

VÝROČNÍ ZPRÁVA

SPOLEČNOSTI S NÁZVEM:

MONECO investiční společnost, a.s.

ZA OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ DNE 1. LEDNA 2021 A KONČÍCÍ DNE 31.
PROSINCE 2021

Obsah

I.	ÚVODNÍ SLOVO STATUTÁRNÍHO ORGÁNU	1
II.	ÚDAJE O SPOLEČNOSTI	3
III.	ÚDAJE A SKUTEČNOSTI podle § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví	6
IV.	ZPRÁVA O VZTAZÍCH	8

I. ÚVODNÍ SLOVO STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

Vážený akcionáři, vážení klienti a obchodní partneři,

MONECO investiční společnost, a.s., jejíž výroční zprávu za rok 2021 máte právě před sebou, pokračovala i ve svém druhém roce v dosahování stanovených cílů v rámci svého hlavního předmětu podnikání, kterým je činnost investiční společnosti v rozsahu dle povolení ČNB.

V roce 2021 nadále přetrvávaly negativní vlivy celosvětové pandemie spojené s virem Covid-19, přičemž v průběhu roku se objevovaly nové a nové varianty. Naštěstí se poměrně rychle a efektivně dařilo vynalézat a aplikovat vakcíny proti tomuto onemocnění, což v důsledku vedlo ke snížení dopadů na jednotlivé státy a jejich ekonomiky, stejně tak jako na činnost naší společnosti a našich fondů. Na začátku roku 2022 pak došlo k mimořádné mezinárodní situaci, konkrétně k násilné vojenské agresi Ruska vůči Ukrajině a rozpoutání válečného konfliktu. Naše společnost nemá žádné vazby na občany Ruska ani Ukrajiny, ani aktiva či pasiva umístěná či pramenící z těchto zemí, nebo týkající se subjektů z těchto zemí, a z tohoto důvodu není agresí bezprostředně ohrožena. Současně podíl ruských aktiv (expozice na ruský či ukrajinský trh) v portfoliích našich fondů je velmi malý (do 0,5 %) a bezprostřední přímý dopad je tudíž značně limitován. Dopad těchto událostí na činnost a rozvoj naší společnosti tak bude spíše nepřímý, zejména skrze inflaci a růst cen, které mohou vést k nárůstu správních nákladů.

V rámci obhospodařování se nám podařilo na jedné straně rozvíjet a zkvalitňovat už nastavené a zaběhlé procesy a dále i implementovat procesy nové, které celkově posílí řídicí a kontrolní mechanismus. Na straně druhé jsme poté i z investičního hlediska provedly několik úprav v portfoliích našich fondů, které by měly vést k ještě lepší diverzifikaci a optimalizaci rizikové výnosového profilu. Neustále se také snažíme dbát na náš rozvoj, a proto například investujeme do posilování softwarového vybavení společnosti, ale i do rozšiřování a zkvalitňování našeho týmu odborníků.

V tomto roce jsme zaznamenali hned dva významné milníky. Hned zkraje roku naše vlajková loď - fond OK Smart ETF přesáhl v objemu spravovaného majetku hranici 1 mld. Kč. Na konci léta jsme pak v našich třech podfondech (OK Smart ETF, OK Smart Bond a OK Smart Opportunity) měli souhrnně ve správě přes 2 mld. Kč. Toto číslo je hlavně důkazem projevené důvěry od všech našich investorů, které si vážíme, a která pro nás znamená i závazek do budoucna dělat maximum pro to, abychom byli úspěšní.

V uplynulém období se na trhy vrátila volatilita a byli jsme svědky i jistých fenoménů a neobvyklých situací (zmiňme jen jeden z mnoha v podobě tzv. meme stocks a kultu retailových investorů, kteří se staví a bojují proti velkým institucionálním hráčům na trhu), které se dříve nevyskytovaly. Navzdory tomu, nebo snad právě proto, zůstává naše investiční strategie postavená na myšlence nízkonákladového indexového investování (pomocí ETF) a minimalizaci neefektivních rozhodnutí při správě majetku platná a neměnná, jelikož se v průběhu času potvrzuje, že na dlouhodobém horizontu právě tento přístup vede k lepším investičním výsledkům než příliš aktivní asset management.

Pro následující období se budeme opět soustředit na plnění stanovených cílů, kterými jsou zejména správa svěřeného majetku s odbornou péčí, jeho ochrana a zhodnocování. Nad rámec toho budeme intenzivně pracovat na rozšíření produktové řady a přinášení zajímavých investičních řešení s cílem uspokojit s co nejvyšší kvalitou požadavky klientů.

S úctou a přáním pevného zdraví,

Praha, dne 2. května 2022



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



Ing. Igor Bielik
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.

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 členech dozorčí rady Společnosti

PETR HRUBÝ, předseda dozorčí rady (od 1. dubna 2020)

Petr Hrubý je zakladatelem mateřské finanční skupiny Broker Consulting, v rámci které má dlouholeté zkušenosti s odbornou analýzou a oponenturou investičních produktů, stejně jako s nastavováním jejich distribuční cesty v podmínkách investičního poradenství v podmínkách odborné péče.

