

# VÝROČNÍ ZPRÁVA

SPOLEČNOSTI:

**Sirius investiční společnost a.s.**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

## **OBSAH**

- **Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb.,  
vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 345/2013,  
Nařízení EU 2015/2365 a Nařízení EU č. 2020/852**
- **Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.**
- **Příloha č. 1 Zpráva nezávislého auditora**
- **Příloha č. 2 Účetní závěrka**

## **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 23 496 tis. Kč, pokladní hotovost ve výši 18 tis. Kč, účasti s rozhodujícím vlivem ve výši 417 tis. Kč, dlouhodobý nehmotný majetek ve výši 8 tis. Kč, dlouhodobý hmotný majetek ve výši 3 735 tis. Kč, ostatní aktiva ve výši 15 954 tis. Kč a náklady příštích období ve výši 268 tis. Kč.

Pasiva Společnosti tvoří ostatní pasiva ve výši 12 845 tis. Kč, rezervy ve výši 771 tis. Kč, základní kapitál ve výši 3 500 tis. Kč, nerozdělený zisk z předchozích období ve výši 1 115 tis. Kč a zisk za účetní období ve výši 25 665 tis. Kč.

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

Takové skutečnosti nenastaly.

#### **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 akcí 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 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 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***

28. dubna 2023

***Podpis statutárního zástupce***



Mgr. Martin Burda, MBA



Ing. Martin Lobotka

## 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, 110 00 Praha 1 („Společnost“) k 31. prosinci 2022 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2022 v souladu s českými účetními předpisy.

### Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2022,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2022,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2022,
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody 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 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 a se zákonem o auditorech jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

---

### Ostatní informace

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 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 postupů 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 vypracované v souladu s právními předpisy.

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.

---

### Odovědnost 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.

---

### Odovědnost 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 vzniknout 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 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.
- 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.

28. dubna 2023

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená ředitelem



Ing. Jakub Kolář  
statutární auditor, evidenční č. 2280

**Sirius investiční společnost a.s.**

**Účetní závěrka  
za období 1. ledna 2022 - 31. prosince 2022**

**Sirius investiční společnost a.s.**  
**Účetní závěrka**  
**Období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022**

**ROZVAHA**  
**K 31. PROSINCI 2022**

| <b>Aktiva</b>   |          |                   |                   |  |
|---|----------|-------------------|-------------------|--|
| tis. Kč   | Poznámka | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |  |
| <b>1. Pokladní hotovost</b>                               | 4        | <b>18</b>         | <b>23</b>         |  |
| <b>3. Pohledávky za bankami - splatné na požádání</b>     | 4        | <b>23 496</b>     | <b>9 833</b>      |  |
| <b>8. Účasti s rozhodujícím vlivem – ostatní subjekty</b> | 5        | <b>417</b>        | <b>195</b>        |  |
| <b>9. Dlouhodobý nehmotný majetek</b>                     | 6        | <b>8</b>          | <b>103</b>        |  |
| <b>10. Dlouhodobý hmotný majetek</b>                      | 7,8      | <b>3 735</b>      | <b>5 429</b>      |  |
| a) provozní   | 7        | 3 735             | 5 096             |  |
| b) aktiva z práva k užívání (RoU)                         | 8        | 0                 | 333               |  |
| <b>11. Ostatní aktiva</b>                                 | 9        | <b>15 954</b>     | <b>34 562</b>     |  |
| <b>13. Náklady a příjmy příštích období</b>               | 10       | <b>268</b>        | <b>182</b>        |  |
| <b>Aktiva celkem</b>                                      |          | <b>43 896</b>     | <b>50 327</b>     |  |

| <b>Pasiva</b>   |          |                   |                   |  |
|---|----------|-------------------|-------------------|--|
| tis. Kč   | Poznámka | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |  |
| <b>4. Ostatní pasiva</b>  | 11       | <b>12 845</b>     | <b>5 572</b>      |  |
| c) zúčtování se státním rozpočtem                                       |          | 81                | 40                |  |
| d) ostatní pasiva   |          | 12 764            | 5 532             |  |
| <b>6. Rezervy</b>   | 12       | <b>771</b>        | <b>6 140</b>      |  |
| b) na daně  |          | 191               | 5 177             |  |
| c) ostatní  |          | 580               | 964               |  |
| <b>8. Základní kapitál – splacený</b>                                   | 13       | <b>3 500</b>      | <b>3 500</b>      |  |
| <b>14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období</b> | 13       | <b>1 115</b>      | <b>789</b>        |  |
| <b>15. Zisk nebo ztráta za účetní období</b>                            | 13       | <b>25 665</b>     | <b>34 326</b>     |  |
| <b>Vlastní kapitál</b>  |          | <b>30 280</b>     | <b>38 615</b>     |  |
| <b>Pasiva celkem</b>  |          | <b>43 896</b>     | <b>50 327</b>     |  |

| <b>Podrozvahové položky</b>                  |          |                   |                   |  |
|--|----------|-------------------|-------------------|--|
| tis. Kč                                      | Poznámka | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |  |
| <b>7. Hodnoty převzaté k obhospodařování</b> | 14       | <b>6 080 296</b>  | <b>4 609 209</b>  |  |
| <b>Podrozvahová pasiva celkem</b>            |          | <b>6 080 296</b>  | <b>4 609 209</b>  |  |

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022**

| tis. Kč  | Poznámka | 2022           | 2021           |
|--|----------|----------------|----------------|
| <b>1. Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>  | 15       | <b>979</b>     | <b>9</b>       |
| <b>2. Náklady na úroky</b>   | 16       | <b>-326</b>    | <b>-29</b>     |
| <b>3. Výnosy z akcií a podílů – ostatní</b>  | 17       | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>4. Výnosy z poplatků a provizí</b>  | 18       | <b>65 922</b>  | <b>71 990</b>  |
| <b>5. Náklady na poplatky a provize</b>  | 19       | <b>-21 123</b> | <b>-17 674</b> |
| <b>6. Zisk nebo ztráta z finančních operací</b>  | 20       | <b>-38</b>     | <b>-7</b>      |
| c) realizovaný zisk nebo ztráta z fin. operací   |          | -45            | -6             |
| d) nerealizovaný zisk nebo ztráta z fin. operací   |          | 7              | -1             |
| <b>7. Ostatní provozní výnosy</b>  | 21       | <b>46</b>      | <b>1</b>       |
| <b>9. Správní náklady</b>  | 22       | <b>-12 335</b> | <b>-9 710</b>  |
| a) Náklady na zaměstnance  |          | -6 700         | -5 534         |
| aa) mzdy a platy   |          | -4 853         | -3 995         |
| ab) sociální a zdravotní pojištění   |          | -1 847         | -1 539         |
| b) Ostatní správní náklady   |          | -5 635         | -4 176         |
| <b>11. Odpisy k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku</b>   | 6,7,8    | <b>-1 801</b>  | <b>-1 597</b>  |
| a) Odpisy hmotného majetku   |          | -1 362         | -950           |
| b) Odpisy nehmotného majetku   |          | -95            | -95            |
| c) Odpisy práva k užívání (RoU)  |          | -344           | -552           |
| <b>13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám</b> | 29       | <b>22</b>      | <b>40</b>      |
| <b>17. Tvorba a použití ostatních rezerv</b>   | 12       | <b>383</b>     | <b>-374</b>    |
| <b>18. Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem</b>                 | 23       | <b>222</b>     | <b>-4</b>      |
| <b>19. Zisk z běžné činnosti před zdaněním</b>   |          | <b>31 951</b>  | <b>42 645</b>  |
| <b>23. Daň z příjmů</b>  | 24       | <b>-6 286</b>  | <b>-8 319</b>  |
| <b>24. Zisk za účetní období po zdanění</b>  |          | <b>25 665</b>  | <b>34 326</b>  |

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU**  
**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022**

| tis. Kč  | Poznámka | Základní kapitál | Kapitálové fondy | Neuhrazená ztráta | Zisk/ztráta běžného období | Celkem        |
|--|----------|------------------|------------------|-------------------|----------------------------|---------------|
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2021</b>                                    |          |                  |                  |                   |                            |               |
|  |          | <b>3 500</b>     | <b>1 173</b>     | <b>-427</b>       | <b>14 329</b>              | <b>18 575</b> |
| Rozdělení výsledku hospodaření                                     | 13       | 0                | 0                | 1 278             | -1 278                     | 0             |
| Příplatek mimo základní kapitál – vrácení                          | 13       | 0                | -1 173           | 0                 | 0                          | -1 173        |
| Výplata dividend (převod zisku akcionářům)                         | 13       | 0                | 0                | 0                 | -13 051                    | -13 051       |
| Zaučtování očekávaných úvěrových ztrát (ECL) dle IFRS 9 k 1.1.2021 | 13       | 0                | 0                | -62               | 0                          | -62           |
| Čistý zisk za účetní období  | 13       | 0                | 0                | 0                 | 34 326                     | 34 326        |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>                                |          |                  |                  |                   |                            |               |
|  |          | <b>3 500</b>     | <b>0</b>         | <b>789</b>        | <b>34 326</b>              | <b>38 615</b> |
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2022</b>                                    |          |                  |                  |                   |                            |               |
|  |          | <b>3 500</b>     | <b>0</b>         | <b>789</b>        | <b>34 326</b>              | <b>38 615</b> |
| Rozdělení výsledku hospodaření                                     | 13       | 0                | 0                | 326               | -326                       | 0             |
| Výplata dividend (převod zisku akcionářům)                         | 13       | 0                | 0                | 0                 | -34 000                    | -34 000       |
| Čistý zisk za účetní období  | 13       | 0                | 0                | 0                 | 25 665                     | 25 665        |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2022</b>                                |          |                  |                  |                   |                            |               |
|  |          | <b>3 500</b>     | <b>0</b>         | <b>1115</b>       | <b>25 665</b>              | <b>30 280</b> |

