

# VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA SPOLEČNOST S NÁZVEM:

## **CYRRUS investiční společnost, a.s.**

ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2025 DO 31. PROSINCE 2025

### OBSAH

■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb. a vyhlášky č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013, Nařízení EU 2015/2365 a Nařízení EU č. 2020/852	2
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	8
■ Zpráva o vztazích	10
■ Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce a výroční zprávě	15
■ Účetní závěrka	16

## I. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

### A. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

#### Název společnosti a údaj o zápisu do veřejného rejstříku

CYRRUS investiční společnost, a.s. (dále jen „**Společnost**“). Společnost je zapsaná dne 1. 9. 2024 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 28888.

#### IČO

216 42 362

#### LEI

3157002XJ6FH33FWK321

#### Sídlo

Na Florenci 2116/15, Praha 1 - Nové Město, PSČ 110 00

#### Předmět podnikání

Obhospodařování investičních fondů v rozsahu povolení uděleném Českou národní bankou ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech.

Společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit a není oprávněna provádět administraci.

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

V rozhodném období došlo k těmto změnám:

Dne 22. dubna 2025 byly vymazány údaje:

- **Předseda představenstva:** Ing. Lubomír SEIF
- **Počet členů statutárního orgánu:** 2

Dne 22. dubna 2025 byly zapsány údaje:

- **Předseda představenstva:** Ing. MICHAL BEČVÁŘ, dat. nar. 17. ledna 1980,  
Fikerova 2169/2, Modřany, 143 00 Praha 4  
Den vzniku funkce: 1. března 2025  
Den vzniku členství: 1. března 2025
- **Počet členů statutárního orgánu:** 3

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

V rozhodném období Společnost obhospodařovala fondy:

- **CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond**, NID: 75163217,
  - o LEI: 315700RQ6267Q8071C03

- ISIN: CZ0008477163
- Zapsaný v seznamu vedeném ČNB ke dni 17. 3. 2022.
- Fond byl zrušen s likvidací ke dni 16. 12. 2025 a dne 17. 12. 2025 byl vymazán ze seznamu ČNB.
  
- **RESIDENTO SICAV, a.s.**, IČO: 076 69 429,
  - LEI: 315700FE6BALSOVP3581
  - ISIN:
    - CZ0008043551 – investiční třída VIA
    - CZ0008043544 – investiční třída PIA
    - CZ1005202323 – investiční třída PRIA
  - Zapsaný v seznamu vedeném ČNB ke dni 17. 10. 2018.
  - Fond byl převzat do obhospodařování dnem 1. 1. 2025
  
- **Collectiv Art otevřený podílový fond**, NID: 75164159,
  - LEI: 315700KQP4MPX5BVZZ39
  - ISIN:
    - CZ0008477718 – Prioritní podílový list
    - CZ0008477726 – Výkonnostní podílový list
    - CZ0008477734 – Prémiové podílové listy
  - Zapsaný v seznamu vedeném ČNB ke dni 5. 5. 2023.
  - Fond byl převzat do obhospodařování dnem 1. 5. 2025.
  
- **OFO Globální Private Equity Semi-likvidní otevřený podílový fond**, NID: 75165732,
  - LEI: 315700D3EMPM2HM4MJ17
  - ISIN:
    - CZ1005100345 – Podílový list třídy A
    - CZ1005100337 – Podílový list třídy B
    - CZ1005100279 – Podílový list třídy C
    - CZ1005100287 – Podílový list třídy D
    - CZ1005100295 – Podílový list třídy E
    - CZ1005100303 – Podílový list třídy F
    - CZ1005100329 – Podílový list třídy I
    - CZ1005100311 – Podílový list třídy P
  - Zapsaný v seznamu vedeném ČNB ke dni 13. 6. 2025.
  
- **Falcon Private Equity otevřený podílový fond**, NID: 75166089,
  - LEI: 315700L8FCFQFCAS1W26
  - ISIN: CZ1005100758
  - Zapsaný v seznamu vedeném ČNB ke dni 11. 11. 2025.
  
- **Algorithmic SICAV a.s.**, IČO: 108 29 954,
  - LEI: 315700QQA20H79I5S993
  - podfond Algorithmic Hi-Tech Podfond, NID: 75162601
  - LEI: 315700B55L6E88PY8081
  - ISIN:

- CZ0008046653 – Investiční akcie Třídy A
- CZ0008046679 – Investiční akcie Třídy Z
- Zapsaný v seznamu vedeném ČNB ke dni 28. 4. 2021.
- Fond byl převzat do obhospodařování dnem 1. 12. 2025

#### **D. ÚDAJE O SKUTEČNOSTECH S VÝZNAMNÝM VLIVEM NA VÝKON ČINNOSTI SPOLEČNOSTI**

spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na jeho hospodářský výsledek v rozhodném období

Společnost v rozhodném období obhospodařovala shora uvedené fondy. Hlavním faktorem ovlivňujícím hospodářský výsledek byla výše management fee za obhospodařování fondů.

#### **E. ÚDAJE O ČLENECH ORGÁNŮ SPOLEČNOSTI A PORTFOLIO MANAŽERECH,**

včetně stručného popisu jejich zkušeností a kvalifikace, a dále údaj o období, po které tuto funkci nebo činnosti vykonávají nebo vykonávali

#### **Údaje o členech představenstva Společnosti**

##### **předseda představenstva:**

- **Ing. LUBOMÍR SEIF**, dat. nar. 15. prosince 1971  
Nad Hájem 15, Zdiby – Brnky, PSČ 250 66  
Den vzniku funkce: 1. 9. 2024  
Den zániku funkce: 1. 3. 2025  
Den vzniku členství: 1. 9. 2024  
Zapsáno 1. září 2024  
Vymazáno 22. dubna 2025
- **Ing. MICHAL BEČVÁŘ**, dat. nar. 17. ledna 1980  
Fikerova 2169/2, Modřany, 143 00 Praha 4  
Den vzniku funkce: 1. 3. 2025  
Den vzniku členství: 1. 3. 2025  
Zapsáno 22. dubna 2025

Michal Bečvář je absolventem České zemědělské univerzity v Praze. V oblasti kolektivního investování působí od roku 2007, kdy zahájil svou profesní kariéru ve společnosti AMISTA investiční společnost, a.s., kde zastával odborné pozice se zaměřením na licenční problematiku a obchodní činnost. V letech 2018–2021 vykonával funkci člena představenstva společnosti EMUN PARTNERS investiční společnost, a.s., jejímž předmětem činnosti je správa a investování majetku významných privátních klientů, zejména rodinných subjektů. Od roku 2021 působil jako člen představenstva společnosti Versute investiční společnost a.s. a následně CYRRUS investiční společnost, a.s., které se specializují na správu a administraci fondů kvalifikovaných investorů.

##### **členové představenstva:**

- **Ing. LUBOMÍR SEIF**, dat. nar. 15. prosince 1971  
Nad Hájem 15, Zdiby – Brnky, PSČ 250 66  
Den vzniku funkce: 1. 9. 2024  
Den vzniku členství: 1. 9. 2024  
Zapsáno 22. dubna 2025

Lubomír Seif v minulosti působil a působí na vedoucích pozicích, kde byl ředitel útvaru depozitáře Československá obchodní banka, a.s., rovněž byl ředitelem útvaru depozitáře CYRRUS, a.s. a nyní kromě člena představenstva společnosti CYRRUS investiční společnost, a.s. (do 22. 4. 2025 předseda představenstva) byl v průběhu roku 2025 členem představenstva CYRRUS, a.s., kde řídil úsek právní, compliance, řízení rizik a útvary depozitáře.

Taktéž je členem Asociace pro kapitálový trh. Vystudoval obor Finance se zaměřením na finanční a účetní řízení bank a finančních institucí, kde získal inženýrský titul.

a

- **Ing. JIŘÍ LOUBAL**, dat. nar. 21. května 1970  
Jezerůvky 511/10, Brno – Ivanovice, PSČ 621 00  
Den vzniku funkce: 1. 9. 2024  
Den vzniku členství: 1. 9. 2024  
Zapsáno 1. září 2024

Jiří Loubal je většinovým majitelem skupiny CYRRUS, která obchoduje s cennými papíry a spravuje investice klientů. Ve společnosti CYRRUS, a.s. je od roku 2002 až doposud, tedy v prostředí kapitálových trhů se pohybuje více než 30 let. Své dlouholeté zkušenosti ve finančním sektoru rovněž deklaruje jako člen statutárních orgánů a dozorčích rad mnoha společností. Absolvoval VUT v Brně a své vzdělávání zakončil titulem MBA.

### Údaje o členech dozorčí rady Společnosti

#### člen dozorčí rady:

- **FILIP STROPEK**, dat. nar. 19. července 1988  
Záryby č.p. 27, Záryby, PSČ 277 13  
Den vzniku funkce: 1. 9. 2024  
Den vzniku členství: 1. 9. 2024  
Zapsáno 1. září 2024

Filip Stropek působí na kapitálovém trhu od roku 2008 a v současnosti vede externí distribuci ve společnosti CYRRUS OCP. Během své kariéry získal rozsáhlé zkušenosti v oblasti podpory distribuce, tvorby investičních produktů a reportingu. Po skončení rozhodného období byl Filip Stropek z funkce člena dozorčí rady Společnosti odvolán.

### Údaje o portfolio manažerech Společnosti

- **Vojtěch Ruffer, MSc.**

Je absolventem oboru financí na Vysoké školy ekonomické (Bc.) v Praze a na Vrije Universiteit Amsterdam (MSc.). Během studií pracoval na oddělení Corporate Development v Raiffeisenbank.

