

VÝROČNÍ ZPRÁVA

SPOLEČNOSTI:

Sirius investiční společnost a.s.

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

I. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

A. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Název Společnosti a údaj o zápisu do veřejného rejstříku

Sirius investiční společnost a.s. (dále jen „Společnost“)

Společnost je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 24675.

IČO

084 88 436

Sídlo

Na Perštýně 362/2, Staré Město, 110 00 Praha 1

Předmět podnikání

činnost investiční společnosti s oprávněním přesáhnout rozhodný limit a obhospodařovat fondy kvalifikovaných investorů

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

V rozhodném období neproběhly žádné skutečnosti zapisované do obchodního rejstříku.

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

V rozhodném období Společnost obhospodařovala Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. s podfondy:

Sirius Investments Reserva, podfond (dále jen „Reserva“),*
Sirius Investments Danube, podfond (dále jen „Danube“),
Sirius Investments Alpha, podfond (dále jen „Alpha“),
Sirius Investments Activist, podfond (dále jen „Activist“),
Sirius Investments Genesis Fund, podfond (dále jen „Genesis Fund“),
Hedge Fund Select, podfond Sirius Investments (dále jen „HFS“);
Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond (dále jen „DCF“);
Sirius Investments Biotech, podfond (dále jen „Biotech“)
(každý samostatně „Podfond“, společně pak „Podfondy“)

*Podfond Sirius Investments Reserva, podfond zanikl sloučením s podfondem Sirius Investments Alpha, podfond k rozhodnému dni 1.4.2025.

D. ÚDAJE O ČLENECH ORGÁNŮ SPOLEČNOSTI

Údaje o členech představenstva Společnosti

Mgr. Martin Burda, MBA předseda představenstva (od 5. září 2019)

Martin strávil celou svou kariéru v oblasti správy aktiv. Před založením investiční společnosti působil v pozici investičního ředitele ING Investment Management (C.R.) a generálního ředitele Investiční společnosti České spořitelny – největší české investiční společnosti. V Siriu zodpovídá za celkové vedení a obchod. Je absolventem Karlovy univerzity v oboru jaderná fyzika.

John Vax, MBA, CFA, člen představenstva (od 5. září 2019)

John během své kariéry zastával pozici ředitele obchodování s cennými papíry v ING Bank a později vedl zastoupení Commerzbank Capital Markets pro střední a východní Evropu. Před založením Sirius, kde odpovídá za investiční proces, byl několik let řídícím partnerem fondu MT Thaler v Londýně, kde také získal certifikát investičního manažera od regulátora pro finanční trhy Spojeného království. John je členem CFA society.

Ing. Martin Lobotka, člen představenstva (od 5. září 2019)

Před založením investiční společnosti Sirius působil Martin jako vedoucí analytik finančního trhu České spořitelny. Tým pod jeho vedením vytvářel analytické podklady pro obchodníky banky, portfoliomanagery Investiční společnosti České spořitelny, a také analytické podklady pro strategická rozhodnutí v rámci skupiny Erste Group Bank. V investiční společnosti odpovídá za provozní záležitosti. Je absolventem Ekonomické univerzity v Bratislavě a institutu CERGE-EI v Praze.

Údaje o portfolio manažerech Společnosti

Funkci portfolio manažera vykonává představenstvo Společnosti.

E. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ JEDNALY SE SPOLEČNOSTÍ VE SHODĚ, s uvedením jejich identifikačních údajů

Se Společností nejednaly v rozhodném období ve shodě žádné osoby.

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. ÚDAJE O 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 pověřila společnost QI investiční společnost, a.s., IČ: 27911497, se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11005 výkonem činnosti řízení rizik.

H. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE SOUVISEJÍCÍ S UDRŽITELNOSTÍ

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

I. 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

Společnost obhospodařuje Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. včetně jeho podfondů. V rozhodném období došlo k zániku podfondu Sirius Investments Reserva, podfond sloučením s podfondem Sirius Investments Alpha, podfond k datu 1.4.2025.

II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

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

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

Aktiva společnosti tvoří zejména pohledávky za bankami ve výši 29 843 tis. Kč, pokladní hotovost ve výši 24 tis. Kč, akcie, podílové listy a ostatní podíly ve výši 356 tis. Kč, účasti s rozhodujícím vlivem ve výši 1 277 tis. Kč, dlouhodobý hmotný majetek ve výši 1 960 tis. Kč, ostatní aktiva ve výši 15 975 tis. Kč a náklady a příjmy příštích období ve výši 330 tis. Kč.

Pasiva Společnosti tvoří závazky vůči nebankovním subjektům ve výši 465 tis. Kč, ostatní pasiva ve výši 25 294 tis. Kč, rezervy ve výši 295 tis. Kč, základní kapitál ve výši 3 500 tis. Kč, nerozdělený zisk z předchozích období ve výši 1 934 tis. Kč a zisk za účetní období ve výši 18 277 tis. Kč.

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

Po rozvahovém dni nenastaly žádné skutečnosti, které by byly významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

C. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI SPOLEČNOSTI

Společnost se bude nadále věnovat obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů. Předmětem činnosti Společnosti bude mimo správy investičního portfolia těchto fondů také péče o stávající investory a akvizice investorů nových.

V oblasti akvizice nových investorů cítí Společnost, vedle potenciálu růstu v segmentu privátních investorů, příležitost nabídnout obhospodařované fondy ve větším objemu také institucionální klientele.

D. INFORMACE O RIZICÍCH

vyplývajících z použití investičních instrumentů a o cílech a metodách jejich řízení

Při řízení rizik vyplývajících z použití investičních instrumentů, které jsou součástí majetku Společností obhospodařovaných fondů (dále jen „Fondy“) uplatňuje Společnost následující metody:

- a) monitorování a kontrola dodržování relevantních pravidel rozložení a omezení rizik (investiční limity a pravidla) daných právními předpisy a statuty jednotlivých Fondů,
- b) monitorování vývoje volatility výkonnosti Fondů vyjádřeného směrodatnou odchylkou z 36 měsíčních výkonností investičních akcií Fondů, vyjádřenou jako roční odchylka.

Vlastní rizika řídí Společnost v souladu s vnitřní předpisovou základnou. Jedná se zejména o rizika:

- a) tržní (úrokové, měnové, akciové)
- b) kreditní
- c) likviditní
- d) operační
- e) z hodnot předaných do obhospodařování (fiduciární)

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 POBOČKU NEBO JINOU ČÁST OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

Společnost nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

IV. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Žádný akcionář není ovládající osobou směrem ke Společnosti a mezi akcionáři neexistují dohody o jednání ve shodě, a proto Společnost nesestavuje Zprávu o vztazích dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích.

Čestné prohlášení

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci Společnosti, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti.

Datum sestavení

31. března 2026

Podpis statutárního zástupce



Mgr. Martin Burda, MBA



Ing. Martin Lobotka, M.A.

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Sirius investiční společnost a.s.

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Sirius investiční společnost a.s., se sídlem Na Perštýně 362/2, Staré Město, Praha 1 („Společnost“) k 31. prosinci 2025 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2025 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2025,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2025,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2025, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s etickými požadavky zákona o auditorech, jež se vztahují na audity účetních závěrek v České republice a v souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Společnosti nezávislí. Splnili jsme také všechny ostatní etické povinnosti dle etických požadavků zákona o auditorech a kodexu IESBA.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521,
Praha 4, Česká republika. T: +420 251 151 111

Vyjádření k ostatním informacím ve výroční zprávě

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím obsaženým ve výroční zprávě nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených prací v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace nebyly vypracovány v souladu s právními předpisy, neboť výroční zpráva nebyla vyhotovena do 4 měsíců po skončení účetního období.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme 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 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 odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, 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 nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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.

19. května 2026

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená ředitelem



Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, evidenční č. 2280

Sirius investiční společnost a.s.

**Účetní závěrka
k 31. prosinci 2025**

Sirius investiční společnost a.s.

Příloha k účetní závěrce

K 31. prosinci 2025

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2025****Aktiva**

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2025	31. prosince 2024
1. Pokladní hotovost	4	24	27
3. Pohledávky za bankami – splatné na požádání	4	29 843	35 185
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5	356	0
8. Účasti s rozhodujícím vlivem – ostatní subjekty	6	1 277	1 150
10. Dlouhodobý hmotný majetek	8,9	1 960	4 180
a) provozní	8	1 441	2 806
b) aktiva z práva k užívání (RoU)	9	519	1 374
11. Ostatní aktiva	10	15 975	21 600
c) zúčtování se státním rozpočtem		2 450	0
d) ostatní aktiva		13 525	21 600
13. Náklady a příjmy příštích období	11	330	484
Aktiva celkem		49 765	62 626

Pasiva

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2025	31. prosince 2024
2. Závazky vůči nebankovním subjektům	12	465	1 332
b) ostatní závazky		465	1 332
4. Ostatní pasiva	13	25 294	21 258
c) zúčtování se státním rozpočtem		34	33
d) ostatní pasiva		25 260	22 557
6. Rezervy	14	295	2 602
b) na daně		0	2 351
c) ostatní		295	251
8. Základní kapitál – splacený	15	3 500	3 500
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	15	1 934	1 666
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	15	18 277	32 268
Vlastní kapitál		23 711	37 434
Pasiva celkem		49 765	62 626

Podrozvahové položky

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2025	31. prosince 2024
9. Přijaté přísliby a záruky	16	750	750
v tom: a) přijaté přísliby úvěrů		750	750
15. Hodnoty převzaté k obhospodařování	16	4 920 545	5 721 003
Podrozvahová pasiva celkem		4 921 295	5 721 753

Sirius investiční společnost a.s.