Ing. JIŘÍ BRABEC, člen dozorčí rady (od 1. dubna 2020)

Ing. Jiří Brabec disponuje obsáhlou zkušeností s komplexním řízením rozsáhlých obchodních a investičních společností (ŽB-Trust, investiční společnost, a.s. a jiné). Z titulu své funkce přináší svou celoživotní expertizu i do Společnosti a působí v roli odborného oponenta a supervizora představenstva.

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 Peška 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 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 do 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 obhospodařování fondu Broker Consulting FKI SICAV, a.s., a jeho podfondu OK Smart Opportunity, a dále 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 7 943 tis. Kč a Ostatní aktiva ve výši 2 930 tis. Pasiva Společnosti tvoří Ostatní pasiva ve výši 3 047 tis. Kč, Rezerva ve výši 42 tis., základní kapitál ve výši 10 000 tis. Kč, Neuhrazená ztráta z předchozích období ve výši 2 480 a Zisk za účetní období ve výši 392 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 2022 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. Jak v roce svého vzniku, tj. v roce 2020, tak v roce 2021 se Společnost potýkala s nepříznivou situací v souvislosti s pandemií onemocnění COVID-19. Pod vlivem pandemie došlo k přizpůsobení vnitřních procesů, omezení osobních kontaktů a nastavení a upevnění komunikace založené na distančním způsobu výkonu práce většiny pracovníků. Přesto, že pod tímto vlivem došlo k časovému posunu zahájení některých činností Společnosti, v roce 2021 se situace stabilizovala a činnost Společnosti i její výsledky se vyvíjely pozitivně.

V roce 2022 se bude Společnost věnovat také rozšíření nabídky podfondů stávajících obhospodařovaných investičních fondů, a to jak v případě speciálního fondu kolektivního investování, tak v případě fondu kvalifikovaných investorů včetně jejich podfondů.

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.

Grafické znázornění struktury vztahů je níže v příloze č. 1.

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 člena správní rady 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 1.1.2021,

- smlouva o výkonu funkce člena správní rady 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 1.1.2021,

- dohoda o participaci na úhradě zaměstnaneckých benefínů uzavřená mezi Společností a společností Broker Consulting, a.s., se sídlem Jiráskovo náměstí 2, 32600 Plzeň, IČO: 25221736, ze dne 1.2.2021.

V předmětném účetním období také trvala účinnost některých smluv, uzavřených v předchozím účetním období (1.4.2020-31.12.2020), které jsou uvedeny ve Výroční zprávě za předchozí účetní období.

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 2021 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.