  

| tis. Kč                                    | Poznámka | Základní kapitál | Kapitálové fondy | Nerozdělený zisk<br>Neuhrazená ztráta | Zisk/ztráta běžného období | Celkem        |
|--|----------|------------------|------------------|---------------------------------------|----------------------------|---------------|
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2022</b>            |          |                  |                  |                                       |                            |               |
|  |          | <b>3 500</b>     | <b>0</b>         | <b>789</b>                            | <b>34 326</b>              | <b>38 615</b> |
| Rozdělení výsledku hospodaření             | 13       | 0                | 0                | 326                                   | -326                       | 0             |
| Výplata dividend (převod zisku akcionářům) | 13       | 0                | 0                | 0                                     | -34 000                    | -34 000       |
| Čistý zisk za účetní období                | 13       | 0                | 0                | 0                                     | 25 665                     | 25 665        |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2022</b>        |          |                  |                  |                                       |                            |               |
|  |          | <b>3 500</b>     | <b>0</b>         | <b>1115</b>                           | <b>25 665</b>              | <b>30 280</b> |

## **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 2022 vlastnili akcie Společnosti následující **akcionáři**:

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

### *Orgány společnosti*

K 31. prosinci 2022 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 2022 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 2022 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, které jsou funkční měnou Společnosti. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém Společnost působí.

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.

## **2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)**

### **(b) Okamžik uskutečnění účetního případu (pokračování)**

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 akuálním 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 úložek 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 akuálním principu k datu poskytnutí služby a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Výnosy z poplatků a provizí“.

### **(e) Výnosy z dividend**

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy ze zahraničních cenných papírů jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně. V situaci, kdy je podíl na zisku z emitovaného nástroje, který na straně emitenta nespĺňuje podmínky pro vykázání jako kapitálový nástroj, budou tyto výplaty vykázány jako finanční výnos obdobný úrokovému (tj. výnos z dluhového nástroje), pokud Společnost bude mít k datu výplaty podílu tyto informace k dispozici. Výnosy z dividend jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

## **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

### **(f) 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.

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 (AC; z anglického *„amortized cost“*),
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI; z anglického *„fair value through other comprehensive income“*);  
„Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického *fair value through profit or loss*);

#### ***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.

## **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

### **(f) Finanční nástroje (pokračování)**

#### ***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 nespĺňují 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“ nespĺní podmínky pro zařazení finančních aktiv do kategorií AC; (z anglického „amortized cost“) a FVOCI; (z anglického „fair value through other comprehensive income“) a finanční aktiva řízená tímto modelem se musí přeceňovat na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty.

#### ***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;

## **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

### **(f) Finanční nástroje (pokračování)**

- jak je hodnocena výkonnost portfolia finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost portfolia finančních aktiv držených 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 prodeje v předchozích období, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o prodeje 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 marži.

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.

## **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

### **(f) Finanční nástroje (pokračování)**

#### ***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/rozpuštění 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 vykázání. Výše očekávaných úvěrových ztrát se aktualizuje vždy k datu účetní závěrky, aby reflektovala změny úvěrového rizika od prvotního vykázání 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 vykázán 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 vykázání 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

## **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

### **(f) Finanční nástroje (pokračování)**

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.

#### ***i. Peníze a peněžní ekvivalenty***

Za peněžní ekvivalenty se v rámci Společnosti považuje pokladni hotovost a vklady u bank splatné na požádání, pokladniční poukázky a státní dluhopisy se zbytkovou splatností do 3 měsíců. Pokladni 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.

#### ***ii. Investice do majetkových účastí***

Investičními aktivy Společnosti jsou majetkové účasti, které jsou pořizovány za účelem maximalizace dividendového výnosu pro Společnost a maximalizace růstu hodnoty majetkových účastí pro Společnost. Tyto majetkové účasti jsou oceňovány metodou ekvivalence a změny hodnoty majetkových účastí jsou účtovány do Výkazu zisku a ztráty.

#### ***iii. Smlouvy o financování cenných papírů***

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) se nevykazují v rozvaze. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v jejich původním portfoliu. Podkladové peněžní toky jsou vykázány ke dni vypořádání jako „Pohledávky za bankami“, „Pohledávky za klienty“, „Závazky vůči bankám“ a „Závazky vůči klientům“.

## **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

### **(f) Finanční nástroje (pokračování)**

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“.

#### ***iv. 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.

#### ***v. Pohledávky***

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

#### ***vi. 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)

## 2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

### (f) Finanční nástroje (pokračování)

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 snižené 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“.**

### (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 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.

### (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 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.

## **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

### **(i) 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.

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

## **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

### **(i) Nájem dlouhodobého majetku (leasing z pohledu pronajímatele)**

Společnost uzavírá leasingové smlouvy i jako pronajímatel, protože pronajímá některé nemovitosti (kancelářské prostory) třetím subjektům. Leasingy, u nichž je Společnost pronajímatelem, se klasifikují jako finanční a operativní. Kdykoliv se dle podmínek leasingu na nájemce převádějí v podstatě všechna významná rizika a užitky vyplývající z vlastnictví, smlouva se klasifikuje jako finanční leasing. Všechny ostatní leasingy se klasifikují jako operativní leasingy.

Pokud je Společnost zprostředkujícím pronajímatelem, účtuje o hlavním leasingu a subleasingu jako o dvou samostatných smlouvách. Subleasing se klasifikuje jako finanční nebo operativní leasing odkazem na aktivum z práva k užívání vzniklé na základě hlavního leasingu.

Aktiva z subleasingu jsou vykazována ve výkazu Rozvaha v položce Ostatní aktiva – Pohledávky (subleasing) a jsou amortizována.

Uskutečněné platby v rámci subleasingu se rozdělují mezi:

- finanční výnosy vykázané v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ ve výkazu zisku a ztráty
- snížení příslušné pohledávky

### **(j) 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.

## **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

### **(k) 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.

### **(l) 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 25.

### **(m) 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.

### **(n) Změny účetních metod platné pro běžné účetní období**

Společnost v roce 2022 nezměnila žádné účetní metody a postupy.

Společnost od 1.1.2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

## 2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

### **(o) 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 IFRS – cyklus 2018-2021**

(Účinné pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později; dřívější použití je povoleno.)

##### ***i. Novelizace IFRS 9 Finanční nástroje***

Novelizace objasňuje, že při posuzování, zda ke směně dluhových nástrojů mezi stávajícím dlužníkem a věřitelem došlo za podmínek, které jsou podstatně rozdílné, mohou poplatky zahrnuté v diskontované současné hodnotě peněžních toků podle nových podmínek zahrnovat pouze poplatky uhrazené či obdržené mezi dlužníkem a věřitelem, a to včetně poplatků uhrazených či obdržných dlužníkem či věřitelem jménem druhého z nich.

##### ***ii. Novelizace ilustrativních příkladů k IFRS 16 Leasingy***

Novelizace z ilustrativního příkladu č. 13, který je přílohou IFRS 16, odstraňuje zmínku o náhradě nájemci ze strany pronajímatele za zdokonalení předmětu nájmu i vysvětlení způsobu, jakým nájemce o této náhradě účtuje.

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

(Účinné pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později; dřívější použití je povoleno.)

##### ***i. Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé***

Novelizace upřesňuje, že klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé vychází z práva účetní jednotky odložit vypořádání ke konci účetního období. Právo účetní jednotky odložit vypořádání o minimálně 12 měsíců od data účetní závěrky nemusí být nepodmíněné, avšak musí mít věcný důvod. Klasifikace není ovlivněna záměry nebo očekávanými vedení, zda a kdy hodlá účetní jednotka toto právo uplatnit. Novelizace rovněž zavádí definici „vypořádání“ s cílem objasnit, že vypořádání znamená převod peněz, kapitálových nástrojů a jiných aktiv či služeb protistraně.

##### ***ii. Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – Stanoviska k aplikaci IFRS č. 2 – Úsudky o významnosti – Zveřejňování účetních pravidel***

Novelizace nahrazuje termín „podstatná účetní pravidla“ pojmem „významná (materiální) informace o účetních pravidlech“ a požaduje, aby účetní jednotky zveřejňovaly významné (materiální) informace namísto významných (podstatných) účetních pravidel.