Po studiích na VU Amsterdam nastoupil v září 2020 do AMISTA investiční společnost, a.s. na pozici portfolio manažera, kde se věnoval správě zejména Private Equity a Real Estate fondů.

Od září 2023 působil v PricewaterhouseCoopers Česká republika s.r.o. v týmu Business Recovery Services pod vedením Petra Smutného. Tým BRS se specializuje na řešení insolvenčí, restrukturalizace firem a krizový management.

Od září 2025 působí v CYRRUS investiční společnost a.s. na pozici Výkonného ředitele správy portfolia (Portfolio managera).

- **Ing. Patrik Jetelina**

Vystudoval inženýrský program Hospodářská politika a správa se specializací na Aplikované finance na Mendelově univerzitě v Brně. Své vzdělání si dále rozšiřuje studiem Oceňování podniků na Institutu oceňování majetku při VŠE v Praze.

Čtyři roky působil jako oceňovatel majetku a finanční analytik v oblasti nemovitostních investičních holdingů a ve společnosti AVANT investiční společnost. V květnu 2024 navázal spolupráci se skupinou CYRRUS, jako odborný poradce.

Od 1. června 2025 působí v CYRRUS investiční společnosti, a.s. na pozici Výkonného ředitele správy portfolia (Portfolio Managera). Jeho hlavní specializací jsou fondové struktury, public equity, indexy, dluhopisy, měny a valuace.

#### **Údaje o zaměstnancích Oddělení správy atypických portfolií**

- **Mgr. Silvie Stanická, Ph.D. - Vedoucí oddělení správy atypických portfolií**

Mgr. Silvie Stanická, Ph.D., absolvovala doktorské studium na Filozofické fakultě Univerzity Palackého v Olomouci, kde dosáhla nejvyššího vysokoškolského vzdělání. Odborně se profiluje v oblasti vizuální kultury, teorie a interpretace umění.

Působí jako pedagožka na Univerzitě Tomáše Bati ve Zlíně, kde vyučuje předměty zaměřené na vizuální kulturu a související teoretické disciplíny. Současně se podílí na doktorském studijním programu Fakulty designu a umění Ladislava Sutnara Západočeské univerzity v Plzni.

Vedle akademické činnosti má rozsáhlé profesní zkušenosti v oblasti galerijního provozu a kurátorství; působila jako vedoucí galerie a realizovala řadu kurátorských projektů. Je členkou poradního orgánu Rady ministra kultury pro výzkum, kde se podílí na koncepčních otázkách podpory výzkumu v oblasti kultury.

- **Dr. Mária Gálová, MBA – zaměstnanec oddělení správy atypických portfolií**

Dr. Gálová získala doktorát na Univerzitě P. J. Šafárika v oboru přírodních věd a titul MBA na Sheffield Hallam University. Je zkušenou manažerkou s dlouholetou praxí v řídicích pozicích. Celý svůj profesní život se pohybuje v oblasti výtvarného umění a investic do umění.

Více než sedmáct let stála v čele české pobočky významného aukčního domu Dorotheum, která je součástí jednoho z největších hráčů zabývajících se prodejem umění ve střední Evropě. Během své profesní dráhy získala hlubokou znalost regionálních i globálních aukčních mechanismů. Dr. Gálová přináší do investičního prostředí strategický nadhled, schopnost kvalifikovaného hodnocení uměleckých děl a důraz na dlouhodobou hodnotu a stabilitu investic.

#### **F. ÚDAJE O OSOBÁCH, NA KTERÝCH MĚLA SPOLEČNOST KVALIFIKOVANOU ÚČAST,**

**byť jen po část rozhodného období, s uvedením jejich identifikačních údajů, výše a typu kvalifikované účasti a hospodářského výsledku těchto osob, spolu s uvedením doby, po kterou Společnost měla kvalifikovanou účast na těchto osobách**

Společnost neměla v rozhodném období kvalifikovanou účast na žádných osobách.

#### **G. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ JEDNALY SE SPOLEČNOSTÍ VE SHODĚ,**

**s uvedením jejich identifikačních údajů**

Se Společností nejednaly v rozhodném období ve shodě žádné osoby.

**H. ÚDAJE O SOUDNÍCH A ROZHODČÍCH SPORECH, JEJICHŽ ÚČASTNÍKEM V ROZHODNÉM OBDOBÍ BYLA NEBO JE SPOLEČNOST NA SVŮJ ÚČET NEBO NA ÚČET JÍ OBHOSPODAŘOVANÉHO FONDU,**  
jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Společnosti nebo fondu, jehož se spor týká

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

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

Společnost v rozhodném období žádnou osobu nepověřila výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování.

## 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

Společnost vykázala v rozvaze k 31. prosinci 2025 aktiva v celkové výši 19 803 tis. Kč. Ta jsou tvořena především pohledávkami za bankami ve výši 8 436 tis. Kč, hmotným majetkem (s právem z užívání dle IFRS 16) ve výši 5 410 tis. Kč, ostatními aktivy ve výši 5 910 tis. Kč a náklady příštích období ve výši 43 tis. Kč. Ostatní aktiva tvoří zejména dohadné položky aktivní 5 105 tis. Kč a pohledávky za odběrateli 791 tis. Kč.

#### Pasiva

Celková pasiva Společnosti k 31. prosinci 2025 ve výši 19 803 tis. Kč jsou tvořena zejména základním kapitálem ve výši 3 200 tis. Kč, kapitálovými fondy ve výši 2 000 tis. Kč a ostatními pasivy ve výši 7 561 tis. Kč. Dále je součástí pasiv zisk z minulého účetního období ve výši 1 tis. Kč a zisk účetního období po zdanění ve výši 5 516 tis. Kč. Ostatní pasiva tvoří především závazky z leasingu ve výši 5 503 tis. Kč, dohadné účty pasivní ve výši 405 tis. Kč, závazky z obchodních vztahů ve výši 891 tis. Kč a závazky k zaměstnancům včetně odvodů na sociální a zdravotní pojištění v celkové výši 701 tis. Kč.

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

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

### C. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI SPOLEČNOST

Společnost se bude nadále věnovat obhospodařování fondů.

### D. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z POUŽITÍ INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ A O CÍLECH A METODÁCH JEJICH ŘÍZENÍ

Při řízení rizik vyplývajících z použití investičních nástrojů, které jsou součástí majetku Společnosti obhospodařovaných Fondů uplatňuje Společnost následující metody:

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

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

- a) tržní (úrokové, měnové, akciové)
- b) úvěrové
- c) likviditní
- d) operační

**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 vlastní akcie.

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

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

**H. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ POBOČKU NEBO JINOU ČÁST OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ**

Společnost nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

V Praze dne 29. dubna 2026

CYRRUS investiční společnost, a.s.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Lubomír Seif  
člen představenstva

### III. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

#### Zpráva o vztazích za rok 2025

dle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“), v platném znění

#### 1. Úvod

Zpráva je zpracována za společnost **CYRRUS investiční společnost, a.s.**, IČO: 216 42 362, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, vedená u Městského soudu v Praze, oddíl B vložka 28888, za účetní období od 1. 1. 2025 až 31. 12. 2025 (dále jen „**posuzované účetní období**“).

Tato zpráva je zpracována ve smyslu ustanovení § 82 a násl. ZOK, které ukládá zpracovat písemnou zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (propojenými osobami). Zpráva je zpracována s ohledem na pravidla ochrany obchodního tajemství dle § 504 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník (dále jen „OZ“), v platném znění.

#### 2. Osoba ovládaná

- **CYRRUS investiční společnost, a.s.**, IČO: 216 42 362, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**Společnost**“)

#### 3. Osoby ovládající

- A. **CYRRUS GROUP, SE**, IČO: 294 16 736, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, přímý 57,10% podíl na Společnosti
- B. **Ing. Jiří Loubal, MBA** dat. nar. 21. 5. 1970, trvale bytem Jezerůvky 511/10, Ivanovice, 621 00 Brno, 57,10 % nepřímý podíl na Společnosti přes CYRRUS GROUP, SE

#### 4. Osoby ovládané ovládanou osobou

- CYRRUS IS neovládá žádnou jinou osobu.

#### 5. Osoby ovládané ovládající osobou

##### A. **CYRRUS GROUP, SE**

- CYRRUS investiční společnost, a.s., IČO: 216 42 362, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, 67% přímý podíl
- CYRRUS FX, a.s., IČO: 288 80 293, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1; 100% přímý podíl;
- Cyrrus Financial Services, s.r.o., IČO: 142 12 005, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1; 60% přímý podíl;
- Evalure s.r.o., IČO: 234 71 905, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno; 27% přímý podíl;
- CYRRUS WEALTH MANAGEMENT d.o.o., OIB 25466336436, se sídlem Radnička cesta 39, 10000, Zagreb, Chorvatsko; 30% podíl.
- CYRRUS, a. s., IČO: 639 07 020, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, 100% přímý podíl; po 13. 9. 2024 má CYRRUS, a.s. akcionářskou strukturu uvedenou v Tabulce č. 1 níže, přičemž CYRRUS GROUP, SE je nadále akcionářem vlastnícím 10.001 ks kmenových akcií CYRRUS, a.s., které představují 100 % všech akcií CYRRUS, a.s., s nimiž je spojeno hlasovací právo.

