Náklady a příjmy příštích období	26	11		11	

PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Pasiva celkem (Σ)	1	4 560	9 567
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	2	501	771
v tom: a) splatné na požádání	3		
b) ostatní závazky	4	501	771
Závazky vůči nebankovním subjektům	5		
v tom: a) splatné na požádání	6		
b) ostatní závazky	7		
Závazky z dluhových cenných papírů	8		
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	9		
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	10		
Ostatní pasiva	11	630	1 213
Výnosy a výdaje příštích období	12		
Rezervy	13		
v tom: a) na důchody a podobné závazky	14		
b) na daně	15		
c) ostatní	16		
Podřízené závazky	17		
Základání kapitál	18	11 250	11 250
z toho: a) splacený základní kapitál	19	11 250	5 625
Emisní ažio	20		
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	21	116	116
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	22	116	116
b) ostatní rezervní fondy	23		
c) ostatní fondy ze zisku	24		
Rezervní fond na nové ocenění	25		
Kapitálové fondy	26		
Oceňovací rozdíly	27		
z toho: a) z majetku a závazků	28		
b) ze zajišťovacích derivátů	29		
c) z přepočtu účasti	30		
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	31	-3 783	941
Zisk nebo ztráta za účetní období	32	-4 154	-4 724
Vlastní kapitál (18+20+21+25+26+27+31+32)	-	3 429	7 583

Sestaveno dne:	11.4.2014	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Ivana Babjaková		

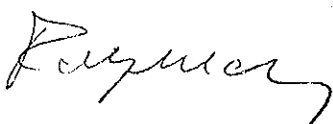
Subjekt: WMS investiční společnost, a.s.
 Sídlo: Břehová 208/8, Josefov, 110 00 Praha 1
 Identifikační číslo: 27647188
 Předmět podnikání: vytváření a obhospodařování podílových fondů a
 obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o
 obhospodařování ve smyslu § 14 odst. 1 zákona č. 189/2004
 Sb. o kolektivním investování
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013
 Rozhodné období - rok: 2013

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2013

údaje v tis. Kč

	č.ř.	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	178	31
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	2		
Náklady na úroky a podobné náklady	3	62	277
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4		
Výnosy z akcií a podílů	5		
v tom: a) výnosy z účasti s podstatným vlivem	6		
b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	7		
c) ostatní výnosy z akcií a podílů	8		
Výnosy z poplatků a provizí	9	3 803	6 242
Náklady na poplatky a provize	10	984	454
Zisk nebo ztráta z finančních operací	11		546
Ostatní provozní výnosy	12	751	146
Ostatní provozní náklady	13	723	42
Správní náklady	14	6 417	10 667
v tom: a) náklady na zaměstnance	15	4 027	8 237
z toho: aa) mzdy a platy	16	2 998	6 422
ab) sociální a zdravotní pojištění	17	1 029	1 815
b) ostatní správní náklady	18	2 390	2 430
Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	19		
Ódpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	20	357	249
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	21		
Ódpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	22	343	
Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
Ztráty z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použ. opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24		
Rozpuštění ostatních rezerv	25		
Tvorba a použití ostatních rezerv	26		
Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	27		
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	28	-4 154	-4 724
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmu	32		
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	-4 154	-4 724

Sestaveno dne:	11.4.2014	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Ivana Babjaková		

Subjekt: WMS investiční společnost, a.s.