Příloha k účetní závěrce

K 31. prosinci 2025

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025**

tis. Kč	Poznámka	2025	2024
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	17	1 092	1 644
2. Náklady na úroky a podobné náklady	18	-669	-828
4. Výnosy z poplatků a provizí	19	60 134	78 179
5. Náklady na poplatky a provize	20	-23 172	-24 251
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	21	-137	77
a) nerealizovaný zisk nebo ztráta z přecenění investičních nástrojů a podílů		56	0
7. Ostatní provozní výnosy	22	451	3
9. Správní náklady	23	-11 887	-11 571
a) Náklady na zaměstnance		-5 794	-5 977
aa) mzdy a platy		-4 177	-4 312
ab) sociální a zdravotní pojištění		-1 617	-1 665
b) Ostatní správní náklady		-6 093	-5 594
11. Odpisy k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	7,8,9	-2 112	-2 477
a) Odpisy hmotného majetku		-1 224	-1 613
b) Odpisy práva k užívání (RoU)		-888	-864
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	14	-45	97
18. Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	24	127	360
19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		23 782	41 233
23. Daň z příjmů	25	-5 505	-8 965
24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		18 277	32 268

Sirius investiční společnost a.s.

Příloha k účetní závěrce

K 31. prosinci 2025

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025**

tis. Kč	Poznámka	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2025						
		3 500	0	1 666	32 268	37 434
Výplata dividend (převod zisku akcionářům)	14	0	0	0	-32 000	-32 000
Alokace zisku minulého období	14	0	0	268	-268	0
Čistý zisk za účetní období	14	0	0	0	18 277	18 277
Zůstatek k 31. prosinci 2025						
		3 500	0	1 934	18 277	23 711

tis. Kč	Poznámka	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk Neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2024						
		3 500	0	1 115	28 551	33 166
Výplata dividend (převod zisku akcionářům)	14	0	0	0	-28 000	-28 000
Alokace zisku minulého období	14	0	0	551	-551	0
Čistý zisk za účetní období	14	0	0	0	32 268	32 268
Zůstatek k 31. prosinci 2024						
		3 500	0	1 666	32 268	37 434

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE*Vznik a charakteristika společnosti*

Sirius investiční společnost a.s. (dále jen „Společnost“) vznikla dne 5. září 2019 zápisem do obchodního rejstříku vedeného u Krajského soudu v Praze pod Sp. zn. B 24675. Společnost obdržela licenci od České národní banky dne 10. června 2019.

Předmětem podnikání Společnosti je obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání).

Společnost působí zejména v České republice.

Akcionáři společnosti

K 31. prosinci 2025 vlastnili akcie Společnosti následující **akcionáři**:

Jméno	Akcionářský podíl
Martin Burda	40 %
Martin Lobotka	20 %
John Joseph Vax	40 %

Orgány společnosti

K 31. prosinci 2025 mělo **představenstvo** Společnosti následující členy:

Jméno	Funkce	Vznik funkce
Martin Burda	předseda představenstva	5. září 2019
Martin Lobotka	člen představenstva	5. září 2019
John Joseph Vax	člen představenstva	5. září 2019

K 31. prosinci 2025 měla **dozorčí rada** Společnosti následující členy:

Jméno	Funkce	Vznik funkce
František Dostálek	předseda dozorčí rady	5. září 2019
Václav Valvoda	člen dozorčí rady	5. září 2019
Philip Roland Staehlin	člen dozorčí rady	5. září 2019

Fondy obhospodařované Společností

K 31. prosinci 2025 Společnost obhospodařuje Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. včetně všech jeho 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 Ministerstva financí ČR 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, která v §4a, odst. 1 stanoví, že účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje 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. V souladu s §22a Zákona o účetnictví Společnost nesestavuje konsolidovanou účetní závěrku z důvodu klasifikace její skupiny jako malé skupiny účetních jednotek.

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 reálné hodnotě v okamžiku, kdy se Společnost stane smluvním partnerem operace. Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv jsou v účetnictví zachyceny podle metody dne vypořádání. Deriváty jsou při prvotním zachycení vykázány v reálné hodnotě k datu uzavření 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 aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni vypořádání obchodního případu.

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).

Výnosové úroky zahrnují zejména úroky z reverzních repo operací, ze směnek, z krátkodobých úlozek na peněžním trhu, časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Výnosy z úroku a podobné výnosy“.

Nákladové úroky zahrnují zejména úroky z repo operací, z vydaných směnek a krátkodobých úvěrů z peněžního trhu a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

(d) Výnosové poplatky a provize

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Výnosy z poplatků a provizí“.

(e) Finanční nástroje

Od 1. ledna 2021 Společnost aplikuje standard IFRS 9 Finanční nástroje v oblasti klasifikace, oceňování a ztrát ze znehodnocení finančních aktiv a finančních závazků a IFRS 7 v oblasti zveřejňování informací o finančních nástrojích, IFRS 7 v oblasti zveřejňování informací o finančních nástrojích a dále zohledňuje požadavky v IFRS 13, IFRS 16 a IAS 32.

Klasifikace finančních aktiv Společnosti je založena na

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena,
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva (SPPI; z anglického *solely payments of principal and interest on the principal outstanding*, dále „SPPI test“)

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 Společnosti mohou být:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva v naběhlé hodnotě (z anglického *„amortized cost“*, dále „AC“),
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (z anglického *„fair value through other comprehensive income“*, dále „FVOCI“);

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

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Strategie „Držet a inkasovat“ má za cíl držet finanční majetek za účelem inkasa smluvních peněžních toků. Příklady takového finančního majetku jsou úvěry, 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 Společnost 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 a jedná se o dluhové nástroje.

Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

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.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

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 finanční aktiva v naběhlé hodnotě a finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření a finanční aktiva řízená tímto modelem se musí přeceňovat na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty.

Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. V důsledku toho jsou finanční nástroje klasifikovány na vyšší úrovni agregace, na úrovni portfolií. Pro posouzení obchodního modelu bere účetní jednotka do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k tomuto datu k dispozici. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro řízení portfolia a přístup k těmto metodám v praxi. Tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost portfolia finančních aktiv držných v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost portfolia finančních aktiv držných v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě portfolia finančních aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o prodejkách nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového posouzení, jak je dosahováno cílů stanovených účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv a jak dochází k realizaci peněžních toků.

Vyhodnocení, zda smluvní peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (tzv. „SPPI test“)

Pro účely tohoto vyhodnocení „jistina“ je definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definované jako odměna za 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 marží.

Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, Společnost 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 Společnost 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).

Prvotní zaúčtování

O finančních aktivech oceňovaných v naběhlé hodnotě Společnost účtuje ke dni realizace obchodu při prvotním zaúčtování. Od tohoto dne se účtuje ve výkazu zisku a ztráty o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn naběhlých hodnot těchto aktiv. Při prvotním zaúčtování jsou finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou upravenou o transakční náklady.

Oceňování

- Následně po prvotním zaúčtování se finanční nástroje oceňované v naběhlé hodnotě budou oceňovat naběhlou hodnotou (AC), za použití efektivní úrokové míry a testovat na snížení hodnoty („impairment“). Do nákladů a výnosů Společnost účtuje o:
- úrokových výnosech (vypočtených za pomoci efektivní úrokové míry)
- tvorbě/rozpouštění opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL)
- ziscích a ztrátách z kurzových rozdílů

Očekávané úvěrové ztráty – snížení hodnoty finančních aktiv (impairment)

Finanční aktiva, s výjimkou finančních aktiv/závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty, jsou posuzovány z hlediska očekávané úvěrové ztráty vždy v okamžiku prvotního vykázaní. Výše očekávaných úvěrových ztrát se aktualizuje vždy k datu účetní závěrky, aby reflektovala změny úvěrového rizika od prvotního vykázaní příslušného finančního nástroje.

Společnost hodnotí úvěrové riziko zejména u dluhových nástrojů (cenné papíry, úvěry apod.) na základě ratingů (externích nebo interních). Pokud Společnost nemá k dispozici rating nástroje/protistrany postupuje individuálně (např. výše očekávaných celoživotních úvěrových ztrát bude stanovena na základě diskontovaných očekávaných peněžních toků se zohledněním očekávaného zpeněžení zástav, apod.).

