

Výroční zpráva za rok 2025

ALT investiční společnost, a.s.

Pujmanové 1753/10a, Nusle, 140 00 Praha 4

OBSAH

1 Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku	3
2 Údaje o Investiční společnosti.....	4
3 Doplnující údaje a skutečnosti podle S 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.....	9
4 Zpráva nezávislého auditora o auditu účetní závěrky.....	10
5 Účetní závěrka k 31. prosinci 2025.....	13
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2025.....	16
6 Zpráva o vztazích.....	26

1 Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku

1.1 Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský výsledek v roce 2025

Od založení společnosti dne 7. května 2025 do 31. 12. 2025 docházelo k postupnému rozvoji aktivit společnosti.

Společnost se nachází v rané fázi vývoje. Po získání licence na obhospodařování a administraci investičních fondů kvalifikovaných investorů se zaměřila na vylepšování interních procesů, zajištění dostatečné personální vybavenosti a nákup specializovaného softwaru umožňujícího v budoucnu efektivně spravovat větší množství investičních fondů.

Základní kapitál společnosti činil 3 500 000 Kč a byl na začátku roku splacen vkladem na bankovní účet.

Společnost prozatím dosáhla tržeb v řádech desítek tisíc korun. V průběhu roku 2025 nedošlo k účtování žádných poplatků za obhospodařování fondů, a to z důvodu převzetí a založení prvních fondů kvalifikovaných investorů teprve v prosinci 2025.

V průběhu roku 2025 probíhala také intenzivní jednání o převzetí administrace a obhospodařování dalších fondů a podfondů fondů kvalifikovaných investorů, která však prozatím nepřinesla žádné příjmy v roce 2025.

1.2 Informace o předpokládaném vývoji společnosti v roce 2026

Na základě svého plánu na rok 2026 Společnost očekává rozšíření aktivit obhospodařovaných a administrovaných fondů a podfondů fondů kvalifikovaných investorů.

Ke konci dubna 2026 společnost:

- obhospodařuje a administruje celkem 3 fondy kvalifikovaných investorů (SICAVy s jedním podfondem) celkovou hodnotou aktiv cca. 260 mil. Kč;
- administruje jeden samosprávný fond kvalifikovaných investorů (SICAV se dvěma podfondy) s celkovou hodnotou cca. 210 mil. Kč;

Z tohoto titulu dochází od počátku roku 2026 k výraznému nárůstu tržeb společnosti. Společnost předpokládá další rozvoj, jak počtu administrovaných/obhospodařovaných fondů kvalifikovaných investorů, tak velký nárůst spravovaných aktiv v daných fondech.

2 Údaje o Investiční společnosti

2.1 Základní údaje o společnosti

ALT investiční společnost, a.s. (dále také jen „Investiční společnost“ nebo „Společnost“) vznikla dne 7.května 2025 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 29667.

2.2 Předmět podnikání

ALT investiční společnost, a.s. je na základě povolení České národní banky ze dne 9.4.2025 oprávněna k činnosti:

- Obhospodařování a administrace fondů kvalifikovaných investorů
- Správa majetku vyčleněného do svěřenských fondů, které nejsou investičním fondem a jejichž součástí nejsou investiční nástroje.

2.3 Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období

K 7.5.2025 došlo k zápisu informací související se vznikem Společnosti.

K 4.6.2025 došlo:

- k výmazu způsobu jednání, že společnost zastupují všichni členové představenstva společně.
- k zápisu způsobu jednání, že za společnost jednají vždy dva členové představenstva společně.

2.4 Údaje o členech představenstva, dozorčí rady, ostatních vedoucích osobách a portfolio manažerech investiční společnosti, včetně stručného popisu jejich zkušeností a kvalifikace, dále údaj o dni, od kterého vykonávají funkci nebo činnost, případně o dni, od kterého přestali vykonávat funkci nebo činnost

Ing. Jaroslav Dvořák - Předseda představenstva (od 7. května 2025)

Jaroslav vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze (VŠE), Fakulta financí a účetnictví (2007), na VŠE i nadále občasně přednáší a zpracovává oponentury závěrečných prací studentů na Fakultě financí a účetnictví.