## **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

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

### **iii. Novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby – Definice účetních odhadů**

Novelizace zavádí definici „účetních odhadů“ a obsahuje další úpravy IAS 8, které objasňují, jak odlišit změny v účetních pravidlech od změn v odhadech. Tento rozdíl je důležitý proto, že změny účetních pravidel se obecně uplatňují zpětně, zatímco změny odhadů se účtují v období, kdy změna nastala.

### **iv. Novelizace IAS 12 Daně z příjmů – Odložená daň související s aktiva a závazky vyplývajícími z jediné transakce**

Novelizace zužuje rozsah výjimky při prvotním vykázání tak, že se neuplatní na transakce, které vedou ke vzniku shodných přechodných rozdílů (zdanitelných a odečitatelných), které jsou předmětem započtení. Účetní jednoty tak nebudou muset účtovat o odložené daňové pohledávce a odloženém daňovém závazku z přechodných rozdílů vznikajících při prvotním vykázání leasingu a rezervy na ukončení provozu.

### **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 vykázání zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná či vložená aktiva představují podnik, přičemž:

- zisk nebo ztráta se vykážou 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 vykážou 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.**

## **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

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

Společnosti nevznikly mimo rozvahové závazky, podmíněné závazky ani neposkytla věcná zajištění.

### **(q) 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 nejdůležitější 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 27.

#### ***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**  
**Období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022**

**4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A POKLADNÍ HOTOVOST**

| tis. Kč           | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Pokladní hotovost | 18                | 23                |
| Běžné účty u bank | 23 496            | 9 833             |
| <b>Celkem</b>     | <b>23 514</b>     | <b>9 856</b>      |

**5 ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM**

| tis. Kč   | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Účasti s rozhodujícím vlivem – pořizovací cena  | 14 309            | 14 309            |
| Účasti s rozhodujícím vlivem - oceňovací rozdíl | -13 892           | -14 114           |
| <b>Celkem</b>                                   | <b>417</b>        | <b>195</b>        |

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.

**6 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK**

| tis. Kč                    | Webový portál | Pořízení | Celkem     |
|----------------------------|---------------|----------|------------|
| <b>Pořizovací cena</b>     |               |          |            |
| K 1. lednu 2021            | <b>286</b>    | <b>0</b> | <b>286</b> |
| Přírůstky                  | 0             | 0        | 0          |
| <b>K 31. prosinci 2021</b> | <b>286</b>    | <b>0</b> | <b>286</b> |
| <b>Oprávký</b>             |               |          |            |
| K 1. lednu 2021            | <b>87</b>     | <b>0</b> | <b>87</b>  |
| Odpisy                     | 96            | 0        | 96         |
| <b>K 31. prosinci 2021</b> | <b>183</b>    | <b>0</b> | <b>183</b> |
| <b>Zůstatková cena</b>     |               |          |            |
| <b>K 31. prosinci 2020</b> | <b>199</b>    | <b>0</b> | <b>199</b> |
| <b>K 31. prosinci 2021</b> | <b>103</b>    | <b>0</b> | <b>103</b> |

| tis. Kč                    | Webový portál | Pořízení | Celkem     |
|----------------------------|---------------|----------|------------|
| <b>Pořizovací cena</b>     |               |          |            |
| K 1. lednu 2022            | <b>286</b>    | <b>0</b> | <b>286</b> |
| Přírůstky                  | 0             | 0        | 0          |
| <b>K 31. prosinci 2022</b> | <b>286</b>    | <b>0</b> | <b>286</b> |
| <b>Oprávký</b>             |               |          |            |
| K 1. lednu 2022            | <b>183</b>    | <b>0</b> | <b>183</b> |
| Odpisy                     | 95            | 0        | 95         |
| <b>K 31. prosinci 2022</b> | <b>278</b>    | <b>0</b> | <b>278</b> |
| <b>Zůstatková cena</b>     |               |          |            |
| <b>K 31. prosinci 2021</b> | <b>103</b>    | <b>0</b> | <b>103</b> |
| <b>K 31. prosinci 2022</b> | <b>8</b>      | <b>0</b> | <b>8</b>   |

## 7 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

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.

| tis. Kč                    | Inventář   | Osobní<br>automobily | Počítače   | Pořízení | Celkem       |
|----------------------------|------------|----------------------|------------|----------|--------------|
| <b>Pořizovací cena</b>     |            |                      |            |          |              |
| K 1. lednu 2021            | <b>898</b> | <b>2 554</b>         | <b>159</b> | <b>0</b> | <b>3 611</b> |
| Převod do užívání          | 0          | 0                    | 0          | 0        | 0            |
| Přírůstky                  | 0          | 0                    | 0          | 3 091    | 3 091        |
| Převod do užívání          | 0          | 3 091                | 0          | -3 091   | 0            |
| <b>K 31. prosinci 2021</b> | <b>898</b> | <b>5 645</b>         | <b>159</b> | <b>0</b> | <b>6 702</b> |
| <b>Oprávký</b>             |            |                      |            |          |              |
| K 1. lednu 2021            | <b>159</b> | <b>468</b>           | <b>29</b>  | <b>0</b> | <b>656</b>   |
| Odpisy                     | 180        | 717                  | 53         | 0        | 950          |
| <b>K 31. prosinci 2021</b> | <b>339</b> | <b>1 185</b>         | <b>82</b>  | <b>0</b> | <b>1 606</b> |
| <b>Zůstatková cena</b>     |            |                      |            |          |              |
| <b>K 1. lednu 2021</b>     | <b>739</b> | <b>2 086</b>         | <b>130</b> | <b>0</b> | <b>3 459</b> |
| <b>K 31. prosinci 2021</b> | <b>559</b> | <b>4 460</b>         | <b>77</b>  | <b>0</b> | <b>5 096</b> |
| <b>Pořizovací cena</b>     |            |                      |            |          |              |
| K 1. lednu 2022            | <b>898</b> | <b>5 645</b>         | <b>159</b> | <b>0</b> | <b>6 702</b> |
| Převod do užívání          | 0          | 0                    | 0          | 0        | 0            |
| Přírůstky                  | 0          | 0                    | 0          | 0        | 0            |
| Převod do užívání          | 0          | 0                    | 0          | 0        | 0            |
| <b>K 31. prosinci 2022</b> | <b>898</b> | <b>5 645</b>         | <b>159</b> | <b>0</b> | <b>6 702</b> |
| <b>Oprávký</b>             |            |                      |            |          |              |
| K 1. lednu 2022            | <b>339</b> | <b>1 185</b>         | <b>82</b>  | <b>0</b> | <b>1 606</b> |
| Odpisy                     | 179        | 1 129                | 53         | 0        | 1 361        |
| <b>K 31. prosinci 2022</b> | <b>518</b> | <b>2 314</b>         | <b>135</b> | <b>0</b> | <b>2 967</b> |
| <b>Zůstatková cena</b>     |            |                      |            |          |              |
| <b>K 1. lednu 2022</b>     | <b>559</b> | <b>4 460</b>         | <b>77</b>  | <b>0</b> | <b>5 096</b> |
| <b>K 31. prosinci 2022</b> | <b>380</b> | <b>3 331</b>         | <b>24</b>  | <b>0</b> | <b>3 735</b> |

## 8 AKTIVA Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ (LEASING)

Společnost aplikuje od 1.1.2021, v souvislosti s přechodem pro vykazování finančních nástrojů dle IFRS, účetní standard IFRS 16 Leasing. V důsledku této změny došlo k 1.1.2021 k vykázání 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. Společnost dále některé kancelářské prostory pod nájímá třetím subjektům.

|                                 | Budovy      | Celkem      |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| tis. Kč                         |             |             |
| <b>Pořizovací cena</b>          |             |             |
| Reklasifikace IFRS16 k 1.1.2021 | <b>849</b>  | <b>849</b>  |
| K 1. lednu 2021                 | <b>849</b>  | <b>849</b>  |
| Modifikace (indexace nájmu)     | 26          | 26          |
| Modifikace (snížení podnájmu)   | 10          | 10          |
| Převod do užívání               | 0           | 0           |
| <b>K 31. prosinci 2021</b>      | <b>885</b>  | <b>885</b>  |
| <b>Oprávký</b>                  |             |             |
| K 1. lednu 2021                 | <b>0</b>    | <b>0</b>    |
| Odpisy                          | -552        | -552        |
| <b>K 31. prosinci 2021</b>      | <b>-552</b> | <b>-552</b> |
| <b>Účetní hodnota</b>           |             |             |
| <b>K 1. lednu 2021</b>          | <b>849</b>  | <b>849</b>  |
| <b>K 31. prosinci 2021</b>      | <b>333</b>  | <b>333</b>  |
| tis. Kč                         |             |             |
| <b>Pořizovací cena</b>          |             |             |
| K 1. lednu 2022                 | <b>885</b>  | <b>885</b>  |
| Modifikace (indexace nájmu)     | 17          | 17          |
| Modifikace (zvýšení podnájmu)   | -6          | -6          |
| Převod do užívání               | 0           | 0           |
| Vyřazení RoU k 31.7.2022        | -896        | -896        |
| <b>K 31. prosinci 2022</b>      | <b>0</b>    | <b>0</b>    |
| <b>Oprávký</b>                  |             |             |
| K 1. lednu 2022                 | <b>-552</b> | <b>-552</b> |
| Odpisy                          | -344        | -344        |
| <b>K 31. prosinci 2022</b>      | <b>-896</b> | <b>-896</b> |
| <b>Účetní hodnota</b>           |             |             |
| <b>K 1. lednu 2022</b>          | <b>333</b>  | <b>333</b>  |
| <b>K 31. prosinci 2022</b>      | <b>0</b>    | <b>0</b>    |