Společnost používá model očekávané úvěrové ztráty u finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou, formou opravné položky (impairment), která snižuje hodnotu aktiva a je zaúčtována jako náklad, který je vykázan ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ (případné snížení opravné položky se promítne do zvýšení hodnoty aktiva a zvýšení zisku).

Společnost používá 12-ti měsíční očekávanou úvěrovou ztrátu pro vyčíslení opravné položky, pokud nedojde od data pořízení finančního nástroje k datu vykázaní opravné položky k významnému zvýšení kreditního rizika (Stupeň 1). Při zvýšeném kreditním riziku (Stupeň 2) a znehodnocených aktivech (Stupeň 3) Společnost počítá k datu účetní závěrky, resp. k datu ocenění očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání.

Pro přesun ze Stupně 1 do Stupně 2 posuzuje Společnost změnu v úvěrovém hodnocení protistrany/aktiva. Důvodem pro přesun do Stupně 2 může být skutečnost, že:

- Aktivum je více než 30 dní po splatnosti (vyvratitelná podmínka), nebo
- Dojde k „významnému zvýšení kreditního rizika“ – společnost definovala významné zvýšení kreditního rizika jako snížení ratingu o minimálně jeden celý stupeň neboli tři notche nebo
- Další veřejně dostupné informace indikují výrazné zvýšení kreditního rizika oproti datu pořízení aktiva

K přesunu aktiva do Stupně 3 dochází, pokud je aktivum znehodnoceno. Významnými indikátory znehodnocení jsou zejména následující situace:

- Aktivum je více než 90 dní po splatnosti (vyvratitelná podmínka), nebo
- Aktivum má externí/interní rating indikující znehodnocení (default)
- Existují další dostupné informace, že dlužník nebude schopen splácet

Podle zařazení finančních aktiv do jednotlivých stupňů je použit rozdílný způsob výpočtu úroků. Při výpočtu úrokového výnosu je efektivní úroková míra aplikována na hrubou účetní hodnotu aktiva (pokud aktivum není úvěrově znehodnocené), resp. naběhlou hodnotu aktiva (v případě znehodnoceného aktiva)

Pro pohledávky z obchodního styku Společnost uplatňuje zjednodušený přístup pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát pomocí matice opravných položek na základě historických zkušeností Společnosti v oblasti úvěrových ztrát upravených o faktory, které jsou specifické pro dlužníky, obecné ekonomické podmínky a posouzení stávajících i odhadovaných budoucích podmínek k datu účetní závěrky, včetně časové hodnoty peněz, pokud je relevantní.

Kompenzace

Finanční aktiva a závazky jsou kompenzovány a čistá výše je vykázána v rozvaze, jestliže má Společnost právně vymahatelný nárok vykázané částky kompenzovat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň ve stejný okamžik vypořádat příslušný závazek. Některá finanční aktiva a závazky mohou být na základě právně vymahatelných smluvních ujednání kompenzována, ale ve výkazech ke kompenzaci nedochází a nejsou vykázána v čisté výši.

i. Peníze a peněžní ekvivalenty

Za peněžní ekvivalenty se v rámci Společnosti považuje pokladní hotovost a vklady u bank splatné na požádání, pokladniční poukázky a státní dluhopisy se zbytkovou splatností do 3 měsíců. Pokladní hotovost a vklady na požádání jsou oceňovány nominální hodnotou, což zároveň představuje reálnou hodnotu. Pokladniční poukázky a státní dluhopisy jsou oceňovány reálnou hodnotou proti nákladům a výnosům.

Cenné papíry přijaté na základě reverzní repo smlouvy a prodané třetím stranám jsou zachyceny v reálné hodnotě jako závazky k obchodování. Závazky z obchodování s dluhovými cennými papíry jsou v případě Krátkých prodejů (Short sell) vykázány jako „Závazky z dluhových cenných papírů“ a v ostatních případech jako „Ostatní pasiva“, „Závazky k obchodování s akciemi“ jsou vykázány jako „Ostatní Pasiva“.

ii. Emitované cenné papíry

Cenné papíry emitované Společností (zakladatelské akcie) splňují základní podmínku dle IAS 32 pro klasifikaci jako kapitálový nástroj a Společnost vykazuje v souladu s IAS 32 (na základě posouzení dodatečných podmínek uvedenými v § 16A-16B, resp. 16C-16D) emitované nástroje jako kapitálový nástroj.

iii. Pohledávky

Pohledávky se vykazují v naběhlé hodnotě snížené o opravnou položku (impairment). Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

iv. Finanční závazky

Společnost klasifikuje své finanční závazky jako oceňované reálnou hodnotou (FVTPL) do zisku nebo ztráty, pokud jsou podmíněnou protihodnotou zaúčtovanou nabyvatelem v podnikové kombinaci, nebo jsou určeny k obchodování a nebo jsou označeny jako nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky se klasifikují jako určené k obchodování, pokud:

- byly pořízeny v zásadě za účelem zpětné koupě v blízké budoucnosti, nebo
- jsou při prvotním vykázání součástí portfolia identifikovaných finančních nástrojů, které jsou společně řízeny Společností a u kterých je v poslední době doloženo obchodování realizované pro krátkodobý zisk, nebo
- jsou derivátem (kromě derivátu, který je smlouvou o finanční záruce nebo plní funkci efektivního zajišťovacího nástroje)

Finanční závazky je možné při prvotním vykázání označit jako finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) pokud:

- takové označení vylučuje nebo významně omezuje oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak mohl vzniknout, nebo
- je finanční závazek součástí skupiny finančních aktiv nebo finančních závazků nebo obou, které jsou řízeny a jejichž výkonost je hodnocena na základě reálné hodnoty a v souladu se zdokumentovanou strategií Společnosti v oblasti řízení rizik nebo investiční strategií a informace o této skupině závazků jsou interně vykazovány, nebo
- jsou součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a IFRS 9 umožňuje, aby se celá kombinovaná smlouva označovala jako oceněná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Finanční závazky, které nejsou oceňované reálnou hodnotou (FVTPL) jsou následně oceněny v naběhlé hodnotě pomocí efektivní úrokové míry.

Všechny finanční závazky (dluhové) jsou u Společnosti prvotně vykázány v reálné hodnotě snížené o přímo přiřaditelné transakční náklady. Po prvotním vykázání jsou závazky vykazovány v naběhlé hodnotě.

Vzhledem k povaze činnosti Společnosti a druhům finančních nástrojů, které drží, se všechna finanční aktiva a pasiva oceňují naběhlou hodnotou (AC) vykázanou do zisku a ztráty v rámci obchodního modelu „Držet a inkasovat“.

(f) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný provozní majetek je nejprve oceňován pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady 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:

<u>Odpisová skupina</u>	<u>Limit v Kč</u>	<u>Účetní odpisy, doba</u>
1	přes 80 000	rovnoměrně, 3 roky
2	přes 80 000	rovnoměrně, 5 let
3	přes 80 000	rovnoměrně, 10 let
4	přes 80 000	rovnoměrně, 30 let
5	přes 80 000	rovnoměrně, 50 let

Automobily z 2. odpisové skupiny jsou odepisovány zrychleně.

(g) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý 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:

<u>Odpisová skupina</u>	<u>Limit v Kč</u>	<u>Účetní odpisy, doba</u>
2	přes 80 000	rovnoměrně, 3 roky

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno. Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou částku, je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na tuto zpětně ziskatelnou částku.

(h) Nájem dlouhodobého majetku (leasing z pohledu nájemce)

Společnost posuzuje, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje, na počátku smlouvy. Aktiva držená Společností v rámci leasingu, u kterých dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn spojených s vlastnictvím aktiva, jsou klasifikována jako finanční leasing.

Z pohledu nájemce dochází k aktivování dlouhodobého hmotného majetku (Aktiva -RoU-Right-of-use– Právo k užívání), který je předmětem nájemní (leasingové) smlouvy a zachycení závazku.

Aktivum, které je předmětem leasingu, je stanoveno na základě částky prvotního ocenění závazku z leasingu a leasingových plateb zaplacených před dnem zahájení leasingu, snížené o leasingové pobídky, a odepisováno do nákladů po dobu trvání leasingu, nebo po dobu použitelnosti aktiva z práva k užívání, podle toho, která je kratší.