Od roku 2021 je soudním znalcem v oboru Ekonomika, odvětví ceny a odhady. V oboru oceňování se pohybuje již více než 15 let a jeho hlavní specializací je oceňování společností a fondů kolektivního oceňování. Pod jeho vedením vznikly již stovky ocenění podniků pro různé účely. Jeho zkušenosti v oblasti kolektivního investování spočívají v oceňování majetku fondů jak při jejich založení, provozu i

ukončování činnosti. Vyčíslování NAV, rizik a hodnoty akcií fondů. Jaroslav má zkušenosti i z oblasti projektového řízení a nastavování procesů ve společnostech a s tím související implementace Business Process Management systémů. V roce 2025 byl schválen Českou národní bankou jako vedoucí osoba investiční společnosti zodpovědná za finanční řízení společnosti a oceňování.

Ing. Jaroslav Foltýn - člen představenstva (od 7. května 2025)

Jaroslav vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze (VŠE), Fakulta financí a účetnictví (2001). V daňové oblasti se pohybuje již od roku 2001 a od roku 2004 je registrovaný jako daňový poradce. Ve své poradenské praxi se věnuje především klientům z rad developerských společností a finančních institucí (banky, fondy a leasingové společnosti), kdy využívá širokých znalostí z oblasti účetnictví, fúzí, akvizic, zahraničních daňových schémat, dluhových cenných papírů, zakládání a provozu českých i zahraničních fondů kvalifikovaných investorů a FVE projektů. V oblasti kolektivního investování Jaroslav působí od roku 2007, kdy založil první český samosprávný FKI. Od té doby založil radu českých a maltských FKI (SICAVů) vč. FKI plně podléhajících AIFMD. V této oblasti Jaroslav využívá své znalosti v oblasti administrace daných fondů vč. velkého množství proběhlých on-boardingu investorů, úpisu a odkupů jejich investičních akcií, transferu majetku do těchto fondů a spolupráce s extrémními poskytovateli služeb. V roce 2025 byl schválen ČNB jakožto vedoucí osoba za sekci administrace.

Mgr. Karel Nejtek - Člen představenstva (od 7. května 2025)

Karel vystudoval Právnickou fakultu Univerzity Karlovy v Praze (2005). Od roku 2008 je zapsán v seznamu advokátů u ČAK.

Ve své advokátní praxi se zaměřuje především na právo obchodních společností, bankovníctví a právo kapitálových trhů. Jakožto advokát se podílel na založení několika samosprávných investičních fondů kvalifikovaných investorů. Dále poskytoval právní poradenství v souvislosti s realizací přeměn investičních fondů. V letech 2017 až 2021 působil jakožto člen správní rady a investičního výboru nesamosprávného fondu kvalifikovaných investorů. V roce 2025 byl schválen ČNB jakožto vedoucí osoba za compliance a za sekci obhospodařování.

Ing. Josef Novotný - člen představenstva (od 7. května 2025)

Josef vystudoval Českou zemědělskou univerzitu, Provozně ekonomická fakulta (2006). Josef dále působil na pozicích makléř, kdy měl na starosti tvorbu investičních strategií a vyhledávání investičních příležitostí. Josef má dále zkušenosti se správou realitního fondu, který komplexně řídil a měl na starost i řízení samotných nemovitostních projektů. V oblasti kolektivního investování Josef působí od roku 2015. Od roku 2018 působil ve Fio Investiční společnosti, kde měl odpovědnost za vedení a řízení společnosti a získal zkušenosti se zakládáním fondů a obhospodařování fondů. V roce 2025 byl schválen Českou národní bankou jako vedoucí osoba investiční společnosti zodpovědná za sekci obhospodařování.

