

VIGO Finance a.s.

VÝROČNÍ ZPRÁVA ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2025

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU V ÚČETNÍM OBDOBÍ ROKU 2025

Společnost VIGO Finance a.s., se sídlem Pod dráhou 1636/1, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsaná pod sp. zn. B 19894 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, IČ: 032 572 82

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI

Společnost VIGO Finance a.s. je holdingovou společností, která primárně drží podíl v dceřině společnosti Direct pojišťovna, a.s. a Direct Financing s.r.o. Mimoto je vlastníkem nehmotných aktiv – ochranných známek a dalších nehmotných práv souvisejících se značkou DIRECT pro oblast pojištnictví.

Tak jako v předchozích obdobích je z hlediska podnikatelské činnosti společnosti VIGO Finance a.s. zásadní vývoj ekonomické situace ve společnosti Direct pojišťovna, a.s.

Rok 2025 byl pro Direct pojišťovnu, a.s. velmi úspěšný. Direct pojišťovna, a.s. dosáhla rekordního růstu, kdy navýšila své portfolio v České republice o téměř 650 milionů Kč na necelých 4,5 miliardy korun českých ke konci roku 2025. K tomu má Direct pojišťovna, a.s. v portfolio dalších přibližně 800 mil. Kč na polském trhu neživotního pojištění, celkově tak portfolio jejích klientů již činí 5,25 miliardy korun českých. Direct pojišťovna, a.s. patří dlouhodobě mezi nejrychleji rostoucí neživotní pojišťovny na českém trhu. V roce 2025 navíc vstoupila i na polský trh, kde provozuje svou činnost prostřednictvím pobočky. Díky akvizici polského portfolio navýšila svůj kmen v segmentu autopojištění a v meziročním srovnání tak zaznamenala celkový růst předepsaného pojistného o 30,1 % (v havarijním pojištění byl meziroční růst 18,4 % a na povinném ručení dokonce 36,9 %). Významný růst se však týká také segmentu pojištění majetku a odpovědnosti, který táhne růst předepsaného pojistného na tuzemském trhu Direct pojišťovny, a.s. V pojištění majetku dosáhla Direct pojišťovna, a.s. meziročního růstu 28,7 % a v obecném pojištění odpovědnosti 19,1 %. Důležitým segmentem se v poslední době stává i cestovní pojištění, kde klienti Direct pojišťovny, a.s. sjednali o 26 % více smluv než v předchozím roce.

Jen na tuzemském trhu byl růst předepsaného pojistného Direct pojišťovny, a.s. meziročně 14,7 %, zatímco celkový růst předepsaného pojistného na českém pojistném trhu byl 7,9 %. Mezi TOP3 neživotní pojišťovny se Direct pojišťovna, a.s. řadí jak v segmentech pojištění majetku a odpovědnosti, tak v oblasti havarijního pojištění.

Předepsané hrubé pojistné, což je částka, kterou v daném roce (do 31.12.2025) klienti zaplatili za pojištění, meziročně vzrostlo na více než 5 miliard Kč, tedy o výše zmíněných 30,1 %. Na tuzemském trhu Direct pojišťovna, a.s. dosáhla objemu 4,44 miliardy Kč, zbytek pak připadá na polský trh. Direct pojišťovně, a.s. také stabilně roste počet klientů, k 31.12.2025 jich mělo smlouvu u Direct pojišťovny, a.s. přes 550 000 v České republice, a dalších přibližně 200 000 klientů v Polsku.

Direct pojišťovna, a.s. i pro rok 2026 plánuje pokračovat v růstu, jak z pohledu růstu portfolio, zisku, tak i počtu nových klientů. Direct pojišťovna, a.s. se aktuálně zaměřuje a do budoucna se hodlá zaměřovat na český trh a nově na polský trh, na který vstoupila v roce 2025 a který jí významně pomůže v růstu. Direct pojišťovna, a.s. se plánuje nadále zaměřovat na trh neživotního pojištění, a to v obou zemích.

Společnost Direct Financing s.r.o. vykázala za rok 2025 účetní zisk ve výši 196 tis. Kč. K 31. prosinci 2025 byla celková aktiva v hodnotě 1 759 838 tis. Kč tvořena zejména poskytnutým vnitroskupinovým financováním. Ke stejnému datu společnost Direct Financing s.r.o. vykazovala na straně závazků zejména vydané dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě ve výši 1 850 000 tis. Kč. Peněžní prostředky z vydaných dluhopisů byly použity jako zdroj financování pro scelení vlastnictví Direct pojišťovny, a.s. a poté na podporu růstu a rozvoje Direct pojišťovny, a.s. včetně expanze do přidružených segmentů neživotního pojištění. Direct Financing s.r.o. v roce 2025 předčasně splatila emise dluhopisů vydaných v rámci předchozích dluhopisových programů. Důvodem refinancování bylo snížení průměrných nákladů financování a prodloužení doby splatnosti dluhového portfolia. Dne 27. března 2026 Direct Financing s.r.o. vydala třetí emisi dluhopisů v rámci svého třetího dluhopisového v celkové jmenovité hodnotě 650 000 tis. Kč.

