

VÝROČNÍ ZPRÁVA

SPOLEČNOSTI S NÁZVEM:

MONECO investiční společnost, a.s.

ZA OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ DNE 1. DUBNA 2020 A KONČÍCÍ DNE 31.
PROSINCE 2020

Obsah

I. ÚVODNÍ SLOVO STATUTÁRNÍHO ORGÁNU	1
II. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI	3
III. ÚDAJE O SKUTEČNOSTI	6
IV. ZPRÁVA O VZTAZÍCH	8
V. ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ	11
VI. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	15

I. ÚVODNÍ SLOVO STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

Vážení akcionáři, vážení klienti a obchodní partneři,

MONECO investiční společnost, a.s., jejíž výroční zprávu za rok 2020 máte právě před sebou, vznikla v první polovině roku 2020. Konkrétně byla založena dne 1. dubna 2020 zápisem do obchodního rejstříku, přičemž od svého vzniku se plně věnuje hlavnímu předmětu podnikání, a to činnosti investiční společnosti v rozsahu dle povolení České národní banky.

Navzdory tomu, že uplynulý rok byl nejen pro nás rokem velkých překvapení, rizik a výzev a asi už navždy se do historie zapíše jako období, ve kterém celý svět zasáhla pandemie spojená s virem Covid-19, se nám podařilo už v úvodních měsících zrealizovat kroky vedoucí k naplnění našich dlouhodobých cílů, tj. zejména spravovat s odbornou péčí svěřený majetek a dosahovat prostřednictvím vytvářených podfondů stabilního zhodnocení s co nejmenšími možnými výkyvy či poklesy. Stejně jako většina subjektů, i my jsme museli čelit bezprecedentním událostem a z nich plynoucím výzvám, a proto byla přijata některá důležitá opatření, díky kterým jsme se zvládli vypořádat s dopady zmíněné pandemie koronaviru na naši činnost a minimalizovat tak možné negativní důsledky pro fungování všech našich fondů a podfondů.

Přesně tři měsíce po zahájení naší činnosti byl dne 1. 7. 2020 založen Broker Consulting FKI SICAV, a.s., jakožto fond, který je určen pro kvalifikované investory a je oprávněn vytvářet podfondy. Za tímto účelem tak vznikl podfond OK Smart Opportunity, který byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou. Investiční myšlenkou podfondu je vytvořit komplexní portfolio alternativních aktiv nekorelovaných s finančními trhy. Investiční strategie je pak postavena na dvou hlavních pilířích - první je tvořen zajímavými přímými investicemi a druhý je reprezentován košem fondů kvalifikovaných investorů. Cílové portfolio tak bude velmi rozmanité a diverzifikované a to i napříč jednotlivými třídami aktiv.

K dalšímu významnému milníku došlo v průběhu podzimu, kdy jsme k datu 1. 11. 2020 převzali obhospodařování fondu Broker Consulting SICAV, a.s. včetně jeho dvou podfondů OK Smart ETF a OK Smart Bond, které do té doby spravovala Conseq Funds investiční společnost, a.s. Investičním cílem obou podfondů je dosahovat dlouhodobého zhodnocení prostředků v českých korunách. Investiční strategie je pak postavena hlavně na využívání indexových ETF a podílových fondů. Právě myšlenka nízkonákladového indexového investování (pomocí ETF) v kombinaci s aktivním rebalancováním a měnovým zajištěním s sebou přináší mnoho různých výhod, když mezi ty hlavní se řadí široká diverzifikace, úspora na poplatcích, vysoká flexibilita a minimalizace neefektivních rozhodnutí při správě majetku.

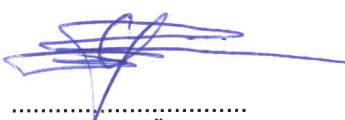
Ke konci roku 2020 jsme měli ve správě přes 1,42 mld. Kč. Toto fantastické číslo je důkazem projevené důvěry od všech našich investorů, které si velmi vážíme, a i nadále se budeme snažit dělat maximum pro to, abychom tuto důvěru nezklamali.

Pro následující období se budeme opět soustředit na plnění našich stanovených cílů, zejména na správu a ochranu svěřeného majetku a jeho zhodnocování. Naš investiční přístup zůstává neměnný, tj. s co nejnižšími náklady dosahovat co nejlepších výnosů a současně co nejvíce minimalizovat případná rizika a negativní vlivy na hospodaření všech našich fondů a podfondů. Nadále se budeme věnovat i identifikaci a analýze nových investičních příležitostí a zařazování těch nejvhodnějších do našich portfolií.

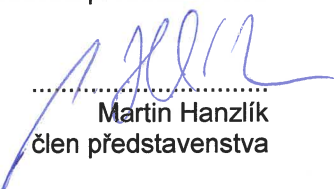
Na závěr dovolu krátkou úvahu a pár povzbudivých slov. Procházíme těžkým obdobím a zřejmě ještě nějakou dobu bude trvat, než se svět vrátí do přijatelného normálu. My však zůstáváme pozitivní a s nadějí pevně věříme v lepší zítřky. Nakonec i v této obtížné situaci se můžou objevit nové zajímavé příležitosti a možnosti, které se budeme snažit ze všech sil využít.

S úctou a přáním pevného zdraví,

Praha, dne 30. dubna 2021



.....
Jiří Šindelář
předseda představenstva



.....
Martin Hanzlík
člen představenstva

II. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

A. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Název Společnosti a údaj o zápisu do veřejného rejstříku

MONECO investiční společnost, a.s.

Společnost je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 25207.

IČO

09052984

Sídlo

Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Předmět podnikání

Činnost investiční společnosti dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, v rozsahu dle rozhodnutí České národní banky č.j. 2020/030249/CNB/570, S-Sp-2018/00367/CNB/571, oprávněné přesáhnout rozhodný limit, tj. obhospodařování (i) speciálních fondů a (ii) fondů kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu EU upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu EU upravujícího evropské fondy sociálního podnikání.

