

---

**POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA SPOLEČNOSTI**

**DR. MAX FUNDING CR, S.R.O.**

**ZA 1. POLOLETÍ 2024**

---

**Obsah:**

1. Charakteristika Společnosti
  2. Vývoj v roce 2024
    - 2.1. Přehled významných událostí za první polovinu roku 2024
    - 2.2. Popis hlavních rizik a nejistot pro zbývajících 6 měsíců účetního období 2024
  3. Prohlášení odpovědných osob emitenta (Společnosti)
- Příloha 1 — Účetní závěrka

V souladu s ustanovením § 119 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“) se na Společnost vztahuje povinnost vytvořit pololetní finanční zprávu za první pololetí roku 2024.

## **1. Charakteristika společnosti**

Společnost **Dr. Max Funding CR, s.r.o.**, se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 197 17 890, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou C 390578 (dále jen „**Společnost**“) je společností s ručením omezeným se sídlem v České republice. Společnost vznikla dne 13. 9. 2023 za účelem emise veřejně obchodovatelných dluhopisů pro projekt skupiny Dr. Max a následného poskytování vnitroskupinového financování.

### **Předmět podnikání / činnosti**

Předmětem podnikání Společnosti jsou:

- zprostředkování obchodu a služeb;
- velkoobchod a maloobchod;
- poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály;
- poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků;
- reklamní činnost, marketing, mediální zastoupení;
- služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy;
- poskytování služeb pro právnické osoby a svěřenské fondy; a
- výroba, obchod a služby jinde nezařazené.

Předmětem činnosti Společnosti je:

- správa vlastního majetku.

### **Statutární orgán**

Statutárním orgánem Společnosti jsou jednatelé Společnosti, kterými k 31. 12. 2023 byli:

- Dana Klučková;
- Peter Matula; a
- Ladislav Turányi.

Za Společnost jednají dva jednatelé společně.

### **Základní kapitál, podíl Společnosti a jediný společník**

Základní kapitál Společnosti ve výši 20 000 Kč (slovy: dvacet tisíc korun českých) představuje 100% podíl na Společnosti, který vlastní jediný společník Společnosti, společnost GLEBI HOLDINGS PLC se sídlem Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor,

3082, Limassol, Kypr, registrovaná Ministerstvem energetiky, obchodu a průmyslu v rejstříku společností a duševního vlastnictví v Nikósií pod registračním číslem HE 217028 (dále jen „Jediný společník“ nebo „GLEBI HOLDINGS PLC“).

### **Výbor pro audit**

Společnost jako subjekt veřejného zájmu zřídila dne 21. 12. 2023 v souladu s § 44 zákona č. 93/2009, o auditorech, výbor pro audit, který je organizačním útvarem Společnosti (nejedná se o orgán Společnosti).

Níže uvedení členové výboru pro audit byli jmenováni Jediným společníkem dne 15. 1. 2024:

- Ing. Juraj Kello, CA – předseda výboru pro audit;
- RNDr. Miron Zelina, CSc. – místopředseda výboru pro audit; a
- Ing. Dalimír Duga, FCCA – člen výboru pro audit.

### **Hospodaření Společnosti**

Za první pololetí roku 2024 skončila Společnost se ziskem ve výši **2 390 321 Kč** (slovy: dva miliony tři sta devadesát tisíc tři sta dvacet jedna korun českých).

### **Účel společnosti**

Společnost vznikla dne 13. 9. 2023 za účelem emise veřejně obchodovatelných dluhopisů pro projekt skupiny Dr. Max. Za tím účelem Společnost vyhotovila prospekt dluhopisů s názvem Dr. Max 8,50/28, ISIN CZ0003556177, který byl 15. 11. 2023 schválen Českou národní bankou, kdy předmětem veřejné nabídky jsou pětileté dluhopisy s pevným úrokovým výnosem 8,50 % p.a. v předpokládané celkové jmenovité hodnotě do 2 500 000 000 Kč, s možností navýšení až do výše 5 000 000 000 Kč, splatných v roce 2028.

