



CODYA INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

CODYA investiční společnost, a.s.

PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Vážení klienti, obchodní partneři a kolegové,

uplynulý rok 2025 byl pro naši společnost CODYA investiční společnost, a.s. velmi specifický. Dosáhli jsme mnoha významných úspěchů, velkého růstu spravovaného majetku, zisku a významného posunu v pozici na trhu v ČR. Zároveň však tento rok přinesl i mnoho nových výzev, zejména v oblasti zpracování enormního množství požadavků a transakcí, v oblasti technologických výzev a regulace a v neposlední řadě i v oblasti řešení rizikových aktiv u některých našich partnerů.

Jsem rád, že tyto výzvy naše společnost zvládá a chci poděkovat všem partnerům, zaměstnancům i klientům za jejich práci a podporu. Celý tým CODYA investiční společnost, a.s. udělá i v roce 2026 vše pro splnění vašich očekávání.

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle našeho nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o společnosti CODYA investiční společnost, a.s., o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za rok 2025, vyhlídkách budoucího vývoje, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Brně dne 27. dubna 2026



Ing. Robert Hlava
předseda představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.



Zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky společnosti CODYA 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 CODYA investiční společnost, a.s.

Se sídlem: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno

Identifikační číslo: 068 76 897

Hlavní předmět podnikání:

- Obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů
- Provádění administrace investičních fondů a zahraničních investičních fondů
- Další činnost investiční společnosti v rozsahu povolení České národní banky

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti CODYA 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 za rok končící 31. 12. 2025, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2025, přehledu o peněžních tocích 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 k 31. 12. 2025, nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků 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.



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.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (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 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 nashromážděné 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 27. 4. 2026

Auditorská společnost:

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

Odpovědný auditor:

Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239



CODYA investiční společnost, a.s.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní údaje o Společnosti

CODYA investiční společnost, a.s.
IČO: 068 76 897 DIČ: CZ 068 76 897
se sídlem Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 7923
(dále jen „**Společnost**“)

Bankovní spojení: 4921482399/0800 IBAN: CZ02 0800 0000 0049 2148 2399

Společnost byla založena zakladatelským právním jednáním v souladu s ust. § 125 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění a ust. § 2 odst. 2 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění přijetím stanov dne 14. června 2017 a vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 20. února 2018.

Společnost získala povolení k činnosti investiční společnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 2018/021724/CNB/570 ze dne 9. února 2018, jež nabylo právní moci dne 10. února 2018, které bylo zrušeno rozhodnutím ČNB č.j. 2021/071231/CNB/570 ze dne 8. července 2021, jež nabylo právní moci dne 13. července 2021 na základě kterého je oprávněna přesáhnout rozhodný limit a je zapsána do seznamu vedeného Českou národní bankou podle § 596 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“).

Předmět podnikání

Předmětem podnikání Společnosti je:

- obhospodařování investičních fondů a zahraničních investičních fondů
- provádění administrace investičních fondů a zahraničních investičních fondů
- další činnost investiční společnosti v rozsahu povolení České národní banky

LEI Společnosti

315700QY5SG2CCECRO87

Základní kapitál

Výše splaceného základního kapitálu činí 21 000 000,- Kč (do 25. března 2025 činila výše splaceného kapitálu 4 500 000,- Kč, do 29. května 2025 činila výše splaceného základního kapitálu 5 500 000,- Kč).

Cenné papíry vydávané Společností

Společnost vydala 20 000 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč.

Společnost vydala 10 ks prioritních akcií typu A na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 100 000,- Kč.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Orgány Společnosti

Představenstvo společnosti

Předseda představenstva

Ing. Robert Hlava Den vzniku členství: 21. února 2023

Místopředseda představenstva

Martin Pšaidl Den vzniku členství: 21. února 2023

Člen představenstva

Ing. Michal Sedlák, MBA Den vzniku členství: 1. října 2021

Člen představenstva

Ing. Jan Budík, Ph.D., MBA Den vzniku členství: 1. října 2021

Člen představenstva

Kateřina Švecová Den vzniku členství: 10. prosince 2024

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady

Ing. Michal Maďar Den vzniku členství: 1. října 2021

Člen dozorčí rady

Vojtěch Ščevík Den vzniku členství: 21. února 2023

Údaje o investičních fondech, které byly v roce 2025 Společností obhospodařovány nebo administrovány

K 31.12.2025 Společnost obhospodařovala a prováděla administraci těchto:

- a) nesamosprávných investičních fondů kvalifikovaných investorů s právní osobností vč. jejich případných podfondů:
 - Trikaya nemovitostní fond SICAV, a.s.
 - DIRECT VIGO SICAV, a.s.
 - MW Investiční fond SICAV, a.s.
 - AMADEUS SICAV a.s.
 - AMBEAT INVEST SICAV, a.s.
 - Wine Management SICAV a.s.
 - ADAX Fond firemního nástupnictví SICAV, a.s.
 - Georgia Energy SICAV a.s.
 - Property Fund for Living SICAV a.s.
 - 3M FUND MSI SICAV a.s.
 - Fond Českého Bydlení SICAV, a.s.
 - Defence SICAV a.s. (do 15.12.2025 RSBC SICAV, a.s.)
 - Triatleta fund SICAV, a.s.
 - Volarik Capital SICAV a.s.
 - CARE SICAV, a.s. (do 25.2.2026 ESG SeniorCARE SICAV, a.s.)
 - EXPANDIA Investments SICAV, a.s.
 - Axelor Fund SICAV a.s.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

- 1. fond reverzních hypoték SICAV, a.s.
 - Silverline Fund SICAV a.s.
 - Julius Meinl Investment SICAV a.s.
 - Direct PRO SICAV investiční fond, a.s.
 - HENRY IF SICAV a.s.
 - Albatris Special Opportunity Fund SICAV a.s.
 - AMBEAT EQUITY fond dlouhodobé péče SICAV a.s. (do 27.8.2025 AMBEAT fond dlouhodobé péče SICAV a.s.)
 - Penta Equity Fund SICAV, a.s.
 - Penta Real Estate Fund SICAV, a.s.
 - KOOR ESG SICAV a.s. - od 1.6.2025
 - Velaris Fond SICAV a.s. – od 11.11.2025
 - FIDUROCK Retail Parks Fund SICAV, a.s. – od 26.11.2025
 - ZDR Investments SICAV a.s. (od 1.9.2024 pouze administrace)
 - FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s. – do 31.7.2025
- b) podílových fondů kvalifikovaných investorů
- Fond dlouhodobých investic CODYA, otevřený podílový fond
- c) nesamosprávných speciálních fondů nemovitostí s právní osobností vč. jejich případných podfondů:
- VIGO PUBLIC SICAV a.s.

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

Společnost v průběhu roku 2025 zahájila obhospodařování a administraci 3 nesamosprávných fondů kvalifikovaných investorů s právní osobností a ukončila obhospodařování a administraci 1 nesamosprávnému fondu kvalifikovaných investorů s právní osobností. Výsledek hospodaření Společnosti je ovlivňován hlavně přijatou úplatou za obhospodařování a administraci investičních fondů, která je zpravidla vázána na objem majetku v investičních fondech. Objem majetku v investičních fondech průběžně roste. Správní a ostatní náklady Společnosti jsou zpravidla fixní, avšak s posílením personálních zdrojů Společnosti rostou. S ohledem na tyto skutečnosti Společnost dosáhla očekávaného zisku.

Údaje o členech statutárního orgánu, dozorčí rady a portfolio manažerech Společnosti, včetně stručného popisu jejich zkušeností a kvalifikace, a dále údaj o období, po které tuto funkci nebo činnosti vykonávají, nebo vykonávali

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Představenstvo společnosti

Ing. Robert Hlava, nar. 1970, vykonává funkci předsedy představenstva Společnosti od 20. února 2018. Absolvoval VUT Brno, Fakulta stavební, obor Ekonomika a řízení v roce 1993. Praxi ve finančních službách získal na pozicích v ČSOB, a.s., kde pracoval mimo jiné jako ředitel pobočky a ředitel obchodních vztahů v korporátní divizi. Následně od roku 2002 pracoval v rámci skupiny PPF jako ředitel pobočky České pojišťovny, a.s. generální ředitel a předseda představenstva ČP INVEST investiční společnosti, a.s. a náměstek generálního ředitele České pojišťovny, a.s. pro retailový prodej. Zároveň působil v pozicích ve statutárních orgánech – představenstvu Penzijního fondu České pojišťovny a Generali Real Estate Fund CEE, a.s.

Bc. Martin Pšaidl, nar. 1974, vykonává funkci člena představenstva Společnosti od 20. února 2018 a zároveň působí jako obchodní ředitel. Po absolvování bakalářského studia na Provozně ekonomické fakultě ČZU pracoval na manažerských pozicích v České pojišťovně, a.s. V letech 2005 až 2017 působil jako obchodní ředitel v ČP INVEST investiční společnosti, a.s. (nyní Generali Investment CEE, investiční společnost, a.s.). V letech 2013–2015 byl obchodním ředitelem a místopředsdou představenstva v Penzijní společnosti České pojišťovny a.s.

Ing. Michal Sedlák, MBA, nar. 1968, vykonává funkci člena představenstva Společnosti od 1. října 2021 a zároveň působí jako ředitel odboru portfolio management. Vystudoval Rašínovu vysokou školu. Od roku 1995 působil postupně v Komerční bance, ČSOB a Raiffeisenbank naposledy jako ředitel firemního centra. Od roku 2019 působí ve Společnosti.

Ing. Jan Budík, Ph.D., MBA nar. 1985, vykonává funkci člena představenstva Společnosti od 1. října 2021 a zároveň působí jako ředitel odboru risk management. Vystudoval VUT v Brně. Od roku 2014 působí ve finančním sektoru v oblastech řízení rizik, portfolií a kvantitativní analýzy. Ve Společnosti působí od rok 2020.

Kateřina Švecová nar. 1983, vykonává funkci člena představenstva Společnosti od 10. prosince 2024 a zároveň působí jako ředitel odboru compliance a právní. Při studiu Právnické fakulty Masarykovy univerzity v Brně (nedokončeno) začala pracovat na pozici compliance officer v ČP INVEST investiční společnosti, a.s. (nyní Generali Investment CEE, investiční společnost, a.s.). Ve Společnosti působí od jejího vzniku.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Dozorčí rada

Ing. Michal Maďar, nar. 1969, vykonává funkci předsedy dozorčí rady Společnosti od 1. října 2021. Ve Společnosti působí od jejího vzniku. Po vystudování na ČVUT pracoval v oblasti energetiky a teplárenství. Od roku 2001 působil ve společnosti ČP INVEST investiční společnost, a.s., naposledy jako předseda představenstva a generální ředitel.

