

# VÝROČNÍ ZPRÁVA

SPOLEČNOSTI S NÁZVEM:

**MONECO investiční společnost, a.s.**

ZA OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ DNE 1. LEDNA 2023 A KONČÍCÍ DNE 31. PROSINCE 2023

## 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	7
IV.	ZPRÁVA O VZTAZÍCH	9
V.	ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ	14
VI.	ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	19

# I. ÚVODNÍ SLOVO STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

Vážení akcionáři, vážení klienti a obchodní partneři,

MONECO investiční společnost, a.s., jejíž výroční zprávu za rok 2023 máte právě před sebou, pokračovala i ve svém čtvrtém roce v dosahování stanovených cílů v rámci svého hlavního předmětu podnikání, kterým je činnost investiční společnosti v rozsahu dle povolení ČNB.

Vývoj ekonomik i finančních trhů se v roce 2023 v mnoha ohledech nesl v rozporuplném duchu. Americká ekonomika pokračovala v post-pandemickém oživení a napříč celým rokem vykazovala známky odolnosti, naproti tomu evropská ekonomika strádala a rok uzavřela prakticky ve stavu stagflace. Definující proměnnou vývoje roku 2023 se stala monetární politika, kde ve vyspělých regionech bylo možné pozorovat rekordně vysoké úrokové sazby. Těmi centrální banky reagovaly na vysokou inflaci, se kterou se potýkaly již od roku 2022, přičemž s koncem roku se v Evropě i Spojených státech začínaly objevovat známky toho, že by se mělo povést dostat inflaci pod kontrolu. Pro rok 2024 se již očekává dosažení úrovně okolo inflačního cíle a postupné snižování úrokových sazeb. Druhou rozdílností byl vývoj akciových a dluhopisových trhů. Dluhopisy zaznamenaly, právě díky rostoucím sazbám, růst výnosů do splatnosti a tedy pokles cen, přičemž u střednědobých amerických státních obligací dosahovaly až úrovně z finanční krize 2008. Akciové trhy zaznamenaly počátkem roku nestabilitu vlivem problémů v bankovním sektoru, kdy došlo ke krachu několika regionálních amerických bank, v problémech se však ocitl také švýcarský gigant Credit Suisse. Přesto však akcie zaznamenaly globálně silný rok, když se dařilo zejména americkým technologickým společnostem. Tento fakt souvisí s velkým investičním, ale i společenským tématem, kterým je nástup umělé inteligence, a který bude zřejmě do jisté míry i klíčovým a určujícím tématem pro vývoj finančních trhů v roce následujícím. Geopolitická situace zůstala napříč rokem vypjatá, Rusko pokračovalo v okupaci Ukrajiny, v druhé polovině roku se také rozpoutal konflikt mezi Izraelem a palestinským Hamásem.

Rok 2023 uzavřely podfondy našeho retailového fondu s kladnou meziroční výkonností. Dluhopisový podfond OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV, a.s. připsal v tomto roce téměř 8 %, akciový podfond OK Smart Equity, podfond Broker Consulting SICAV, a.s. i smíšený podfond OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV, a.s. zhodnotily investorům vložené prostředky o více než 10 %. Meziročně však zhodnotily také naše podfondy fondu kvalifikovaných investorů Broker Consulting FKI SICAV, a.s., tedy podfondy OK Smart Opportunity i podfond Papírna. Koncem roku jsme v rámci našich podfondů OK Smart Equity, ETF a Opportunity realizovali změny v portfoliích, které do budoucna přispějí k dosahování našich investičních cílů. Očekáváme, že se našim fondům bude v následujícím roce dařit dosahovat dobrých výsledků při zachování svého rizikově-výnosového profilu. Celkový majetek pod správou naší investiční společnosti se v roce 2023 přiblížil hodnotě 4,5 miliard korun.

V druhé polovině roku došlo také ke spuštění klíčového projektu, investiční aplikace Broker Wealth Management (BWM), čemuž předcházela skoro dvouletá usilovná práce na vývoji a úspěšné implementaci. V souvislosti s tím došlo u naší investiční společnosti k rozšíření povolení k činnosti o vybrané investiční služby. BWM našim klientům umožňuje tvorbu vlastních investičních strategií, založených primárně na ETF a fondových nástrojích, případně volbu mezi modelovými strategiemi vytvořenými našim investičním týmem. Paralelně jsme také pokračovali v implementaci softwarového řešení pro řízení investičních portfolií našich fondů, která by měla být v první části roku 2024 dokončena a software uveden do plného provozu. Tento software nám pomůže zkvalitnit interní procesy, optimalizovat postupy a posílit bezpečnost. Oba dva projekty

jsou spojeny s nemalými investičními výdaji, avšak pevně věříme, že jejich vynaložení se pozitivně promítne do budoucího vývoje naší společnosti a pomůže nám dosahovat vyšších výnosů při současném zvýšení kvality a efektivity. V neposlední řadě se snažíme neustále posilovat i na úrovni personálního zabezpečení našich aktivit, a proto se naše řady rozrůstají o další odborníky v jednotlivých odděleních a týmech.

Následující rok se budeme opět soustředit na plnění našich cílů, které se týkají zejména odborné péče spravovaného majetku, jeho ochrany a zhodnocování. Také budeme pokračovat v rozvoji našich klíčových projektů, které pro naši společnost přinášejí do následujících let velký potenciál.

Děkujeme všem našim investorům za projevenou důvěru, které si vážíme. Nadále budeme dělat maximum pro to, abychom dosahovali co nejlepších výsledků.

Praha, dne 30. dubna 2024



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



.....  
Ing. Martin Hanzlík, LL.M.  
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

#### 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. 2023/045616/CNB/570, S-Sp-2021/00342/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. Dle předmětného rozhodnutí České národní banky je Společnost dále oprávněna obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) podle § 11 odst. 1 písm. c) zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Též je Společnost podle předmětného rozhodnutí České národní banky oprávněna přijímat a předávat pokyny týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 2 písm. e) zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Dále je Společnost na základě předmětného rozhodnutí České národní banky oprávněna poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. f) zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

### 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:

- Ing. Igor Bielik byl dne 21.2.2023 vymazán z obchodního rejstříku coby člen představenstva Společnosti (členství v představenstvu Společnosti zaniklo Ing. Igoru Bielikovi dne 30.12.2022),
- Doc. RNDr. Petr Budinský, Csc. byl dne 3.8.2023 zapsán do obchodního rejstříku coby člen dozorčí rady Společnosti (členství v dozorčí radě Společnosti vzniklo Doc. RNDr. Petru Budinskému, Csc. dne 31.7.2023),
- nový počet členů dozorčí rady Společnosti z původních 2, nově na počet od 2 do 3, byl zapsán do obchodního rejstříku dne 3.8.2023.