## 8 AKTIVA Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ (POKRAČOVÁNÍ)

### Analýza splatnosti závazků z leasingu

| tis. Kč                      | Budoucí min.<br>leasingové<br>splátky<br>31.12.2021 | Úroky<br>31.12.<br>2021 | Současná<br>hodnota min.<br>leasing.splátek<br>31.12.2021 | 1. ledna<br>2021 |
|------------------------------|---|-------------------------|---|------------------|
| Splatné do jednoho roku      | 393   | 4                       | 389   | 747              |
| Splatné ve 2. až 5. roce     | 0   | 0                       | 0   | 363              |
| Splatné po více než 5 letech | 0   | 0                       | 0   | 0                |
| <b>Celkem</b>                | <b>393</b>  | <b>4</b>                | <b>389</b>  | <b>1 110</b>     |

| tis. Kč                      | Budoucí min.<br>leasingové<br>splátky<br>31.12.2022 | Úroky<br>31.12.<br>2022 | Současná<br>hodnota min.<br>leasing.splátek<br>31.12.2022 | 1. ledna<br>2022 |
|------------------------------|---|-------------------------|---|------------------|
| Splatné do jednoho roku      | 0   | 0                       | 0   | 389              |
| Splatné ve 2. až 5. roce     | 0   | 0                       | 0   | 0                |
| Splatné po více než 5 letech | 0   | 0                       | 0   | 0                |
| <b>Celkem</b>                | <b>0</b>  | <b>0</b>                | <b>0</b>  | <b>389</b>       |

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  | 2022        | 2021        |
|--|-------------|-------------|
| Náklady na odpisy aktiva z práva k užívání   | -344        | -552        |
| Úrokové náklady na závazky z leasingu  | -4          | -29         |
| Úrokové výnosy z pohledávek za subleasing  | 2           | 9           |
| Pokles nákladů ze snížení hodnoty pohledávek za subleasing (snížení opravné položky) | 20          | 36          |
| <b>Celkem</b>  | <b>-326</b> | <b>-536</b> |

## 9 OSTATNÍ AKTIVA

| tis. Kč                    | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Poskytnuté provozní zálohy | 459               | 100               |
| Pohledávky (subleasing)    | 0                 | 98                |
| Ostatní pohledávky         | 212               | 288               |
| Dohadné účty aktivní       | 15 283            | 34 076            |
| <b>Celkem</b>              | <b>15 954</b>     | <b>34 562</b>     |

Ostatní pohledávky tvoří přefakturace poplatků na Podfondy. Z těchto ostatních pohledávek pouze pohledávky ve výši 0 tis. Kč splňují definici finančního aktiva dle IFRS (k 31.12.2021 ve výši 77 tis. Kč), tj. vyfakturované služby (ostatní položky jsou přefakturace poplatků na Podfondy, poskytnuté zálohy apod.) Společnost k těmto pohledávkám vytvořila opravnou položku z titulu očekávaných úvěrových ztrát ve výši 0 tis. Kč (2021: 2 tis. Kč).

Pohledávky ze subleasingu ve výši 0 tis. Kč (2021:98 tis. Kč) představují netto hodnotu nájemného fakturovaného třetím subjektům, které jsou dle IFRS 16 považovány za subleasing. Hrubá výše pohledávek ze subleasingu činí 0 tis. Kč (2021: 118 tis. Kč), ke kterým Společnost vytvořila opravnou položku z titulu očekávaných úvěrových ztrát ve výši 0 tis. Kč (2021: 20 tis. Kč).

Dohadné účty aktivní představují výkonnostní odměnu ve výši 3 190 tis. Kč (2021: 8 804 tis. Kč) a poplatky za obhospodařování podfondů ve výši 12 048 tis. Kč (2021: 25 273 tis. Kč) a vstupní poplatky ve výši 45 tis. Kč (2021: 0 tis. Kč)

### Provozní pohledávky – opravná položka

| tis. Kč                     | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Hrubá výše                  | 0          | 77         |
| Opravné položky             | 0          | -2         |
| <b>Čistá účetní hodnota</b> | <b>0</b>   | <b>75</b>  |

### Pohledávky (subleasing) – opravná položka

| tis. Kč                     | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Hrubá výše                  | 0          | 118        |
| Opravné položky             | 0          | -20        |
| <b>Čistá účetní hodnota</b> | <b>0</b>   | <b>98</b>  |

## 10 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

| tis. Kč                 | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Náklady příštích období | 268               | 182               |
| <b>Celkem</b>           | <b>268</b>        | <b>182</b>        |

## 11 OSTATNÍ PASIVA

| tis. Kč                        | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Závazky z obchodních vztahů    | 5 170             | 4 516             |
| Závazky z nákupu HM            | 0                 | 0                 |
| Závazky z nákupu DNHM          | 0                 | 0                 |
| Závazky z leasingu*            | 0                 | 389               |
| Závazky akcionáři              | 6 638             | 0                 |
| Jiné závazky                   | 29                | 0                 |
| Zaměstnanci - mzdy             | 356               | 280               |
| Zaměstnanci – zúčtování provoz | 5                 | 5                 |
| Zúčtování se státní správou    | 200               | 155               |
| Zúčtování se státním rozpočtem | 81                | 40                |
| Dohadné účty pasivní           | 366               | 187               |
| <b>Celkem</b>                  | <b>12 845</b>     | <b>5 572</b>      |

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

## 12 REZERVY

| tis. Kč                                     | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Rezerva na daň                              | 191               | 5 177             |
| Rezerva na bonusy zaměstnanců               | 425               | 813               |
| Rezerva na nevybranou dovolenou zaměstnanců | 155               | 150               |
| <b>Celkem</b>                               | <b>771</b>        | <b>6 140</b>      |

## 13 VLASTNÍ KAPITÁL

### Základní kapitál

|  | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| 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 2022 vykázala kladný výsledek hospodaření ve výši 25 665 tis. Kč. Zisk ve výši 0 tis. Kč bude navržen k převedení na účet nerozdělených zisků z předchozích období a zbylá část ve výši 25 665 tis. Kč bude rozdělena formou dividendy mezi akcionáře.

Společnost v roce 2021 vykázala kladný výsledek hospodaření ve výši 34 326 tis. Kč. Zisk ve výši 326 tis. Kč byl převeden na účet nerozdělených zisků z předchozích období a zbylá část ve výši 34 000 tis. Kč byla rozdělena formou dividendy mezi akcionáře.

## 14 PODROZVAHOVÁ PASIVA

Investiční společnost prostřednictvím dceřiných společností Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s. a Elnath Fund SICAV a.s. převzala k obhospodařování majetek podfondů v celkové výši 6 080 296 tis. Kč. V době vydání účetní závěrky jde o dosud neauditovaná čísla.

| tis. Kč             | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Podfond Reserva     | 2 711 979         | 2 838 849         |
| Podfond Danube      | 144 472           | 160 721           |
| Podfond Alpha       | 1 636 698         | 1 166 335         |
| Podfond Activist    | 310 441           | 144 862           |
| Podfond Genesis     | 285 538           | 298 442           |
| Podfond Equilibrium | 991 168           | -                 |
| <b>Celkem</b>       | <b>6 080 296</b>  | <b>4 609 209</b>  |

## 15 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

| tis. Kč                                    | 2022       | 2021     |
|--|------------|----------|
| Výnosy z úroků                             | 977        | 0        |
| Výnosy z úroků z pohledávky ze subleasingu | 2          | 9        |
| <b>Celkem</b>                              | <b>979</b> | <b>9</b> |

Výnosy z úroků byly realizovány v České republice.

## 16 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

| tis. Kč                                | 2022        | 2021       |
|--|-------------|------------|
| Náklady na úroky ze zápůjčky           | -322        | 0          |
| Náklady na úroky ze závazku z leasingu | -4          | -29        |
| <b>Celkem</b>                          | <b>-326</b> | <b>-29</b> |

## 17 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

| tis. Kč                           | 2022     | 2021     |
|-----------------------------------|----------|----------|
| Výnosy z akcií a podílů – ostatní | 0        | 0        |
| <b>Celkem</b>                     | <b>0</b> | <b>0</b> |

Výnosy z akcií a podílů byly realizovány v České republice.

## 18 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

| tis. Kč                          | 2022          | 2021          |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Obhospodařování                  | 60 409        | 42 528        |
| Výkonnostní odměna               | 3 191         | 25 273        |
| Vstupní poplatky obhospodařování | 2 322         | 4 189         |
| <b>Celkem</b>                    | <b>65 922</b> | <b>71 990</b> |

Výnosy z poplatků a provizí byly realizovány v České republice.

