VÝROČNÍ ZPRÁVA

SPOLEČNOSTI S NÁZVEM:

MONECO investiční společnost, a.s.

ZA OBDOBÍ ZAČÍNAJÍCÍ DNE 1. LEDNA 2022 A KONČÍCÍ DNE 31. PROSINCE 2022

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

Vážení akcionáři, vážení klienti a obchodní partneři,

MONECO investiční společnost, a.s., jejíž výroční zprávu za rok 2022 máte právě před sebou, pokračovala i ve svém třetím roce v dosahování stanovených cílů v rámci svého hlavního předmětu podnikání, kterým je činnost investiční společnosti v rozsahu dle povolení ČNB.

Uplynulý rok se na trzích nesl v duchu doznívání předchozí pocovidové euforie plynoucí z uvolněných monetárních politik centrálních bank a fiskálních politik jednotlivých vlád a následně posloupnosti negativních událostí, které ve výsledku měly negativní dopad do většiny oblastí. Tou asi nejvýznamnější byla na začátku roku vojenská agrese Ruska vůči Ukrajině a vypuknutí válečného konfliktu. Následkem této mimořádné geopolitcké situace byla vysoká rozkolísanost cen finančních aktiv i měnových kurzů, obecně vzrůstající nejistota, a také poměrně rychlý nárůst inflace spojený s problémy v dodavatelsko-odběratelských řetězcích. Vyšší a přetrvávající inflace poté donutila centrální banky zvedat úrokové sazby a stahovat peníze z oběhu. Tento obrat od uvolněné k restriktivní měnové politice společně s narůstající pravděpodobností zpomalujícího ekonomického růstu či dokonce recese napříč světovými ekonomikami byl příčinou poklesu cen u jednotlivých tříd aktiv. Tento pokles ocenění dluhopisů či akcií přináší však příležitosti pro dosahování budoucího výnosu a výnosový potenciál do dalších let tak může být velmi zajímavý. Naše strategie postavená na široké diverzifikaci a minimalizaci neefektivních rozhodnutí při správě majetku prokazuje v těchto obdobích odolnost a pomáhá ke zmírňování propadů a na druhé straně dává velkou pravděpodobnost toho, že budeme participovat na obratu trendu a investičních příležitostech, kterým se bude dařit.

V tomto roce jsme opět pokračovali v rozšiřování naší produktové řady. Konkrétně jsme založili a úspěšně zainvestovali plně akciový podfond OK Smart Equity, který přibyl k dluhopisovému podfondu OK Smart Bond a smíšenému podfondu OK Smart ETF, a vhodně tak doplnil naší nabídku v dynamické části spektra. Druhým naším počinem bylo vytvoření nového podfondu kvalifikovaných investorů pro užší okruh investorů, který vlastní obchodní podíly v akciových společnostech, jenž realizují velký developerský projekt v Plzni. A v neposlední řadě intenzivně pracujeme na vývoji zcela nového řešení pro stávající i potenciální klienty, které má velký obchodní i investiční potenciál. I do budoucna budeme pracovat na tom, abychom našim klientům byli schopni nabídnout zajímavé investice, a bylo tak pro ně výhodné se s námi spojit a svěřit nám své prostředky.

V rámci interního rozvoje jsme zrealizovali výběr dodavatele softwarového vybavení naší Společnosti a zahájili proces vývoje a implementace vybraného řešení. Průběžně doplňujeme náš tým odborníků o nové posily a rosteme tak ve všech směrech. Věříme, že všechny tyto činnosti budou pozitivně přispívat ke zvyšování našeho výkonu a prohlubování kvality a efektivity naší práce.

Hlavním úkolem pro následující rok je investovat shromážděný kapitál v souladu s investiční strategií, limity a výnosovými očekáváními akcionářů a vytvořit tak předpoklady pro dlouhodobě stabilní výnosy a růst objemu majetku. Nad rámec toho budeme pokračovat v inteznivní práci na vývoji nových produktů, které plánujeme v průběhu roku spustit, a které přinesou našim klientům opravdu velmi kvalitní investiční řešení pro naplnění jejich cílů. Současně významně rozšíří naše možnosti nabídky a celkově nás posunou na vyšší úroveň v oblasti investic.

Všem našim investorům děkujeme za projevenou důvěru, které si vážíme, a která pro nás znamená závazek do budoucna dělat maximum pro to, abychom byli úspěšní.

S úctou a přáním pevného zdraví,

Praha, dne 28. dubna 2023

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

.....
Ing. Martin Hazlík
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

Radlická 751/113e, Jinonice, 158 00 Praha 5 (do 30.11.2022 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 evorpské fondy sociálního podnikání.