Dne 21. 12. 2023 bylo upsáno celkem 500 000 kusů dluhopisů (v zaknihované podobě registrovaných u společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s.) v celkové jmenovité hodnotě 5 000 000 000 Kč (jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu je 10 000 Kč), přičemž dluhopisy jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha. Přijetím dluhopisů na Burze cenných papírů Praha se Společnost stala subjektem veřejného zájmu v souladu s § 1a v návaznosti na § 19a zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů. Roli ručitele zastává mateřská společnost Glebi Holdings PLC na základě podepsané Finanční záruky ze dne 15. 11. 2023.

Společnost uzavřela dne 21. 12. 2023 s Jediným společníkem GLEBI HOLDINGS PLC smlouvu o úvěru, na základě které se Společnost jakožto úvěrující zavázala poskytnout úvěr Jedinému společníkovi jakožto úvěrovanému.

## 2. Vývoj v roce 2024

### 2.1 Přehled významných událostí za první polovinu roku 2024

Dne 20. 6. a 21. 6. 2024 přijala Společnost splátky z vnitroskupinového financování od Jediného společníka, které Společnost použila na výplatu úrokového výnosu z dluhopisů emitovaných Společností.

### 2.2 Popis hlavních rizik a nejistot pro zbývajících 6 měsíců účetního období 2024

Jednatelé si nejsou vědomi žádných hlavních rizik a nejistot, kterým by Společnost byla specificky vystavena pro období zbývajících 6 měsíců účetního období 2024, proto jednatelé níže uvádí rizika dlouhodobějšího charakteru, kterým Společnost může čelit nejen pro zbývajících 6 měsíců:

#### Riziko Společnosti jako účelově založené společnosti

S ohledem na to, že je Společnost účelově založenou společností za účelem vydání dluhopisů a následného poskytování vnitroskupinového financování, je schopnost Společnosti plnit závazky ze svých dluhů, včetně dluhopisů, závislá především na provozních výsledcích a finanční situaci Jediného společníka a společností, které přímo nebo nepřímo ovládá a které provozují lékárny a internetové obchody pod značkou Dr. Max, provozují velkoobchod s léky nebo poskytují odborné služby společně působícím na lékárenském trhu (dále jen „Skupina Jediného společníka“), a na tom, zda Společnost obdrží finanční prostředky od Skupiny Jediného společníka ve formě splátek vnitropodnikových zápůjček či úvěrů a souvisejících úroků a jinak.

#### Riziko Jediného společníka jako holdingové společnosti

Jediný společník je závislý na úspěšnosti podnikání společností, které přímo nebo nepřímo ovládá a které realizují podnikatelskou činnost Skupiny Jediného společníka. Společnosti Skupiny Jediného společníka zejména provozují lékárny a internetové obchody pod značkou Dr. Max, provozují velkoobchod s léky nebo poskytují odborné služby společně působícím na lékárenském trhu. Jediný společník je tak vystaven sekundárnímu riziku závislosti na rizicích týkajících se společností, které přímo nebo nepřímo ovládá, a rizikům trhu, na kterém tyto společnosti působí.

#### Riziko plynoucí z ekonomického vývoje, inflace a jejich dopadu na kupní sílu obyvatelstva

Na výsledky podnikání a finanční výsledky Skupiny Jediného společníka mohou mít nepříznivý vliv faktory týkající se ekonomického vývoje ve státech, ve kterých Skupina Jediného společníka působí, které nelze objektivně předvídat a které Skupina Jediného společníka nemůže ovlivnit, zejména faktory politické, ekonomické a sociální.

#### Riziko vztahující se k legislativním změnám veřejnoprávní regulace

Prodej léků, jako činnost přímo související se zdravotní péčí, je ve všech státech, kde Skupina Jediného společníka podniká, značně regulována. Právě změny v regulaci distribuce a prodeje

léků a potravinových doplňků, ale i změny legislativy ovlivňující celou ekonomiku jsou jedním z největších rizik podnikání Skupiny Jediného společníka.