Ing. Tomáš Brabenec, Ph.D., LL.M. - Člen dozorčí rady (od 7. května 2025)

Tomáš Brabenec je zakládajícím partnerem společnosti Grant Thornton Czech Republic a je zodpovědný za znalecké služby skupiny. Tomášovým hlavním odborným zaměřením je především oceňování podniku a jeho majetkových složek a transferové ceny.

Tomáš je českým a slovenským soudním znalcem- Mezi jeho další odborné aktivity patří pravidelné lektorství odborných kurzů v rámci Justiční akademie, kde se podílí na vzdělávání soudců a státních zástupců. Tomáš publikoval v mnoha českých i zahraničních vědeckých, odborných a dalších časopisech a je členem autorských týmů významných publikací z oblasti finančního řízení podniku. Absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze. Dále pokračoval na Vysoké škole ekonomické postgraduálním studiem na Katedře financí a oceňování podniku, kde také v současnosti vyučuje, podílel se také na přednáškové činnosti na ČVUT. Mluví česky a anglicky-

Ing. Jiří Jakoubek - Člen dozorčí rady (od 7. května 2025)

Jiří Jakoubek je zakládajícím partnerem společnosti Grant Thornton Czech Republic. Působí primárně v oblasti daní, kde je zodpovědný za vedení oddělení transferových cen.

Zaměřuje se na restrukturalizace podnikatelských uskupení a související nastavení transferových cen pro střední a velké české i zahraniční společnosti a nadnárodní korporace z nejrůznějších průmyslových oborů. Svou profesní dráhu prohluboval participacemi na vyučovacích programech školicích agentur a státní správy. Působí na Vysoké škole ekonomické v Praze. Ve své akademické činnosti se zabývá problematikou převodních cen podnikových skupin, zejména v oblasti forem financování holdingových struktur. Je soudem jmenovaným znalcem v oboru převodních cen-

2.5 Údaje fondech kolektivního investování, které byly v rozhodném období obhospodařovány investiční společností

Společnost v rozhodném období neobhospodařovala žádný fond kolektivního investování.

Společnost v rozhodném období obhospodařovala následující fondy kvalifikovaných investorů:

_ ALT investiční fond SICAV a.s.

_ Podfond ALT private equity, podfond _

TTP SICAV a.s.

2.6 Údaje o osobách, na kterých měla investiční společnost kvalifikovanou účast, byť jen po část rozhodného období, s uvedením výše a typu kvalifikované účasti a hospodářského výsledku těchto osob, spolu s uvedením doby, po kterou investiční společnost měla kvalifikovanou účast na těchto osobách; pokud nejsou k dispozici auditované hospodářské výsledky těchto osob, uvede investiční společnost hospodářské výsledky neauditované a tuto skutečnost vyznačí

Společnost neměla žádnou kvalifikovanou účast.

2.7 Údaje o osobách, které měly kvalifikovanou účast na investiční společnosti, byť jen po část rozhodného období, s uvedením druhu a výše účasti na investiční společnosti, spolu s uvedením doby, po kterou měly kvalifikovanou účast na investiční společnosti

Jediným akcionářem společnosti je ALT Holding a.s. se sídlem Pujmanové 1753/10a, Nusle, 140 00 Praha 4 IČO 21238952

2.8 Údaje o osobách, které byly s investiční společností personálně propojené, byť jen po část rozhodného období, s uvedením způsobu propojení a doby propojení

