

VÝROČNÍ ZPRÁVA

SPOLEČNOSTI S NÁZVEM:

Sirius investiční společnost a.s.

ZA OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ DNE 5. ZÁŘÍ 2019 A KONČÍCÍ DNE 31. PROSINCE
2019

I. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU

Vážení akcionáři, vážení klienti a obchodní partneři,

Sirius investiční společnosti, a.s. byla v roce 2019 ze strany České národní banky udělena licence k obhospodařování majetku klientů v objemu vyšším než 100mil EUR. Od 1. ledna 2020 tak Sirius IS převzala obhospodařování investičního fondu s proměnným základním kapitálem Sirius Investments SICAV včetně jeho podfondů. Rádi bychom při této příležitosti zrekapitulovali investiční cíle Siria, a také způsoby, jakými se jich snažíme dosáhnout.

Zprvė, naší prioritou bude vřdy ochrana reálné hodnoty úspor našich klientů. Dosáhnout v dnešní době výnosu alespoň na úrovni inflace není pro konzervativní investory vůbec jednoduché. Naše dosavadní výsledky ukazují, že se nám to daří i v poměrně turbulentních dobách.

Zadruhé, budeme se pro naše klienty vřdy snažit vyhledávat takové investiční příležitosti, které zlepšší rizikově-výnosový profil celého jejich investičního portfolia, zejména zaměřením na globální alternativní aktiva nebo investiční strategie, které jsou pro českého investora většinou obtížně dostupné.

Po téměř pěti letech práce na poli alternativních investičních aktiv a strategií má náš tým cenné zkušenosti s vyhledáváním, prověřováním a dohledem na specializovanými správci těchto aktiv nebo strategií po celém světě. Jsme hluboce přesvědčení, že přidanou hodnotu v portfoliích investorů generuje buď velice úzká specializace nebo opravdu unikátní investiční strategie. Ano, je to přístup velmi náročný a poměrně nákladný. Jak ovšem dokazují naše dlouhodobé výsledky, ujít si tuto „extra mile“ se vyplácí.

Sirius investiční společnost bude proto v letech následujících nabízet svým klientům produkty primárně založené na alternativních aktivech a investičních strategiích spravovaných těmi nejlepšími správci v oboru. Naší rolí zůstává tyto manažery vyhledávat a prověřovat tak, abychom maximalizovali jejich přidanou hodnotu v portfoliích obhospodařovaných fondů.

Na závěr dovolte krátký komentář k turbulentní době, ve které tento text vzniká. Investovat na stabilně rostoucím trhu umí každý. Shodujeme se ale naprosto se slovy Warrena Buffeta, že „až při odlivu se ukáže, kdo plaval nahý“. Své správce aktiv, včetně Siria, vřdy poměřujte kvalitou práce a komunikace, které pro Vás odvedli v těch náročnějších obdobích. Jen tak si nejlépe vyberete správce aktiv i pro období růstu, které nás po současné krizi, jak jsme přesvědčení, opět čeká.

S díky za Vaši trvající důvěru, za celý tým Siria

Praha, dne 30. dubna 2020



.....
Martin Burda
předseda představenstva



.....
Martin Lobotka
člen představenstva

II. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

A. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Název Společnosti a údaj o zápisu do veřejného rejstříku

Sirius investiční společnost a.s.

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

IČO

048 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 s výjimkou založení Společnosti

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

V rozhodném období nebyly obhospodařovány žádné fondy kvalifikovaných investorů.

D. ÚDAJE O ČLENECH ORGÁNŮ SPOLEČNOSTI

Údaje o členech představenstva Společnosti

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

Ve Společnosti je předsedou představenstva, obchodním ředitelem a partnerem. Martin strávil celou svou téměř dvacetiletou dosavadní kariéru v oblasti správy aktiv. Před založením Sirius Investments SICAV v roce 2015 působil v pozici investičního ředitele ING Investment Management (C.R.) a generálního ředitele Investiční společnosti České spořitelny - největší české investiční společnosti s celkovými aktivy ve správě v objemu 150 miliard korun. Martin se mimo jiné aktivně podílel na založení speciálních nemovitostních fondů v rámci skupiny České spořitelny, stejně jako na založení Českého fondu půdy - prvního investičního instrumentu svého druhu na českém trhu.