B. ÚDAJE O ZMĚNÁCH SKUTEČNOSTÍ ZAPISOVANÝCH DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU, ke kterým došlo během rozhodného období

V rozhodném období neproběhly žádné skutečnosti zapisované do Obchodního rejstříku s výjimkou založení Společnosti.

C. ÚDAJE O INVESTIČNÍCH FONDECH, které byly v rozhodném období obhospodařovány Společností

Společnost v rozhodném období obhospodařovala následující investiční fondy:

- Broker Consulting FKI SICAV, a.s., se sídlem Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5, IČO: 092 91 342, a jeho podfond OK Smart Opportunity, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s. (fond kvalifikovaných investorů)

- Broker Consulting SICAV, a.s., se sídlem Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5, IČO: 071 88 935, a jeho podfond OK Smart ETF a podfond OK Smart Bond (speciální fond kolektivního investování)

D. ÚDAJE O ČLENECH ORGÁNŮ SPOLEČNOSTI

Údaje o členech představenstva Společnosti

Ing. Jiří ŠINDELÁŘ, Ph.D., MBA předseda představenstva (od 1. dubna 2020)

Jiří Šindelář absolvoval Provozně ekonomickou fakultu České zemědělské univerzity v Praze (Ing., Ph.D.) a City University of Seattle / Vysoká škola finanční a správní (MBA). Působil jako předseda představenstva České asociace společností finančního poradenství a zprostředkování (ČASf). V minulosti působil rovněž v představenstvu European Federation of Financial Advisers and Financial Intermediaries. Má rozsáhlé

zkušenosti z oblasti implementace nových projektů v oblasti finanční regulace. Podílel se na implementaci klíčových regulatorních předpisů v České republice nejen z pohledu odvětví, ale také poradensky přímo v organizacích významných tržních společností. Problematicke kolektivního investování se věnuje rovněž ve své akademické činnosti, a to jak na úrovni pedagogické, tak publikační. Ve Společnosti působí jako předseda představenstva. Jiří Šindelář se dále věnuje i publikační činnosti.

Ing. MARTIN HANZLÍK, LL.M., člen představenstva (od 1. dubna 2020)

Martin Hanzlík absolvoval Fakultu stavební ČVUT v Praze (Ing.) a The Nottingham Trent University (LL.M.). Martin Hanzlík je jedním z nejzkušenějších expertů na českém finančním trhu, s praxí více než 26 let, a to jak na výkonných postech finančních institucí, tak v oblasti tvorby legislativy a směrnic se speciálním zaměřením na kolektivní investování a alternativní investiční fondy. Jeho zkušenosti mají oporu ve vývoji investičních společností, obchodníků s cennými papíry, organizace veřejných trhů, ochrany investorů, řízení rizik v oblasti cenných papírů a investic, a to po celou novodobou historii kapitálových trhů v ČR. Odborně školil v oblasti kolektivního investování i samotné pracovníky ČNB a také se podílel na tvorbě směrnic upravujících kolektivní investování ve spolupráci s ČNB. V posledních 15 letech se osobně angažoval v pracovních skupinách MF ČR, ČNB při implementaci Evropských směrnic a zákonů v oblasti finančních trhů. Za ČR vyjednával finanční rámec s EK pro období 2014-2020 jako generální zmocněnec vlády ČR pro finanční nástroje (působení v období 3 vlád). 17 let působil jako člen kodačnického výboru na Burze cenných papírů Praha. Je autorem řady koncepcí z oblasti finančních trhů v ČR (implementace finančních nástrojů – hlavní koordinátor pracovních skupin – MF ČR, MPO, MMR, MŽP, MD.), autor konceptu České rozvojové banky.

Ing. IGOR BIELIK, člen představenstva (od 1. dubna 2020)

Igor Bielik je absolventem Vysokého učení technického v Brně, Fakulta FAST (Ing.). Igor Bielik je odborné veřejnosti znám především jako dlouholetý šéfredaktor a editor investičního časopisu FOND SHOP. Paralelně poskytuje více než dvě desítky let investiční poradenství ve společnosti MONECO, spol. s r.o., spočívající v sestavování investičních doporučení alokace aktiv pro movité zákazníky s jednorázovými investicemi v řádech milionů Kč. Igor Bielik historicky prošel všemi fázemi vývoje kapitálových trhů v České republice. Zároveň je ze své bohaté poradenské praxe dobře obeznámen s fungováním finančních institucí, pro jejichž relevantní pracovníky je většinově dobře známou postavou. Igor Bielik spolupracoval s řadou profesních organizací (ČASf, AKAT, FECIF, ARIZ/AFIZ).

Údaje o portfolio manažerech Společnosti

Funkci portfolio manažera od převzetí obhospodařování fondu Broker Consulting SICAV, a.s. a jeho podfondů k 1. 11. 2020 vykonává Ing. Ondřej Pěška. U fondu Broker Consulting FKI SICAV, a.s. a jeho podfondu vykonává od jeho vzniku funkci portfolio manažera Ing. Ondřej Pěška.

Zkušenosti a znalosti:

Po studiu na Provozně ekonomické fakultě na Mendelově univerzitě v Brně působil Ondřej Pěška do roku 2018 v brněnské pobočce Komerční banky. Během svého působení v jedné z největších českých bank se staral o majetek movitých klientů zejména z řad podnikatelů a fyzických osob včetně správy jejich investičních portfolií. Po odchodu z bankovního sektoru se Ondřej přesunul do Penzijní společnosti České pojišťovny, kde zastával pozici finančního analytika v oddělení správy portfolia. Na tomto místě se podílel na investiční strategii a investičních rozhodnutích pro jednotlivé účastnické fondy v rámci doplňkového penzijního spoření i pro transformovaný fond v rámci penzijního připojištění, přičemž celkový spravovaný majetek v těchto fondech přesahoval výši 125 miliard Kč. Nyní v MONECO investiční společnosti, a.s. má Ondřej ve své funkci na starosti obhospodařování majetku speciálního investičního fondu se dvěma podfondy a jednoho fondu kvalifikovaných investorů. Dále se

podílí na tvorbě a následné realizaci investiční strategie a na aktivním vyhledávání nových investičních příležitostí se zajímavým potenciálem zhodnocení.