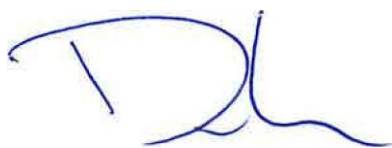
- ALT investiční fond SICAV a.s., se sídlem Pujmanové 1753/10a, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO 21550018
- TTP SICAV a.s. se sídlem Thunovská 183/18, Malá Strana, 118 OO Praha 1, IČO 24107191
- Společenství vlastníků pro dům Podvinný Mlýn 2346 a 23471 se sídlem Podvinný mlýn 2347/26, Libeň, 190 OO Praha 9, IČO 21550018, IČO 27416895
- MAC z.s. v likvidaci, se sídlem Vinohradská 1188/58, Vinohrady, 130 OO Praha, IČO 26559552
- ALT Holding a.s., se sídlem Pujmanové 1753/10a, Nusle, 140 OO Praha 4, IČO 21238952 – HELP FILM, s.r.o. v likvidaci, se sídlem Pujmanové 1753/1 Oa, Nusle, 140 OO Praha 4, IČO 26291126
- BDO Holding s.r.o. v likvidaci, se sídlem V parku 2316/12, Chodov, 148 OO Praha 4, IČO 02099152
- OMNI GSS CZK s.r.o. v likvidaci, se sídlem Pujmanové 1753/10a, Nusle, 140 OO Praha 4, IČO 08196010
- KBGT, advokátní kancelář s.r.o., se sídlem Pujmanové 1753/10a, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO 17697875
- Solventum SE, se sídlem Klimentská 1246/1, Nové Město, 110 OO Praha 1, IČO 19362471
- GT znalecký ústav, z.ú. v likvidaci, se sídlem Pujmanové 1753/10a, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO 01400398

2.9 Údaje o osobách, které se neuvádějí podle písmen e) až g) a které jednaly v rozhodném období s investiční společností ve shodě

- ALT investiční fond SICAV a.s., se sídlem Pujmanové 1753/10a, Nusle, 140 00 Praha 4; IČO 21550018
- TTP SICAV a.s. se sídlem Thunovská 183/18, Malá Strana, 118 OO Praha 1, IČO 24107191
- ALT Holding a.s., se sídlem Pujmanové 1753/10a, Nusle, 140 OO Praha 4, IČO 21238952

2.10 Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byla nebo je investiční společnost sama nebo na účet fondu kolektivního investování, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku investiční společnosti nebo fondu kolektivního investování, jehož se spor týká, v rozhodném období.

Společnost nevede žádné právní spory.



Ing. Jaroslav Dvořák
Předseda představenstva

V Praze dne 28. dubna 2026



Ing. Jaroslav Foltýn
Člen představenstva

3 Doplňující údaje a skutečnosti podle S 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví

Účetní závěrka je auditována společností LH audit s.r.o., se sídlem Klimentská 1246/1, Nové Město, 10 00 Praha 1, IČO 19985665, zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka C 395113

3.1 Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

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

3.2 Informace o tom, zda Společnost nabyla vlastní akcie

Společnost nenabyla během rozhodného období žádné vlastní akcie.

3.3 Informace o rizicích vyplývajících z použití investičních instrumentů a o cílech a metodách jejich řízení

3.3.1 Při řízení rizik vyplývajících z použití investičních instrumentů, které jsou součástí majetku Společností 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 statuty jednotlivých fondů,
- (b) zátěžové testování, kde jsou pro každý obhospodařovaný fond prováděny pravidelné zátěžové testy (tržní a likviditní riziko),
- (c) řádná správa (monitorování událostí operačního rizika).

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

- (a) podnikatelské
- (b) tržní (riziko změn cen aktiv, měnové a úrokové)
- (c) úvěrové (kreditní) (d) likvidity (e) operační (f) reputační
- (g) outsourcingu

3.4 Informace o aktivitách v oblasti udržitelnosti, ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů

Společnost aktuálně specificky nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, ani neprovádí specifické posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost investic fondů a individuálních portfolií zákazníků obhospodařovaných Společností nad rámec standardních vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik. Důvodem je zejména skutečnost, že Společnost obhospodařuje omezené množství investičních fondů a portfolií zákazníků s jasně ohraničenou investiční strategií a negativní zájem ze strany klientů o zohledňování nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti.

Společnost zaměstnávala k 31. prosinci 2025 celkem 5 zaměstnanců (včetně 4 členů statutárního orgánu). V oblasti pracovněprávních vztahů se nevyskytly žádné problémy.