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

Ve Společnosti je členem představenstva, investičním ředitelem a partnerem. John má více než 25 let praxe v oblasti mezinárodních investic. 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. Na českém trhu osobně připravoval a realizoval několik významných dluhopisových emisí. Před založením Sirius Investments SICAV v roce 2015 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)

Ve Společnosti je členem představenstva, provozním ředitelem a partnerem. Martin působil dlouhodobě jako analytik finančního trhu a do roku 2014 jako vedoucí analytik finančního trhu - vedoucí skupiny analytiků České spořitelny. Tým pod jeho vedením vytvářel zejména podklady a doporučení pro obchodníky s cennými papíry České spořitelny a portfoliomanážery Investiční společnosti České spořitelny, a také analytické podklady pro strategická rozhodnutí v rámci skupiny Erste Group Bank. Momentálně také vede nezávislou makroekonomickou konzultační praxi.

Údaje o portfolio manažerech Společnosti

Funkci portfolio manažera vykonává představenstvo Společnosti.

E. AKCIONÁŘ SPOLEČNOSTI

Akcionářem Společnosti po celé rozhodné období byli a nadále jsou pouze výše zmínění partneři.

F. ÚDAJE O SOUDNÍCH A ROZHODČÍCH SPORECH, JEJICHŽ ÚČASTNÍKEM V ROZHODNÉM OBDOBÍ BYL NEBO JE SPOLEČNOST NA SVŮJ ÚČET NEBO NA ÚČET JÍ OBHOSPODAŘOVANÉHO FONDU,

jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Společnosti nebo fondu, jehož se spor týká

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

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

Společnost v rozhodném období nepověřila externí 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

V prvním období došlo pouze nabytí majetku od Sirius, investiční fond s proměnným základním kapitálem a k úhradě větší části zřizovacích výdajů. Plný provoz Společnosti se očekává po převzetí obhospodařování Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. včetně jeho podfondů, ke kterému došlo až 1.1.2020.

III. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

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

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

Aktiva společnosti tvoří zejména pohledávky za bankami ve výši 3 264 tis. Kč, dlouhodobý nehmotný majetek ve výši 286 tis. Kč, dlouhodobý hmotný majetek ve výši 3 459 tis. Kč, Ostatní aktiva ve výši 155 tis. Kč a Náklady příštích období ve výši 84 tis. Kč. Pasiva Společnosti tvoří Ostatní pasiva ve výši 4 175 tis. Kč, základní kapitál ve výši 3 500 tis. Kč a Ztráta za účetní období ve výši 427 tis. Kč.

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

Na základě Valné hromady Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále jen „Fond“) se Společnost stala obhospodařovatelem Fondu včetně všech jeho podfondů. Společnost od daného data převzala veškeré výnosy a náklady, které s tímto obhospodařováním souvisí.

C. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI SPOLEČNOSTI

Společnost se bude věnovat obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů. Předmětem činnosti Společnosti bude kromě 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 výkoností 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

E. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

F. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ

Společnost nenabyla během rozhodného období žádné vlastní akcie.

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

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

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

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

IV. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Společnost je akciovou společností s dualistickou strukturou orgánů. Orgány Společnosti jsou valná hromada, představenstvo a dozorčí rada. Statutárním orgánem je představenstvo, do jehož působnosti patří obchodní vedení Společnosti. Dozorčí rada je kontrolním orgánem a z její působnosti je stanovami vyloučeno obchodní vedení.

Žádný akcionář není ovládající osobou směrem ke Společnosti a mezi akcionáři neexistují dohody o jednání ve shodě, a proto Fond 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 fondu za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření fondu.

Datum sestavení

30. dubna 2020

Podpis statutárního zástupce



Mgr. Martin Burda, MBA



Ing. Martin Lobotka

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Sirius investiční společnost a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Sirius investiční společnost a.s., se sídlem Na Perštýně 362/2, Staré Město („Společnost“), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 5. září 2019 do 31. prosince 2019 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2019 a její finanční výkonnosti za období od 5. září 2019 do 31. prosince 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (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 pro auditory a účetní odborníky, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a 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

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.

Naš 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 nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, 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 a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, 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 ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Zpráva nezávislého auditora

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné 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 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 výše uvedenými 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 výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné 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 nepřetržitého 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.

Zpráva nezávislého auditora

- 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.