Závazek, který je předmětem leasingu je stanoven jako současná hodnota neuhrazených leasingových plateb (diskontní sazba stanovena buď jako Property yield u pronájmu nemovitostí, nebo jako úroková sazba spotřebního úvěru pro nájem movité věci) a amortizován. Společnost přeceňuje závazek z leasingu (a provádí odpovídající úpravy souvisejícího aktiva z práv k užívání), pokud:

- se změnila doba trvání leasingu nebo došlo k důležité události nebo změně okolností, v důsledku čehož došlo ke změně v posouzení uplatnění opce
- se změnily leasingové platby z důvodu změny indexu nebo sazby, nebo změny pohyblivých úrokových měr nebo změny očekávaných plateb v rámci záruk zbytkové hodnoty
- je smlouva o leasingu modifikována a modifikace leasingu není zaúčtována jako samostatný leasing

Případná kauce na nájem je k datu prvotního vykázání oceněna reálnou hodnotou a o rozdíl mezi nominální a reálnou hodnotou je upraveno Aktivum (RoU) a kauce je oceněna naběhlou hodnotou po dobu trvání. Pokud je rozdíl mezi reálnou a nominální hodnotou nevýznamný, kauce je vykázána v nominální hodnotě a od amortizace je abstrahováno.

V případě subleasingu je Aktivum (RoU-Právo k užívání) poníženo o vykázanou Pohledávku z leasingu za podnájemcem.

Aktiva z Práva k užívání jsou vykazována ve výkazu Rozvaha na samostatném řádku v rámci kategorií, do kterých by bylo zařazené aktivum držené v rámci leasingu, pokud by bylo v přímém vlastnictví Společnosti.

Uskutečněné minimální leasingové platby v rámci finančního leasingu se rozdělují mezi:

- finanční náklady vykázané v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ ve výkazu zisku a ztráty
- snížení příslušného závazku

(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.

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Ostatní aktiva

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 26.

(l) Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období, než kam věcně a časově 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 v roce 2025 nezměnila žádné účetní metody a postupy.

Použité účetní metody se neliší od metod předchozího účetního období, s výjimkou níže uvedených nových nebo novelizovaných standardů IFRS, které nejsou relevantní pro Společnost:

- **IAS 21 Dopady změn směnných kurzů: Nedostatečná směnitelnost (novela).**

Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2025, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Vedení společnosti posoudilo, že tato novela nebude mít materiální dopad na účetnictví Společnosti.

(n) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami IAS – Dopad vydaných standardů a Interpretací, které dosud nenabýly účinnosti

Společnost zvážila využití nových standardů a interpretací, které dosud nejsou pro aktuální účetní období účinné, ale povolují dřívější použití. Nové standardy a interpretace při sestavování těchto výkazů nebyly použity.

Roční zdokonalení účetních standardů IFRS (11.díl)

(Účinné pro roční období začínající 1. ledna 2026 nebo později; dřívější použití je povoleno.)

Tyto úpravy vydané radou IASB v červenci 2025 zahrnují vyjasnění, zjednodušení, opravy a změny v následujících oblastech:

- zajišťovací účetnictví u prvouživatele (IFRS 1),
- zisk nebo ztráta z odúčtování (IFRS 7),
- zveřejnění odloženého rozdílu mezi reálnou hodnotou a transakční cenou (IFRS 7),
- zveřejňování informací o úvěrovém riziku (IFRS 7),
- odúčtování závazků z leasingu nájemcem (IFRS 9),
- transakční cena (IFRS 9),
- určení "faktického zmocněnce" (IFRS 10),
- metoda oceňování pořizovacími náklady (IAS 7).

Nové a novelizované standardy IFRS vydané radou IASB, které již byly přijaty Evropskou unií:
(Účinné pro roční období začínající 1. ledna 2026 nebo později; dřívější použití je povoleno.)

i. Novelizace IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování – Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů

Novelizace IFRS 9 objasňuje datum prvního zaúčtování nebo odúčtování finančních aktiv a finančních závazků a umožňuje účetní jednotce považovat finanční závazek (nebo jeho část), který

bude vypořádán pomocí elektronického platebního systému, za odúčtovaný před datem vypořádání, pokud jsou splněna stanovená kritéria. Novelizace dále poskytuje pokyny pro hodnocení charakteristik smluvních peněžních toků finančních aktiv, které obsahují environmentální, sociální či správní (ESG) prvky nebo jiné podobné podmíněné prvky. Novelizace dále objasňuje zacházení s bezregresními aktivy a smluvně vázanými nástroji.

Novelizace IFRS 7 řeší zveřejňování

- informací o investicích do kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI),
- smluvních podmínek, které mohou změnit načasování nebo výši smluvních peněžních toků

Nové a novelizované standardy IFRS vydané radou IASB, které dosud nebyly přijaty Evropskou unií:

(Účinné pro roční období začínající 1. ledna 2027 nebo později; dřívější použití je povoleno.)

ii. IFRS 18 Presentace a zveřejňování v účetní závěrce

IFRS 18 zavádí nové požadavky na:

- uvádění specifikovaných kategorií a definovaných mezisoučtů ve výkazu zisku a ztráty*,
- zveřejňování informací o měřících výkonnosti definovaných vedením (management-defined performance measures, aj.) v příloze k účetní závěrce,
- zlepšení sdružování a oddělování informací na základě identifikovaných „rolí“

* Standard IFRS 18 vyžaduje, aby účetní jednotka klasifikovala všechny výnosy a náklady ve svém výkazu zisků a ztráty do jedné z pěti kategorií: provozní, investiční, z financování, daň z příjmů a ukončované činnosti. Tyto požadavky jsou doplněny požadavky na prezentaci mezisoučtů a součtů do kategorie „provozní zisk nebo ztráta“, „zisk nebo ztráta před financováním a daní z příjmů“ a „zisk nebo ztráta“.

iii. IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování

IFRS 19 umožňuje dceřiným společnostem bez veřejné odpovědnosti používat snížené požadavky na zveřejňování informací, pokud jejich mateřská společnost (ultimátní či přímá nebo nepřímá) sestavuje veřejně dostupnou konsolidovanou účetní závěrku v souladu s účetními standardy IFRS. Tyto dceřiné společnosti musí i nadále uplatňovat požadavky na prvotní zachycení, oceňování a vykazování v jiných účetních standardech IFRS. Pokud není stanoveno jinak, tyto účetní jednotky, které se rozhodnou implementovat standard IFRS 19, nebudou muset uplatňovat požadavky na zveřejnění v jiných účetních standardech IFRS.

(o) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami IAS – Dopad vydaných standardů a Interpretací, které dosud nenabýly účinnosti (pokračování)

iv. Úpravy IAS 21 Dopady změn směnných kurzů: Převod do hyperinflační měny vykazování (novely)

Novely IAS 21 vyžadují převod z ne-hyperinflační funkční měny do hyperinflační měny vykazování závěrečným kurzem. Pokud je funkční měna účetní jednotky měna ne-hyperinflační ekonomiky, avšak její měnou vykazování je měna hyperinflační ekonomiky, finanční výkonnost a finanční pozice účetní jednotky se přepočtou do měny vykazování tak, že se veškeré hodnoty (tj.

aktiva, závazky, položky vlastního kapitálu, výnosy a náklady) a veškeré srovnávací údaje přepočtou závěrečným kurzem k datu nejnovějšího výkazu o finanční pozici. Účetní jednotka, jejíž funkční měna i měna vykazování jsou měnou hyperinflační ekonomiky, přepracuje srovnávací údaje zahraniční jednotky, jejíž funkční měna je měnou ne-hyperinflační ekonomiky, použitím všeobecného cenového indexu na srovnávací údaje této zahraniční jednotky.

v. Novelizace IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem

(Datum účinnosti odloženo na neurčito, nicméně dřívější aplikace je možná).

Novelizace objasňuje, že v případě transakce týkající se přidruženého či společného podniku závisí rozsah vykazování zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná či vložená aktiva představují podnik, přičemž:

- zisk nebo ztráta se vykáží v plném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká převodu aktiva nebo aktiv, která představují podnik (bez ohledu na to, zda je obsažen v dceřiné společnosti), kdežto
- zisk nebo ztráta se vykáží v částečném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká aktiv, která nepředstavují podnik (i v případě, že daná aktiva jsou obsažena v dceřiné společnosti).

Společnost neočekává, že by přijetí výše uvedených standardů a úprav stávajících standardů mělo významný dopad na účetní závěrku Společnosti v budoucích účetních obdobích.

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

Společnosti nevznikly mimo rozvahové závazky, podmíněné závazky ani neposkytla 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 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHADY

Některé částky v této účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z předchozích zkušeností a dalších podkladů, například z plánů a prognóz budoucího vývoje, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků.

Účetní úsudky, odhady a předpoklady jsou pravidelně přehodnocovány a jejich změny jsou promítány do hodnot zobrazených v účetnictví.

Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

i. Posouzení obchodních modelů a vyhodnocení SPPI testu

Klasifikace a ocenění finančních aktiv závisí na výsledcích testu charakteristik smluvních peněžních toků (zda jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků), tzv. „SPPI test“) a vyhodnocení obchodního modelu (viz bod 2 písm. f) Finanční nástroje), který definuje způsob, jakým Společnost řídí finanční aktiva s cílem generování peněžních toků. Společnost určuje obchodní model na úrovni, která odráží, jak jsou portfolia finančních aktiv řízena za účelem dosažení stanovených cílů, zejména na základě strategie Společnosti, finančních nástrojů v portfoliu, hodnocení výkonnosti, sledování rizik a hodnocení/odměňování správců portfolia. Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, Společnost hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků.