- RESIDENTO SICAV, a.s., IČO: 076 69 429, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, 50% nepřímý podíl přes CYRRUS, a.s.;
- RESIDENTO PROPERTY, s.r.o., IČO: 052 62 160, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, 50% nepřímý podíl přes RESIDENTO SICAV, a.s.;

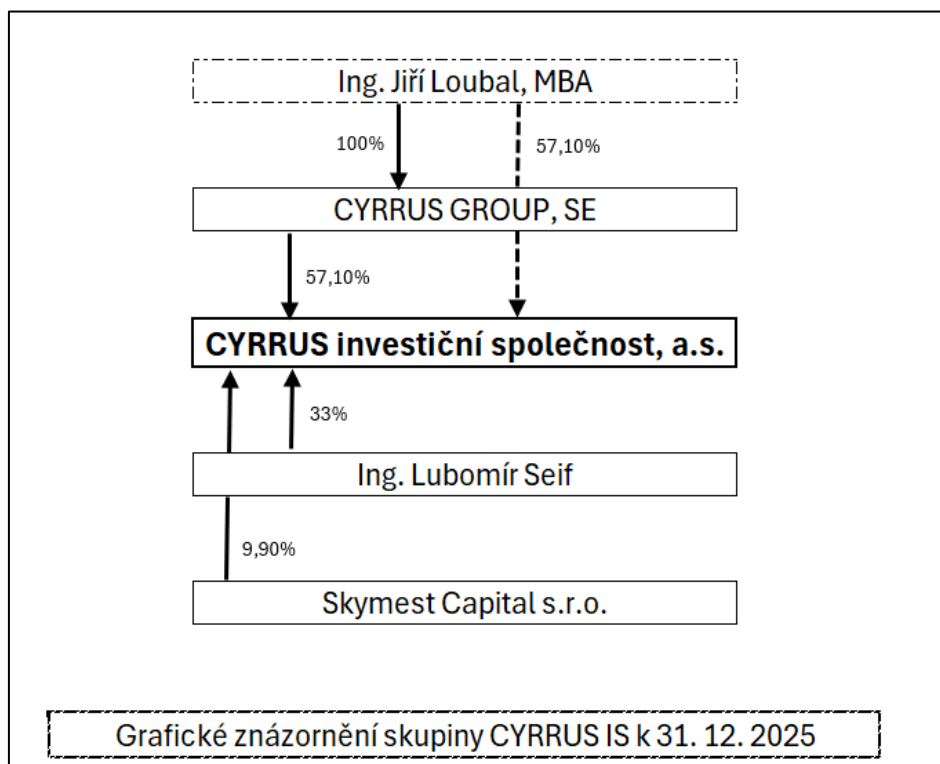
**B. Ing. Jiří Loubal, MBA**

- **CYRRUS GROUP SE**, IČO: 294 16 736, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno; 100% přímý podíl;
- **CYRRUS FX, a.s.**, IČO: 288 80 293, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1; 100% nepřímý podíl přes CYRRUS GROUP, SE;
- **Cyrrus Financial Services, s.r.o.**, IČO: 142 12 005, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1; 60% nepřímý podíl přes CYRRUS GROUP, SE;
- **Evalure s.r.o.**, IČO: 234 71 905, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno; 27% nepřímý podíl;
- **SETR Invest, s.r.o.**, IČO: 042 80 989, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno; 100% přímý podíl;
- **CYRRUS MARKETING, s.r.o.**, IČO: 031 91 931, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno; 100% přímý podíl;
- **Momentum Clinic s.r.o.**, IČO: 213 96 183, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno; 70% přímý obchodní podíl;
- **Mobius Service s.r.o.**, IČO: 219 35 092, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, 30% přímý podíl.
- **VALT, s.r.o.**, IČO: 230 31 085, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno; 100% přímý podíl;
- **RESIDENTO SICAV, a.s.**, IČO: 076 69 429, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, 50% přímý podíl a 50% nepřímý podíl přes CYRRUS, a.s.;
- **RESIDENTO PROPERTY, s.r.o.**, IČO: 052 62 160, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno; 100% nepřímý podíl přes RESIDENTO SICAV;
- **ZORG Invest s.r.o.**, IČO: 065 21 525, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno; 100% nepřímý podíl přes RESIDENTO SICAV, a.s.
- **CYRRUS, a. s.**, IČO: 639 07 020, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, 100% nepřímý podíl přes CYRRUS GROUP, SE; po 13. 9. 2024 má CYRRUS, a.s. akcionářskou strukturu uvedenou v Tabulce č. 1 výše, přičemž CYRRUS GROUP, SE je nadále akcionářem vlastním 10.001 ks kmenových akcií CYRRUS, a.s., které představují 100 % všech akcií CYRRUS, a.s., s nimiž je spojeno hlasovací právo;
- **Incus, s.r.o.**, IČO: 263 07 421, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1; 100% nepřímý podíl přes CYRRUS, a.s.;
- **Financial Software Solutions s.r.o.**, IČO: 196 83 715, se sídlem Francouzská 421/87, Zábřovice, 602 00 Brno, 58,33% nepřímý podíl přes CYRRUS, a.s.;
- **CYRRUS investiční společnost, a.s.**, IČO: 216 42 362, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1; nepřímý 67% podíl přes CYRRUS GROUP, SE;
- **CYRRUS CORPORATE SOLUTIONS, a.s.**, IČO: 07911084, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1; 30% přímý podíl;
- **Nové bydlení plus, a.s.**, IČO: 283 05 001, se sídlem se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, nepřímý 5% podíl přes RESIDENTO SICAV, a.s.

Tabulka č. 1: Akcionářská struktura CYRRUS, a.s.

Akcionář	Druh akcie	Počet kusů akcií	Jmenovitá hodnota	Podíl na hlasovacích právech	Podíl na základním kapitálu
CYRRUS GROUP, SE IČO: 29416736	Kmenová akcie	10 001 ks	1 ks: 10 000 Kč celkem: 100 010 000 Kč	100 %	0,9660935
Mgr. et Mgr. Bc. Jiří Grummich nar. 21. září 1986	Preferenční akcie typu A	50 ks	1 ks: 10 000 Kč celkem: 500 000 Kč	0 %	0,00483
Ing. Tomáš Menčík nar. 10. dubna 1983	Preferenční akcie typu A	50 ks	1 ks: 10 000 Kč celkem: 500 000 Kč	0 %	0,00483
Ing. Jiří Loubal, MBA nar. 21. května 1970	Preferenční akcie typu A	50 ks	1 ks: 10 000 Kč celkem: 500 000 Kč	0 %	0,00483
Michal Příklad nar. 24. května 1985	Preferenční akcie typu A	50 ks	1 ks: 10 000 Kč celkem: 500 000 Kč	0 %	0,00483
Ing. Lubomír Seif nar. 15. prosince 1971	Preferenční akcie typu B	1 ks	1 ks: 10 000 Kč celkem: 10 000 Kč	0 %	0,0000966
Filip Stropěk nar. 19. července 1988	Preferenční akcie typu C	50 ks	1 ks: 10 000 Kč celkem: 500 000 Kč	0 %	0,00483
Ing. Petr Pešek nar. 16. listopadu 1987	Preferenční akcie typu D	50 ks	1 ks: 10 000 Kč celkem: 500 000 Kč	0 %	0,00483
Bc. Matěj Kubálek nar. 8. března 1989	Preferenční akcie typu E	50 ks	1 ks: 10 000 Kč celkem: 500 000 Kč	0 %	0,00483

Schéma struktury vztahů mezi osobami k 31. 12. 2025 je nedílnou součástí této zprávy o vztazích.



#### 6. Úloha ovládané osoby a prostředky ovládaní, posouzení toho, zda vznikla ovládané osob újma, výhody a nevýhody plynoucí ze vztahu mezi osobami

Úlohou ovládané osoby je vykonávat předmět podnikání, tj. obhospodařování investičních fondů v rozsahu povolení uděleném Českou národní bankou ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Prostředkem ovládaní je 100 % majetková účast ovládající osoby na ovládané osobě.

Za posuzované účetní období ovládající osobě nevznikla žádná újma.  
Pro ovládanou osobu neplynou ze vztahů ve skupině žádné nevýhody.

#### **7. Přehled jednání účinných v posledním účetním období v zájmu ovládající osoby, týkajících se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby**

V posledním účetním období nebylo učiněno žádné jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, jehož hodnota přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěné podle poslední účetní závěrky.

#### **8. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a ovládající a osobami ovládanými**

- Dne 1. 9. 2024 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a CYRRUS investiční společnost, a.s. uzavřena smlouva o poskytování služeb za standardních podmínek, a tato byla nahrazena smlouvou uzavřenou ke dni 31.12.2025.
- Dne 1. 9. 2024 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a CYRRUS investiční společnost, a.s. uzavřena smlouva o zpracování osobních údajů a je stále platná.
- Dne 1. 10. 2024 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a CYRRUS investiční společnost, a.s. uzavřena smlouva o poradenství při investování za standardních podmínek a je stále platná, dne 1.4.2025 upravena dodatkem č. 1
- Dne 28. 2. 2025 byla uzavřena smlouva mezi společnostmi CYRRUS GROUP, SE a Ing. Lubomírem Seifem o souhlasu prodeje zakladatelských akcií CYRRUS investiční společnost, a. s., kde prodávající je spol. CYRRUS GROUP, SE a kupující spol. Skymest Capital, s.r.o.
- Dne 2. 9. 2025 byla uzavřena smlouva mezi Ing. Jiřím Loubalem, MBA a CYRRUS investiční společnost, a.s. byla uzavřena smlouva o výkonu funkce. Smlouva je uzavřena za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 1. 1. 2025 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a CYRRUS investiční společnost, a.s. uzavřena smlouva o zprostředkování vedení navazující evidence za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 29.5.2025 byla uzavřena smlouva o přefakturaci nákladů za služby spojené s užíváním parkovacího místa, a tato byla dne 10.1.2026 ukončena.
- Dne 29.5.2025 byla mezi společnostmi Incus, s.r.o. a CYRRUS investiční společnosti, a.s. uzavřena smlouva o výpůjčce vozidla, a tato byla dne 31.12.2025 ukončena dohodou.
- Dne 17. 9. 2025 byla mezi společnostmi Skymest Capital, s.r.o. a CYRRUS investiční společnost, a.s. uzavřena dohoda o dobrovolném poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti. Jednalo se o jednorázové plnění.
- Dne 9. 10. 2025 byla mezi společnostmi Incus, s.r.o. a CYRRUS investiční společnost, a.s. uzavřena smlouva o podnájmu. Smlouva byla uzavřena za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 29.12.2025 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a CYRRUS investiční společnost, a.s. uzavřena smlouva o započtení pohledávek. Jednalo se o jednorázové plnění.
- Dne 31.12.2025 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a CYRRUS investiční společnost, a.s. uzavřena smlouva o poskytování IKT služeb a je stále platná, a tato nahradila původní smlouvu ze dne 1.9.2024
- Dne 1.1.2025 byla mezi společnostmi RESIDENTO SICAV, a.s. a CYRRUS investiční společnost, a.s. uzavřena smlouva o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu a je stále platná.