E. AKCIONÁŘ SPOLEČNOSTI

Jediným akcionářem Společnosti po celé rozhodné období byla a nadále je společnost Broker Consulting Group, SE, se sídlem Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, IČ: 04246438 zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou H 119 vedenou u Krajského soudu v Plzni .

F. ÚDAJE O SOUDNÍCH A ROZHODČÍCH SPORECH, JEJICHŽ ÚČASTNÍKEM V ROZHODNÉM OBDOBÍ BYL NEBO JE SPOLEČNOST NA SVŮJ ÚČET NEBO NA ÚČET JÍ OBHOSPODAŘOVANÉHO FONDU, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Společnosti nebo fondu, jehož se spor týká

Společnost není ani nebyla pasivním ani aktivním účastníkem soudních sporů s hodnotou předmětu sporu převyšující 5% hodnoty majetku Společnosti.

G. OSOBÁCH, KTERÉ BYLY V ROZHODNÉM OBDOBÍ SPOLEČNOSTÍ POVĚŘENY VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI, KTEROU ZAHRNUJE OBHOSPODAŘOVÁNÍ s uvedením jejich identifikačních údajů a jednotlivé činnosti, kterou byly pověřeny

Společnost v rozhodném období pověřila výkonem jednotlivých činností, které zahrnují obhospodařování následující subjekty:

- řízení rizik fondu Broker Consulting FKI SICAV, a.s. a jeho podfondů - INVESTIKA, investiční společnost, a.s., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 041 58 911, a to do 30.9.2020,
- řízení rizik fondu Broker Consulting SICAV, a.s. a jeho podfondů – Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČO: 248 37 202, a to 31.1.2021,

H. ÚDAJE O SKUTEČNOSTECH S VÝZNAMNÝM VLIVEM NA VÝKON ČINNOSTI SPOLEČNOSTI spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na jeho hospodářský výsledek v rozhodném období

Příjem Společnosti je generován zejména z odměny za obhospodařování investičních fondů. Vliv na výkon činnosti Společnosti v rozhodném období tedy mělo zejména založení fondu Broker Consulting FKI SICAV, a.s., a jeho podfondu OK Smart Opportunity, které Společnost obhospodařuje, jakož i převzetí obhospodařování fondu Broker Consulting SICAV, a.s. včetně jeho dvou podfondů OK Smart ETF a OK Smart Bond.

III. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví

A. VYBRANÉ ÚDAJE Z ROZVAHY A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY SPOLEČNOSTI

Aktiva společnosti tvoří zejména pohledávky za bankami ve výši 7 542 tis. Kč a Ostatní aktiva ve výši 3 040 tis.. Pasiva Společnosti tvoří Ostatní pasiva ve výši 3 047 tis. Kč, základní kapitál ve výši 10 000 tis. Kč a Ztráta za účetní období ve výši 2 465 tis. Kč.

B. FINANČNÍ A NEFINANČNÍ INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY AŽ PO ROZVAHOVÉM DNI A JSOU VÝZNAMNÉ PRO NAPLNĚNÍ ÚČELU VÝROČNÍ ZPRÁVY

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným skutečnostem, které jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

C. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI SPOLEČNOSTI

V roce 2021 se Společnost bude věnovat obhospodařování speciálního fondu kolektivního investování a fondu kvalifikovaných investorů včetně jejich podfondů. Předmětem činnosti Společnosti bude kromě správy investičního portfolia těchto fondů, také péče o stávající investory, a akvizice investorů nových.

Důraz bude kladen na vyhledávání vhodných investičních příležitostí do portfolií všech podfondů obhospodařovaných investičních fondů.

V oblasti akvizice nových investorů bude Společnost věnovat pozornost oběma obhospodařovaným fondům, s tím, že vyvine maximální úsilí k rozšíření investorské základny fondu Broker Consulting FKI SICAV, a.s. V roce svého vzniku, tj. v roce 2020 se Společnost potýkala s nepříznivou situací v souvislosti s pandemií onemocnění COVID-19. Záhy po jejím vzniku musela přizpůsobit plánované vnitřní procesy a zahájení faktického výkonu činnosti, tj. obhospodařování investičních fondů, požadavkům na omezení osobních kontaktů a osobní přítomnosti pracovníků na pracovišti. Vzhledem k prevenci rizik byly osobní kontakty nahrazeny komunikací prostřednictvím on-line komunikačních platforem a elektronickou komunikací, prakticky všichni pracovníci vykonávají svou činnost distančním způsobem. Tyto skutečnosti zapříčinily, že první investiční fond začala Společnost obhospodařovat až v červenci 2020 a obhospodařování již existujícího fondu Broker Consulting SICAV, a.s. převzala od původního obhospodařovatele až v listopadu oproti původně plánovanému září 2020.

Vzhledem k tomu, že všechny komunikační procesy ve Společnosti, jakož i plány pro řešení krizových situací jsou zpracovány a přizpůsobeny pokračující pandemii, bude i v roce 2021 většina činností Společnosti zajištěna distančním způsobem. Společnost se bude věnovat zejména rozšíření a zdokonalení prostředků pro distribuci investičních akcií právě v situaci, kdy osobní setkávání a komunikace s potenciální investory je značně ztížena.

D. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z POUŽITÍ INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ A O CÍLECH A METODÁCH JEJICH ŘÍZENÍ

Společnost zavedla systém řízení rizik, který zahrnuje způsoby identifikace, předcházení a řízení rizik, který je pravidelně přezkoumáván a vyhodnocován. Cílem řízení rizik je neustále monitorovat stávající i potenciální nová rizika, identifikovat je, jakož i stanovovat prostředky a způsoby jejich řízení a eliminace.

Systém řízení rizik zahrnuje zejména riziko tržní, úvěrové, kreditní, operační, likviditní, či riziko koncentrace.

Metody řízení rizik zahrnují kromě pokročilých metod zejména stanovení a sledování investičních limitů. Systém řízení rizik zahrnuje také postupy řízení likvidity, které jsou pravidelně sledovány a vyhodnocovány.

V úvodním období své existence Společnost využívala k řízení rizik outsourcingu renomovaných investičních společností, od 1.2.2021 však oblast risk managementu zabezpečuje pouze vlastními pracovníky.

E. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Společnost nevyvinula během rozhodného období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

F. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ

Společnost nenabyla během rozhodného období žádné vlastní akcie.

G. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Společnost nevyvinula během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů.

H. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ ORGANIZAČNÍ SLOŽKU PODNIKU V ZAHRANIČÍ

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

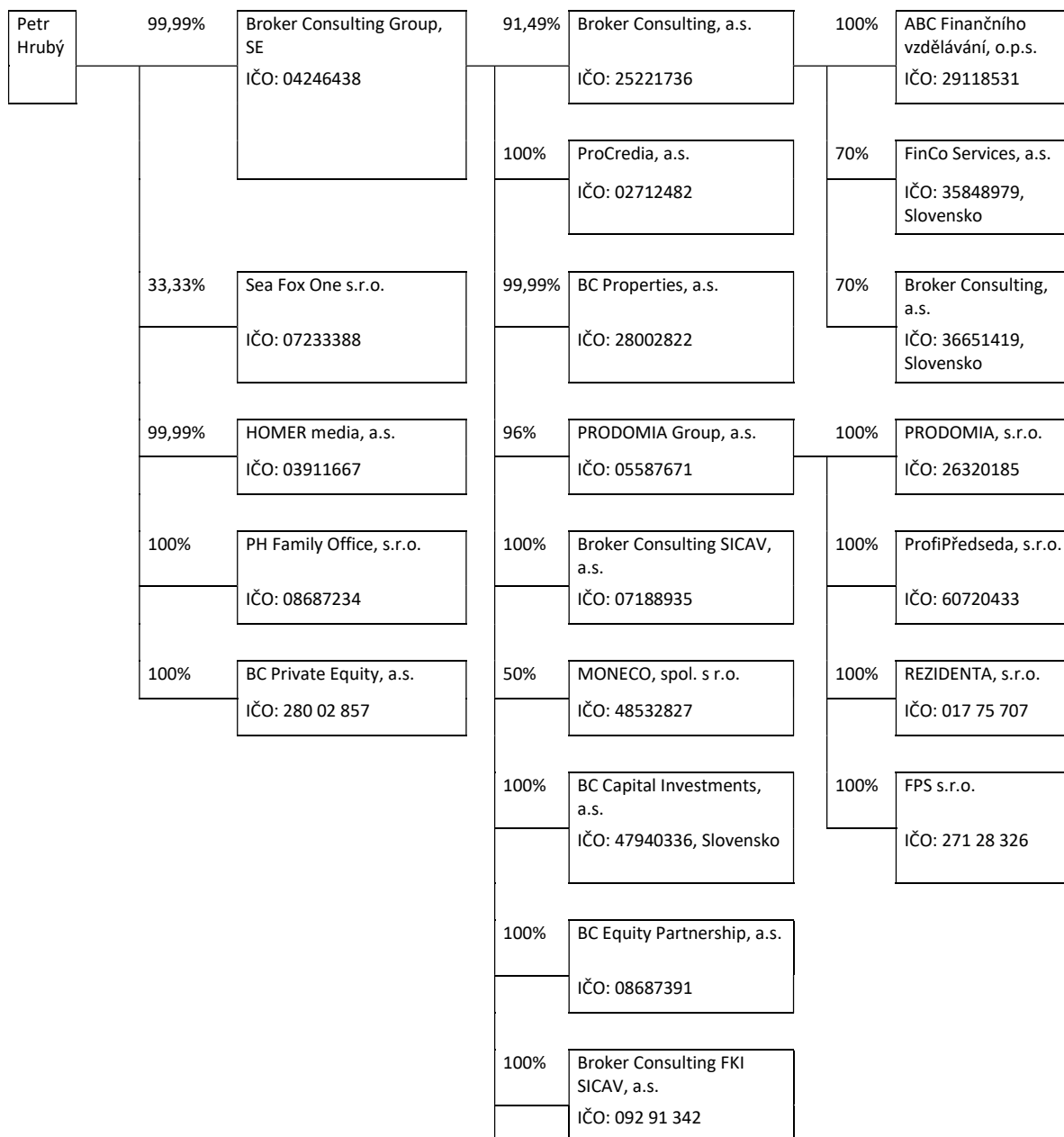
IV. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Představenstvo Společnosti vypracovalo tuto zprávu o vztazích podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „**Zákon o obchodních korporacích**“).

1. STRUKTURA VZTAHŮ

Společnost je osobou přímo ovládanou svým jediným akcionářem, společností Broker Consulting Group, SE, se sídlem Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, IČ: 042 46 438, zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou H 119 vedenou u Krajského soudu v Plzni. (dále jen BCG SE), který nakládá s podílem na hlasovacích právech představujícím 100% všech hlasů ve Společnosti.