### 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 Radlická 751/113e, Jinonice, 158 00 Praha 5, IČO: 09291342, zápis v OR: B 25455 vedená u Městského soudu v Praze (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, IČO: 07188935, zápis v OR: B 23502 vedená u Městského soudu v Praze (speciální fond kolektivního investování), a jeho podfondy
  - OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV, a.s.,
  - OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV, a.s.,
  - OK Smart Equity, podfond Broker Consulting SICAV, a.s.

## D. ÚDAJE O ČLENECH ORGÁNŮ SPOLEČNOSTI V ROZHODNÉM OBDOBÍ

### Údaje o členech představenstva Společnosti

#### **Ing. JIŘÍ ŠINDELÁŘ, Ph.D., MBA** předseda představenstva (od 1.4.2020)

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 regulačních předpisů v České republice nejen z pohledu odvětví, ale také poradensky přímo v organizacích významných tržních společností. Problematické 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 1.4.2020)

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 27 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 České národní banky a také se podílel na tvorbě směrnic upravujících kolektivní investování ve spolupráci s Českou národní bankou. V posledních 15 letech se osobně angažoval v pracovních skupinách Ministerstva finanční České republiky, České národní banky při implementaci Evropských směrnic a zákonů v oblasti finančních trhů. Za Českou republiku vyjednával finanční rámec s Evropskou komisí pro období 2014-2020 jako generální zmocněnec vlády České republiky pro finanční nástroje (působení v období 3 vlád). 17 let působil jako člen kotevního výboru na Burze cenných papírů Praha. Je autorem řady koncepcí z oblasti finančních trhů v České republice (implementace finančních nástrojů – hlavní koordinátor pracovních skupin – Ministerstvo financí České republiky, Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky, Ministerstvo pro místní rozvoj České republiky, Ministerstvo životního prostředí České republiky, Ministerstvo dopravy České republiky.), autor konceptu České rozvojové banky.

### Údaje o členech dozorčí rady Společnosti

#### **PETR HRUBÝ**, předseda dozorčí rady (od 1.4.2020 do 2.1.2024, od 3.1.2024 člen představenstva)

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 a následně předseda dozorčí rady (od 1.4.2020 člen, od 3.1.2024 předseda dozorčí rady)

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.

**Doc. RNDr. PETR BUDINSKÝ, Csc.**, člen dozorčí rady (od 31.7.2023)

Doc. RNDr. Petr Budinský, Csc., vystudoval Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze, absolvoval rovněž kurz Světové banky zaměřený na oblast finančních trhů. V letech 1997-2000 byl členem a následně předsedou Burzovní komory Burzy cenných papírů Praha. Působil rovněž jako člen představenstva Komerční banky, v jehož gesci bylo investiční bankovníství a následně finanční řízení banky. Je členem auditních výborů několika bank. Od roku 2001 působí na Vysoké škole finanční a správní, aktuálně ve funkci prorektora pro vzdělávací činnosti. Pravidelně je členem přípravného výboru mezinárodní konference Finanční trhy a odborných panelů v oblasti financí. Je rovněž autorem řady publikací a článků.

**Mgr. STANISLAV ŠULA**, člen dozorčí rady (od 2.1.2024)

Mgr. Stanislav Šula vystudoval Právnickou fakultu Univerzity Karlovy v Praze. Od roku 2007 působí ve společnosti Broker Consulting, a.s., aktuálně v oblasti compliance a právní. Rozsáhlé odborné zkušenosti získal také působením v sektoru bank a stavebních spořitelců.

## Údaje o portfolio manažerech Společnosti

Funkci portfolio manažera od převzetí obhospodařování fondu Broker Consulting SICAV, a.s. a jeho podfondů dlouhodobě vykonává Ing. Ondřej Peška. U fondu Broker Consulting FKI SICAV, a.s. a jeho podfondů vykonává od jeho vzniku funkci portfolio manažera Ing. Ondřej Peška.

### 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. Ve Společnosti 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 Radlická 751/113e, Jinonice, 158 00 Praha 5 (do 31.12.2023 se sídlem na adrese Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň), IČ: 04246438 zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou H 2658 vedenou u Městského soudu v Praze.

**F. ÚDAJE O SOUDNÍCH A ROZHODČÍCH SPORECH, JEJICHŽ ÚČASTNÍKEM V ROZHODNÉM OBDOBÍ BYLA 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 ZAHRNÚJE 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 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, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s., a Papírna, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s., a dále obhospodařování fondu Broker Consulting SICAV, a.s. a jeho podfondů OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV, a.s., OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV, a.s. a OK Smart Equity, podfond Broker Consulting SICAV, a.s.

V závěru roku 2023 se dalším zdrojem příjmu Společnosti stalo poskytování investičních služeb prostřednictvím investiční platformy Broker Wealth Management (BWM), která formou investičních služeb obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) a přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů umožňuje investovat především do vybraných ETF fondů.

**I. ÚDAJE O OSOBÁCH, NA KTERÝCH MĚLA SPOLEČNOST KVALIFIKOVANOU ÚČAST NEBO JEDNALY V ROZHODNÉM OBDOBÍ SE SPOLEČNOSTÍ VE SHODĚ**

Společnost neměla kvalifikovanou účast na žádných osobách a nejednala s nikým ani ve shodě v rozhodném období.



### **III. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI**

**podle § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví a dalších právních předpisů**

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

Aktiva Společnosti jsou představována především hotovostí na bankovních účtech a dlouhodobým nehmotným majetkem, dále pak ostatními aktivy ve formě pohledávek za obhospodařovanými fondy.