Vojtěch Ščevík, nar. 1968, vykonává funkci člena dozorčí rady Společnosti od 20. února 2018. Po maturitní zkoušce získané na Střední průmyslové škole Eduarda Beneše v Břeclavi, začal budovat svoji profesní kariéru v oblasti pojišťovnictví ve významných finančních institucích jako je Česká pojišťovna a.s., Winterthur a.s., a Allianz a.s., kde působil na různých pozicích v oblasti středního managementu. Následně působil jako obchodní ředitel společnosti Home Credit a.s. pro Českou republiku a Slovensko. V rámci vytvořeného projektového týmu v České pojišťovně a.s. spolupracoval i se společností McKinsey.

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; pokud nejsou k dispozici hospodářské výsledky těchto osob ověřené auditorem, uvede Společnost hospodářské výsledky auditorem neověřené a tuto skutečnost vyznačí

Společnost má od 27. srpna 2025 kvalifikovanou účast na jiné právnické osobě – 100% obchodní podíl na společnosti SERVICO s.r.o., IČO 06970486, se sídlem Brno – Černá Pole, Lidická 1879/48, PSČ 602 00, podle § 509 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů. Výsledkem hospodaření společnosti za rok 2025 je zisk ve výši 2 193 tis. Kč (auditorem neověřené).

Údaje o osobách, které jednaly v roce 2025 se Společností ve shodě s uvedením jejich identifikačních údajů

Osoby, které jednají ve shodě se Společností, jsou:

- Ing. Robert Hlava (akcionář Společnosti a předseda představenstva)
- Bc. Martin Pšaidl (akcionář Společnosti a místopředseda představenstva)
- Hlava a Hlava s.r.o., IČO: 02233053, se sídlem Příkop 843/4, Zábřovice, 602 00 Brno (personálně propojená společnost prostřednictvím jednatelů a společníků)
- SERVICO s.r.o., IČO: 06970486, se sídlem Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno (dceřiná společnost)

Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem v roce 2025 byla nebo je Společnost na svůj účet nebo na účet jí obhospodařovaného investičního fondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Společnosti nebo investičního fondu, jehož se spor týká

Žádné soudní nebo rozhodčí spory, jichž by se v roce 2025 Společnost na svůj účet nebo na účet jí obhospodařovaného investičního fondu účastnila a jejichž hodnota předmětu sporu by převyšovala 5 % hodnoty majetku Společnosti nebo investičního fondu, jehož se spor týká, nejsou.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Údaje o osobách, které byly v roce 2025 Společností pověřeny k některým činnostem s uvedením jejich identifikačních údajů a jednotlivé činnosti, kterou byly pověřeny

Společnost pověřila na základě příslušných smluv:

- vedením mzdového účetnictví Společnosti Ing. Marcelu Doleželovou, IČO: 72502436, s místem podnikání Tučkova 8, 602 00 Brno,
- vnitřním auditem ASIG CONSULT, s.r.o., IČO: 05800668, se sídlem Chabařovická 1326/25, Kobylisy, 182 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 270999,
- poskytováním služeb v oblasti IT Mgr. Soňu Burovou, IČO: 04780434, s místem podnikání U Studánky 287, 273 41 Cvrčovice
- poskytováním poradenským služeb SOLEK Czech Services s.r.o., IČO: 28973577, se sídlem Voctářova 2497/18, Libeň, 180 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 157019 (MW Investiční fond SICAV, a.s.)
- poskytováním poradenským služeb Fox hole a.s., IČO: 27828352, se sídlem Praha 1 - Staré Město, Týnská 632/10, PSČ 11000, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. B 15505 (AMBEAT INVEST SICAV, a.s.)
- poskytováním poradenským služeb AMBEAT CAPITAL Ltd., se sídlem Vyzantiou Str 40-42, Nikosie, 2064 Kypr (AMBEAT INVEST SICAV, a.s.)
- poskytováním poradenským služeb Wine Management s.r.o., IČO: 04481810, se sídlem Jindřišská 941/24, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 248372 (Wine Management SICAV a.s.)
- poskytováním poradenským služeb ADAX Capital Corporation s.r.o., IČO: 19421818, se sídlem Olomoucká 3419/7, Židenice, 618 00 Brno, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 386311 (ADAX Fond firemního nástupnictví SICAV a.s.)
- poskytováním poradenským služeb DMN Invest s.r.o., IČO: 08675376, se sídlem Třešňová 1643/22, 664 91 Ivančice, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, pod sp. zn. C 114803 (Georgia Energy SICAV a.s.)
- poskytováním poradenským služeb fojtik invest s.r.o., IČO: 08169276, se sídlem Na vysoké I 347/13, Radlice, 150 00 Praha 5, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 315408 (Property Fund for living SICAV a.s.)
- poskytováním poradenským služeb IFMS Advisory s.r.o., IČO: 14432307, se sídlem Sokolovská 694/100a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 365571 (3M FUND MSI SICAV a.s.)
- poskytováním poradenským služeb NOVKOR Consulting s.r.o., IČO: 17204399, se sídlem Palackého 717/11, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 368194 (Fond Českého Bydlení SICAV, a.s.)
- poskytováním poradenským služeb RSBC Advisory s.r.o., IČO: 03202437, se sídlem Rybná 716/24, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 228616 (Defence SICAV a.s, do 15.12.2025 RSBC SICAV, a.s.) – do 3.10.2025
- poskytováním poradenským služeb Roman Cének, dat. nar. 26.6.1973, IČO: 04719735 bytem Na Slatince 3278/5, Záběhllice, 106 00 Praha 10 (Defence SICAV a.s, do 15.12.2025 RSBC SICAV, a.s.) – od 1.10.2025

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

- poskytováním poradenským služeb Tomáš Jeřábek, dat. nar. 6.5.1980, IČO: 06273866 bytem 7. května 949/6, 149 00 Praha (Defence SICAV a.s, do 15.12.2025 RSBC SICAV, a.s.) – od 1.10.2025
- poskytováním poradenským služeb Sarnavsky Advisory s.r.o., IČO: 17260353, se sídlem Na Maninách 1620/6, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 369049 (Triatleta fund SICAV, a.s.)
- poskytováním poradenským služeb VOLARIK CAPITAL, a.s., IČO: 04321499, se sídlem Sochorova 3214/44, Žabovřesky, 616 00 Brno, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, pod sp. zn. B 7366 (Volarik Capital SICAV a.s.)
- poskytováním poradenským služeb ESG FUNDS, a.s., IČO: 17534542, se sídlem Čapkova 195/2, Michle, 140 00 Praha 4, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. B 27602 (CARE SICAV, a.s., do 25. února 2026 název ESG SeniorCARE SICAV, a.s.)
- poskytováním poradenským služeb Avalon Financial Services, s.r.o., IČO: 24674877, se sídlem Na příkopě 1096/21, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 165215 (EXPANDIA Investments SICAV, a.s.)
- poskytováním poradenským služeb W&B Expert s.r.o., IČO: 09896708, se sídlem Přízova 285/3, Trnitá, 602 00 Brno, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, pod sp. zn. C 121520 (Axelor Fund SICAV a.s.)
- poskytováním poradenským služeb FINEMO Holding s.r.o., IČO: 03971872, se sídlem Rybná 716/24, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 240576 (1. fond rezervních hypoték SICAV, a.s.)
- poskytováním poradenským služeb Silverline Consulting s.r.o., IČO: 11835877, se sídlem Londýnská 254/7, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 355158 (Silverline Fund SICAV a.s.)
- poskytováním poradenským služeb VIGO Investments a.s., IČO: 02243920, se sídlem Pod dráhou 1636/1, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. B 19427 (VIGO PUBLIC SICAV a.s. a Direct PRO SICAV investiční fond, a.s.)
- poskytováním poradenským služeb ARTEFIN CONSULTING s.r.o., IČO: 09183841, se sídlem Nádražní 203/9, 250 64 Měšice, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 332219 (HENRY IF SICAV a.s.)
- poskytováním poradenským služeb UNITED HYDROGEN, a.s., IČO: 28216580, se sídlem Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. B 13515 (HENRY IF SICAV a.s.)
- poskytováním poradenským služeb Wings Investments s.r.o., IČO: 21421986, se sídlem U půjčovny 953/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 401679 (Albatris Special Opportunity Fund SICAV a.s.)
- poskytováním poradenským služeb Ambeat Group SE, IČO: 17724341, se sídlem Budějovická 778/3, Michle, 140 00 Praha 4, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. H 2598 (AMBEAT EQUITY fond dlouhodobé péče SICAV a.s., do 27. srpna 2025 název AMBEAT fond dlouhodobé péče SICAV a.s.)

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

- poskytováním poradenským služeb Penta Funds Management s.r.o., IČO: 21792178, se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 406533 (Penta Equity Fund SICAV, a.s. a Penta Real Estate Fund SICAV, a.s.)
- poskytováním poradenských služeb Solidia Broker CZ, s.r.o., IČO: 23464437, se sídlem Lomnického 1742/2a, Nusle, 140 00 Praha 4, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 427501 (KOOR ESG SICAV a.s.)
- poskytováním poradenských služeb VELARIS Management a.s. (do 28.1.2025 pod názvem ZAXO Invest a.s.), IČO: 23469242, se sídlem Primátorská 296/38, Libeň, 180 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. B 29836 (Velaris Fond SICAV a.s.)
- poskytováním poradenských služeb FIDUROCK Services s.r.o., IČO: 06955843, se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 291997(FIDUROCK Retail Parks Fund SICAV, a.s.) – od 26.11.2025
- poskytováním poradenským služeb FČKD Management s.r.o., IČO: 08138982, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, pod sp. zn. C 141689 (FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.) – do 31.7.2025
-

Investice do Společností obhospodařovaných a administrovaných fondů jsou nabízeny také prostřednictvím k této činnosti oprávněných osob.

Údaje o osobách, které byly v roce 2025 Společností pověřeny výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování nebo administrace investičního fondu ve vztahu k jednotlivému fondu, jsou uvedeny rovněž v příslušném statutu investičního fondu a v jeho výroční zprávě.