Ovládající osobou BCG SE, disponující se 100% hlasovacích práv, tedy osobou nepřímo ovládající Společnost, je Petr Hrubý.



100%

MONECO investiční
společnost, a.s.

IČO: 090 52 984

2. ÚLOHA SPOLEČNOSTI

Společnost je investiční společností podle § 7 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a je obhospodařovatelem investičních fondů:

- Broker Consulting SICAV, a.s., se sídlem Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5, IČO: 071 88 935 a jeho podfondů
 - OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV, a.s.,
 - OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV, a.s.,
- Broker Consulting FKI SICAV, a.s., se sídlem Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5, IČO: 092 91 342 a jeho podfondu
 - OK Smart Opportunity, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s.

3. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Ovládající osoba uplatňuje ve Společnosti rozhodující vliv tak, že vykonává práva akcionáře představujícího 100% všech hlasů ve společnosti Broker Consulting Group, SE. Výše v bodě 1. je uvedena struktura skupiny a přehled osob ovládaných stejnou ovládající osobou.

4. PŘEHLED JEDNÁNÍ

učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky

Ve sledovaném účetním období nebyla učiněna jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Fondu zjištěného podle poslední účetní závěrky.

5. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV

mezi Společností a osobou ovládající nebo mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Mezi Společností a ostatními společnostmi ve skupině byly ve sledovaném období uzavřeny následující smlouvy:

- smlouva o výkonu funkce statutárního ředitele uzavřená mezi Společností a společností Broker Consulting SICAV, a.s., se sídlem Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5, IČO: 071 88 935, ze dne 1.11.2020,
- smlouva o výkonu funkce statutárního ředitele uzavřená mezi Společností a společností Broker Consulting FKI SICAV, a.s., se sídlem Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5, IČO: 092 91 342, ze dne 1.7.2020,
- smlouva o outsourcingu uzavřená mezi Společností a společností Broker Consulting, a.s., se sídlem Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, IČO: 252 21 736, ze dne 1.5.2020,
- smlouva o obchodním zastoupení uzavřená mezi Společností a společností Broker Consulting, a.s., se sídlem Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, IČO: 252 21 736, ze dne 28.7.2020,
- smlouva o podnájmu uzavřená mezi Společností a společností Broker Consulting, a.s., se sídlem Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, IČO: 252 21 736, ze dne 1.5.2020.

6. POSOUZENÍ, zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnání

Společnosti nevznikla v důsledku jednání a smluv uvedených shora v bodech 4 a 5 této zprávy o vztazích žádná újma. Ceny použité v transakcích mezi spojenými osobami odpovídají cenám, které by byly sjednány mezi nezávislými subjekty za stejných či obdobných podmínek. U služeb u nichž není možné zjistit obvyklé tržní podmínky, stanovily společnosti cenu transakce metodou relevantních nákladů a přiměřené ziskové přírážky.

Společnost se na základě rozhodnutí představenstva v roce 2020 podílela na úhradě nákladů, které souvisely s činností Broker Consulting FKI SICAV, a.s., se sídlem Bucharova 1423/6, 158 00 Praha 5 – Stodůlky, IČO: 09291342, který vznikl 1.7.2020 (náklady na administraci, depozitáře apod.), a to z důvodu, že by po úhradě všech nákladů uvedeného investičního fondu z jeho majetku v plné výši byla negativně ovlivněna hodnota NAV a aktuální hodnota investiční akcie fondu by klesla pod výši vyhlášenou pro úvodní upisovací období. Odměna Společnosti za obhospodařování uvedeného investičního fondu, která je rovněž nákladem fondu, však byla z majetku fondu hrazena. Společnosti v této souvislosti nevznikla žádná újma.

7. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD

ze vztahů mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Společnosti ze zapojení do skupiny plynou výhody v podobě zkušeností a manažerských znalostí z ostatních společností ve skupině. Společnosti ze zapojení do skupiny neplynou žádné významné nevýhody.

PROHLÁŠENÍ

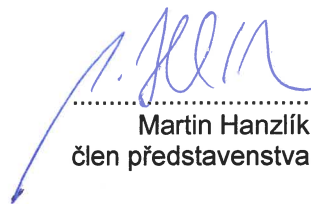
Představenstvo Společnosti prohlašuje, že v této zprávě o vztazích uvedlo všechny skutečnosti vyžadované § 82 Zákona o obchodních korporacích, které mu byly při dodržení péče řádného hospodáře známy. Pokud mu k některé záležitosti chyběly potřebné informace, uvedlo představenstvo Společnosti ve zprávě tuto skutečnost spolu s vysvětlením.

Datum sestavení

30. března 2021

Podpis statutárního orgánu


Jiří Šindelář
předseda představenstva


Martin Hanzlík
člen představenstva



Plzeň spol. s r.o.

auditorské, daňové a poradenské služby

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
O AUDITU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI**

MONECO investiční společnost, a.s.

SESTAVENÉ K 31. 12. 2020

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Příjemce: akcionářům společnosti

Název společnosti: **MONECO investiční společnost, a.s.**

Sídlo: Bucharova 1423/6 Stodůlky, 158 00 Praha 5

IČO: 090 52 984

Právní forma: akciová společnost

Výrok auditora bez výhrad

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti MONECO investiční společnost, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k **31. 12. 2020**, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2020, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti MONECO investiční společnost, a.s. k 31.12.2020 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Jiné skutečnosti

Účetní závěrka sestavená k 31. prosinci 2020 je první účetní závěrkou společnosti a je sestavena za období od 1.4.2020 do 31.12.2020.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- **ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a**
- **ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.**

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající 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. Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která užívatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Plzni dne 30.4.2021



HZ Plzeň spol. s r.o.