Pasiva Společnosti jsou představována vlastním kapitálem a ostatními pasivy, tj. 38.929 tis. Kč. Vlastní kapitál Společnosti činí 23.907 tis. Kč.

Bilanční suma Společnosti k 31.12.2023 činí 38.929 tis. Kč.

Výsledkem hospodaření společnosti za rok 2023 po zdanění je zisk 1.128 tis. Kč.

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

Dne 2.1.2024 zaniklo Petru Hrubému členství v dozorčí radě Společnosti a Petr Hrubý se stal dne 3.1.2024 členem představenstva Společnosti.

Dne 2.1.2024 se členem dozorčí rady Společnosti stal Mgr. Stanislav Šula.

Dne 3.1.2024 se předsedou dozorčí rady Společnosti stal její dosavadní člen, Ing. Jiří Brabec.

Dne 30.12.2022 rozhodl jediný akcionář Společnosti o poskytnutí dobrovolného peněžitého příplatku mimo základní kapitál Společnosti ve výši 13.000.000,- Kč, který byl uhrazen v několika platbách v průběhu roku 2023. Dne 31.8.2023 rozhodl jediný akcionář Společnosti o poskytnutí dobrovolného peněžitého příplatku mimo základní kapitál Společnosti ve výši 5.000.000,- Kč, který byl v roce 2023 uhrazen ve výši 3.000.000,- Kč, přičemž zbývající část ve výši 2.000.000,- Kč byla uhrazena 19.1.2024.

#### **INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI SPOLEČNOSTI**

V roce 2024 se Společnost bude věnovat obhospodařování speciálního fondu kolektivního investování Broker Consulting SICAV, a.s. a fondu kvalifikovaných investorů Broker Consulting FKI SICAV, a.s. 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.

Společnost se též bude věnovat dalšímu rozvoji investiční platformy Broker Wealth Management (BWM), a to i s reflexí nové právní úpravy dlouhodobého investičního produktu, který však poskytuje také formou investic do podfondů fondu Broker Consulting SICAV, a.s.

Společnost úspěšně překonala nepříznivé okolnosti spojené s pandemií onemocnění COVID-19 i s pokračující Ruskou agresí vůči Ukrajině. V roce 2024 Společnost vynaloží maximální úsilí k rozšíření investorské základny obou obhospodařovaných investičních fondů a bude se též zaměřovat na rozvoj investiční platformy Broker Wealth Management (BWM), jakož i dalším podnikatelským projektům.



#### **C. 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.

#### **D. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE**

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

#### **E. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ**

Společnost nenabyla během rozhodného období žádné vlastní akcie.

#### **F. 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.

#### **G. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ ORGANIZAČNÍ SLOŽKU PODNIKU V ZAHRANIČÍ**

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

#### **H. ÚDAJ O VÝŠI ZÁKLADU PRO VÝPOČET PŘÍSPĚVKU DO GARANČNÍHO FONDU**

V oblasti poskytování investičních služeb je Společnost povinna hradit příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. Roční příspěvek činí 2 % z objemu výnosů z poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby za poslední kalendářní rok, nejméně však 10.000,- Kč. Úhrada Společnosti za rok 2023 činí 12.255,18 Kč ze základu 612.759,09 Kč.

#### **I. ÚDAJE TÝKAJÍCÍ SE PROSAZOVÁNÍ ENVIRONMENTÁLNÍCH NEBO SOCIÁLNÍCH VLASTNOSTÍ A UDRŽITELNÝCH INVESTIC PODLE ČL. 11 NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2019/2088 A ÚDAJE PODLE ČL. 5 AŽ 7 NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2020/852**

Společnost v rámci své činnosti neprovádí investice, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Žádný ze Společností poskytovaných produktů neprosazuje environmentální a sociální vlastnosti, ani nesleduje environmentální cíle.

## 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 Radlická 751/113e, Jinonice, 158 00 Praha 5 (do 31.12.2023 se sídlem na adrese Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň), IČO: 042 46 438, zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou H 2658 vedenou u Městského soudu v Praze. (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 č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, a je obhospodařovatelem investičních fondů:

- Broker Consulting FKI SICAV, a.s., se sídlem Radlická 751/113e, Jinonice, 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, IČO: 07188935 (speciální fond kolektivního investování), a jeho podfondy
  - OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV, a.s.,
  - OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV, a.s.,
  - OK Smart Equity, podfond Broker Consulting SICAV, a.s.

Společnost je dále jako investiční společnost oprávněna:

- obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) podle § 11 odst. 1 písm. c) zákona o investičních společnostech a investičních fondech,
- přijímat a předávat pokyny týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. e) zákona o investičních společnostech a investičních fondech,
- poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. f) zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

V rámci poskytování investičních služeb Společnost provozuje investiční platformu Broker Wealth Management (BWM).

### 3. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Ovládající osoba uplatňuje ve Společnosti rozhodující vliv tak, že vykonává práva akcionáře představujícího 100% všech hlasů v obchodní společnosti BCG 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 PŘESAHOJE 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 poskytnutí dobrovolného peněžitého příplatku mimo základní kapitál Společnosti ve výši 13.000.000,- Kč (na základě rozhodnutí jediného akcionáře Společnosti ze dne 30.12.2022), a vyjma poskytnutí dalšího dobrovolného peněžitého příplatku mimo základní kapitál Společnosti ve výši 5.000.000,- Kč (na základě rozhodnutí jediného akcionáře Společnosti ze dne 31.8.2023), který byl v roce 2023 uhrazen ve výši 3.000.000,- Kč, přičemž zbývající část ve výši 2.000.000,- Kč byla uhrazena 19.1.2024.

Dne 9.5.2023 jediný akcionář schválil řádnou účetní závěrku a výroční zprávu Společnosti a schválil úhradu ztráty Společnosti za účetní období kalendářního roku 2022 ve výši 1.133 tis. Kč formou převedení na účet neuhrazené ztráty z předchozích období.

#### **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., se sídlem Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, IČO: 252 21 736 dne 1.9.2023, týkající se BWB;
- smlouva o nájmu dopravního prostředku uzavřená mezi Společností a obchodní společností Broker Consulting, a.s., se sídlem Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, IČO: 252 21 736 dne 12.7.2023, týkající se nájmu osobního automobilu Společností pro jejího zaměstnance.

