Auctor Finance CZ, s.r.o.

Pololetní finanční zpráva emitenta a údaje z neauditované účetní závěrky sestavené podle účetních standardů IAS 1 za období od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026

OBSAH

I. Právní základ

II. Identifikace společnosti, jednatelů a členů výboru pro audit

III. Zpráva statutárního orgánu Společnosti

IV. Doplňující informace

V. Příloha č. 1 – Neauditovaná mezitímní účetní závěrka za období od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026 obsahující údaje podle § 119 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

I. PRÁVNÍ ZÁKLAD

Společnost Auctor Finance CZ, s.r.o. předkládá Pololetní finanční zprávu emitenta za období od 1. ledna 2026 do 30. června 2026 vyhotovenou v souladu s požadavky zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a § 119 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

Mezitímní účetní závěrka obsažená v této pololetní finanční zprávě nebyla auditována ani přezkoumána statutárním auditorem.

II. IDENTIFIKACE SPOLEČNOSTI, JEDNATELŮ A ČLENŮ VÝBORU PRO AUDIT

Obecné údaje o Společnosti

Obchodní firma:	Auctor Finance CZ, s.r.o.
Sídlo společnosti:	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
Právní forma:	společnost s ručením omezeným
Registrační číslo:	231 75 532
LEI:	315700GIG2F25UOBL843
Místo registrace:	Společnost je zapsána do obchodního rejstříku vedeného u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 422706.
Datum založení:	14. 4. 2025
Datum vzniku:	28. 4. 2025
Doba trvání:	na dobu neurčitou
Právní řád:	společnost je založena a existuje v souladu s právním řádem České republiky, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „OZ“) a zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZOK“), zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů a zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

(dále jen „**Společnost**“)

Pololetní finanční zpráva bude zveřejněna v elektronické podobě na internetové stránce Společnosti.

Informace o základním kapitálu a akciích Společnosti:

Základní kapitál: 2 500 000,- Kč

Základní kapitál Společnosti je plně splacen a tvoří jej peněžní vklad jediného společníka, společnosti Auctor Holding, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 083 64 028, zapsané u Městského soudu v Praze v oddílu B, vložka 24583 (dále jen „**Auctor Holding, a.s.**“).

Statutární orgán Společnosti:

Jednatel: Oleg Uskoković (od 28. dubna 2025)

Jednatel: Josef Pilka (od 28. dubna 2025)

Společnost zastupují vždy dva jednatelé společně.

Pracovní adresa: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8

Pan Uskoković má více než desetiletou praxi v právním poradenství zejména v oblasti potravinářství, stavebnictví a cestovního ruchu. V posledních letech se zapojuje také jako kapitálový partner do různých společností v rámci Skupiny Auctor i mimo ni. Má hluboké znalosti bankovnictví a práva kapitálového trhu a podílel se na řadě strukturovaných transakcí a soukromých emisí s účastí institucionálních investorů. V roce 2019 po dlouholeté činnosti v investiční společnosti Auctor d.o.o. získal spolu s partnerem JTPEG Croatia podíly ve Skupině Auctor.

Pan Oleg Uskoković působí jako člen statutárních nebo kontrolních orgánů těchto subjektů, které jsou významné z hlediska Společnosti k 30. 6. 2026:

- Auctor Finance SK, s.r.o. – jednatel
- Auctor Finance, s.r.o. – jednatel
- Auctor Holding, a.s. – člen představenstva
- Auctor Alfa, a.s. – člen správní rady
- Auctor Beta, a.s. – člen správní rady
- Marbera Holding, a.s. – člen dozorčí rady
- Medika d.d. – předseda dozorčí rady
- Aminess d.d. – předseda dozorčí rady
- HTP Korčula d.d. – předseda dozorčí rady
- AUCTOR d.o.o. – jednatel
- AUCTOR PRIME d.o.o. – jednatel
- AUCTOR KAPITAL d.o.o. – jednatel
- Auctor Pharma d.o.o. – jednatel
- Aminess Hospitality Group, d.o.o. – prokurista

Na základě struktury vlastnických vztahů společnost identifikovala jako konečného skutečného majitele (ultimate beneficial owner, UBO) pana Olega Uskokoviće.

Pan Pilka v minulosti pracoval na různých pozicích v oblasti korporátního financování v poradenském, ropném, plynárenském a bankovním sektoru. Od roku 2013 působí ve společnosti J&T jako projektový manažer odpovědný za aktivní sledování investic skupiny v různých odvětvích. V roce 2017 přešel do společnosti J&T Banka v Chorvatsku, kde zastával pozici vedoucího investičního bankovnictví a řídil fúze, akvizice a finanční projekty v regionu.

Pan Josef Pilka působí jako člen statutárních nebo kontrolních orgánů těchto portfoliových společností Skupiny Auctor, které jsou významné z hlediska Společnosti k 30. 6. 2026:

- Auctor Finance SK, s.r.o. – jednatel
- Auctor Finance, s.r.o. – jednatel
- Auctor Holding, a.s. – člen představenstva

- Auctor Alfa, a.s. – člen správní rady
- Auctor Beta, a.s. – člen správní rady
- Medika d.d. – člen dozorčí rady
- Aminess d.d. – místopředseda dozorčí rady
- HTP Korčula d.d. – člen dozorčí rady
- HTP Orebić d.d. – člen dozorčí rady
- Hoteli Njivice d.o.o. – místopředseda dozorčí rady
- AUCTOR KAPITAL d.o.o. – jednatel
- AUCTOR d.o.o. – jednatel
- Aminess Hospitality Group, d.o.o. - prokurista

Výbor pro audit:

Předseda:	Ing. Jakub Kovář
Člen:	Ing. Rudolf Černý
Člen:	Ing. Michal Dvořák

Pravomoci výboru pro audit Společnosti jsou podrobněji specifikovány v části IV této pololetní finanční zprávy. Složení, ustanovení a funkční období členů výboru pro audit jsou upraveny v zakladatelské listině Společnosti.

Principy odměňování jednatelů a členů výboru pro audit Společnosti a managementu Společnosti

Společnost nemá stanoveny žádné principy odměňování jednatelů, výboru pro audit a managementu.

O případných jednorázových odměnách osob s řídící pravomocí za činnosti vykonávané pro Společnost rozhoduje valná hromada Společnosti, resp. jediný společník Společnosti v působnosti valné hromady, způsobem stanoveným v § 61 ZOK.

Jednatelé neobdrželi za období od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026 žádnou finanční odměnu spojenou s výkonem funkce jednatele Společnosti.

Členové výboru pro audit neobdrželi za období od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026 žádné významné peněžní ani nepeněžní plnění.
Jednatelé, členové výboru pro audit a členové managementu neobdrželi v období od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026 žádné jiné finanční ani nefinanční odměny spojené s výkonem jejich funkce.
Ve vlastnictví jednatelů, členů výboru pro audit, ostatních osob s řídicí pravomocí ani osob jim blízkých nejsou žádné akcie vydané Společností ani obdobné cenné papíry představující podíl na Společnosti. Tyto osoby nejsou smluvními stranami opčních ani obdobných smluv, jejichž podkladovým aktivem jsou účastnické cenné papíry vydané Společností, a neexistují ani takové smlouvy uzavřené v jejich prospěch.

III. Zpráva statutárního orgánu Společnosti

Jednatelé Společnosti předkládají Pololetní finanční zprávu, která obsahuje neauditovanou mezitímní účetní závěrku Společnosti za období od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026, sestavenou podle účetních standardů

IFRS ve znění přijatém Evropskou unií a v úplném rozsahu podle IAS 1, včetně údajů dle § 119 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

Vznik Společnosti

Společnost, založená a existující podle práva České republiky, byla zapsána do obchodního rejstříku ke dni 28.4.2025 jako společnost s ručením omezeným.

Hlavní aktivity a povaha činností Společnosti:

V obchodním rejstříku je uveden jako předmět činnosti správa vlastního majetku.

Společnost byla založena výhradně za účelem vydání cenných papírů – dluhopisů. Hlavním předmětem činnosti Společnosti je poskytování peněžních prostředků získaných z emise dluhopisů jedinému společníkovi formou úvěru nebo zápůjčky.

Společnost je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společnosti Auctor Holding, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 083 64 028, zapsané u Městského soudu v Praze v oddílu B, vložka 24583 (dále jen „**Auctor Holding, a.s.**“). Tuto konsolidovanou účetní závěrku lze získat v sídle konsolidující společnosti nebo na www.auctorfinancecz.cz.

Přehled stávající pozice Společnosti, jejího budoucího vývoje a činnosti Společnosti

Společnost byla založena za účelem emise dluhopisů a její hlavní činností je poskytování vnitroskupinového financování mateřské společnosti Auctor Holding, a.s., která je jejím jediným společníkem. Hlavní činností mateřské společnosti je držení podílů v chorvatských společnostech, které se specializují zejména na distribuci léků a léčiv a provozování hotelů a kempů.

Dne 15. července 2025 Společnost emitovala dluhopisy s názvem AUCTOR FCZ 6,50/2030. Nejvyšší souhrnná jmenovitá hodnota vydávaných dluhopisů činí 1 000 000 000 Kč s možností navýšení až na 1 300 000 000 Kč. Jmenovitá hodnota každého dluhopisu činí 10 000 Kč. Maximální počet dluhopisů činí 100 000, pokud souhrnná jmenovitá hodnota emise nepřesáhne 1 000 000 000 Kč, a 130 000, pokud bude souhrnná jmenovitá hodnota emise navýšena na 1 300 000 000 Kč. Datum splatnosti dluhopisů je stanoveno na 15. července 2030.

Závazky Emitenta z dluhopisů jsou zajištěny ručitelským prohlášením společnosti Auctor Holding, a.s., založené a existující podle právních předpisů České republiky, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 083 64 028, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 24583. Ručitelské prohlášení bylo vydáno dne 19. 6. 2025 ve prospěch všech majitelů dluhopisů.

Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,50 % p.a. Úrokové výnosy jsou vypláceny pololetně zpětně, vždy k 15. červenci a 15. lednu každého roku. Prvním dnem výplaty úrokových výnosů byl 15. leden 2026.

Získané prostředky z emise Společnost použila na poskytnutí úvěru společnosti Auctor Holding, a.s., se kterou uzavřela Smlouvu o úvěru dne 9. 7. 2025 se splatností 8. 7. 2030 a úrokovou sazbou 7,51 % p.a.,

a dále na úhradu provozních nákladů. K 30. červnu 2026 činila poskytnutá jistina 978 201 tis. Kč a nedočerpaný rámec 321 799 tis. Kč.

Jednatelé Společnosti v dohledné době neočekávají významné změny v hlavních aktivitách Společnosti, jak jsou popsány výše. V roce 2026 se Společnost zaměřuje na dosažení kladného hospodářského výsledku a efektivní hospodaření.

Analýza rozvahy a výnosů, údaje o kapitálu:

K 30. 6. 2026 vykázala Společnost celková aktiva ve výši 1 010 836 tis. Kč a závazky v celkové výši 1 009 860 tis. Kč. Úplný výsledek za období od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026 činil ztrátu ve výši 169 tis. Kč.

Základní kapitál sestává z vkladu jediného společníka v hodnotě 2 500 tis. Kč, který byl 100 % splacen.

K 30. 6. 2026 vykázala Společnost vlastní kapitál ve výši 976 tis. Kč. Vedení Společnosti je odhodláno zajistit, aby náklady, výnosy a vlastní kapitál Společnosti byly řízeny tak, aby Společnost i do budoucna dosahovala pozitivního vlastního kapitálu.

Výnosy Společnosti jsou převážně tvořeny úrokovými výnosy z poskytnutého úvěru, které činily 36 205 tis. Kč.

Další číselné údaje a informace o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření jsou uvedeny v přiložené mezitímní účetní závěrce.

Významné události

V únoru 2022 vypukl ozbrojený konflikt na Ukrajině, což vedlo k uvalení sankcí na Ruskou federaci ze strany Evropské unie, USA a dalších zemí. Tento pokračující válečný konflikt může mít dopad na vývoj Společnosti, resp. její mateřské společnosti, a to z několika hledisek.

V oblasti hotelnictví a gastronomie může být ovlivněno chování hostů a jejich ochota cestovat během této napjaté situace, zejména v souvislosti s rizikem eskalace konfliktu mimo Ukrajinu a prudkým zvýšením cen pohonných hmot způsobeným sankcemi. Dále lze v důsledku zavedení sankcí a oslabení rublu očekávat pokles turistů z Ruska. Podíl hostů přicházejících z Ukrajiny a Ruska je méně než 1 %, a jejich absence by měla mít minimální dopad na obchodní výsledky.

Na druhé straně existuje potenciál pro pokrytí nedostatku pracovních sil ukrajinskými občany, kteří utíkají před válkou, jakmile se začlení do pracovního a sociálního prostředí. Nedostatek pracovníků na chorvatském trhu je dlouhodobým problémem, způsobeným zejména odchodem chorvatských občanů za prací do západoevropských zemí.

Co se týče farmaceutické části skupiny, ta nemá přímý obchodní vztah se subjekty z Ruska nebo Ukrajiny, ani není jiným způsobem přímo vystavena působení těchto subjektů v rámci svého podnikání.

Skupina prohlašuje, že nemá přímý obchodní vztah se subjekty z Ruska nebo Ukrajiny a není jinak přímo vystavena těmto subjektům ve svém podnikání.

Vedení společnosti dospělo k závěru, že neexistuje žádná významná nejistota týkající se schopnosti Společnosti pokračovat v činnosti.

V průběhu roku 2025 došlo na některých zahraničních trzích ke změnám celních politik, včetně úprav celních sazeb a dovozních podmínek. Tyto změny však neměly přímý ani významný nepřímý dopad na činnost emitenta a Společnost nepocítila potřebu upravovat svou strategii ani provozní model v důsledku změn celních předpisů. Peněžní toky a řízení likvidity zůstaly v souladu s plánovaným rozpočtem. Společnost nezaznamenala potřebu mimořádných opatření v této oblasti.

I přes přetrvávající geopolitické napětí a vývoj mezinárodních obchodních vztahů neočekáváme, že by změny celních politik měly zásadní vliv na činnost společnosti v následujících šesti měsících.

Hlavní rizika a nejistoty

Vnitřní kontroly a přístupy k rizikům

K 30. 6. 2026 byla Společnost vystavena následujícím hlavním rizikům a nejistotám, které vyplývají z finančních aktiv a závazků:

Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, které vzniká, pokud protistrana v transakci s finančním nástrojem nesplní své smluvní závazky. Toto riziko se objevuje především v oblasti úvěrů.