Vlastní akcie

Společnost VIGO Finance a.s. v průběhu účetního období roku 2025 nedržela žádné vlastní akcie.

Hospodářský výsledek

V období končícím 31.12.2025 vykázala společnost VIGO Finance a.s. ztrátu ve výši 24 114 tis. Kč, která byla způsobena především jednorázovými finančními náklady souvisejícími s refinancováním dluhopisů v dceřiné společnosti Direct Financing s.r.o.

Stav majetku Společnosti

Základní kapitál činí 287 200 tis. Kč a je rozdělen na akcie s hlasovacími právy (107 200 tis. Kč) a prioritní akcie (180 000 tis. Kč) a je plně splacen. Společnost k datu 31.12.2025 vykazovala hodnotu vlastního kapitálu ve výši 341 900 tis. Kč. Hodnota celkových aktiv společnosti k datu 31.12.2025 činila 2 117 011 tis. Kč, kde významnou hodnotu představují zejména finanční investice (především akcie Direct pojišťovny, a.s. v účetní hodnotě ve výši 2 047 247 tis. Kč a dále podíl v dceřiné společnosti Direct Financing s.r.o. ve výši 100 tis. Kč). V souladu s platným účetním rámcem nelze tržní (reálnou) hodnotu podílu Direct pojišťovny, a.s. průběžně promítat. Stávající tržní (reálná) hodnota materiálně převažuje pořizovací historickou hodnotu.

Návrh rozdělení hospodářského výsledku

Správní rada společnosti VIGO Finance a.s. navrhuje uhradit ztrátu 24 114 036,95 Kč z nerozdělených zisků minulých let.

V Praze, dne 28.5.2026



Pavel Řehák

předseda správní rady



Libor Matura

člen správní rady

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

**za účetní období roku 2025
společnosti**

VIGO Finance a.s.

Společnost **VIGO Finance a.s.**, IČO: 032 57 282, se sídlem: Pod dráhou 1636/1, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19894 (dále jen „Společnost“) je povinna za účetní období roku 2025 sestavit zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Zpráva o vztazích“) dle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „ZOK“).

1) Struktura vztahů mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Podle sdělení VIGO Investments a.s., IČO: 022 43 920, se sídlem: Pod dráhou 1636/1, Holešovice, 170 00 Praha 7, v němž statutární orgán Společnosti dle svého vědomí neshledal žádnou neúplnost, je struktura uvedena v příloze č. 1 této Zprávy o vztazích.

2) Úloha Společnosti

Společnost VIGO Finance a.s. je holdingovou společností, která primárně drží podíl v dceřiných společnostech Direct pojišťovna, a.s. a Direct Financing s.r.o. Mimoto je vlastníkem nehmotných aktiv – ochranných známek a dalších nehmotných práv souvisejících se značkou Direct pro oblast pojišťovnictví.

3) Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osoba vykonává ovládnání pomocí svých vlastnických práv prostřednictvím rozhodnutí na valných hromadách Společnosti (popř. rozhodnutí jediného společníka /akcionáře Společnosti). Mezi způsoby a prostředky ovládnání Společnosti patří společenská smlouva či zakladatelská listina Společnosti a rozhodnutí nejvyššího orgánu Společnosti, neexistují tedy žádné speciální smlouvy mezi Společností a ovládající osobou ve vztahu ke způsobům a prostředkům ovládnání Společnosti.

4) Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) ZOK

Společnost v účetním období roku 2025 neučinila žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, při nichž by došlo k nakládání s majetkem, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného z poslední účetní závěrky.

5) Přehled vzájemných smluv

V účetním období roku 2025 byly účinné následující smlouvy mezi propojenými osobami:

- Licenční smlouva k ochranným známkám a smlouva o nájmu domén a linek se společností Direct pojišťovna, a.s., ze dne 30.6.2022;
- Rámcová smlouva o zápůjčce se společností Direct Financing s.r.o., ze dne 28.3.2022 ve znění pozdějších dodatků;

- Akcionářská smlouva se společností VIGO Investments a.s., ze dne 28.3.2022;
- Termsheet se společností VIGO Investments a.s. ze dne 8.6.2025;
- Smlouva o poskytnutí příplatku do vlastního kapitálu se společností Direct pojišťovna, a.s. ze dne 25.06.2025;
- Smlouva o úvěru se společností Direct Financing s.r.o., ze dne 26.06.2025;
- Smlouva o úvěru se společností Direct Financing s.r.o., ze dne 17.12.2025
- Dohoda o odměně se společností Direct Financing s.r.o., ze dne 21.7.2025;
- Akcionářská smlouva se společností VIGO Investments a.s. a Direct PRO SPV 1 s.r.o. ze dne 14.10.2025;
- Smlouva o poskytnutí příplatku do vlastního kapitálu se společností Direct pojišťovna, a.s. ze dne 17.12.2025.