Společnost sleduje finanční aktiva, která jsou odúčtována před datem splatnosti, aby porozuměla důvodu jejich prodeje a zda jsou tyto důvody konsistentní s cílem, pro nějž je aktivum drženo. Sledování je součástí průběžného hodnocení Společnosti, zda je obchodní model, v jehož rámci jsou zbývající aktiva držena, nadále vhodný, a pokud ne, zda došlo ke změně obchodního modelu, a tedy i potenciální změně klasifikace těchto aktiv. Žádné takové změny nebyly během vykazovaného období třeba.

ii. Oceňování majetkových účastí

Pro sledování a určení hodnoty majetkových účastí Společnost vychází z hodnoty vlastního kapitálu společnosti, ve kterých má majetkovou účast. Na základě tohoto posouzení jsou majetkové účasti v majetku Společnosti oceňovány metodou ekvivalence do výkazu zisků a ztráty.

iii. Reálná hodnota finančních nástrojů

Informace o předpokladech a odhadech, které mají významný vliv na vykazovanou reálnou hodnotu finančních nástrojů, jsou popsány v bodu 28.

iv. Očekávané úvěrové ztráty (ECL)

Informace o předpokladech a odhadech, které mají významný vliv na stanovení očekávaných úvěrových ztrát, jsou popsány v bodu 29.

Sirius investiční společnost a.s.

Příloha k účetní závěrce

K 31. prosinci 2025

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A POKLADNÍ HOTOVOST

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Pokladní hotovost	24	27
Běžné účty u bank	29 843	35 185
Celkem	29 867	35 212

5 PODÍLOVÉ LISTY, INVESTIČNÍ AKCIE

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Hedge Fund Select, Sirius Investments C	113	0
Sirius Investments Activist, podfond T	135	0
Sirius Investments Alpha, podfond X	108	0
Celkem	356	0

6 ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Účasti s rozhodujícím vlivem – pořizovací cena	14 309	14 309
Účasti s rozhodujícím vlivem - oceňovací rozdíl	-13 032	-13 159
Celkem	1 277	1 150

Společnost vlastní 100% podíl ve své dceřiné společnosti Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s., který byl k datu účetní uzávěrky (rozvahovému dni) oceněn metodou ekvivalence.

Sirius investiční společnost a.s.

Příloha k účetní závěrce

K 31. prosinci 2025

7 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Webový portál	Pořízení	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2025	286	0	286
Přírůstky	0	0	0
K 31. prosinci 2025	286	0	286
Oprávký			
K 1. lednu 2024	286	0	286
Odpisy	0	0	0
K 31. prosinci 2024	286	0	286
Zůstatková cena			
K 31. prosinci 2024	0	0	0
K 31. prosinci 2025	0	0	0

tis. Kč	Webový portál	Pořízení	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2025	286	0	286
Přírůstky	0	0	0
K 31. prosinci 2025	286	0	286
Oprávký			
K 1. lednu 2024	286	0	286
Odpisy	0	0	0
K 31. prosinci 2024	286	0	286
Zůstatková cena			
K 31. prosinci 2024	0	0	0
K 31. prosinci 2025	0	0	0

Sirius investiční společnost a.s.

Příloha k účetní závěrce

K 31. prosinci 2025

8 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Inventář	Dopravní prostředky	Počítače	RoU kanceláře	Pořízení	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2025	899	6 500	515	2 719	142	10 775
Převod do užívání	0	0	0	0	0	0
Přírůstky	0	0	0	34	0	34
Převod do užívání	0	0	0	0	0	0
Vyřazení majetku	0	0	0	0	-142	-142
K 31. prosinci 2025	899	6 500	515	2 753	0	10 667

Oprávky						
K 1. lednu 2025	878	4 054	317	1 345	0	6 594
Odpisy	21	1 085	119	888	0	2 113
K 31. prosinci 2025	899	5 139	436	2 233	0	8 707

Zůstatková cena						
K 1. lednu 2025	21	2 446	198	1 374	142	4 180
K 31. prosinci 2025	0	1 361	79	520	0	1 960

tis. Kč	Inventář	Dopravní prostředky	Počítače	Pořízení	Pořízení	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2024	899	6 500	515	2 612	0	10 526
Převod do užívání	0	0	0	0	0	0
Přírůstky	0	0	0	107	142	249
Převod do užívání	0	0	0	0	0	0
Vyřazení majetku	0	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2024	899	6 500	515	2 719	142	10 775

Oprávky						
K 1. lednu 2024	698	2 739	199	481	0	4 117
Odpisy	180	1 315	118	864	0	2 477
K 31. prosinci 2024	878	4 054	317	1 345	0	6 594

Zůstatková cena						
K 1. lednu 2024	200	3 761	316	2 131	0	6 408
K 31. prosinci 2024	21	2 446	198	1 374	142	4 180

9 AKTIVA Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ (LEASING)

Společnost aplikuje v souvislost s povinným vykazováním finančních nástrojů dle IFRS také účetní standard IFRS 16 Leasing. V důsledku aplikace tohoto standardu došlo k vykazování aktiva (RoU-Rigt-of-use – Právo k užívání), které bude Společnost odepisovat v souladu s příslušnými účetními metodami a závazku z leasingu.

Platby leasingů představují nájemné, které má Společnost uhradit za kancelářské prostory. Leasingy se sjednávají průměrně na 2 roky, přičemž nájemné je pevně stanoveno na 2 roky s možností prodloužení nebo ukončení smlouvy.

	Budovy	Celkem
tis. Kč		
Pořizovací cena		
K 1. lednu 2025	2 719	2 719
Pořízení v průběhu roku	34	34
Modifikace (indexace nájmu)	0	0
Modifikace (snížení podnájmu)	0	0
Převod do užívání	0	0
K 31. prosinci 2025	2 753	2 753

Oprávky		
K 1. lednu 2025	- 1 345	-1 345
Odpisy	-888	-888
K 31. prosinci 2025	-2 233	-2 233

Účetní hodnota		
K 1. lednu 2025	1 374	1 374
K 31. prosinci 2025	520	520

	Budovy	Celkem
tis. Kč		
Pořizovací cena		
K 1. lednu 2024	2 612	2 612
Pořízení v průběhu roku	107	107
Modifikace (indexace nájmu)	0	0
Modifikace (snížení podnájmu)	0	0
Převod do užívání	0	0
K 31. prosinci 2024	2 719	2 719

Oprávky		
K 1. lednu 2024	-481	-481
Odpisy	-864	-864
K 31. prosinci 2024	-1 345	-1 345

Účetní hodnota		
K 1. lednu 2024	2 131	2 131
K 31. prosinci 2024	1 374	1 374

Sirius investiční společnost a.s.

Příloha k účetní závěrce

K 31. prosinci 2025

Analýza splatnosti závazků z leasingu

tis. Kč	Budoucí min. leasingové splátky 31.12.2025	Úroky 31.12. 2025	Současná hodnota min. leasing.splátek 31.12.2025	1.ledna 2025
Splatné do jednoho roku	471	5	466	898
Splatné ve 2. až 5. roce	0	0	0	433
Splatné po více než 5 letech	0	0	0	0
Celkem	471	5	466	1 332

tis. Kč	Budoucí min. leasingové splátky 31.12.2024	Úroky 31.12. 2024	Současná hodnota min. leasing.splátek 31.12.2024	1. ledna 2024
Splatné do jednoho roku	919	21	898	856
Splatné ve 2. až 5. roce	461	27	434	1 209
Splatné po více než 5 letech	0	0	0	0
Celkem	1 380	48	1 332	2 065

Společnost není vystavena významnému riziku likvidity s ohledem na závazky z leasingu ani měnovému riziku, neboť všechny leasingy jsou denominovány v Kč.

Částky vykázané v hospodářském výsledku

tis. Kč	2025	2024
Náklady na odpisy aktiva z práva k užívání	-888	-864
Úrokové náklady na závazky z leasingu	0	0
Úrokové výnosy z pohledávek za subleasing	0	0
Pokles nákladů ze snížení hodnoty pohledávek za subleasing (snížení opravné položky)	0	0
Celkem	-888	-864

10 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Poskytnuté provozní zálohy	240	209
Zúčtování se státním rozpočtem	2 450	0
Pohledávky z obchodních vztahů	17	510
Dohadné účty aktivní	13 268	20 881
Celkem	15 975	21 600

Ostatní pohledávky tvoří přefakturace poplatků na Podfondy.

Zúčtování se státním rozpočtem ve výši 2 450 tis. Kč se skládá z daňové povinnosti ve výši 5 505 tis. Kč ponížené o zaplacené zálohy ve výši 7 955 tis. Kč.