#### Riziko trhu práce

Významná část výnosů Skupiny Jediného společníka se spotřebuje na mzdové náklady, které tak představují největší nákladovou položku provozu. V případě nedostatku kvalifikované pracovní síly na jednotlivých trzích práce nebo v případě zvyšování minimální mzdy může tempo růstu mzdových nákladů převýšit tempo růstu ziskovosti, čímž se sníží ziskovost Skupiny Jediného společníka.

#### Riziko konkurenčního prostředí

Skupina Jediného společníka na všech trzích soutěží s konkurenčními provozovateli lékáren. V případě agresivních kampaní a konkurenčních snah o zvýšení tržního podílu musí Skupina Jediného společníka reagovat snížením průměrných prodejních cen, a tedy i snížením ziskovosti. V opačném případě by hrozil odliv zákazníků a ztráta tržního podílu ve prospěch konkurence.

### **3. Prohlášení odpovědných osob emitenta (Společnosti)**

Níže podepsaní jednatele Společnosti prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává zkrácený soubor účetní závěrky, která tvoří přílohu č. 1 této zprávy a která je vypracovaná v souladu s platným souborem účetních standardů, věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledku hospodaření emitenta (Společnosti).

Jednatelé dále prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí popis důležitých událostí v této zprávě, ke kterým došlo v prvních 6 měsících účetního období roku 2024, a jejich dopadu na zkrácený soubor účetní závěrky, spolu s popisem hlavních rizik a nejistot pro zbývajících 6 měsíců účetního období roku 2024, obsahuje věrný přehled informací požadovaných dle § 119 odst. 2 psím. b).

Jednatelé nakonec prohlašují, že součástí pololetní zprávy není zpráva auditora, jelikož tato zpráva nebyla ověřena auditorem.

**Za Dr. Max Funding CR, s.r.o.**

V Praze dne 19. srpna 2024



Dana Klučková  
jednatel



Peter Matula  
Jednatel



Ladislav Turányi  
jednatel

# **Dr. Max Funding CR, s.r.o.**

## **Mezitímní účetní závěrka za období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024 (neauditovaná)**

V souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém  
Evropskou unií



**Výkaz o finanční pozici k 30. červnu 2024**  
(v tis. Kč)

AKTIVA	bod přílohy	k 30. červnu 2024	k 31. prosinci 2023
<b>Dlouhodobá aktiva</b>			
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	6.1	5 000 000	5 000 000
<i>z toho jistina půjčky mateřské společnosti</i>		<i>5 000 000</i>	<i>5 000 000</i>
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>5 000 000</b>	<b>5 000 000</b>
<b>Krátkodobá aktiva</b>			
Peníze a peněžní ekvivalenty		2 321	4 254
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	6.1	12 049	13 253
<i>úroky z půjčky mateřské společnosti</i>		<i>12 049</i>	<i>13 253</i>
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	6.2	27 858	129 100
<i>z toho pohledávky vůči mateřské společnosti</i>		<i>27 476</i>	<i>128 675</i>
<i>z toho ostatní pohledávky</i>		<i>382</i>	<i>425</i>
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>42 228</b>	<b>146 607</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>5 042 228</b>	<b>5 146 607</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál		20	20
Nerozdělený zisk/ztráta a úplný výsledek hospodaření za období		2 153	-237
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>2 173</b>	<b>-217</b>
<b>Dlouhodobé závazky</b>			
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	6.3	5 000 212	5 005 996
<i>z toho emitované dluhopisy</i>		<i>5 000 000</i>	<i>5 000 000</i>
<i>z toho závazky vůči mateřské společnosti</i>		<i>212</i>	<i>5 996</i>
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>5 000 212</b>	<b>5 005 996</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>			
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	6.3	11 806	12 986
<i>z toho úroky z emitovaných dluhopisů</i>		<i>11 806</i>	<i>12 986</i>
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	6.4	27 476	127 842
Daňové závazky	6.5	561	-
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>39 843</b>	<b>140 828</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>5 040 055</b>	<b>5 146 824</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>5 042 228</b>	<b>5 146 607</b>