6) Posouzení vzniku újmy Společnosti a posouzení jejího vyrovnání podle §§ 71 a 72 ZOK

Veškerá jednání popsaná v bodě č. 4 této Zprávy o vztazích byla učiněna a smlouvy popsané v bodě č. 5 této Zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak, byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto jednání a smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

Společnost prohlašuje, že v účetním období roku 2025 nedošlo k žádnému ovlivnění chování Společnosti ze strany ovládající osoby (či osoby ovládané stejnou ovládající osobou), které by rozhodujícím a významným způsobem ovlivnilo výsledné chování Společnosti a vedlo k její újmě. Společnost prohlašuje, že jí nevznikla žádná újma, a tedy není nutné posuzovat vyrovnání újmy podle §§ 71 a 72 ZOK.

Statutární orgán Společnosti na základě důkladného zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou konstatuje, že Společnosti neplynou žádné zvláštní výhody a/nebo nevýhody plynoucí ze vztahů mezi Společností a jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.

Pro Společnost její úloha vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou nepředstavovala a nepředstavuje žádné riziko a není tedy třeba uvádět, zda, jakým způsobem a v jakém období byla či bude újma vyrovnána dle §§ 71 a 72 ZOK.

Statutární orgán s přihlédnutím k dostupným informacím prohlašuje, že údaje uvedené v této Zprávě o vztazích jsou správné a úplné.

V Praze dne 31. března 2026



Pavel Řehák, předseda správní rady



Libor Matura, člen správní rady

Příloha č. 1 - Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou

Konečná ovládající osoba: Ing. Pavel Řehák, narozen v r. 1975.

Veškeré níže uvedené společnosti jsou ovládány prostřednictvím majetkové účasti ovládající osoby

Be You Studio s.r.o. (původně VIGO Investments SPV 14 s.r.o.) IČO: 177 75 442	
Birne by Direct s.r.o. IČO: 144 04 630	
Continental BESS Holding 2 s.r.o. IČO: 233 36 781	od 15.10.2025
dig-it-ally platform s.r.o. IČO: 210 30 316	do 30.6.2025
Direct Asset Management s.r.o. (původně Direct Investments s.r.o.) IČO: 107 29 062	
Direct auto Brno, s.r.o. IČO: 499 69 641	
Direct auto Group a.s. IČO: 212 24 013	
Direct auto Park, s.r.o. IČO: 117 85 756	
Direct auto Praha, s.r.o. IČO: 251 14 719	
Direct auto Praha II, s.r.o. IČO: 238 44 957	od 15.10.2025
Direct auto Příbram, s.r.o. IČO: 475 40 761	
Direct auto s.r.o. IČO: 107 29 615	
Direct auto SFS s.r.o. IČO: 225 67 780	od 7.2.2025
Direct auto VFS s.r.o. IČO: 225 67 771	od 7.2.2025
Direct Clean Energy s.r.o. IČO: 236 77 082	od 3.9.2025
Direct Clean Energy SPV 1 s.r.o. IČO: 236 77 414	od 3.9.2025
Direct Fidoo a.s. IČO: 281 45 780	
Direct Fidoo Group a.s. IČO: 210 43 248	
Direct Fidoo Payments s.r.o. IČO: 026 90 446	
Direct Financial Services a.s. IČO: 232 82 100	od 15.5.2025
Direct Financing s.r.o. IČO: 139 75 323	
Direct Fondée a.s. (dříve Fondée a.s.) IČO: 066 91 862	od 18.2.2025
Direct Group Europe s.r.o. IČO: 107 28 945	
Direct Group s.r.o. (původně VIGO Investments SPV 17 s.r.o.) IČO: 198 31 510	