Dohadné účty aktivní představují výkonnostní odměnu ve výši 12 609 tis. Kč (2024: 8 497tis. Kč) a poplatky za obhospodařování podfondů ve výši 659 tis. Kč (2024: 12 263 tis. Kč), a vstupní poplatek ve výši 0tis. Kč (2024: 121 tis. Kč)

11 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Náklady příštích období	330	484
Celkem	330	484

12 ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Závazek z leasingu	465	1 332
Celkem	465	1 332

13 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Závazky z obchodního styku	8 082	6 728
Závazky k akcionářům	16 399	13 744
Závazky k zaměstnancům	287	248
Sociální a zdravotní pojištění	159	135
Zúčtování se státním rozpočtem	34	33
Dohadné účty pasivní	333	370
Celkem	25 294	21 258

* Analýza splatnosti závazků z leasingu je uvedena u bodu 8 Aktiva z Práva k užívání (leasing)

Sirius investiční společnost a.s.

Příloha k účetní závěrce

K 31. prosinci 2025

14 REZERVY

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Rezerva na daň	0	2 351
Rezerva na bonusy zaměstnanců	248	134
Rezerva na nevybranou dovolenou zaměstnanců	47	117
Celkem	295	2 602

Společnost vykázala v roce 2025 rezervu na daň ve výši 0 tis. Kč (2024: 2 351 tis. Kč).

15 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Základní kapitál splacený (tis. Kč)	3 500	3 500
Kapitálové fondy (příplatek mimo základní kapitál)	0	0
Počet vydaných zakladatelských akcií (kusy)	10 000	10 000

Rozdělení zisku/uhrazení ztráty

Společnost v roce 2025 vykázala kladný výsledek hospodaření ve výši 18 277 tis. Kč. Zisk ve výši 277 tis. Kč bude navržen k převedení na účet nerozdělených zisků z předchozích období a zbylá část ve výši 18 000 tis. Kč bude rozdělena formou dividendy mezi akcionáře.

Společnost v roce 2024 vykázala kladný výsledek hospodaření ve výši 32 268 tis. Kč. Zisk ve výši 268 tis. Kč byl převeden na účet nerozdělených zisků z předchozích období a zbylá část ve výši 32 000 tis. Kč byla rozdělena formou dividendy mezi akcionáře.

16 PODROZVAHOVÁ PASIVA

Investiční společnost prostřednictvím dceřiné společnosti Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s. převzala k obhospodařování majetek podfondů v celkové výši 4 920 545 tis. Kč.

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Přijaté přísliby úvěrů	750	750
Podfond Reserva (Sirius Investment SICAV)	0	1 160 930
Podfond Danube (Sirius Investment SICAV)	117 945	124 876
Podfond Alpha (Sirius Investment SICAV)	2 532 597	1 915 298
Podfond Activist (Sirius Investment SICAV)	718 670	528 683
Podfond Genesis (Sirius Investment SICAV)	371 815	335 284
Podfond Equilibrium (Elnath Fund SICAV)	0	1 091 668
Podfond Hedge Fund Select (Sirius Investment SICAV)	343 509	243 252
Podfond Distressed Credit Fund (Sirius Investments SICAV)	539 956	321 012
Podfond Biotech (Sirius Investment SICAV)	296 053	0
Celkem	4 921 295	5 721 753

17 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2025	2024
Úroky bankovní	164	204
Úroky z pohledávek ze subleasingu	5	5
Úroky z termínovaných vkladů	923	1 435
Celkem	1 092	1 644

Výnosy z úroků byly realizovány v České republice.

18 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2025	2024
Náklady na úroky ze zápůjčky	-625	-744
Náklady na úroky ze závazku z leasingu	-44	-84
Celkem	-669	-828

19 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2025	2024
Poplatek za obhospodařování majetku	57 937	64 273
Výkonnostní odměna	659	8 497
Jednorázové vstupní poplatky obhospodařování	1 538	5 409
Celkem	60 134	78 179

Výnosy z poplatků a provizí byly realizovány v České republice.

20 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2025	2024
Bankovní poplatky	-132	-151
Provize z jednorázových vstupních poplatků	-23 011	-24 071
Poplatek – SCP/správa CP	-29	-29
Celkem	-23 172	-24 251

21 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2025	2024
Zisk/ztráta z kurzových rozdílů	-193	77
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	56	0
Celkem	-137	77

Zisky a ztráty z finančních operací byly realizované v České republice.

Sirius investiční společnost a.s.

Příloha k účetní závěrce

K 31. prosinci 2025

22 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2025	2024
Jiné provozní výnosy	451	3
Celkem	451	3

23 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2025	2024
Náklady na zaměstnance	5 795	5 977
Náklady na statutární audit	103	165
Náklady na právní, daňové a ostatní poradenství	476	179
Náklady na marketing, inzerci, reklamu	1 150	720
Náklady na informační služby	307	353
Materiál a drobný majetek	569	76
Náklady spojené s vozovým parkem	469	435
Nájemné kanceláří, skladů a ostatní	241	238
Náklady na administraci	75	300
Daně a ostatní poplatky	15	18
Ostatní správní náklady	2 687	3 110
Celkem	-11 887	-11 571

V ostatních správních nákladech se nachází zejména náklady reprezentaci a občerstvení.

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2025	2024
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	-4 178	-4 312
Sociální a zdravotní pojištění	-1 561	-1 609
Ostatní sociální náklady na zaměstnance	-56	-56
Celkem	-5 795	-5 977

Statistika zaměstnanců:

tis. Kč	2025	2024
Průměrný počet zaměstnanců	8	7
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	3	3
Celkem	14	13

Členům představenstva Společnosti byly ve sledovaném období vyplaceny odměny ve výši 0 tis Kč (k 31.12.2024: 0 tis. Kč). Členům dozorčí rady Společnosti byly z titulu jejich funkce za rok 2025 poskytnuty odměny ve výši 252 tis. Kč (v roce 2024 činila jejich odměna 252 tis. Kč).

24 PODÍL NA ZISCÍCH NEBO ZTRÁTÁCH ÚČASTÍ S ROZHODUJÍCÍM NEBO PODSTATNÝM VLIVEM

tis. Kč	2025	2024
Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	127	360
Celkem	127	360

25 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Výsledek hospodaření	23 782	41 233
Výnosy dle ČÚS (pronájem NP x leasing IFRS)	0	0
Daňově neuznatelné výdaje	3 643	3 120
Rozdíl mezi ÚO a DO	299	0
Rozdíl mezi DO a ÚO	-0	-22
Náklady dle ČÚS (pronájem NP x leasing IFRS)	-942	-920
Rozpuštění rezerv a OP(ECL) k pohl.dle IFRS	-0	-97
Výnosy dle IFRS (subleasing)	-5	-5
Podíl na zisku z účastí v ekvivalenci	-127	-360
Paušál na PHM	-180	-180
Základ daně	26 470	42 769
Odečet bezúplatných plnění	-254	-79
Upravený základ daně	26 215	42 690
Daňová sazba	21%	21%
Daňový náklad splatný	5 505	8 965
Úpravy daní předchozích období	0	0
Odložená daň	0	0
Daňový náklad celkem	5 505	8 965

K 31. prosinci 2025 vykázala společnost pohledávku za státem ve výši 2 450 tis. Kč, která vznikla z daňové povinnosti ve výši 5 505 tis. Kč ponížené o zaplacené zálohy ve výši 7 955 tis. Kč. Společnosti v roce 2025 vznikly přechodné rozdíly mezi účetními odpisy a daňovými odpisy ve výši 299 tis. Kč, rozdíly mezi účetními náklady ve výši 932 tis. a daňovými náklady ve výši Kč 942 tis. Kč a účetními výnosy ve výši 5 tis. dle IFRS a daňovými výnosy ve výši 0 tis. Kč dle ČÚS v souvislosti se změnou účetních metod platných od 1.1.2021 a přechodem na účtování finančních aktiva a finančních závazků dle IFRS.

K 31. prosinci 2024 vykázala společnost rezervu na daně ve výši 2 351 tis. Kč, která vznikla z daňové povinnosti ve výši 8 965 tis. Kč ponížené o zaplacené zálohy ve výši 6 614 tis. Kč. Společnosti v roce 2024 vznikly přechodné rozdíly mezi daňovými a účetními odpisy ve výši 22 tis. Kč, rozdíly mezi účetními náklady ve výši 948 tis. a daňovými náklady ve výši Kč 920 tis. Kč a účetními výnosy ve výši 5 tis. dle IFRS a daňovými výnosy ve výši 0 tis. Kč dle ČÚS v souvislosti se změnou účetních metod platných od 1.1.2021 a přechodem na účtování finančních aktiva a finančních závazků dle IFRS.