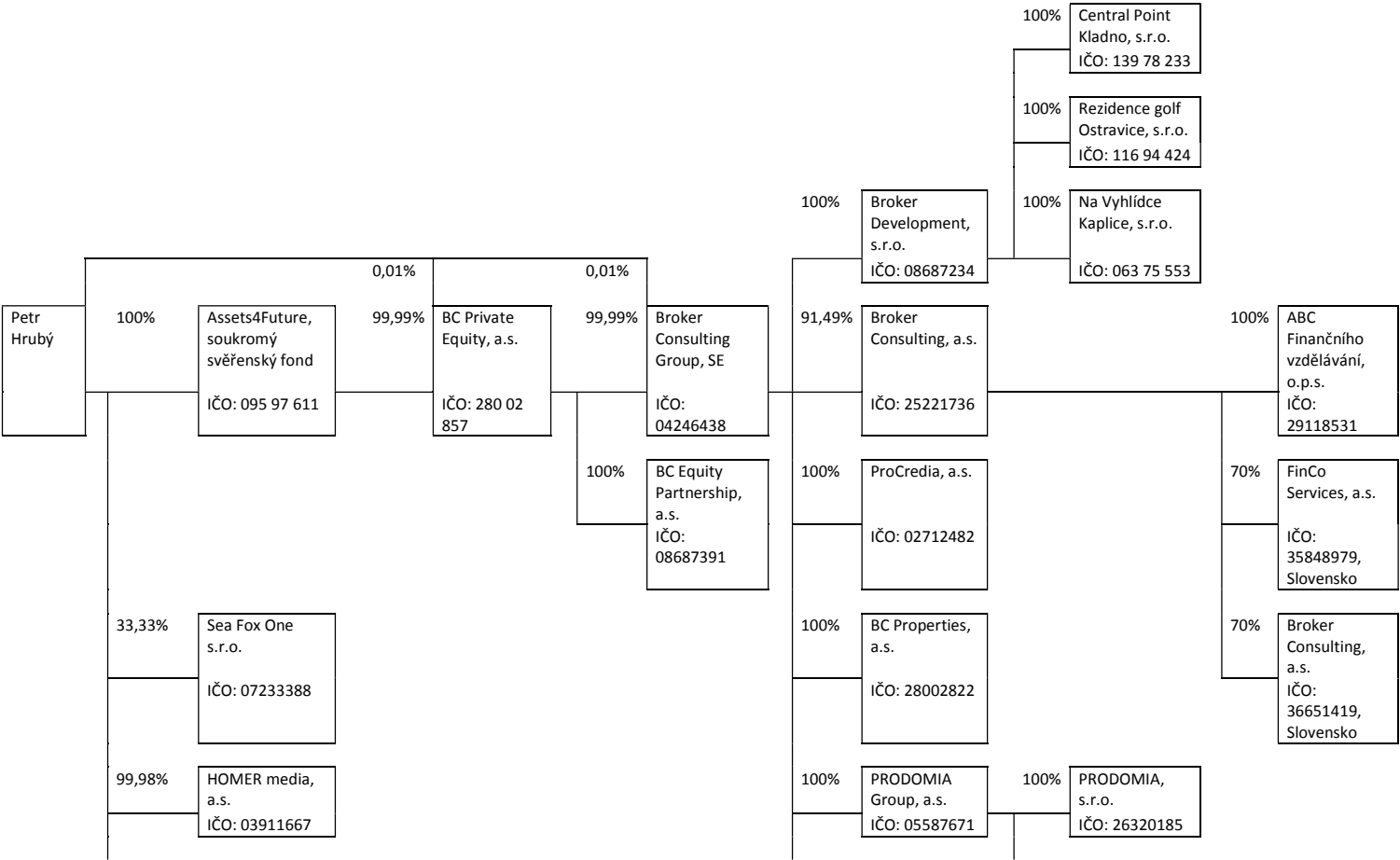
Datum sestavení: 31. března 2022

Podpis statutárního orgánu:


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


Ing. Igor Bielik
člen představenstva

Příloha č. 1 ke Zprávě o vztazích
GRAFICKÉ ZNÁZORNĚNÍ STRUKTURY VZTAHŮ



100%	RENT2YOU, s.r.o.
	IČO: 074 76 604

100%	Broker Consulting SICAV, a.s.	100%	ProfiPředseda, s.r.o.
	IČO: 07188935		IČO: 60720433
100%	MONECO, spol. s r.o.	100%	REZIDENTA, s.r.o.
	IČO: 48532827		IČO: 017 75 707
100%	BC Capital Investments, a.s.	100%	FPS s.r.o.
	IČO: 47940336, Slovensko		IČO: 271 28 326
100%	Broker Consulting FKI SICAV, a.s.		
	IČO: 092 91 342		
100%	MONECO investiční společnost, a.s.		
	IČO: 090 52 984		



HZ Plzeň spol. s r.o.

Nepomucká 10, 326 00 Plzeň

Auditorské, daňové a poradenské služby

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O AUDITU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI

MONECO investiční společnost, a.s.

SESTAVENÉ K 31. 12. 2021



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. 2021**, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích (cash flow) za rok končící 31. 12. 2021, 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 31.12.2021 a nákladů, výnosů, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2021 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.

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 způsobitelné 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 obdržení 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 uživatelé 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



HZ Plzeň spol. s r.o.

Nepomucká 10, 326 00 Plzeň

Auditorské, daňové a poradenské služby

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 nepřetržitosti 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.

Naši povinnosti 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 2.5.2022

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

MONECO investiční společnost, a.s.

**účetní závěrka
za období 1. ledna 2021 - 31. prosince 2021**

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: 29. dubna 2022

ROZVAHA k 31.12.2021**v tis. Kč**

Označ. a	A K T I V A b	Běžné období	Minulé období
3	Pohledávky za bankami	7 943	7 542
	a) splatné na požádání	7 943	7 542
10	Dlouhodobý hmotný majetek	128	0
	b) pozemky a budovy pro provozní činnost	128	0
11	Ostatní aktiva	2 930	3 040
	d) ostatní aktiva	2 930	3 040
	AKTIVA CELKEM	11 001	10 582

Označ. a	P A S I V A b	Běžné období	Minulé období
4	Ostatní pasiva	3 047	3 047
	c) zúčtování se státním rozpočtem	29	14
	d) ostatní pasiva	3 018	3 033
6	Rezervy	42	0
	c) ostatní	42	0
8	Základní kapitál	10 000	10 000
	v tom: splacený základní kapitál	10 000	10 000
14	Neroz. zisk nebo neuhr. ztráta z předchozích období	-2 480	0
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	392	-2 465
	Vlastní kapitál/Čistá aktiva	7 912	7 535
	PASIVA CELKEM	11 001	10 582

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY k 31.12.2021
v tis. Kč

TEXT	31.12.2021	31.12.2020
Hodnoty převzaté k obhospodařování	2 458 248	1 416 332
Podrozvahová pasiva celkem	2 458 248	1 416 332