Ing. Jaroslav Dvořák
Předseda představenstva

V Praze dne 28. dubna



2026

Ing. Jaroslav Poltýn
Člen představenstva

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti **ALT investiční společnost a.s.**, a.s. se sídlem Pujmanové 1753/10a,
Nusle, 140 00 Praha 4,
IČ 232 12 187

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti **ALT investiční společnost a.s.**, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2025 a výkazu zisku a ztráty za rok končící 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 ALT investiční společnost a.s. k 31.12.2025 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 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.

Odpovědnost představenstva Společnosti za účetní závěrku

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

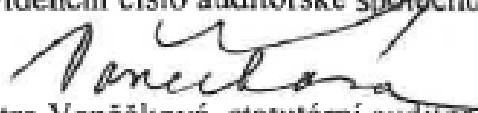
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (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 (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (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 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 28.4.2026

LH audit s. r. o.,
Klimentská 1246/1, 110 00 Praha
Evidenční číslo auditorské společnosti 1638




Petra Vaněčková, statutární auditor
Evidenční číslo oprávnění 2111

5.1 Rozvaha

Označ.	AKTIVA	Stav v běžném účet. období netto	Stav v minulém účet. období netto
3	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	4586	-
-	a) Splatné na <u>požadání</u>	4 586	-
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	90	-
	c) Ostatní	90	-
11	<u>Ostatní aktiva</u>	17	-
	AKTIVA CELKEM	4 693	-

Označ.	PASIVA	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
4	Ostatní pasiva	506	-
6	Rezervy	139	-
	c) Ostatní	139	-
8	Základní kppitál	3 500	-
	a) Splacený základní kapitál	3 500	-
12	Kapitálové fondy	3 000	-
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	-2452	
16	Vlastní kapitál	4 048	
	PASIVA CELKEM	4 693	

5.2 Podrozvahové položky

Společnost neeviduje žádné podrozvahové položky.

5.3 Výkaz zisku a ztrát

Označ	TEXT	Skutečnost v úč. období	
		běžném	minulém
4	Výnosy z poplatků a provizí	45	-
5	Náklady na poplatky a provize	-10	-
9	Správní náklady	-2 337	-
	a) Náklady na zaměstnance	-1 947	-
	aa) Mzdy	-1 686	-
	ab) Sociální a zdravotní pojištění	-255	-
	ac) Ostatní náklady na zaměstnance	-6	-
	b)_ Ostatní správní náklady	-390	-
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	-11	-
	d) Odpisy nehmotného majetku	-11	-
16	Tvorba a rozpuštění ostatních	-139	-
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-2 452	-
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-2 452	-

5.4 Přehled o změnách vlastního kapitálu

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitá. Fondy	Neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta Za účetní období	Celkem
ZŮSTATEK K 7. 5. 2025	-	-	-	-	-
Vznik společnosti	3500	0		-	3500
Zvýšení kap.fondů	-	3000	-	-	3000
Výsledek hospodaření				-2452	-2452
ZŮSTATEK K 31. 12. 2025	3500	3000	-	-2452	4048

5 Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2025

5.5 Všeobecné informace

CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY

ALT investiční společnost, a.s. (dále také jen „Investiční společnost“ nebo „Společnost“) vznikla dne 7. května 2025 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 29667.

PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ SPOLEČNOSTI



Obhospodařování a administrace fondů kvalifikovaných investorů



Správa majetku vyčleněného do svěřenských fondů, které nejsou investičním fondem a jejichž součástí nejsou investiční nástroje.

5.6 Organizační struktura společnosti

STATUTÁRNÍ ORGÁN:

Předseda představenstva	Ing. Jaroslav Dvořák	od 7.5.2025
Člen představenstva	Mgr. Karel Nejtek	od 7.5.2025
Člen představenstva	Ing. Jaroslav Foltýn	od 7.5.2025
Člen představenstva	Ing. Josef Novotný	od 7.5.2025

DOZORČÍ RADA:

Člen dozorčí rady	Ing. Tomáš Brabenec, Ph.D. LL.M.	od 7.5.2025
Člen dozorčí rady	Ing. Jiří Jakoubek	od 7.5.2025

V uvedeném období nedošlo ke změnám v obchodním rejstříku.