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. 4 a 5 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.

#### **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 účastníci smluvních poměrů cenu transakce metodou relevantních nákladů a přiměřené ziskové přírážky.

## 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:** 22. března 2024

**Podpis statutárního orgánu:**



.....

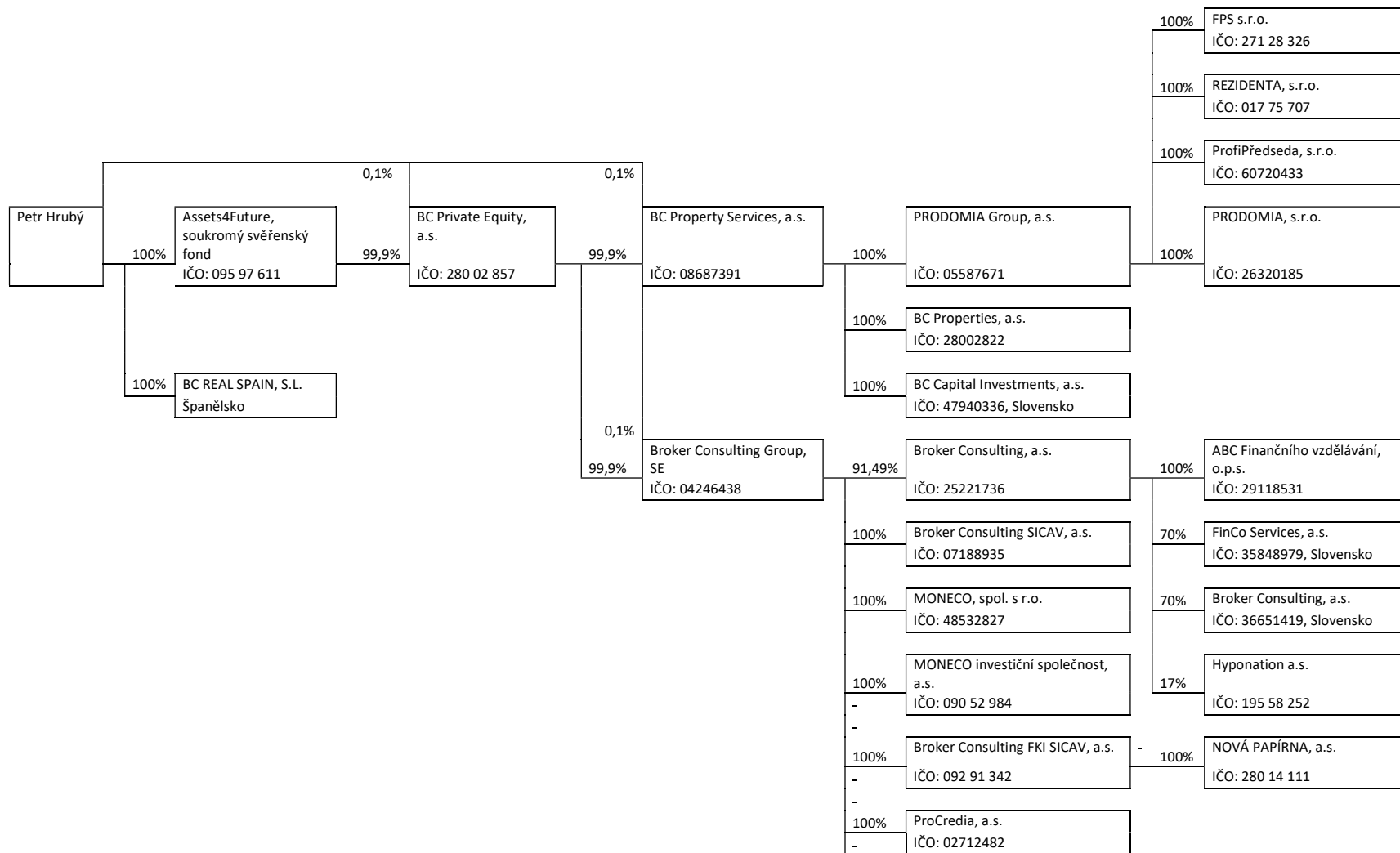
Ing. Jiří Šindelář, Ph.D., MBA  
předseda představenstva

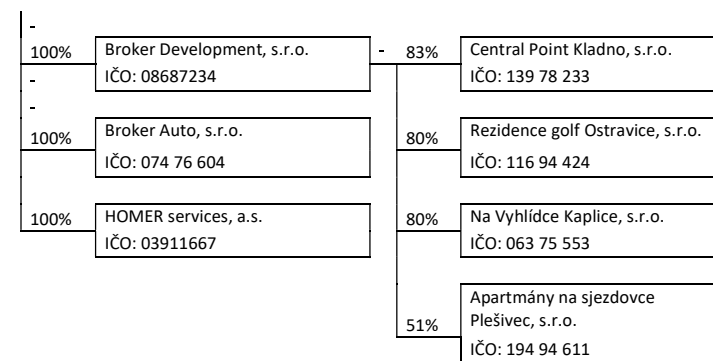


.....

Ing. Martin Hanzlík, LL.M.  
člen představenstva

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







**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. 2023**





## **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. 2023**, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích (cash flow) za rok končící 31.12. 2023, 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 31.12.2023 a nákladů, výnosů, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2023 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 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:





**HZ Plzeň spol. s r.o.**

Nepomucká 10, 326 00 Plzeň

Auditorské, daňové a poradenské služby

- 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 nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z události nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

V Plzni dne 30.4.2024

**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 2023 - 31. prosince 2023**

**R O Z V A H A**  
**k 31.12.2023**  
**v tis. Kč**

Označ. a	A K T I V A b	31.12.2023	31.12.2022
3	Pohledávky za bankami	22 464	6 660
	a) splatné na požádání	22 464	6 660
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	327	0
	a) splatné na požádání	327	0
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	11 054	4 145
	c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	11 054	4 145
10	Dlouhodobý hmotný majetek	891	1 226
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	811	988
	b) ostatní dlouhodobý majetek	80	238
11	Ostatní aktiva	4 169	3 356
	d) ostatní aktiva	4 169	3 356
13	Náklady a příjmy příštích období	24	55
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>38 929</b>	<b>15 442</b>