B. ÚDAJE O ZMĚNÁCH SKUTEČNOSTÍ ZAPISOVANÝCH DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU,

ke kterým došlo během rozhodného období

V rozhodném období proběhly tyto skutečnosti zapisované do Obchodního rejstříku:

- zápis změny sídla Společnosti na novou adresu Radlická 751/113e, Jinonice, 158 00 Praha 5 od 1.12.2022
- výmaz Ing. Igora Bielika na základě ukončení výkonu funkce člena představenstva Společnosti k 30.12.2022.

C. ÚDAJE O INVESTIČNÍCH FONDECH,

které byly v rozhodném období obhospodařovány Společností

Společnost v rozhodném období obhopospodařovala následující investiční fondy:

- Broker Consulting FKI SICAV, a.s., se sídlem Radlická 751/113e, Jinonice, 158 00 Praha 5 (do 30.11.2022 Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5), IČO: 09291342 (fond kvalifikovaných investorů), a jeho podfondy
  - OK Smart Opportunity, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s.
  - Papírna, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s.

- Broker Consulting SICAV, a.s., se sídlem Radlická 751/113e, Jinonice, 158 00 Praha 5 (do 30.11.2022 Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5), IČO: 07188935 (speciální fond kolektivního investování), a jeho podfondy
  - OK Smart ETF,
  - OK Smart Bond,
  - OK Smart Equity.

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. Problematice 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 kotačního 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 do 30.12.2022)
Igor Bielik v závěru rozhodného období odstoupil z výkonu funkce člena představenstva, přičemž jeho funkce zanikla k 30.12.2022.

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 Consuling 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. V MONECO investiční společnosti, a.s. má Ondřej ve své funkci na starosti obhospodařování majetku speciálního investičního fondu se třemi podfondy a fondu kvalifikovaných investorů se dvěma podfondy. Od 1.7.2022 působí rovněž ve funkci investičního ředitele Společnosti. 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 obchodní 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 nepověřila žádné subjekty výkonem jednotlivých činností, které zahrnují obhospodařování.

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 podfondů OK Smart Opportunity a Papírna, a dále obhospodařování fondu Broker Consulting SICAV, a.s. včetně jeho jeho podfondů OK Smart ETF, OK Smart Bond a OK Smart Equity.

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 pohledávky za bankami ve výši 6 660 tis. Kč, dlouhodobý nehmotný majetek ve výši 4 145 tis., dlouhodobý hmotný majetek ve výši 1 226 tis. a ostatní aktiva ve výši 3 356 tis. Pasiva Společnosti tvoří ostatní pasiva ve výši 8 522 tis. Kč, rezerva ve výši 141 tis., základní kapitál ve výši 10 000 tis. Kč, neuhrazená ztráta z předchozích období ve výši 2 088 tis. Kč, ztráta za účetní období ve výši 1.133 tis. Kč.

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

Dne 30.12.2022 rozhodl jediný akcionář Společnosti o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál Společnosti ve výši 13.000.000,- Kč, který bude poskytnut v několika platbách nejpozději do 31.12.2023. Po rozvahovém dni, v lednu 2023, došlo k úhradě první části uvedeného příplatku ve výši 5.000.000,- Kč.

C. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI SPOLEČNOSTI

V roce 2023 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. Společnost v návaznosti na dokončení významného softwarového posílení předpokládá také vznik nových podfondů v rámci stávajících investičních fondů a další rozvoj činnosti.

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

Společnost úspěšně překonala nepříznivé okolnosti spojené s pandemií onemocnění COVID-19 i s Ruskou agresí vůči Ukrajině. V roce 2023 Společnost vynaloží maximální úsilí k rozšíření investorské základy obou obhospodařovaných investičních fondů a především bude, po dokončení implementace nového softwarového vybavení, věnovat pozornost rozvoji dalších aktivit.

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.

Systém řízení rizik je založen na vymezení rizik, kterým může být Společnost a jí obhospodařované investiční fondy vystaveny, jakož i na zásadách pro posuzování významnosti při řízení rizik, zásadách a metodách pro řízení jednotlivých rizik, akceptovatelné míře rizika, zásadách pro řízení likvidity, zásadách pro vymezení trhů, protistran atd. Metody řízení rizik zahrnují kromě pokročilých metod zejména stanovení, sledování a reportování investičních limitů. Systém řízení rizik zahrnuje také postupy řízení likvidity, které jsou pravidelně sledovány a vyhodnocovány. Systém řízení rizik zahrnuje rovněž pravidelné podávání zpráv o řízení rizik představenstvu a dozorčí radě.

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 zahraniční.