5.7 Výchozí podmínky pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu se zákonem 563/1991 Sb. o účetnictví a vyhláškou 501/2002 Sb. ve znění účinném po 1. lednu 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“).

Předkládaná účetní závěrka společnosti byla sestavena za účetní období od 7. května 2025 do 31. prosince 2025 a je nekonsolidovaná.

5.8 Důležité účetní metody

Účetní závěrka společnosti byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

5.8.1 Den 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, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Finanční aktiva

Nákupy nebo prodeje finančních aktiv jsou vykázány k datu sjednání obchodu — datum, kdy se Investiční společnost zavázala koupit aktivum.

Finanční aktivum se zaúčtuje v případě, kdy se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje, tj. účetní jednotka vykazuje všechna svá smluvní práva. Smluvní práva zaniknou, pokud Investiční společnost uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou, nebo se těchto práv vzdá. Pokud by převod finančního aktiva nesplňoval kritéria k odúčtování, pak Investiční společnost o převedeném aktivu neúčtuje jako o svém aktivu.

Finanční aktivum nebo jeho část se odúčtuje, pokud vypršela práva na obdržení peněžních toků z investic nebo převedla všechna podstatná rizika a užitky z vlastnictví. Výnosy z dividend jsou účtovány v rámci výnosů z dividend, jakmile na ně Investiční společnosti vznikne nárok.

Finanční závazky

Vznik nebo převody finančního závazku jsou vykazovány k datu sjednání obchodu. Investiční společnost zaúčtuje finanční závazek v případě, kdy se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje, tj. účetní jednotka vykazuje všechny své smluvní povinnosti.

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.

5.8.2 Pohledávky

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

5.8.3 Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případech, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %/0, – je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

5.8.4 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti.

Jednotlivé kategorie majetku jsou odepisovány následovně:

Software: 3 roky

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu nebo po zbytek jejich doby životnosti, podle toho, který časový úsek je kratší.

Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 80 000,- Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

5.8.5 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 a upraví se 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 Společnost 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.

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.

5.8.6 Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

Společnost neeviduje žádné cizoměnné operace ve sledovaném období.

5.8.7 Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

5.8.8 Účtování nákladů a výnosů

Náklady a výnosy se účtují zásadně do období, s nímž časově a věcně souvisí. Pokud by při použití této zásady nebylo možné podat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví Investiční společnosti, bude administrátor postupovat odchylně. časové rozlišení není nutno používat v případech, kdy se jedná o nevýznamné částky, kdy jejich zúčtováním do nákladů nebo do výnosů bez časového rozlišení není dotčen účel časového rozlišení a účetní jednotka tím prokazatelně nesleduje záměrnou úpravu hospodářského výsledku, nebo jde-li o pravidelně se opakující výdaje, popř. příjmy.

5.8.9 Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Opravy zásadních chyb nákladů a výnosů minulých účetních období a změny účetních metod se vykazují v rozvaze v položce Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období. Nevýznamné opravy výnosů a nákladů minulých účetních období jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období.

VÝZNAMNÉ POLOŽKY VE VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

5.9 Výnosy a náklady na poplatky a provize

Tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Výnosy z poplatků a provizí	45	-
Náklady na poplatky a provize	-10	-
CELKEM	35	-

Společnost ve sledovaném účetním období realizovala výnosy z odměn za obhospodařování a poplatků za administraci investičních fondů, a náklady na bankovní poplatky za vedení běžného účtu.