## Výkaz úplného výsledku hospodaření za období od 1. ledna do 30. června 2024 (v tis. Kč)

	Bod přílohy	
Náklady na služby		-881
Ostatní provozní náklady		-38
<b>Provozní ztráta</b>	<b>7.1</b>	<b>-919</b>
Finanční výnosy		215 670
Finanční náklady		-211 791
Ostatní čisté finanční náklady	<b>7.2</b>	-9
<b>Čisté finanční výnosy</b>		<b>3 870</b>
Zisk za účetní období před zdaněním		2 951
Náklady na daň z příjmů		-561
<b>Zisk za účetní období po zdanění</b>		<b>2 390</b>
<b>Úplný výsledek hospodaření za účetní období</b>		<b>2 390</b>
Úplný hospodářský výsledek celkem připadající:		
Vlastníkům ovládající společnosti		
Zisk za účetní období z pokračujících činností		2 390
Nekontrolním podílům		
Zisk za účetní období z pokračujících činností		-

## Výkaz změn vlastního kapitálu (v tis. Kč)

	Základní kapitál	Nerozdělený zisk/ztráta minulých let	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 13. září 2023</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>20</b>
<i>Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období:</i>			
Ztráta za účetní období	0	-237	-237
<b>Stav k 31. prosinci 2023</b>	<b>20</b>	<b>-237</b>	<b>-217</b>
<i>Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období:</i>			
Zisk za účetní období	-	2 390	2 390
<b>Stav k 30. červnu 2024</b>	<b>20</b>	<b>2 153</b>	<b>2 173</b>

**Výkaz o peněžních tocích**  
**za období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024**  
(v tis. Kč)

<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>	
<i>Zisk/(ztráta) za účetní období po zdanění</i>	2 390
<i>Náklady / výnosy z daně z příjmů</i>	561
<i>Finanční výnosy a náklady</i>	-3 880
<b>Provozní ztráta před změnami pracovního kapitálu</b>	<b>-929</b>
<i>Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek</i>	101 242
<i>Změna stavu závazků z obchodních vztahů a jiných závazků</i>	-100 366
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>-53</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>	
<i>Přijaté úroky z úvěru poskytnutého mateřské společnosti</i>	216 874
<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>216 874</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>	
<i>Vyplacené úroky z dluhopisů</i>	-212 970
<i>Splátka úvěru poskytnutého mateřskou společností</i>	-5 784
<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>-218 754</b>
<i>Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků</i>	-1 933
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období</b>	<b>4 254</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>	<b>2 321</b>

## Obsah

<b>1. VŠEOBECNÉ INFORMACE O SPOLEČNOSTI</b> .....	6
1.1. Předmět podnikání .....	6
1.2. Statutární orgán .....	7
<b>2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY</b> .....	8
2.1. Prohlášení o shodě .....	8
2.2. Způsob oceňování .....	8
2.3. Funkční měna a prezentační měna .....	8
2.4. Používání účetních odhadů a předpokladů .....	8
<b>3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS) schválených pro použití v EU</b> .....	9
3.1. Nové standardy, interpretace a novely schválené Evropskou unií v roce 2023, účinné od 1. ledna 2024 .....	9
<b>4. VÝZNAMÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA A POSTUPY</b> .....	10
4.1. Používání účetních odhadů a předpokladů .....	10
4.2. Stanovení reálné hodnoty .....	10
4.3. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu .....	11
4.4. Peníze a peněžní ekvivalenty .....	11
4.5. Vlastní kapitál .....	11
4.6. Daň z příjmů .....	12
4.7. Vykazování úrokových výnosů a nákladů .....	12
4.8. Finanční nástroje .....	12
4.8.1. Klasifikace a ocenění finančních nástrojů .....	13
4.8.2. Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv .....	13
<b>5. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK</b> .....	15
5.1. Riziko kreditní (úvěrové) .....	15
5.2. Riziko likvidity .....	15
5.3. Riziko úrokové .....	16
5.4. Riziko kurzu cizích měn .....	16
5.5. Provozní riziko .....	16
<b>6. Vysvětlující informace k výkazu o finanční pozici</b> .....	17
6.1. Finanční nástroje a jiná finanční aktiva (v tis. Kč) .....	17
6.2. Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky (v tis. Kč) .....	17
6.3. Finanční nástroje a jiné finanční závazky (v tis. Kč) .....	17
6.4. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky (v tis. Kč) .....	18
6.5. Daňové závazky (v tis. Kč) .....	18
<b>7. Vysvětlující informace k výkazu úplného výsledku</b> .....	19
7.1. Provozní ztráta (v tis. Kč) .....	19
7.2. Ostatní čisté finanční náklady (v tis. Kč) .....	19
<b>8. SPŘÍZNĚNÉ STRANY</b> .....	20
<b>9. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI</b> .....	21