Společnost poskytla úvěr mateřské společnosti Auctor Holding, a.s. do celkového rámce 1 300 000 tis. Kč. K 30. červnu 2026 činila poskytnutá jistina 978 201 tis. Kč a nedočerpaný rámec 321 799 tis. Kč. Úvěr byl poskytnut z prostředků získaných z již upsaných dluhopisů. K 30. červnu 2026 Společnost vykázala opravnou položku k poskytnutému úvěru ve výši 1 847 tis. Kč.

Společnost má vlastní systém posuzování kreditního rizika, který zahrnuje pravidelnou analýzu schopnosti dlužníka splácet. Na základě pravidelných informací vyhodnocuje riziko nesplácení závazků. Společnost přiřazuje aktivům stupeň rizikovosti na základě dat, která vycházejí z různých faktorů, jako jsou finanční výkazy společnosti, externí rating, manažerské výpočty a předpokládané peněžní toky, dostupné informace o zákaznícovi z médií a dalších zdrojů. K posouzení rizika pozdní úhrady se používá kvalifikované posouzení kreditního rizika.

Stupeň kreditního rizika je stanoven na základě kvalitativních a kvantitativních faktorů, které indikují možné riziko úpadku a jsou v souladu s externími definicemi ratingových agentur. Pravděpodobnost úpadku je určena na základě historických dat, která tyto agentury sbírají a analyzují.

Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že se Společnost dostane do potíží při plnění svých závazků, které musí být vypořádány prostřednictvím peněz nebo jiných finančních aktiv. Společnost standardně zajišťuje dostatečnou hotovost a aktiva s krátkodobou splatností, která jsou k dispozici pro krytí očekávaných provozních nákladů na období 90 dnů, včetně splácení finančních závazků. Tato likvidita však není určena k pokrytí nákladů spojených s potenciálními dopady extrémních situací, které nelze přiměřeně předvídat, jako jsou například přírodní katastrofy.

Měnové riziko

Společnost je vystavena riziku výkyvů kurzu EUR/CZK, protože Ručitel investuje do chorvatských společností, které generují zisky v EUR.

Úrokové riziko

Společnost čelí nízkému riziku výkyvů úrokových sazeb, protože úročená aktiva a závazky mají obdobné datum splatnosti. Délka doby, po kterou je úroková sazba finančního nástroje pevná, ukazuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven úrokovému riziku. Úročená aktiva i závazky mají stanovenou pevnou úrokovou sazbu.

Provozní riziko

Provozní riziko je riziko ztrát vznikajících v důsledku zpronevěry, neoprávněné činnosti, chyb, opomenutí, neefektivnosti nebo selhání systémů. Toto riziko může vzniknout při jakékoli činnosti a hrozí všem podnikatelským subjektům. Provozní riziko zahrnuje také právní riziko.

Primární odpovědnost za implementaci kontrolních mechanismů pro řízení provozních rizik nese vedení Společnosti. Obecně používané standardy pokrývají následující oblasti:

- požadavky na sesouhlasování a monitorování transakcí,
- identifikace provozních rizik v rámci kontrolního systému,
- získáváním přehledu o provozních rizicích vytváří Společnost předpoklady pro stanovení a nasměrování postupů a opatření, která povedou k omezení provozních rizik a k přijetí rozhodnutí o:
    - uznání jednotlivých existujících rizik
    - zahájení procesů, které povedou k omezení možných dopadů, nebo
    - zúžení prostoru pro rizikové činnosti nebo jejich úplné zastavení.

Společnost má zřízený výbor pro audit.

Společnost v současnosti plně dodržuje všechny požadavky na správu a řízení, které stanovují platné právní předpisy České republiky, zejména zákon o obchodních korporacích (ZOK).

Riziko účelové struktury bez podnikatelské historie

Účelem existence Společnosti je získání finančních prostředků prostřednictvím emisí dluhových cenných papírů a jejich poskytnutí jedinému společníkovi úvěrem nebo zápůjčkou. Společnost nebude vykonávat žádné jiné činnosti. Vzhledem k tomu, že Společnost se zaměřuje výhradně na tuto jednu činnost, nedochází k diverzifikaci rizik. Nelze tedy očekávat, že ztráty vzniklé z její hlavní činnosti budou kompenzovány jinými příjmy.

Riziko koncentrace

Riziko koncentrace vyplývá z nízké geografické a produktové diverzifikace podnikání Společnosti. Téměř 100 % aktiv Společnosti tvoří pohledávky z úvěru nebo zápůjčky poskytnutých jedinému společníkovi. V případě zhoršení jeho platební schopnosti nemá Společnost jiné zdroje, které by mohly být využity k úhradě závazků spojených s emisí dluhopisů.

Riziko porušení (defaultu) Společnosti

Nelze vyloučit, že Společnost (například v důsledku technického nebo personálního selhání či pochybení ve finančním modelu předpokládaných peněžních toků) nebude schopna splnit své závazky vůči věřitelům, včetně vlastníků dluhopisů, i když jediný společník bude plnit své dluhy vůči Společnosti.

V případě defaultu Společnosti nelze vyloučit, že hodnota pohledávek vůči společníkovi nebude plně pokrývat hodnotu pohledávek vlastníků dluhopisů.

Riziko potenciálního střetu zájmů mezi společníkem Společnosti a vlastníky Dluhopisů

Společnost je 100% dceřinou společností jediného společníka. V budoucnu nelze vyloučit změny strategie společníka nebo kroky (fúze, transakce, akvizice, rozdělení zisku, prodej aktiv apod.), které mohou být motivovány především prospěchem společníka jako takového, nikoli prospěchem Společnosti. Takové změny mohou negativně ovlivnit finanční a ekonomickou situaci Společnosti, její podnikatelskou činnost a schopnost plnit závazky z dluhopisů.

Riziko změny vlastnické struktury

Ačkoliv si Společnost není vědoma žádných plánů na změnu struktury Společnosti či jejího jediného společníka, nelze vyloučit, že k takové změně dojde v důsledku nečekaných událostí. Tato změna může vést ke změně kontroly nad Společností a k úpravě její obchodní strategie, což by mohlo mít negativní dopad na finanční a ekonomickou situaci Společnosti a její schopnost plnit závazky z Dluhopisů.

Riziko refinancování

Společnost čelí riziku, že její dluhové financování nebo dluhové financování jejího společníka nebude nejpozději k datu splatnosti obnoveno nebo refinancováno. Vzhledem k podmínkám panujícím na kapitálových trzích také nelze vyloučit, že Společnost nebo společník nebudou schopni refinancovat své současné a budoucí dluhy za příznivých podmínek. Pokud by Společnost nebo společník nebyli schopni refinancovat své dluhy za přijatelných podmínek nebo pokud by refinancování nebylo možné, mohli by být nuceni prodávat svá aktiva za nevýhodných podmínek, případně omezit nebo pozastavit svou činnost, což by mělo negativní dopad na ekonomickou situaci Společnosti a její schopnost splnit závazky z dluhopisů.

Riziko spojené s právním, regulačním a daňovým prostředím

Přestože Společnost dosud nemá žádné jiné významné závazky, nelze vyloučit riziko soudních sporů nebo exekucí, včetně šikanózních žalob. Potenciální soudní spory by mohly do určité míry omezit Společnost v nakládání se svým majetkem nebo vyvolat dodatečné náklady.

Právní a daňové prostředí v České republice se neustále vyvíjí a zákony nemusí být vždy uplatňovány soudy a orgány veřejné moci jednotně. Změny legislativy nebo jejího výkladu mohou v budoucnu nepříznivě ovlivnit provozní činnost a finanční výhledy Společnosti a společníka. Zejména změny v daňových předpisech mohou ovlivnit způsob splácení a výši příjmů Společnosti nebo společníka z vnitroskupinového financování, což může mít negativní vliv na schopnost Společnosti plnit závazky z dluhopisů.

Významné smlouvy

Společnost doposud uzavřela následující významné smlouvy:

- Ručitelské prohlášení vydané společností Auctor Holding, a.s., ze dne 19. 6. 2025.
- Smlouva o úvěru (Facility Agreement dated 9 July 2025 up to CZK 1,300,000,000) uzavřená mezi Společností a Auctor Holding, a.s., dne 9. 7. 2025 (dále jen „Smlouva o úvěru“).

- Smlouva o vedení účetní evidence uzavřená mezi Společností a JTPEG Advisory, a.s., ze dne 5. 5. 2025.

Výsledky společnosti

Výsledky Společnosti za období od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026 jsou uvedeny v neauditované mezitímní účetní závěrce, která tvoří přílohu č. 1 této zprávy a je její součástí.

Aktivity ve výzkumu a vývoji

V průběhu období od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026 Společnost neprováděla žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí

Ve sledovaném období Společnost neuskutečnila žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí.

Společnost nemá žádné zaměstnance.

Pořízení vlastních akcií

Společnost v průběhu sledovaného období nenabyla žádné vlastní akcie.

Informace o organizační složce v zahraničí

Ve sledovaném období Společnost neměla žádnou organizační složku v zahraničí.

Porovnání s odpovídajícím obdobím předchozího roku

Společnost za období od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026 vykázala ztrátu ve výši 169 tis. Kč. V odpovídajícím období předchozího roku, od 28. 4. 2025 do 30. 6. 2025, Společnost vykázala ztrátu ve výši 238 tis. Kč.

Základní kapitál Společnosti

Základní kapitál Společnosti k 30. červnu 2026 činí 2 500 000 Kč (dva miliony pět set tisíc korun českých), je plně splacen a je tvořen vkladem jediného společníka.

Ostatní informace o skutečnostech, které nastaly až po konci rozvahového dne:

Do data vydání této zprávy nenastaly žádné významné následné události.

Údaje o investicích do hmotného a nehmotného investičního majetku:

Společnost v průběhu období od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026 neuskutečnila žádné zásadní investice do hmotného ani nehmotného majetku.

Transakce se spřízněnými subjekty

V období od 1.1.2026 do 30.6.2026 byly provedeny transakce se spřízněnými stranami, které jsou blíže specifikovány v článku 12 Spřízněné osoby přílohy k účetní závěrce. Všechny transakce se spřízněnými stranami byly uzavřeny za podmínek obdobných jako u transakcí s nespřízněnými stranami. Zůstatky nesplacené k rozvahovému dni nejsou nijak zajištěny a jejich vypořádání se očekává formou peněžní platby.

Odměny účtované auditory

Za období od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026 činila odměna statutárnímu auditorovi za audit 339 tis. Kč.

audit k 30. červnu 2026	339
odměny účtované za jiné ověřovací služby	0
odměny účtované za daňové poradenství	0

Čestné prohlášení

Jednatelé Společnosti prohlašují, že:

1. neauditovaná mezitímní účetní závěrka společnosti Auctor Finance CZ, s.r.o. za období od 1. ledna 2026 do 30. června 2026, sestavená v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, podává věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, finanční situace a výsledku hospodaření Společnosti;

2. popisná část pololetní finanční zprávy obsahuje věrný přehled vývoje a výsledků podnikatelské činnosti a postavení Společnosti spolu s popisem hlavních rizik a nejistot, kterým čelí ve zbývajících šesti měsících účetního období.

Údaje uvedené v tomto dokumentu jsou v souladu se skutečností a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení Společnosti, nebyly opomenuty.

V Praze dne 15. září 2026

.....	.....
Josef Pilka, jednatel	Oleg Uskoković, jednatel

DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidlech přístupu emitenta k rizikům, kterým emitent může být vystaven ve vztahu k procesu účetního výkaznictví.

Vnitřní kontrolní systém společnosti zahrnuje kontrolní mechanismy, které jsou vytvořeny a implementovány na všech úrovních organizace. Tento systém zajišťuje identifikaci, vyhodnocení a minimalizaci provozních, finančních, právních a dalších rizik, kterým může být společnost vystavena. V rámci vnitřního kontrolního systému jsou definovány pracovní postupy, pravomoci a odpovědnosti. V oblasti účetnictví jsou prováděny pravidelné kontroly vazeb mezi jednotlivými účty, zejména v oblasti dlouhodobého majetku, krátkodobého finančního majetku a zúčtovacích vztahů. Výsledky těchto kontrol jsou objektivně a pravidelně vyhodnocovány. V případě zjištění nedostatků jsou ihned přijímána nápravná opatření. Finanční kontrola v oblasti účetního výkaznictví je zajišťována managementem společnosti jako součást vnitřního řízení. To zahrnuje kontrolu a schválení operací před jejich provedením, během jejich průběhu i po jejich vypořádání. Systém zpracování účetních dat se řídí platnými právními předpisy České republiky.

Kromě interního kontrolního systému je součástí řízení i externí audit, který se provádí jednou ročně za běžné účetní období. Výsledky auditu jsou předkládány jednatelům a výboru pro audit, kteří následně vyvozují důsledky a navrhují další kroky.

Jednatelé Společnosti jsou v rámci vnitřní kontroly odpovědní za:

- Spolehlivost a sdílení informací,
- Dodržování platných právních předpisů a interních postupů,
- Ochranu majetku a efektivní využívání zdrojů,
- Dosahování stanovených cílů.

Společnost zřídila výbor pro audit.

Společnost v současnosti dodržuje všechny požadavky na správu a řízení, jak je stanoveno platnými právními předpisy České republiky, zejména zákonem o obchodních korporacích (ZOK).

Orgány Společnosti

V souladu s aktuálním zněním zakladatelské listiny Společnosti jsou orgány Společnosti valná hromada, jednatelé a výbor pro audit. Valná hromada jako nejvyšší orgán Společnosti volí a odvolává jednatele a členy výboru pro audit.

A) VALNÁ HROMADA

Valná hromada je nejvyšším orgánem Společnosti. Do výlučné působnosti valné hromady patří rozhodnutí o záležitostech, které jsou podle zákona nebo stanovy Společnosti vyhrazeny právě jí, zejména:

- Rozhodování o změně zakladatelské listiny, kromě změn souvisejících se zvýšením základního kapitálu jednateli nebo změn, které vznikly na základě jiných právních skutečností.
- Rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření jednatelů ke zvýšení základního kapitálu.
- Rozhodování o pachtu závodu společnosti nebo jeho části tvořící samostatnou organizační složku.
- Rozhodování o přeměně Společnosti.
- Udělování pokynů jednatelům a schvalování zásad činnosti jednatelů, pokud nejsou v rozporu s právními předpisy. Valná hromada může zejména zakázat jednateli určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti.
- Jmenování a odvolání likvidátora, schvalování smlouvy o výkonu funkce a plnění podle § 61 ZOK.