Direct International a.s. (původně VIGO Investments Two a.s.) IČO: 231 20 622	od 28.3.2025
Direct Investments a.s. (původně VIGO Investments Three a.s.) IČO: 231 20 878	od 28.3.2025
Direct Mobility, a.s. IČO: 214 79 810	
Direct nadace IČO: 248 14 008	
Direct Next a.s. (původně BASSWOOD a.s.) IČO: 233 51 942	od 3.6.2025
Direct pojišťovna, a.s. IČO: 250 73 958	
Direct PRO SICAV investiční fond, a.s. IČO: 220 51 147	
Direct PRO SPV 1 s.r.o. (původně VIGO Investments SPV 13 s.r.o.) IČO: 177 75 388	
Direct Project Financing a.s. (původně VIGO Project Financing a.s.) IČO: 041 20 388	
Direct real estate a.s. IČO: 107 29 691	
Direct Solutions s.r.o. (původně VIGO Investments SPV 19 s.r.o.) IČO: 236 77 236	od 3.9.2025
DIRECT VIGO SICAV, a.s. IČO: 073 58 326	
Direct Wealthcare s.r.o. (původně Direct echo, s.r.o.) IČO: 026 98 692	
DRE Brno s.r.o. IČO: 117 85 667	
DRE Modřany s.r.o. IČO: 107 29 500	
DRE Příbram, s.r.o. IČO: 177 75 299	
DRE Strahov 1, s.r.o. IČO: 193 28 591	
DRE Strahov 2, s.r.o. IČO: 193 41 580	
DRE Troja s.r.o. IČO: 119 58 596	
Lily Troja s.r.o. IČO: 087 14 860	do 2.10.2025
Nordic BESS Finland 1 Oy Business ID: 3487404-8	od 03.11.2025
Nordic BESS Holding 1 s.r.o. IČO: 233 38 741	od 15.10.2025
VIGO Finance a.s. IČO: 032 57 282	
VIGO Investments a.s. IČO: 022 43 920	
VIGO Investments SPV 12 s.r.o. IČO: 177 75 353	do 2.10.2025
VIGO Investments SPV 15 s.r.o. IČO: 177 75 477	
VIGO Investments SPV 16 s.r.o. IČO: 198 31 544	

VIGO Investments SPV 21 s.r.o. IČO: 236 77 619	od 3.9.2025
VIGO Investments SPV 22 s.r.o. IČO: 236 78 518	od 3.9.2025
VIGO Investments SPV 23 s.r.o. IČO: 239 09 447	od 4.11.2025
VIGO Investments SPV 24 s.r.o. IČO: 239 09 471	od 4.11.2025
VIGO Investments SPV 25 s.r.o. IČO: 239 09 480	od 4.11.2025
VIGO Omega s.r.o. IČO: 019 31 709	
VIGO One s.r.o. IČO: 291 28 161	
VIGO PUBLIC SICAV a.s. IČO: 198 29 302	
VIGO Three s.r.o. IČO: 230 64 668	od 14.3.2025
VIGO Two s.r.o. IČO: 230 64 404	od 14.3.2025
VIGO X s.r.o. IČO: 239 92 531	od 3.12.2025

Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2025 společnosti VIGO Finance a.s.

VIGO Finance a.s.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2025

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni: 31.12.2025

(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČ
2025	12	032 57 282

Obchodní firma nebo jiný název účetní
jednotky

VIGO Finance a.s.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky

a místo podnikání liší-li se od bydliště

Pod dráhou 1636/1

Praha



17000

Česká republika

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	2 152 414	- 35 403	2 117 011	1 484 714
B.	Stálá aktiva	003	2 109 761	- 35 403	2 074 358	1 467 532
B.I	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	62 414	- 35 403	27 011	30 185
B.I.4	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	62 414	- 35 403	27 011	30 098
B.I.5	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	024	0	0	0	87
B.I.5.2	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	026	0	0	0	87
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	2 047 347	0	2 047 347	1 437 347
B.III.1	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	2 047 347	0	2 047 347	1 437 347
C.	Oběžná aktiva	037	24 112	0	24 112	728
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	057	23 285	0	23 285	0
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní	061	23 285	0	23 285	0
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	064	285	0	285	0
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	23 000	0	23 000	0
C.IV.	Peněžní prostředky	075	827	0	827	728
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	077	827	0	827	728
D.	Časové rozlišení aktiv	078	18 541	0	18 541	16 454
D.1.	Náklady příštích období	079	12	0	12	9
D.3.	Příjmy příštích období	081	18 529	0	18 529	16 445

Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2025 společnosti VIGO Finance a.s.

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období 5	Minulé účetní období 6
	PASIVA CELKEM	82	2 117 011	1 484 714
A.	Vlastní kapitál	83	341 900	375 514
A.I.	Základní kapitál	84	287 200	287 200
A.I.1	Základní kapitál	85	287 200	287 200
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	99	78 814	97 459
A.IV.1	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let(+/-)	100	78 814	97 459
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	102	-24 114	-9 145
B. + C.	Cizí zdroje	104	1 755 621	1 092 342
C.	Závazky	110	1 755 621	1 092 342
C.I.	Dlouhodobé závazky	111	1 736 473	1 046 916
C.I.6	Závazky - ovládaná a ovládající osoba	119	1 736 473	1 046 916
C.II.	Krátkodobé závazky	126	19 148	45 426
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	132	14	5
C.II.6.	Závazky - ovládaná a ovládající osoba	134	19 134	44 720
C.II.8.	Závazky ostatní	136	0	701
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	141	0	701
D.	Časové rozlišení pasiv	147	19 490	16 858
D.1.	Výdaje příštích období	148	19 490	16 858

a.s.		Pozn.:
Právní forma účetní jednotky	Předmět podnikání	
28.5.2026		
Sestaveno dne:	Schváleno valnou hromadou dne:	 
Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou		