## 19 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

| tis. Kč                       | 2022           | 2021           |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Bankovní poplatky             | -172           | -122           |
| Obhospodařování               | -11            | 0              |
| Provize ze vstupních poplatků | -20 907        | -17 549        |
| Poplatek – SCP/správa CP      | -33            | -3             |
| <b>Celkem</b>                 | <b>-21 123</b> | <b>-17 674</b> |

## 20 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

| tis. Kč                        | 2022       | 2021      |
|--------------------------------|------------|-----------|
| Realizovaný zisk nebo ztráta   | -45        | -6        |
| Nerealizovaný zisk nebo ztráta | 7          | -1        |
| <b>Celkem</b>                  | <b>-38</b> | <b>-7</b> |

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

## 21 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

| tis. Kč              | 2022      | 2021     |
|----------------------|-----------|----------|
| Podnájem             | 46        | 0        |
| Jiné provozní výnosy | 0         | 1        |
| <b>Celkem</b>        | <b>46</b> | <b>1</b> |

## 22 SPRÁVNÍ NÁKLADY

| tis. Kč                                      | 2022           | 2021          |
|--|----------------|---------------|
| Náklady na audit                             | -309           | -148          |
| Poradenství právní, účetní, daňové a ostatní | -137           | -210          |
| Drobný hmotný a IT majetek                   | -230           | -349          |
| Nájemné - kanceláři                          | -340           | 0             |
| Náklady spojené s provozem automobilů        | -598           | -487          |
| Náklady na zaměstnance                       | -6 700         | -5 534        |
| Ostatní správní náklady (kancelář, provoz)   | -4 021         | -2 982        |
| <b>Celkem</b>                                | <b>-12 335</b> | <b>-9 710</b> |

V ostatních správních nákladech se nachází zejména náklady na provoz kancelářských prostor, spotřeba drobného nehmotného majetku, náklady na marketing a reprezentaci, občerstvení, služby IT, mobilní telefony, licence, internet, administrace

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

| tis. Kč                                   | 2022          | 2021          |
|---|---------------|---------------|
| Mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců | -4 853        | -3 995        |
| Sociální náklady a zdravotní pojištění    | -1 847        | -1 539        |
| <b>Celkem</b>                             | <b>-6 700</b> | <b>-5 534</b> |

Statistika zaměstnanců:

| tis. Kč                    | 2022      | 2021      |
|----------------------------|-----------|-----------|
| Průměrný počet zaměstnanců | 7         | 7         |
| Počet členů představenstva | 3         | 3         |
| Počet členů dozorčí rady   | 3         | 3         |
| <b>Celkem</b>              | <b>13</b> | <b>13</b> |

Členům představenstva Společnosti nebyly ve sledovaném období vyplaceny odměny (k 31.12.2021: 0 tis. Kč). Členům dozorčí rady Společnosti byly z titulu jejich funkce za rok 2022 poskytnuty odměny ve výši 21 tis. Kč (v roce 2021 činila jejich odměna 252 tis. Kč).

## 23 PODÍL NA ZISCÍCH NEBO ZTRÁTÁCH ÚČASTÍ S ROZHODUJÍCÍM NEBO PODSTATNÝM VLIVEM

| tis. Kč   | 2022       | 2021      |
|---|------------|-----------|
| Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem | 222        | -4        |
| <b>Celkem</b>   | <b>222</b> | <b>-4</b> |

## 24 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

| tis. Kč                                      | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Výsledek hospodaření                         | 31 951            | 42 645            |
| Výnosy dle ČÚS (pronájem NP x leasing IFRS)  | 126               | 205               |
| Daňově neuznatelné výdaje                    | 2 880             | 2 506             |
| Rozdíl mezi ÚO a DO                          | 0                 | 0                 |
| Rozdíl mezi DO a ÚO                          | -504              | -749              |
| Náklady dle ČÚS (pronájem NP x leasing IFRS) | -476              | -774              |
| Rozpuštění OP (ECL) k pohledávkám dle IFRS   | -405              | -40               |
| Výnosy dle IFRS (subleasing)                 | -2                | -10               |
| Podíl na zisku z účastí v ekvivalenci        | -222              |                   |
| Použití daňových ztrát předchozích období    | 0                 | 0                 |
| Základ daně                                  | <b>33 348</b>     | <b>43 783</b>     |
| Odečet bezúplatných plnění                   | -263              | 0                 |
| Upravený základ daně                         | <b>33 085</b>     | <b>43 783</b>     |
| Daňová sazba                                 | 19%               | 19%               |
| <b>Daňový náklad splatný</b>                 | <b>6 286</b>      | <b>8 319</b>      |
| Úpravy daní předchozích období               | 0                 | 0                 |
| <b>Odložená daň</b>                          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Daňový náklad celkem</b>                  | <b>6 286</b>      | <b>8 319</b>      |

K 31. prosinci 2022 vykázala společnost rezervu na daně ve výši 191 tis. Kč, která vznikla z daňové povinnosti ve výši 6 286 tis. Kč ponížené o zaplacené zálohy ve výši 6 095 tis. Kč. Společnosti v roce 2022 vznikly přechodné rozdíly mezi daňovými a účetními odpisy ve výši 504 tis. Kč, a rozdíly mezi účetními náklady ve výši 348 tis. a účetními výnosy ve výši 2 tis. dle IFRS a daňovými náklady ve výši Kč 476 tis. Kč a daňovými výnosy ve výši 126 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 2022 vykázala společnost rezervu na daně ve výši 5 177 tis. Kč, která vznikla z daňové povinnosti ve výši 8 319 tis. Kč ponížené o zaplacené zálohy ve výši 3 142 tis. Kč. Společnosti v roce 2021 vznikly přechodné rozdíly mezi daňovými a účetními odpisy ve výši 749 tis. Kč, a rozdíly mezi účetními náklady ve výši 582 tis. a účetními výnosy ve výši 10 tis. dle IFRS a daňovými náklady ve výši Kč 774 tis. Kč a daňovými výnosy ve výši 205 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.

## 25 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

| tis. Kč                        | 31.12.2022 | 31. 12. 2021 |
|--------------------------------|------------|--------------|
| Pohledávky                     |            |              |
| Přefakturace nákladů Podfondům | 0          | 26           |
| Dohadné účty aktivní           | 15 283     | 34 077       |

| tis. Kč        | 31.12.2022 | 31. 12. 2021 |
|----------------|------------|--------------|
| Závazky        |            |              |
| Ostatní pasiva | 0          | 0            |

| tis. Kč                          | 2022          | 2021          |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Výnosy                           |               |               |
| Obhospodařování                  | 60 409        | 42 528        |
| Výkonnostní odměna               | 3 190         | 25 273        |
| Vstupní poplatky obhospodařování | 2 322         | 4 189         |
| <b>Celkem</b>                    | <b>65 921</b> | <b>71 990</b> |

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.

## 26 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<br>ekvivalenční<br>metodou | Finanční<br>Aktiva<br>v naběhlé<br>hodnotě | Finanční<br>závazky<br>v naběhlé<br>hodnotě | <b>Celkem</b> |
|--------------------------------------|-----------------------------------|--|---|---------------|
| <b>K 31. prosinci 2022</b>           |                                   |  |   |               |
| Pokladní hotovost                    | 0                                 | 18   | 0   | <b>18</b>     |
| Pohledávky za bankami                | 0                                 | 23 496                                     | 0   | <b>23 496</b> |
| Účasti s rozhodujícím<br>vlivem      | 417                               | 0  | 0   | <b>417</b>    |
| Ostatní pasiva – provozní<br>závazky | 0                                 | 0  | -5 170                                      | <b>-5 170</b> |
| <b>Celkem</b>                        | <b>417</b>                        | <b>23 514</b>                              | <b>-5 170</b>                               | <b>18 761</b> |

| tis. Kč                                      | Aktiva<br>ekvivalenční<br>metodou | Finanční<br>Aktiva<br>v naběhlé<br>hodnotě | Finanční<br>závazky<br>v naběhlé<br>hodnotě | <b>Celkem</b> |
|--|-----------------------------------|--|---|---------------|
| <b>K 31. prosinci 2021</b>                   |                                   |  |   |               |
| Pokladní hotovost                            | 0                                 | 23   | 0   | <b>23</b>     |
| Pohledávky za bankami                        | 0                                 | 9 833                                      | 0   | <b>9 833</b>  |
| Účasti s rozhodujícím<br>vlivem              | 195                               | 0  | 0   | <b>195</b>    |
| Ostatní aktiva – provozní<br>pohledávky      | 0                                 | 75   | 0   | <b>75</b>     |
| Ostatní aktiva –<br>pohledávky z subleasingu | 0                                 | 98   | 0   | <b>98</b>     |
| Závazky (leasing)                            | 0                                 | 0  | - 389                                       | <b>- 389</b>  |
| Ostatní pasiva – provozní<br>závazky         | 0                                 | 0  | -4 516                                      | <b>-4 516</b> |
| <b>Celkem</b>                                | <b>195</b>                        | <b>10 029</b>                              | <b>-4 905</b>                               | <b>5 319</b>  |

## **27 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 dle bodu 25 (i).

### **(a) Peníze a peněžní ekvivalenty**

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

### **(b) Akcie**

Pro stanovení reálné hodnoty českých a zahraničních akcií obchodovaných na tuzemském regulovaném trhu se použije závěrečný kurz vyhlášený pro Den ocenění na tuzemském regulovaném trhu uveřejněný v systému Bloomberg.