5.10 Správní náklady

Tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Náklady na zaměstnance	-1947	-
Náklady na účetní a daňové služby	-183	-
Náklady na licence	-117	-
Nákladynanotáře a právní poradenství	-20	-
Ostatní	-70	-
CELKEM	-2337	-

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti (včetně členů statutárních orgánů) byl následující

	31.12.2025	31.12.2024
Zaměstnanci	4,33	-
z toho členové statutárních orgánů	3,83	-

Odměny členů statutárních orgánů činily: 1.300.000 Kč

5.1 1 Tvorba rezerv

Tis.kč	31.12.2025	31.12.2024
Tvorba a rozpištění ostatních rezerv	-139	-

Společnost vytvořila rezervu na budoucí náklady související se sestavením účetní závěrky za rok 2025, daňového přiznání a auditu v celkové výši 139 tis. Kč.

5.12 Výnosy dle geografického členění

Všecké výnosy byly realizovány na území České republiky.

VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE

5.13 Pohledávky za bankami

Tis.kč	31.12.2025	31.12.2024
Zůstatky na běžných účtech	4586	
CELKEM	4 586	

Zůstatek na běžných účtech je tvořen zůstatkem na korunovém účtu ve výši 4 586 tis. Kč

5.14 Dlouhodobý nehmotný majetek

Společnost v průběhu roku 2025 pořídila software na obhospodařování fondů.

tis. Kč	software	celkem
Zůstatek k 7.5.2025	-	-
Přírůstky I Úbytky	102	102
CELKEM	102	102

5.15 Ostatní aktiva

tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Pohledávky za fondy (administrace a obhospodařování)	15	-
Ostatní pohledávky	2	-
CELKEM	17	-

Společnost k 31 .12.2025 neeviduje žádné pohledávky po splatnosti.

5.16 Ostatní pasiva

tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Závazky z obchodních vztahů	121	-
Závazky vůči zaměstnancům	186	-
Závazky vůči státní správě a zdravotním pojišťovnám	116	-
Závazky z titulu daní	35	-
Dohadné účty pasivní	37	-
Výdaje příštích období	11	-
CELKEM	506	-

Společnost k 31.12.2025 neeviduje žádné závazky po splatnosti.

5.17 Výnosy a výdaje příštích období

tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Výdaje příštích období	12	-
CELKEM	12	-

Výdaje příštích období představují náklady na služby související s rokem 2025, vyfakturované v následujícím roce.

5.18 Rezervy

tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Rezervy ostatní	139	-
CELKEM	139	-

5.19 Základní kapitál

tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Upsaný a plně splacení základní kapitál	3500	-
CELKEM	3500	-

Společnost eviduje celkem 3 500 000 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 Kč, základní kapitál společnosti činí 3 500 tis. Kč a je ze 100 % splacen.

5.20 Kapitálové fondy

tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Ostatní kapitálové fondy	3000	-
CELKEM	3000	-

Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny příplatkem mimo základní kapitál poskytnutým jediným akcionářem v prosinci 2025.

5.21 Daň z příjmů a odložený daňový dluh / pohledávka

5.21 .1 Splatná daň z příjmů

tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-2452	-
Přičitatelné položky	139	-
Odečitatelné položky		-
Základ daně	-2313	-
Daň (21%)	-	-

5.21 .2 Odložený daňový závazek / pohledávka

Společnost k 31. 12. 2025 s přihlédnutím k zásadě opatrnosti neúčtovala o odložené daňové pohledávce z titulu účetních rezerv.

5.22 Hodnoty převzaté k obhospodařování

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
CELKEM		-
Z toho: Majetek ve fondech	6.000	-

5.22.1 REÁLNÉ HODNOTY A HIERARCHIE REÁLNÝCH HODNOT

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IFRS 13 pro stanovení reálné hodnoty zavádí hierarchii reálných hodnot, která slouží k určení spolehlivosti ocenění finančních a nefinančních položek.

Hierarchie se skládá ze tří úrovní, které mají být použity postupně podle dostupnosti použitých vstupů pro oceňování.

Hierarchie reálných hodnot je vlastností ocenění konkrétního investičního instrumentu ke konkrétnímu dni. Hierarchii reálných hodnot přiřazujeme určitému cenovému zdroji použitému pro ocenění pro určitý oceňovací den.