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

v plném rozsahu

ke dni: 31.12.2025

(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČ
2025	12	032 57 282

Obchodní firma nebo jiný název účetní
jednotky

VIGO Finance a.s.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky

a místo podnikání liší-li se od bydliště

Pod dráhou 1636/1

Praha

17000

Česká republika

Označení a	TEXT b	Číslo řádku C	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb	001	63 929	52 645
A.	Výkonová spotřeba	003	61 010	49 924
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	005	87	0
A.3.	Služby	006	60 923	49 924
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	014	3 087	3 149
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	015	3 087	3 149
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	016	3 087	3 149
III.	Ostatní provozní výnosy	020	9	39
F.5.	Jiné provozní náklady	029	9	39
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	030	-177	-467
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podílů	031	125 000	93 025
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	032	125 000	93 025
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	043	118 979	101 001
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	044	118 979	101 001
K.	Ostatní finanční náklady	047	29 892	1
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	048	-23 871	-7 977
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	049	-24 048	-8 844
L.	Daň z příjmů	050	66	701
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	053	-24 114	-9 145
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	055	-24 114	-9 145
*	Čistý obrát za účetní období	056	188 929	145 670

a.s.		Pozn:
Právní forma účetní jednotky	Předmět podnikání	
28.5.2026		
Sestaveno dne:	Schváleno valnou hromadou dne:	
		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Příloha k účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2025

1. POPIS SPOLEČNOSTI

VIGO Finance a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „VIGO Finance“) je akciová společnost, která vznikla dne 4. srpna 2014 zápisem do obchodního rejstříku a sídlí Pod dráhou 1636/1, Holešovice, 170 00 Praha 7, identifikační číslo 032 57 282. Hlavním předmětem její činnosti je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Osoby podílející se 10% a více procenty na základním kapitálu – k 31.12.2025 a k 31.12.2024:

- akcie s hlasovacími právy- 100% akcií s hlasovacími právy VIGO Investments a.s.
- prioritní akcie bez hlasovacích práv, s nimiž je spojeno zvláštní právo na přednostní podíl na zisku- několik akcionářů (právnických i fyzických osob), z nichž více než 10% podíl drží společnost ENERGOAQUA, a.s.

Společnost je mateřskou společností, která k 31.12.2025 a k 31.12.2024 drží:

- 100% podíl ve společnosti Direct Financing s.r.o., IČ: 13975323, se sídlem Pod dráhou 1636/1, Holešovice, 170 00 Praha 7
- 54,1% podíl ve společnosti Direct pojišťovna, a.s, IČ: 25073958, se sídlem Nové sady 996/25, Staré Brno, 602 00 Brno

Přiložená účetní závěrka je připravená jako samostatná.

Společnost nemá uzavřenou ovládací smlouvu/smlouvu o rozdělení zisku s mateřskou společností.

V roce 2025 byl dne 25. června 2025 změněn systém vnitřní struktury společnosti z dualistického na monistický, členy orgánů byly následující osoby:

Statutární orgán - představenstvo (do 25.6.2025):

Předseda představenstva: Pavel Řehák

Člen představenstva: Robert Dohnal

Člen představenstva: Libor Matura

Statutární orgán - správní rada (od 25.6.2025):

Předseda správní rady: Pavel Řehák

Člen správní rady: Robert Dohnal

Člen správní rady: Libor Matura

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Příložená účetní závěrka (neconsolidovaná) byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2025 a 2024.

Příloha je zpracována v souladu s Vyhláškou 500/2002 Sb., kterým se stanoví obsah účetní závěrky pro podnikatele. Údaje přílohy vycházejí z účetních písemností účetní jednotky (účetní doklady, účetní knihy a ostatní účetní písemnosti) a z dalších podkladů, které má účetní jednotka k dispozici. Hodnotové údaje jsou vykázány v celých Kč, pokud není uvedeno jinak.

Příloha je zpracována za účetní období počínaje dnem 1. ledna 2025 a končící dnem 31. prosince 2025.

Společnost je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společnosti VIGO One s.r.o., se sídlem Pod dráhou 1636/1, Holešovice, 170 00 Praha 7 sestavených podle národních standardů finančního výkaznictví ČR.

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Účetní zásady, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2025 a 2024 jsou následující:

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Odpisy

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let (od-do)
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek (ochranné známky)	20 let
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek (domény, tel. čísla)	10 let

b) Finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

Dlouhodobý finanční majetek tvoří majetkové účasti.

Majetkové účasti se oceňují pořizovacími cenami, které zahrnují cenu pořízení a přímé náklady s pořízením související, např. poplatky a provize makléřům a burzám.