30. dubna 2020

Micromed Group Audit s.r.l.

zastoupená partnerem

Petr Kříž

Ing. Petr Kříž FCCA
statutární auditor, evidenční č. 1140

Tato zpráva je určena akcionářům společnosti Sirius investiční společnost a.s.

Sirius investiční společnost a.s.

**účetní závěrka
za období 5. září 2019 - 31. prosince 2019**

Sirius investiční společnost a.s.

Sídlo: Praha 1, Na Perštýně 362/2, PSČ 110 00

Identifikační číslo: 084 88 436

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: činnost investiční společnosti

Datum sestavení: 30. dubna 2020

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2019**

Aktiva		
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2019
2. Pohledávky za bankami - splatné na požádání	3	3 264
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	4	286
10. Dlouhodobý hmotný majetek	5	3 459
11. Ostatní aktiva	6	155
13. Náklady a příjmy příštích období	7	84
Aktiva celkem		7 248

Pasiva		
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2019
4. Ostatní pasiva	8	4 175
8. Základní kapitál – splacený	9	3 500
15. Ztráta za účetní období	9	-427
Vlastní kapitál		3 073
Pasiva celkem		7 248

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2019**

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2019
Hodnoty převzaté k obhospodařování	10	0
Podrozvahová pasiva celkem		0

Sirius investiční společnost a.s.

Sídlo: Praha 1, Na Perštýně 362/2, PSČ 110 00

Identifikační číslo: 084 88 436

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: činnost investiční společnosti

Datum sestavení: 30. dubna 2020

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ 5. ZÁŘÍ 2019 - 31. PROSINCE 2019**

tis. Kč	Poznámka	období 5. září 2019 – 31. prosince 2019
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	11	8
5. Náklady na poplatky a provize	12	11
9. Správní náklady - ostatní	13	424
19. Ztráta z běžné činnosti před zdaněním		-427
23. Daň z příjmů	14	0
24. Ztráta za účetní období po zdanění		-427

Sirius investiční společnost a.s.

Sídlo: Praha 1, Na Perštýně 362/2, PSČ 110 00

Identifikační číslo: 084 88 436

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: činnost investiční společnosti

Datum sestavení: 30. dubna 2020

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA OBDOBÍ 5. ZÁŘÍ - 31. PROSINCE 2019**

tis. Kč	Poznámka	Základní kapitál	Nerozdělený zisk /neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 5. září 2019		3 500	0	0	3 500
Ztráta za účetní období	9	0	0	-427	-427
Zůstatek k 31. prosinci 2019		3 500	0	-427	3 073

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 2019 vlastnili akcie Společnosti následující **akcionáři**:

<u>Jméno</u>	<u>Akcionářský podíl</u>
Martin Burda	40%
Martin Lobotka	20%
John Joseph Vax	40%

Orgány společnosti

K 31. prosinci 2019 mělo **představenstvo** Společnosti následující členy:

<u>Jméno</u>	<u>Funkce</u>	<u>Vznik funkce</u>
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 2019 měla **dozorčí rada** Společnosti následující členy:

<u>Jméno</u>	<u>Funkce</u>	<u>Vznik funkce</u>
František Dostálek	předseda dozorčí rady	5. září 2019
Václav Valvoda	člen dozorčí rady	5. září 2019
Philip Roland Staehelin	člen dozorčí rady	5. září 2019

Fondy obhospodařované Společností

K 31. prosinci 2019 Společnost není obhospodařovatelem žádného fondu.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

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

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Společnost byla založena v průběhu kalendářního roku 2019, a proto má zkrácené účetní období od 5.9.2019 do 31.12.2019.

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

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den zúčtování příkazů Společnosti, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty.

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

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu (pokračování)

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

(c) Výnosové a nákladové úroky

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

(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) Pohledávky

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

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

(e) Tvorba rezerv

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

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**(f) Přepočítání 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".

(g) 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 40 000	rovnoměrně, 3 roky
2	přes 40 000	rovnoměrně, 5 let
3	přes 40 000	rovnoměrně, 10 let
4	přes 40 000	rovnoměrně, 30 let
5	přes 40 000	rovnoměrně, 50 let

(h) 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 60 000	rovnoměrně, 5 let

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 získatelnou částku, je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na tuto zpětně získatelnou částku.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(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 15.

(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.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(m) Změny účetních metod

V průběhu účetního období nedošlo k žádným změnám účetních metod.