CODYA investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2025

Základní údaje o Společnosti

CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Společnost**“) je právnickou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna obhospodařovat a provádět administraci fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a speciálních fondů kolektivního investování. Společnost byla založena společenskou smlouvou dne 14. června 2017 a vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 20. února 2018. Společnost získala povolení k činnosti investiční společnosti na základě rozhodnutí ČNB a je zapsána do seznamu vedeného Českou národní bankou podle § 596 písm. a) ZISIF. Na základě rozhodnutí ČNB č.j. 2021/071231/CNB/570 ze dne 8. července 2021, jež nabylo právní moci dne 13. července 2021, je Společnost oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

Činnost Společnosti

Společnost v průběhu roku 2025 obhospodařovala a prováděla administraci celkem 33 investičním fondům, přičemž 31 z nich je nesamosprávných investičních fondů v podobě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem (tzv. SICAV), 1 je nesamosprávným fondem kolektivního investování v podobě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem (tzv. SICAV) a 1 je podílovým fondem. Objem majetku v těchto fondech činil k 31. prosinci 2025 hodnotu přesahující 60 mld. Kč. Společnost poskytovala služby administrace 1 nesamosprávnému investičnímu fondu v podobě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem (tzv. SICAV).

Kromě samotného předmětu podnikání se Společnost věnovala optimalizaci procesů, automatizaci, posilování personálního a technického vybavení a dalším oblastem nezbytným pro plynulý chod Společnosti.

Hospodaření Společnosti v roce 2025

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025 (dále jen „**účetní období**“), která je nedílnou součástí této výroční zprávy.

Výsledek hospodaření ovlivnily výnosy z úroků a podobné výnosy, náklady na úroky a podobné náklady, výnosy z poplatků a provizí, náklady na poplatky a provize, ostatní provozní výnosy, ostatní provozní náklady, správní náklady, ztráta z finančních operací, odpisy, tvorba, použití a rozpuštění rezerv a opravných položek a daň z příjmu.

Stav majetku Společnosti

Výsledky hospodaření Společnosti byly ověřeny auditorem PKF APOGEO Audit, s.r.o., se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8 – Karlín, PSČ 186 00, IČO: 271 97 310, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 103716.

CODYA investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Aktiva

Společnost k 31. 12. 2025 evidovala aktiva v celkové výši 182 655 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena Pokladní hotovostí a vkladu u centrálních bank ve výši 16 tis. Kč, Pohledávkami za bankami ve výši 17 502 tis. Kč, Pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 37 372 tis. Kč, Účastmi s podstatným vlivem a rozhodujícím vlivem ve výši 19 040 tis. Kč, Ostatními aktivy ve výši 11 524 tis. Kč, Dlouhodobým nehmotným majetkem ve výši 1 398 tis. Kč, Dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 26 422 tis. Kč, a Příjmy příštích období ve výši 69 381 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva Společnosti ve výši 182 655 tis. Kč jsou tvořena základním kapitálem ve výši 21 000 tis. Kč, závazky z dluhových cenných papírů ve výši 23 275 tis. Kč, ostatními fondy ze zisku ve výši 166 tis. Kč, ostatními pasivy ve výši 94 868 tis. Kč, kapitálovými fondy ve výši 24 000 tis. Kč, rezervami ve výši 700 tis. Kč, výdaji příštích období ve výši 12 tis. Kč, emisním áziem ve výši 4 000 tis. Kč a ziskem za účetní období ve výši 14 634 tis. Kč.

Výkaz zisku a ztráty

Na celkový čistý zisk ve výši 14 634 tis. Kč za účetní období mají vliv zejména výnosy z úroků a podobné výnosy ve výši 1 682 tis. Kč, náklady na úroky a podobné náklady ve výši 1 953 tis. Kč, výnosy z poplatků a provizí ve výši 430 647 tis. Kč, náklady na poplatky a provize ve výši 290 928 tis. Kč, ztráta z finančních operací ve výši 15 tis. Kč, ostatní provozní výnosy ve výši 1 670 tis. Kč, ostatní provozní náklady ve výši 1 652 tis. Kč, správní náklady ve výši 115 678 tis. Kč, odpisy, tvorba, použití a rozpuštění rezerv a opravných položek ve výši 5 122 tis. Kč a daň z příjmů ve výši 4 017 tis. Kč.

Obhospodařovaný majetek

Hodnoty převzaté Společností k obhospodařování dosáhly k 31. 12. 2025 hodnoty 60 238 077 tis. Kč.

Výhled pro rok 2026

Společnost bude v průběhu roku 2026 v souladu se svým obchodním plánem pokračovat v obhospodařování a administraci investičních fondů, které jsou uvedeny v této výroční zprávě. Společnost se rovněž zaměří na posílení svých vnitřních procesů a automatizaci.

V Brně dne 27. dubna 2026



Ing. Robert Hlava
předseda představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

CODYA investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

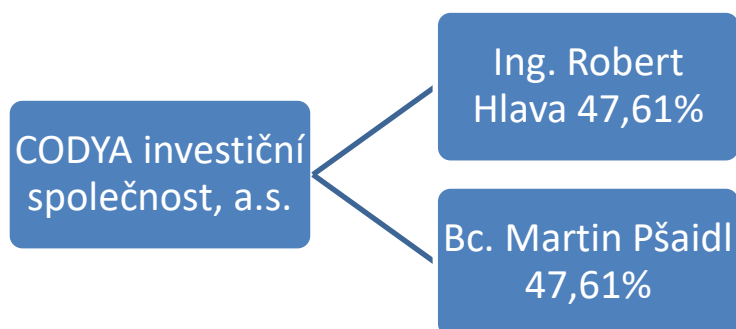
ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025

Údaje o ovládnání

CODYA investiční společnost, a.s., IČO: 06876897, se sídlem Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 7923 (dále jen „**Společnost**“) je osobou ovládanou prostřednictvím fyzických osob Ing. Roberta Hlavy, nar. 13. ledna 1970, trvale bytem Poňava 135/50, Lelekovice, PSČ 664 31 a Bc. Martina Pšaidla, nar. 5. června 1974, trvale bytem č.p. 139, 285 02 Suchdol (dále jen „**Ovládající osoby**“). Společnost je akciovou společností a Ovládající osoby v ní drží podíl každá ve výši 47,61 %.

Struktura vztahů mezi osobami

Struktura vztahů mezi Ovládající osobou a Společností je následující:



Společností obhospodařované investiční fondy nejsou zahrnuty.

Přehled jednání

V průběhu roku 2025 nebyla učiněna jednání na popud nebo v zájmu Ovládajících osob, které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti.

Přehled smluv

V roce 2025 byly mezi Společností a Ovládajícími osobami uzavřeny tyto smlouvy:

Smlouva o poskytnutí dobrovolného příplatku mimo základní kapitál společnosti ze dne 15.9.2025 uzavřená mezi Společností a Ing. Robertem Hlavou

Smlouva o poskytnutí dobrovolného příplatku mimo základní kapitál společnosti ze dne 15.9.2025 uzavřená mezi Společností a Bc. Martinem Pšaidlem

Smlouva o poskytování služeb ze dne 1.1.2025 uzavřená mezi Společností a SERVICO s.r.o., IČO: 06970486, se sídlem: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 105416

CODYA investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Smlouva o zápůjčce ze dne 15.4.2025 uzavřená mezi Společností a SERVICIO s.r.o., IČO: 06970486, se sídlem: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 105416

Smlouva o zápůjčce ze dne 23.6.2025 uzavřená mezi Společností a SERVICIO s.r.o., IČO: 06970486, se sídlem: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 105416

Smlouva o převodu podílu na společnosti SERVICIO s.r.o. ze dne 26.8.2025, IČO: 06970486, se sídlem: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 105416 mezi Společností a JUDr. Michal Cpin

Smlouva o převodu podílu na společnosti SERVICIO s.r.o. ze dne 26.8.2025, IČO: 06970486, se sídlem: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 105416 mezi Společností a Vojtěch Ščevík

Smlouva o převodu podílu na společnosti SERVICIO s.r.o. ze dne 26.8.2025, IČO: 06970486, se sídlem: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 105416 mezi Společností a Ing. Robert Hlava

Smlouva o převodu podílu na společnosti SERVICIO s.r.o. ze dne 26.8.2025, IČO: 06970486, se sídlem: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 105416 mezi Společností a Martin Pšaidl

Smlouva o zápůjčce ze dne 15.9.2025 uzavřená mezi Společností a SERVICIO s.r.o., IČO: 06970486, se sídlem: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 105416

Dohoda o započtení pohledávek ze dne 15.9.2025 uzavřená mezi Společností a SERVICIO s.r.o., IČO: 06970486, se sídlem: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 105416 a Ing. Robertem Hlavou a Bc. Martinem Pšaidlem

Posouzení toho, zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnaní

Společnosti nevznikla ze vztahu s Ovládajícími osobami žádná újma.

Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů

Ze vztahů mezi Ovládajícími osobami a Společností nevyplývají žádné významné výhody ani nevýhody. Pro Společnost z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

Ovládající osoby mají ve vztahu ke Společnosti možnost výkonu svých akcionářských práv v působnosti valné hromady.

CODYA investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025


ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Prohlášení představenstva

Představenstvo tímto prohlašuje, že mu nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích Společnosti a v této zprávě uvedeny nejsou.

Představenstvo prohlašuje, že tuto zprávu sestavilo s vynaložením péče řádného hospodáře a že v této zprávě uvedené údaje jsou správné a úplné.

V Brně dne 29. března 2026



Ing. Robert Hlava
předseda představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

CODYA investiční společnost, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Společnost**“) v souladu s ust. § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon**“) uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku, zprávu nezávislého auditora a zprávu o vztazích.

Činnost Společnosti v roce 2025

Společnost v průběhu roku 2025 obhospodařovala a prováděla administraci celkem 33 investičních fondů, přičemž 31 z nich je nesamosprávných investičních fondů v podobě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem (tzv. SICAV), 1 je nesamosprávným fondem kolektivního investování v podobě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem (tzv. SICAV) a 1 je podílovým fondem. Společnost poskytovala služby administrace 1 nesamosprávnému investičnímu fondu v podobě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem (tzv. SICAV).

Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Po rozvahovém dni došlo ke změně člena správní rady u těchto fondů:

DIRECT VIGO SICAV, a.s. ke dni 1.2.2026

VIGO PUBLIC SICAV a.s. ke dni 1.3.2026

Direct PRO SICAV investiční fond, a.s. ke dni 10.3.2026

Novým členem správní rady je u těchto fondů společnost Augera investiční společnost, a.s. (do 16.4.2026 Asset Management Investiční společnost, a.s.)

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Společnosti

Společnost bude v průběhu roku 2026 v souladu se svým obchodním plánem pokračovat v obhospodařování a administraci investičních fondů a dále se zaměřit na optimalizaci vnitřních procesů a automatizaci.