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31.12.2021
v tis. Kč

Označ.	TEXT	Skutečnost ve sledovaném obd.	Skutečnost v minulém obd.
a	b		
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	4	2
2	Náklady na úroky a podobné náklady	-8	0
4	Výnosy z poplatků a provizí	26 081	3 184
5	Náklady na poplatky a provize	-19 047	-2 377
	a) náklady na poplatky a provize	-19 034	-2 305
	b) ostatní finanční náklady	-13	-72
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	7 030	809
7	Ostatní provozní výnosy	126	0
8	Ostatní provozní náklady	0	0
9	Správní náklady	-6 583	-3 274
	a) náklady na zaměstnance	-3 246	-616
	aa) mzdy a platy	-2 440	-471
	ab) sociální a zdravotní pojištění	-806	-145
	b) ostatní správní náklady	-3 337	-2 658
11	Odpisy, tvorba a použ.rezerv a OP k hm.a nehm.maj.	-139	0
	a) odpisy hmotného majetku	-139	0
13	Odpisy, tvorba a použ.OP a rezerv k pohledávkám, CP a zárukám	0	0
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	-42	0
19	Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	392	-2 465
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	392	-2 465

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za rok končící 31.12.2021
 v tis. Kč

Text	Základní kapitál	Nerozdělené zisky a ztráty	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
zůstatek k 1.1.2020	10 000	0	0	10 000
Čistý zisk nebo čistá ztráta za účetní období	0	0	-2 465	-2 465
zůstatek k 31.12.2020	10 000	0	-2 465	7 535
zůstatek k 1.1.2021	10 000	0	-2 465	7 535
Změny účetních metod	0	-15	0	-15
Čistý zisk nebo čistá ztráta za účetní období	0	0	392	392
Ostatní změny	0	-2 465	2 465	0
zůstatek k 31.12.2021	10 000	-2 480	392	7 912

CASH FLOW (přehled o peněžních tocích)
K 31.12.2021
v tis. Kč

Označ.	Text	účetní období	minulé účetní období
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období	7 542	10 000
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)</i>		
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	392	-2 465
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	185	-2
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu	139	0
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	42	0
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku, a vyúčtované výnosové úroky	4	-2
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	577	-2 467
A.2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-35	7
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	95	-3 040
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	-130	3 047
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	542	-2 460
A.4.	Přijaté úroky	4	2
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	546	-2 458
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	0	0
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1.	Změna stavu dlouhodobých závazků, popřípadě takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti (například některé provozní úvěry) na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-145	0
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-145	0
F.	Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	401	-2 458
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	7 943	7 542

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 2021 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 2021 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 2021 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 2021 Společnost je obhospodařovatelem dvou investičních 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 byla připravena v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501/2002, ve znění účinném od 1. ledna 2018, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

Dopad změny vyhlášky č. 501/2002, ve znění účinném od 1. ledna 2018 byl proveden k 1.1.2021, srovnatelné údaje k 31. prosinci 2020 a za rok 2020 nebyly upraveny a tudíž nejsou porovnatelné. Změna vyhlášky je podrobně popsána v bodě 2 f) a g) Finanční nástroje – metody účinné od 1.1.2021 a Finanční nástroje – metody účinné do 31.12.2020.

Účetní závěrka je sestavena v českých korunách. Částky v účetní závěrce jsou uvedeny v tisících korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

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.

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 části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(c) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry (EIR) odvozené od reálné hodnoty při prvotním zaúčtování, která může zahrnovat i související poplatky (pro dluhové nástroje klasifikované jako finanční aktiva v naběhlé hodnotě nebo finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření).

(d) 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.

(e) Finanční nástroje

Východiska a úvodní informace k obchodnímu modelu

Novelou vyhlášky č. 501/2002 Sb., provedenou vyhláškou č. 442/2017 Sb. vstoupila pro finanční nástroje povinnost používat pro jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze k účetní závěrce Mezinárodní účetní standardy upravené přímo použitelnými předpisy Evropské unie.

Vyhláška č. 442/2017 Sb., kterou se mění vyhláška č. 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, ve znění pozdějších předpisů (dále jen vyhláška č. 501/2002 Sb.) vstoupila pro finanční instituce povinnost postupovat pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie.

Od 1.1.2021 musí také investiční společnosti postupovat podle aktuálního znění vyhlášky č. 501/2002 Sb. Z úpravy vyhlášky nevyplývá pouze dopad IFRS 9, ale týká se to všech finančních nástrojů, které v IFRS mohou být v rozsahu více standardů.

Obchodní model stanovuje základní pravidla a principy, kterými se účetní jednotka (Společnost) v rámci řízení finančních aktiv dle IFRS 9 řídí, a podle nichž postupuje v rámci klasifikace, zaúčtování a oceňování finančních aktiv a pasiv.

Uvedený obchodní model je modifikován i požadavkem § 196 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen ZISIF), který stanoví, že majetek a dluhy investičního fondu z investiční činnosti se oceňují reálnou hodnotou dle mezinárodních účetních standardů.

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu. Jednotlivé obchodní modely mohou být:

a) „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC; z anglického „amortized cost“).

Strategie „Držet a inkasovat“ má za cíl držet finanční majetek za účelem inkasa smluvních peněžních toků. Příklady takového finančního majetku jsou úvěry, zápůjčky, cenné papíry držené do splatnosti nebo pohledávky z obchodního styku. K porušení podmínek tohoto modelu nedochází v případě, že v průběhu držby finančního aktiva dojde k výraznému zhoršení úvěrového rizika protistrany a účetní jednotka se v reakci rozhodne takové aktivum prodat.