26 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2025	31. 12. 2024
Pohledávky		
Dohadné účty aktivní	13 268	20 881
tis. Kč	31.12.2025	31. 12. 2024
Závazky		
Ostatní pasiva	0	0
tis. Kč	2025	2024
Výnosy		
Obhospodařování	57 937	64 273
Výkonnostní odměna	659	8 497
Vstupní poplatky obhospodařování	1 538	5 409
Celkem	60 134	78 179

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami, kterými jsou obhospodařované podfondy.

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

27 KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKU

Společnost klasifikuje své finanční aktiva a finanční závazky jako oceňované:

Aktiva

- naběhlou hodnotou (AC), nebo
- za použití ekvivalenční metody.

Závazky

- naběhlou hodnotou (AC)

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních aktiv a finančních závazků:

tis. Kč	Aktiva ekvivalenční metodou	Finanční Aktiva v naběhlé hodnotě	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Celkem
K 31. prosinci 2025				
Pokladní hotovost	0	24	0	24
Pohledávky za bankami	0	29 843	0	29 843
Akcie, podílové listy	0	356	0	356
Účasti s rozhodujícím vlivem	1 277	0	0	1 277
Ostatní pasiva – provozní závazky	0	0	-8 082	-8 082
Celkem	1 277	30 223	-8 082	23 418

tis. Kč	Aktiva ekvivalenční metodou	Finanční Aktiva v naběhlé hodnotě	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Celkem
K 31. prosinci 2024				
Pokladní hotovost	0	27	0	27
Pohledávky za bankami	0	35 185	0	35 185
Účasti s rozhodujícím vlivem	1 150	0	0	1 150
Ostatní pasiva – provozní závazky	0	0	-6 728	-6 728
Celkem	1 150	35 212	-6 728	29 634

28 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKU

Mezinárodní účetní standardy požadují i u finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou primárně oceňovány reálnou hodnotou, jejich reálnou hodnotu zveřejnit. Pro její vyčíslení Fond postupoval dle níže popsaných pravidel.

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (**úroveň 1** hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, nicméně z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován jako spadající do **úrovně 2**.

Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjištělé tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištělé, je nástroj klasifikován v rámci **úrovně 2** hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na **úrovni 2** obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatility.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištělých tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištělé. Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci **úrovně 3** hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na **úrovni 3** se pro stanovení reálné hodnoty používají znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu, apod.) a posouzení Administrátora.

(a) Peníze a peněžní ekvivalenty

Účetní hodnota se rovná jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Ostatní aktiva a závazky, které nejsou přeceňované na reálnou hodnotu

Sirius investiční společnost a.s.

Příloha k účetní závěrce

K 31. prosinci 2025

Veškerá aktiva a závazky Společnosti, jsou aktiva zařazená v rámci modelu Držet a inkasovat oceňovaná naběhlou hodnotou, závazky oceňované naběhlou hodnotou a aktiva/závazky, které nesplňují definici finančních nástrojů a jsou vykazována v nominální/účetní hodnotě.

Následující tabulky uvádí reálnou hodnotu a analyzuje je dle úrovně ocenění.

tis. Kč	Účetní hodnota	Naběhlá hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2025						
Aktiva						
Pokladní hotovost	24	24	0	24	0	24
Pohledávky za bankami	29 843	29 843	0	29 843	0	29 843
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	356	356	0	356	0	356
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek	1 441	0	0	0	1 441	1 441
Aktiva z Práva k užívání	519	0	0	0	519	519
Ostatní aktiva a pohledávky	15 975	15 975	0	0	15 975	15 975
Náklady příštích období	330	330	0	0	330	330
Pasiva						
Rezervy	295	295	0	0	295	295
Závazky (leasing)	465	465	0	0	465	465
Ostatní pasiva a závazky	25 294	25 294	0	0	25 294	25 294

tis. Kč	Účetní hodnota	Naběhlá hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2024						
Aktiva						
Pokladní hotovost	27	27	0	27	0	27
Pohledávky za bankami	35 185	35 185	0	35 185	0	35 185
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek	2 806	0	0	0	2 806	2 806
Aktiva z Práva k užívání	1 374	0	0	0	1 374	1 374
Ostatní aktiva a pohledávky	21 600	21 600	0	0	21 600	21 600
Náklady příštích období	484	484	0	0	484	484
Pasiva						
Rezervy	2 602	2 602	0	0	2 602	2 602
Závazky (leasing)	1 332	1 332	0	0	1 332	1 332
Ostatní pasiva a závazky	21 258	21 258	0	0	21 258	21 258

V průběhu roku 2025 ani 2024 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1,2 a 3.

29 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Společnost se v souladu se svým předmětem podnikání nezabývá aktivním obchodováním s finančními nástroji na vlastní účet a je vystavena tržním rizikům, které vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Mezi hlavní sledovaná tržní rizika patří měnové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity, která jsou popsána níže a jimž je Společnost vystavena z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy k řízení těchto rizik.

(a) Měnové riziko

Společnost je vystavena měnovému riziku vzhledem k vývoji kursů, které mají vliv na hodnotu aktiv. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

**V tabulce je uvedena měnová pozice Společnosti podle jednotlivých měn
31. prosince 2025**

tis. Kč	EUR	USD	GBP	CZK	Celkem
Pokladní hotovost	0	10	10	4	24
Pohledávky za bankami	1 596	101	111	28 035	29 843
Akcie, podílové listy	0	0	0	356	356
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	1 277	1 277
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	1 441	1 441
Dlouhodobý hmotný majetek (RoU-Právo k užívání)	0	0	0	519	519
Ostatní aktiva	3 159	17	0	12 799	15 975
Náklady a příjmy příštích období	32	9	0	289	330
Celkem aktiva	4 787	137	121	44 720	49 765
Závazky vůči nebankovním subjektům					
	0	0	0	465	465
Ostatní pasiva	760	316	0	24 218	25 294
Rezervy	0	0	0	295	295
Vlastní kapitál	0	0	0	23 711	23 711
Celkem pasiva	760	316	0	48 689	49 765
Gap	4 027	-179	121	-3 969	0

Sirius investiční společnost a.s.

Příloha k účetní závěrce

K 31. prosinci 2025

31. prosince 2024

tis. Kč	EUR	USD	GBP	CZK	Celkem
Pokladní hotovost	0	12	11	4	27
Pohledávky za bankami	2 339	156	48	32 642	35 185
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	1 150	1 150
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	2 806	2 806
Dlouhodobý hmotný majetek (RoU-Právo k užívání)	0	0	0	1 374	1 374
Ostatní aktiva	4 798	241	112	16 449	21 600
Náklady a příjmy příštích období	20	4	0	460	484
Celkem aktiva	7 157	413	171	54 885	62 626
Ostatní pasiva	550	171	0	21 869	22 590
Rezervy	0	0	0	2 602	2 602
Vlastní kapitál	0	0	0	37 434	37 434
Celkem pasiva	550	171	0	61 905	62 626
Gap	6 607	242	171	-7 020	0

(b) 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“.

Sirius investiční společnost a.s.**Příloha k účetní závěrce****K 31. prosinci 2025****31. prosince 2025**

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pokladní hotovost	0	0	0	0	24	24
Pohledávky za bankami	29 843	0	0	0	0	29 843
Akcie, podílové listy	0	0	0	0	356	356
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	1 277	1 277
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	1 441	1 441
Dlouhodobý hmotný majetek (RoU-Právo k užívání)	0	0	0	0	519	519
Ostatní aktiva	0	0	0	0	15 975	15 975
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	330	330
Celkem aktiva	29 843	0	0	0	19 922	49 765
Závazky vůči						
nebankovním subjektům	0	0	465	0	0	465
Ostatní pasiva	0	0	0	0	25 294	25 294
Rezervy	0	0	0	0	295	295
Vlastní kapitál	0	0	0	0	23 711	23 711
Celkem pasiva	0	0	465	0	49 300	49 765
Gap	29 843	0	-465	0	-29 378	0

Sirius investiční společnost a.s.**Příloha k účetní závěrce****K 31. prosinci 2025****31. prosince 2024**

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pokladní hotovost	0	0	0	0	27	27
Pohledávky za bankami	35 185	0	0	0	0	35 185
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	1 150	1 150
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	2 806	2 806
Dlouhodobý hmotný majetek (RoU-Právo k užívání)	0	0	0	0	1 374	1 374
Ostatní aktiva	0	0	0	0	21 600	21 600
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	484	484
Celkem aktiva	36 098	0	0	0	20 599	56 697
Ostatní pasiva	0	0	1 332	0	21 258	22 590
Rezervy	0	0	0	0	2 602	2 602
Vlastní kapitál	0	0	0	0	37 434	37 434
Celkem pasiva	0	0	1 332	0	61 294	62 626
Gap	35 185	0	-1 332	0	-33 853	0

Sirius investiční společnost a.s.