## 9. Závěr

Z výše uvedené zprávy vyplývá, že společnosti CYRRUS investiční společnost, a.s. ze vztahu k ovládajícím a propojeným osobám nevznikla v rámci uplynulého účetního období žádná újma v důsledku uzavřených smluv, přijatých opatření a právních úkonů, viz bod 6 této zprávy.

V Praze, dne 31. 3. 2026

Za CYRRUS investiční společnost, a.s.



---

Ing. Lubomír Seif  
člen představenstva

## **IV. ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE A VÝROČNÍ ZPRÁVĚ**



---

# **Zpráva nezávislého auditora**

## **o ověření účetní závěrky společnosti**

### **CYRRUS investiční společnost, a.s.**

#### **k 31.12.2025**

---

PKF APOGEO Audit, s.r.o.  
Rohanské nábřeží 671/15  
Recepce B  
CZ186 00 Praha 8

počet stran: 5



## Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky společnosti CYRRUS investiční společnost, a.s.

Se sídlem: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1

Identifikační číslo: 216 42 362

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena akcionářům společnosti CYRRUS investiční společnost, a.s.

### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti CYRRUS investiční společnost, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2025, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období 1. 1. 2025 – 31. 12. 2025 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. 12. 2025 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící k 31. 12. 2025 v souladu s českými účetními předpisy.

### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Jiné skutečnosti

Účetní závěrka k 31. prosinci 2024 byla ověřena jiným auditorem, který ve své zprávě ze dne 29. dubna 2025 vydal k této účetní závěrce výrok bez výhrad.



## Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

## Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti CYRRUS investiční společnost, a.s. odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti CYRRUS investiční společnost, a.s. povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.



## Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, 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 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 Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.



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

V Praze dne 29. 4. 2026

**Auditorská společnost:**

PKF APOGEO Audit, s.r.o.  
Rohanské nábřeží 671/15  
Recepce B  
CZ 186 00 Praha 8  
Oprávnění č. 451



**Odpovědný auditor:**

Ing. Jaromír Chaloupka  
Oprávnění č. 2239

## **V. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

## **CYRRUS investiční společnost, a.s.**

### **Účetní závěrka za období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025**

#### Obsah

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2025.....	18
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY .....	19
ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2025 DO 31. PROSINCE 2025 .....	19
PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU .....	20
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025.....	20
1 VŠEOBECNÉ INFORMACE.....	21
2 ÚČETNÍ POSTUPY .....	23
3 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHADY .....	35
4 POKLADNÍ HOTOVOST.....	36
5 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI.....	36
6 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK.....	36
7 OSTATNÍ AKTIVA .....	37
8 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ.....	38
9 OSTATNÍ PASIVA .....	38
10 REZERVY .....	39
11 VLASTNÍ KAPITÁL .....	39
12 KAPITÁLOVÉ FONDY .....	39
13 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO ZTRÁTA .....	39
14 PODROZVAHOVÉ POLOŽKY .....	39
15 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS .....	40
16 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE .....	40
17 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY .....	41
18 SPRÁVNÍ NÁKLADY .....	41
19 ODPISY, TVORBA A POUŽITÍ REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK K DLOUHODOBÉMU HMOTNÉMU A NEHMOTNÉMU MAJETKU .....	42
20 VÝNOSY A NÁKLADY PODLE GEOGRAFICKÉHO ČLENĚNÍ.....	42
21 DAŇ Z PŘÍJMŮ .....	42
22 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI.....	43
23 KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ .....	44
24 REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ.....	44
25 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO .....	46

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

---

26	FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ, ÚVĚROVÉ A OSTATNÍ RIZIKA.....	49
27	NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI .....	52

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

## ROZVAHA K 31. PROSINCI 2025

### Aktiva

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2025	31. prosince 2024
<b>1. Pokladní hotovost</b>	4	<b>4</b>	<b>0</b>
<b>3. Pohledávky za bankami</b>	5	<b>8 436</b>	<b>4 490</b>
V tom: a) splatné na požádání		8 436	4 490
<b>10. Hmotný majetek</b>	6	<b>5 410</b>	<b>0</b>
<b>11. Ostatní aktiva</b>	7	<b>5 910</b>	<b>666</b>
V tom: d) ostatní aktiva		5 910	666
<b>13. Náklady a příjmy příštích období</b>	8	<b>43</b>	<b>0</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>19 803</b>	<b>5 156</b>

### Pasiva

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2025	31. prosince 2024
<b>4. Ostatní pasiva</b>	9	<b>7 561</b>	<b>955</b>
V tom: c) zúčtování se státním rozpočtem		58	0
d) ostatní pasiva		7 503	955
<b>6. Rezervy</b>	10	<b>1 525</b>	<b>0</b>
V tom: b) na daně		1 525	0
<b>8. Základní kapitál – splacený</b>	11	<b>3 200</b>	<b>3 200</b>
<b>12. Kapitálové fondy</b>	12	<b>2 000</b>	<b>1 000</b>
<b>14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období</b>	13	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>15. Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	13	<b>5 516</b>	<b>1</b>
<b>Vlastní kapitál</b>		<b>10 717</b>	<b>4 201</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>19 803</b>	<b>5 156</b>

### Podrozvahové položky

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2025	31. prosince 2024
8. Hodnoty převzaté k obhospodařování	14	2 123 540	126 693
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>		<b>2 123 540</b>	<b>126 693</b>

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2025 DO 31. PROSINCE 2025

tis. Kč	Poznámka	1.1.2025- 31.12.2025	1.9.2024- 31.12.2024
<b>1. Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	15	<b>151</b>	<b>19</b>
<b>2. Náklady na úroky a podobné náklady</b>	15	<b>-22</b>	<b>0</b>
<b>4. Výnosy z poplatků a provizí</b>	16	<b>17 766</b>	<b>439</b>
<b>5. Náklady na poplatky a provize</b>	16	<b>- 17</b>	<b>-8</b>
b) ostatní finanční náklady		- 17	-8
<b>7. Ostatní provozní výnosy</b>	17	<b>28</b>	<b>503</b>
<b>8. Ostatní provozní náklady</b>	17	<b>-28</b>	<b>0</b>
<b>9. Správní náklady</b>	18	<b>- 10 745</b>	<b>-952</b>
V tom: a) náklady na zaměstnance		-5 588	0
b) ostatní správní náklady		-5 157	-952
<b>11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku</b>	19	<b>-92</b>	<b>0</b>
<b>19. Zisk z běžné činnosti před zdaněním</b>		<b>7 041</b>	<b>1</b>
<b>23. Daň z příjmů</b>	21	<b>-1 525</b>	<b>0</b>
<b>24. Zisk za účetní období po zdanění</b>		<b>5 516</b>	<b>1</b>

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

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

tis. Kč	Poznámka	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk/ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
<b>Zůstatek</b>						
<b>k 1. září 2024</b>						
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Vklad kapitálu do ZK	11	3 200	0	0	0	3 200
Příplatek mimo do ZK	12	0	1 000	0	0	1 000
Čistý zisk za účetní období	13	0	0	0	1	1
<b>Zůstatek</b>						
<b>k 31. prosinci 2024</b>						
		<b>3 200</b>	<b>1 000</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>4 201</b>
<b>Zůstatek</b>						
<b>k 1. lednu 2025</b>						
		<b>3 200</b>	<b>1 000</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>4 201</b>
Vklad kapitálu do ZK	11	0	0	0	0	0
Příplatek mimo do ZK	12	0	1 000	0	0	1 000
Nerozdělený zisk/ztráta z minulých období	13	0	0	1	-1	0
Čistý zisk za účetní období	13	0	0	0	5 516	5 516
<b>Zůstatek</b>						
<b>k 31. prosinci 2025</b>						
		<b>3 200</b>	<b>2 000</b>	<b>1</b>	<b>5 516</b>	<b>10 717</b>

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

---

## 1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

### *Vznik a charakteristika společnosti*

CYRRUS investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“) vznikla dne 1. září 2024 zápisem do obchodního rejstříku vedeného u Krajského soudu v Praze pod Sp. zn. B 28888. Společnost obdržela licenci od České národní banky dne 6. dubna 2024.

Předmětem podnikání Společnosti je obhospodařování fondů speciálních, zahraničních investičních fondů srovnatelných se speciálním fondem, fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondy kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a fondy kvalifikovaných fondů sociálního podnikání).

Společnost působí zejména v České republice.

Akcionáři Společnosti k 31. prosinci 2025 jsou 1 fyzická osoba a 2 právnické osoby.