Nepomucká 10, Plzeň

Evidenční číslo auditorské společnosti: 219

Ing., Mgr. Ivana Šatrová Folková

Statutární auditor určený auditorskou společností jako

odpovědný za provedení auditu jménem

auditorské společnosti

Evidenční číslo auditora: 1921

V. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

MONECO investiční společnost, a.s.

**účetní závěrka
za období 1. dubna 2020 - 31. prosince 2020**

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2020

Aktiva			
tis. Kč	Poznámka	31.12.2020	1.4.2020
Pohledávky za bankami	3	7 542	10 000
v tom: a) splatné na požádání		7 542	10 000
Ostatní aktiva	4	3 040	0
Aktiva celkem		10 582	10 000
Pasiva			
tis. Kč	Poznámka	31.12.2020	1.4.2020
Ostatní pasiva	5	3 047	0
Základní kapitál	6	10 000	10 000
v tom: splacený základní kapitál		10 000	10 000
Zisk/ztráta za účetní období	6	-2 465	0
Vlastní kapitál/Čistá aktiva celkem		7 535	10 000
Pasiva celkem		10 582	10 000

PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2020

tis. Kč	Poznámka	31.12.2020
Hodnoty převzaté k obhospodařování	7	1 416 332
Podrozvahová pasiva celkem		1 416 332

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA OBDOBÍ 1. DUBNA 2020 - 31. PROSINCE 2020

		Období od 1.4.2020 do
tis. Kč	Poznámka	31.12.2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy	8	2
Výnosy z poplatků a provizí	9	3 184
Náklady na poplatky a provize	10	-72
Správní náklady	11	-5 579
v tom: a) náklady na zaměstnance		-617
aa) mzdy a platy		-471
ab) sociální a zdravotní pojištění		-146
b) ostatní správní náklady		-4 963
Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním	12	-2 465
Daň z příjmů	12	0
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění		-2 465

MONECO investiční společnost, a.s.
 Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
 Identifikační číslo: 090 52 984
 Právní forma: akciová společnost
 Předmět podnikání: činnost investiční společnosti
 Datum sestavení: 30. dubna 2021

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
 ZA OBDOBÍ 1. DUBNA - 31. PROSINCE 2020**

tis. Kč	Poznámka	Základní kapitál	Nerozdělené zisky a ztráty	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. 4. 2020		10 000	0	0	10 000
Čistý zisk/ztráta za účetní období	12	0	0	-2 465	-2 465
Zůstatek k 31. 12. 2020		10 000	0	-2 465	7 535

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE*Vznik a charakteristika společnosti*

MONECO investiční společnost, a.s. IČO 09052984 (dále jen „Společnost“) vznikla dne 1. dubna 2020 zápisem do obchodního rejstříku vedeného u Městského soudu v Praze pod Sp. zn. B 25207. Společnost obdržela licenci od České národní banky dne 11. března 2020.

Předmětem podnikání Společnosti je činnost investiční společnosti v rozsahu dle povolení České národní banky.

Společnost působí zejména v České republice.

Akcionáři společnosti

K 31. prosinci 2020 vlastnili akcie Společnosti následující **akcionáři**:

Jméno	Akcionářský podíl
Broker Consulting Group, SE IČO: 04246438 Jiráskovo náměstí 2684/2 Východní Předměstí 326 00 Plzeň	100%

Orgány společnosti

K 31. prosinci 2020 mělo **představenstvo** Společnosti následující členy:

Jméno	Funkce	Vznik funkce
Jiří Šindelář	předseda představenstva	1. dubna 2020
Martin Hanzlík	člen představenstva	1. dubna 2020
Igor Bielik	člen představenstva	1. dubna 2020

K 31. prosinci 2020 měla **dozorčí rada** Společnosti následující členy:

Jméno	Funkce	Vznik funkce
Petr Hrubý	předseda dozorčí rady	1. dubna 2020
Jiří Brabec	člen dozorčí rady	1. dubna 2020

Fondy obhospodařované Společností

K 31. prosinci 2020 Společnost je obhospodařovatelem dvou fondů.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými pro investiční společnosti v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Částky v účetní závěrce jsou uvedeny v tisících korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Společnost byla založena v průběhu kalendářního roku 2020, a proto má zkrácené účetní období od 1.4.2020 do 31.12.2020.

Účetní závěrka Společnosti byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(b) Okamžik 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, den zúčtování příkazů Společnosti, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty.

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Společnost stane smluvním partnerem operace, tj. v den sjednání příslušného obchodu.

Finanční aktivum nebo jeho část Společnost odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(c) Okamžik uskutečnění účetního případu (pokračování)

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho částí, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(d) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody.

(e) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují. Poplatky za obhospodařování a správu aktiv a za poradenské služby jsou vykazovány na akruálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

(f) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem aktiva ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

(g) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(h) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Společnosti nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

(i) Dlouhodobý hmotný majetek a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a je odepisován/amortizován dle odpisových plánů Společnosti po dobu jeho předpokládané životnosti. Způsob sestavení odpisových plánů a použité odpisové metody jsou uvedeny v následující tabulce:

Hmotný majetek („HM“)	Vstupní cena	Doba odepisování
Dlouhodobý hmotný majetek („DHM“)	přes 80 000	3-10 let dle zařazení
Technické zhodnocení („TZ“) HM	přes 80 000	3-10 let dle zařazení
Nehmotný majetek („NM“)		
NM – Software	přes 80 000	36 měsíců
NM – Ostatní	přes 80 000	72 měsíců
Technické zhodnocení („TZ“) NM	Přes 80 000	18-36 měsíců

Daňové odpisy se řídí zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.

(j) Daň z příjmů a odložená daň

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Společnost očekává její realizaci.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(k) Daň z přidané hodnoty

Společnost není plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen DPH). Veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů. Společnost je identifikovanou osobou z důvodu přijetí služeb od zahraničních osob s místem plnění v tuzemsku.