Valná hromada může přijímat usnesení, pokud jsou přítomni společníci s podíly představujícími alespoň polovinu všech hlasů. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných společníků, pokud ZOK, jiné zákonné předpisy nebo stanovy Společnosti nevyžadují jiný typ většiny.

Další úpravy týkající se jednání a způsobu rozhodování valné hromady, účasti společníků na valné hromadě, jejich práv na valné hromadě, způsobu jejího svolání a pravidel pro náhradní valnou hromadu jsou stanoveny ve stanovách společnosti.

B) Jednatelé

Jednatelé jsou statutárním orgánem společnosti, který řídí její činnost. Jednatelé se řídí zásadami schválenými valnou hromadou, pokud nejsou v rozporu se ZOK. Rozhodují o všech záležitostech Společnosti, které nejsou právními předpisy nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady.

Jednatelům přísluší zejména:

- Zajišťování řádného účetnictví,
- Předkládání řádných, mimořádných, konsolidovaných a mezitímních účetních závěrek valné hromadě a předkládání návrhu na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty.

Společnost má dva (2) jednatele, pana Olega Uskokoviće a pana Josefa Pilku, kteří funkci vykonávají od založení Společnosti.

Složení, ustanovení a funkční období jednatelů, způsob jejich jednání a jejich povinnosti jsou upraveny v zakladatelské listině Společnosti.

A) VALNÁ HROMADA

Valná hromada je nejvyšším orgánem Společnosti. Do výlučné působnosti valné hromady patří rozhodnutí o záležitostech, které jsou podle zákona nebo stanovy Společnosti vyhrazeny právě jí, zejména:

- Rozhodování o změně zakladatelské listiny, kromě změn souvisejících se zvýšením základního kapitálu jednateli nebo změn, které vznikly na základě jiných právních skutečností.
- Rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření jednatelů ke zvýšení základního kapitálu.
- Rozhodování o pachtu závodu společnosti nebo jeho části tvořící samostatnou organizační složku.
- Rozhodování o přeměně Společnosti.
- Udělování pokynů jednatelům a schvalování zásad činnosti jednatelů, pokud nejsou v rozporu s právními předpisy. Valná hromada může zejména zakázat jednateli určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti.
- Jmenování a odvolání likvidátora, schvalování smlouvy o výkonu funkce a plnění podle § 61 ZOK.

Valná hromada může přijímat usnesení, pokud jsou přítomni společníci s podíly představujícími alespoň polovinu všech hlasů. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných společníků, pokud ZOK, jiné zákonné předpisy nebo stanovy Společnosti nevyžadují jiný typ většiny.

Další úpravy týkající se jednání a způsobu rozhodování valné hromady, účasti společníků na valné hromadě, jejich práv na valné hromadě, způsobu jejího svolání a pravidel pro náhradní valnou hromadu jsou stanoveny ve stanovách společnosti.

B) Jednatelé

Jednatelé jsou statutárním orgánem společnosti, který řídí její činnost. Jednatelé se řídí zásadami schválenými valnou hromadou, pokud nejsou v rozporu se ZOK. Rozhodují o všech záležitostech Společnosti, které nejsou právními předpisy nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady.

Jednatelům přísluší zejména:

- Zajišťování řádného účetnictví,
- Předkládání řádných, mimořádných, konsolidovaných a mezitímních účetních závěrek valné hromadě a předkládání návrhu na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty.

Společnost má dva (2) jednatele, pana Olega Uskokoviće a pana Josefa Pilku, kteří funkci vykonávají od založení Společnosti.

Složení, ustanovení a funkční období jednatelů, způsob jejich jednání a jejich povinnosti jsou upraveny v zakladatelské listině Společnosti.

C) VÝBOR PRO AUDIT

Výbor pro audit je kontrolním orgánem, který zejména dohlíží na účinnost vnitřní kontroly, systému řízení rizik a postup při sestavování účetní závěrky. Dále hodnotí nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování neauditních služeb.

Výbor pro audit se skládá ze tří (3) členů, Ing. Jakuba Kováře (předseda), Ing. Rudolfa Černého a Ing. Michala Dvořáka, kteří vykonávají tuto funkci od 11. června 2025.

Výbor pro audit je způsobilý se usnášet za přítomnosti nadpoloviční většiny všech členů. Každý člen má jeden hlas. Výbor rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech členů. Složení, ustanovení a funkční období členů výboru pro audit, způsob svolání a průběh zasedání výboru a povinnosti členů jsou upraveny ve stanovách Společnosti.

Informace o kodexu řízení a správy Společnosti

Společnost nepřijala žádný kodex řízení a správy Společnosti. Vzhledem k charakteru vlastnictví, kdy Společnost má jednoho společníka, a s přihlédnutím k její vnitřní struktuře, nepovažuje vedení Společnosti přijetí takového kodexu za účelné ani relevantní. Správa a řízení Společnosti se plně řídí příslušnými právními předpisy a zakladatelskou listinou.

Společnost se řídí a dodržuje požadavky na správu a řízení stanovené platnými právními předpisy České republiky, zejména OZ a ZOK.

Auctor Finance CZ, s.r.o.

Mezitímní účetní závěrka za období od 1.1.2026 do 30.6.2026

V souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

Obsah

Výkaz o úplném výsledku hospodaření **3**
Výkaz o finanční situaci **4**
Výkaz změn vlastního kapitálu **5**
Výkaz o peněžních tocích **6**
Příloha k účetní závěrce **7**
1. Všeobecní informace 7
2. Materiální účetní postupy 8
3. Peníze a peněžní ekvivalenty 22
4. Poskytnuté úvěry a peněžní ekvivalenty 22
5. Základní kapitál 24
6. Vydané dluhopisy 24
7. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky 27
8. Ostatní náklady 28
9. Daň z příjmu 28
10. Postupy řízení rizik a zveřejňování informací 29
11. Spřízněné osoby 30
12. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky 38
13. Geopolitická situace na Ukrajině 39
14. Události po skončení účetního období 39

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

pro účetní období od 1.1.2026 do 30.6.2026

v tisících Kč

	Bod přílohy	Období od 1.1.2026 do 30.6.2026	Období od 28.4.2025 do 30.6.2025
Ostatní náklady	8	- 665	- 238
Provozní zisk		**- 665**	**- 238**
Výnosové úroky vypočtené metodou efektivní úrokové míry		36 205	-
Nákladové úroky		- 34 320	-
Čistý úrokový výnos	9	**1 885**	**-**
Opravná položka k půjčce	4	- 1 006	-
Ostatní finanční náklady	9	- 319	-
Ostatní finanční výnosy		-	-
Zisk / (ztráta) před zdaněním daní z příjmů		**- 105**	**- 238**
Daň z příjmů	10	- 64	-
Zisk / (ztráta) za období z neukončených činností		**- 169**	**- 238**
Hospodářský výsledek celkem připadající:			
Vlastníkům ovládající společnosti		- 169	- 238
Nekontrolním podílům		-	-
Ostatní úplný výsledek		**-**	**-**
Úplný hospodářský výsledek za období		**- 169**	**- 238**
Úplný hospodářský výsledek za období připadající:			
Vlastníkům ovládající společnosti		- 169	- 238
Nekontrolním podílům		-	-

Výkaz o finanční pozici

k 30.6.2026

v tisících Kč

	Bod přílohy	k 30.6.2026	k 31.12.2025
Aktiva			
Poskytnuté úvěry	4	976 354	983 759
z toho vůči mateřské společnosti		*976 354*	*983 759*
Odložená daňová pohledávka	10	47	111
Dlouhodobá aktiva celkem		**976 401**	**983 870**
Poskytnuté úvěry		33 961	24 496
z toho vůči mateřské společnosti		*33 961*	*24 496*
Pohledávky z obchodních vztahů		-	6
Časově rozlišené náklady		23	323
Peníze a peněžní ekvivalenty	3	451	495
Krátkodobá aktiva celkem		**34 435**	**25 320**
Aktiva celkem		**1 010 836**	**1 009 190**
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	5	2 500	2 500
Nerozdělený zisk a úplný hospodářský výsledek za období		-1 524	-1 355
Vlastní kapitál celkem		**976**	**1 145**
Závazky			
Vydané dluhopisy	6	983 876	983 876
Odložený daňový závazek		-	-
Dlouhodobé závazky celkem		**983 876**	**983 876**
Vydané dluhopisy		25 873	24 053
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	7	100	88
Splatná daň z příjmů		-	-
Ostatní daňové závazky	7	11	16
Závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění	7	-	13
Dohadné účty pasivní		-	-
Krátkodobé závazky celkem		**25 984**	**24 170**
Závazky celkem		**1 009 860**	**1 008 045**
Vlastní kapitál a závazky celkem		**1 010 836**	**1 009 190**

Výkaz změn vlastního kapitálu

pro účetní období od 1.1.2026 do 30.6.2026

v tisících Kč

k 30. červnu 2026	**Základní kapitál**	**Nerozdělený zisk/ztráta za minulé období**	**Vlastní kapitál celkem**
Stav k 1. lednu 2026	**2 500**	**- 1 355**	**1 145**
Úplný hospodářský výsledek:			
Zisk nebo ztráta	-	- 169	- 169
Ostatní úplný hospodářský výsledek:	-	-	-
Stav k 30. červnu 2026	**2 500**	**- 1 524**	**976**

k 30. červnu 2025	**Základní kapitál**	**Nerozdělený zisk/ztráta za minulé období**	**Vlastní kapitál celkem**
Stav k 1. lednu 2025	**2 500**	**-**	**2 500**
Úplný hospodářský výsledek:			
Zisk nebo ztráta	-	- 238	- 238
Ostatní úplný hospodářský výsledek:	-	-	-
Stav k 30. červnu 2025	**2 500**	**- 238**	**2 262**

Vlastní kapitál k 30. červnu 2026 ve výši 976 tis. Kč připadá ze 100% společnosti Auctor Holding, a.s.

Výkaz o peněžních tocích

pro účetní období od 1.1.2026 do 30.6.2026

v tisících Kč

	Bod přílohy	Období od 1.1.2026 do 30.6.2026	Období od 28.4.2025 do 30.6.2025
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk/(ztráta) za účetní období před zdaněním		- 105	- 238
Úpravy o:			
Změna stavu rezerv a opravných položek	4	1 006	-
Změna stavu časového rozlišení nákladů a výnosů		300	-
Čisté úrokové náklady/výnosy	9	- 1 885	-
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných aktiv		6	- 1
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a jiných závazků	7	- 6	71
Zaplacená daň z příjmu		-	-
Úvěr poskytnutý mateřské společnosti	4	-	-
Splátky úvěru poskytnutého mateřské společnosti		6 400	-
Přijaté úroky		26 740	-
Vyplacené úroky		- 32 500	-
Peněžní tok generovaný z provozní činnosti		**- 44**	**- 168**
FINANČNÍ ČINNOST			
Příjmy z emise dluhopisů	6	-	-
Transakční náklady	6	-	-
Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		-	
Peněžní tok generovaný z finanční činnosti		**-**	**-**
Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		*- 44*	*- 168*
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období	**3**	**495**	**2 500**
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	**3**	**451**	**2 332**

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

BOD 1 – VŠEOBECNÉ INFORMACE

Název emitenta:	**Auctor Finance CZ, s.r.o.**
Sídlo společnosti:	**Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika**
Právní forma:	**společnost s ručením omezeným**
Identifikační číslo:	**231 75 532**
Zapsána v:	**Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 422706**

Společnost Auctor Finance CZ, s.r.o. (dále jen „Společnost“) byla založena notářskou listinou NZ 169/2025 jako společnost s ručením omezeným dne 14. dubna 2025 a do obchodního rejstříku byla zapsána dne 28. dubna 2025.

Hlavní činností Společnosti je poskytování úvěrů nebo půjček mateřské společnosti Auctor Holding, a.s. z peněžních zdrojů získaných z emise dluhopisů.

Hospodářský rok je shodný s kalendářním rokem. Účetní závěrka byla sestavena jako mezitímní za období od 1.1.2026 do 30.6.2026.
Údaje za srovnávací období jsou vykázány údaje:

- u výkazu o finanční pozici údaje ke konci minulého účetního období, tj. k 31.12.2025
- u výkazu o úplném výsledku hospodaření, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích první pololetí minulého účetního období – 30.6.2025

Složení statutárního orgánu k 30.6.2026:

- Josef Pilka – jednatel
- Oleg Uskoković – jednatel

Jediným společníkem k 30.6.2026:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva
	v tis. Kč	%	%
Auctor Holding, a.s.	2 500	100	100
Celkem	**2 500**	**100**	**100**

Organizační struktura:

Společnost je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společnosti Auctor Holding, a.s. Informace týkající se mateřské společnosti a struktury konsolidačního celku jsou uvedeny v konsolidované účetní závěrce společnosti Auctor Holding, a.s., která je k dispozici v sídle této společnosti: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, a rovněž v elektronické podobě na https://www.auctorfinancecz.cz/.

Změny v obchodním rejstříku:

K 30.6.2026 nedošlo k změnám v obchodním rejstříku.

BOD 2 – MATERIÁLNÍ ÚČETNÍ POSTUPY

Níže jsou uvedeny hlavní účetní postupy, které byly při přípravě této účetní závěrky použity.

2.1 Východiska pro sestavení účetní závěrky

(i) Prohlášení o shodě

Mezitímní účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS“). Účetní závěrka byla vypracována v úplném rozsahu podle IAS 1.

Za sestavení účetní závěrky odpovídají jednatelé.

Účetní závěrka byla sestavena za předpokladu, že Společnost bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti (going concern). Zároveň Společnost zvážila všechny potenciální dopady ruské invaze na Ukrajinu na své podnikatelské aktivity a dospěla k závěru, že nemají významný vliv na schopnost Společnosti pokračovat nepřetržitě v činnosti následujících 12 měsíců.

V průběhu roku 2022 došlo k eskalaci geopolitické situace v souvislosti s konfliktem na Ukrajině a současně přetrvává napětí v dalších regionech světa. Tyto události mohou mít obecně dopady na globální ekonomiku a obchodní prostředí. Vedení Společnosti průběžně sleduje vývoj geopolitické situace, zejména ozbrojený konflikt na Ukrajině a napětí na Blízkém východě související s Íránem, a posuzuje jejich možné dopady na činnost společnosti.