Označ. a	P A S I V A b	31.12.2023	31.12.2022
4	Ostatní pasiva	14 521	8 522
	c) zúčtování se státním rozpočtem	82	63
	d) ostatní pasiva	14 439	8 459
6	Rezervy	501	141
	b) na daň z příjmu	168	0
	c) ostatní	333	141
8	Základní kapitál	10 000	10 000
	v tom:splacený základní kapitál	10 000	10 000
12	Kapitálové fondy	16 000	0
14	Neroz. zisk nebo neuhr. ztráta z předchozích období	-3 221	-2 088
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	1 128	-1 133
	Vlastní kapitál/Čistá aktiva	23 907	6 779
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>38 929</b>	<b>15 442</b>

**PODROZVAHA**  
**k 31.12.2023**  
v tis. Kč

TEXT	31.12.2023	31.12.2022
Hodnoty převzaté k obhospodařování	4 406 030	3 179 836
Podrozvahová pasiva celkem	4 406 030	3 179 836

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**k 31.12.2023**  
v tis. Kč

Označ. a	TEXT b	Skutečnost rok 2023	Skutečnost rok 2022
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	326	32
2	Náklady na úroky a podobné náklady	-82	-10
4	Výnosy z poplatků a provizí	43 992	35 112
5	Náklady na poplatky a provize	-25 814	-25 800
	a) náklady na poplatky a provize	-25 780	-25 778
	b) ostatní finanční náklady	-34	-22
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-8	0
7	Ostatní provozní výnosy	241	286
8	Ostatní provozní náklady	-529	-460
9	Správní náklady	-16 017	-9 973
	v tom a) náklady na zaměstnance	-9 821	-7 072
	z toho aa) mzdy a platy	-7 048	-5 172
	z toho ab) sociální a zdravotní pojištění	-2 330	-1 731
	v tom b) ostatní správní náklady	-6 196	-2 901
11	Odpisy, tvorba a použ.rezerv a OP k hm.a nehm.maj.	-711	-156
	a) odpisy hmotného majetku	-336	-156
	b) odpisy nehmotného majetku	-375	0
12	Rozpuštění rezerv a OP k pohledávkám	78	0
13	Odpisy, tvorba a použ.OP a rezerv k pohledávkám, CP a zárukám	-51	-64
16	Rozpuštění ostatních rezerv	0	0
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	-192	-100
19	Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	1 233	-1 133
23	Daň z příjmů	105	0
	a) daň z příjmů	168	0
	b) odložená daň z příjmů	-63	0
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	1 128	-1 133

**Přehled o změnách vlastního kapitálu  
za rok končící 31.12.2023**  
v tis. Kč

Text	Základní kapitál	Nerozdělené zisky a ztráty	Kapitálové fondy	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
<b>zůstatek k 1.1.2022</b>	<b>10 000</b>	<b>-2 480</b>	<b>0</b>	<b>392</b>	<b>7 912</b>
Změny účetních metod	0	0	0	0	0
Čistý zisk nebo čistá ztráta za účetní období	0	0	0	-1 133	-1 133
Ostatní změny	0	392	0	-392	0
<b>zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>10 000</b>	<b>-2 088</b>	<b>0</b>	<b>-1 133</b>	<b>6 779</b>
<b>zůstatek k 1.1.2023</b>	<b>10 000</b>	<b>-2 088</b>	<b>0</b>	<b>-1 133</b>	<b>6 779</b>
Změny účetních metod	0	0	0	0	0
Čistý zisk nebo čistá ztráta za účetní období	0	0	0	1 128	1 128
Příplatek mimo ZK	0	0	16 000	0	16 000
Ostatní změny	0	-1 133	0	1 133	0
<b>zůstatek k 31.12.2023</b>	<b>10 000</b>	<b>-3 221</b>	<b>16 000</b>	<b>1 128</b>	<b>23 907</b>



**CASH FLOW (přehled o peněžních tocích) k 31. 12. 2023**  
**(sestaveno v tis. Kč)**

Označ.	Text	účetní období	minulé účetní období
<b>P.</b>	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období</b>	<b>6 660</b>	<b>7 943</b>
	<b><i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)</i></b>		
<b>Z.</b>	<b>Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním</b>	<b>1 233</b>	<b>-1 133</b>
<b>A.1.</b>	<b>Úpravy o nepeněžní operace</b>	<b>632</b>	<b>298</b>
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu	711	156
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	165	164
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	-244	-22
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	0
<b>A.*</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu</b>	<b>1 865</b>	<b>-835</b>
<b>A.2.</b>	<b>Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu</b>	<b>7 420</b>	<b>3 299</b>
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-1 018	-544
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	8 437	3 843
A.2.3.	Změna stavu zásob	0	0
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	0	0
<b>A.**</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním</b>	<b>9 285</b>	<b>2 464</b>
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-82	0
A.4.	Přijaté úroky	326	32
A.5.	Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulá období	0	0
A.6.	Přijaté podíly na zisku	0	0
<b>A.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>9 529</b>	<b>2 496</b>
	<b><i>Peněžní toky z investiční činnosti</i></b>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv ( snižené o přijaté dotace)	-9 410	-1 653
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	0
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	0	0
<b>B***</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>-9 410</b>	<b>-1 653</b>
	<b><i>Peněžní toky z finančních činností</i></b>		
<b>C.1.</b>	<b>Změna stavu dlouhodobých závazků, popřípadě takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti (například některé provozní úvěry) na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty</b>	<b>-314</b>	<b>-2 126</b>
<b>C.2.</b>	<b>Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty</b>	<b>16 000</b>	<b>0</b>
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 podílů na vlastním kapitálu společníkům	0	0
C.2.3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	16 000	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
<b>C.***</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>15 686</b>	<b>-2 126</b>
<b>F.</b>	<b>Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>15 804</b>	<b>-1 283</b>
<b>R.</b>	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>	<b>22 464</b>	<b>6 660</b>

## 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.

Předmět podnikání je 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. 2023/045616/CNB/570, S-Sp-2021/00342/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. Dle předmětného rozhodnutí České národní banky je Společnost dále oprávněna obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) podle § 11 odst. 1 písm. c) zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Též je Společnost podle předmětného rozhodnutí České národní banky oprávněna přijímat a předávat pokyny týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 2 písm. e) zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Dále je Společnost na základě předmětného rozhodnutí České národní banky oprávněna poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. f) zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

Společnost působí zejména v České republice.