Pro stanovení reálné hodnoty zahraničních akcií obchodovaných pouze na zahraničním regulovaném trhu se použije závěrečný kurz vyhlášený pro Den ocenění na rozhodujícím zahraničním regulovaném trhu uveřejněný v systému Bloomberg. Za rozhodující zahraniční regulovaný trh bude považován trh nákupu.

Pokud nelze reálnou hodnotu akcie stanovit podle výše uvedených bodů písm. a), zvolí Investiční manažer jiný kvalifikovaný způsob ocenění, a to se souhlasem Depozitáře Podfondu.

## **27 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)**

### **(c) Dluhopisy**

Pro stanovení reálné hodnoty dluhopisů se provede ocenění závěrečnou kotací ke Dni ocenění vypočtenou v systému Bloomberg z relevantních kontribuovaných kotací ke Dni ocenění (kurz mid).

Pokud nelze reálnou hodnotu dluhopisu stanovit podle výše uvedených bodů, zvolí Investiční manažer jiný kvalifikovaný způsob ocenění, a to se souhlasem Depozitáře.

Pro stanovení alikvotního úrokového výnosu (AUV) se použije způsob výpočtu uvedený v prospektu daného dluhopisu, popř. způsob výpočtu standardně používaný na trhu, na kterém se dluhopis obchoduje. Výpočet se provádí s použitím systému Bloomberg.

### **(d) Nástroje peněžního trhu**

Reálná hodnota pro krátkodobá depozita je stanovena jako součet hodnoty jistiny a smluveného úroku naběhlého ke Dni ocenění.

### **(e) Cenné papíry vydávané investičními fondy**

Jako reálná hodnota cenného papíru vydávaného investičními fondy se použije vyhlášená hodnota tohoto cenného papíru ke Dni ocenění.

Pokud došlo k pozastavení odkupu cenného papíru vydávaného investičním fondem, Investiční manažer stanoví reálnou hodnotu tohoto cenného papíru odhadem s vynaložením odborné péče a se souhlasem Depozitáře Fondu.

### **(f) Deriváty**

Měnové forwardy jsou oceňovány pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří např. modely diskontovaných peněžních toků.

Úrokové swapy jsou oceňovány reálnou hodnotou prostřednictvím oceňovacích nástrojů přístupných prostřednictvím informační služby Bloomberg a to dle aktuálně platné metodiky této společnosti a dle tržně uznávaných postupů.

### **(g) Ostatní aktiva a závazky**

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou. Toto ocenění tak spadá do úrovně 3.

### **(h) Přijaté půjčky**

Krátkodobé přijaté půjčky jsou zpravidla oceňovány naběhlou hodnotou za použití metody EIR, která je vzhledem k datu poskytnutí považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků. Toto ocenění tak spadá do úrovně 3.

## 27 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKU (pokračování)

### (i) Ostatní aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou v rámci úrovně 3

Pozice v rámci úrovně 3 zahrnuje jeden nebo více významných vstupů, jež nejsou na trhu přímo zjistitelné. Odpovědnost za oceňování pozice na reálnou hodnotu je na Administrátoru Fondu.

Majetkové účasti, nemovitosti a pohledávky oceňované reálnou hodnotou proti ziskům nebo ztrátám jsou oceňovány zpravidla na základě znaleckých posudků, protože jejich tržní hodnota není jinak objektivně zjistitelná. Bezprostředně po akvizici těchto aktiv mohou být na základě posouzení Administrátora oceněna aktiva pořizovací cenou, pokud Administrátor dojde k závěru, že tato cena zobrazuje aktuální tržní hodnotu investice lépe nebo aktuálněji, než hodnota stanovená znaleckým posudkem. V případě nově založených společností, může Administrátor zvolit jinou formu ocenění, zejména za situace, kdy společnost dosud nevyvíjí žádnou významnou činnost.

Investice do majetkových účastí a nemovitostí jsou znalcem oceňovány zejména s využitím vícefázových modelů (zpravidla dvoufázových a třífázových) diskontovaných peněžních toků.

K ocenění nemovitostí a majetkových účastí nezávislým znalcem dochází zpravidla jedenkrát ročně. Ocenění pohledávek probíhá při sestavování řádných a mezitímních závěrek.

Ostatní investice jsou oceňovány naběhlou hodnotou, která je považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků s tím, že je periodicky porovnávána použitá EIR s vývojem na trhu.

### *Ostatní aktiva a závazky, které nejsou přečtenované na reálnou hodnotu*

Aktiva a závazky, které nejsou přečtenované na reálnou hodnotu, 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 analyzují je dle úrovně ocenění.

| tis. Kč                                   | Účetní hodnota | Naběhlá hodnota | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Celkem        |
|---|----------------|-----------------|----------|----------|----------|---------------|
| <b>K 31. prosinci 2022</b>                |                |                 |          |          |          |               |
| <b>Aktiva</b>                             |                |                 |          |          |          |               |
| Pokladní hotovost                         | 18             | 18              | 0        | 18       | 0        | <b>18</b>     |
| Pohledávky za bankami                     | 23 496         | 23 496          | 0        | 23 496   | 0        | <b>23 496</b> |
| Dlouhodobý nehmotný majetek               | 8              | -               | 0        | 0        | 8        | <b>8</b>      |
| Dlouhodobý hmotný majetek                 | 3 735          | -               | 0        | 0        | 3 735    | <b>3 735</b>  |
| Aktiva z Práva k užívání                  | 0              | -               | 0        | 0        | 0        | <b>0</b>      |
| Ostatní aktiva – provozní pohledávky      | 0              | 0               | 0        | 0        | 0        | <b>0</b>      |
| Ostatní aktiva – pohledávky za subleasing | 0              | 0               |          |          | 0        | <b>0</b>      |
| Ostatní aktiva a pohledávky               | 15 954         | 15 954          | 0        | 0        | 15 954   | <b>15 954</b> |
| Náklady příštích období                   | 268            | 268             | 0        | 0        | 268      | <b>268</b>    |
| <b>Pasiva</b>                             |                |                 |          |          |          |               |
| Rezervy                                   | 771            | 771             | 0        | 0        | 771      | 771           |
| Závazky (leasing)                         | 0              | 0               | 0        | 0        | 0        | <b>0</b>      |
| Ostatní pasiva a závazky                  | 12 845         | 12 845          | 0        | 0        | 12 845   | <b>12 845</b> |

## 27 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKU (pokračování)

| tis. Kč                                   | Účetní hodnota | Naběhlá hodnota | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Celkem        |
|---|----------------|-----------------|----------|----------|----------|---------------|
| <b>K 31. prosinci 2021</b>                |                |                 |          |          |          |               |
| <b>Aktiva</b>                             |                |                 |          |          |          |               |
| Pokladní hotovost                         | 23             | 23              | 0        | 23       | 0        | <b>23</b>     |
| Pohledávky za bankami                     | 9 833          | 9 833           | 0        | 9 833    | 0        | <b>9 833</b>  |
| Dlouhodobý nehmotný majetek               | 103            | -               | 0        | 0        | 103      | <b>103</b>    |
| Dlouhodobý hmotný majetek                 | 5 096          | -               | 0        | 0        | 5 096    | <b>5 096</b>  |
| Aktiva z Práva k užívání                  | 333            | -               | 0        | 0        | 333      | <b>333</b>    |
| Ostatní aktiva – provozní pohledávky      | 75             | 75              | 0        | 0        | 75       | <b>75</b>     |
| Ostatní aktiva – pohledávky za subleasing | 98             | 98              |          |          | 98       | <b>98</b>     |
| Ostatní aktiva a pohledávky               | 34 389         | 34 389          | 0        | 0        | 34 389   | <b>34 389</b> |
| Náklady příštích období                   | 182            | 182             | 0        | 0        | 182      | <b>182</b>    |
| <b>Pasiva</b>                             |                |                 |          |          |          |               |
| Rezervy                                   | 6 140          | 6 140           | 0        | 0        | 6 140    | 6 140         |
| Závazky (leasing)                         | 389            | 389             | 0        | 0        | 389      | <b>389</b>    |
| Ostatní pasiva a závazky                  | 5 183          | 5 183           | 0        | 0        | 5 183    | <b>5 183</b>  |

V průběhu roku 2022 ani 2021 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1,2 a 3.