## 1. VŠEOBECNÉ INFORMACE O SPOLEČNOSTI

Společnost Dr. Max Funding CR, s.r.o., IČO: 19717890, (dále „Společnost“) se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město 110 00 Praha 1, byla zapsána do obchodního rejstříku v České republice dne 13. září 2023.

Jediným a tudíž 100% společníkem Společnosti je společnost GLEBI HOLDINGS PLC se sídlem na adrese 3082 Limassol, Agias Fylaxeous & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, Kyperská republika, registrační číslo HE 217028 zapsána v Kyperském obchodním rejstříku. Společnost GLEBI HOLDING PLC je 100% ovládaná společností Penta Investments Group Limited.

Konsolidovanou účetní závěrku celé skupiny sestavuje Penta Investments Limited se sídlem Agias Fylaxeos & Polygnostou 212, C&I Center, 2nd floor, 3082 Limassol.

Hospodářský rok je shodný s kalendářním rokem. Mezitímní účetní závěrka byla sestavena za období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024 („2024“). Účetní závěrka za minulé účetní období byla sestavena za dobu ode dne založení, to je 13. září 2023 do 31. prosince 2023 („2023“).

Výroční a pololetní zprávy jsou zveřejněny v elektronické podobě na webové stránce Společnosti ([drmaxfundingcr.cz](http://drmaxfundingcr.cz)), sekce Finanční zprávy – emitent. Údaje v mezitímní účetní závěrce nebyly ověřeny auditorem.

### 1.1. Předmět podnikání

Společnost má v obchodním rejstříku jako předmět podnikání zapsáno následující:

- zprostředkování obchodu a služeb;
- velkoobchod a maloobchod;
- poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály;
- poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků;
- reklamní činnost, marketing, mediální zastoupení;
- služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy;
- poskytování služeb pro právnické osoby a svěřenské fondy;
- výroba, obchod a služby jinde nezařazené.

Společnost je primárně založená za účelem získávání externího financování podnikatelských aktivit skupiny Penta jako celku. Z tohoto důvodu je významně závislá na návratnosti úvěrů a půjček, které poskytuje jiným společnostem skupiny Penta a úroků z nich. Pokud by skupina Penta jako celek nedosahovala výsledků postačujících přinejmenším k obsluze jejího dluhu, mělo by to významný vliv na příjmy společnosti a na její schopnost splnit své závazky. Nad rámec těchto aktivit nevykonává společnost obvykle žádné jiné činnosti. (dále „Skupina“).

Společnost nemá žádné zaměstnance, veškeré činnosti jsou zajišťovány prostřednictvím smluvních vztahů.

## **1.2. Statutární orgán**

Společnost je společností s ručením omezeným založenou a existující podle práva České republiky.

Společnost má 3 jednatele. Jednatelé tvoří kolektivní orgán. Společnost zastupují společně alespoň 2 jednatele. Jednatelé jsou statutárním orgánem a náleží jim veškerá působnost, kterou společenská smlouva nebo zákon nesvěřila jinému orgánu společnosti.

Statutární orgán ke 30. červnu 2024:

Jednatel:

**DANA KLUČKOVÁ**

Den vzniku funkce: 13. září 2023

Jednatel:

**PETER MATULA**

Den vzniku funkce: 13. září 2023

Jednatel:

**LADISLAV TURÁNYI**

Den vzniku funkce: 13. září 2023

## **2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

### **2.1. Prohlášení o shodě**

Tato mezitímní účetní závěrka a doplňující informace byly připraveny v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (IFRS), které vydává Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a které byly přijaty Evropskou unií. Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Tato účetní závěrka byla schválena statutárním orgánem Společnosti dne 19. srpna 2024.