Sídlo: Břehová 208/8, Josefov, 110 00 Praha 1

Identifikační číslo: 27647188

Předmět podnikání: vytváření a obhospodařování podílových fondů a obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování ve smyslu § 14 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013

Rozhodné období - rok: 2013

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2013

údaje v tis. Kč

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2012	11 250	0	0	116	0	0	-3 783	7 583
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV							-4 154	-4 154
Čistý zisk/ztráta za účetní období								0
Dividendy								0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise / odkupy PL								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny								0
Zůstatek k 31.12.2013	11 250	0	0	116	0	0	-7 937	3 429

Sestaveno dne:

11.4.2014

Sestavil: Ivana Babjaková

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika společnosti

Vznik a charakteristika společnosti

WMS investiční společnost, a.s. dříve FINESKO investiční společnost, a.s. (dále jen společnost) se sídlem Praha 1, Břehová 208/8, 110 00 vznikla 12. ledna 2007, kdy byla zapsána do obchodního rejstříku. Dne 30. dubna 2007 získala povolení k činnosti rozhodnutím ČNB č.j. SP/541/25/2007/4. Předmětem podnikání je vytváření a obhospodařování podílových fondů a obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování ve smyslu §14 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů. Společnost v roce 2013 obhospodařovala Bridge nemovitostní otevřený podílový fond, WMS investiční společnost, a.s., (dnes Realita otevřený podílový fond, WMS investiční společnost, a.s.), IMP otevřený podílový fond, WMS investiční společnost, a.s. a IMP Energo otevřený podílový fond WMS investiční společnost, a.s.

Depozitářem společnosti a jí obhospodařovaných fondů je Česká spořitelna, a.s., Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00, IČ: 45 24 47 82.

(b) Právní poměry

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou veškeré právní poměry společnosti v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech v platném znění a dalšími zákony platnými v ČR

(c) Výhodiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění a příslušnou vyhláškou 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, českými účetními standardy pro účetní jednotky, které účtují podle uvedené vyhlášky a dalšími souvisejícími předpisy.

Účetnictví společnosti je vedeno tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky. Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. POPIS ÚČETNÍ JEDNOTKY

2.1 Základní údaje

Společnost:	WMS investiční společnost, a.s.
Sídlo fondu:	Břehová 208/8, Praha 1, 110 00
IČ:	276 47 188

Orgány investiční společnosti obhospodařující majetek fondu k datu 31. 12. 2013:

Představenstvo:	
předseda představenstva:	Ing. Martin Folprecht (od 8. 4. 2013)
člen představenstva:	Ing. Jan Drápal (od 2. 12. 2008)
člen představenstva:	Ing. Jan Slosiarik (od 8. 4. 2013)

Dozorčí rada:	
předseda dozorčí rady:	Ing. Jan Ducháč (od 8. 4. 2013)
člen dozorčí rady:	Ing. Iva Šafářová (od 29. 7. 2013)
člen dozorčí rady:	Ing. Pavel Folprecht (od 29. 7. 2013)

WMS investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Ke dni 31.12.2013

Akcionáři, kteří mají podíl větší než 10% na základním kapitálu nebo hlasovacích právech:
Ing. Vít Volhejn - akcionář, podíl 24,67%, do 8.4.2013, podíl 11,67% od 8.4.2013
Mgr. Zdeněk Volný – akcionář, podíl 15%
Lenka Dvořáková – akcionář, podíl 10,33%
Wealth Management Services a.s, Praha 1 - Josefov, Břehová 208/8, PSČ 110 00, IČ 243 18 469 – akcionář, podíl 50%

Změny v obchodním rejstříku mimo změny v představenstvu a dozorčí radě (viz. výše)

Obchodní firma:

vymazán původní název : FINESKO investiční společnost, a.s.
zapsána změna názvu : WMS investiční společnost, a.s.

Způsob jednání:

Vymazáno : Jménem společnosti jedná navenek předseda představenstva nebo člen představenstva pro případy, pro které je zmocněn.
Zapsáno: Za představenstvo jedná navenek předseda představenstva i členové představenstva samostatně.