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

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

- a) Společnost monitoruje a kontroluje dodržování v souladu s právními předpisy a statuty Fondů pravidla rozložení a omezení rizik a investiční limity,
- b) Společnost monitoruje vývoj volatility výkonnosti Fondů,
- c) Společnost provádí pravidelnou kontrolu aktiv v majetku Fondů.

Společnost v souladu s vnitřními předpisy řídí zejména rizika tržní (úrokové, měnové, akciové), úvěrové, likvidity a operační.

CODYA investiční společnost, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Společnost nenabyla vlastní akcie nebo podíly.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Společnost nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí ani není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

Informace o tom, zda Společnost má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

V Brně dne 27. dubna 2026



Ing. Robert Hlava
předseda představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním
rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. 12. 2025

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Přehled o peněžních tocích

Příloha účetní závěrky

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2025

| Aktiva | č. položky | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| tis. Kč | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 1 | 16 | 12 |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 2 | 17 502 | 18 662 |
| v tom a) splatné na požádání | | 2 401 | 18 662 |
| V tom b) ostatní pohledávky | | 15 101 | 0 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 3 | 37 372 | 7 496 |
| Účasti s podstatným vlivem a rozhodujícím vlivem | 4 | 19 040 | 0 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 5 | 1 398 | 1 139 |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 6 | 26 422 | 28 013 |
| Ostatní aktiva | 7 | 11 524 | 21 581 |
| Náklady a příjmy příštích období | 8 | 69 381 | 20 311 |
| Aktiva celkem | | 182 655 | 97 213 |

| Pasiva | č. položky | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| tis. Kč | | | |
| Závazky z dluhových cenných papírů | 9 | 23 275 | 14 833 |
| Ostatní pasiva | 10 | 94 868 | 59 145 |
| Výnosy a výdaje příštích období | | 12 | 541 |
| Rezervy | | 700 | 393 |
| Základní kapitál | 11 | 21 000 | 4 500 |
| Emisní ážio | 12 | 4 000 | 0 |
| Kapitálové fondy | 13 | 24 000 | 6 000 |
| Ostatní fondy ze zisku | | 166 | 217 |
| Nerozdělený zisk z předchozích období | 14 | 0 | 6 025 |
| Zisk /ztráta za účetní období | 15 | 14 634 | 5 559 |
| Pasiva celkem | | 182 655 | 97 213 |

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY K 31. PROSINCI 2025

| Zisk nebo ztráta za účetní období | č. položky | za rok 2025 | za rok 2024 |
|---|------------|---------------|--------------|
| tis. Kč | | | |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 16 | 1 682 | 1 389 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | 16 | 1 953 | 600 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 17 | 430 647 | 218 687 |
| Náklady na poplatky a provize | 17 | 290 928 | 125 688 |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | | -15 | 0 |
| Ostatní provozní výnosy | 18 | 1 670 | 3 456 |
| Ostatní provozní náklady | 18 | 1 652 | 1 066 |
| Správní náklady | 19 | 115 678 | 85 921 |
| v tom náklady na zaměstnance | 20 | 86 592 | 63 024 |
| a) mzdy | | 66 495 | 47 264 |
| b) sociální a zdravotní pojištění | | 18 327 | 14 357 |
| c) ostatní náklady na zaměstnance | | 1 770 | 1 403 |
| Ostatní správní náklady | | 29 086 | 22 896 |
| Odpisy, tvorba, použití a rozpuštění rezerv a opravných položek | | 5 122 | 3 137 |
| Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | | 18 651 | 7 120 |
| Daň z příjmů | 21 | -4 017 | -1 561 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | | 14 634 | 5 559 |

PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2025

| tis. Kč | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hodnoty převzaté k obhospodařování | 60 238 077 | 16 003 513 |
| | 60 238 077 | 16 003 513 |

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

| tis. Kč | Základní kapitál | Emisní ážio | Kapitál. Fondy | Ostatní fondy ze zisku | Nerozdělený zisk (ztráta) | Zisk (ztráta) | Celkem |
|---------------------------------|------------------|--------------|----------------|------------------------|---------------------------|---------------|---------------|
| Zůstatek k 31.12.2023 | 4 500 | 0 | 6 000 | 198 | 3 200 | 3 025 | 16 923 |
| Čistý zisk za účetní období | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 559 | 5 559 |
| Čerpání ostatních fondů | 0 | 0 | 0 | -181 | 0 | 0 | -181 |
| Převod hospodářského výsledku | 0 | 0 | 0 | 200 | 2 825 | -3 025 | 0 |
| Zůstatek k 31.12.2024 | 4 500 | 0 | 6 000 | 217 | 6 025 | 5 559 | 22 301 |
| Čistý zisk za účetní období | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 634 | 14 634 |
| Čerpání ostatních fondů | 0 | 0 | 0 | -135 | 0 | 0 | -135 |
| Převod hospodářského výsledku | 0 | 0 | 0 | 84 | 5 475 | -5 559 | 0 |
| Příplatky mimo základní kapitál | 0 | 0 | 22 000 | 0 | 0 | 0 | 22 000 |
| Zvýšení základního kapitálu | 15 500 | 0 | -4 000 | 0 | -11 500 | 0 | 0 |
| Úpis akcií | 1 000 | 4 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 000 |
| Zůstatek k 31.12.2025 | 21 000 | 4 000 | 24 000 | 166 | 0 | 14 634 | 63 800 |

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

| tis. Kč | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|----------------|----------------|
| STAV PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ (PP) A EKVIVALENTŮ NA ZAČÁTKU ÚČETNÍHO OBDOBÍ | 18 674 | 8 811 |
| Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | 18 651 | 7 120 |
| <u>Úpravy o nepeněžní operace</u> | 4 153 | 602 |
| <i>Odpisy stálých aktiv</i> | 2 985 | 1 570 |
| <i>Změna stavu opravných položek, rezerv</i> | 327 | 275 |
| <i>Nákladové a výnosové úroky</i> | -431 | -1 055 |
| <i>Ztráta z prodeje stálých aktiv</i> | 759 | 0 |
| <i>Opravy o ostatní nepeněžní operace</i> | 513 | -188 |
| <u>Čistý peněžní tok z prov. činnosti před zdaněním, změnami prac. kapitálu a mim. položkami</u> | 22 804 | 7 721 |
| <u>Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu</u> | -34 443 | - 1 116 |
| <i>Změna stavu ostatních aktiv, pohledávek za nebankovními subjekty a nákladů a příjmů příštích období</i> | -68 199 | -18 537 |
| <i>Změna stavu ostatních pasiv a výdajů a výnosů příštích období</i> | 33 756 | 17 421 |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami | -11 639 | 6 605 |
| <i>Přijaté úroky (+)</i> | 581 | 371 |
| <i>Zaplacená daň z příjmů a doměrky za minulé období</i> | -1 198 | -1 403 |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti | -12 256 | 5 572 |
| <i>Příjmy z prodeje stálých aktiv</i> | 320 | 0 |
| <i>Výdaje s nabytím stálých aktiv</i> | -8 662 | -10 210 |
| <u>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</u> | -8 342 | -10 210 |
| <i>Změna stavu dlouhodobých závazků</i> | 8 442 | 14 500 |
| <i>Zvýšení PP a ekv. z titulu zvýšení základního kapitálu</i> | 5 000 | 0 |
| <i>Další vklady PP společníků a akcionářů</i> | 6 000 | 0 |
| <u>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</u> | 19 442 | 14 500 |
| <u>Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků</u> | -1 156 | 9 863 |
| STAV PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ (PP) A EKVIVALENTŮ NA KONCI ÚČETNÍHO OBDOBÍ | 17 518 | 18 674 |

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

CODYA investiční společnost, a.s., sídlo: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno, identifikační číslo společnosti je 068 76 897 (dále jen „Společnost“) byla založena dne 14. června 2017 a byla zapsána v obchodním rejstříku dne 20. února 2018.

Rozhodujícím předmětem činnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, provádění administrace investičních fondů a zahraničních investičních fondů a další činnosti v rozsahu povolení České národní banky.

Povolení k činnosti investiční společnosti Společnost získala rozhodnutím ČNB Čj.: 2018/021724 /CNB/570 S-Sp-2017/00703/CNB/571 ze dne 9. února 2018, které bylo zrušeno rozhodnutím ČNB č.j. 2021/071231/CNB/570 ze dne 8. července 2021, jež nabylo právní moci dne 13. července 2021 na základě kterého je oprávněna přesáhnout rozhodný limit a obhospodařovat a provádět administraci fondů kvalifikovaných investorů a speciálních fondů.

Organizační struktura

V čele Společnosti stojí představenstvo. Společnost je členěna do 6 specializovaných odborů v čele s jejich řediteli. Tyto odbory jsou: Obchod, Finance a administrace, Správa aktiv, Operations, Risk management a Compliance and Legal. Interní audit přímo podléhá představenstvu Společnosti.

Členové statutárních orgánů k 31.12.2025:

| | <u>Funkce</u> | <u>Jméno</u> |
|----------------|---------------|----------------------------|
| Představenstvo | Předseda | Ing. Robert Hlava |
| | místopředseda | Bc. Martin Pšaidl |
| | člen | Ing. Michal Sedlák, MBA |
| | člen | Ing. Jan Budík, Ph.D., MBA |
| Dozorčí rada | člen | Kateřina Švecová |
| | Předseda | Ing. Michal Maďar |
| | Člen | Vojtěch Ščevík |

Společnost zastupují předseda představenstva nebo místopředseda představenstva každý samostatně, nebo 2 (dva) členové představenstva společně.

Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období

Dne 29.5.2025 bylo do obchodního rejstříku zapsáno zvýšení základního kapitálu společnosti na 21 000 tis. Kč.

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

2 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla sestavena na základě účetnictví Společnosti vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění, příslušnými platnými nařízeními, v souladu a v rozsahu stanoveném Vyhláškou Ministerstva financí ČR 501/2002 Sb., kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce, a Českými účetními standardy pro finanční instituce.

Vyhláška č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi 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 „IFRS“).

Závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se věcně i časově vztahují.

Závěrka je sestavena na principu historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou. Aktiva, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu a u nichž došlo ke snížení hodnoty, jsou vykazována v čisté realizovatelné hodnotě. Účetnictví respektuje zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky, a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu, přehled o peněžních tocích a přílohu k účetní závěrce.

Společnost vykazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

Účetní závěrka byla sestavena za období 1.1.2025 – 31.12.2025. Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Společnost má v souladu s §22 ZoÚ povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku.

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami.

a) 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, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy, den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Společnost stane smluvním partnerem operace.