### *Akcionáři společnosti*

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

Jméno	Akcionářský podíl
Ing. Lubomír Seif	33,00 %
CYRRUS GROUP, SE	57,10 %
Skymest Capital s.r.o.	9,90 %

### *Orgány společnosti*

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

Jméno	Funkce	Vznik funkce
Ing. Michal Bečvář	předseda představenstva	1. března 2025
Ing. Lubomír Seif	člen představenstva	1. září 2024
Ing. Jiří Loubal	člen představenstva	1. září 2024

POZN: Do 28.února byl předsedou představenstva Ing. Lubomír Seif; od 1. března 2025 se stal členem představenstva.

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

Jméno	Funkce	Vznik funkce
Filip Stropek	člen dozorčí rady	1. září 2024

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

---

## *Fondy obhospodařované Společností*

K 31. prosinci 2025 Společnost obhospodařovala tyto fondy:

- **CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond**, NID: 75163217,
  - LEI: 315700RQ6267Q8O71C03
  - ISIN: CZ0008477163
  - Zapsaný v seznamu vedeném ČNB ke dni 17. 3. 2022.
  - Fond byl zrušen s likvidací ke dni 16. 12. 2025.
  
- **RESIDENTO SICAV, a.s.**, IČO: 076 69 429,
  - LEI: 315700FE6BALSOPV3581
  - ISIN:
    - CZ0008043551 – investiční třída VIA
    - CZ0008043544 – investiční třída PIA
    - CZ1005202323 – investiční třída PRIA
  - Zapsaný v seznamu vedeném ČNB ke dni 17. 10. 2018.
  - Fond byl převzat do obhospodařování dnem 1. 1. 2025
  
- **Collectiv Art otevřený podílový fond**, NID: 75164159,
  - LEI: 315700KQP4MPX5BVZZ39
  - ISIN:
    - CZ0008477718 – Prioritní podílový list
    - CZ0008477726 – Výkonnostní podílový list
    - CZ0008477734 – Prémiové podílové listy
  - Zapsaný v seznamu vedeném ČNB ke dni 5. 5. 2023.
  - Fond byl převzat do obhospodařování dnem 1. 5. 2025.
  
- **OFO Globální Private Equity Semi-likvidní otevřený podílový fond**, NID: 75165732,
  - LEI: 315700D3EMPM2HM4MJ17
  - ISIN:
    - CZ1005100345 – Podílový list třídy A
    - CZ1005100337 – Podílový list třídy B
    - CZ1005100279 – Podílový list třídy C
    - CZ1005100287 – Podílový list třídy D
    - CZ1005100295 – Podílový list třídy E
    - CZ1005100303 – Podílový list třídy F
    - CZ1005100329 – Podílový list třídy I
    - CZ1005100311 – Podílový list třídy P
  - Zapsaný v seznamu vedeném ČNB ke dni 13. 6. 2025.
  
- **Falcon Private Equity otevřený podílový fond**, NID: 75166089,
  - LEI: 315700L8FCFQFCAS1W26
  - ISIN: CZ1005100758
  - Zapsaný v seznamu vedeném ČNB ke dni 11. 11. 2025.
  
- **Algorithmic SICAV a.s.**, IČO: 108 29 954,
  - LEI: 315700QQA20H79I5S993
  - podfond Algorithmic Hi-Tech Podfond, NID: 75162601

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

---

- LEI: 315700B55L6E88PY8081
- ISIN:
  - CZ0008046653 – Investiční akcie Třídy A
  - CZ0008046679 – Investiční akcie Třídy Z
- Zapsaný v seznamu vedeném ČNB ke dni 28. 4. 2021.
- Fond byl převzat do obhospodařování dnem 1. 12. 2025

## 2 ÚČETNÍ POSTUPY

### (a) Základní zásady vedení účetnictví

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

Tato účetní závěrka byla připravena v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501/2002, ve znění účinném od 1. ledna 2018, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

Účetní závěrka je sestavena v českých korunách.

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

Vzhledem k tomu, že Společnost započala svoji činnost dne 1. 9. 2024, nejsou údaje za běžné účetní období plně srovnatelné s údaji za minulé období.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

V souladu s § 234 ZISIF se účetní závěrka Společnosti ověřuje auditorem.

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.

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

---

Finanční aktiva a závazky se zachytí v reálné hodnotě v okamžiku, kdy se Společnost stane smluvním partnerem operace. Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv jsou v účetnictví zachyceny podle metody dne vypořádání. Deriváty jsou při prvotním zachycení vykázány v reálné hodnotě k datu uzavření obchodu.

**Finanční aktivum** nebo jeho část Společnost odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni vypořádání obchodního případu.

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

## (c) Vykazování transakcí v cizích měnách

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu rozvahy.

Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Společnosti nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výsledovce jako „Zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů“.

Přepočet cizí měny u finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty je součástí změny reálné hodnoty tohoto aktiva nebo závazku a výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu těchto aktiv a závazků vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“

## (d) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry (EIR) odvozené od reálné hodnoty při prvotním zaúčtování, která může zahrnovat i související poplatky (pro dluhové nástroje klasifikované jako finanční aktiva v naběhlé hodnotě nebo finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření).

Výnosové úroky zahrnují zejména úroky z reverzních repo operací, ze směnek, z krátkodobých 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“.

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

---

## (e) Výnosové poplatky a provize

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

## (f) Finanční nástroje

Od data vzniku 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 a dále zohledňuje požadavky v IFRS 13, IFRS 16 a IAS 32.

Klasifikace finančních aktiv Společnosti je založena na

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

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu. Jednotlivé obchodní modely Společnosti mohou být:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva v naběhlé hodnotě (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 vykazané 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.

## ***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 vykázány v položce "Výnosy z úroků a podobné výnosy".

Kapitálové nástroje, které nejsou drženy za účelem obchodování a účetní jednotka k datu jejich pořízení rozhodne o zařazení do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření, jsou přeceňovány přes ostatní úplný výsledek hospodaření včetně kurzových rozdílů z přecenění. Při jejich odúčtování nedojde k přeúčtování zisku/ztráty z přecenění vykázaného ve vlastním kapitálu do výkazu zisku a ztráty.

## ***Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty***

Strategie "Řízení na bázi reálné hodnoty" se vztahuje na finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty. Do této kategorie jsou zařazena také finanční aktiva, které nesplňují SPPI test, finanční nástroje pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření a jsou zde zařazeny rovněž všechny deriváty (typickými finančními aktivy jsou dluhové cenné papíry, kapitálové nástroje a podílové listy, deriváty, úvěry a pohledávky). Změny reálné hodnoty včetně kurzových rozdílů se v případě těchto aktiv vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Finanční aktiva v tomto modelu nejsou předmětem výpočtu znehodnocení z očekávaných úvěrových ztrát. Obchodní model „Řízení na bázi reálné hodnoty“ nesplní podmínky pro zařazení finančních aktiv do kategorií finanční aktiva v naběhlé hodnotě a finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření a finanční aktiva řízená tímto modelem se musí přeceňovat na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty.

## ***Vyhodnocení obchodního modelu***

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

- stanovené metody a cíle pro řízení portfolia a přístup k těmto metodám v praxi. Tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost portfolia finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

---

- 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 prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o prodejích nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového posouzení, jak je dosahováno cílů stanovených účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv a jak dochází k realizaci peněžních toků.

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

Pro účely tohoto vyhodnocení „jistina“ je definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definované jako odměna za časovou hodnotu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období, a může se také jednat o další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), ale i ziskovou marží.

Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, Společnost hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků.

V rámci vyhodnocení Společnost vyhodnocuje:

- podmíněné události, které mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků
- pákový efekt
- předčasné splacení a prodloužení splatnosti
- podmínky, které omezují účetní jednotku při inkasu peněžních toků z konkrétních aktiv
- podmínky, které modifikují úplatu za časovou hodnotu peněz (např. způsoby pravidelného stanovení výše úrokové sazby).

### **Prvotní zaúčtování**

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

### **Oceňování**

- Následně po prvotním zaúčtování se finanční nástroje oceňované v naběhlé hodnotě budou oceňovat naběhlou hodnotou (AC), za použití efektivní úrokové míry a testovat na snížení hodnoty („impairment“). Do nákladů a výnosů Společnost účtuje o:
- úrokových výnosech (vypočtených za pomoci efektivní úrokové míry)
- tvorbě/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 vykázaní. Výše

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

---

očekávaných úvěrových ztrát se aktualizuje vždy k datu účetní závěrky, aby reflektovala změny úvěrového rizika od prvotního vykázáni 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 vykázáán 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 vykázáni opravné položky k významnému zvýšení kreditního rizika (Stupeň 1). Při zvýšeném kreditním riziku (Stupeň 2) a znehodnocených aktivech (Stupeň 3) Společnost počítá k datu účetní závěrky, resp. k datu ocenění očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání.

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

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

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

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

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

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

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

---

## **Kompenzace**

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

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

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

### ***ii. Emitované cenné papíry***

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

### ***iii. Pohledávky***

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

### ***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 anebo 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 vykazání 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 vykazání 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

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

---

se zdokumentovanou strategií Společnosti v oblasti řízení rizik nebo investiční strategií a informace o této skupině závazků jsou interně vykazovány, nebo

- jsou součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a IFRS 9 umožňuje, aby se celá kombinovaná smlouva označovala jako oceněná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL)

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

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

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

## **(g) 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.

## **(h) 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.

## (i) Leasing

### **Společnost jako nájemce**

V souladu s IFRS 16 se z pohledu nájemce pro leasingy využívá jediný účetní model se zachycením v rozvaze s výjimkami, které lze využít pro krátkodobé leasingy a leasingy aktiv nízké hodnoty. Převážná většina leasingových smluv se týká zejména nájmu kancelářských budov a poboček.