Aktiva v modelu "Držet a inkasovat" jsou oceňována v naběhlé hodnotě. Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, v níž je majetek oceněn při prvotním zachycení, snižena o splátky jistiny, snižena nebo zvýšená o kumulovanou amortizovanou hodnotou rozdílu mezi prvotně vykázanou hodnotou a hodnotou při splatnosti (včetně naběhlého úroku) při použití efektivní úrokové míry a snižena o ztráty ze znehodnocení v důsledku očekávaných úvěrových ztrát. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výsledku hospodaření stejně jako kurzové rozdíly a úrokové výnosy stanovené za použití efektivní úrokové míry.

Do této kategorie jsou zařazena finanční aktiva, která splňují SPPI test (z anglického „solely payments of principal and interest“) a jedná se o dluhové nástroje. Pro účely vyhodnocení, zda jsou smluvní peněžní toky tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (SPPI test) je „jistina“ je definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definované jako odměna na časovou hodnotu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období, a může se také jednat o další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), ale i ziskovou marži.

Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, účetní jednotka hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků. V rámci vyhodnocení účetní jednotka vyhodnocuje:

- podmíněné události, které mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků
- pákový efekt
- předčasné splacení a prodloužení splatnosti
- podmínky, které omezují účetní jednotku při inkasu peněžních toků z konkrétních aktiv
- podmínky, které modifikují úplatu za časovou hodnotu peněz (např. způsoby pravidelného stanovení výše úrokové sazby).

b) „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI; z anglického „fair value through other comprehensive income“).

Strategie „Držet, inkasovat a prodat“ má za cíl inkaso smluvních peněžních toků z jistiny a úroků, a také prodej finančních aktiv; model představuje tzv. „smíšený“ obchodní model. Tento model rozlišuje dva různé druhy účetního zacházení pro kapitálové nástroje a dluhové nástroje.

Dluhové nástroje, které splňují SPPI test v obchodním modelu "držet, inkasovat a prodat" se oceňují reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření. Při odúčtování finančního aktiva dojde k přeúčtování kumulativního zisku/ztráty do toho okamžiku vykázaného v položce rozvahy „Oceňovací rozdíly“ z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty stejně jako kurzové rozdíly z přecenění cizoměnových finančních aktiv. Úrokové výnosy se počítají použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané v položce "Výnosy z úroků a podobné výnosy".

Kapitálové nástroje, které nejsou drženy za účelem obchodování a účetní jednotka k datu jejich pořízení rozhodne o zařazení do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření, jsou přeceňovány přes ostatní úplný výsledek hospodaření včetně kurzových rozdílů z přecenění. Při jejich odúčtování nedojde k přeúčtování zisku/ztráty z přecenění vykázaného ve vlastním kapitálu do výkazu zisku a ztráty.

c) „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického fair value through profit or loss).

Strategie "Řízení na bázi reálné hodnoty" se vztahuje na finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty. Do této kategorie jsou zařazena také finanční aktiva, které nesplňují SPPI test, finanční nástroje pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření a jsou zde zařazeny rovněž všechny deriváty (typickými finančními aktivy jsou dluhové cenné papíry, kapitálové nástroje a podílové listy, deriváty, úvěry a pohledávky). Změny reálné hodnoty včetně kurzových rozdílů se v případě těchto aktiv vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Finanční aktiva v tomto modelu nejsou předmětem výpočtu znehodnocení z očekávaných úvěrových ztrát. Obchodní model „Řízení na bázi reálné hodnoty“ nesplní podmínky pro zařazení finančních aktiv do kategorií AC; (z anglického „amortized cost“) a FVOCI; (z anglického „fair value through other comprehensive income“) a finanční aktiva řízená tímto modelem se musí přeceňovat na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty.

Obchodní model pro Společnost

Společnost stanoví vlastní obchodní model. Společnost při stanovení obchodního modelu posuzuje níže uvedené faktory:

1)	Skladba a způsob řízení finančních aktiv	• peněžní prostředky na bankovních účtech • pohledávky z poskytnutých úvěrů a zápůjček • pohledávky z obchodního styku
2)	Způsob řízení finančních aktiv	• peněžní prostředky mají být drženy dlouhodobě s ohledem na řízení likvidity • poskytnuté úvěry a zápůjčky mají být drženy dlouhodobě za účelem získání smluvních peněžních toků

MONECO investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021

3)	Rizika a způsob jejich řízení	• zvažována jsou všechna hlavní rizika vztahující se k aktivům (zejm. riziko nedostatečné likvidity, riziko protistrany, riziko koncentrace)
4)	Další relevantní vnitřní a vnější charakteristiky	• Společnost neprovozuje jinou činnost, kromě obhospodařování a administrace investičních fondů
5)	Hodnocení výkonnosti a způsob odměňování manažerů	• interní odměňovací systém Společnosti je nastaven tak, aby portfolio manažeri nebyli motivováni k získání krátkodobého zhodnocení z obhospodařovaného majetku; portfolio manažeri nenakládají s majetkem Společnosti • interní odměňovací systém Společnosti je nastaven tak, aby portfolio manažeri nebyli motivováni k rizikovým operacím s obhospodařovaným majetkem
6)	Zvolený obchodní model	a) Společnost nabývá finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků a jejich dlouhodobého držení (obchodní model Držet a inkasovat). V případě tohoto modelu Společnost předpokládá oceňování naběhlou hodnotou (AC).