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

Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu vypořádání.

b) Finanční nástroje

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. Obchodní modely Společnosti mohou být:

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

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

Dluhová finanční aktiva

Dluhové finanční nástroje držené za účelem získání smluvních peněžních toků, oceňované v amortizovaných nákladech

Dluhové nástroje lze ocenit v naběhlé hodnotě, pokud jsou drženy za účelem inkasa smluvních peněžních toků a splňují SPPI test. Do této kategorie jsou zařazeny finanční nástroje, které Společnost hodlá držet do splatnosti, získat zpět jistinu a inkasovat odměnu – úrok. Patří sem například dluhopisy, směnky, pohledávky za odběrateli, pohledávky z poskytnutých úvěrů či půjček. Finanční nástroje zařazené do této skupiny mohou být i prodány, ale prodej by měl být spíše výjimečnou záležitostí. Za porušení podmínek modelu se nepovažuje prodej v důsledku zhoršení úvěrového rizika protistrany. V modelu „Držet a inkasovat“ jsou aktiva oceněna v naběhlé hodnotě. Naběhlá hodnota představuje částku, v níž je majetek oceněn při prvotním vykázání, snížená o splátky jistiny, snížená nebo zvýšená o kumulovanou amortizovanou hodnotu rozdílu mezi prvotně vykázanou hodnotou a hodnotou při splatnosti (včetně naběhlého úroku) při použití efektivní úrokové míry a snížená o ztráty ze znehodnocení v důsledku očekávaných úvěrových ztrát. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výsledku hospodaření.

Dluhové finanční nástroje držené za účelem inkasa smluvních peněžních toků a prodeje oceňované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

Dluhové nástroje lze oceňovat FVTOCI, pokud jsou drženy za účelem inkasa smluvních peněžních toků z jistiny, úroků a prodeje a splňují SPPI test. Dluhové nástroje se oceňují reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření. Při odúčtování finančního aktiva dojde k přeúčtování kumulativního zisku/ztráty vykázaného v rozvaze v položce „oceňovací rozdíly“ z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Úrokové výnosy se počítají použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Dluhové finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do výsledku hospodaření

Jedná se o finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty. Patří sem také finanční aktiva, která nespĺňují SPPI test, finanční nástroje pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přečtenované do ostatního úplného výsledku hospodaření a také deriváty. Změny reálné hodnoty včetně kurzových rozdílů jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty. Tato finanční aktiva nejsou předmětem výpočtu znehodnocení z očekávaných úvěrových ztrát.

Majetková (kapitálová) finanční aktiva

U majetkových finančních aktiv nikdy nemůže dojít ke splnění testu peněžních toků, proto jsou vždy oceňována v reálné hodnotě.

Majetkové finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do výsledku hospodaření

Do této kategorie jsou zařazena majetková finanční aktiva, u nichž Společnost rozhodla, že jsou určeny k obchodování nebo u nich neuplatní možnost vykazovat pohyby v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Majetkové finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do ostatního výsledku hospodaření

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

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. Tato klasifikace je nevratná. Při jejich odúčtování nedojde k přeúčtování zisku/ztráty z přecenění vykázaného ve vlastním kapitálu do výkazu zisku a ztráty.

Prvotní zaúčtování

Společnost účtuje o finančních aktivech oceňovaných v naběhlé hodnotě ke dni realizace obchodu při prvotním zaúčtování. O nákladech a výnosech plynoucích ze změny naběhlé hodnoty těchto aktiv se účtuje ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou jsou při prvotním zaúčtování oceněna reálnou hodnotou upravenou o transakční náklady.

Následné oceňování

Finanční nástroje oceňované v naběhlé hodnotě Společnost po prvotním zaúčtování oceňuje naběhlou hodnotou za použití efektivní úrokové míry a testuje na snížení hodnoty. Ve výkazu zisku a ztráty jsou vykázané úrokové výnosy, tvorba/rozpuštění opravné položky na očekávané úvěrové ztráty, zisky/ztráty z kurzových rozdílů.

Finanční závazky

Finanční závazky jsou nederivátové finanční závazky, jejichž podstata vyplývá ze smluvní dohody, kdy Společnost má povinnost doručit držiteli hotovost nebo jiné finanční aktivum. Společnost při prvotním zaúčtování oceňuje finanční závazky reálnou hodnotou sníženou o přímo přiřaditelné transakční náklady. Naběhlé příslušenství je vykázané ve výkazu zisku a ztráty v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“. Po prvotním vykázáni jsou závazky vykazovány v naběhlé hodnotě. Zisky či ztráty z odúčtování finančních závazků jsou vykazovány do výkazu zisku a ztráty.

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.

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“.

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

c) Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem se účtují v pořizovacích cenách včetně transakčních nákladů, snížených o opravné položky vytvořené z titulu přechodného snížení jejich hodnoty, nebo snížených o částky odepsané z titulu trvalého snížení jejich hodnoty.

Účastí s rozhodujícím vlivem se rozumí účast v dceřině společnosti, kde Společnost přímo či nepřímo vlastní více než 50% základního kapitálu nebo disponuje většinou hlasovacích práv na základě dohody s jiným společníkem nebo může prosadit jmenování, volbu nebo odvolání většiny osob ve statutárních nebo dozorčích orgánech společnosti.

Ke dni sestavení účetní závěrky Společnost posuzuje, zda nedošlo ke snížení hodnoty účasti s rozhodujícím vlivem. Snížení hodnoty účasti s rozhodujícím vlivem se zjišťuje jako rozdíl mezi účetní hodnotou a zpětně ziskatelnou hodnotou investice.

d) Očekávané úvěrové ztráty

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

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

Pro pohledávky vykázané v rozvaze na řádcích „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“, „Pohledávky za nebankovními klienty“ a „Ostatní aktiva“ uplatňuje Společnost zjednodušený přístup pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát, tj. bere v úvahu celoživotní ztráty. Očekávané ztráty vycházejí z analýzy stáří pohledávek kalkulované od vzniku pohledávky a zohledňují různě riziková portfolia dlužníků. Při posuzování, zda došlo k podstatnému zvýšení úvěrového rizika Společnost bere v úvahu mimo jiné následující faktory:

- Významné finanční problémy dlužníka,
- Porušení smluvních podmínek, např. prodlení s úhradami úroků nebo jistiny nebo jejich nezaplacení
- Pravděpodobnost konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka, apod.

V případě zvýšení úvěrového rizika a analýzy úvěrového rizika konkrétní pohledávky (nikoliv v rámci portfolia), představuje ztráta ze snížení hodnoty rozdíl mezi účetní hodnotou pohledávky a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků, které jsou diskontovány za použití původní efektivní úrokové míry. Účetní hodnota pohledávek je snížena prostřednictvím opravných položek. Pokud je pohledávka označena za nedobytnou, je její hodnota zúčtována proti opravným položkám.

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

Společnost plně odepíše pohledávku, pokud informace indikují velké finanční problémy dlužníka a není realistické, že pohledávka bude uhrazena. Odepsaná pohledávka může být nadále předmětem vymáhání, a pokud by Společnost nakonec získala určitou náhradu, je ta uznána jako zisk ve výsledku hospodaření. Společnost odúčtuje pohledávku pouze, pokud jsou vyčerpána smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z pohledávky nebo pokud je pohledávka převedena, prodána na jiný subjekt a tím také většina všech rizik a prospěchů spojených s vlastnictvím pohledávky.

e) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou, která obsahuje cenu pořízení a náklady s pořízením související. Je odepisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti při uplatnění následujících dob odepisování:

| | |
|--------------------|----------|
| Software | 3-4 roky |
| Budovy | 50 let |
| Automobily | 5 let |
| Stroje a přístroje | 3-15 let |
| Inventář | 4-10 let |

Dlouhodobý nehmotný majetek a dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou do 80 tis. Kč se odepisuje jednorázově do nákladů za období, ve kterém byl pořízen a je vykázán v položce Správní náklady.

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno.

Snížení hodnoty majetku

K identifikovanému přechodnému snížení hodnoty majetku se vytvářejí opravné položky k majetku. V případě trvalého snížení hodnoty majetku je proveden odpis majetku.

f) Leasing z pohledu nájemce

Při vzniku smlouvy Společnost posuzuje, zda jde o leasingovou smlouvu. Smlouva se považuje za leasingovou, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu.

Práva k užívání aktiv jsou oceněna ve výši pořizovacích nákladů snížených o opravy za dobu použitelnosti a o případné znehodnocení. Aktivum je odepisováno rovnoměrně do konce doby použitelnosti nebo po dobu trvání leasingu, je-li tato doba kratší. Právo k užívání je vykázáno v rozvaze v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“, odpisy aktiva jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba, použití a rozpuštění rezerv a opravných položek“.

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

Závazek z leasingu je prvotně oceněn ve výši současné hodnoty leasingových plateb, které nebyly k počátku leasingu uhrazeny. K diskontování je využita implicitní úroková sazba, resp. Přírůstková výpůjční úroková sazba Společnosti, nelze-li implicitní určit. Závazek představující povinnost hradit leasingové platby, je v rozvaze zachycen v položce „Ostatní pasiva“.

Leasingové platby zahrnuté do oceňování závazku z leasingu zahrnují následující platby:

- pevné platby včetně v podstatě pevných plateb,
- variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, které byly prvotně oceněny na základě indexu nebo sazby ke dni zahájení leasingu,
- částky, u nichž se očekává, že budou splatné nájemcem v rámci záruk zbytkové hodnoty,
- realizační cenu opce na nákup, pokud je dostatečně jisté, že Společnost tuto opci využije, leasingové platby v době obnovení opce, pokud je dostatečně jisté, že Společnost tuto opci na prodloužení smlouvy využije, a platby sankcí za předčasné ukončení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že Společnost ukončí leasing předčasně.

Závazek z leasingu je následně navyšován o naběhlé úroky a snižován o uhrazené platby.

Společnost přeceňuje závazek z leasingu (a provádí odpovídající úpravy souvisejícího aktiva z práv k užívání), pokud:

- se změnila doba trvání leasingu nebo došlo k významné události nebo změně okolností v důsledku kterých došlo ke změně v posouzení uplatnění opce na nákup. V takovém případě je závazek z leasingu přeceněn diskontováním revidovaných leasingových plateb revidovanou diskontní sazbou.
- Se změnily leasingové platby z důvodu změny indexu nebo sazby nebo změny očekávaných plateb v rámci záruk zbytkové hodnoty. V takém případě dochází k přecenění závazku z leasingu diskontováním revidovaných leasingových plateb nezměněnou diskontní sazbou
- Je smlouva o leasingu modifikována a modifikace leasingu není zaúčtována jako samostatný leasing. V tomto případě je závazek z leasingu přeceněn na základě doby trvání modifikovaného leasingu diskontováním revidovaných leasingových plateb revidovanou diskontní sazbou k datu účinnosti modifikace.