### **Prvotní ocenění**

Na počátku leasingu se vykáže právo užívat aktivum v rozvaze v kategorii Hmotný majetek v příslušné položce, kde Společnost vykazuje svá vlastní podkladová aktiva stejné povahy. Současně se vykáže závazek z leasingu v kategorii Ostatní pasiva, a to v částce rovnající se současné hodnotě dosud neuhrazených leasingových plateb po dobu leasingu diskontovaných přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbou.

Součástí ocenění jsou fixní a variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě (např. inflace), případně další částky, u nichž se očekává, že budou uhrazeny pronajímateli v rámci záruk zbytkové hodnoty, nákupních opcí nebo sankcí za předčasné ukončení leasingu. Pro účely ocenění se berou v úvahu leasingové platby ve výši bez daně z přidané hodnoty. Doba leasingu u standardních leasingových smluv zahrnuje nezrušitelnou dobu leasingu, období pokrytá opcí na prodloužení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že Společnost tuto opci využije, a období pokrytá opcí na ukončení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že Společnost tuto opci nevyužije. U leasingových smluv na dobu neurčitou se doba leasingu určí jako očekávaná doba leasingu na základě odhadu trvání leasingu.

Smlouvy mohou obsahovat leasingové a neleasingové komponenty, jako je poskytování doplňkových služeb. IFRS 16 nabízí jako praktické zjednodušení pro nájemce možnost neoddělovat neleasingové komponenty a namísto toho účtovat leasingovou komponentu a související neleasingové komponenty jako jednu leasingovou komponentu. U těchto smluv obecně se Společnost rozhodla nevyužít zmíněné praktické zjednodušení.

### **Následné ocenění**

Na právo užívat aktivum jsou následně uplatňována obdobná účetní pravidla jako na vlastní majetek stejné povahy. Právo užívat aktivum se vykazuje v pořizovacích nákladech snížených o kumulované odpisy a případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty se upraví o částky přecenění závazku z leasingu. Právo užívat aktivum je odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingu a odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v kategorii Odpisy k dlouhodobému hmotnému majetku.

Pokud však po skončení leasingu dochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, popř. ocenění práva užívat aktivum zohledňuje realizační cenu opce na odkup najatého majetku, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu použitelnosti podkladového aktiva.

Závazek z leasingu se následně oceňuje naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry. Leasingové splátky Společnosti rozděluje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku z leasingu a úrok vykazovaný ve výkazu zisku a ztráty v kategorii Náklady na úroky.

Výše závazku z leasingu může být upravena, pokud dojde ke změně leasingu, přehodnocení doby leasingu nebo promítnutí změn budoucích leasingových plateb vyplývajících ze změny indexu nebo sazby. Pokud dojde k přecenění závazku z leasingu, provede se odpovídající úprava účetní hodnoty práva užívat aktivum nebo dojde k vykázání do zisku nebo ztráty, pokud se účetní hodnota práva užívat aktivum snížila na nulu.

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

---

## **Výjimky**

V případě určitých krátkodobých leasingů a leasingů aktiv nízké hodnoty jsou leasingové platby vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu v kategorii Všeobecné provozní náklady. Krátkodobé leasingy jsou leasingy s dobou nájmu 12 měsíců nebo kratší.

Leasingy aktiv nízké hodnoty se týkají leasingů, kde podkladové aktivum ve stavu nového předmětu má nízkou hodnotu, která je Společností definovaná na úrovni hodnoty, jež nepřekročila 5 000 USD nebo 100 000 Kč na jednotku najatého aktiva.

Výjimka pro aktiva nízké hodnoty se uplatňuje zejména u leasingů drobného kancelářského nábytku, tabletů, telefonů atp.

Společnost neaplikuje ustanovení IFRS 16 na leasingy nehmotného majetku, jak je umožněno ve standardu.

## **(j) Nehmotný a hmotný majetek**

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a je odepisován dle odpisových plánů společnosti po dobu jeho předpokládané životnosti.

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

Dopravní prostředky	5 let
Stroje, přístroje a zařízení	3 – 10 let
Výpočetní technika	3 – 10 let
Software	36 – 72 měsíců

Náklady na údržbu a opravy majetku jsou zaúčtovány přímo do výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno. Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou částku, je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na tuto zpětně získatelnou částku.

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 120 000 Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 80 000 Kč, bez ohledu na dobu použitelnosti, je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen.

## **(k) Rezervy**

Rezervy jsou určeny k pokrytí závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definována a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, že nastanou, nebo jisté, že nastanou, ale není jistá jejich výše nebo okamžik jejich vzniku.

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

- Existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí;
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost převyšující 50 %; a
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad výše plnění.

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

---

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího odhadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykázaného ke dni účetní závěrky.

## **(l) Náklady na zaměstnance**

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují případné odměny členům představenstva a dozorčí rady. Společnost pravidelně odvádí zákonné odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového plánu a zdravotního pojištění a nad rámec těchto odvodů Společnost standardně neposkytuje zaměstnancům dodatečné příspěvky na penzijní připojištění, ani do žádných jiných penzijních fondů či plánů.

## **(m) Podrozvahové položky**

V podrozvahové evidenci Společnost vede aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit (např. aktiva ve správě).

## **(n) 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 22.

## **(o) 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.

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

Společnost v období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025 nezměnila žádné účetní metody a postupy.

## **(q) 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.

### **Úpravy standardů IFRS 9 a IFRS 7 přijaty pro použití v Evropské unii**

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

Zveřejňování pod názvem Změny klasifikace a oceňování finančních nástrojů. Tyto úpravy vyjasňují klasifikaci finančních aktiv s enviromentálními, sociálními a správními („ESG“) a podobnými znaky a vypořádání závazků prostřednictvím elektronických platebních systémů. Úpravy rovněž ukládají požadavky na zveřejňování informací s cílem zvýšit transparentnost pro investory.

**Úpravy IFRS 9** se týkají změn v následujících oblastech:

- odúčtování finančního závazku vypořádaného elektronickým převodem;
- klasifikace finančních aktiv – smluvní podmínky, které jsou v souladu se základním úvěrovým uspořádáním;
- klasifikace finančních aktiv – finanční aktiva obsahující prvky „bez postihu“;
- klasifikace finančních aktiv – smluvně propojené nástroje.

**Úpravy IFRS 7** se týkají změn v následujících oblastech:

- zveřejňování investic do kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI);
- zveřejňování smluvních podmínek, které by mohly změnit načasování či výši smluvních peněžních toků na základě toho, zda se vyskytne (nebo nevyskytne) určitá podmíněná událost.

## **(r) Následné události**

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem, a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

## 3 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHADY

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

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

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

### 1 *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. e) 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.

### 2 *Reálná hodnota finančních nástrojů*

Informace o předpokladech a odhadech, které mají významný vliv na vykazovanou reálnou hodnotu finančních nástrojů, jsou popsány v bodu 24.

### 3 *Očekávané úvěrové ztráty (ECL)*

Informace o předpokladech a odhadech, které mají významný vliv na stanovení očekávaných úvěrových ztrát, jsou popsány v bodu 26.

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

## 4 POKLADNÍ HOTOVOST

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Pokladní hotovost	4	0
<b>Celkem</b>	<b>4</b>	<b>0</b>

## 5 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Běžné účty u bank	8 436	4 490
<b>Celkem</b>	<b>8 436</b>	<b>4 490</b>

## 6 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

### *Změny dlouhodobého hmotného majetku*

tis. Kč	Budovy	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>		
k 1. září 2024	0	0
Přírůstky	0	0
<b>k 31. prosinci 2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
k 1. lednu 2025	0	0
Přírůstky	5 502	5 502
<b>k 31. prosinci 2025</b>	<b>5 502</b>	<b>5 502</b>
<b>Oprávký a opravné položky</b>		
k 1. září 2024	0	0
Roční odpisy	0	0
<b>k 31. prosinci 2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
k 1. lednu 2025	0	0
Roční odpisy	92	92
<b>k 31. prosinci 2025</b>	<b>92</b>	<b>92</b>
<b>Zůstatková cena</b>		
k 31. prosinci 2024	0	0
<b>k 31. prosinci 2025</b>	<b>5 410</b>	<b>5 410</b>

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

## Z toho aktiva s právem užívání dle IFRS 16 - leasing

tis. Kč	Budovy	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>		
k 1. září 2024	0	0
Přírůstky	0	0
<b>k 31. prosinci 2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
k 1. lednu 2025	0	0
Přírůstky	5 502	5 502
<b>k 31. prosinci 2025</b>	<b>5 502</b>	<b>5 502</b>
<b>Oprávký a opravné položky</b>		
k 1. září 2024	0	0
Roční odpisy	0	0
<b>k 31. prosinci 2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
k 1. lednu 2025	0	0
Roční odpisy	92	92
<b>k 31. prosinci 2025</b>	<b>92</b>	<b>92</b>
<b>Zůstatková cena</b>		
k 31. prosinci 2024	0	0
<b>k 31. prosinci 2025</b>	<b>5 410</b>	<b>5 410</b>

Dlouhodobý hmotný majetek je tvořen právem k užívání aktiva ve výši 5 410 tis. Kč dle IFRS 16, který je vykazován jako leasing.

Společnost v případě, že eviduje krátkodobý pronájem, využila při prvotní aplikaci IFRS 16 praktické zjednodušení a náklady s ním spojené vyazuje v rámci položky správní náklady. Leasing je blíže popsán v kapitole 2 Účetní postupy, odst. (i).

## 7 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Odběratelé	791	503
Poskytnuté provozní zálohy	4	0
Ostatní pohledávky	10	0
Dohadné účty aktivní	5 105	163
<b>Celkem</b>	<b>5 910</b>	<b>666</b>

Dohadné účty aktivní k 31. prosinci 2025 představují poplatky za obhospodařování fondů ve výši 5 105 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 163 tis. Kč).