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, obchodní 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 FKI SICAV, a.s., se sídlem Radlická 751/113e, Jinonice, 158 00 Praha 5 (do 30.11.2022 Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5), IČO: 09291342 (fond kvalifikovaných investorů), a jeho podfondy
  - OK Smart Opportunity, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s.
  - Papírna, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s.

- Broker Consulting SICAV, a.s., se sídlem Radlická 751/113e, Jinonice, 158 00 Praha 5 (do 30.11.2022 Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5), IČO: 07188935 (speciální fond kolektivního investování), a jeho podfondy
  - OK Smart ETF,
  - OK Smart Bond,
  - OK Smart Equity.

3. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

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

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 Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky, vyjma rozhodnutí jediného akcionáře Společnosti ze dne 30.12.2022 o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál Společnosti ve výši 13.000.000,- Kč, který bude poskytnut v několika platbách nejpozději do 31.12.2023. Po rozvahovém dni, v lednu 2023, došlo k úhradě první části uvedeného příplatku ve výši 5.000.000,- Kč.

5. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV

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

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

- smlouva o obchodním zastoupení uzavřená mezi Společností a obchodní společností Broker Consulting, a.s., IČO: 36651419, se sídlem Pribinova 25, Bratislava, 811 09, Slovenská republika, ze dne 1.11.2022;
- smlouva o nájmu osobního automobilu uzavřená mezi Společností a obchodní společností Broker Consulting, a.s., IČO: 25221736, se sídlem Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, ze dne 1.1.2022;
- smlouva o nájmu osobního automobilu uzavřená mezi Společností a obchodní společností RENT2YOU, s.r.o., IČO: 07476604, se sídlem Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, ze dne 15.12.2022.

V předmětném účetním období také trvala účinnost některých smluv, uzavřených v předchozích účetních obdobích, které jsou uvedeny ve Výročních zprávách za předchozí účetní období, přičemž k některým smlouvám byly uzavřeny dodatky:

- dodatek č. 2 a 3 ke smlouvě o obchodním zastoupení uzavřené mezi Společností a společností Broker Consulting, a.s., se sídlem Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, IČO: 252 21 736 dne 28.7.2020;
- dodatek č. 2 ke smlouvě o podnájmu uzavřené mezi Společností a společností Broker Consulting, a.s., se sídlem Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, IČO: 252 21 736 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 přirážky.

Společnost se na základě rozhodnutí představenstva podílela na úhradě nákladů, které souvisely s činností podfondu OK Smart Equity, podfond Broker Consulting SICAV, a.s., Radlická 751/113e, Jinonice, 158 00 Praha 5 (do 30.11.2022 Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5), IČO: 07188935, který vznikl 13.5.2022 (náklady na obhospodařování, administraci, depozitáře, outsourcované činnosti, distribuci, audit apod.), a to v období od vzniku podfondu do 31.5.2022 z důvodu, že by po úhradě všech nákladů uvedeného podfondu investičního fondu z jeho majetku v plné výši byla negativně ovlivněna hodnota NAV a aktuální hodnota investiční akcie podfondu by klesla pod výši vyhlášenou pro úvodní upisovací období. Z téhož důvodu, se Společnost podílela také na úhradě části nákladů souvisejících 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 obchodních 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.