Opravné položky a odpisy pohledávek

Společnost musí zaúčtovat opravnou položku ve výši očekávané úvěrové ztráty z dluhového nástroje, který je oceněn v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu, z pohledávek vyplývajících z leasingu, smluvního aktiva nebo úvěrového příslibu a ze smlouvy o finanční záruce, na které se vztahují požadavky na znehodnocení podle IFRS 9.

Společnost musí vykázat v hospodářském výsledku jako zisk nebo ztrátu ze znehodnocení částku očekávaných úvěrových ztrát (nebo zrušení znehodnocení), o kterou musí upravit opravnou položku k datu vykázání na částku, kterou je Společnost povinna účtovat podle tohoto standardu.

Opravné položky na ECL jsou prezentovány následujícím způsobem:

- Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou: opravná položka je odečtena od hrubé účetní hodnoty aktiv;

Opravné položky a rezervy na ECL vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“. V této položce se vykazuje i případné následné použití opravných položek.

Rozpuštění opravných položek a rezerv na ECL pro jejich nepotřebnost se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

Pro výpočet opravných položek k pohledávkám byla společností vytvořena matice tvorby opravných položek.

MONECO investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021

Koeficienty OP

Do splatnosti	1-30 dní po splatnosti	31-90 dní po splatnosti	nad 90 dní po splatnosti
0,50%	5%	15%	100%

Opravné položky nejsou daňově uznatelným nákladem pro potřeby výpočtu daňové povinnosti.

(f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případech, 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.

(g) 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".

(h) 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.

Leasing

Společnost aplikuje od 1.1.2021 mezinárodní účetní standard IFRS 16 Leasingy.

Smlouva je považována ze leasing, pokud převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po určené časové období za úplatu.

IFRS 16 přináší změny v účtování a vykazování u nájemce. Společnost v roli nájemce vykáže aktivum z práva k užívání najatého aktiva a související závazek z leasingu v rozvaze s výjimkou, kdy:

- doba nájmu není větší než 12 měsíců
- nebo podkladové aktivum má nízkou pořizovací hodnotu

Aktivum z práva k užívání je na počátku oceněno v pořizovací ceně, která zahrnuje prvotní ocenění závazku z leasingu.

Aktivum z práva k užívání je vykazováno v rozvaze v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“ a je rovnoměrně odepisováno po dobu do konce ekonomické životnosti podkladového aktiva nebo do konce nájmu, a to podle toho, které z těchto období skončí dříve. Příslušné odpisy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku“.

Závazek z leasingu je vykázán v rozvaze v položce „Ostatní pasiva“.

Náklady na úroky vyplývající ze závazku z leasingu jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ a kalkulovány za pomoci efektivní úrokové míry.

(i) 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.

(j) 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.

(k) 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.

(l) 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.

(m) Změny účetních metod platné pro běžné účetní období

Společnost od 1.1.2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací 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“).

Jedná se o aplikaci účetního standardu IFRS 9 Finanční nástroje a účetního standardu IFRS 16 Leasingy.

Vliv daných změn na položky výkazů k 1. lednu 2021 jsou uvedeny v tabulkové části níže.

Prvotní aplikace IFRS 9

Následující tabulka ukazuje změnu v rozvaze po prvotní aplikaci IFRS 9 k 1.1.2021 v porovnání s vykázáním pohledávek dle vyhlášky č. 501/2002 účinné do 31.12.2020 a nové oceňovací kategorie dle IFRS 9 k 1. lednu 2021 a vliv změn ve vykazování finančních aktiva a finančních závazků v souvislosti s aplikací účetního standardu IFRS 9 Finanční nástroje.

MONECO investiční společnost, a.s.**Příloha účetní závěrky****Období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021**

V ROZVAZE v tis. Kč	Označ.	stav k 31.12.2020	aplikace IFRS 9 k 1.1.2021
AKTIVA			
11d) ostatní aktiva	11	3 040	3 025
PASIVA			
Nerozdělený zisk nebo neuhr. ztráta z předch. období	14	0	-2 480
Zisk nebo ztráta za účetní období	15	-2 465	0

Následující tabulka ukazuje čistý dopad přechodu na IFRS 9 na vlastní kapitál.

Text	Základní kapitál	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
zůstatek k 1.1.2020	10 000	0	10 000
Čistý zisk nebo čistá ztráta za účetní období	0	-2 465	-2 465
zůstatek k 31.12.2020	10 000	-2 465	7 535
zůstatek k 1.1.2021	10 000	-2 465	7 535
Změny účetních metod - IFRS 9	0	-15	-15
zůstatek k 1.1.2021	10 000	-2 480	7 520

Prvotní aplikace IFRS 16

Společnost má uzavřenu nájemnou smlouvu na kancelářské prostory do 30.11.2022. Od 1.1.2021 aplikuje požadavky IFRS 16 Leasing na tuto uzavřenou nájemní smlouvu, která trvala od jejího uzavření po dobu delší než 12 měsíců.