Akcie:

Vymazáno: 750 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 40 000,- Kč
Zapsáno a vymazáno: 750 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 7 500,- Kč
Zapsáno: 1 500 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 7 500,- Kč

Základní kapitál:

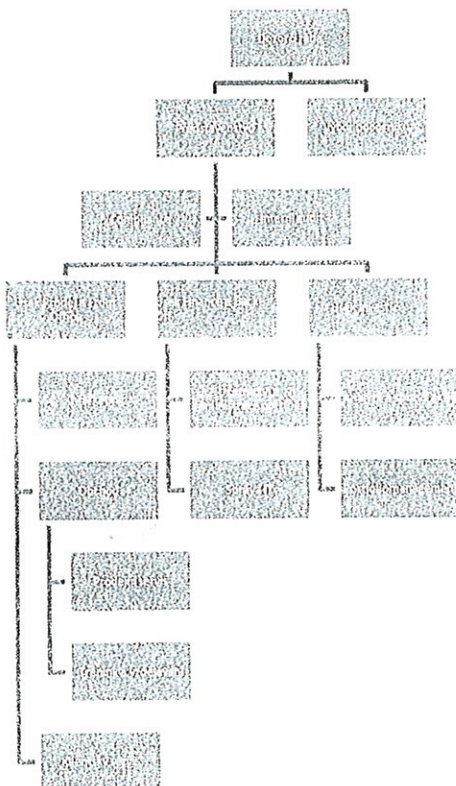
Vymazáno: 30 000 000,- Kč, Splaceno: 100 %
Zapsáno a vymazáno: 5 625 000,- Kč, Splaceno: 100 %
Zapsáno: 11 250 000,- Kč, Splaceno: 65 % , resp. splaceno 100 %

2.2 Předmět činnosti společnosti

Předmětem podnikání je vytváření a obhospodařování podílových fondů a obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování ve smyslu §14 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech v platném znění.

2.3 Organizační struktura společnosti a její zásadní změny v uplynulém účetním období

V průběhu účetního období 2013 společnost neměnila svoji organizační strukturu. Organizační strukturu lze tedy naznačit následujícím způsobem:



3. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY

Pro zpracování účetní závěrky za rok 2013 použila společnost následujících účetních metod, způsobů oceňování a způsobů odepisování:

3.1 Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den příkazu na korespondenta k provedení platby, den zúčtování příkazů společnosti s clearingovým centrem ČNB, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od korespondenta společnosti (zprávou se rozumí zpráva v systému SWIFT, avízo společnosti, převzaté medium, výpis z účtu, popř. jiné dokumenty), den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

3.2 Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč. Oceňuje se v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu.

Nehmotný majetek v ocenění do 40 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek.

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

Společnost eviduje k 31.12.2013 dlouhodobý nehmotný majetek ve formě zřizovacích výdajů a softwaru. K 31.12.2013 je dlouhodobý nehmotný majetek 100% odepsán.

Veškerý majetek byl oceněn v pořizovacích cenách.

tis.	Bruto	Korekce	Netto	2012
Software	1151	-221	930	286
Celkem	1151	-221	930	286

3.3 Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč.

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související. Majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Samostatné movité věci s dobou použitelnosti delší než jeden rok se zahrnují do dlouhodobého hmotného majetku, pokud jejich ocenění přesáhne částku 40 tis. Kč.

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

Úroky z úvěrů a půjček přijatých na pořízení dlouhodobého hmotného majetku jsou součástí finančních nákladů a nezvyšují pořizovací cenu majetku.

Společnost eviduje k 31.12.2013 obecně dlouhodobý hmotný majetek ve formě dlouhodobého majetku a samostatných movitých věcí a souboru movitých věcí, jako jiného (drobného) dlouhodobého hmotného majetku. K 31.12.2013 je veškerý dlouhodobý hmotný majetek ve formě dlouhodobého majetku a samostatných movitých věcí a souboru movitých věcí, jako jiného (drobného) dlouhodobého hmotného majetku 100% odepsán.

Veškerý majetek byl oceněn v pořizovacích cenách.

Odpisy jsou vypočteny z ceny, ve které je majetek oceněn v účetnictví, a to na základě předpokládané doby životnosti.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku, nejdéle do 60 měsíců. Konkrétně pak zřizovací výdaje a software jsou odepisovány rovnoměrným měsíčním odpisem po dobu 60 měsíců.