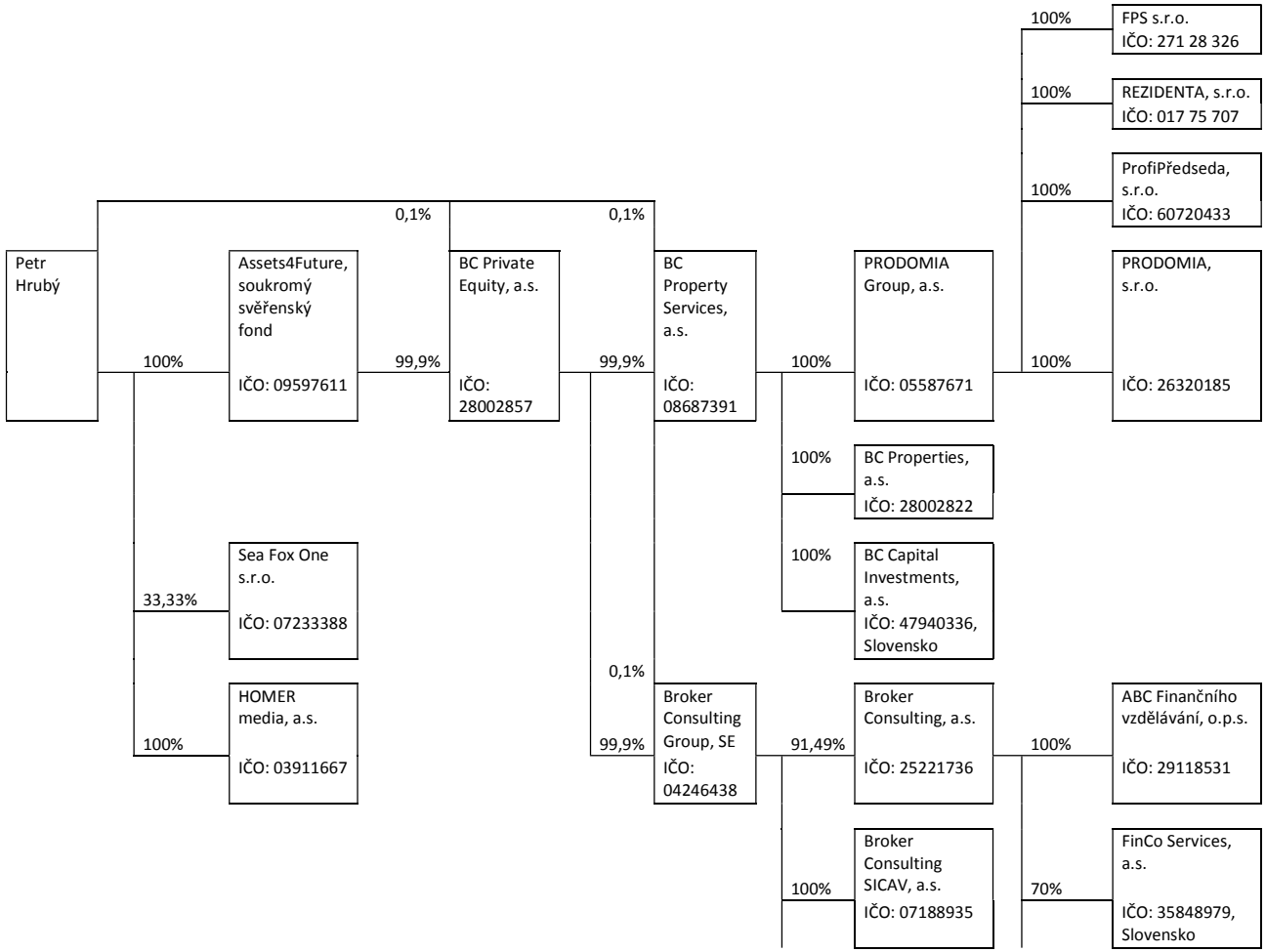
Datum sestavení: 31. března 2023

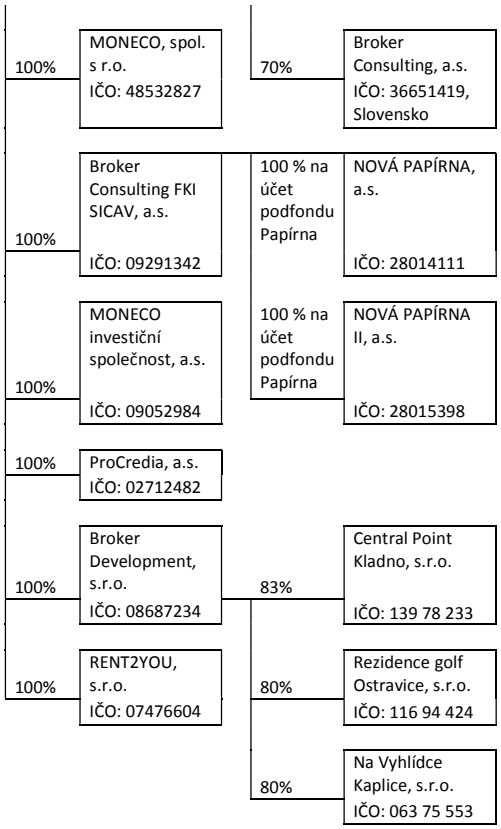
Podpis statutárního orgánu:

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

.....
Ing. Martin Hanzlík
člen představenstva

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




100%
MONECO, spol. s r.o.
IČO: 48532827
70%
Broker Consulting, a.s.
IČO: 36651419, Slovensko
100%
Broker Consulting FKI SICAV, a.s.
IČO: 09291342
100 % na účet podfondu Papírna
NOVÁ PAPÍRNA, a.s.
IČO: 28014111
100%
MONECO investiční společnost, a.s.
IČO: 09052984
100 % na účet podfondu Papírna
NOVÁ PAPÍRNA II, a.s.
IČO: 28015398
100%
ProCredia, a.s.
IČO: 02712482
100%
Broker Development, s.r.o.
IČO: 08687234
83%
Central Point Kladno, s.r.o.
IČO: 139 78 233
100%
RENT2YOU, s.r.o.
IČO: 07476604
80%
Rezidence golf Ostravice, s.r.o.
IČO: 116 94 424
80%
Na Vyhlídce Kaplice, s.r.o.
IČO: 063 75 553