Mateřskou společností je Auctor Holding, a.s., jejíž aktivity jsou zaměřeny na investice do chorvatských společností působících zejména v oblasti distribuce léků a léčiv a v oblasti cestovního ruchu, konkrétně provozování hotelů a kempů. Konflikt na Ukrajině neměl žádný zásadní dopad na cestovní ruch, neboť podíl hostů přicházejících z Ukrajiny a Ruska je nižší než 1 %, a absence těchto hostů má minimální vliv na obchodní činnost.

Na základě dostupných informací vedení Společnosti nepředpokládá, že by uvedené skutečnosti měly významný dopad na její činnost, finanční situaci ani schopnost pokračovat v činnosti v následujících 12 měsících.

(ii) Způsob oceňování

Účetní závěrka je sestavena v souladu se zásadami o oceňování majetku historickými cenami. Metody oceňování v reálné hodnotě jsou vysvětlené níže.

Východiska pro přípravu:

Následující standardy, úpravy standardů a interpretace jsou poprvé účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2026 a byly použity při sestavení mezitímní účetní závěrky Společnosti.

Úpravy IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování	*Klasifikace a oceňování finančních nástrojů*	Účinné od 1.1.2026
Úpravy IFRS 9 *Finanční nástroje* a IFRS 7 *Finanční nástroje.* Zveřejňování	Smlouvy týkající se elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích	Účinné od 1.1.2026
Roční zdokonalování účetních standardů IFRS – díl 11	Roční zdokonalování účetních standardů IFRS – díl 11	Účinné od 1.1.2026

- ***IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování – Klasifikace a oceňování finančních nástrojů (novely)***

Novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2026 nebo později. Novely upřesňují, že finanční závazek je odúčtován k "datu vypořádání", kdy je závazek splněn, zrušen, vyprší nebo jinak splňuje podmínky pro odúčtování. Je zavedena možnost účetní metody odúčtovat závazky vypořádané prostřednictvím elektronických platebních systémů před datem vypořádání, a to za určitých podmínek. Novely také poskytují pokyny pro hodnocení charakteristik smluvních peněžních toků finančních aktiv, které obsahují environmentální, sociální či správní (ESG) prvky nebo jiné podobné podmíněné prvky. Kromě toho novely objasňují zacházení s bezregresními aktivy a smluvně vázanými nástroji a vyžadují dodatečné zveřejnění podle IFRS 7 pro finanční aktiva a závazky s odkazy na podmíněné události (včetně odkazů na ESG) a kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

- ***IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování – Smlouvy týkající se elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích (novely)***

Novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2026, nebo později. Novely zahrnují vyjasnění požadavků na "vlastní použití", povolení zajišťovacího účetnictví, pokud jsou smlouvy spadající do působnosti změn používány jako zajišťovací nástroje, a zavedení nových požadavků na zveřejňování, které investorům umožní lépe pochopit dopad těchto smluv na finanční výkonnost a peněžní toky společnosti. Vyjasnění týkající se požadavků na "vlastní použití" musí být aplikováno retrospektivně, zatímco pokyny umožňující zajišťovací účetnictví se musí aplikovat prospektivně na nové zajišťovací vztahy určené k datu prvotního použití nebo po něm.

Tyto úpravy nabyly účinnosti 1. ledna 2026 a neměly významný dopad na mezitímní účetní závěrku Společnosti, pokud není výše uvedeno jinak.

Nové přijaté standardy a novelizace stávajících standardů, které k 30. červnu 2026 nenabyly účinnosti

IFRS 18 Prezentace a zveřejnění v účetní závěrce	*Nový standard IFRS 18 – Prezentace a zveřejnění v účetní závěrce, který nahrazuje IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky*	*Účinné od 1.1.2027* *Schválené 13.2.2026*

- ***IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce***

IFRS 18 zavádí nové požadavky na vykazování ve výkazu zisku a ztráty. Vyžaduje, aby účetní jednotka klasifikovala všechny výnosy a náklady ve svém výkazu zisků a ztrát do jedné z pěti kategorií: provozní; investiční; z financování; daň z příjmu; a ukončované činnosti. Tyto kategorie jsou doplněny požadavky na prezentaci mezisoučtů a součtů pro kategorie "provozní zisk nebo ztráta", "zisk nebo ztráta před financováním a dani z příjmu" a "zisk nebo ztráta". Standard vyžaduje zveřejňování měřítek výkonnosti definovaných vedením a zahrnuje nové požadavky na agregaci a rozčlenění finančních informací na základě identifikovaných "rolí" v účetní závěrce a příloze k účetní závěrce. Kromě tohoto standardu budou provedeny související úpravy dalších účetních standardů. IFRS 18 bude závazný pro řádné účetní období začínající 1. lednem 2027 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno. Retrospektivní aplikace je vyžadována v případě roční i mezitímní účetní závěrky.

Společnost předčasně neaplikovala žádné standardy IFRS, pokud přijetí není povinné ke dni účetní závěrky. Tam, kde přechodná ustanovení v přijatém IFRS dávají možnost účetní jednotce se rozhodnout, zda požije nové standardy do budoucna, či zpětně, zvolí si Společnost aplikaci standardu prospektivně od data přechodu.

Společnost neočekává významné dopady těchto standardů, novelizací a interpretací, které nejsou dosud v platnosti, na účetní závěrku, není-li výše uvedeno jinak.

Následující standardy a úpravy stávajících účetních standardů IFRS nebyly k 30. červnu 2026 dosud účinné nebo nebyly schváleny k používání v EU, a Společnost je tedy neaplikovala:

IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování (včetně změn)	*Nový standard IFRS 19 – Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování*	*Účinné od 1.1.2027*
Změny IAS 21 Dopady změn měnových kurzů: převod do hyperinflační prezentované měny (vydáno 13. listopadu 2025).	*Změny IAS 21 Dopady změn měnových kurzů: převod do hyperinflační prezentované měny (dodatky)*	*Účinné od 1.1.2027*
Změny IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků	*Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem*	*Účinné od 1.1.2027*

Vedení Společnosti neočekává, že tyto další nové standardy budou mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

- ***IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: zveřejňování***

IFRS 19 umožňuje dceřiným společnostem bez veřejné odpovědnosti používat snížené požadavky na zveřejňování informací, pokud jejich mateřská společnost (ultimátní či přímá nebo nepřímá) sestavuje veřejně dostupnou konsolidovanou účetní závěrku v souladu s účetními standardy IFRS. Tyto dceřiné společnosti musí i nadále dodržovat požadavky na prvotní zachycení, oceňování a vykazování podle jiných účetních standardů IFRS. Pokud není stanoveno jinak, tyto účetní jednotky, které se rozhodnou implementovat standard IFRS 19, nebudou muset uplatňovat požadavky na zveřejnění v jiných účetních standardech IFRS. IFRS 19 bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2027 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno.

- ***IAS 21 Dopady změn měnových kurzů: Převod do hyperinflační prezentační měny (dodatky)***

Změny vyžadují převod z nehyperinflační funkční měny na hyperinflační prezentační měnu při závěrečném kurzu. Pokud je funkční měnou účetní jednotky měna nehyperinflační ekonomiky, avšak její prezentační měnou je měna hyperinflační ekonomiky, její výsledky hospodaření a finanční pozice se převedou do prezentační měny převedením všech částek (tj. aktiv, závazků, položek vlastního kapitálu, výnosů a nákladů) a všech srovnatelných údajů závěrečným kurzem k datu nejnovějšího výkazu o finanční situaci.

Účetní jednotka, jejíž funkční měna i prezentační měna jsou měnou hyperinflační ekonomiky, přepočítá srovnatelné částky zahraniční provozovny, jejíž funkční měnou je měna nehyperinflační ekonomiky, použitím všeobecného cenového indexu na srovnávací údaje zahraniční provozovny. Změny jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později, přičemž je povolena dřívější aplikace.

Novely rovněž zavádějí určité dodatečné požadavky na zveřejňování informací. Tyto změny dosud nebyly schváleny EU.

- ***IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem (novely)***

Novely řeší existující rozpor mezi požadavky IFRS 10 a IAS 28 týkajícími se účtování ztráty kontroly nad dceřinou společností v případě jejího prodeje nebo vkladu do přidruženého či společného podniku. Hlavním důsledkem novel je, že pokud aktiva, která jsou předmětem transakce, představují podnik (bez ohledu na to, zda jsou součástí dceřiné společnosti, či nikoli), bude související zisk nebo ztráta vykázán v plné výši. Naopak, pokud jsou předmětem transakce aktiva, která nepředstavují podnik (i když jsou součástí dceřiné společnosti), účetní jednotka zaúčtuje pouze částečný zisk nebo ztrátu. V prosinci 2015 IASB odložila termín závazné platnosti novel na neurčito, přičemž jeho stanovení bude záviset na výsledku výzkumného projektu zaměřeného na metodu ekvivalence.

(iii) Funkční a prezentační měna

Funkční měnou Společnosti je česká koruna („Kč“), která je zároveň měnou vykazování, ve které je sestavena a prezentována účetní závěrka. Transakce prováděné v jiných měnách, než je funkční měna

(Kč), jsou přepočteny do funkční měny aktuálním měnovým kurzem, tj. měnovým kurzem platným k datu realizace transakce.

(iv) Používání odhadů a úsudků

Sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje používaní určitých kritických účetních odhadů, které ovlivňují vykazované položky aktiv, závazků, výnosů a nákladů. Rovněž vyžaduje, aby vedení Společnosti při aplikaci účetních postupů uplatnilo předpoklady založené na vlastním úsudku. Výsledné účetní odhady se, vzhledem k povaze odhadů, zřídkakdy rovnají skutečným hodnotám.
Odhady a předpoklady se průběžně revidují. Revize odhadů se vykazují prospektivně.

Informace o nejistotě v předpokladech a odhadech, u nichž existuje významné riziko, že povedou k významné úpravě v následujících účetních obdobích, jsou uvedeny v následujících bodech přílohy:

- Bod 4 – Poskytnuté úvěry
- Bod 11 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací

Řada účetních postupů a zveřejňovaných informací vyžaduje, aby byla stanovena reálná hodnota finančních aktiv a závazků.

Reálná hodnota je definována při rozpoznání finančních aktiv a závazků a pro účely zveřejnění.
Společnost má pro tyto účely zaveden systém kontroly stanovení reálných hodnot. V jeho rámci byl zřízen i oceňovací tým, který je obecně zodpovědný za kontrolu při stanovení všech významných reálných hodnot (včetně reálné hodnoty na úrovni 3). Tento tým pravidelně kontroluje významné na trhu nezjistitelné vstupní údaje a úpravy ocenění. Pokud jsou informace třetích stran, jako jsou kotace obchodníků s cennými papíry nebo oceňovací služby, použity ke stanovení reálné hodnoty, pak oceňovací tým posoudí podklady obdržené od těchto třetích stran s cílem rozhodnout, zda takové ocenění splňuje požadavky IFRS včetně zařazení do příslušné úrovně v rámci hierarchie stanovení reálné hodnoty (bod 2.4)**.**

Při stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku Společnost využívá v co nejširším rozsahu údaje zjistitelné na trhu. Reálné hodnoty jsou rozděleny do různých úrovní v hierarchii reálných hodnot na základě vstupních údajů použitých při oceňování, a to následovně:

- Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích identických aktiv nebo závazků.
- Úroveň 2: vstupní údaje, které nezahrnují kótované ceny z úrovně 1 ale které lze pro dané aktivum nebo závazek zjistit, buď přímo (např. ceny) nebo nepřímo (např. odvozením od cen).
- Úroveň 3: vstupní údaje pro dané aktivum nebo závazek, které nelze zjistit na trhu (nezjistitelné vstupní údaje).

Pokud lze vstupní údaje použité k ocenění reálné hodnoty aktiva nebo závazku zařadit do různých úrovní hierarchie reálné hodnoty, ocenění reálnou hodnotou bude jako celek zařazeno do té úrovně hierarchie reálné hodnoty, která odpovídá údaji nejnižší úrovně, jenž je významný ve vztahu k celému ocenění.

Reálná hodnota nederivátových nástrojů stanovená Společností pro účely zveřejnění se vypočítá na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků z jistin a úroků, diskontovaných tržní úrokovou sazbou k datu rozvahového dne.

(v) Vykazování podle segmentů

Hlavní činnost Společnosti spočívá v investování finančních prostředků získaných z emise dluhopisů do úvěru mateřské společnosti. Z pohledu segmentace je uvážen pouze jediný provozní segment a tím je celá Společnost. Informace poskytnuté dále v této účetní závěrce je proto třeba vnímat také za informace zveřejněné v souladu s požadavky na informace týkající se provozních segmentů.

2.2 Kategorizace a oceňování finančních aktiv

Společnost posuzuje objektivní obchodní model, do kterého finanční aktivum zařadí jako *Hold & Collect*, (Držba za účelem inkasa) na základě následujících faktorů:

- Cílem je držet aktivum po celou dobu jeho života za účelem inkasování smluvních peněžních toků
- Peněžní toky tvoří standardně platby jistiny a úroku
- Prodeje aktiv, primárně z důvodu zhoršeného kreditního rizika protistrany
- Klasifikace finančních aktiv: standardně v zůstatkové hodnotě (Amortized Cost AC) nebo v případě nesplnění SPPI testu (solely payments of principal and interest SPPI test) je klasifikace vykazování v reálné hodnotě prostřednictvím výkazu zisků a ztrát (Fair Value Through Profit or Loss FVTPL).

Finanční aktiva nejsou přeřazena do jiného modelu, dokud společnost nepřehodnotí a nezmění svůj obchodní model pro řízení těchto finančních aktiv. V takovém případě jsou všechna dotčená finanční aktiva překlasifikována k prvnímu dni prvního období následujícího po změně obchodního modelu.

Posouzení splnění SPPI testu

Pro účely tohoto posouzení je jistina definována jako reálná hodnota finančního aktiva při jeho rozpoznání. Úrok je definován jako předpokládaná časová hodnota peněz, která zohledňuje kromě času i základní související rizika, náklady (např. likviditu, administrativní náklady) a také ziskovou přirážku.

Při posuzování, zda smluvní peněžní toky odpovídají požadavkům SPPI testu, společnost přihlíží ke smluvním podmínkám daného nástroje. Například zkoumá, zda smluvní podmínky neumožňují měnit termíny nebo částky smluvních peněžních toků. Pokud by tomu tak bylo, znamenalo by to, že podmínky nejsou splněny.