5.22.1.1 Následující tabulka uvádí ostatní položky, které nejsou přeceňované na reálnou hodnotu a analyzuje je dle úrovně ocenění.

tis. Kč	Kvalifikace dle IFRS	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Naběhlá hodnota
Pohledávky za bankami	Naběhlá hodnota	0	4586	0	4586
Ostatní aktiva	Naběhlá hodnota	0	0	17	17
Celkem aktiva		0	4586	17	4603
Ostatní pasíva	Naběhlá hodnota			506	506
Rezervy	Naběhlá hodnota			139	139
Celkem pasíva				645	645

5.23 Vztahy se spřízněnými osobami

Společnost v rozhodném období neměla žádné vztahy se spřízněnými osobami.

5.24 Významné události po datu účetní závěrky

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné významné události které by měly vliv na účetní závěrku sestavenou k 31.12.2025.

Zpráva je sestavena v souladu s ustanovením S 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále „ZOK“) v platném znění statutárním orgánem Ovládané osoby za účetní období od 7.5.2025 do 31.12.2025 a jsou v ní uvedeny všechny údaje, které jsou nám známy a týkající se vztahů mezi níže uvedenými osobami, s přihlédnutím k jejich významnosti.

6.1 Přehled spojených osob, úloha ovládané osoby

6.1 .1 Ovládaná osoba (v souladu s S 74 ZOK)

Zpracovatelem této zprávy o vztazích a zároveň Ovládanou osobou v souladu s S 74 ZOK byla v průběhu účetního období, pro které je zpracována tato Zpráva o vztazích:

Název firmy: ALT investiční společnost, a.s.
Sídlo firmy: Pujmanové 1753/10a, Nusle, 140 00 Praha 4
IČO: 23212187
Zápis v OR: B 29667

6.2 Ovládající osoba (v souladu s S 74 ZOK)

Ovládající osobou ve smyslu S 74 ZOK byl/byla v průběhu celého účetního období, pro které je zpracována tato Zpráva o vztazích:

6.2.2 Název firmy: ALT Holding a.s.

Sídlo firmy: Pujmanové 1753/1 Oa, Nusle, 140 00 Praha 4
IČO: 21238952
Zápis v OR: B 28701

Vztah k ovládané osobě: jediný akcionář Osoby ovládané stejnou Ovládající osobou
Další ovládané osoby ovládané stejnou Ovládající osobou nebyly v průběhu účetní období žádné.

6.2.3 Úloha Ovládané osoby, způsob a prostředky ovládnání

Ovládaná osoba je 100% vlastněna Ovládající osobou (viz bod 1.2). Současně Ovládaná osoba nevlastnila v daném účetním období příslušné obchodní podíly v dceřiných společnostech (viz bod 1 .3).

Způsobem a prostředky ovládnání je pouze vztah dceřiné společnosti jako Ovládané osoby a mateřské společnosti jako Ovládající osoby.

6.2 Přehled jednání učiněných v posledním účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

V této části jsou uvedena v souladu s § 82 odst. 2 písm. d) ZOK všechna jednání učiněná v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

V účetním období, pro které je zpracována tato Zpráva o vztazích, nebyla učiněna žádná jednání, která by naplňovala definici dle výše uvedeného odstavce.

6.3 Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a ovládající osobou nebo mezi osobami ovládanými

Mezi Ovládající osobou a osobou Ovládanou ani mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou nejsou uzavřeny žádné smlouvy.

6.4 Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 ZOK

Ovládané osobě nevznikla ve sledovaném účetním období, pro které je zpracována tato Zpráva o vztazích, žádná újma.

6.5 Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými ovládající osobou.

Vztahy Ovládající osoby a Ovládané osoby a vztahy Ovládané osoby a osob ovládaných Ovládající osobou jsou z hlediska výhod neutrální a z těchto vztahů neplynou pro Ovládanou osobu žádná rizika.