Následující tabulka ukazuje změnu v rozvaze po prvotní aplikaci IFRS 16 k 1.1.2021 v porovnání s vykázáním nájmu dle vyhlášky č. 501/2002 účinné do 31.12.2020 . Aplikace IFRS 16 neměla dopad na vlastní kapitál.

V ROZVAZE v tis. Kč	Označ.	stav k 31.12.2020	aplikace IFRS 16 k 1.1.2021
AKTIVA			
Dlouhod.hm. majetek - poz. a budovy pro provoz.činnost	10b)	0	268
PASIVA			
Ostatní pasiva	4d)	3 033	3 301

(n) Změna účetních metod platná pro následující účetní období

Pro následující účetní období nejsou žádné změny účetních metod.

(o) 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.

(p) 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	31.12.2021	31.12.2020
Běžné účty u bank	7 943	7 542
Celkem	7 943	7 542

4 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Dlouhodobý hmotný majetek – pozemky a budovy pro provozní činnost	128	0
Celkem	128	0

Vykázaný dlouhodobý hmotný majetek je z nájemní smlouvy dle IFRS 16. V rozvaze k 31.12.2020 byla vykazována částka 0, při aplikaci IFRS 16 je tato částka k 1.1.2021 ve výši 268, jak je vidět z tabulky na straně 10 – Prvotní aplikace IFRS 16.

5 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Dohadné účty aktivní	0	132
Pohledávky z obchodních vztahů	2 930	2 908
Celkem	2 930	3 040

MONECO investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021

6 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Závazky z obchodních vztahů	2 360	1 880
Závazek z leasingu kanceláře	131	0
Jiné závazky	5	0
Zaměstnanci – mzdy	221	48
Zúčtování se státní správou	123	32
Zúčtování se státním rozpočtem	29	14
Dohadné účty pasivní	178	1 073
Celkem	3 047	3 047

Dohadné účty pasivní k 31.12.2021 zahrnují dohad na provedení auditu účetní závěrky Společnosti ve výši 157 tis. Kč, a náklady, které Společnost převzala za Fond Broker Consulting FKI SICAV, a.s. a jeho podfond OK Smart Opportunity ve výši 21 tis. Kč.

7 REZERVY

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Rezervy ostatní	42	0
Celkem	42	0

Společnost vytvořila k 31.12.2021 rezervu na nevyčerpanou dovolenou za rok 2021. V roce 2020 rezerva tvořena nebyla.

8 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

	31.12.2021	31.12.2020
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 2021 vykázala kladný výsledek hospodaření ve výši 392 tis. Kč. Zisk bude navržen k úhradě ztráty z předchozích období.

9 PODROZVAHOVÁ PASIVA

K 31. prosinci 2021 je Společnost obhospodařovatelem fondů Broker Consulting SICAV, a.s. a Broker Consulting FKI SICAV, a.s.

v tis. Kč	k 31.12.2021	k 31.12.2020
Broker Consulting SICAV, a.s.		
OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV	535 363	374 658
OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV	1 692 147	950 526
Broker Consulting FKI SICAV, a.s.		
OK Smart Opportunity, podfond Broker Consulting SICAV	230 738	91 148
Celkem	2 458 248	1 416 332

10 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Úroky bankovní	4	2
Celkem	4	2

11 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Závazek amortizace	8	0
Celkem	8	0

Závazek amortizace je účtován a vykazován z nájemní smlouvy při aplikaci IFRS 16.

12 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Obhospodařování	26 081	3 184
Celkem	26 081	3 184

K 31. prosinci 2021 je Společnost obhospodařovatelem dvou fondů, viz. bod č. 9. Veškeré výnosy Společnosti k 31.12.2021 jsou výnosy tuzemskými.

13 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Náklady na poplatky a provize	19 034	2 305
Bankovní poplatky	13	72
Celkem	19 047	2 377

V roce 2021 Společnost vykazuje náklady na poplatky a provize ve výši 19 034. V roce 2020 byly tyto náklady ve výši 2 305 vykázány jako ostatní správní náklady. Pro srovnatelnost jsou zde uvedeny k 31.12.2020 ve stejném řádku, jako pro rok 2021. Tato skutečnost je zohledněna také níže v bodě 11 Správní náklady.

14 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Náklady na zaměstnance	3 246	617
Náklady na odměnu auditorským společnostem	317	181
Náklady na administraci	0	0
Náklady na provize	0	0
Náklady na poradenství - účetní, daňové, právní a ostatní	1 955	1 478
Náklady na IT služby	57	27
Náklady na nájemné	0	97
Náklady ostatní	650	175
Nedaňové náklady	358	699
Celkem	6 583	3 274

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. O této skutečnosti rozhodlo představenstvo společnosti, Společnost takové náklady ponese po nezbytně dlouhou dobu.