### *Akcionáři společnosti*

K 31. prosinci 2023 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 2023 mělo **představenstvo** Společnosti následující členy:

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

K 31. prosinci 2023 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
Petr Budinský	člen dozorčí rady	31. července 2023

#### *Fondy obhospodařované Společností*

K 31. prosinci 2023 je Společnost obhospodařovatelem dvou investičních fondů ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, z nichž každý vytváří podfondy. K 31. prosinci 2023 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 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	<ul style="list-style-type: none"> <li>peněžní prostředky na bankovních účtech</li> <li>pohledávky z poskytnutých úvěrů a zápůjček</li> </ul>
2)	Způsob řízení finančních aktiv	<ul style="list-style-type: none"> <li>peněžní prostředky mají být drženy dlouhodobě s ohledem na řízení likvidity</li> <li>poskytnuté úvěry a zápůjčky mají být drženy dlouhodobě za účelem získání smluvních peněžních toků</li> </ul>
3)	Rizika a způsob jejich řízení	<ul style="list-style-type: none"> <li>zvažována jsou všechna hlavní rizika vztahující se k aktivům (zejm. riziko nedostatečné likvidity, riziko protistrany, riziko koncentrace)</li> </ul>
4)	Další relevantní vnitřní a vnější charakteristiky	<ul style="list-style-type: none"> <li>Společnost neprovozuje jinou činnost, kromě obhospodařování a administrace investičních fondů</li> </ul>
5)	Hodnocení výkonnosti a způsob odměňování manažerů	<ul style="list-style-type: none"> <li>interní odměňovací systém Společnosti je nastaven tak, aby portfolio manažerů nebyli motivováni k získání krátkodobého zhodnocení z obhospodařovaného majetku; portfolio manažerů nenakládají s majetkem Společnosti</li> <li>interní odměňovací systém Společnosti je nastaven tak, aby portfolio manažerů nebyli motivováni k rizikovým operacím s obhospodařovaným majetkem</li> </ul>
6)	Zvolený obchodní model	<p>a) Společnost nabývá finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků a jejich dlouhodobého držení (obchodní model <b>Držet a inkasovat</b>).</p> <p>V případě tohoto modelu Společnost předpokládá oceňování naběhlou hodnotou (AC).</p>

### **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) Přepočtení 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:

<b>Hmotný majetek („HM“)</b>	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
<b>Nehmotný majetek („NM“)</b>		
NM – Software	přes 80 000	36-72 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 2023 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 neposkytlula 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	31.12.2023	31.12.2022
Běžné účty u bank – provozní účet	13 894	6 660
Běžné účty u bank – prostředky klientů	8 570	0
<b>Celkem</b>	<b>22 464</b>	<b>6 660</b>

### 4 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Pohledávky za nebankovními subjekty	327	0
<b>Celkem</b>	<b>327</b>	<b>0</b>

Pohledávky za nebankovními subjekty ve výši 237 tis. Kč. jsou ze zúčtování s trhem.

### 5 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	11 054	4 145
<b>Celkem</b>	<b>11 054</b>	<b>4 145</b>

Dlouhodobý nehmotný majetek v roce 2022 tvořila zaplacená záloha ve výši 1 191 tis. Kč, a částka 2 954 tis. Kč jako pořízení dlouhodobého nehmotného majetku. Obě částky byly v souvislosti s nedokončenou investicí – investiční aplikací. Aplikace byla dokončena v roce 2023 a spolu s další zařazena do používání ve výši 11 245 tis. Kč, do 31.12.2023 naběhly oprávky ve výši 375 tis. Kč. Částka 184 tis. Kč je pořízený nezařazený software.

## 6 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Dlouhodobý hmotný majetek – pozemky a budovy pro provozní činnost	811	988
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	80	238
<b>Celkem</b>	<b>891</b>	<b>1 226</b>

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

## 7 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Dohadné účty aktivní	336	707
Odložená daňová pohledávka	63	0
Poskytnuté provozní zálohy	39	0
Pohledávky z obchodních vztahů	3 731	2 649
<b>Celkem</b>	<b>4 169</b>	<b>3 356</b>

Pohledávky z obchodních vztahů k 31.12.2023 ve výši 3 731 tis. Kč (2022: 2 649 tis Kč) jsou ve výši 3 781 tis. Kč (2022: 2 727 tis Kč) brutto a opravná položka k těmto pohledávkám ve výši 50 tis. Kč (2022: 78 tis. Kč), z toho jsou pohledávky do splatnosti 3 634 tis. Kč (2022: 2 662 tis. Kč) brutto, opravná položka k nim 18 tis. Kč (2022: 13 tis. Kč). Pohledávky po splatnosti jsou ve výši 147 tis. Kč (2022: 65 tis. Kč) brutto s opravnou položkou 32 tis. Kč (2022 65 tis. Kč).

## 8 NÁKLADY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Náklady příštích období	24	55
<b>Celkem</b>	<b>24</b>	<b>55</b>

## 9 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Závazky z obchodních vztahů	3 624	6 225
Závazky za klienty	8 380	0
Závazek z leasingu kanceláře	842	991
Závazek z leasingu ostatní	80	246
Jiné závazky	19	33
Zaměstnanci – mzdy	562	393
Zúčtování se státní správou	306	229
Zúčtování se státním rozpočtem	82	63
Dohadné účty pasivní	626	342
<b>Celkem</b>	<b>14 521</b>	<b>8 522</b>

Dohadné účty pasivní k 31.12.2023 zahrnují dohad na provedení auditu účetní závěrky Společnosti ve výši 197 tis. Kč (2022: 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 (2022: 28 tis. Kč), náklad na distribuci OK Smart Opportunity 161 tis. Kč (2022: 141 tis. Kč) a dosud nevyfakturovaný náklad dle smlouvy o pověření jiného s Investikou 240 tis. Kč (2022: 0 ).