## 28 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.

## 28 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

V tabulce je uvedena měnová pozice Společnosti podle jednotlivých měn  
**31. prosince 2022**

| tis. Kč   | EUR        | USD        | GBP       | CZK           | Celkem        |
|---|------------|------------|-----------|---------------|---------------|
| Pokladní hotovost                               | 0          | 5          | 10        | 3             | 18            |
| Pohledávky za bankami                           | 1          | 404        | 0         | 23 091        | 23 496        |
| Účasti s rozhodujícím vlivem                    |            |            |           | 417           | 417           |
| Dlouhodobý nehmotný majetek                     | 0          | 0          | 0         | 8             | 8             |
| Dlouhodobý hmotný majetek                       | 0          | 0          | 0         | 3 735         | 3 735         |
| Dlouhodobý hmotný majetek (RoU-Právo k užívání) | 0          | 0          | 0         | 0             | 0             |
| Ostatní aktiva                                  | 696        | 95         | 0         | 15 163        | 15 954        |
| Náklady a příjmy příštích období                | 0          | 0          | 0         | 268           | 268           |
| <b>Celkem aktiva</b>                            | <b>697</b> | <b>504</b> | <b>10</b> | <b>42 685</b> | <b>43 896</b> |
| Ostatní pasiva                                  | 602        | 106        | 0         | 12 137        | 12 845        |
| Rezervy   | 0          | 0          | 0         | 771           | 771           |
| Vlastní kapitál                                 | 0          | 0          | 0         | 30 280        | 30 280        |
| <b>Celkem pasiva</b>                            | <b>602</b> | <b>106</b> |           | <b>43 188</b> | <b>43 896</b> |
| <b>Gap</b>                                      | <b>95</b>  | <b>398</b> | <b>10</b> | <b>-503</b>   | <b>0</b>      |

## 28 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

### (a) Měnové riziko (pokračování)

V tabulce je uvedena měnová pozice Společnosti podle jednotlivých měn  
**31. prosince 2021**

| tis. Kč   | EUR          | USD        | GBP       | CZK           | Celkem        |
|---|--------------|------------|-----------|---------------|---------------|
| Pokladní hotovost                               | 0            | 8          | 10        | 5             | 23            |
| Pohledávky za bankami                           | 23           | 35         | 0         | 9 775         | 9833          |
| Účasti s rozhodujícím vlivem                    |              |            |           | 195           | 195           |
| Dlouhodobý nehmotný majetek                     | 0            | 0          | 0         | 103           | 103           |
| Dlouhodobý hmotný majetek                       | 0            | 0          | 0         | 5 096         | 5 096         |
| Dlouhodobý hmotný majetek (RoU-Právo k užívání) | 0            | 0          | 0         | 333           | 333           |
| Ostatní aktiva                                  | 8 208        | 652        | 0         | 25 702        | 34 562        |
| Náklady a příjmy příštích období                | 0            | 0          | 0         | 182           | 182           |
| <b>Celkem aktiva</b>                            | <b>8 231</b> | <b>695</b> | <b>10</b> | <b>41 391</b> | <b>50 327</b> |
| Ostatní pasiva                                  | 768          | 95         | 0         | 4 709         | 5 572         |
| Rezervy   | 0            | 0          | 0         | 6 140         | 6 140         |
| Vlastní kapitál                                 | 0            | 0          | 0         | 38 615        | 38 615        |
| <b>Celkem pasiva</b>                            | <b>768</b>   | <b>95</b>  |           | <b>49 464</b> | <b>50 327</b> |
| <b>Gap</b>                                      | <b>7 463</b> | <b>600</b> | <b>10</b> | <b>-8 073</b> | <b>0</b>      |

## 28 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

### (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“.

### 31. prosince 2022

| tis. Kč   | Do 3<br>měsíců | 3 - 12<br>měsíců | 1 – 5 let | Nad 5 let | Neúročeno      | Celkem        |
|---|----------------|------------------|-----------|-----------|----------------|---------------|
| Pokladní hotovost                                     | 0              | 0                | 0         | 0         | 18             | 18            |
| Pohledávky za bankami                                 | 23 496         | 0                | 0         | 0         | 0              | 23 496        |
| Účasti s rozhodujícím<br>vlivem                       | 0              | 0                | 0         | 0         | 417            | 417           |
| Dlouhodobý nehmotný<br>majetek                        | 0              | 0                | 0         | 0         | 8              | 8             |
| Dlouhodobý hmotný<br>majetek                          | 0              | 0                | 0         | 0         | 3 735          | 3 735         |
| Dlouhodobý hmotný<br>majetek (RoU-Právo<br>k užívání) | 0              | 0                | 0         | 0         | 0              | 0             |
| Ostatní aktiva  | 0              | 0                | 0         | 0         | 15 954         | 15 954        |
| Náklady a příjmy příštích<br>období                   | 0              | 0                | 0         | 0         | 268            | 268           |
| <b>Celkem aktiva</b>                                  | <b>23 496</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>20 400</b>  | <b>43 896</b> |
| Ostatní pasiva  | 0              | 0                | 0         | 0         | 12 845         | 12 845        |
| Rezervy   | 0              | 0                | 0         | 0         | 771            | 771           |
| Vlastní kapitál                                       | 0              | 0                | 0         | 0         | 30 280         | 30 280        |
| <b>Celkem pasiva</b>                                  | <b>0</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>43 896</b>  | <b>43 896</b> |
| <b>Gap</b>  | <b>23 496</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>-23 496</b> | <b>0</b>      |

## 28 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

### (b) Úrokové riziko (pokračování)

#### 31. prosince 2021

| tis. Kč   | Do 3<br>měsíců | 3 - 12<br>měsíců | 1 – 5 let | Nad 5 let | Neúročeno     | Celkem        |
|---|----------------|------------------|-----------|-----------|---------------|---------------|
| Pokladní hotovost                                     | 0              | 0                | 0         | 0         | 23            | 23            |
| Pohledávky za bankami                                 | 9 833          | 0                | 0         | 0         | 0             | 9 833         |
| Účasti s rozhodujícím<br>vlivem                       | 0              | 0                | 0         | 0         | 195           | 195           |
| Dlouhodobý nehmotný<br>majetek                        | 0              | 0                | 0         | 0         | 103           | 103           |
| Dlouhodobý hmotný<br>majetek                          | 0              | 0                | 0         | 0         | 5 096         | 5 096         |
| Dlouhodobý hmotný<br>majetek (RoU-Právo<br>k užívání) | 0              | 0                | 0         | 0         | 333           | 333           |
| Ostatní aktiva  | 0              | 119              | 0         | 0         | 34 443        | 34 562        |
| Náklady a příjmy příštích<br>období                   | 0              | 0                | 0         | 0         | 182           | 182           |
| <b>Celkem aktiva</b>                                  | <b>9 856</b>   | <b>119</b>       | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>40 352</b> | <b>50 327</b> |
| Ostatní pasiva  | 0              | 389              | 0         | 0         | 5 183         | 5 572         |
| Rezervy   | 0              | 0                | 0         | 0         | 6 140         | 6 140         |
| Vlastní kapitál                                       | 0              | 0                | 0         | 0         | 38 615        | 38 615        |
| <b>Celkem pasiva</b>                                  | <b>0</b>       | <b>389</b>       | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>49 938</b> | <b>50 327</b> |
| <b>Gap</b>  | <b>9 856</b>   | <b>-270</b>      | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>-9 586</b> | <b>0</b>      |

## 28 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

### (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) evidencí 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.

| <b>31. prosince 2022</b>                              |                |                  |           |           |                    |               |
|---|----------------|------------------|-----------|-----------|--------------------|---------------|
| tis. Kč   | Do 3<br>měsíců | 3 - 12<br>měsíců | 1 – 5 let | Nad 5 let | Bez<br>specifikace | Celkem        |
| Pokladní hotovost                                     | 18             | 0                | 0         | 0         | 0                  | 18            |
| Pohledávky za bankami                                 | 23 496         | 0                | 0         | 0         | 0                  | 23 496        |
| Účasti s rozhodujícím<br>vlivem                       | 0              | 0                | 0         | 0         | 417                | 417           |
| Dlouhodobý nehmotný<br>majetek                        | 0              | 0                | 0         | 0         | 8                  | 8             |
| Dlouhodobý hmotný<br>majetek                          | 0              | 0                | 0         | 0         | 3 735              | 3 735         |
| Dlouhodobý hmotný<br>majetek (RoU-Právo<br>k užívání) | 0              | 0                | 0         | 0         | 0                  | 0             |
| Ostatní aktiva  | 15 954         | 0                | 0         | 0         | 0                  | 15 954        |
| Náklady a příjmy příštích<br>období                   | 268            | 0                | 0         | 0         | 0                  | 268           |
| <b>Celkem aktiva</b>                                  | <b>39 736</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>4 160</b>       | <b>43 896</b> |
| Ostatní pasiva  | 12 845         | 0                | 0         | 0         | 0                  | 12 845        |
| Rezervy   | 0              | 771              | 0         | 0         | 0                  | 771           |
| Vlastní kapitál                                       | 0              | 0                | 0         | 0         | 30 280             | 30 280        |
| <b>Celkem pasiva</b>                                  | <b>12 845</b>  | <b>771</b>       | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>30 280</b>      | <b>43 896</b> |
| <b>Gap</b>  | <b>26 891</b>  | <b>-771</b>      | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>-26 120</b>     | <b>0</b>      |