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. 2022

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. 2022**, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích (cash flow) za rok končící 31. 12. 2022, 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 31.12.2022 a nákladů, výnosů, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2022 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 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 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 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 2.5.2023

HZ PLZEŇ, spol. s r.o. AUDITOR Osvědčení číslo 219

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 2022 - 31. prosince 2022

ROZVAHA k 31.12.2022
v tis. Kč

Označ.	**A K T I V A**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
a	b		
3	Pohledávky za bankami	6 660	7 943
	a) splatné na požádání	6 660	7 943
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	4 145	0
	c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	4 145	0
10	Dlouhodobý hmotný majetek	1 226	128
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	988	128
	b) ostatní dlouhodobý majetek	238	0
11	Ostatní aktiva	3 356	2 930
	d) ostatní aktiva	3 356	2 930
13	Náklady a příjmy příštích období	55	0
	AKTIVA CELKEM	15 442	11 001

Označ.	**P A S I V A**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
a	b		
4	Ostatní pasiva	8 522	3 047
	c) zúčtování se státním rozpočtem	63	29
	d) ostatní pasiva	8 459	3 018
6	Rezervy	141	42
	c) ostatní	141	42
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	-2 088	-2 480
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	-1 133	392
	Vlastní kapitál/Čistá aktiva	6 779	7 912
	PASIVA CELKEM	15 442	11 001

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY k 31.12.2022
v tis. Kč

TEXT	31.12.2022	31.12.2021
Hodnoty převzaté k obhospodařování	3 179 086	2 458 248
Podrozvahová pasiva celkem	3 179 086	2 458 248

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31.12.2022
v tis. Kč

Označ. a	T E X T b	Skutečnost rok 2022	Skutečnost rok 2021
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	32	4
2	Náklady na úroky a podobné náklady	-10	-8
4	Výnosy z poplatků a provizí	35 112	26 081
5	Náklady na poplatky a provize	-25 800	-19 047
	a) náklady na poplatky a provize	-25 778	-19 034
	b) ostatní finanční náklady	-22	-13
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	9 334	7 030
7	Ostatní provozní výnosy	286	126
8	Ostatní provozní náklady	-33	0
9	Správní náklady	-10 400	-6 583
	a) náklady na zaměstnance	-6 903	-3 246
	aa) mzdy a platy	-5 172	-2 440
	ab) sociální a zdravotní pojištění	-1 731	-806
	b) ostatní správní náklady	-3 497	-3 337
11	Odpisy, tvorba a použ.rezerv a OP k hm.a nehm.maj.	-156	-139
	a) odpisy hmotného majetku	-156	-139
13	Odpisy, tvorba a použ.OP a rezerv k pohledávkám, CP a zárukám	-64	0
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	-100	-42
19	Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-1 133	392
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-1 133	392

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za rok končící 31.12.2022
v tis. Kč

Text	Základní kapitál	Nerozdělené zisky a ztráty	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
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**
zůstatek k 1.1.2022	**10 000**	**-2 480**	**392**	**7 912**
Změny účetních metod	0	0	0	0
Čistý zisk nebo čistá ztráta za účetní období	0	0	-1 133	-1 133
Ostatní změny	0	392	-392	0
zůstatek k 31.12.2022	**10 000**	**-2 088**	**-1 133**	**6 779**

MONECO investiční společnost, a.s.
Sídlo: Radlická 751/113e, Jinonice, 158 00 Praha 5
Identifikační číslo: 090 52 984
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: činnost investiční společnosti
Datum sestavení: 28. dubna 2023

CASH FLOW (přehled o peněžních tocích)
k 31.12.2022
v tis. Kč

Označ.	Text	účetní období	minulé účetní období
P.	**Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období**	**7 943**	**7 542**
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)		
Z.	**Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním**	**-1 133**	**392**
A.1.	**Úpravy o nepeněžní operace**	**298**	**185**
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu	156	139
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	164	42
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	0	0
A.1.4.	Výnosy z podílů na zisku	0	0
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku, a vyúčtované výnosové úroky	-22	4
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	0
A.*	**Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu**	**-835**	**577**
A.2.	**Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu**	**3 299**	**-35**
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-544	95
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	3 843	-130
A.2.3.	Změna stavu zásob	0	0
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespadajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	0	0
A.**	**Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním**	**2 464**	**542**
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	0	0
A.4.	Přijaté úroky	32	4
A.5.	Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulá období	0	0
A.6.	Přijaté podíly na zisku	0	0
A.***	**Čistý peněžní tok z provozní činnosti**	**2 496**	**546**
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv (snížené o přijaté dotace)	-1 653	0
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	0
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	0	0
B***	**Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti**	**-1 653**	**0**
	Peněžní toky z finančních činností		
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**	**-2 126**	**-145**
C.2.	**Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty**	**0**	**0**
C.2.1.	Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, ážia, popřípadě fondů ze zisku včetně složených záloh na toto zvýšení	0	0
C.2.2.	Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům	0	0
C.2.3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	0	0
C.2.4.	Úhrada ztráty společníky	0	0
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů	0	0
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky v.o.s. a komplementáři u k.s.	0	0
C.***	**Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti**	**-2 126**	**-145**
F.	**Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů**	**-1 283**	**401**
R.	**Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období**	**6 660**	**7 943**