## 10 REZERVY

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Rezervy ostatní	333	141
Rezerva na daň z příjmů	168	0
<b>Celkem</b>	<b>501</b>	<b>141</b>

Společnost tvoří rezervu na nevyčerpanou dovolenou a rezervu na daň z příjmů právnických osob za rok 2023 z důvodu sestavení daňového přiznání po zpracování účetní závěrky.

## 11 VLASTNÍ KAPITÁL

### Základní kapitál

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Základní kapitál Společnosti (tis. Kč)	10 000	10 000
Kapitálové fondy (příplatek mimo základní kapitál)	16 000	0
Počet vydaných zakladatelských akcií (kusy)	100	100

V roce 2023 poskytl jediný akcionář společnosti z důvodu kapitálového posílení společnosti příplatek mimo základní kapitál ve výši 13.000 tis. Kč, dle rozhodnutí z prosince 2022. V roce 2023 rozhodl jediný akcionář při výkonu působnosti valné hromady o dalším příplatku o dalším příplatku mimo základní kapitál ve výši 5 000 tis. Kč. Z této částky byly v roce 2023 poskytnuty 3 000 tis. Kč. Zbývající 2 000 tis. Kč byly poskytnuty na počátku roku 2024.

## **Rozdělení zisku/uhrazení ztráty**

Společnost v roce 2023 vykázala kladný výsledek hospodaření ve výši 1 128 tis. Kč (2022: ztráta - 1 133 tis. Kč). Zisk bude navržen k převedení do nerozděleného zisku předchozích období.

## **12 PODROZVAHOVÁ PASIVA**

K 31. prosinci 2023 je Společnost obhospodařovatelem fondů Broker Consulting SICAV, a.s. a Broker Consulting FKI SICAV, a.s.

<b>v tis. Kč</b>	<b>k 31.12.2023</b>	<b>k 31.12.2022</b>
<b>Broker Consulting SICAV, a.s.</b>	687	730
OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV	997 781	691 883
OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV	2 552 511	1 983 625
OK Smart Equity, podfond Broker Consulting SICAV	341 218	167 585
<b>Broker Consulting FKI SICAV, a.s.</b>	5	20
OK Smart Opportunity, podfond Broker Consulting FKI SICAV	429 166	273 225
Papírna, podfond Broker Consulting FKI SICAV	67 066	62 768
Broker Wealth Management	17 596	0
<b>Celkem</b>	<b>4 406 029</b>	<b>3 179 836</b>

Položka „hodnoty předané k obhospodařování“ zahrnuje také peněžní prostředky získané z úpisu zakladatelských akcií obhospodařovaných investičních fondů vlastníky těchto zakladatelských akcií. Tyto peněžní prostředky však nejsou používány k realizaci žádné investiční strategie, neboť investiční strategie jsou realizovány pouze v rámci jednotlivých podfondů těchto investičních fondů dle statutu jednotlivých podfondů a pouze z prostředků získaných z úpisu investičních akcií těchto podfondů. Peněžní prostředky získané z úpisu zakladatelských akcií jsou drženy pouze formou vkladů na bankovních účtech a nejsou zahrnuty do základy pro výpočet odměny obhospodařovatele, administrátora, depozitáře apod.

O tuto položku byl upraven také stav k 31.12.2022 z důvodu srovnatelnosti.

## **13 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY**

<b>tis. Kč</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Úroky bankovní	326	32
<b>Celkem</b>	<b>326</b>	<b>32</b>

#### 14 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Závazek amortizace	82	10
<b>Celkem</b>	<b>82</b>	<b>10</b>

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

#### 15 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Obhospodařování	43 992	35 112
<b>Celkem</b>	<b>43 992</b>	<b>35 112</b>

K 31. prosinci 2023 je Společnost obhospodařovatelem dvou fondů, viz. bod č. 11 Veškeré výnosy Společnosti k 31.12.2023 (2022) jsou výnosy tuzemskými.

V závěru roku 2023 se dalším zdrojem příjmu Společnosti stalo poskytování investičních služeb prostřednictvím investiční platformy Broker Wealth Management (BWM), která formou investičních služeb obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) a přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů umožňuje investovat především do vybraných ETF fondů.

#### 16 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Náklady na poplatky a provize	25 780	25 778
Bankovní poplatky	34	22
<b>Celkem</b>	<b>25 814</b>	<b>25 800</b>

V roce 2023 Společnost vykazuje náklady na poplatky a provize ve výši 25 814 tis. Kč (2022: 25 800 tis. Kč)

#### 17 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Náklady na zaměstnance	9 821	7 072
Náklady na odměnu auditorským společnostem	377	335
Náklady na poradenství - účetní, daňové, právní a ostatní	2 598	1 371
Náklady na IT služby	458	2



Náklady ostatní	2 763	1 193
<b>Celkem</b>	<b>16 017</b>	<b>9 973</b>

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	7 048	5 172
Ostatní sociální náklady	443	139
Sociální a zdravotní pojištění	2 330	1 731
<b>Celkem</b>	<b>9 821</b>	<b>7 072</b>

Statistika zaměstnanců:

	31.12.2023	31.12.2022
Průměrný počet zaměstnanců	7,75	1,82
Počet členů představenstva	2	3
Počet členů dozorčí rady	3	2

## 18 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Ztráta/zisk před zdaněním	1 233	-1 133
Úpravy na základ daně	851	759
Základ daně	<b>2 084</b>	<b>-374</b>
Odečet daňové ztráty z minulých let	-1 201	0
Snížený základ daně	883	-374
Daňová sazba	19%	19%
<b>Daňový náklad splatný</b>	<b>168</b>	<b>0</b>
Úpravy daní předchozích období	0	0
<b>Odložená daň</b>	<b>-63</b>	<b>-192</b>
<b>Daňový náklad celkem</b>	<b>105</b>	<b>192</b>

Společnost v roce 2023 vygenerovala zisk ve výši 1.128 tis. Kč (2022: ztrátu -1 133 tis. Kč).