Společnost bere v úvahu zejména:

- Náhodné události, které by mohly změnit částku či termín peněžního toku.
- Podmínky, které mohou upravovat smluvní úrokovou sazbu, včetně variabilní složky.
- Možnost předčasné splatnosti či změny podmínek splatnosti a jejich pravděpodobnost.
- Podmínky, které by omezovaly společnosti nároky na peněžní tok z daného aktiva.

2.3 Cizí měny

(i) Transakce v cizích měnách

Transakce v cizí měně se přepočítávají na příslušnou funkční měnu Společnosti směnným kurzem ČNB platným k datu transakce.

Peněžní aktiva a závazky v cizí měně jsou přepočteny do funkční měny směnným kurzem platným k datu účetní závěrky

2.4 Finanční nástroje

Finanční aktiva a finanční závazky se vykazují ve výkazu o finanční pozici, jakmile se Společnost stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.
Finanční aktiva a finanční závazky se při prvotním vykázání oceňují v reálné hodnotě. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit k pořízení nebo vydání finančních aktiv a finančních závazků (kromě tech, které jsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)), se při prvotním vykázání přičítají k reálné hodnotě, resp. odečítají od reálné hodnoty finančních aktiv nebo finančních závazků.

Společnost klasifikuje svá finanční aktiva jako oceňovaná v naběhlé hodnotě metodou efektivní úrokové míry v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkasovat smluvní peněžní toky, přičemž tyto toky představují výhradně splátky jistiny a úroků z nesplacené jistiny (IFRS 9).

Finanční aktiva se vykazují v krátkodobých aktivech s výjimkou dluhových nástrojů, jejichž očekávaná splatnost je více než 12 měsíců po datu výkazu o finanční pozici. Taková aktiva se klasifikují jako dlouhodobá aktiva.

Společnost odúčtuje finanční aktivum pouze v případě, že smluvní práva na peněžní toky z aktiva vyprší, nebo když toto finanční aktivum a veškerá rizika a užitky spojené s jeho vlastnictvím převede na jiný subjekt. Pokud Společnost nepřevede, ani si neponechá veškera rizika a užitky spojené s vlastnictvím aktiva, ale zachová si kontrolu nad převáděným aktivem, zaúčtuje podíl, který si na převáděném aktivu ponechává, a související závazek vyplývající z částek, které bude možná muset zaplatit. Pokud si Společnost ponechá v veškerá rizika a užitky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva, pokračuje v účtování o tomto finančním aktivu a zaúčtuje také přijatou zajištěnou půjčku.

Při odúčtování finančního aktiva jako celku se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté úhrady, pohledávky a kumulativního zisku nebo ztráty, které byly dříve vykázány v ostatním úplném výsledku a kumulovány ve vlastním majetku, vykáže do výsledku hospodaření.

(i) Naběhlá hodnota a metoda efektivní úrokové míry

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty dluhového nástroje a alokace úrokového výnosu do příslušných období.

V případě finančních aktiv, kromě nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv (tj. aktiv, která byla úvěrově znehodnocena při prvotním zachycení), je efektivní úroková míra taková, která přesně diskontuje odhadovanou výši budoucích peněžních příjmů (včetně všech poplatků, které jsou součástí efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a ostatních prémií nebo diskontů), s výjimkou očekávaných úvěrových ztrát, po očekávanou dobu trvání dluhového nástroje nebo po kratší období, na hrubou účetní hodnotu dluhového nástroje při prvotním vykázání.

Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, jakou je finanční aktivum oceněno při prvotním vykázání, snížena o splátky jistiny a zvýšena o naběhlý úrok, přičemž se používá metoda efektivní úrokové míry pro případný rozdíl mezi hodnotou vykázanou při prvotním vykázání a hodnotou při splatnosti, upravena o případnou ztrátu. Hrubá účetní hodnota finančních aktiv je naběhlá hodnota finančních aktiv před úpravou o případnou ztrátu.

Úrokové výnosy se vykazují za použití efektivní úrokové míry pro dluhové nástroje, které jsou následně oceňovány v naběhlé hodnotě.

U finančních aktiv, u nichž následně došlo k úvěrovému znehodnocení, se úrokové výnosy vykazují uplatněním efektivní úrokové míry na naběhlou hodnotu finančního aktiva.

Pokud se v následujících účetních obdobích úvěrové riziko úvěrově znehodnocených finančních nástrojů zlepší natolik, že finanční nástroj přestane být úvěrově znehodnocen, úrokové výnosy se vykazují uplatněním efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

Úrokové výnosy se vykazují ve výkazu o úplném výsledku hospodaření a zahrnují se do řádku „Výnosové úroky vypočtené metodou efektivní úrokové míry“.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Společnost vykazuje opravné položky na očekávané úvěrové ztráty u pohledávek z obchodních vztahů a dluhových nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě. Výše očekávaných úvěrových ztrát se vypočítává k datu účetní závěrky, aby reflektovala změny úvěrového rizika od prvotního vykázání příslušného finančního nástroje.

V případě poskytnutých úvěrů Společnost vykazuje očekávané finanční ztráty za dobu trvání, pokud došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázání. Pokud však k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázání nedošlo, Společnost vyčíslí ztrátu z tohoto finančního nástroje ve výši odpovídající 12měsíční očekávané úvěrové ztrátě.

Očekávané úvěrové ztráty po dobu trvání představují očekávané úvěrové ztráty, které vznikají v důsledku všech potenciálních případů selhání během očekávané doby trvání finančního nástroje. Oproti tomu 12měsíční očekávané úvěrové ztráty představují část očekávaných úvěrových ztrát po dobu trvání, v souvislosti s pravděpodobností selhání během 12 měsíců po datu účetní závěrky.

(i) Významné zvýšení úvěrového rizika

Při posuzování toho, zda se úvěrové riziko související s finančním nástrojem od data prvotního vykázání významně zvýšilo, Společnost porovnává riziko selhání u finančních nástrojů k datu účetní závěrky s rizikem selhání u finančních nástrojů k datu prvotního vykázání. Při posuzování Společnost zvažuje jak kvantitativní, tak kvalitativní informace, které jsou přiměřené a dostupné, včetně zkušenosti z předchozích období, které lze vyhodnotit bez zbytečných nákladů nebo závazků.

Především v případě poskytnutých úvěrů se Společnost při posuzování významného zhoršení úvěrového rizika spoléhá na počet dní prodlení. Pokud je dlužník v prodlení více než 30 dní, pak Společnost považuje riziko za významně zvýšené.

I přes výše uvedené předpokládáme, že úvěrové riziko finančního nástroje se od prvotního vykázání významně nezvýšilo, za předpokladu, že má finanční nástroj k datu vykazování nízké úvěrové riziko. Vyvozujeme, že finanční nástroj má nízké úvěrové riziko, pokud:

- Má finanční nástroj nízké riziko selhání;
- Dlužník je schopen vyrovnat své smluvní závazky v krátkém časovém horizontu; a
- Nepříznivé změny v ekonomických a obchodních podmínkách mohou, ale nemusí, dlouhodobě ovlivnit schopnost dlužníka plnit své závazky týkající se peněžních toků

Společnost pravidelně monitoruje účinnost kritérií, která používá k určení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, a zajišťuje, že tato kritéria dokážou identifikovat významné zvýšení úvěrového rizika dříve, než dojde k selhání.

(ii) Definice selhání

Následující skutečnosti, které pro účely řízení interního úvěrového rizika představují případ selhání, jsou údaje, které Společnost vyvinula interně nebo získala z externích zdrojů a které naznačují, že je nepravděpodobné, že dlužník splatí celou svou pohledávku (bez ohledu na jakékoli zabezpečení, které Společnost vlastní).

Znaky selhání

Za účelem určení, zda došlo k selhání finančního aktiva, Společnost vyhodnocuje obecné znaky selhání, které jsou uvedeny níže:

- Společnost podala návrh na zahájení konkurzu vůči dlužníkovi;
- Dlužník podal žádost o vyhlášení konkurzu;
- Byl vyhlášen konkurz na dlužníka;
- Dlužník vstoupil nebo se chystá vstoupit do likvidace;
- Soud rozhodl, že dlužník (právnická osoba) nebyl založen (neexistuje);
- Byla vydaná právoplatná rozhodnutí soudu nebo správního orgánu o prodeji majetku dlužníka nebo jeho exekuci;
- Závazek dlužníka (nebo jeho významná část) je po splatnosti déle než 90 dní;
- Pohledávka dlužníka musí být restrukturalizována;
- Je prokázáno, že více než 20% finančních prostředků, které Společnost poskytla dlužníkovi, byly využity na jiný účel, než je uvedeno ve smlouvě.

Stanovení pravděpodobnosti selhání (PD)

U poskytnutých půjček Společnost uplatňuje třístupňový model snížení hodnoty založený na změnách úvěrové kvality od okamžiku prvotního zaúčtování.

Pravděpodobnost selhání se přiřazuje následovně:

- Pokud je expozice zařazena do Stupně 1, určí se roční (nebo celoživotní, pokud je očekávaná lhůta splatnosti kratší než 12 měsíců) pravděpodobnost selháni (PD).

- Pokud je expozice zařazena do Stupně 2, přiřadí se expozici související celoživotní pravděpodobnost selhání (PD).
- Pokud je expozice zařazena do Stupně 3, pravděpodobnost selhání (PD) činí 100 %.

Finanční nástroj, který není při prvotním zaúčtování úvěrově znehodnocený, je zařazen do Stupně 1. Hlavním předpokladem při výpočtu PD je skutečnost, že portfolio expozic vykazuje stejné chování jako při použití externí ratingové agentury. Společnost proto využívá dostupné externí ratingy pro danou protistranu, nebo, pokud ta není k dispozici, přiřazuje externí rating k hlavním expozicím na základě finanční analýzy protistrany a hodnocení finančních a nefinančních ukazatelů. Tyto ukazatele jsou následně porovnávány s typickými hodnotami ukazatelů pro protistranu s konkrétním ratingovým stupněm, zveřejněným agenturou Moody´s.

(iii) Odpisová politika
Společnost odepíše finanční aktivum, pokud existují informace naznačující, že dlužník se nachází ve vážných finančních obtížích a není realistické očekávat realizaci hodnoty aktiva, například v případě, že dlužník vstoupil do likvidace nebo vyhlásil úpadek. Odepsaná finanční aktiva mohou být stále vymáhána v souladu s postupy Společnosti pro vymáhání pohledávek, přičemž se zohlední právní poradenství, pokud je to relevantní. Jakékoliv získané částky se vykazují do hospodářského výsledku.

(iv) Stanovení a vykazování očekávaných úvěrových ztrát

Oceňování očekávaných úvěrových ztrát představuje míru ztráty, která se vypočítá podle níže uvedeného modelu. Expozici v okamžiku selhání u finančních aktiv tvoří hrubá účetní hodnota aktiv k datu účetní závěrky.

U finančních aktiv se očekávaná úvěrová ztráta odhaduje jako rozdíl mezi všemi smluvními peněžními toky splatnými Společnosti na základě uzavřených smluv a všemi peněžními toky, diskontovaný původní efektivní úrokovou mírou.

Společnost používá pro vykazování znehodnocení finančních aktiv model tvorby opravných položek založený na očekávaných úvěrových ztrátách (ECL model).

Finanční aktiva oceňovaná zůstatkovou hodnotou se posuzují z hlediska existence náznaků snížení hodnoty vždy k rozvahovému dni. Společnost přitom zejména sleduje, zda nenastala některá z níže uvedených skutečností, která by vedla ke zvýšení úvěrového rizika:

- protistrana vykazuje závažné finanční obtíže,
- došlo k porušení smlouvy, např. prodlení při splácení nebo nesplácení úroků či jistiny,
- nastala situace, kdy je pravděpodobné, že na dlužníka bude vyhlášen konkurz nebo dojde k finanční reorganizaci,
- zmizí aktivní trh pro finanční aktivum z důvodu finančních obtíží.

Metoda očekávaných úvěrových ztrát na snížení hodnoty (ECL)

Metoda očekávaných úvěrových ztrát na snížení hodnoty bere v úvahu současnou hodnotu všech ztrát způsobených selháním dlužníka, a to (i) během následujících dvanácti měsíců, nebo (ii) během očekávané doby trvání finančního nástroje v závislosti na tom, zda došlo ke zhoršení kreditního rizika

od počátečního zaúčtování. Model snížení hodnoty měří opravné položky na uvěrové ztráty pomocí třífázové metody založené na stupni zhoršení kreditního rizika od počátečního zaúčtování:

- Stupeň 1 („Stage 1“) – Pokud nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování finančního nástroje, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za 12 měsíců (očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají z událostí, které mohou nastat v průběhu 12 měsíců po datu účetní závěrky). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové míry aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Stupeň 2 („Stage 2“) – Dojde-li k významnému nárůstu úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování, ale finanční nástroj není v selhání, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje (tj. očekávané úvěrové ztráty, vyplývající ze všech možných událostí vedoucích k ztrátě během doby trvání finančního nástroje). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové míry aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Stupeň 3 („Stage 3“) – V této fázi jsou zahrnuty finanční nástroje v selhání. Podobně jako u Fáze 2 je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje. Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové míry aplikovanou na čistou účetní hodnotu finančního aktiva.

Ocenění očekávané úvěrové ztráty

Odhad očekávaných úvěrových ztrát je modelován na základě pravděpodobnosti selhání (PD), expozice v selhání (EAD) a ztráty v selhání (LGD). Podrobnosti k těmto statistickým parametrům a vstupům jsou následující:

- Pravděpodobnost selhání (PD) je odhad pravděpodobnosti selhání za dané časové období.
- Expozice selhání (EAD) je odhad expozice selhání k budoucímu datu, s ohledem na očekávané změny v expozici po dni účetní závěrky, včetně splátek jistiny a úroků, ať už sjednaných ve smlouvě, nebo jinak, očekávané čerpání úvěrových příslibů, a úrok naběhlý ze splátek po splatnosti.
- Ztráta v selhání (LGD) je ztráta vzniklá v případě selhání, a to jako rozdíl mezi dlužnými smluvními peněžními toky a těmi, které věřitel očekává, že obdrží, včetně realizace příslušné zástavy.

Ocenění očekávané úrokové ztráty a zhodnocení významného nárůstu úvěrového rizika bere v úvahu informace o minulých událostech a současných podmínkách, stejně jako racionální a podložené předpovědi budoucích událostí a ekonomických podmínek. Odhad a aplikace informací ohledně budoucího vývoje vyžaduje použití významných odhadů.