## 28 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

### (c) Riziko likvidity

31. prosince 2021

| tis. Kč   | Do 3<br>měsíců | 3 - 12<br>měsíců | 1 – 5 let | Nad 5 let | Bez<br>specifikace | Celkem        |
|---|----------------|------------------|-----------|-----------|--------------------|---------------|
| Pokladní hotovost                                     | 23             | 0                | 0         | 0         | 0                  | 23            |
| Pohledávky za bankami                                 | 9 833          | 0                | 0         | 0         | 0                  | 9 833         |
| Účasti s rozhodujícím<br>vlivem                       | 0              | 0                | 0         | 0         | 195                | 195           |
| Dlouhodobý nehmotný<br>majetek                        | 0              | 0                | 0         | 0         | 103                | 103           |
| Dlouhodobý hmotný<br>majetek                          | 0              | 0                | 0         | 0         | 5 096              | 5 096         |
| Dlouhodobý hmotný<br>majetek (RoU-Právo<br>k užívání) | 0              | 0                | 0         | 0         | 333                | 333           |
| Ostatní aktiva  | 34 443         | 119              | 0         | 0         | 0                  | 34 562        |
| Náklady a příjmy příštích<br>období                   | 182            | 0                | 0         | 0         | 0                  | 182           |
| <b>Celkem aktiva</b>                                  | <b>44 481</b>  | <b>119</b>       | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>5 727</b>       | <b>50 327</b> |
| Ostatní pasiva  | 4 996          | 576              | 0         | 0         | 0                  | 5 572         |
| Rezervy   | 0              | 6 140            | 0         | 0         | 0                  | 6 140         |
| Vlastní kapitál                                       | 0              | 0                | 0         | 0         | 38 615             | 38 615        |
| <b>Celkem pasiva</b>                                  | <b>4 996</b>   | <b>6 716</b>     | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>38 615</b>      | <b>50 327</b> |
| <b>Gap</b>  | <b>39 485</b>  | <b>-6 597</b>    | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>-32 888</b>     | <b>0</b>      |

### (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 odražely 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.

## 29 FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ, ÚVĚROVÉ A OSTATNÍ RIZIKA

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.

### (a) 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. 2022 a k 31.12.2021 jsou aktivy tuzemskými.

### Maximální úvěrová expozice finančních aktiv

|   | Rozvaha | Podrozvaha | Expozice vůči úvěrovému riziku celkem | Poskytnuté zajištění | Hlavní druh zajištění |
|---|---------|------------|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>31. prosince 2022</b>                                  |         |            |                                       |                      |                       |
| Pokladní hotovost   | 18      | 0          | 18                                    | 0                    | 0                     |
| Úvěry a pohledávky za bankami                             | 23 496  | 0          | 23 496                                | 0                    | 0                     |
| Účasti s rozhodujícím vlivem                              | 417     | 0          | 417                                   | 0                    | 0                     |
| Poskytnuté úvěrové přísliby a obdobná podrozvahová aktiva | 0       | 0          | 0                                     | 0                    | 0                     |

## 29 FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ, ÚVĚROVÉ A OSTATNÍ RIZIKA (POKRAČOVÁNÍ)

### (a) Úvěrové riziko (pokračování)

|   | Rozvaha | Podrozvaha | Expozice vůči úvěrovému riziku celkem | Poskytnuté zajištění | Hlavní druh zajištění |
|---|---------|------------|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>31. prosince 2021</b>                                  |         |            |                                       |                      |                       |
| Pokladní hotovost   | 23      | 0          | 23                                    | 0                    | 0                     |
| Úvěry a pohledávky za bankami                             | 9 833   | 0          | 9 833                                 | 0                    | 0                     |
| Účasti s rozhodujícím vlivem                              | 195     | 0          | 195                                   | 0                    | 0                     |
| Ostatní aktiva – provozní pohledávky                      | 75      | 0          | 75                                    | 0                    | 0                     |
| Ostatní aktiva – pohledávky z subleasingu                 | 98      | 0          | 98                                    | 0                    | 0                     |
| Poskytnuté úvěrové přísliby a obdobná podrozvahová aktiva | 0       | 0          | 0                                     | 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 vykazání včetně zohlednění dostupných prospektivních informací.

Při pořízení a pokud nedojde od pořízení do data vykazání 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.

## **29 FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ, ÚVĚROVÉ A OSTATNÍ RIZIKA (POKRAČOVÁNÍ)**

### **(a) Úvěrové riziko (pokračování)**

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 neexistuje 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.

Pro pohledávky z podnájemného (subleasing) došlo během běžného účetního období v technikách odhadu významných předpokladech k úpravě výše podnájemného (subleasingu) v souvislosti s pandemií COVID. Tyto úpravy vedly ke změně při stanovení opravných položek k pohledávkám z podnájemného, nicméně posouzení a zaúčtování opravných položek probíhá na roční bázi. Hodnoty PD jsou stanoveny na základě ratingu protistrany, a v případě, kdy společnost nemá k dispozici rating protistrany, volí z hlediska opatrnosti při výpočtu ECL odhad ratingu na úrovni CC. Z tohoto pohledu nedošlo dle posouzení rizika protistrany ke zhoršení kreditního hodnocení protistrany.

**Sirius investiční společnost a.s.**  
**Příloha k účetní závěrce**  
**Období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022**

**Souhlasení počátečních a konečných zůstatků opravných položek**  
**Ostatní finanční aktiva v naběhlé hodnotě**

| tis. Kč  | 31.12.2022           |           |   |          |                      |           |
|--|----------------------|-----------|---|----------|----------------------|-----------|
|  | 12-ti měsíční ECL    |           | Celoživotní ECL pro FA, která nejsou úvěrově znehodnocená |          | Celkem               |           |
|  | (stupeň 1)           |           | ( stupeň 2 nebo matice)                                   |          |                      |           |
|  | Hrubá účetní hodnota | ECL       | Hrubá účetní hodnota                                      | ECL      | Hrubá účetní hodnota | ECL       |
| <b>Zůstatek k 1.1.2022</b>   | <b>118</b>           | <b>20</b> | <b>77</b>   | <b>2</b> | <b>195</b>           | <b>22</b> |
| Převod do 12-ti měsíční ECL (stupeň 1)   | X                    | 0         | X   | 0        | X                    | 0         |
| Převod do celoživotní ECL pro FA, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2) | X                    | 0         | X   | 0        | X                    | 0         |
| Převod do celoživotní ECL pro FA, která jsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)   | X                    | 0         | X   | 0        | X                    | 0         |
| Nově poskytnutá nebo nakoupená FA  | 0                    | 0         | 0   | 0        | 0                    | 0         |
| Odúčtování FA  | -118                 | -20       | -77   | -2       | -195                 | -22       |
| Odpisy   | X                    | 0         | X   | 0        | X                    | 0         |
| Příjmy z dříve odepsaných pohledávek   | X                    | 0         | X   | 0        | X                    | 0         |
| Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech                            | 0                    | 0         | X   | 0        | X                    | 0         |
| Kurzové rozdíly a jiné pohyby  | X                    | 0         | X   | 0        | X                    | 0         |
| <b>Zůstatek k 31.12.2022</b>   | <b>0</b>             | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b> | <b>0</b>             | <b>0</b>  |

| tis. Kč  | 31.12.2021           |           |   |          |                      |           |
|--|----------------------|-----------|---|----------|----------------------|-----------|
|  | 12-ti měsíční ECL    |           | Celoživotní ECL pro FA, která nejsou úvěrově znehodnocená |          | Celkem               |           |
|  | (stupeň 1)           |           | ( stupeň 2 nebo matice)                                   |          |                      |           |
|  | Hrubá účetní hodnota | ECL       | Hrubá účetní hodnota                                      | ECL      | Hrubá účetní hodnota | ECL       |
| <b>Zůstatek k 1.1.2021</b>   | <b>324</b>           | <b>56</b> | <b>319</b>  | <b>6</b> | <b>643</b>           | <b>62</b> |
| Převod do 12-ti měsíční ECL (stupeň 1)   | X                    | 0         | X   | 0        | X                    | 0         |
| Převod do celoživotní ECL pro FA, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2) | X                    | 0         | X   | 0        | X                    | 0         |
| Převod do celoživotní ECL pro FA, která jsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)   | X                    | 0         | X   | 0        | X                    | 0         |
| Nově poskytnutá nebo nakoupená FA  | 0                    | 0         | 77  | 2        | 77                   | 2         |
| Odúčtování FA  | -206                 | -36       | -319  | -6       | -525                 | -42       |
| Odpisy   | X                    | 0         | X   | 0        | X                    | 0         |
| Příjmy z dříve odepsaných pohledávek   | X                    | 0         | X   | 0        | X                    | 0         |
| Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech                            | 0                    | 0         | X   | 0        | X                    | 0         |
| Kurzové rozdíly a jiné pohyby  | X                    | 0         | X   | 0        | X                    | 0         |
| <b>Zůstatek k 31.12.2021</b>   | <b>118</b>           | <b>20</b> | <b>77</b>   | <b>2</b> | <b>195</b>           | <b>22</b> |

### **30 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události, kromě výše uvedených, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2022.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti

*Datum sestavení*

28. dubna 2023

*Podpis statutárního zástupce*



Martin Burda  
předseda představenstva



Martin Lobotka  
člen představenstva