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	2 440	471
Sociální náklady a zdravotní pojištění	806	146
Celkem	3 246	617

MONECO investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021

Statistika zaměstnanců:

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Průměrný počet zaměstnanců	1,82	0,704
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	2	2

15 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Ztráta/zisk před zdaněním	392	-2 465
Úpravy na základ daně	502	0
Základ daně	894	-2 465
Odečet daňové ztráty z minulých let	-893	0
Daňová sazba	19%	19%
Daňový náklad splatný	0	0
Úpravy daní předchozích období	0	0
Odložená daň	-173	-468
Daňový náklad celkem	-173	-468

Společnost v roce 2021 vygenerovala zisk ve výši 392 tis. Kč (v roce 2020 ztrátu ve výši 2 465 tis. Kč). O odložené daňové pohledávce ve výši -173 tis. Kč (v roce 2021 ve výši -468 tis. Kč) Společnost z důvodu opatrnosti neúčtuje.

16 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky		
Ostatní aktiva – dohadné účty aktivní	0	132
Ostatní aktiva – pohledávky z obchodních vztahů	2 930	2 908
Závazky		
Ostatní pasiva – dohadné účty pasivní	21	576
Ostatní pasiva – závazky z obchodních vztahů	145	129

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Náklady		
Náklady na distribuci	1 160	66
Náklady na outsorcované činnosti	432	194
Náklady software, web	39	27
Náklady na nájemné prostor	0	97
Ostatní náklady	47	177
Nedaňové náklady	358	699
Výnosy		
Výnosy z obhospodařování	26 081	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.

17 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. 2021 jsou aktivy tuzemskými.

(b) Měnové riziko

Společnost nemá k 31. 12. 2021 žádná aktiva nebo závazky v cizí měně, a proto není vystavena významnému riziku pohybů kurzů měn.

(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“.

MONECO investiční společnost, a.s.**Příloha účetní závěrky****Období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021****31. prosince 2020**

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

31. prosince 2021

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	7 942	7 943
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	128	128
Ostatní aktiva	0	0	0	0	2 930	2 930
Celkem aktiva	0	0	0	0	11 001	11 001
Ostatní pasiva	0	0	0	0	3 047	3 047
Vlastní kapitál	0	0	0	0	7 954	7 954
Celkem pasiva	0	0	0	0	11 001	11 001
Gap	0	0	0	0	0	0

(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	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	7 542	0	0	0	7 542	7 542
Ostatní aktiva	3 040	0	0	0	3 040	3 040
Celkem aktiva	10 582	0	0	0	10 582	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

MONECO investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021

31. prosince 2021

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	7 943	0	0	0	0	7 943
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	128	128
Ostatní aktiva	2 930	0	0	0	0	2 930
Celkem aktiva	10 873	0	0	0	128	11 001
Ostatní pasiva	2 916	131	0	0	0	3 047
Vlastní kapitál	0	0	0	0	7 954	7 954
Celkem pasiva	2 916	131	0	0	7 954	11 001
Gap	7 957	-131	0	0	-7 926	0

18 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 byla předvídána také v plánu obchodní činnosti Společnosti pro toto období.

Hospodaření Společnosti v roce 2021 skončilo mírným ziskem ve výši 392 tis. Kč, který bude použit na úhradu ztráty z předchozího účetního období.

V roce 2021 Společnost překonala úvodní negativní vliv pandemie onemocnění COVID-19, díky níž začala Společnost s obhospodařováním investičních fondů o několik měsíců později, než původně plánovala.

Zároveň 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.

V souvislosti s plánovaným rozvojem činnosti Společnosti, kterým představenstvo hodlá reagovat na aktuální trendy v předmětném segmentu trhu, představenstvo předpokládá, že v roce 2022 bude třeba vynaložit náklady na vývoj a rozvoj především softwarového vybavení Společnosti. Hospodaření Společnosti v účetním období roku 2022 by s ohledem na uvedené mohlo skončit mírnou ztrátou, která by však měla být kompenzována ziskem v roce 2023 právě v návaznosti na rozvoj a rozšíření činnosti Společnosti s využitím silného softwarového vybavení.

Výše uvedené neuhrazené ztráty z předchozích období nemají významný vliv na vlastní kapitál Společnosti, ani na plnění kapitálových požadavků dle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

19 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné významné události.

V únoru 2022 došlo k mimořádné mezinárodní situaci, a to k vojenské agresi Ruska vůči Ukrajině. Vzhledem k tomu, že Společnost nemá žádné vazby na občany Ruska ani Ukrajiny, ani aktiva či pasiva umístěná či pramenící z těchto zemí, nebo týkající se subjektů z těchto zemí, není agresí bezprostředně ohrožena. Vliv těchto událostí Společnost spatřuje zejména ve vlivu na inflaci a růst cen, které mohou vést k nárůstu správních nákladů a které mohou komplikovat další rozvoj Společnosti.

Datum sestavení

29. dubna 2022

Podpis statutárního zástupce



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



Ing. Igor Bielik
člen představenstva