(l) Spřízněné strany

Spřízněné strany Společnosti jsou v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran definovány následovně:

- a) strana ovládá účetní jednotku;
- b) strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- c) strana je členem klíčového managementu Společnosti;
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno c).

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 13.

(m) Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změn účetních metod, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Společnosti.

(n) Změny účetních metod platné pro běžné účetní období

V průběhu účetního období nedošlo k žádným změnám účetních metod.

(o) Změna účetních metod platná pro následující účetní období

Novela vyhlášky č. 501/2002 a vykazování finančních nástrojů dle IFRS přijatých v rámci EU od 1. ledna 2021

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2003, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Fond od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

V souladu se standardem IFRS 9 a analýzou obchodních modelů „Držet a Inkasovat“ a „Řízení na bázi reálné hodnoty“ Fond předpokládá že dojde ke změnám v uspořádání některých položek účetních výkazů a v případě finančních nástrojů dojde k posouzení zda emitované nástroje splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32. Finanční nástroje které budou řízeny obchodním modelem „Držet a Inkasovat“ a splní SPPI test budou oceňovány naběhlou hodnotou (AC), testovány na snížení hodnoty („impairment“) a v případě provozních pohledávek a závazků amortizovány prostřednictvím Efektivní úrokové míry (EIR). Finanční nástroje které nesplní SPPI test budou řízeny obchodním modelem „Řízení na bázi reálné hodnoty“ a oceňovány reálnou hodnotou (FVTPL) proti účtům nákladů a výnosů. V případě nájmu aktiv dojde k posouzení, zda Fond nebude muset aplikovat požadavky IFRS 16 Leasing. Fond nicméně nepředpokládá žádné významné dopady změn při oceňování finančních nástrojů i aktiv a jejich vykazování v důsledku změny účetních metod od 1. ledna 2021.

Výše uvedené změny nemají vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2020

(p) Informace o celkové výši závazků, podmíněných závazků a poskytnutých věcných zajištění, které nejsou vykázány v rozvaze

Společnost neposkytnula mimo rozvahové závazky, podmíněné závazky ani věcná zajištění.

(q) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem, a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A POKLADNÍ HOTOVOST

tis. Kč	31.12.2020	1.4.2020
Běžné účty u bank	7 542	10 000
Celkem	7 542	10 000

4 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2020
Dohadné účty aktivní	132
Pohledávky z obchodních vztahů	2 908
Celkem	3 040

Dohadné účty aktivní k 31.12.2020 obsahují pohledávku za podfondem OK Smart Opportunity za obhospodařování.

5 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2020
Závazky z obchodních vztahů	1 880
Zaměstnanci – mzdy	48
Zúčtování se státní správou	32
Zúčtování se státním rozpočtem	14
Dohadné účty pasivní	1 073
Celkem	3 047

Dohadné účty pasivní k 31.12.2020 zahrnují především dohad na provedení auditu účetní závěrky Společnosti ve výši 145 tis. Kč, odměna za pověření výkonem některých činností ve výši 120 tis. Kč, náklady na distribuci a administraci ve výši 437 tis. Kč, náklady na právní služby ve výši 105 tis. Kč, náklady na provizi ve výši 63 tis. Kč a náklady, které Společnost převzala za Fond Broker Consulting FKI SICAV, a.s. a jeho podfond OK Smart Opportunity ve výši 203 tis. Kč.

MONECO investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Období od 1. dubna 2020 do 31. prosince 2020

6 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

	31.12.2020	1.4.2020
Základní kapitál Společnosti (tis. Kč)	10 000	10 000
Kapitálové fondy (příplatek mimo základní kapitál)	0	0
Počet vydaných zakladatelských akcií (kusy)	100	100

Rozdělení zisku/uhrazení ztráty

Společnost v roce 2020 vykázala záporný výsledek hospodaření ve výši 2 465tis. Kč. Ztráta bude navržena k převedení na účet neuhrazené ztráty z předchozích období.

7 PODROZVAHOVÁ PASIVA

K 31. prosinci 2020 je Společnost obhospodařovatelem fondů Broker Consulting SICAV, a.s. a Broker Consulting FKI SICAV, a.s..

tis. Kč	Obhospodařovaný majetek
Broker Consulting SICAV, a.s.	
OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV	374 658
OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV	950 526
Broker Consulting FKI SICAV, a.s.	
OK Smart Opportunity, podfond Broker Consulting FKI SICAV	91 148
Celkem	1 416 332

8 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	Období od 1.4.2020 do 31.12.2020
Úroky bankovní	2
Celkem	2

9 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	Období od 1.4.2020 do 31.12.2020
Obhospodařování	3 184
Celkem	3 184

K 31. prosinci 2020 je Společnost obhospodařovatelem dvou fondů, viz. bod č. 7. Veškeré výnosy Společnosti k 31.12.2020 jsou výnosy tuzemskými.

10 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	Období od 1.4.2020 do 31.12.2020
Bankovní poplatky	72
Celkem	72

11 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	Období od 1.4.2020 do 31.12.2020
Náklady na zaměstnance	617
Náklady na odměnu auditorské společnosti	181
Náklady na administraci	2 128
Náklady na provize	177
Náklady na poradenství - účetní, daňové, právní a ostatní	1 478
Náklady na web	27
Náklady na nájemné	97
Náklady na pověření výkonem některých činností	165
Náklady ostatní	10
Nedaňové náklady	699
Celkem	5 579

Nedaňové náklady obsahují náklady Fondu Broker Consulting FKI SICAV, a.s., zejména náklady na administraci, depozitáře, outsourcované činnosti, distribuci, audit apod. a to z důvodu, že by po úhradě všech nákladů Fondu z majetku Fondu v plné výši byla negativně ovlivněna hodnota NAV a aktuální hodnota investiční akcie by klesla pod výši vyhlášenou pro úvodní upisovací období.