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 č.j. 2020/030249/CNB/570, S-Sp-2018/00367/CNB/571 ze dne 21.2.2020, které nabylo právní moci 11.3.2020.

Společnost působí zejména v České republice.

Akcionáři společnosti

K 31. prosinci 2022 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 2022 mělo **představenstvo** Společnosti následující členy:

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

Výkon funkce Igora Bielika jako člena představenstva, kterou vykonával od 1. dubna 2020, skončil 30. prosince 2022.

K 31. prosinci 2022 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 2022 Společnost je obhospodařovatelem dvou investičních fondů ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, z nichž každý vytváří podfondy. K 31. prosinci 2022 tyto investiční fondy vytvořily celkem 5 podfondů.

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“).

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, snížená o splátky jistiny, snížená nebo zvýšená o kumulovanou amortizovanou hodnotou rozdílu mezi prvotně vykázanou hodnotou a hodnotou při splatnosti (včetně naběhlého úroku) při použití efektivní úrokové míry a snížena 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 vykázány 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
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
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 manažeři nebyli motivováni k získání krátkodobého zhodnocení z obhospodařovaného majetku; portfolio manažeři nenakládají s majetkem Společnosti • interní odměňovací systém Společnosti je nastaven tak, aby portfolio manažeři 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.

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 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.

(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 vyhlašovaném 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“).

V roce 2022 nebyla žádná změna účetních metod.

(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	31.12.2022	31.12.2021
Běžné účty u bank	6 660	7 943
Celkem	**6 660**	**7 943**

4 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	4 145	0
Celkem	**4 145**	**0**

Dlouhodobý nehmotný majetek tvoří zaplacená záloha ve výši 1 191 tis. Kč, a částka 2 954 tis. Kč jako pořízení dlouhodobého nehmotného majetku. Obě částky jsou v souvislosti s dosud nedokončenou investicí – investiční aplikaci. Dokončení této aplikace je plánováno v polovině roku 2023.

5 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Dlouhodobý hmotný majetek – pozemky a budovy pro provozní činnost	988	128
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	238	0
Celkem	**1 226**	**128**

Vykázaný dlouhodobý hmotný majetek je z nájemních smluv dle IFRS 16.

6 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Dohadné účty aktivní	707	0
Pohledávky z obchodních vztahů	2 649	2 930
Celkem	**3 356**	**2 930**

Pohledávky z obchodních vztahů ve výši 2 649 tis Kč jsou ve výši 2 727 tis Kč brutto a opravná položka k těmto pohledávkám ve výši 78 tis. Kč, z toho jsou pohledávky do splatnosti 2 662 tis. Kč brutto, opravná položka k nim 13 tis. Kč. Pohledávky po splatnosti jsou ve výši 65 tis. Kč brutto s opravnou položkou 65 tis. Kč.

7 NÁKLADY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Náklady příštích období	55	0
Celkem	**55**	**0**

8 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Závazky z obchodních vztahů	6 225	2 360
Závazek z leasingu kanceláře	991	131
Závazek z leasingu ostatní	246	0
Jiné závazky	33	5
Zaměstnanci – mzdy	393	221
Zúčtování se státní správou	229	123
Zúčtování se státním rozpočtem	63	29
Dohadné účty pasivní	342	178
Celkem	**8 522**	**3 047**

Dohadné účty pasivní k 31.12.2022 zahrnují dohad na provedení auditu účetní závěrky Společnosti ve výši 173 tis. Kč, a náklady, které Společnost převzala za Fond Broker Consulting FKI SICAV, a.s. a jeho podfond OK Smart Opportunity ve výši 28 tis. Kč a 141 tis. Kč náklad na distribuci OK Smart Opporutnity v prosinci 2022.

9 REZERVY

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Rezervy ostatní	141	42
Celkem	**141**	**42**

Společnost tvoří rezervu na nevyčerpanou dovolenou.