Stanovení očekávané ztráty v selhání (LGD)

LGD (ztráta při selhání) je odhadovaná ztráta při selhání dlužníka k určitému okamžiku, vyjádřena jako procento. Tento odhad je založen na rozdílu mezi splatnými smluvními toky a těmi, které věřitel očekává že obdrží, včetně peněžních toků z realizace jakýchkoli zástav.

Při stanovování hodnoty LGD účetní jednotka zohledňuje výši zástavy vztahující se k dané pohledávce, pokud má účetní jednotka právní nárok na její realizaci v případě selhání dlužníka a pokud může být zástava realizována během přiměřené doby. U zajištěných pohledávek výpočet současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků zahrnuje také náklady na realizaci související zástavy. Při výpočtu LGD Společnost bere v úvahu zástavu pouze do výše, která není použita jako zajištění za jiná aktiva třetích stran, pokud mají tito třetí věřitelé přednostní právo na uspokojení svých pohledávek (tj. hodnota takové zástavy je snížena o částku dlužnou přednostním věřitelům). Zástava je dále použita pouze do výše hodnoty zajištěného aktiva vykázaného v rozvaze.

Stanovení expozice v selhání (EAD)

EAD představuje výši expozice při selhání klienta, která se následně násobí PD a LGD za účelem výpočtu očekávané úvěrové ztráty (ECL). EAD tudíž představuje diskontovaný odhad expozice k budoucímu datu selhání, bez zohlednění očekávané změny v expozici po konci účetního období, včetně splátek jistiny a úroku.

Vykazování opravné položky pro úvěrové ztráty ve výkazu o finanční pozici

U finančních aktiv oceňovaných zůstatkovou hodnotou je opravná položka, která vyjadřuje očekávanou ztrátu ze znehodnocení finančního aktiva, odečtena od hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Finanční závazky

Společnost oceňuje veškeré finanční závazky v naběhlé hodnotě.
Finanční závazky se klasifikují jako krátkodobé závazky, pokud Společnost nemá nepodmíněné právo odložit vypořádání závazku o nejméně dvanáct měsíců po datu účetní závěrky.

Společnost odúčtuje finanční závazky pouze v situaci, kdy jsou povinnosti Společnosti splněny, zrušeny nebo skončí jejich platnost. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a zaplaceným poplatkem za závazek je zaúčtován do hospodářského výsledku.

(a) Závazky z obchodních vztahů

Závazky z obchodních vztahů se prvotně vykazují v reálné hodnotě a následně se oceňují v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry.

(b) Vydané dluhopisy

Vydané dluhopisy se prvotně vykazují v reálné hodnotě, po odečtení vynaložených transakčních nákladů. V následujících obdobích se dluhopisy vykazují v naběhlé hodnotě.

2.5 Pohledávky z obchodních vztahů

Společnost k rozvahovému dni 30.06.2026 nevykazuje žádné pohledávky z obchodních vztahů.

2.6 Peníze a peněžní ekvivalenty

Ve výkazu o finanční situaci hotovost a zůstatky na bankovních účtech zahrnují peněžní prostředky (tj. hotovost v pokladně a vklady na požádání) a peněžní ekvivalenty. Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé (obvykle s původní dobou splatnosti do tří měsíců), vysoce likvidní investice, které jsou pohotově zaměnitelné za známou částku peněžních prostředků, a u nichž riziko změny hodnot není významné. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků spíše než pro investování nebo jiné účely.
Zůstatky na bankovních účtech, jejichž použití je omezeno smluvními podmínkami třetích stran, jsou součástí peněžních prostředků, pokud tato omezení nevedou k tomu, že zůstatky na bankovních účtech již nesplňují definici peněžních prostředků. Pokud smluvní omezení pro použití peněžních prostředků trvá ještě 12 měsíců po konci účetního období, příslušné částky se ve výkazu o finanční situaci klasifikují jako dlouhodobé.
Pro účely výkazu o peněžních tocích se peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty skládají z výše definovaných peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, po odečtení záporných zůstatků na kontokorentních účtech, které jsou splatné na požádání a jsou nedílnou součást řízení peněžních prostředků Společnosti.

2.7 Základní kapitál

Základní kapitál sestává z vkladu společníků.

2.8 Finanční výnosy a náklady

Finanční výnosy zahrnují především výnosové úroky z investovaných prostředků. Tyto výnosové úroky se časově rozlišují v souladu s metodou efektivního úroku, což znamená použití efektivní úrokové míry k diskontování předpokládaných budoucích peněžních toků po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje. Při výpočtu úrokového výnosu se efektivní úroková míra aplikuje na hrubou účetní hodnotu aktiva (pokud aktivum není znehodnoceno).

Výpůjční náklady zahrnují především úroky z emitovaných dluhopisů, které se počítají pomocí efektivní úrokové míry, a další finanční náklady, jako jsou bankovní poplatky.
Součástí finančních nákladů je rovněž čistá kurzová ztráta.

Všechny ostatní výpůjční náklady například náklady na administraci vydaných dluhopisů do splatnosti, se vykazují v hospodářském výsledku v období, ve kterém vznikly.

2.9 Daň z příjmů

Splatná daň představuje odhad daně z daňového základu daného období, vypočítaný na základě daňové sazby platné k datu účetní závěrky, včetně všech doměrek a vratky za předchozí období.

Odložená daň je daň, kterou se očekává, že bude splatná nebo nárokovatelná z důvodu rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v účetní závěrce a jejich daňovou základnou, která se používá pro výpočet zdanitelného zisku. Odložená daň se účtuje závazkovou metodou. Odložené daňové závazky se obecně uznávají u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložené daňové pohledávky se vykazují v

rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti němuž se budou moci odčitatelné přechodné rozdíl využít, bude dosažen.

Odložená daň se však nevykazuje, pokud je odvozená z prvotního zaúčtování aktiv nebo závazků v rámci transakce, která není fúzí a která nemá vliv na účetní zisk nebo zdanitelný zisk (daňovou ztrátu).
Odložená daň se vypočítává podle daňové sazby, která bude platit v období, kdy bude závazek splatný nebo pohledávka realizována, na základě daňových zákonů a sazeb uzákoněných k datu sestavení účetní závěrky.

Odložené daňové pohledávky se vykazují do výše budoucího zdanitelného zisku, který bude pravděpodobně k dispozici při použití přechodných rozdílů.

Odložené daňové pohledávky a závazky se kompenzují, existuje-li vymahatelné právo na kompenzaci splatných daňových pohledávek proti splatným daňovým závazkům, a pokud se vztahují k daním

z příjmů, které jsou spravovány stejným daňovým úřadem, a Společnost má v úmyslu vyrovnat tyto daňové pohledávky a závazky v čisté výši.

Splatná a odložená daň se zahrnuje do hospodářského výsledku, pokud není spojena s položkami, které jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu. V takových případech se splatná a odložená daň vykazuje v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu.

Na Společnost se, vzhledem k celkové výši výnosů na konsolidovaném základě skupiny Auctor Holding, vztahují pravidla pro dorovnávací daň v rámci Pilíře 2. S ohledem na charakter pravidel globální minimální daně a aktuální stav jejich implementace Společnost k datu sestavení účetní závěrky neúčtovala o odložených daňových pohledávkách a závazcích souvisejících s daněmi ze zisku podle Pilíře 2. Společnost sleduje a analyzuje vývoj legislativy v této oblasti, seznamuje se s příslušnými opatřeními, postupem pro výpočet efektivní daňové sazby včetně požadavků na vstupní data a reportovacími povinnostmi a připravuje se na související povinnosti. Společnost nyní neočekává významný dopad Pilíře 2 do finančních výkazů.

2.10 Daň z přidané hodnoty

Společnost je osobou identifikovanou k dani z přidané hodnoty a vykazuje pouze DPH z přijatých služeb, přičemž nemá nárok na odpočet této daně. DPH je proto součástí pořizovací ceny přijatých plnění a je vykazována v souladu s příslušnými právními předpisy.

2.11 Výplata dividend

Výplata podílů na zisku společníkům Společnosti s ručením omezeným se v účetní závěrce účtuje jako závazek v období, ve kterém byly tyto podíly na zisku schváleny valnou hromadou společníků Společnosti.

BOD 3 – PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

(v tisících Kč)	k 30. červnu 2026	k 31. prosinci 2025
Hotovost v bance	451	495
Pokladní hotovost	-	-
Vklady	-	-
	451	**495**

Peníze na účtech denominovaných v Kč jsou vedeny u banky v České republice.

BOD 4 – POSKYTNUTÉ ÚVĚRY

(v tisících Kč)	k 30. červnu 2026	k 31. prosinci 2025
Poskytnuté úvěry		
Úvěr mateřské společnosti	1 012 162	1 009 097
Opravné položky k očekávaným ztrátám	- 1 847	- 842
Celkem	**1 010 315**	**1 008 255**
Dlouhodobé	976 354	983 759
Krátkodobé	33 961	24 496
Celkem	**1 010 315**	**1 008 255**

Dlouhodobé finanční nástroje představují jistinu úvěru poskytnutého mateřské společnosti Auctor Holding, a.s. (Dále jen „Auctor Holding“). Naběhlé úroky k poskytnutému úvěru jsou splatné dva krát ročně, tj. 8. ledna a 8. července, poslední splátka úroků je 8. července 2030.

Úvěr je úročen úrokovou sazbou 7,51 % p.a.

Efektivní úroková míra se pohybuje v rozmezí 7,34% až 7,49% p.a Toto rozpětí vyplývá z toho, že úvěr mateřské společnosti byl poskytnut ve více tranších, přičemž úroková míra je stanovena a počítána pro každou tranši samostatně

Úvěr byl uzavřen jako rámcový až do výše 1 300 000 tis. Kč. Úvěr byl poskytnut z prostředků vybraných z emitovaných dluhopisů. Dlužník je povinen před každým čerpáním předložit věřiteli Žádost o čerpání, ve které prohlašuje, že je v souladu s Prohlášeními v původní smlouvě, zejména, že není v úpadku. Žádost o čerpání muže dlužník předložit za podmínky, že věřitel obdržel prostředky z prodeje dluhopisů. Dlužník je oprávněn předčasně splácet jistinu po předchozím oznámení věřiteli. Peněžní toky z úvěrů mateřské společnosti odpovídají peněžním tokům z emitovaných dluhopisů.

Podrobné informace o úvěru mateřské společnosti k 30. 6. 2026 a ke konci minulého účetního období:

k 30. červnu 2026

(v tisících Kč)	**Jistina**	**Naběhlý úrok**	**Splatnost**	**Efektivní úroková sazba (%)**
Úvěr Auctor Holding	976 354	33 961	8.7.2030	7,34-7,49%
Celkem	**976 354**	**33 961**		

k 31. prosinci 2025

(v tisících Kč)	**Jistina**	**Naběhlý úrok**	**Splatnost**	**Efektivní úroková sazba (%)**
Úvěr Auctor Holding	983 759	24 496	8.7.2030	7,34-7,49%
Celkem	**983 759**	**24 496**		

Informace o vykázaném znehodnocení

Opravná položka je interně kalkulována ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za období 12 měsíců (tj. očekáváné úvěrové ztráty vyplývající z událostí, které mohou nastat v průběhu 12 měsíců po datu účetní závěrky), což odpovídá „Stupni (Stage)1“. Během účetního období ani v předchozím účetním období nedošlo k přesunům mezi jednotlivými úrovněmi, tedy mezi klasifikacemi Stupeň 1 až 3.

Úvěr není zajištěn.

Maximální expozice úvěrového rizika je shodné s účetní hodnotou úvěru.

Maximální expozice úvěrového rizika

(v tisících Kč)	**K 30. červnu 2026**	**K 31. prosinci 2025**
Maximální expozice úvěrov	1 010 315	1 008 255
Celkem	**1 010 315**	**1 008 255**

V rámci prováděné analýzy Společnost k 30.06.2026 stanovila znehodnocení ve výši 1 847 tis Kč.

(v tisících Kč)	**Hrubá expozice**	**Opravná položka**
Stav k 31. prosinci 2025	**1 008 255**	**842**
Změna expozice	2 060	1 005
Stav k 30. červnu 2026	**1 010 315**	**1 847**

Způsob stanovení výše opravné položky, spolu s parametry PD a LGD je blíže popsán v bodě 11 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

BOD 5 –ZÁKLADNÍ KAPITÁL

K 30. červnu 2026 byla hodnota základního kapitálu Společnosti 2 500 tis. Kč, který byl 100% splacen.

Společníci Společnosti k 30. červnu 2026:

	Podíl na základním kapitálu		**Hlasovací práva**
	v tis. Kč	**%**	**%**
Auctor Holding, a.s.	2 500	100	100
Celkem	**2 500**	**100**	**100**

Společnost Auctor Holding, a.s. je jediným společníkem Společnosti. Má 100% podíl na základním kapitálu spolu s veškerými právy k tomu náležejícími.

BOD 6 – VYDANÉ DLUHOPISY

(v tisících Kč)	**k 30. červnu 2026**	**k 31. prosinci 2025**
Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací hodnotě	1 009 749	1 007 929
Celkem	**1 009 749**	**1 007 929**
Dlouhodobé	983 876	983 876
Krátkodobé	25 873	24 053
Celkem	**1 009 749**	**1 007 929**

Podrobné informace o vydaných dluhopisech jsou uvedeny v tabulce níže:

(v tisících Kč)	Nominální hodnota	Emisní hodnota	Účetní hodnota	Splatnost	Efektivní úroková sazba (%)
Tranše 1	500 000	500 000	494 813	15. července 2030	7,56%
Tranše 2	100 000	100 614	102 994	15. července 2030	6,41%
Tranše 3	100 000	101 101	102 988	15. července 2030	6,41%
Tranše 4	100 000	102 004	102 983	15. července 2030	6,42%
Tranše 5	200 000	204 297	205 971	15. července 2030	6,41%
Celkem	**1 000 000**	**1 008 016**	**1 009 749**		

Auctor Finance CZ, s.r.o. vydala dluhopisy v období od 15. července 2025 do 14. listopadu 2025 (tranše 1-5) s názvem AUCTOR FCZ 6,50/30 ISIN CZ0003574196. Dluhopisy jsou kótovány na Pražské burze cenných papírů. Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu činí 10 000 Kč. Maximální počet dluhopisů, které mohou být vydány, je 100 000 kusů, pokud celková jmenovitá hodnota emise nepřesáhne 1 000 000 000 000 Kč, nebo 130 000 kusů v případě, že celková jmenovitá hodnota emise bude navýšena na 1 300 000 000 Kč.