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

MONECO investiční společnost, a.s.**Příloha účetní závěrky****Období od 1. dubna 2020 do 31. prosince 2020**

tis. Kč	Období od 1.4.2020 do 31.12.2020
Mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	471
Sociální náklady a zdravotní pojištění	146
Celkem	617

Statistika zaměstnanců:

tis. Kč	Období od 1.4.2020 do 31.12.2020
Průměrný počet zaměstnanců	0,704
Počet členů představenstva	3
Počet členů dozorčí rady	2

12 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

tis. Kč	Období od 1.4.2020 do 31.12.2020
Ztráta před zdaněním	-2 465
Úpravy na základ daně	0
Základ daně	-2 465
Daňová sazba	19%
Daňový náklad splatný	0
Úpravy daní předchozích období	0
Odložená daň	-468
Daňový náklad celkem	-468

Společnost vznikla v roce 2020 a vygenerovala daňovou ztrátu. Odloženou daňovou pohledávku ve výši 468 tis. Kč. z této daňové ztráty Společnost z opatrnostního důvodu nevykazuje.

13 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	Období od 1.4.2020 do 31.12.2020
Pohledávky	
Ostatní aktiva – dohadné účty aktivní	132
Ostatní aktiva – pohledávky z obchodních vztahů	2 908
Závazky	
Ostatní pasiva – dohadné účty pasivní	326
Ostatní pasiva – závazky z obchodních vztahů	129
tis. Kč	Období od 1.4.2020 do 31.12.2020
Náklady	
Náklady na distribuci SK	66
Náklady na outsorcované činnosti	194
Náklady na web	27
Náklady na nájemné prostor	97
Náklady na provize	177
Nedaňové náklady	699
Výnosy	
Výnosy z obhospodařování	3 184

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami.

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům.

14 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Společnost se v souladu se svým předmětem podnikání nezabývá aktivním obchodováním s finančními nástroji na vlastní účet.

Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, měnové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

(a) Úvěrové riziko

Veškerá aktiva Společnosti jsou vázána v rámci českého finančního sektoru, a proto vedení Společnosti nepokládá úvěrové riziko za významné.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

Veškeré pohledávky za bankami a ostatní aktiva fondu k 31. 12. 2020 jsou aktivy tuzemskými.

(b) Měnové riziko

Společnost nemá k 31. 12. 2020 žádná aktiva nebo závazky v cizí měně, a proto není vystavena významnému riziku pohybů kurzů měn.

14 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)**(c) Úrokové riziko**

Finanční pozice a peněžní toky Společnosti jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn výrazně růst i klesat především v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči úrokovému riziku. Účetní hodnota úročených aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Aktiva a pasiva, která jsou neúročená, jsou zahrnuta ve skupině „Neúročeno“.

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	7 542	0	0	0	0	7 542
Ostatní aktiva	0	0	0	0	3 040	3 040
Celkem aktiva	7 542	0	0	0	3 040	10 582
Ostatní pasiva	0	0	0	0	3 047	3 047
Vlastní kapitál	0	0	0	0	7 535	7 535
Celkem pasiva	0	0	0	0	10 582	10 582
Gap	7 542	0	0	0	-7 542	0

14 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)**(d) Riziko likvidity**

Následující tabulka člení aktiva a pasiva Společnosti podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	7 542	0	0	0	0	7 542
Ostatní aktiva	3 040	0	0	0	0	3 040
Celkem aktiva	10 582	0	0	0	0	10 582
Ostatní pasiva	3 047	0	0	0	0	3 047
Vlastní kapitál	0	0	0	0	7 535	7 535
Celkem pasiva	3 047	0	0	0	7 535	10 582
Gap	7 535	0	0	0	-7 535	0

15 GOING CONCERN

Společnost vznikla v roce 2020, přičemž hospodaření Společnosti v prvním účetním období její existence skončilo ztrátou ve výši 2 465 tis. Kč, která bylo předvídáno také v plánu obchodní činnosti Společnosti pro toto období.

Výši ztráty ovlivnila také pandemie onemocnění COVID-19, díky níž začala Společnost první investiční fond obhospodařovat až v červenci 2020 a obhospodařování již existujícího fondu Broker Consulting SICAV, a.s. převzala od původního obhospodařovatele až v listopadu oproti původně plánovanému září 2020.

Představenstvo Společnosti předpokládá, že v roce 2021 bude ještě třeba vynaložit náklady na stabilizaci a rozvoj Společnosti a že rovněž toto účetní období skončí ztrátou, případně mírným ziskem. Hospodaření Společnosti v účetním období roku 2022 by však dle předpokladů již mělo být ziskové.

Výše uvedené ztráty nemá významný vliv na vlastní kapitál Společnosti, ani na plnění kapitálových požadavků dle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

16 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné významné události.

Pandemie onemocnění COVID-19 je sice mimořádnou událostí, nicméně s její existencí a dopady se Společnost potýkala již v roce 2020. Po datu účetní závěrky nedošlo k mimořádným změnám ve vývoji této pandemie a nebylo tedy třeba měnit či upravovat postupy zavedené již v roce 2020. Představenstvo Společnosti zvážilo jemu známé možné dopady pandemie na aktivity a podnikání Společnosti a dospělo k závěru, že tyto nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky.

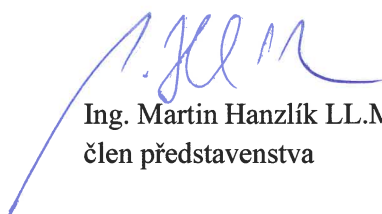
Datum sestavení

30. dubna 2021

Podpis statutárního zástupce



Ing. Jiří Šindelář Ph.D., MBA
předseda představenstva



Ing. Martin Hanzlík LL.M.
člen představenstva