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

## 8 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Náklady příštích období	43	0
<b>Celkem</b>	<b>43</b>	<b>0</b>

Náklady příštích období představují především časové rozlišení nákladů za licenci na účetního software a pojištění majetku.

## 9 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Závazky k zaměstnancům	446	0
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	255	0
Zúčtování se státním rozpočtem	58	0
Závazky z obchodních vztahů	891	0
Závazky z leasingu	5 503	0
Ostatní závazky	2	281
Dohadné účty pasivní	405	674
<b>Celkem</b>	<b>7 561</b>	<b>955</b>

Dohadné účty pasivní k 31. prosinci 2025 představují zejména dohad na provedení auditu účetní závěrky (2. část odměny) Společnosti ve výši 54 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 97 tis. Kč), odměnu za správu HW a SW vybavení ve výši 290 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 0 tis. Kč), odměnu za společné provozní náklady spojené s podnájmem kanceláří ve výši 40 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 0 tis. Kč).

### **Závazky z leasingu**

Závazky z leasingu představující současnou hodnotu leasingových plateb ve výši 5 503 tis. Kč, které nejsou k 31. prosinci 2025 uhrazeny. Společnost eviduje leasingovou smlouvu, u které je předmětem nájmu právo z užívání budovy dle IFRS 16.

### **Analýza splatnosti leasingu**

Budoucí minimální leasingové platby (pronájem kanceláří):

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Splatné v období do 5 let	5 503	0
<b>Celkem</b>	<b>5 503</b>	<b>0</b>

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

---

## 10 REZERVY

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Rezerva na daň z příjmů	1 525	0
<b>Celkem</b>	<b>1 525</b>	<b>0</b>

K 31. prosinci 2025 vytvořila společnost rezervu na daň z příjmů ve výši 1 525 tis. Kč. Kalkulace daně je vyjádřena výpočtem v bodu 21.

## 11 VLASTNÍ KAPITÁL

### *Základní kapitál*

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Základní kapitál splacený (tis. Kč)	3 200	3 200

## 12 KAPITÁLOVÉ FONDY

### *Příplatek mimo základní kapitál*

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Příplatek mimo ZK (tis. Kč)	2 000	1 000

V září 2025 byl Společnosti poskytnut další příplatek mimo základní kapitál ve výši 1 000 tis. Kč.

V prosinci 2024 byl účet společnosti uhrazen příplatek mimo základní kapitál ve výši 1 000 tis. Kč.

## 13 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO ZTRÁTA

Společnost za období od 1. ledna do 31. prosince 2025 vykázala kladný výsledek hospodaření ve výši 5 516 tis. Kč a ke dni sestavení účetní závěrky nebylo rozhodnuto o jeho rozdělení.

Společnost za období od 1. září do 31. prosince 2024 vykázala kladný výsledek hospodaření ve výši 1 tis. Kč, a tento byl v roce 2025 převeden na účet nerozděleného zisku z předchozích období.

## 14 PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

Investiční společnost prostřednictvím níže uvedených společností převzala k obhospodařování majetek fondu v celkové výši 2 123 540 tis. Kč (k 31. prosinci 2024 ve výši 126 693 tis. Kč).

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond	0	126 693
RESIDENTO SICAV, a.s.,	712 362	0
OFO Globální Private Equity Semi- likvidní otevřený podílový fond	929 013	0
Collectiv Art otevřený podílový fond	214 820	0
Algorithmic SICAV a.s.,	267 345	0
Falcon Private Equity otevřený podílový fond	0	0
<b>Celkem</b>	<b>2 123 540</b>	<b>126 693</b>

Společnost k rozvahovému dni vykazuje výši hodnoty převzaté k obhospodařování, a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech jednotlivých Fondů.

Nulové hodnoty jsou uváděny v případě, že Fond ukončil svoji činnost (CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond z důvodu likvidace k datu 16. prosince 2025 a dne 17. prosince 2025 byl ČNB vymazán ze seznamu podílových fondů) nebo ve Fondu ještě nezapočal úpis podílových listů/investičních akcií (Falcon Private Equity otevřený podílový fond).

## 15 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	31. prosince 2025	od 1. září 2024 do 31. prosince 2024
<b>Výnosy z úroků</b>	<b>151</b>	<b>19</b>
Úroky termínovaný vklad	151	19
<b>Náklady na úroky</b>	<b>-22</b>	<b>0</b>
Úroky ze závazku z leasingu (IFRS16)	-22	0
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>129</b>	<b>19</b>

## 16 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	31. prosince 2025	od 1. září 2024 do 31. prosince 2024
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>17 766</b>	<b>439</b>
Obhospodařování	17 766	439
<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>-17</b>	<b>-8</b>
Bankovní poplatky	-15	-6
Poplatek správa CP (LEI)	-2	-2
<b>Celkem</b>	<b>17 749</b>	<b>19</b>

Výnosy z poplatků a provizí byly realizovány v České republice.

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

## 17 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

tis. Kč	31. prosince 2025	od 1. září 2024 do 31. prosince 2024
Ostatní provozní náklady	-15	0
Kurzové ztráty z provozní činnosti	-13	0
Ostatní provozní výnosy	28	503
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>503</b>

Ostatní provozní náklady představují zejména pojištění majetku a ostatní provozní výnosy služby recepce a pronájem IT techniky, který se v rámci uplatněné výjimky z leasingu dle IFRS 16 účtuje přímo do výnosů.

## 18 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	31. prosince 2025	od 1. září 2024 do 31. prosince 2024
<b>Náklady na zaměstnance a členy statutárních orgánů</b>	<b>5 588</b>	<b>0</b>
Mzdy a odměny zaměstnanců	2 971	0
Sociální a zdravotní pojištění	1 417	0
Mzdy a odměny placené:		
Členům představenstva	1 200	0
<b>Ostatní správní náklady</b>	<b>5 157</b>	<b>952</b>
z toho:		
Náklady na audit externí	79	97
Náklady na audit interní	45	0
Poradenství právní, účetní, daňové a ostatní	1 192	72
Investiční poradenství	607	219
Služby IT a podobné	813	0
Pověření výkonem některých činností	968	323
Reprezentace	49	0
Drobný majetek a spotřební materiál	214	0
Údržba aut, cestovné a PHM	66	0
Ostatní služby	1 124	241
<b>Celkem</b>	<b>10 745</b>	<b>952</b>

Ostatní služby představují zejména náklady na služby zprostředkování navazující evidence, služby spojené s pronájmem kancelářských prostor, školení atp.

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

## *Průměrný (přepočtený) počet zaměstnanců Společnosti*

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Zaměstnanci	6	0
Členové představenstva	3	2
Členové dozorčí rady	1	1

Jeden z členů představenstva je zároveň v zaměstnaneckém poměru ke Společnosti.

## 19 ODPISY, TVORBA A POUŽITÍ REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK K DLOUHODOBÉMU HMOTNÉMU A NEHMOTNÉMU MAJETKU

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku (viz. bod 6)	92	0
<b>Celkem</b>	<b>92</b>	<b>0</b>

### *Z toho odpisy práva užívat aktivum podle podkladového aktiva dle IFRS 16*

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Nemovitosti	92	0
<b>Celkem</b>	<b>92</b>	<b>0</b>

## 20 VÝNOSY A NÁKLADY PODLE GEOGRAFICKÉHO ČLENĚNÍ

Společnost provozuje svou činnost pouze na území České republiky.

## 21 DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	7 041	1
Položky nepodléhající zdanění (IFRS)	118	0
Daňově neodčitelné náklady	104	0
Základ daně	7 263	1
<b>Daň vypočtená za použití sazby 21 %</b>	<b>1 525</b>	<b>0</b>

Společnost k datu účetní závěrky účtovala o rezervě na základě výpočtu odhadu daně ve výši 1 525 tis. Kč.

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

## 22 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.prosinci 2025	31. prosince 2024
Dohadné účty aktivní	5 105	163
Odběratelé	731	503
Ostatní pohledávky	10	0

tis. Kč	31.prosinci 2025	31. prosince 2024
Dohadné účty pasivní	336	577
Dodavatelé	503	0
Ostatní závazky	0	281

tis. Kč	za období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025	za období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024
<b>Výnosy</b>	<b>17 766</b>	<b>942</b>
Z toho: Obhospodařování	17 766	439
Ostatní provozní výnosy	0	503
<b>Náklady</b>	<b>-2 601</b>	<b>-542</b>
Investiční poradenství	-607	-219
Pověření výkonem některých činností	-968	-323
Služby IT	-290	0
Ostatní	-736	0

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami.

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

Struktura vztahů mezi propojenými osobami, se kterými Společnost vstoupila do obchodních aktivit, je uvedena ve Zprávě o vztazích výroční zprávy Společnosti.

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

## 23 KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Společnost klasifikuje své finanční aktiva a finanční závazky jako oceňované:

Aktiva

- naběhlou hodnotou (AC)

Závazky

- naběhlou hodnotou (AC)

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

tis. Kč		
<b>k 31. prosinci 2025</b>	<b>Naběhlá hodnota</b>	<b>Celkem</b>
Pokladní hotovost	4	4
Pohledávky za bankami	8 436	8 436
Ostatní pohledávky	5 910	5 910
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>14 350</b>	<b>14 350</b>
Ostatní závazky	7 561	7 561
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>7 561</b>	<b>7 561</b>

tis. Kč		
<b>k 31. prosinci 2024</b>	<b>Naběhlá hodnota</b>	<b>Celkem</b>
Pokladní hotovost	0	0
Pohledávky za bankami	4 490	4 490
Ostatní pohledávky	666	666
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>5 156</b>	<b>5 156</b>
Ostatní závazky	955	955
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>955</b>	<b>955</b>

## 24 REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ

Mezinárodní účetní standardy požadují i u aktiv a závazků, které nejsou primárně oceňovány reálnou hodnotou, jejich reálnou hodnotu zveřejnit. Pro její vyčíslení Společnost postupovala 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**.