Dluhopisy jsou úročené sazbou 6,50 % p.a. Úrok se bude časově rozlišovat rovnoměrně od prvního dne každého úrokového období do posledního dne příslušného úrokového období podle stanovené úrokové sazby. Úroky budou vypláceny pololetně zpětně, vždy ke každému dni splatnosti úroků. První den splatnosti úroků je stanoven na 15. ledna 2026.

Dluhopisy jsou splatné 15. července 2030.

Počínaje dvěma lety ode dne Data emise (včetně) je Emitent oprávněn předčasně odkoupit všechny dosud nesplacené dluhopisy (zcela nebo zčásti), přičemž toto právo může uplatnit pouze za předpokladu, že oznámí držitelům dluhopisů svůj záměr nejpozději 40 dnů přede dnem příslušného předčasného odkupu (Den předčasného odkupu). Den předčasného odkupu je potom shodný se Dnem splatnosti kupónu.

Emitent je dále oprávněn dluhopisy kdykoli nabývat na trhu nebo jiným způsobem za jakoukoli cenu.

Čistý výtěžek emise dluhopisů byl použit k poskytnutí úročené půjčky akcionáři (viz bod 4). Dluhopisy byly při svém ocenění iniciálně poníženy o transakční náklady ve výši 24 141 tis. Kč vynaložené v souvislosti s emisí. Tyto náklady se stávají součástí úrokových nákladů po dobu existence dluhopisů prostřednictvím použití efektivní úrokové míry.

Emise je vydána podle českého práva formou veřejné nabídky.

Jediný společník Společnosti (Ručitel) vydal dne 19. června 2025 „Ručitelské prohlášení“, ve kterém se neodvolatelně, absolutně a bezpodmínečně zavazuje uspokojit zajištěné dluhy na základě písemné výzvy příslušného vlastníka dluhopisů nebo jeho oprávněného zástupce, pokud Společnost – emitent nesplní své závazky řádně a včas.

Společnost, společně s jediným společníkem, se zavázala, že do doby úplného splacení všech dluhů Společnosti z dluhopisů nezřídí žádné zajištění jakýchkoliv dluhů, pokud nejpozději současně se zřízením takového zajištění Společnost nezajistí, aby její dluhy vyplývající z dluhopisů byly zajištěny rovnocenně s těmito novými dluhy nebo jiným způsobem.

Společnost se zavázala zajistit, že do doby splacení všech svých dluhů z dluhopisů bude ukazatel LTV (zadlužení společníka ve vztahu k hodnotě aktiv stanovené v ocenění vypracovaném znalcem) ve vztahu k společníkovi - ručiteli k datu testování (tj. k 31. prosinci příslušného roku) nižší než 75 %.

Společnost také nenavrhne usnesení o výplatě ani nerozdělí nebo nevyplatí žádnou dividendu, jiný podíl na zisku, podíl na základním nebo jiném vlastním kapitálu (včetně výplaty ostatních kapitálových fondů), nebo jinou obdobnou platbu, úrok z nevyplacené dividendy či jinou výplatu ve prospěch jakéhokoli společníka nebo akcionáře, ani nevyplatí jinou platbu v souvislosti s jeho podílem.

Společnost se dále zavázala zajistit, že všechny úvěry a zápůjčky získané jediným společníkem od přímého akcionáře budou podřízeny dluhům z dluhopisů a dluhům z ručení.

Výše uvedené povinnosti k 30.06.2026 byly splněny.

(v tisících Kč)

stav k 28. dubnu 2025		
Emisní hodnota vydaných dluhopisů		1 008 016
Náklady emise	-	24 141
Naběhlý úrok		24 053
Stav k 31. posinci 2025		**1 007 929**
Emisní hodnota vydaných dluhopisů		
Zaplacený úrok	-	32 500
Naběhlý úrok		34 320
Stav k 30. červnu 2026		**1 009 749**

Dluhopisy jsou oceňovány v amortizované pořizovací ceně a teda součástí ocenění jsou i transakční náklady (náklady emise). Naběhlý úrok je kalkulován metodou efektivní úrokové míry (EÚM).

BOD 7 – ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

(v tisících Kč)	**k 30. červnu 2026**	**k 31. prosinci 2025**
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	100	88
Závazky ze sociálního zabezp. A zdravotního pojištění	0	13
Stát - daňové závazky	11	16
	111	**117**
Z toho krátkodobé	111	117
Celkem	**111**	**117**

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky nebyly k 30. červnu 2026 zajištěny.

Daňové závazky zahrnují závazky z titulu dane z přidané hodnoty, a ostatní přímé dane.

Riziko likvidity, kterému je Společnost vystavena v souvislosti se závazky z obchodních vztahů a jinými závazky, je popsáno v bodě 10 – Postupy Řízení rizik a zveřejňování informací.

BOD 8 – OSTATNÍ NÁKLADY

(v tisících Kč)	k 30. červnu 2026	k 30. červnu 2025
Náklady na pronájem	23	11
Náklady na učetnictví, daňové poradenství	252	95
Náklady na audit	339	97
Osobní náklady	-	-
Ostatní náklady	52	35
Celkem	**666**	**238**

Odměna statutárnímu auditorovi za audit k 30. červnu 2026 činila 339 tis. Kč.

BOD 9 – ZISKY/ZTRÁTY Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ A ÚROKOVÁ MARŽE

Čistá ztráta z finančních aktiv

(v tisících Kč)	k 30. červnu 2026	k 30. červnu 2025
Finanční výnosy		
Úrokové výnosy - spřízněné strany	36 205	0
Kurzové zisky	-	-
Finanční výnosy	**36 205**	**-**
Úrokové náklady - dluhopisy	- 34 320	-
Kurzové ztráty	-	-
Opravná položka k půjčce	- 1 006	-
Ostatní finanční náklady	- 319	-
Finanční náklady	**- 35 645**	**-**
Zisk/ztráta celkem	**560**	**-**

Výnosové úroky se vztahují k poskytnutému úvěru a nákladové úroky k emitovaným dluhopisům. Výnosové i nákladové úroky jsou kalkulovány za použití efektivní úrokové míry.
Ostatní finanční náklady zahrnují náklady na platební styk a v běžném období především administrativní náklady spojené s dluhopisy, které souvisejí s obsluhou tohoto titulu. Transakční náklady spojené s emisí jsou zahrnuty v úrokových nákladech (viz bod 6).
Společnost k 30. červnu 2026 vykázala v účetní závěrce opravnou položku k poskytnuté půjčce ve výši 1 847 tis. Kč. Výpočet opravné položky je podrobně uveden v bodu 11 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací v části (a) – Kreditní riziko.

BOD 10 – DAŇ Z PŘÍJMU

Daň z příjmu

(v tisících Kč)	k 30. červnu 2026	k 31. prosinci 2025
Daň z příjmu právnických osob	-	-
Odložená daň	47	111
	47	**111**

Platná sazba daně z příjmu právnických osob uplatňovaná na vykázaný zisk činí 21 % .
Výši daňového nákladu za období lze sesouhlasit se ziskem před zdaněním následujícím způsobem:

(v tisících Kč)

Název položky	1.1.2026 do 30.6.2026	28.4.2025 do 30.6.2025
Zisk před zdaněním z pokračujících činností:	- 105	- 238
Daňově neuznatelné náklady - OP k pohledávkam	-	-
Ostatní daňově neuznatelné náklady - rozdíl v účetní a daňové hodnotě úroků a nákladů spojených s emisí dluhopisů	-	-
Spolu daňová ztráta	- 105	- 238
Daň z příjmu	-64	0

Odložená daň
(v tisicich Kč)

Název položky	Základ daně 30.6.2026	Sazba daně 30.6.2026	Odložená daňová pohledávka (+)/Odložený daňový závazek (-) 30.6.2026	Základ daně 31.12.2025	Sazba daně 31.12.2025	Odložená daňová pohledávka (+)/Odložený daňový závazek (-) 31.12.2025
Opravná položka k pohledávkam	-	21%	-	-	21%	-
Daňová ztráta	- 224	21%	47	- 529	21%	111
Celková odložená daň			47			111

Společnost vyčíslila odloženou daňovou pohledávku k 30. červnu 2026 ve výši 47 tis. Kč. Tato odložená daň vyplývá z možnosti uplatnění daňových ztrát v budoucích obdobích.

BOD 11 - ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA

POSTUPY ŘÍZENÍ RIZIK A ZVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ

V tomto oddíle jsou popsána finanční a provozní rizika, kterým je Společnost vystavena, a způsoby, kterými tato rizika řídí. Mezi nejvýznamnější finanční rizika patří úvěrové riziko a riziko likvidity.

a) Kreditní riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty v případě, že protistrana v transakci s finančním nástrojem nesplní své smluvní závazky. Toto riziko je především relevantní v oblasti úvěrů.

Společnost poskytla úvěr mateřské společnosti Auctor Holding, a.s. ve výši 1 300 000 tis. Kč. včetně nedočerpaného úvěrového rámce. Mateřská společnost Auctor Holding, a.s. se zaměřuje na financování investic do projektů v hotelovém byznysu v Chorvatsku a segmentu farmaceutické distribuce. K 30. červnu 2026 činila poskytnutá jistina 978 201 tis. Kč, nedočerpaný rámec byl 321 799 tis. Kč. Úvěr byl poskytnut z prostředků vybraných z již upsaných dluhopisů (viz bod 4).

Společnost disponuje vlastním systémem pro posuzování kreditního rizika a pravidelně vyhodnocuje schopnost dlužníka splácet úvěr na základě aktuálních informací.

Společnost přiřazuje aktivům stupeň rizikovosti na základě dat, která vycházejí z předpokladu možného rizika ztráty (např. na základě finančních výkazů společnosti, externího ratingu, manažerských výpočtů a předpokládaných peněžních toků, dostupných informací o zákaznících v médiích apod.) nebo z možného rizika pozdní úhrady, na které se použije kvalifikované posouzení kreditního rizika.

Stupeň kreditního rizika je určován na základě kvalitativních a kvantitativních faktorů, které indikují možné riziko úpadku, a to v souladu s externími definicemi ratingových agentur. Pravděpodobnost úpadku je přidělena na základě historických dat, která tyto agentury sbírají.

Zohlednění tzv. forward looking information (FLI)

Společnost při měření očekávaných úvěrových ztrát (ECL) zohledňuje výhledové informace. Definuje tří ekonomické scénáře:

- Scénář č. 1 zohledňuje mírné zhoršení výkonnosti/hodnoty a mírný nárůst pravděpodobnosti defaultu (PD).
- Scénář č. 2 zohledňuje výrazné zhoršení výkonnosti/hodnoty a výrazný nárůst PD.
- Scénář č. 3 reprezentuje katastrofickou situaci s výrazným poklesem hodnoty a nárůstem PD.

Pro scénář č. 1 byl použit diskont na hodnotu aktiv/CF ve výši 10 %, pro scénář č. 2 diskont 50 %, a pro scénář č. 3 diskont 90 %.

Jednotlivé ekonomické scénáře vycházejí z ocenění společnosti Auctor Holding, a.s. k 31.12.2025, které bylo připravena na základě dvoufázové metody diskontovaných peněžních toků (DCF) jako primárního přístupu pro valuaci provozních společností generujících tržby z poskytováni turistických služeb nebo prodeje léků. Výsledky tohoto primárního přístupu dle DCF byly rovněž porovnány s tržními metodami ocenění na základě transakcí srovnatelných společností a veřejně obchodovaných společností.

	2025		
Scénář	1	2	3
Váhy scénářů	70%	20%	10%

Váhy jednotlivých scénářů jsou stanoveny na základě odborného posouzení. Komplexní přezkoumání návrhu scénářů provádí management jednou ročně.

Měření Expected credit loss (ECL)

ECL se vypočítává na základě pravděpodobnosti selhání „Probability of Default“ (PD), ztráty v případě selhání „Loss Given Default“ (LGD) a expozice při selhání „Exposure at Default“ (EAD).

PD je přebíraná z každoročně zveřejňovaných zpráv „Annual default study“, které vydává společnost Moody’s na svých stránkách (www.moodys.com).
V případě financování holdingové společnosti je PD dále zkoumáno a zařazeno do kategorie podle faktické podnikatelské činnosti.
Z důvodu zahrnutí „forward-looking“ přístupu se PD v každém stresovém scénáři upravuje, aby se zohlednily případné budoucí negativní nebo pozitivní tržní dopady. Úprava PD je prováděna pomocí PD multiplikátoru. PD k 30. červnu 2026 činí 1,8 %. PD multiplikátory pro jednotlivé scénáře jsou následující: 1.0x, 1.2x, 1.5x.

LGD určuje, jak velká je ztráta z EAD v případě defaultu, tedy jaká je návratnost (recovery rate).
Recovery rate = 1 - LGD
LGD je individuálně vypočtené pro každé aktivum na základě stresových scénářů.

Změna vykázaného znehodnocení je přeúčtována ve prospěch finančních nákladů.

Společnost rovněž zohledňuje rozdíly mezi ekonomickými podmínkami během období, za které jsou sbírají historická data, současnými podmínkami a očekávanými ekonomickými podmínkami během předpokládané doby trvání půjčky.
Dlužníkem je mateřská společnost, a na základě provedené analýzy byla zjištěna potřeba úpravy vykázané hodnoty úvěru k rozvahovému dni. Dopad zohlednění kreditního rizika ve výkazech společnosti je materiální – viz. bod 4/ Informace o vykázaném znehodnocení.

Kreditní riziko u zůstatků na bankovních účtech není vzhledem k jejich povaze a bonitě protistran považováno za významné a Společnost jej samostatně nekvantifikuje.

Kreditní riziko podle typu protistrany

k 30. červnu 2026

(v tisících Kč)	**Podniky (nefinanční instituce)**	**Banky**	**Celkem**
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	451	**451**
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	23	0	**23**
Odložená daňová pohledávka	47	0	**47**
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	1 010 315	0	**1 010 315**
Celkem	**1 010 385**	**451**	**1 010 836**

k 31. prosinci 2025

(v tisících Kč)	**Podniky (nefinanční instituce)**	**Banky**	**Celkem**
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	495	**495**
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	329	0	**329**
Odložená daňová pohledávka	111	0	**111**
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	1 008 255	0	**1 008 255**
Celkem	**1 008 695**	**495**	**1 009 190**

Kreditní riziko podle teritoria protistrany

k 30. červnu 2026

(v tisících Kč)	**Česká republika**	**Celkem**
Aktiva		
Peníze a peněžní ekvivalenty	451	**451**
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	23	**23**
Odložená daňová pohledávka	47	**47**
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	1 010 315	**1 010 315**
Celkem	**1 010 836**	**1 010 836**

k 31. prosinci 2025

(v tisících Kč)	**Česká republika**	**Celkem**
Aktiva		
Peníze a peněžní ekvivalenty	495	**495**
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	329	**329**
Odložená daňová pohledávka	111	**111**
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	1 008 255	**1 008 255**
Celkem	**1 009 190**	**1 009 190**

b) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že se Společnost dostane do potíží s plněním svých závazků, které musí být vypořádány prostřednictvím peněžních prostředků nebo jiných finančních aktiv.