10 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

	31.12.2022	31.12.2021
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 2022 vykázala záporný výsledek hospodaření ve výši 1 133 tis. Kč. Ztráta bude navržena k převedení do ztrát z předchozích období.

11 PODROZVAHOVÁ PASIVA

K 31. prosinci 2022 je Společnost obhospodařovatelem fondů Broker Consulting SICAV, a.s. a Broker Consulting FKI SICAV, a.s.

v tis. Kč	**k 31.12.2022**	**k 31.12.2021**
Broker Consulting SICAV, a.s.		
OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV	691 883	535 363
OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV	1 983 625	1 692 147
OK Smart Equity, podfond Broker Consulting SICAV	167 585	0
Broker Consulting FKI SICAV, a.s.		
OK Smart Opportunity, podfond Broker Consulting FKI SICAV	273 225	230 738
Papírna, podfond Broker Consulting FKI SICAV	62 768	0
Celkem	3 179 086	2 458 248

12 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Úroky bankovní	32	4
Celkem	**32**	**4**

13 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Závazek amortizace	10	8
Celkem	**10**	**8**

Závazek amortizace je účtován a vykazován z nájemních smluv při aplikaci IFRS 16.

14 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Obhospodařování	35 112	26 081
Celkem	**35 112**	**26 081**

K 31. prosinci 2022 je Společnost obhospodařovatelem dvou fondů, viz. bod č. 11 Veškeré výnosy Společnosti k 31.12.2022 jsou výnosy tuzemskými.

15 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Náklady na poplatky a provize	25 778	19 034
Bankovní poplatky	22	13
Celkem	**25 800**	**19 047**

V roce 2022 Společnost vykazuje náklady na poplatky a provize ve výši 25 800.

16 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Náklady na zaměstnance	6 903	3 246
Náklady na odměnu auditorským společnostem	335	317
Náklady na poradenství - účetní, daňové, právní a ostatní	1 371	1 955
Náklady na IT služby	2	57
Náklady ostatní	1 362	650
Nedaňové náklady	427	358
Celkem	**10 400**	**6 583**

Nedaňové náklady obsahují náklady Fondu Broker Consulting FKI SICAV, a.s. a podfondu OK Smart Opportunity, a to náklady na outsourcované činnosti (vedení účetnictví) 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	31.12.2022	31.12.2021
Mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	5 172	2 440
Sociální náklady a zdravotní pojištění	1 731	806
Celkem	**6 903**	**3 246**

Statistika zaměstnanců:

tis. Kč 31.12.2022	31.12.2021
Průměrný počet zaměstnanců 7,54	1,82
Počet členů představenstva 3	3
Počet členů dozorčí rady 2	2

17 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Ztráta/zisk před zdaněním	-1 133	392
Úpravy na základ daně	759	502
Základ daně	**-374**	**894**
Odečet daňové ztráty z minulých let	0	-893
Daňová sazba	19%	19%
Daňový náklad splatný	*0*	*0*
Úpravy daní předchozích období	0	0
Odložená daň	***-192***	***-173***
Daňový náklad celkem	**-192**	**-173**

Společnost v roce 2022 vygenerovala ztrátu ve výši 1 133 tis. Kč (v roce 2021 zisk ve výši 392 tis. Kč). O odložené daňové pohledávce ve výši -192 tis. Kč (v roce 2021 ve výši -173 tis. Kč) Společnost z důvodu opatrnosti neúčtuje.

18 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Pohledávky		
Ostatní aktiva – dohadné účty aktivní	707	0
Ostatní aktiva – pohledávky z obchodních vztahů	2 648	2 930
Závazky		
Ostatní pasiva – dohadné účty pasivní	168	21
Ostatní pasiva – závazky z obchodních vztahů	101	145

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Náklady		
Náklady na distribuci	3 609	1 160
Náklady na outsorcované činnosti	436	432
Náklady software, web	2	39
Náklady na nájemné prostor	0	0
Ostatní náklady	196	47
Nedaňové náklady	349	358
Výnosy		
Výnosy z obhospodařování	35 112	26 081
Jiné provozní výnosy	286	0

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.

19 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

Přehled finančních aktiv a finančních závazků:

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Pohledávky za bankami	6 660	7 943
Ostatní aktiva – finanční aktiva	2 648	2 916
Celkem	**9 308**	**10 859**

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Ostatní pasiva – finanční závazky	7 480	2 495
Celkem	**7 480**	**2 495**

20 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. 2022 jsou aktivy tuzemskými.

(b) Měnové riziko

Společnost nemá k 31. 12. 2022 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“.