Modifikace smlouvy je vykázána jako samostatná, nová leasingová smlouva, pokud jsou splněny obě níže uvedené podmínky:

- Modifikace stávající smlouvy rozšiřuje obsah leasingové smlouvy přidáním dalších práv k užívání jednoho či více identifikovaných aktiv a zároveň
- Platby za zvýšení rozsahu smlouvy jsou úměrné samostatným cenám nájmu či služeb, které zvyšují rozsah smlouvy.

Společnost stanovuje dobu trvání některých leasingů na bázi kvalifikovaných odhadů. Přehodnocení doby trvání nájmu vede k přehodnocení výše závazku z leasingu a současně také ke změně ocenění práva z užívání aktiva.

Společnost aplikuje výjimku a nevykazuje práva z užívání aktiva a závazky z leasingu v případě krátkodobých leasingů a leasingů aktiv s nízkou hodnotou. Krátkodobé leasingy jsou definovány jako leasingy s dobou trvání do 12 měsíců. Nízkou hodnotou se rozumí hodnota do 100 tis. Kč za nové aktivum.

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

g) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou.

h) Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako:

- současná hodnota budoucích peněžních toků akcií a podílových listů, nebo
- čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující rizika v případě dluhopisů a směnek.

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

i) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na aktuálním principu s využitím lineární metody v případě peněžních toků splatných do 12 měsíců od rozvahového dne a úrokových výnosů z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Společnost neevduje peněžní toky splatné více než 12 měsíců. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

j) Výnosy z poplatků a provizí, náklady na poplatky a provize

Výnosy z poplatků a provizí zahrnují poplatky za obhospodařování investičních fondů, vstupní a výstupní poplatky. Náklady na poplatky a provize zahrnují zejména náklady na provize vyplácené zprostředkovatelům. Poplatky a provize jsou vykazovány na aktuálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují. Poplatky za obhospodařování a správu aktiv a za poradenské služby jsou vykazovány na aktuálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

k) Pohledávky

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

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

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

l) Vlastní kapitál

Cenné papíry emitované Společností (kmenové, prioritní) splňují základní podmínku dle IAS 32 pro klasifikaci jako kapitálový nástroj. Základní kapitál Společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu. Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako emisní ážio. Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny peněžními či nepeněžními vklady nad hodnotu základního kapitálu, dary do hmotného majetku apod.

m) Rezervy

Rezervy jsou tvořeny, má-li Společnost existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku. Všechny rezervy jsou zahrnuty v pasivech.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

n) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.).

o) Odložená daň

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.

p) Správní náklady

Náklady na zaměstnance zahrnují mzdy, odměny, zákonné a dobrovolné pojistné na sociální zabezpečení, daně a poplatky týkající se zaměstnanců.

Ostatní správní náklady zahrnují náklady na informační technologie, náklady na provoz kanceláře, náklady na reklamu, marketing, právní služby a jiné poradenství a další správní náklady.

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

q) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou v souladu se zveřejněním spřízněných stran definovány takto:

a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby, pokud tato:

i) ovládá nebo spolu ovládá vykazující účetní jednotku; nebo

ii) má podstatný podíl nebo vliv ať již přímo nebo nepřímo; nebo

iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku

b) Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:

i) Účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny, přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky nebo společným podnikem skupiny

ii) Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.

iii) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.

iv) Účetní jednotka je ovládána nebo spolu ovládána osobou uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

r) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje použití odhadů, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

s) Změny účetních metod

Ve sledovaném období nedošlo ke změně účetních metod.

t) 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.

Poznámka

Body nevyčíslené v níže uvedených tabulkách nevykazovaly žádné pohyby ani zůstatky nebo jsou nevýznamné.

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

4 RIZIKA

Společnost je nepřímo vystavena tržnímu, měnovému i úrokovému riziku v důsledku pohybů čistého obchodního jmění obhospodařovaných fondů, a tím i výše odměny za jejich obhospodařování a administraci.

a) Tržní riziko

Společnost nepovažuje tržní riziko, kterému je vystavena, za významné a k jeho řízení používá modely a postupy pro jeho měření, sledování a řízení na úrovni jednotlivých obhospodařovaných fondů.

| tis. Kč | Tuzemsko | EU | Ostatní | Celkem |
|---|----------------|--------------|----------|----------------|
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 16 | 0 | 0 | 16 |
| Pohledávky za bankami | 15 339 | 2 163 | 0 | 17 502 |
| Pohledávky za nebankovními klienty | 37 372 | 0 | 0 | 37 372 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 19 040 | 0 | 0 | 19 040 |
| Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek | 27 820 | 0 | 0 | 27 820 |
| Ostatní aktiva | 11 522 | 2 | 0 | 11 524 |
| Náklady a příjmy příštích období | 69 381 | 0 | 0 | 69 381 |
| Zůstatek k 31.12.2025 | 180 490 | 2 165 | 0 | 182 655 |

| tis. Kč | Tuzemsko | EU | Ostatní | Celkem |
|---|---------------|----------|----------|---------------|
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 12 | 0 | 0 | 12 |
| Pohledávky za bankami | 18 662 | 0 | 0 | 18 662 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 7 496 | 0 | 0 | 7 496 |
| Majetek | 29 151 | 0 | 0 | 29 151 |
| Ostatní aktiva | 21 581 | 0 | 0 | 21 581 |
| Náklady a příjmy příštích období | 20 311 | 0 | 0 | 20 311 |
| Zůstatek k 31.12.2024 | 97 213 | 0 | 0 | 97 213 |

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

b) Měnové riziko

V tabulce je uvedena měnová pozice Společnosti podle jednotlivých měn

| tis. Kč | CZK | EUR | Ostatní | Celkem |
|---|----------------|--------------|----------|----------------|
| AKTIVA | | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 16 | 0 | 0 | 16 |
| Pohledávky za bankami | 15 339 | 2 163 | 0 | 17 502 |
| Pohledávky za nebankovními klienty | 37 372 | 0 | 0 | 37 372 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 19 040 | 0 | 0 | 19 040 |
| Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek | 27 820 | 0 | 0 | 27 820 |
| Ostatní aktiva | 11 522 | 2 | 0 | 11 524 |
| Náklady a příjmy příštích období | 69 381 | 0 | 0 | 69 381 |
| Zůstatek k 31.12.2025 | 180 490 | 2 165 | 0 | 182 655 |
| PASIVA | | | | |
| Závazky z dluhových cenných papírů | 23 275 | 0 | 0 | 23 275 |
| Ostatní pasiva | 94 623 | 245 | 0 | 94 868 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 12 | 0 | 0 | 12 |
| Rezervy | 700 | 0 | 0 | 700 |
| Vlastní kapitál | 63 800 | 0 | 0 | 63 800 |
| Zůstatek k 31.12.2025 | 182 410 | 245 | 0 | 182 655 |

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

c) Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje riziko změny hodnoty finančních nástrojů v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn výrazně růst i klesat především v případě vzniku neočekávaných pohybů.

V následující tabulce je shrnuta expozice 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 měsíců | 3 – 12 měsíců | 1 - 5 let | 5 a více let | Neúročeno | Celkem |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|
| AKTIVA | | | | | | |
| Pokladní hotovost | 0 | 0 | 0 | 0 | 16 | 16 |
| Pohledávky za bankami | 17 502 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17 502 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 644 | 16 384 | 20 344 | 0 | 0 | 37 372 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 0 | 0 | 0 | 0 | 19 040 | 19 040 |
| Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek | 0 | 0 | 0 | 0 | 27 820 | 27 820 |
| Ostatní aktiva | 0 | 0 | 0 | 0 | 11 524 | 11 524 |
| Náklady a příjmy příštích období | 0 | 0 | 0 | 0 | 69 381 | 69 381 |
| Zůstatek k 31.12.2025 | 18 146 | 16 384 | 20 344 | 0 | 127 781 | 182 655 |
| PASIVA | | | | | | |
| Závazky z dluhových cenných papírů | 0 | 14 984 | 8 291 | 0 | 0 | 23 275 |
| Ostatní pasiva | 0 | 0 | 0 | 0 | 94 868 | 94 868 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 0 | 0 | 0 | 0 | 12 | 12 |
| Rezervy | 0 | 0 | 0 | 0 | 700 | 700 |
| Vlastní kapitál | 0 | 0 | 0 | 0 | 63 800 | 63 800 |
| Zůstatek k 31.12.2025 | 0 | 14 984 | 8 291 | 0 | 159 380 | 182 655 |
| Čistá výše aktiv | 18 146 | 1 400 | 12 053 | 0 | -31 599 | 0 |

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

d) Riziko likvidity

Následující tabulka člení aktiva a pasiva Společnosti podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

| tis. Kč | Do 3 měsíců | 4 – 12 měsíců | 2 - 5 let | 5 a více let | Nespecifikováno | Celkem |
|--|---------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|
| AKTIVA | | | | | | |
| Pokladní hotovost | 16 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16 |
| Pohledávky za bankami | 17 502 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17 502 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 0 | 16 384 | 20 988 | 0 | 0 | 37 372 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 0 | 0 | 0 | 0 | 19 040 | 19 040 |
| Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek | 0 | 0 | 0 | 0 | 27 820 | 27 820 |
| Ostatní aktiva | 8 859 | 2 518 | 0 | 0 | 147 | 11 524 |
| Náklady a příjmy příštích období | 0 | 0 | 0 | 0 | 69 381 | 69 381 |
| Zůstatek k 31.12.2025 | 26 377 | 18 902 | 20 988 | 0 | 116 388 | 182 655 |
| PASIVA | | | | | | |
| Dodavatelé | 13 510 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 510 |
| Závazky z leasingu | 416 | 1 274 | 7 506 | 8 314 | 0 | 17 510 |
| Závazky z dluhových cenných papírů | 0 | 15 075 | 8 200 | 0 | 0 | 23 275 |
| Rezervy | 0 | 0 | 0 | 0 | 700 | 700 |
| Ostatní pasiva a výdaje a výnosy příštích období | 10 097 | 53 751 | 0 | 0 | 12 | 63 860 |
| Vlastní kapitál | 0 | 0 | 0 | 0 | 63 800 | 63 800 |
| Zůstatek k 31.12.2025 | 24 023 | 70 100 | 15 706 | 8 314 | 64 512 | 182 655 |
| Čistá výše aktiv | 2 354 | -51 198 | 5 282 | -8 314 | 51 876 | 0 |