Společnost dbá na to, aby měla dostatek hotovosti a aktiv s krátkodobou splatností, která jsou okamžitě dostupná pro krytí očekávaných provozních nákladů na následujících 90 dní, včetně splácení finančních závazků. Toto opatření se vztahuje na běžné provozní náklady, avšak nezahrnuje náklady spojené s potenciálními dopady extrémních a těžko předvídatelných situací, jako jsou přírodní katastrofy.

Níže uvedená tabulka zobrazuje rozbor finančních aktiv a závazků Společnosti podle splatnosti, konkrétně podle doby, která zbývá od rozvahového dne do smluvně stanovené doby splatnosti. V případech, kdy existuje možnost dřívějšího splacení, Společnost volí co nejobezřetnější způsob posuzování. Z tohoto důvodu se u závazků předpokládá jejich splatnost v nejkratší možné lhůtě a u aktiv se počítá s jejich splatností v nejdelší možné lhůtě. Aktiva a závazky, u nichž není smluvně stanovena doba splatnosti, jsou zařazeny do kategorie „Nedefinováno“.

k 30. červnu 2026

(v tisících Kč)	Účetní hodnota	Smluvní peněžní nediskontované toky	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1-5 let	Nedefinováno
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	451	451	451	0	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	23	23	23	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	47	47	0	0	47	0
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	1 010 315	1 313 953	35 587	36 787	1 241 579	0
Celkem	**1 010 836**	**1 314 474**	**36 061**	**36 787**	**1 241 626**	**0**
Závazky						
Finanční nástroje a finanční závazky	1 009 749	1 292 000	32 500	32 500	1 227 000	0
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	100	100	100	0	0	0
Celkem	**1 009 849**	**1 292 100**	**32 600**	**32 500**	**1 227 000**	**0**
Čistý stav rizika likvidity	**987**	**22 374**	**3 461**	**4 287**	**14 626**	**0**
Kumulovaný stav rizika				**7 748**	**22 374**	**22 374**

k 31. prosinci 2025

(v tisících Kč)	Účetní hodnota	Smluvní peněžní nediskontované toky	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1-5 let	Nedefinováno
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	495	495	495	0	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	329	329	6	323	0	0
Odložená daňová pohledávka	111	111	0	0	111	0
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	1 008 255	1 347 093	32 540	36 187	1 278 366	0
Celkem	**1 009 190**	**1 348 028**	**33 041**	**36 510**	**1 278 477**	**0**
Závazky						
Finanční nástroje a finanční závazky	1 007 929	1 325 000	32 500	32 500	1 260 000	0
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	88	88	88	0	0	0
Celkem	**1 008 017**	**1 325 088**	**32 588**	**32 500**	**1 260 000**	**0**
Čistý stav rizika likvidity	**1 173**	**22 940**	**453**	**4 010**	**18 477**	**0**
Kumulovaný stav rizika				**4 463**	**22 940**	**22 940**

c) Měnové riziko

Společnost je ve své činnosti vystavena nízkému riziku výkyvů měnových kurzů, protože většina transakcí probíhá v její funkční měně.

d) Úrokové riziko

Společnost je vystavena nízkému riziku výkyvů úrokových sazeb, jelikož úročená aktiva a úročené závazky mají podobné datum splatnosti a jsou splatné ve stejné výši. Délka doby, po kterou má určitý finanční nástroj pevnou úrokovou sazbu, určuje míru vystavení daného finančního nástroje úrokovému riziku. Úročené aktiva a závazky mají stanovenou

pevnou úrokovou sazbu. Níže uvedená tabulka zobrazuje údaje o rozsahu úrokového rizika Společnosti podle smluvní lhůty splatnosti finančních nástrojů. Aktiva a závazky, u nichž není smluvně stanovena lhůta nebo která nejsou úročená, jsou zařazena do kategorie „Nedefinováno".

Finanční informace týkající se úročených a neúročených aktiv a závazků a jejich smluvní data splatnosti či přecenění jsou:

k 30. červnu 2026

(v tisících Kč)	**Do 1 roku**	**1 rok až 5 let**	**Nedefinováno**	**Celkem**
Aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	451	0	0	451
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	23	0	0	23
Odložená daňová pohledávka	0	47	0	47
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	0	1 010 315	0	1 010 315
Celkem	**474**	**1 010 362**	**0**	**1 010 836**
Závazky				
Finanční nástroje a finanční závazky	0	1 009 749	0	1 009 749
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	100	0	0	100
Celkem	**100**	**1 009 749**	**0**	**1 009 849**
Čistý stav úrokového rizika	**374**	**613**	**0**	**987**
Kumulovaný stav úrokového rizika				**987**

k 31. prosinci 2025

(v tisících Kč)	**Do 1 roku**	**1 rok až 5 let**	**Nedefinováno**	**Celkem**
Aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	495	0	0	495
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	329	0	0	329
Odložená daňová pohledávka	0	111	0	111
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	0	1 008 255	0	1 008 255
Celkem	**824**	**1 008 366**	**0**	**1 009 190**
Závazky				
Finanční nástroje a finanční závazky	0	1 007 929	0	1 007 929
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	88	0	0	88
Celkem	**88**	**1 007 929**	**0**	**1 008 017**
Čistý stav úrokového rizika	**736**	**437**	**0**	**1 173**
Kumulovaný stav úrokového rizika				**1 173**

Nominální částky finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 4 a 6 – Poskytnuté úvěry a Vydané dluhopisy.

Analýza citlivosti

Vzhledem k tomu, že Společnost vykazuje finanční aktiva a závazky v modelu naběhlé hodnoty, změna reálné hodnoty nemá dopad na výsledek hospodaření Společnosti.

e) Provozní riziko

Provozní riziko představuje riziko ztrát vyplývajících ze zpronevěry, neoprávněných činností, chyb, opomenutí, neefektivity nebo selhání systému. Tento typ rizika vzniká ve všech činnostech a hrozí každému podnikatelskému subjektu. Provozní riziko zahrnuje i právní riziko.

Primární odpovědnost za implementaci kontrolních mechanismů pro řízení provozních rizik nese vedení Společnosti. Používané standardy pokrývají následující oblasti:

- Požadavky na sesouhlasení a monitorování transakcí,
- Identifikace provozních rizik v rámci kontrolního systému,
- Získání přehledu o provozních rizicích, na jehož základě Společnost stanovuje a směruje postupy a opatření, které vedou k omezení provozních rizik a umožňují rozhodování o:

- Uznání jednotlivých existujících rizik,
- Zahájení procesů, které povedou k omezení možných dopadů,
- Zúžení prostoru pro rizikové činnosti nebo jejich úplném zastavení.

Společnost má zřízen výbor pro audit. Společnost v současnosti dodržuje všechny požadavky na správu a řízení, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména Zákon o obchodních korporacích.

f) Oceňování v reálné hodnotě

Společnost uplatňuje různé účetní postupy a zveřejňování informací, které vyžadují stanovení reálné hodnoty finančních i nefinančních aktiv a závazků. Reálné hodnoty jsou členěny do různých úrovní v hierarchii reálných hodnot na základě vstupních údajů použitých při oceňování:

- Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích identických aktiv nebo závazků.
- Úroveň 2: jiné údaje než kótované tržní ceny aktiv a závazků zahrnuté do úrovně 1, které jsou zjistitelné buď přímo (tj. cena) nebo nepřímo (tj. odvozené od ceny).
- Úroveň 3: vstupní údaje pro dané aktivum nebo závazek, které nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích (nezjistitelné vstupní údaje).

Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivních trzích vychází z kótovaných tržních cen k datu výkazu o finanční pozici. Trh se považuje za aktivní, jsou-li kótované ceny známé díky aktivitám burzy cenných papírů, makléřů, průmyslové skupiny nebo regulátora a pokud představují skutečné a pravidelné tržní transakce za běžných obchodních podmínek.

Reálná hodnota finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivním trhu (např. na trhu OTC derivátů), se stanovuje pomocí oceňovacích metod. Tyto metody vyžadují maximální využití zjistitelných tržních údajů, pokud je to možné, a co nejméně se spoléhají na odhady specifické pro

účetní jednotku. Pokud jsou všechny významné vstupní proměnné zjistitelné, odhad reálné hodnoty se klasifikuje jako úroveň 2.

Pokud jeden nebo více významných vstupních proměnných není zjistitelných na základě tržních údajů, odhad reálné hodnoty se klasifikuje jako úroveň 3.

Informace o reálné hodnotě

Následující tabulka uvádí reálnou hodnotu úročených finančních aktiv a závazků vykazovaných v amortizované pořizovací ceně:

(v tisících Kč)	K 30. červnu 2026		K 31. prosinci 2025		Úroveň hierarchie stanovení reálné hodnoty
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota	
Úvěr Auctor Holding	1 010 315	1 009 938	1 008 255	1 030 438	Úroveň 3
Celkem	**1 010 315**	**1 009 938**	**1 008 255**	**1 030 438**	

(v tisících Kč)	K 30. červnu 2026		K 31. prosinci 2025		Úroveň hierarchie stanovení reálné hodnoty
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota	
Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně	1 009 749	1 009 373	1 007 929	1 029 972	Úroveň 3
Celkem	**1 009 749**	**1 009 373**	**1 007 929**	**1 029 972**	

Všechna úročená finanční aktiva vedená v amortizované ceně jsou zařazena do úrovně 32 hierarchie reálné hodnoty (více podrobností o oceňovacích metodách viz bod 2.1 (iv) – Používaní odhadů a úsudků).

Reálná hodnota těchto aktiv vychází z ocenění diskontovaných peněžních toků, které vyplývají ze smluvního práva na úhradu jistiny a příslušenství (úrok počítaný nominální úrokovou sazbou) k 31. prosinci 2025. Vzhledem k tomu, že Společnost tyto nástroje vede v amortizované pořizovací ceně, změny reálné hodnoty nemají dopad na finanční výkazy Společnosti.

Úročené finanční závazky vedené v amortizované pořizovací ceně jsou rovněž zařazeny do úrovně 23 hierarchie reálné hodnoty (více podrobností o oceňovacích metodách viz bod 2.1 (iv) – Používaní odhadů a úsudků). Reálná hodnota těchto závazků je rovněž stanovena na základě ocenění diskontovaných peněžních toků vyplývajících ze smluvního práva na úhradu jistiny a příslušenství (úrok počítaný nominální úrokovou sazbou), které společnost měla k 30. červnu 2026 vůči majitelům dluhopisů.

BOD 12 – SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

a) Osoby ovládající

Společnost je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společnosti Auctor Holding, a.s., která je zároveň konečnou ovládající osobou.

Všechny transakce se spřízněnými stranami jsou založeny na podmínkách shodných s transakcemi s nespřízněnými stranami. Zůstatky nesplacené k rozvahovému dni nejsou nijak zajištěny a jejich vypořádaní se očekává formou peněžní platby. Přehled těchto transakcí je uveden níže.

Informace týkající se založení mateřské společnosti a jejich vlastnické struktury byly zveřejněny v konsolidované účetní závěrce společnosti Auctor Holding, a.s. za účetní období 2025.

b) Přehled otevřených zůstatků se spřízněnými osobami

k 30. červnu 2026

(v tisících Kč)	**Pohledávky a ostatní finanční aktiva**	**Přijaté finanční záruky**	**Poskytnuté přísliby**	**závazky a ostatní nefinanční závazky**
Společnosti ovládané koncovými akcionáři				
Z titulu poskytnutého úvěru	1 010 315	0	321 799	0
Z titulu pohledávek z obchodního styku	0	0	0	0
Z titulu závazků z obchodního styku	0	0	0	55
Z titulu vydaných dluhopisů	0	1 029 972	0	0
Celkem	**1 010 315**	**1 029 972**	**321 799**	**55**

k 31. prosinci 2025

(v tisících Kč)	**Pohledávky a ostatní finanční aktiva**	**Přijaté finanční záruky**	**Poskytnuté přísliby**	**závazky a ostatní nefinanční závazky**
Společnosti ovládané koncovými akcionáři				
Z titulu poskytnutého úvěru	1 008 255	0	315 399	0
Z titulu pohledávek z obchodního styku	0	0	0	0
Z titulu závazků z obchodního styku	0	0	0	55
Z titulu vydaných dluhopisů	0	1 029 972	0	0
Celkem	**1 008 255**	**1 029 972**	**315 399**	**55**

c) Přehled nákladů a výnosů se spřízněnými osobami

(v tisících Kč)	k 30. červnu 2026	k 30. červnu 2025
Společnosti ovládané koncovými akcionáři		
Provozní náklady	110	0
Finanční náklady	0	0
Provozní výnosy	0	0
Finanční výnosy	36 205	0
Celkem	**36 315**	**0**

Všechny transakce byly realizovány za podmínek obvyklých v obchodním styku.

Transakce s klíčovými členy vedení

Členové vedení Společnosti neobdrželi žádné významné peněžní či nepeněžní plnění za období od 1. ledna do 30. června 2026.

BOD 13 – PODMÍNĚNÁ AKTIVA A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Společnost poskytla mateřské společnosti úvěr až do výše úvěrového rámce 1 300 000 tis. Kč.
K 30.06.2026 činil nevyčerpaný úvěrový rámec 321 799 tis. Kč.
Mateřská společnost poskytla Auctor Finance CZ, s.r.o. dne 19. 6. 2025 ručení za vydané dluhopisy ve výši nominální hodnoty jistiny včetně naběhlého úroku. Celková výše ručení k 30. 06. 2026 činí 1 029 972 tis. Kč.
Společnost nevede žádné spory, neposkytla žádné záruky a není si vědoma žádných dalších podmíněných aktiv a závazků, které by v budoucnu mohly ovlivnit její finanční situaci.

BOD 14 – NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Do data vydání této zprávy nenastali žádné významné následné události.

V Praze, dne 15. září 2026

Josef Pilka
Jednatel

Oleg Uskoković
Jednatel