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjistitelné tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjistitelné, 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 zjistitelných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjistitelné. Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, je daný nástroj klasifikován v rámci **úrovně 3** hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na **úrovni 3** se pro stanovení reálné hodnoty používají také znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu apod.), oceňovací modely třetích stran a interní modely Společnosti.

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

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

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě, ale v naběhlé. Dále tabulka analyzuje tato aktiva a závazky v rámci hierarchie reálných hodnot.

tis. Kč k 31. prosinci 2025	Účetní		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
	(naběhlá hodnota)	Reálná hodnota				
Pokladní hotovost	4	4	0	4	0	4
Pohledávky za bankami	8 436	8 436	0	8 436	0	8 436
Ostatní aktiva	5 910	5 910	0	5 910	0	5 910
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>14 350</b>	<b>14 350</b>	<b>0</b>	<b>14 350</b>	<b>0</b>	<b>14 350</b>
Závazek z leasingu (IFRS 16)	5 503	5 503	0	5 503	0	5 503
Ostatní pasiva	2 058	2 058	0	2 058	0	2 058
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>7 561</b>	<b>7 561</b>	<b>0</b>	<b>7 561</b>	<b>0</b>	<b>7 561</b>

tis. Kč k 31. prosinci 2024	Účetní		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
	(naběhlá hodnota)	Reálná hodnota				
Pokladní hotovost	0	0	0	0	0	0
Pohledávky za bankami	4 490	4 490	0	4 490	0	4 490
Ostatní aktiva	666	666	0	666	0	666
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>5 156</b>	<b>5 156</b>	<b>0</b>	<b>5 156</b>	<b>0</b>	<b>5 156</b>
Ostatní pasiva	955	955	0	955	0	955
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>955</b>	<b>955</b>	<b>0</b>	<b>955</b>	<b>0</b>	<b>955</b>

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

V případech, kde se účetní hodnota rovná hodnotě reálné, se jedná o finanční aktiva a závazky, které mají splatnost do jednoho roku a jejichž současná hodnota se blíží hodnotě účetní, tudíž se Společnost domnívá, že reálná hodnota bude stejná. K 31. prosinci 2025 evidovala Společnost pouze aktiva a závazky se splatností do jednoho roku. Vyjma závazku z finančního leasingu dle IFRS16 se splatností nad 1 rok, který se primárně neoceňuje reálnou hodnotou, ale použitá metoda amortizované hodnoty (současné hodnoty budoucích leasingových plateb) se reálné hodnotě blíží.

V průběhu období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

## 25 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

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

### (a) Měnové riziko

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

V tabulce je uvedena měnová pozice Společnosti podle jednotlivých měn

tis. Kč				
k 31. prosinci 2025	EUR	USD	CZK	Celkem
Pokladní hotovost	0	0	4	4
Pohledávky za bankami	0	0	8 436	8 436
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	5 410	5 410
Ostatní aktiva	0	0	5 910	5 910
Náklady příštích období	0	0	43	43
<b>Celkem aktiva</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 803</b>	<b>19 803</b>
Ostatní pasiva	5 620	0	1 941	7 561
Rezervy	0	0	1 525	1 525
Vlastní kapitál	0	0	10 717	10 717
<b>Celkem pasiva</b>	<b>5 620</b>	<b>0</b>	<b>14 183</b>	<b>19 803</b>
<b>Gap</b>	<b>-5 620</b>	<b>0</b>	<b>5 620</b>	<b>0</b>

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

tis. Kč				
k 31. prosinci 2024	EUR	USD	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	4 490	4 490
Ostatní aktiva	0	0	666	666
<b>Celkem aktiva</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 156</b>	<b>5 156</b>
Ostatní pasiva	0	0	955	955
Vlastní kapitál	0	0	4 201	4 201
<b>Celkem pasiva</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 156</b>	<b>5 156</b>
<b>Gap</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## (b) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Společnosti jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovních 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“.

tis. Kč	Do	3-12	1-5 let	Nad 5 let	Neúročeno	
k 31. prosinci 2025	3 měsíců	měsíců				Celkem
Pokladní hotovost	0	0	0	0	4	4
Pohledávky za bankami	8 436	0	0	0	0	8 436
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	5 410	5 410
Ostatní aktiva	0	0	0	0	5 910	5 910
Náklady příštích období	0	0	0	0	43	43
<b>Celkem aktiva</b>	<b>8 436</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 367</b>	<b>19 803</b>
Ostatní pasiva	0	0	5 503	0	2 058	7 561
Rezervy	0	0	0	0	1 525	1 525
Vlastní kapitál	0	0	0	0	10 717	10 717
<b>Celkem pasiva</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 503</b>	<b>0</b>	<b>14 300</b>	<b>19 803</b>
<b>Gap</b>	<b>8 436</b>	<b>0</b>	<b>-5 503</b>	<b>0</b>	<b>-2 933</b>	<b>0</b>

tis. Kč	Do	3-12	1-5 let	Nad 5 let	Neúročeno	
k 31. prosinci 2024	3 měsíců	měsíců				Celkem
Pohledávky za bankami	4 490	0	0	0	0	4 490
Ostatní aktiva	0	0	0	0	666	666
<b>Celkem aktiva</b>	<b>4 490</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>666</b>	<b>5 156</b>
Ostatní pasiva	0	0	0	0	955	955
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 201	4 201
<b>Celkem pasiva</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 156</b>	<b>5 156</b>
<b>Gap</b>	<b>4 490</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 490</b>	<b>0</b>

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

## (c) Riziko likvidity

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

Společnost řídí riziko likvidity aplikací těchto nástrojů:

- limity;
- evidenci významných krátkodobých provozních závazků se splatností do 30 dnů;
- 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.

tis. Kč	Do	3-12	1-5 let	Nad 5 let	Bez	
k 31. prosinci 2025	3 měsíců	měsíců			specifikace	Celkem
Pokladní hotovost	4	0	0	0	0	4
Pohledávky za bankami	8 436	0	0	0	0	8 436
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	5 410	5 410
Ostatní aktiva	5 910	0	0	0	0	5 910
Náklady příštích období	20	23	0	0	0	43
<b>Celkem aktiva</b>	<b>14 370</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 410</b>	<b>19 803</b>
Ostatní pasiva	2 058	0	5 503	0	0	7 561
Rezervy	0	1 525	0	0	0	1 525
Vlastní kapitál	0	0	0	0	10 717	10 717
<b>Celkem pasiva</b>	<b>2 058</b>	<b>1 525</b>	<b>5 503</b>	<b>0</b>	<b>10 717</b>	<b>19 803</b>
<b>Gap</b>	<b>12 312</b>	<b>-1 502</b>	<b>-5 503</b>	<b>0</b>	<b>-5 307</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>12 312</b>	<b>10 810</b>	<b>5 307</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

tis. Kč	Do	3-12	1-5 let	Nad 5 let	Bez	
k 31. prosinci 2024	3 měsíců	měsíců			specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	4 490	0	0	0	0	4 490
Ostatní aktiva	163	503	0	0	0	666
<b>Celkem aktiva</b>	<b>4 653</b>	<b>503</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 156</b>
Ostatní pasiva	0	955	0	0	0	955
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 201	4 201
<b>Celkem pasiva</b>	<b>0</b>	<b>955</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 201</b>	<b>5 156</b>
<b>Gap</b>	<b>4 653</b>	<b>-452</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 201</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>4 653</b>	<b>4 201</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</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 odrážely změny tržních podmínek a aktivity Společnosti.

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

## 26 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. 2025 jsou aktivy tuzemskými.

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

## Maximální úvěrová expozice finančních aktiv

tis. Kč k 31. prosinci 2025	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
Pokladní hotovost	4	0	4	X	x
Pohledávky za bankami	8 436	0	8 436	X	x
Ostatní aktiva	5 910	0	5 910	X	x
<b>Celkem</b>	<b>14 350</b>	<b>0</b>	<b>14 350</b>	<b>X</b>	<b>x</b>

tis. Kč k 31. prosinci 2024	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
Pohledávky za bankami	4 490	0	4 490	X	x
Ostatní aktiva	666	0	666	X	x
<b>Celkem</b>	<b>5 156</b>	<b>0</b>	<b>5 156</b>	<b>X</b>	<b>x</b>

### 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 12ti 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.

# CYRRUS investiční společnost, a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025

---

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.

Vklady na požádání jsou oceňovány nominální hodnotou, což zároveň představuje reálnou hodnotu a u všech zůstatků na bankovních účtech Společnost posoudila, že mají k datu účetní závěrky nízké úvěrové riziko, neboť prostředky jsou uloženy v uznávaných bankovních institucích, a tudíž o ECL neúčtuje.

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 neviduje 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.

## **27 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nastaly níže uvedené skutečnosti:

Valnou hromadou Společnosti konané dne 30. 1. 2026 byl z funkce člena dozorčí rady odvolán pan Filip Stropek.

Projednáním na zasedání jednání statutárního orgánu Společnosti bylo dne 17. 4. 2026 schváleno odstoupení z funkce předsedy představenstva pana Ing. Michala Bečváře.

K datu sestavení této účetní závěrky však tyto skutečnosti dosud nebyly zapsány do obchodního rejstříku.

Žádné další významné události, kromě výše uvedených, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2025, nenastaly.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti

***Datum sestavení***

29. dubna 2026

***Podpis statutárního zástupce***



---

Ing. Lubomír Seif  
člen představenstva