Nehmotný majetek v ocenění do 40 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek a je jednorázově odepisován do nákladů v roce pořízení.

Dlouhodobý hmotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku.

WMS investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Ke dni 31.12.2013

Konkrétně pak dlouhodobý hmotný majetek v ocenění převyšujícím 60 tis. Kč je odepisován rovnoměrnými měsíčními odpisy do nákladů po dobu 36 měsíců, zatímco samostatné movité věci a soubory movitých věcí jsou odepisovány jednorázově do nákladů v roce pořízení.

tis.	Bruto	Korekce	Netto	2012
Auta	656	-186	470	1311
Celkem	997	-186	470	1511

3.4 Dlouhodobý finanční majetek

Společnost nevlastní žádné cenné papíry nebo podíly vyjma Investic. Nevlastní tedy finanční investice určené pro vlastní potřebu.

3.5 Pohledávky

Pohledávky se účtují při svém vzniku ve své jmenovité hodnotě, popř. pohledávky nabyté za úplatu pořizovací cenou. Ke konci rozvahového dne se ocenění pochybných pohledávek snižuje pomocí opravných položek účtovaných na vrub nákladů. Opravné položky jsou v rozvaze vykázány ve sloupci korekce.

Pohledávky po splatnosti více než 365 dnů	100 %
Pohledávky po splatnosti nad 180 dnů do 365 dnů	50 %
Pohledávky předané k právnímu vymáhání	100 %

Opravné položky zjištěné na základě výše uvedeného výpočtu jsou následně individuálně posuzovány a vyhodnocovány. Na základě tohoto procesu jsou stanoveny konečné výše opravných položek k jednotlivým pohledávkám.

3.6 Pohledávky za bankami

Pohledávky jsou účtovány v pořizovacích cenách. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

3.7 Tvorba rezerv

Rezerva představuje plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí;
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobně“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50%;
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

3.8 Daň z příjmu

Splatná daň z příjmů se počítá vynásobením základu daně a sazby stanovené zákonem o daních z příjmů. Základ daně je tvořený účetním výsledkem hospodaření, který se zvyšuje nebo snižuje o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy).

Odložená daňová povinnost vyplývá z rozdílů, které nastávají v momentě odlišného pohledu účetního a daňového na určité položky v účetnictví. Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě, která vychází z rozvahového přístupu. Zjistí se jako součin výsledného přechodného rozdílu a sazby daně stanovené zákonem o daních z příjmů, která bude platná pro období, ve kterém bude odložená daň uplatněna. Přechodné rozdíly vznikají mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo pasíva v rozvaze a jejich tvořovou hodnotou (např. při přecenění majetku jako investiční příležitost na reálnou hodnotu, rezervy tvořené nad rámec daňových zákonů), ale i dalších rozdílů (např. při nerealizované ztrátě z předchozích let). Odložená daňová pohledávka je zaúčtována jen tehdy, pokud neexistují pochybnosti o jejím možném daňovém uplatnění v následujících účetních obdobích.

Fondu v roce 2013 vznikla odložená daňová pohledávka, o které z důvodů opatrnosti neúčtovala.

3.9 Bankovní úvěry

Účetní jednotka eviduje bankovní úvěr na pořízení vozidel ve výši 501 tis. Kč

3.10 Operace v cizí měně

V okamžiku pořízení majetku či vzniku závazku společnost používá pro přepočty majetku a závazků v cizí měně na Kč denní kursy ČNB. Realizované kursové zisky a ztráty se v průběhu účetního období účtují do finančních výnosů, resp. nákladů běžného roku.

K datu sestavení účetní závěrky se majetek a závazky v cizí měně přepočítávají aktuálním kursem ČNB a vzniklé kursové rozdíly se rovněž účtují na vrub příslušných účtů finančních nákladů nebo ve prospěch finančních výnosů.