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

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

(o) 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. prosince 2019
Běžné účty u bank	3 264
Celkem	3 264

4 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	31. prosince 2019
Pořízení nehmotného majetku	286
Celkem	286

Společnost koupila nehmotný majetek od své 100% dceřiné společnosti Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. v pořizovací ceně. Jedná se o nedokončený vývoj nového webového portálu. Majetek bude zaveden do užívání v průběhu roku 2020.

5 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	31. prosince 2019
Pořízení hmotného majetku	3 459
Celkem	3 459

Společnost koupila hmotný majetek od své 100% dceřiné společnosti Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. na základě znaleckého posudku renomované znalecké instituce. Majetek byl zaveden do užívání k 1.1.2020.

6 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2019
Poskytnuté provozní zálohy	66
Ostatní pohledávky	89
Celkem	155

Ostatní pohledávky k 31. 12. 2019 tvoří přefakturace poplatků na due dilligence na Podfondy.

7 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31. prosince 2019
Náklady příštích období	84
Celkem	84

8 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2019
Závazky z obchodních vztahů	149
Závazky z nákupu HM	3 698
Závazky z nákupu DNHM	286
Dohadné účty pasivní	42
Celkem	4 175

Dohadné účty pasivní k 31. 12. 2019 tvoří dohad na audit fee.

9 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

	5. září 2019	31. prosince 2019
Základní kapitál Společnosti (tis. Kč)	3 500	3 500
Počet vydaných zakladatelských akcií (kusy)	10 000	10 000

Rozdělení zisku/uhrazení ztráty

Společnost v roce 2019 vykázala záporný hospodářský výsledek 427 tis. Kč. Ztráta bude navržena k převedení na účet neuhrazené ztráty z předchozích období.

10 PODROZVAHOVÁ PASIVA

K 31. prosinci 2019 Společnost není obhospodařovatelem žádného fondu nebo podfondu.

11 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2019
Výnosy z úroků	8
Celkem	8

12 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2019
Bankovní poplatky	11
Celkem	11

13 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2019
Náklady na audit	42
Právní poradenství a notářské poplatky	5
Ostatní správní náklady (kancelář, provoz)	377
Celkem	424

V ostatních správních nákladech se nachází zejména náklady na provoz kancelářských prostor, zejména spotřeba drobného hmotného a nehmotného majetku a náklady na marketing a reprezentaci.

14 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

tis. Kč	31. prosince 2019
Ztráta před zdaněním	-427
Úpravy na základ daně	0
Základ daně	-427
Daňová sazba	19%
Daňový náklad splatný	0
Úpravy daní předchozích období	0
Odložená daň	-81
Daňový náklad celkem	-81

Společnost vznikla v roce 2019 a v prvním roce vygeneroval daňovou ztrátu. Odloženou daňovou pohledávku ve výši 81 tis. Kč. z této daňové ztráty Společnost z opatnostního důvodu nevykazuje.

15 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. 12. 2019
Pohledávky	
přefakturace nákladů na DD Podfondům	89
tis. Kč	31. 12. 2019
Závazky	
Ostatní pasiva – pořízení HM a NM	3 984

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.

16 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. 2019 jsou aktivy tuzemskými.

(b) Měnové riziko

Společnost nemá k 31. 12. 2019 žádná aktiva nebo závazky v cizí měně, a proto není vystavena významnému riziku pohybů kurzů měn.

16 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

(c) Úrokové riziko

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

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

31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	3 264	0	0	0	0	3 264
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	286	286
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	3 459	3 459
Ostatní aktiva	0	0	0	0	155	155
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	84	84
Celkem aktiva	3 264	0	0	0	3 984	7 248
Ostatní pasiva	0	0	0	0	4 175	4 175
Vlastní kapitál	0	0	0	0	3 073	3 073
Celkem pasiva	0	0	0	0	7 248	7 248
Gap	3 264	0	0	0	-3 264	0

16 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

(d) Riziko likvidity

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

31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	3 264	0	0	0	0	3 264
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	286	286
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	3 459	3 459
Ostatní aktiva	155	0	0	0	0	155
Náklady a příjmy příštích období	84	0	0	0	0	84
Celkem aktiva	3 503	0	0	0	3 745	7 248
Ostatní pasiva	191	3 984	0	0	0	4 175
Vlastní kapitál	0	0	0	0	3 073	3 073
Celkem pasiva	191	3 984	0	0	3 073	7 248
Gap	3 312	-3 984	0	0	672	0

17 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

S účinností od 1.1.2020 došlo ke změně obhospodařovatele a Společnost získává veškeré příjmy fondu Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. plynoucích z obhospodařování Podfondů. Ke stejnému datu pak fond Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. ukončil svou činnosti obhospodařovatele, která zcela přechází na Společnost.