Ke konci účetního období se jednotlivé složky finančního majetku přeceňují níže uvedeným způsobem:

- Majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem se oceňují pořizovací cenou a tedy se ke konci rozvahového dne nepřeceňují.

Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty u dlouhodobého finančního majetku, který se ke konci rozvahového dne nepřeceňuje, rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtovaný jako opravná položka.

c) Pohledávky

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou. Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu.

d) Vlastní kapitál

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 ážio. Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny peněžitými či nepeněžitými vklady nad hodnotu základního kapitálu, dary do hmotného majetku, apod. V případě, že Společnost rozhodne o výplatě záloh na podíly na zisku, vykáže tuto skutečnost jako snížení vlastního kapitálu na rozvahovém řádku Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku.

e) Cizí zdroje

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Dlouhodobé i krátkodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

f) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

g) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

Tržby jsou zaúčtovány k datu poskytnutí služeb a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů.

h) Přepočty cizích měn

Transakce prováděné během roku jsou přepočteny kurzem devizového trhu vyhlášeným Českou národní bankou, který je platný ke dni vzniku účetního případu, případně kurzem, za jaký byla transakce realizována.

i) Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tyto strany mají rozhodující nebo podstatný vliv,
- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný vliv u Společnosti,
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů Společnosti, nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky.

j) 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.). Dále se zohledňují položky snižující základ daně (dary), odčitatelné položky (daňová ztráta, náklady na realizaci projektů výzkumu a vývoje) a slevy na dani z příjmů.

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

k) Následné události

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

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

DLOUHODOBÝ MAJETEK

a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

2025	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek (ochranné známky)	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek (domény, tel. čísla)	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	celkem
Pořizovací cena k 1. 1. 2025	61 739	675	87	62 501
Přírůstky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	-87	-87
Pořizovací cena k 31. 12. 2025	61 739	675	0	62 414
Oprávký k 1. 1. 2025	31 641	675	0	32 316
Odpisy	3 087	0	0	3 087
Úbytky oprávek	0	0	0	0
Oprávký k 31. 12. 2025	34 728	675	0	35 403
Zůstatková cena k 1. 1. 2025	30 098	0	87	30 185
Zůstatková cena k 31. 12. 2025	27 011	0	0	27 011

2024	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek (ochranné známky)	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek (domény, tel. čísla)	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	celkem
Pořizovací cena k 1. 1. 2024	61 739	675	0	62 414
Přírůstky	0	0	87	87
Úbytky	0	0	0	0
Pořizovací cena k 31. 12. 2024	61 739	675	87	62 501
Oprávký k 1. 1. 2024	28 555	612	0	29 167
Odpisy	3 086	63	0	3 149
Úbytky oprávek	0	0	0	0
Oprávký k 31. 12. 2024	31 641	675	0	32 316
Zůstatková cena k 1. 1. 2024	33 184	63	0	33 247
Zůstatková cena k 31. 12. 2024	30 098	0	87	30 185

b) Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)

Společnost	Hodnota investice k 31.12.2025	Hodnota investice k 31.12.2024
Direct pojišťovna, a.s.	2 047 247	1 437 247
Direct Financing s.r.o.	100	100
Spolu	2 047 347	1 437 347

Vlastní kapitál společnosti Direct pojišťovna, a.s. k 31.12.2025 je 1 707 200 tis. Kč (1 002 206 tis. Kč k 31.12.2024) a výsledek hospodaření za rok 2025 je 215 649 tis. Kč (175 541 tis. Kč za rok 2024). Na základě posouzení dostupných informací Společnost neidentifikovala skutečnosti nasvědčující znehodnocení hodnoty finanční investice vykázané v účetní závěrce.

Vlastní kapitál společnosti Direct Financing s.r.o. k 31.12.2025 je 2 663 tis. Kč (2 467 tis. Kč k 31.12.2024) a výsledek hospodaření za rok 2025 je 196 tis. Kč (1 065 tis. Kč za rok 2024).

Během roku 2025 došlo k navýšení ostatních kapitálových fondů Direct pojišťovna, a.s. ze strany VIGO Finance a.s. ve výši 610 000 tis. Kč.

Dceřiná společnost Direct Financing s.r.o. je emitentem dluhopisů. Ve vztahu k vydaným dluhopisům existuje zajištění ve formě zastavených podílů a akcií společností v rámci Perimetru dluhopisů popsaného v dluhopisovém programu, zástavní právo k pohledávkám společnosti Direct Financing s.r.o. a zástavní právo k ochranným známkám vztahujícím se k Direct pojišťovna, a.s. a souvisejícím aktivitám entit v rámci Perimetru Dluhopisů realizovaným pod značkou „Direct“.

U žádné z uvedených dceřiných společností není rozdíl mezi procentem podílu na vlastnictví a procentem podílu na hlasovacích právech. Společnost není společníkem s neomezeným ručením v žádné společnosti.

4. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIV

Časové rozlišení aktiv zahrnuje primárně příjmy příštích období (fakturace licenčních poplatků vůči společnosti Direct pojišťovna, a.s. za používání brandu Direct pojišťovna, a.s.) ve výši 18 529 tis. Kč. (k 31.12.2024: 16 445 tis. Kč).

5. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

K 31. 12. 2025 měla společnost zůstatek na bankovních účtech a v hotovosti ve výši 827 tis. Kč, respektive 728 tis. Kč k 31. 12. 2024.

6. VLASTNÍ KAPITÁL

Schválené a vydané akcie:

	31. prosince 2025		31. prosince 2024	
	Počet (ks)	Účetní hodnota (tis. Kč)	Počet (ks)	Účetní hodnota (tis. Kč)
Kmenové akcie v hodnotě 500 000 Kč, plně splacené	2	1 000	2	1 000
Kmenové akcie v hodnotě 100 000 Kč, plně splacené	630	63 000	630	63 000
Kmenové akcie v hodnotě 1 Kč, plně splacené	26 800 000	26 800	26 800 000	26 800
Kmenové akcie v hodnotě 10 Kč, plně splacené	1 640 000	16 400	1 640 000	16 400
Prioritní akcie A v hodnotě 1 000 000 Kč, plně splacené	130	130 000	130	130 000
Prioritní akcie C v hodnotě 1 000 000 Kč, plně splacené	50	50 000	50	50 000
Celkem	-	287 200	-	287 200

Přehled o změnách vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2024	Převod ztráty	Výsledek za rok 2025	Výplata dividend prioritním akcionářům	Zůstatek k 31. 12. 2025
Základní kapitál	287 200				287 200
Nerozdělený zisk/ Neuhrazená ztráta minulých let	97 459	-9 145		-9 500	78 814
Výsledek hospodaření běžného účetního období	- 9 145	9 145	- 24 114		- 24 114
Celkem	375 514	0	- 24 114	-9 500	341 900

V průběhu roku 2025 valná hromada schválila výplatu podílu na zisku ve výši 9 500 tis. Kč akcionářům prioritních akcií.

Níže uvádíme přehled o změnách vlastního kapitálu v roce 2024 (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2023	Převod ztráty	Výsledek za rok 2024	Výplata dividend prioritním akcionářům	Zůstatek k 31. 12. 2024
Základní kapitál	287 200	0	0	0	287 200
Nerozdělený zisk/ Neuhrazená ztráta minulých let	112 938	-5 979	0	-9 500	97 459
Výsledek hospodaření běžného účetního období	-5 979	5 979	-9 145	0	-9 145
Celkem	394 159	0	- 9 145	-9 500	375 514

Správní rada VIGO Finance a.s. navrhuje uhradit ztrátu 24 114 tis. Kč z nerozdělených zisků minulých let.

7. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

Dlouhodobé závazky ve výši 1 736 473 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 1 046 916 tis. Kč) jsou tvořeny závazkem z titulu úvěrů od dceřiné společnosti Direct Financing s.r.o. Úvěry jsou úročeny fixními úrokovými sazbami dle tržních podmínek.

8. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

Krátkodobé závazky ve výši 19 148 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 45 426 tis. Kč) zahrnují především úroky ze zápůjčky od Direct Financing s.r.o. splatné do jednoho roku.

9. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ PASIV

Časové rozlišení pasiv ve výši 19 490 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 16 858 tis. Kč) je tvořeno především závazky z přefakturace části marketingových nákladů, které se týkají propagace brandu Direct pojišťovna, a.s., který je ve vlastnictví VIGO Finance a.s.

10. VÝNOSY A NÁKLADY

Z provozních aktivit VIGO Finance a.s. v roce 2025 plynuly pouze výnosy ve výši 63 929 tis. Kč (52 645 tis. Kč v roce 2024) za využívání nehmotných aktiv Direct pojišťovnou, a.s., které jsou ve vlastnictví VIGO Finance a.s.

Nejvýznamnější položku finančních výnosů v roce 2025 tvoří dividenda vyplacená společností Direct pojišťovna, a.s. ve výši 125 000 tis. Kč (v roce 2024: 93 025 tis. Kč).

V nákladech na služby tvoří největší část náklady od spřízněné strany na budování a propagaci značky Direct pojišťovna – v roce 2025 náklady na tyto služby dosahovaly 60 344 tis. Kč (v roce 2024: 49 184 tis. Kč), ve finančních nákladech pak úroky z úvěrů od Direct Financing s.r.o. ve výši 118 979 tis. Kč (v roce 2024: 101 001 tis. Kč).

Osobní náklady

Společnost neměla v účetním období 2025 žádné zaměstnance.

Odpisy nehmotného majetku

Odpisy majetku zahrnují odpis nehmotných aktiv ve výši 3 087 tis. Kč (v roce 2024: 3 149 tis. Kč).

11. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V roce 2025 a 2024 neobdrželi členové statutárních a dozorčích orgánů a řídicí pracovníci za činnost pro společnost žádné odměny, zápůjčky, úvěry, přiznané záruky, zálohy a jiné výhody a nevlastní žádné akcie společnosti.

Do transakcí se spřízněnými osobami spadají za rok 2025 a 2024 tyto skutečnosti:

- Společnosti vzniká výnos z titulu poskytování práv k užívání svých nehmotných aktiv Direct pojišťovnou, a.s. 63 929 tis. Kč za rok 2025 (52 645 tis. Kč za rok 2024)
- Společnosti jsou naopak přefakturovány marketingové náklady, které souvisí se značkou Direct pojišťovna a které věcně patří vlastníkově těchto aktiv, tedy VIGO Finance a.s. 60 344 tis. Kč za rok 2025 (49 184 tis. Kč za rok 2024)
- Dividenda přijatá od společnosti Direct pojišťovna, a.s. v roce 2025 ve výši 125 000 tis. Kč (v roce 2024 ve výši 93 025 tis. Kč)
- Během roku 2025 došlo k navýšení ostatních kapitálových fondů Direct pojišťovny, a.s. ve výši 610 000 tis. Kč
- Dne 26. června 2025 byl poskytnut nový úvěr s výší jistiny 1 471 581 tis. Kč mezi Direct Financing s.r.o. a Společností. Jistina nového úvěru se skládá z předchozích úročených zápůjček a nesplacených úroků těchto zápůjček k 26. červnu 2025, které se převedly pod podmínky nového úvěru.
Převedené hodnoty představují:
 - Zápůjčka 1: jistina zápůjčky ve výši 621 375 tis. Kč a nesplacený úrok 35 641 tis. Kč;
 - Zápůjčka 2: jistina zápůjčky ve výši 191 065 tis. Kč a nesplacený úrok 7 146 tis. Kč;
 - Zápůjčka 3: jistina zápůjčky ve výši 234 477 tis. Kč a nesplacený úrok 6 877 tis. Kč
 - Dne 26. června 2025 proběhlo čerpání úvěru ve výši 375 000 tis. Kč z prostředků získaných z nové emise dluhopisů
- Dne 17. prosince 2025 byl poskytnut nový úvěr mezi Společností a Direct Financing s.r.o. a proběhlo čerpání úvěru ve výši 235 000 tis. Kč.
- Úroky ze zápůjčky od společnosti Direct Financing s.r.o. za rok 2025 ve výši 118 979 tis. Kč (101 001 tis. Kč za rok 2024)
- Kompenzace nákladů předčasného splacení dluhopisů emitovaných dceřinou společností Direct Financing s.r.o. ve výši 29 892 tis. Kč.
- Zajištění a zástavy v souvislosti s vydanými dluhopisy dceřiné společnosti Direct Financing s.r.o.

12. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

- Dne 30. března 2026 byl poskytnut nový úvěr mezi dceřinou společností Direct Financing s.r.o. a Společností a proběhlo čerpání úvěru ve výši 612 073 tis. Kč z prostředků získaných z třetí emise dluhopisů společnosti Direct Financing s.r.o. Tento úvěr je splatný v červnu 2029 a čerpání je úročeno fixní úrokovou sazbou.
- Dne 30. března 2026 byla poskytnuta zápůjčka mezi Společností a Direct Mobility, a.s. ve výši 612 073 tis. Kč. Tato zápůjčka je splatná v červnu 2026 a čerpání je úročeno fixní úrokovou sazbou.
- Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku končící k 31.12.2025 kromě výše uvedených.

V Praze dne 28.5.2026



.....
Pavel Řehák
předseda správní rady



.....
Libor Matura
člen správní rady

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Vigo Finance, a.s.:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Vigo Finance, a.s. („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2025 a výkazu zisku a ztráty, za rok končící 31. prosince 2025, a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

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

Základ pro výrok

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

Jiné skutečnosti

Účetní závěrka Společnosti k 31. prosinci 2024 byla ověřena jiným auditorem, který ve své zprávě ze dne 15. května 2025 vydal k této účetní závěrce výrok bez výhrad.

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu 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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (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 obdržení ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost správní rady Společnosti za účetní závěrku

Správní rada 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 správní rada Společnosti povinna 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 správní rada plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

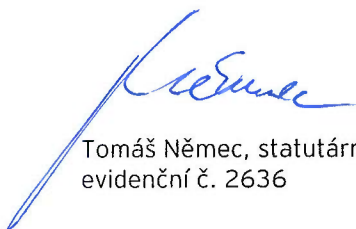
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti správní rada Společnosti uvedla v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky správní radou, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok.

Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401



Tomáš Němec, statutární auditor
evidenční č. 2636

28. května 2026
Praha, Česká republika