3.11 Finanční leasing

Finanční leasing nebyl ve společnosti ve sledovaném období použit.

3.12 Zásady pro účtování nákladů a výnosů

Náklady a výnosy se účtují na příslušných účtech nákladových a výnosových druhů časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí. Výnosy se účtují včetně slev a s daní z přidané hodnoty. Náklady a výnosy jsou vykázány vzájemně neúčtované (nekompenzované).

V souladu s principem opatrnosti se do výsledku hospodaření zahrnují jen zisky, které byly dosaženy. V úvahu se berou všechna předvídatelná rizika a možné ztráty, které jsou známy do okamžiku sestavení účetní závěrky; v účetní závěrce jsou vyjádřeny rezervami, opravnými položkami nebo odpisy.

3.13 Podstatné změny způsobu oceňování, postupů účtování a odepisování oproti předcházejícímu období

V účetním období roku 2013 došlo k následujícím změnám vzhledem k předešlému období:

- společnost nezměnila podstatně způsob oceňování oproti účetní závěrce k 31.12.2012.

4. POUŽITÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

Společnost je vystavena tržním rizikům, která vyplývají u otevřených pozic transakcí s úrokovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Účetní jednotka ukládala své prostředky prozatím na běžné účty u bank. Vzhledem k splatnosti svých současných a očekávaných závazků v blízké budoucnosti a vzhledem k výši přechodně volných

disponibilních zdrojů nevolila společnost jiné formy investic. Z tohoto důvodu je popis tržních rizik pouze obecným přehledem přijatých postupů.

4.1 Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit společnosti a řízení jejich pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období v průběhu roku 2013 tedy byly veškeré finanční prostředky drženy na vkladech u bank.

4.2 Úrokové riziko

Společnost nevykazovala v daném období významná úrokově citlivá aktiva a v průběhu roku 2013 neměla žádná úrokově citlivá pasiva. Účetní jednotka tedy ve sledovaném období nepoužívala žádné finanční nástroje.

4.3 Měnové riziko

Společnost nevykazovala v daném období žádná aktiva ani pasiva podléhající měnovému riziku.

5. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Účasti s rozhodujícím vlivem nemá.

Účasti s podstatným vlivem společnost nevlastní.

Společnost k datu sestavení účetní závěrky měla tyto podílové fondy:

- Realita otevřený podílový fond, WMS investiční společnost, a.s.
- IMP otevřený podílový fond, WMS investiční společnost, a.s.
- IMP Energo otevřený podílový fond, WMS investiční společnost, a.s.

OBORY ČINNOSTI A ZEMĚPISNÉ OBLASTI, VE KTERÝCH ÚČETNÍ JEDNOTKA PŮSOBÍ

Společnost patří do kategorie subjektů kolektivního investování a zabývá se obhospodařováním fondů kolektivního investování.

6. VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

6.1 Hospodářský výsledek

Hospodářský výsledek společnosti za rok 2013 činí ztrátu -4154 tis. Kč (2013 -4724 tis. Kč).

6.2 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami představují zůstatek na běžných účtech a termínovaných vkladech.

tis. Kč	2013	2012
Běžné účty	89	89
Termínované vklady	0	0
Celkem	89	89

6.3 Závazky kryté zástavním právem

Společnost nemá.

6.4 Bankovní úvěry

Společnost má bankovní úvěry ve výši 501 k 31. 12. 2013, na automobily.

6.5 Doměrky daně z příjmů za minulá účetní období

Nebyly vyměřeny.

6.6 Závazky nevyúčtované v účetnictví a neuvedené v rozvaze

Nejsou evidovány, nebyly poskytnuty, ani přijaty.

6.7 Ostatní aktiva a náklady příštích období

Ostatní aktiva ve výši 654 tis. Kč představují pohledávky za klienty v reálné hodnotě a náklady týkající se příštích období.