## 19 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Pohledávky		
Ostatní aktiva – dohadné účty aktivní	336	707
Ostatní aktiva – pohledávky z obchodních vztahů	3546	2 648
Závazky		
Ostatní pasiva – dohadné účty pasivní	189	168
Ostatní pasiva – závazky z obchodních vztahů	1 168	101

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Náklady		
Náklady na distribuci	7 567	3 609
Náklady na outsorcované činnosti	436	436
Náklady software, web	2	2
Náklady na nájemné prostor	0	0
Ostatní náklady	1 049	196
Nedaňové náklady	415	349
Výnosy		
Výnosy z obhospodařování	43 379	35 112
Jiné provozní výnosy	241	286

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.

## 20 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

Přehled finančních aktiv a finančních závazků:

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Pohledávky za bankami	22 464	6 660
Pohledávky za nebankovními subjekty	327	0
Ostatní aktiva – finanční aktiva	4 105	3 556
<b>Celkem</b>	<b>26 896</b>	<b>10 216</b>

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Ostatní pasiva – finanční závazky	14 439	8 459
<b>Celkem</b>	<b>14 439</b>	<b>8 459</b>

## 21 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. 2023 jsou aktivy tuzemskými.

### (b) Měnové riziko

Společnost neměl k 31. 12. 2022 žádná aktiva nebo závazky v cizí měně, a proto nebyla vystavena významnému riziku pohybů kurzů měn. K 31.12.2023 aktiva a závazky v cizí měně společnost má v nevýznamné míře.

tis. Kč	CZK	EUR	USD	Celkem
Pohledávky za bankami	22 394	18	52	22 464
Pohledávky za nebankovními subjekty	239	45	44	328
Ostatní aktiva	16 137	0	0	16 137
<b>Celkem aktiva</b>	<b>38 770</b>	<b>63</b>	<b>96</b>	<b>38 929</b>
Ostatní pasiva	14 386	46	89	14 521
Rezervy	501	0	0	501
Vlastní kapitál	23 907	0	0	23 907
<b>Celkem pasiva</b>	<b>38 794</b>	<b>46</b>	<b>89</b>	<b>38 929</b>
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>-24</b>	<b>17</b>	<b>7</b>	<b>0</b>

### (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 2022

	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	55
<b>Celkem aktiva</b>	<b>5 455</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 987</b>	<b>15 442</b>
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
<b>Celkem pasiva</b>	<b>76</b>	<b>238</b>	<b>798</b>	<b>125</b>	<b>14 064</b>	<b>15 442</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>5 379</b>	<b>-238</b>	<b>-798</b>	<b>-125</b>	<b>-4 077</b>	<b>0</b>

### 31. prosince 2023

	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	9 624	0	0	0	12 840	22 464
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	0	327	327
Dlouhodobý nehm. majetek	0	0	0	0	11 054	11 054
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	891	891
Ostatní aktiva	0	0	0	0	4 169	4 169
Náklady příštích období	0	0	0	0	24	24
<b>Celkem aktiva</b>	<b>9 624</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29 305</b>	<b>38 929</b>
Závazky z leasingu	82	158	683	0	0	923
Ostatní pasiva	0	0	0	0	14 099	14 099
Vlastní kapitál	0	0	0	0	23 907	23 907
<b>Celkem pasiva</b>	<b>82</b>	<b>158</b>	<b>683</b>	<b>0</b>	<b>38 006</b>	<b>38 929</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>9 542</b>	<b>-158</b>	<b>-683</b>	<b>0</b>	<b>-8 701</b>	<b>0</b>

**(d) Riziko likvidity**

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

<b>31. prosince 2022</b>						
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
<b>Celkem aktiva</b>	<b>9 308</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 134</b>	<b>15 442</b>
Ostatní pasiva	8 552	0	0	0	0	8 552
Rezervy	0	0	0	0	111	111
Vlastní kapitál	0	0	0	0	6 779	6 779
<b>Celkem pasiva</b>	<b>8 552</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 890</b>	<b>15 442</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>756</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-756</b>	<b>0</b>

**31. prosince 2023**

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Nelze určit	Celkem
Pohledávky za bankami	22 464	0	0	0	0	22 464
Pohledávky za nebankovními subjekty	327	0	0	0	0	327
Dlouhodobý nehm. majetek	0	0	0	0	11 054	11 054
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	891	891
Pohledávky z obchodních vztahů	3 731	0	0	0	0	3 731
Ostatní aktiva	0	0	0	0	438	438
Náklady příštích období	0	0	0	0	24	24
<b>Celkem aktiva</b>	<b>26 522</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 407</b>	<b>38 929</b>
Ostatní pasiva	13 680	158	683	0	0	14 251
Rezervy	0	0	0	0	501	501
Vlastní kapitál	0	0	0	0	23 907	23 907
<b>Celkem pasiva</b>	<b>13 680</b>	<b>158</b>	<b>683</b>	<b>0</b>	<b>24 408</b>	<b>38 929</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>12 842</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-12001</b>	<b>0</b>

## **22 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 byla ztráta ve výši 1.133 tis. Kč. Rok 2023 skončil pro společnost ziskem ve výši 1 128 tis. Kč.

Společnost úspěšně překonala nepříznivé okolnosti spojené s pandemií onemocnění COVID-19 i s pokračující Ruskou agresí vůči Ukrajině. V roce 2024 Společnost vynaloží maximální úsilí k rozšíření investorské základny obou obhospodařovaných investičních fondů a bude se též zaměřovat na rozvoj investiční platformy Broker Wealth Management (BWM), jakož i dalším podnikatelským projektům.

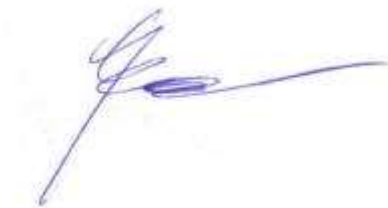
## **23 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné významné události, kromě úhrady příplatku mimo základní kapitál, o jehož vyplacení bylo rozhodnuto již v roce 2023. Po rozvahovém dni, v lednu 2024, došlo k úhradě části uvedeného příplatku ve výši 2 000 tis. Kč.

***Datum sestavení***

30. dubna 2024

***Podpis statutárního zástupce***



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



Ing. Martin Hanzlík  
člen představenstva