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

| tis. Kč | Do 3 měsíců | 3 – 12 měsíců | 1 - 5 let | 5 a více let | Nespecifikováno | Celkem |
|-------------------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|---------------|
| AKTIVA | | | | | | |
| Pokladní hotovost | 12 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12 |
| Pohledávky za bankami | 18 662 | 0 | 0 | 0 | 0 | 18 662 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 0 | 7 496 | 0 | 0 | 0 | 7 496 |
| Majetek | 0 | 0 | 0 | 0 | 29 151 | 29 151 |
| Ostatní aktiva | 9 394 | 12 038 | 0 | 0 | 149 | 21 581 |
| Náklady a příjmy příštích období | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 311 | 20 311 |
| Zůstatek k 31.12.2024 | 28 068 | 19 534 | 0 | 0 | 49 611 | 97 213 |
| PASIVA | | | | | | |
| Dodavatelé | 756 | 0 | 0 | 0 | 0 | 756 |
| Závazky z leasingu | 437 | 1 312 | 8 318 | 8 974 | 0 | 19 041 |
| Závazky z dluhových cenných papírů | 0 | 333 | 14 500 | 0 | 0 | 14 833 |
| Rezervy | 0 | 0 | 0 | 0 | 393 | 393 |
| Ostatní pasiva | 5 374 | 33 619 | 0 | 0 | 896 | 39 889 |
| Zůstatek k 31.12.2024 | 6 567 | 35 264 | 22 818 | 8 974 | 1 289 | 74 912 |
| Čistá výše aktiv | 21 501 | -15 730 | -22 818 | -8 974 | 48 322 | 22 301 |

e) Právní riziko

Společnost pravidelně sleduje a vyhodnocuje potenciální právní spory a rizika s tím spojená a jejich případný dopad na účetní závěrku.

f) Operační riziko

Společnost zřizuje vícestupňový systém permanentních kontrol, vycházející od úrovně ředitelů odborů přes kontroly prováděné periodicky compliance až po prověrky prováděné interním auditem v rámci schváleného ročního plánu kontrol. Cílem těchto kontrol je monitorovat a analyzovat operační rizika podstupovaná v rámci jednotlivých procesů ve Společnosti a přijímat taková opatření, aby tato rizika byla eliminována nebo omezoována.

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

5 DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

| tis. Kč | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Pokladny a vklady u centrálních bank | 16 | 12 |
| Celkem | 16 | 12 |

2 Pohledávky za bankami

| tis. Kč | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|-----------------|---------------|---------------|
| Běžné účty bank | 2 401 | 18 662 |
| Depozita | 15 101 | 0 |
| Celkem | 17 502 | 18 662 |

Pohledávky za bankami jsou splatné na požádání. Účty jsou vedeny u České spořitelny, a.s. a Raiffeisenbank a.s. Depozitní obchody jsou uzavřeny v CZK a EUR s Českou spořitelnou, a.s. se splatností v lednu 2026.

3 Pohledávky za nebankovními subjekty

| tis. Kč | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|---------------|--------------|
| Zápůjčky poskytnuté spřízněným stranám | 36 728 | 7 496 |
| Zaměstnanecké zápůjčky | 644 | 0 |
| Celkem | 37 372 | 7 496 |

Společnost poskytla zápůjčky v nominální hodnotě 36 630 tis. Kč (k 31.12.2024 ve výši 7 400 tis. Kč), přirostlé úroky k 31.12.2025 činí 742 tis. Kč (k 31.12.2024 ve výši 97 tis. Kč). Zápůjčky poskytnuté spřízněným stranám jsou poskytnuty s úrokovými sazbami 8% p.a. a 10% p.a. a jsou splatné do 15.9.2026 a 31.10.2028.

4 Účasti s podstatným vlivem a rozhodujícím vlivem

| tis. Kč | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|------------------------------|---------------|------------|
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 19 040 | 0 |
| Celkem | 19 040 | 0 |

| Název společnosti | Sídlo | Požizovací cena v tis. Kč | Podíl na základním kapitálu v % | Podíl na hlasovacích právech v % | Ocenění k 31.12.2025 v tis. Kč |
|-------------------|--|---------------------------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| SERVICO s.r.o. | Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno | 19 040 | 100 | 100 | 19 040 |

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

5 Dlouhodobý nehmotný majetek

| tis. Kč | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 1 398 | 1 139 |
| Celkem | 1 398 | 1 139 |

| tis. Kč | Software | Ostatní | Nedokončené investice | Celkem |
|--------------------------------|--------------|----------|-----------------------|--------------|
| Zůstatek k 1.1.2025 | 1 139 | 0 | 0 | 1 139 |
| Přírůstky | 1 013 | 0 | 0 | 1 013 |
| Vyřazení | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy | -754 | 0 | 0 | -754 |
| Konečná zůstatková cena | 1 398 | 0 | 0 | 1 398 |
| Požizovací cena | 5 042 | 0 | 0 | 5 042 |
| Oprávký | -3 644 | 0 | 0 | -3 644 |
| Zůstatek k 31.12.2025 | 1 398 | 0 | 0 | 1 398 |

| tis. Kč | Software | Ostatní | Nedokončené investice | Celkem |
|--------------------------------|--------------|----------|-----------------------|--------------|
| Zůstatek k 1.1.2024 | 1 093 | 0 | 0 | 1 093 |
| Přírůstky | 709 | 0 | 0 | 709 |
| Vyřazení | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy | -663 | 0 | 0 | -663 |
| Konečná zůstatková cena | 1 139 | 0 | 0 | 1 139 |
| Požizovací cena | 4 029 | 0 | 0 | 4 029 |
| Oprávký | -2 890 | 0 | 0 | -2 890 |
| Zůstatek k 31.12.2024 | 1 139 | 0 | 0 | 1 139 |

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

6 Dlouhodobý hmotný majetek

V souladu s IFRS 16 bylo do majetku aktivováno „Právo na užívání aktiv“, jedná se o nájem kancelářských prostor. Toto právo je v rozvaze součástí položky „Dlouhodobý hmotný majetek“. Závazky s tím související jsou uvedeny v rozvaze v položce „Ostatní pasiva“.

| tis. Kč | Právo na užívání aktiv | Ostatní | Nedokončené investice | Celkem |
|--------------------------------|------------------------|--------------|-----------------------|---------------|
| Zůstatek k 1.1.2025 | 19 027 | 8 986 | 0 | 28 013 |
| Přírůstky | 1 751 | 3 881 | 0 | 5 632 |
| Vyřazení | -1 809 | -1 278 | 0 | -3 087 |
| Odpisy | -2 104 | -2 032 | 0 | -4 136 |
| Konečná zůstatková cena | 16 865 | 9 557 | 0 | 26 422 |
| Požizovací cena | 20 872 | 12 849 | 0 | 33 721 |
| Oprávký | -4 007 | -3 292 | 0 | -7 299 |
| Zůstatek k 31.12.2025 | 16 865 | 9 557 | 0 | 26 422 |

| tis. Kč | Právo na užívání aktiv | Ostatní | Nedokončené investice | Celkem |
|--------------------------------|------------------------|--------------|-----------------------|---------------|
| Zůstatek k 1.1.2024 | 5 678 | 392 | 0 | 6 070 |
| Přírůstky | 15 561 | 9 501 | 0 | 25 062 |
| Vyřazení | -880 | 0 | 0 | -880 |
| Odpisy | -1 332 | -908 | 0 | -2 240 |
| Konečná zůstatková cena | 19 027 | 8 986 | 0 | 28 013 |
| Požizovací cena | 22 549 | 10 247 | 0 | 32 796 |
| Oprávký | -3 522 | -1 261 | 0 | -4 783 |
| Zůstatek k 31.12.2024 | 19 027 | 8 986 | 0 | 28 013 |

Položka „Ostatní“ zahrnuje zejména dopravní prostředky a inventář.

| tis. Kč | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|--------------|--------------|
| Odpisy dlouhodobého hmotného majetku | 4 335 | 2 240 |
| Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku | 754 | 663 |
| Celkem | 5 089 | 2 903 |

Řádek Odpisy, tvorba, použití a rozpuštění rezerv a opravných položek ve Výkazu zisku a ztráty dále zahrnuje tvorbu opravných položek k pohledávkám, viz bod 5, ve výši 33 tis. Kč (2024: rozpuštění 180 tis. Kč).

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

7 Ostatní aktiva

| tis. Kč | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Pohledávky z obchodního styku | 6 951 | 2 108 |
| Pohledávky vůči státnímu rozpočtu | 0 | 67 |
| Ostatní pohledávky | 338 | 11 949 |
| Dohadné účty aktivní | 4 564 | 7 864 |
| Kauce a depozita | 147 | 147 |
| Opravné položky k pohledávkám | -592 | -559 |
| Odložená daňová pohledávka | 116 | 5 |
| Celkem | 11 524 | 21 581 |

| tis. Kč | Ostatní pohledávky | Pohledávky z obchodního styku | Celkem |
|------------------------------|--------------------|-------------------------------|------------|
| Zůstatek k 1.1.2025 | 38 | 521 | 559 |
| Přírůstky | 14 | 19 | 33 |
| Zrušení | 0 | 0 | 0 |
| Použití | 0 | 0 | 0 |
| Zůstatek k 31.12.2025 | 52 | 540 | 592 |

Výše uvedená tvorba opravných položek je v souladu s IFRS 9 a s platnou legislativou.

8 Náklady a příjmy příštích období

| tis. Kč | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Náklady příštích období | 81 | 262 |
| Příjmy příštích období | 69 300 | 20 049 |
| Celkem | 69 381 | 20 311 |

Položku příjmů příštích období představují zejména ve vztahu ke spřízněným stranám poplatky související obhospodařováním a administrací Fondů za období 2025.

9 Závazky z dluhových cenných papírů

| tis. Kč | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|---------------|---------------|
| Dluhopisy emitované | 22 700 | 14 500 |
| Závazek z naběhlého AÚV vydaných dluhopisů | 575 | 333 |
| Celkem | 23 275 | 14 833 |

Společnost emitovala dne 1.8.2024 dluhopisy s názvem CODYA IS 8,00/26, ISIN CZ0003564239. Objem emise činí 14 500 tis. Kč. Výnos činí 8% p. a. z nominální hodnoty dluhopisu. Výnos je vyplácen dne 1.8. každého roku, počínaje 1.8.2025 a konče dnem 1.8.2026, den konečné splatnosti je 1.8.2026. Společnost emitovala dne 1.11.2025 dluhopisy s názvem CODYA IS 7,00/28, ISIN CZ0003577611. Objem emise činí 8 200 tis. Kč. Výnos činí 7% p. a. z nominální hodnoty dluhopisu. Výnos bude vyplácen dne 1.11. každého roku, počínaje 1.11.2026 a konče dnem 1.11.2028, den konečné splatnosti je 1.11.2028.