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	2 916	0	0	0	14	2 930
Celkem aktiva	**10 859**	**0**	**0**	**0**	**142**	**11 001**
Ostatní pasiva	0	0	0	0	3 047	3 047
Vlastní kapitál	0	0	0	0	7 912	7 912
Celkem pasiva	**0**	**0**	**0**	**0**	**11 001**	**11 001**
Rozdíl	**10 859**	**0**	**0**	**0**	**-10 859**	**0**

31. prosince 2022

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	2 807	0	0	0	3 853	6 660
Dlouhodobý nehm. majetek	0	0	0	0	4 145	4 145
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	1 226	1 226
Ostatní aktiva	2 648	0	0	0	708	3 356
Náklady příštích období	0	0	0	0	55	0
Celkem aktiva	**5 455**	**0**	**0**	**0**	**9 987**	**15 442**
Závazky z leasingu	76	238	798	125	0	1 237
Ostatní pasiva	0	0	0	0	7 426	7 426
Vlastní kapitál	0	0	0	0	6 779	6 779
Celkem pasiva	**76**	**238**	**798**	**125**	**14 064**	**15 442**
Rozdíl	**5 379**	**-238**	**-798**	**-125**	**-4 077**	**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 2021

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Nelze určit	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**
Rozdíl	**7 957**	**-131**	**0**	**0**	**-7 826**	**0**

31. prosince 2022

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Nelze určit	Celkem
Pohledávky za bankami	6 660	0	0	0	0	6 660
Dlouhodobý nehm. majetek	0	0	0	0	4 145	4 145
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	1 226	1 226
Pohledávky z obchodních vztahů	2 648	0	0	0	0	2 648
Ostatní aktiva	0	0	0	0	708	708
Náklady příštích období	0	0	0	0	55	55
Celkem aktiva	**9 308**	**0**	**0**	**0**	**6 134**	**15 442**
Ostatní pasiva	8 552	0	0	0	111	8 663
Vlastní kapitál	0	0	0	0	6 779	6 779
Celkem pasiva	**8 552**	**0**	**0**	**0**	**6 890**	**15 442**
Rozdíl	**756**	**0**	**0**	**0**	**-756**	**0**

21 GOING CONCERN

Společnost vznikla v roce 2020, přičemž hospodaření Společnosti v prvním účetním období její existence skončilo ztrátou ve výši 2 465 tis. Kč. Hospodaření Společnosti v roce 2021 skončilo již mírným ziskem ve výši 392 tis. Kč. Výsledkem hospodaření Společnosti za rok 2022 je ztráta ve výši 1.133 tis. Kč.

V roce 2022 se Společnost zcela adaptovala na specifika, která přinesla pandemie onemocnění COVID-19. Vzhledem k nastavení interních procesů neměla pandemie na aktivity a podnikání Společnosti významnější vliv. V únoru 2022 došlo k mimořádné mezinárodní situaci, a to k vojenské agresi Ruska vůči Ukrajině. Ani tato skutečnost však neměla na Společnost, její aktivity a činnost zásadní vliv, neboť 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.

V roce 2022, v souvislosti s plánovaným rozvojem činnosti, realizovalo představenstvo Společnosti proces výběru dodavatele softwarového vybavení Společnosti, který již zahájil proces vývoje a dodání vybraného řešení. Hospodaření Společnosti v účetním období roku 2022 skončilo ztrátou především z důvodů zvýšených provozních a správních nákladů souvisejících s rozvojem činnosti Společnosti, tedy zejména s vytvořením nových podfondů, které vznikly v roce 2022, a s rozšířením činnosti Společnosti o další služby. Zároveň, vzhledem k turbulentnímu vývoji na kapitálových trzích, nedošlo k naplnění očekávání stran růstu hodnoty obhospodařovaného majetku investičních fondů, která je základnou pro výpočet odměny Společnosti, jenž tvoří zásadní příjmovou složku. V roce 2023 však Společnost předpokládá další zásadní rozvoj činnosti včetně uvedení nového produktu, který byl vyvíjen po celý rok 2022 a díky němuž se navýší zákaznická základna Společnosti. Tím dojde také k rozšíření zdroje příjmů Společnosti a hospodaření Společnosti v roce 2023 by tedy již mělo být ziskové.

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

22 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné významné události, kromě rozhodnutí jediného akcionáře Společnosti ze dne 30.12.2022 o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál Společnosti ve výši 13.000.000,- Kč, který bude poskytnut v několika platbách nejpozději do 31.12.2023. Po rozvahovém dni, v lednu 2023, došlo k úhradě první části uvedeného příplatku ve výši 5.000.000,- Kč.

Datum sestavení ***Podpis statutárního zástupce***

28. dubna 2023

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

Ing. Martin Hanzlík
člen představenstva