Příloha k účetní závěrce

K 31. prosinci 2025

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje, jak riziko schopnosti financovat aktiva Společnosti nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Společnosti likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Společnost řídí riziko likvidity aplikací těchto nástrojů:

- a) limity;
- b) evidenci významných krátkodobých provozních závazků se splatností do 30 dnů,
- c) zátěžovým a zpětným testováním likvidity Společnosti v souladu s platnou legislativou;

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

31. prosince 2025

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost	24	0	0	0	0	24
Pohledávky za bankami	29 843	0	0	0	0	29 843
Akcie, podílové listy	0	0	0	0	356	356
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	1 277	1 277
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	1 441	1 441
Dlouhodobý hmotný majetek (RoU-Právo k užívání)	0	0	0	0	519	519
Ostatní aktiva	15 975	0	0	0	0	15 975
Náklady a příjmy příštích období	330	0	0	0	0	330
Celkem aktiva	46 172	0	0	0	3 593	49 765
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	465	0	0	0	465
Ostatní pasiva	8 894	0	0	0	16 400	25 294
Rezervy	0	295	0	0	0	295
Vlastní kapitál	0	0	0	0	23 711	23 711
Celkem pasiva	8 894	760	0	0	40 111	49 765
Gap	37 278	-760	0	0	-36 518	0

Sirius investiční společnost a.s.**Příloha k účetní závěrce****K 31. prosinci 2025****31. prosince 2024**

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost	27	0	0	0	0	27
Pohledávky za bankami	35 185	0	0	0	0	35 185
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	1 150	1 150
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	2 806	2 806
Dlouhodobý hmotný majetek (RoU-Právo k užívání)	0	0	0	0	1 374	1 374
Ostatní aktiva	21 600	0	0	0	0	21 600
Náklady a příjmy příštích období	484	0	0	0	0	484
Celkem aktiva	57 296	0	0	0	5 330	62 626
Ostatní pasiva	7 558	898	434	0	13 700	22 590
Rezervy	0	2 602	0	0	0	2 602
Vlastní kapitál	0	0	0	0	37 434	37 434
Celkem pasiva	7 558	3 500	434	0	51 134	62 626
Gap	49 738	-3 500	-434	0	-45 804	0

(d) Citlivostní analýza

Společnost má celkovou zodpovědnost za vytvoření a dohled nad systémem řízení rizik. Společnost pověřila Risk Management stanovením a dohledem nad zásadami a metodami řízení rizik. Zásady metody řízení rizik jsou pravidelně revidovány, aby odrážely změny tržních podmínek a aktivity Společnosti.

Nízká míra citlivosti Společnosti na negativní vlivy, které ovlivňují kapitálovou pozici Společnosti spolu se systémem řízení rizik, který Risk Management vyhodnotil jako dostatečný pro zdokumentování odolnosti Společnosti vůči změnám tržních a ekonomických podmínek, dovoluje Společnosti neprovádět v pravidelných intervalech citlivostní analýzu formou zátěžových testů. Citlivost společnosti na rozumně možné změny tržních rizik byla vyhodnocena jako nevýznamná.

Společnost má implementovány vnitřní předpisy a procesy týkající se řízení operačního rizika. Společnost má vytvořeny pohotovostní plány pro mimořádné situace. Společnost, je-li to možné, snižuje pravděpodobnost výskytu událostí operačního rizika resp. Jejich dopad na Společnost vhodnými nástroji závazkového práva.

(e) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko ztráty vyplývající ze selhání Protistrany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy, přičemž podskupinou úvěrového rizika je vypořádací riziko.

Společnost je vystavena úvěrovému riziku zejména z repo operací a reverzních repo operací, rizika selhání Protistrany z obchodů a dalších operací, kde vzniká expozice vůči Protistraně (např. termínované vklady, dluhopisy, deriváty, pohledávky z běžného obchodního styku apod.)

Společnost řídí úvěrové riziko zejména omezením expozic vůči jednotlivým protistranám, uzavíráním některých transakcí pouze s povolenými protistranami, schvalováním protistran pro některé transakce, kontrolou limitů, apod. Veškerá aktiva Společnosti jsou vázána v rámci českého finančního sektoru a se spřízněným osobami, a proto vedení Společnosti nepokládá úvěrové riziko za významné.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

Veškerá aktiva Společnosti k 31. 12. 2025 a k 31.12.2024 jsou aktivy tuzemskými.

Maximální úvěrová expozice finančních aktiv

	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
31. prosince 2025					
Úvěry a pohledávky za bankami	29 843	0	29 843	0	0
Účasti s rozhodujícím vlivem	1 277	0	1 277	0	0
Poskytnuté úvěrové přísliby a obdobná podrozvahová aktiva	0	750	750	0	0

	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
31. prosince 2024					
Úvěry a pohledávky za bankami	35 185	0	35 185	0	0
Účasti s rozhodujícím vlivem	1 150	0	1 150	0	0
Poskytnuté úvěrové přísliby a obdobná podrozvahová aktiva	0	750	750	0	0

Očekávané úvěrové ztráty (ECL)

Pro vyčíslení rizika selhání protistrany a posouzení případného znehodnocení používá Společnost buď externích ratingů zavedených ratingových agentur (pokud jsou k dispozici), případně je stanoven interní rating společnosti pro neobchodované dluhové CP/protistrany, resp. dlužníky bez ratingu, přičemž zařazuje nástroje do 3 stupňů úvěrového znehodnocení.

K datu pořízení je aktivum (pokud není znehodnocené) zařazené do prvního stupně. Pokud od data pořízení dojde k významnému zvýšení kreditního rizika, dochází k přesunu do druhého stupně, do třetího stupně je pak zařazeno aktivum znehodnocené.

Vyčíslení ECL

IFRS 9 požaduje pro dluhové finanční nástroje oceněné AC nebo FVOCI tvorbu opravných položek (dále též znehodnocení, nebo impairment) na základě výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

Výše impairmentu zohledňuje očekávané úvěrové ztráty z finančního aktiva (nezkreslenou a pravděpodobnostně váženou částku) se zohledněním časové hodnoty peněz a veškeré přiměřené a doložitelné informace dostupné k datu vykázání včetně zohlednění dostupných prospektivních informací.

Při pořízení a pokud nedojde od pořízení do data vykázání k významnému zvýšení kreditního rizika, Společnost používá pro tyto finanční nástroje 12-ti měsíční ECL pro vyčíslení impairmentu. V případě znehodnocených aktiv, případně při významném zvýšení kreditního rizika bude Společnost počítat k datu účetní závěrky, resp. k datu ocenění očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání.

Společnost začleňuje informace o vyhlídkách do budoucna jednak při posuzování, zda se úvěrové riziko finančního nástroje od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, tak při stanovení očekávaných úvěrových ztrát.

Klíčovými vstupy pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) je časová struktura následujících proměnných/parametrů:

- pravděpodobnost selhání (Probability of default / PD);
- ztráta v selhání (Loss given by default / LGD);
- expozice v okamžiku selhání (Exposure at default / EAD).

V případě cenných papírů je pro PD a LGD použito statistických modelů na základě ratingu protistrany (historická data společnosti Moody's – Annual Default study), v případě zvýšení kreditního rizika může být výše očekávané celoživotní ztráty stanovena i individuálně posouzením očekávaných peněžních toků.

U některých transakcí - typicky Termínované vklady, Maržové účty a Reverzní repo obchody, které jsou ve Společnosti téměř výlučně prováděny u tuzemských bank (s investičním ratingem), se splatností zpravidla do 1 roku, považuje Společnost riziko protistrany obvykle za minimální (v případě Reverzního repa je navíc expozice plně zajištěna CP). Při signifikantním zhoršení ratingu protistrany Společnost situaci posuzuje individuálně a případný impairment by vyčíslila dle výše uvedených pravidel.

Pro pohledávky z obchodního styku – typicky pohledávky provozní, pohledávky vůči nájemníkům, uplatňuje Společnost zjednodušený přístup pro výpočet očekávaných ztrát (viz IFRS 9, odst. 5.5.15) a uplatňuje tak pro výpočet ECL metodu celoživotních očekávaných ztrát pomocí matice opravných položek. Posouzení a zaúčtování probíhá na roční bázi. Hodnoty PD nejsou stanoveny na základě historických dat (pro danou historii analyzovaných dat neeviduje společnost zpravidla žádné pohledávky po splatnosti, na kterých by byla zaznamenána ztráta), ale expertním odhadem. Protože se jedná o krátkodobé pohledávky, časová hodnota peněz není ve výpočtu zohledněna.

30 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nenastaly žádné významné následné skutečnosti, které by byly důležité pro naplnění účelu výroční zprávy.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti

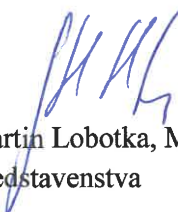
Datum sestavení

19. května 2026

Podpis statutárního zástupce



Mgr. Martin Burda, MBA
předseda představenstva



Ing. Martin Lobotka, M.A.
člen představenstva