6.8 Ostatní pasiva a výnosy příštích období

tis. Kč	2013	2012
Závazky z obchodního styku	248	389
Ostatní závazky	382	824
Celkem	630	1 213

Všechny závazky z obchodního styku jsou splatné do jednoho roku. Ostatní závazky jsou především závazky za zaměstnanci z titulu výplaty mezd odvody na pojištění.

6.9 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A POHLEDÁVKY ZA AKCIONÁŘI

Společnost má základní kapitál ve výši 11 250 tis. Kč. Základní kapitál je zcela splacen. Vývoj vlastního kapitálu je popsán v samostatném výkazu.

6.10 Výnosy a náklady z poplatků a provizí

tis. Kč	2013	2012
Přijaté poplatky za obhospodařování, srážky a přirážky	3803	6242
Celkem	3803	6242

WMS investiční společnost, a.s.
Příloha účetní závěrky
Ke dni 31.12.2013

Provize dealerům	924	452
Bankovní poplatky	4	2
Celkem	928	454

6.11. Čisté úrokové výnosy

Čisté výnosy z úroků zahrnují:

	2013	2012
Úroky z BÚ, TV a půjček	178	31
Přijaté úroky celkem	178	31
Úroky z úvěrů a půjček	62	277
Placené úroky celkem	62	277
Čisté úrokové výnosy celkem	116	- 246

6.12 Správní náklady

tis. Kč	2013	2012
Mzdy a odměny zaměstnanců	2998	6 422
Sociální a zdravotní pojištění	1029	1 815
Mezisoučet	4027	8 237
Ostatní správní náklady	2390	2 430
z toho: náklady na audit	121	192
právní a daňové poradenství	0	0
Celkem	6417	10 667

Průměrný počet zaměstnanců společnosti byl následující:

	2013	2012
Zaměstnanci	9	11
Členové představenstva společnosti	3	3
Členové dozorčí rady	3	3

Účetní jednotka neposkytla žádné úvěry nebo jiná naturální, či peněžité plnění členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům a ani bývalým členům orgánů investiční společnosti, které by ke konci roku nebyly splaceny. Zároveň za tyto osoby nebyly vydány žádné záruky.

6.13 Ostatní provozní výnosy a náklady

Společnost měla k 31. prosinci 2013 ostatní provozní výnosy ve výši 751 tis. Kč (v roce 2012: 146 tis. Kč) ostatní provozní náklady ve výši 723 tis Kč převážně z titulu prodeje majetku (vozidla) , rok 2012 42 tis. Kč.

6.14 Daň z příjmu

Společnost realizovala za rok 2013 ztrátu, za rok 2012 také.

Odložená daň z příjmu

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

Vedení společnosti vychází z reálné skutečnosti, a proto se domnívá, že úroveň budoucích zdanitelných zisků společnosti nebude s největší pravděpodobností dostatečná k realizaci odložené daňové pohledávky k 31. prosinci 2013, ani v nejbližších letech, a proto se rozhodla o daňové pohledávce z titulu daňových ztrát minulých let a běžného období neúčtovat.

7. VZTAHY S PROPOJENÝMI (SPŘÍZNĚNÝMI) OSOBAMI

Účetní jednotka neposkytla žádné úvěry členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům investiční společnosti. Zároveň za osoby nebyly společností vydány žádné záruky.

8. VÝVOJ VLASTNÍHO KAPITÁLU K 31. 12. 2013


Vývoj vlastního kapitálu za rok 2013 je popsán v samostatném výkazu.

9. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY DO DATA JEJÍHO SESTAVENÍ

Fond neneviduje žádné významné události mezi těmito daty.

10. OPRAVY CHYB MINULÝCH LET A VLIV TĚCHTO OPRAV NA VLASTNÍ KAPITÁL

Ve sledovaném období účetní jednotka nerealizovala žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál.

Odesláno dne:	Razítko a podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
11.4.2014	Ing. Martin Folprecht 	Ivana Babjaková	Ivana Babjaková
		tel.: +420 602342842	tel.: +420 602342842