Na konci roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se nemoci COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a negativně ovlivnil mnoho zemí, včetně České republiky. Mnoho zemí zavedlo opatření limitující pohyb obyvatelstva a ekonomickou aktivitu, což na finančních trzích vedlo k přehodnocování očekávání ohledně budoucího růstu ekonomiky a k následnému znatelnému poklesu cen finančních aktiv.

Vzhledem k únorovému a vývoji v jednotlivých podfondech, který je popsán ve výročních zprávách těchto podfondů, nečekáme negativní vliv událostí prvního čtvrtletí roku 2020 na hospodaření Sirius investiční společnost, a.s. a tedy ani na předpoklad neomezené doby trvání podniku.

Z důvodu očekávané stabilní výkonnosti a na základě osobních / telefonických rozhovorů s více než stovkou největších investorů podfondů se domníváme, že efekty nemoci COVID-19 na investorskou základnu budou velmi omezené. Během února a března 2020 jsme v podfondech obhospodařovaných Sirius investiční společností, a.s. zaznamenali pouze izolované žádosti o zpětné odkupy, a to zejména ze strany investorů, kteří potřebovali posílit cashflow svého vlastního podnikání (jednalo se o podnikatele ze sektoru pohostinství a restaurací či sektoru obchodu s volnočasovým a sportovním zbožím). Na druhé straně jsme ale také zaznamenali zvýšený zájem některých stávajících klientů oceňujících stabilitu podfondů a zejména menších kvalifikovaných investorů hledajících ve stávající době konzervativní investici co nejvíce izolovanou od výkyvů na finančních trzích, ale i od možných následných ekonomických dopadů.

Při pohledu na další čtvrtletí roku 2020 uvádíme, že již nyní cítíme značné uklidnění na straně stávajících investorů (kdo potřeboval nebo chtěl pozici v podfondech prodat, již tak učinil). Celkově tedy kumulativně jak za první, tak také za druhé čtvrtletí roku 2020 očekáváme, že objem žádostí o úpis v podfondech Alpha i Reserva překoná objem žádostí o zpětný odkup investičních akcií.

Co se týká produktové nabídky, intenzivně pracujeme na přípravě nového podfondu, který by našim investorům nabídl participaci na nových investičních příležitostech, které tato, stejně jako každá jiná krize, vytvoří. Jeho spuštění v průběhu roku 2020 aktuálně považujeme za pravděpodobné.

Z operačního hlediska je Sirius investiční společnost jakožto obhospodařovatel podfondů Sirius Investments Alpha, Sirius Investments Danube a Sirius Investments Reserva na současnou situaci, tj. na decentralizované pracoviště, připravena již dlouhodobě. Všichni zaměstnanci dlouhodobě disponují přenosnou pracovní stanicí, vzdáleným přístupem do intranetu společnosti i ke svým pracovním stanicím v kanceláři fondu, jakožto i dostatečným telekomunikačním vybavením umožňujícím i skupinovou kolaboraci. Dodatečné náklady na dodatečné technické vybavení a zajištění decentralizovaného provozu jsou minimální.

dodatečné technické vybavení a zajištění decentralizovaného provozu jsou minimální. Představenstvo nadále pečlivě a kontinuálně monitoruje situaci a bude v tomto monitorování pokračovat.

Jak plyne z uvedeného, představenstvo Sirius investiční společnosti, a.s. zvážilo potenciální dopady COVID-19 na aktivity společnosti. Po tomto zvážení dospělo k závěru, že nemají žádný vliv na předpoklad neomezené doby trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12.2019 zpracována za předpokladu, že Sirius investiční společnost, a.s. bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

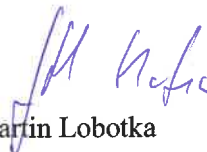
Datum sestavení

30. dubna 2020

Podpis statutárního zástupce



Martin Burda
předseda představenstva



Martin Lobotka
člen představenstva