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

Dluhopisy nejsou veřejně nabízeny ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění („zákon o podnikání na kapitálovém trhu“) a souvisejících právních předpisů.

10 Ostatní pasiva

| tis. Kč | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|---------------|---------------|
| Závazky vůči státnímu rozpočtu | 3 848 | 730 |
| Obchodní závazky | 13 510 | 756 |
| Závazky vůči zaměstnancům | 4 333 | 3 167 |
| Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění | 1 916 | 1 478 |
| Dohadné účty na provize | 53 347 | 33 619 |
| Dohadné účty pasivní ostatní | 404 | 356 |
| Finanční závazky z leasingu | 17 510 | 19 041 |
| Celkem | 94 868 | 59 145 |

Společnost neměla k 31. prosinci 2025 žádné závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti, z veřejného zdravotního pojištění ani daňové nedoplatky.

Finanční závazky z leasingu představují závazky z pronájmu kancelářských prostor. Krátkodobá část leasingu k 31.12.2025 činí 1 691 tis. Kč (k 31.12.2024 činí 1 749 tis. Kč), dlouhodobá část 15 819 tis. Kč (k 31.12.2024 činí 17 292 tis. Kč).

Analýza splatnosti leasingového závazku:

2025

| V tis. Kč | Budoucí minimální leasingové splátky | Úroky | Současná hodnota minimálních leasingových splátek |
|------------------------------|--------------------------------------|--------------|---|
| Splatné do 1 roku | 2 378 | 687 | 1 691 |
| Splatné ve 2.-5. roce | 9 511 | 2 006 | 7 505 |
| Splatné po více než 5 letech | 9 124 | 810 | 8 314 |
| Celkem | 21 013 | 3 503 | 17 510 |

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

11 Základní kapitál

| tis. Kč | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|------------------|---------------|--------------|
| | Celkem | Celkem |
| Základní kapitál | 21 000 | 4 500 |
| Celkem | 21 000 | 4 500 |

Základní kapitál společnosti je k 31.12.2025 rozvržen na:

- 20 000 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 tis. Kč
- 10 ks prioritních akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč

Základní kapitál společnosti je k 31.12.2024 rozvržen na 4 500 ks listinných akcií na jméno o jmenovité hodnotě 1 000 Kč.

Společnost vede seznam akcionářů.

12 Emisní ážio

10 ks prioritních akcií o jmenovité hodnotě 100 tis. Kč bylo upsáno s emisním kurzem 500 tis. Kč. Z této emise vzniklo emisní ážio ve výši 4 000 tis. Kč.

13 Kapitálové fondy

| tis. Kč | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---------------------------------|---------------|--------------|
| Kapitálový fond - Vklad mimo ZK | 24 000 | 6 000 |
| Celkem | 24 000 | 6 000 |

Ve sledovaném období vložili vlastníci kmenových akcií příplatky mimo základní kapitál ve výši 22 000 tis. Kč, 4 000 tis. Kč byly použity na zvýšení základního kapitálu.

14 Nerozdělený zisk z předchozích období

| tis. Kč | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---------------------------------------|------------|--------------|
| Nerozdělený zisk z předchozích období | 0 | 6 025 |
| Celkem | 0 | 6 025 |

Nerozdělený zisk za rok 2024 byl na základě rozhodnutí valné hromady použit na zvýšení základního kapitálu.

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

15 Zisk za účetní období

| tis. Kč | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|-----------------------|---------------|--------------|
| Zisk za účetní období | 14 634 | 5 559 |
| Celkem | 14 634 | 5 559 |

Rozdělení zisku / ztráty

Dne 30.4. 2025 bylo valnou hromadou Společnosti rozhodnuto o rozdělení zisku Společnosti za rok 2024. Zisk Společnosti ve výši 5 559 064,17 Kč za rok 2024 byl ve výši 84 309,47 Kč převeden na účet sociálního fondu a ve výši 5 474 754,7 Kč převeden na účet nerozděleného zisku minulých let.

16 Výnosy z úroků a podobné výnosy a náklady na úroky a podobné náklady

| tis. Kč | za r. 2025 | za r. 2024 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Úroky z termínovaných vkladů | 581 | 371 |
| Úroky ze zápůjček | 1 101 | 1 018 |
| Celkem výnosy | 1 682 | 1 389 |
| Úroky z emitovaných dluhopisů | 1 252 | 333 |
| Úroky ze závazku z leasingu | 701 | 267 |
| Celkem náklady | 1 953 | 600 |
| Celkem | - 271 | 789 |

17 Výnosy z poplatků a provizí a náklady na poplatky a provize

| tis. Kč | za r. 2025 | za r. 2024 |
|---|----------------|----------------|
| Výnosy z obhospodařování a administrace fondů | 321 329 | 175 409 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 109 318 | 43 278 |
| Celkem výnosy | 430 647 | 218 687 |
| Náklady na poplatky a provize | 290 805 | 125 610 |
| Poplatky za správu účtů | 62 | 47 |
| Ostatní náklady | 61 | 30 |
| Celkem náklady | 290 928 | 125 688 |
| Celkem | 139 719 | 92 999 |

Výnosy jsou tvořeny zejména poplatky za obhospodařování a administraci jednotlivých investičních fondů.

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

18 Ostatní provozní výnosy a ostatní provozní náklady

| tis. Kč | za r. 2025 | za r. 2024 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Ostatní výnosy | 1 670 | 3 456 |
| Celkem výnosy | 1 670 | 3 456 |
| Ostatní náklady | 1 652 | 1 066 |
| Celkem náklady | 1 652 | 947 |
| Celkem | 18 | 2 389 |

Největší položku ostatních výnosů představuje odměna za převzetí fondu nebo vznik fondu a výnos z prodeje dlouhodobého majetku.

Největší položku ostatních nákladů představuje zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku.

19 Správní náklady

| tis. Kč | za r. 2025 | za r. 2024 |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| Náklady na zaměstnance | 86 592 | 63 024 |
| Nájemné | 588 | 452 |
| Propagace a reklama | 1 561 | 1 249 |
| Audit a účetnictví | 1 177 | 828 |
| Právní poradenství | 3 315 | 317 |
| Softwarové služby | 3 903 | 3 633 |
| Ostatní služby | 13 835 | 11 822 |
| Spotřeba materiálu a drobného majetku | 2 211 | 2 530 |
| Ostatní správní náklady | 2 496 | 2 066 |
| Celkem | 115 678 | 85 921 |

Ostatní služby představují náklady vyplývající ze smlouvy o poskytování služeb, zejména provozních služeb, administrativní služby, správa telefonní, datové a vnitřní sítě, zajištění úklidu kancelářských prostor, atd.

20 Náklady na zaměstnance

| tis. Kč | za r. 2025 | za r. 2024 |
|---|---------------|---------------|
| Mzdy a odměny členům představenstva | 28 898 | 16 305 |
| Mzdy a odměny členům dozorčí rady | 4 033 | 3 810 |
| Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců | 33 564 | 27 149 |
| Sociální náklady a zdravotní pojištění | 20 097 | 15 760 |
| Celkem | 86 592 | 63 024 |
| Statistika zaměstnanců | | |
| Průměrný počet zaměstnanců | 40 | 39 |
| Počet členů představenstva | 5 | 5 |
| Počet členů dozorčí rady | 2 | 2 |

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

21 Daň z příjmu

Analýza daňového základu

| tis. Kč | za r. 2025 | za r. 2024 |
|---|---------------|--------------|
| Zisk k 31.12. | 18 651 | 7 120 |
| Náklady daňově neuznatelné | 2 351 | 1 258 |
| Výnosy nepodléhající zdanění | -1 164 | -1 422 |
| Základ daně k 31.12. po odečtení daňové ztráty | 19 838 | 6 990 |
| Vypočtená daň při použití sazby 21% | 4 166 | 1 468 |
| Úprava daňového nákladu minulého období | -37 | 46 |
| Odložená daňová pohledávka (-) / závazek | -112 | 47 |
| Daň z příjmů celkem | 4 017 | 1 514 |

K 31.12.2025 činily zaplacené zálohy na daň z příjmů 1 198 tis. Kč (k 31.12.2024 činily 1 535 tis. Kč). Zálohy byly započteny oproti závazku z titulu splatné daně z příjmů a vykázány v rozvaze na řádku „ostatní pasiva“.

22 Spravovaný majetek v investičních fondech

| tis. Kč | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|------------|------------|
| Celkový obhospodařovaný majetek | 60 238 077 | 16 003 513 |
| Celkové výnosy z obhospodařování a administrace | 321 329 | 175 518 |

CODYA investiční společnost, a. s.

IČO 068 76 897,

se sídlem Lidická 1879/48, Černá pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B7923

23 Vztahy se spřízněnými osobami

Seznam obhospodařovaných a/nebo administrovaných investiční fondů je uveden ve výroční zprávě a hodnota obhospodařovaného majetku je uvedena v podrozvaze.

Společnost vlastní 100% podíl ve společnosti SERVICO s.r.o., se sídlem Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno, IČO: 069 70 486.

Společnost má vzájemné vztahy se spřízněnými osobami vyjma smluv o administraci a obhospodařování investičních fondů, mj. také na základě níže uvedených smluv, které Společnost považuje za významné:

- Smlouva o zápůjčce se společností Hlava a Hlava, s.r.o. ze dne 30.10.2025
- Smlouva o zápůjčce se společností SERVICO s.r.o. ze dne 15.9.2025
- Smlouva o převodu podílu na společnosti SERVICO s.r.o. ze dne 26.8.2025
- Smlouva o poskytnutí dobrovolného příplatku mimo základní kapitál Společnosti uzavřená s Ing. Robert Hlava ze dne 19.3.2025, 15.9.2025 a 26.9.2025
- Smlouva o poskytnutí dobrovolného příplatku mimo základní kapitál Společnosti uzavřená s Bc. Martin Pšaidl ze dne 19.3.2025, 15.9.2025 a 26.9.2025
- Smlouva o poskytování služeb se společností SERVICO s.r.o. ze dne 1.1.2025
- Smlouva o poskytování služeb se společností Hlava a Hlava, s.r.o. ze dne 1.1.2024

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za běžných tržních podmínek.

24 Následné události

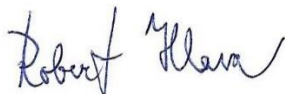
Společnost vyhodnotila, že není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání, tj. že je schopna pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti.

Účetní závěrka k 31.12.2025 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2025.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce



27. dubna 2026

Ing. Robert Hlava