Tato účetní závěrka je sestavena na základě časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v účetní závěrce za období, ke kterému se věcně vztahují za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky („going concern“).

### **2.2. Způsob oceňování**

Účetní závěrka vychází ze zásady o oceňování majetku historickými cenami, s výjimkou případů, kdy IFRS vyžadují jiný způsob oceňování. Významná účetní pravidla a postupy jsou popsána v kapitole 4.

### **2.3. Funkční měna a prezentační měna**

Účetní závěrka je prezentována v českých korunách („Kč“), které jsou současně funkční měnou Společnosti. Veškeré finanční informace v této účetní závěrce jsou uvedeny v celých tisících Kč, pokud není uvedeno jinak.

### **2.4. Používání účetních odhadů a předpokladů**

Sestavení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžaduje používání určitých účetních odhadů, které mají vliv na vykazované položky aktiv, pasiv, výnosů a nákladů a zveřejnění podmíněných aktiv a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vyžaduje také, aby vedení účetní jednotky při aplikaci účetních postupů uplatnilo předpoklady založené na vlastním úsudku. Tyto odhady vycházejí z informací dostupných k datu účetní závěrky a skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat (viz kapitola 4.1).

Účetní závěrka se skládá z výkazu finanční pozice, výkazu úplného výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu, výkazu o peněžních tocích a přílohy k účetní závěrce.

### 3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS) schválených pro použití v EU

#### 3.1. Nové standardy, interpretace a novely schválené Evropskou unií a účinné od 1. ledna 2024

Následující nové standardy, dodatky a interpretace byly vydány, a jsou účinné pro období začínající 1. ledna 2024 a byly zohledněny při sestavování této nekonsolidované účetní závěrky.

Datum účinnosti 1. ledna 2024:

- **IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé, resp. dlouhodobé (novela) a dlouhodobé závazky s kovenanty (novela)**

Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2024, účetní jednotky ji ale mohly uplatnit již před tímto datem. V souladu s IAS 8 je nutné ji aplikovat retrospektivně. Jejím cílem je blíže vysvětlit principy IAS 1 týkající se klasifikace závazků buď jako krátkodobé, nebo jako dlouhodobé. V této souvislosti novela upřesňuje význam práva na odložení vypořádání a stanoví požadavek, že toto právo musí existovat na konci účetního období. Dále novela stanovuje, že na klasifikaci závazku jako krátkodobý, resp. dlouhodobý nemá vliv záměr vedení ani opce protistrany, které by mohly vést k vypořádání převodem vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky. Pokud jde o kovenanty (smluvní podmínky), novela upřesňuje, že klasifikaci závazku ovlivní pouze ty, které musí účetní jednotka splnit nejpozději k rozvahovému dni. Dále novela rozšiřuje vysvětlující a popisné informace, které jsou účetní jednotky povinny uvádět v příloze účetní závěrky o dlouhodobých závazcích vyplývajících z úvěrových smluv obsahujících kovenanty, jež musí být splněny do dvanácti měsíců po skončení účetního období. Novela neměla na účetní závěrku Společnosti významný vliv.

- **IFRS 16 Leasingy: Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (novela).**

Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2024, účetní jednotky ji ale mohly uplatnit již před tímto datem. Jejím cílem je zpřesnit požadavky na prodávajícího-nájemce při oceňování leasingového závazku vznikajícího při transakci prodeje a zpětného leasingu podle IFRS 16. Účtování leasingů nesouvisejících s transakcemi prodeje a zpětného leasingu novela nemění. Nově prodávající-nájemce stanovuje „leasingové platby“, resp. „revidované leasingové platby“ tak, že nebude vykazovat žádný zisk ani ztrátu vztahující se k právu z užívání, které si ponechává. Nadále ale může účtovat do výsledku hospodaření jakýkoli zisk nebo ztrátu související s částečným nebo úplným ukončením leasingu. Novela se uplatňuje retrospektivně v souladu s IAS 8 na transakce prodeje a zpětného leasingu uzavřené po datu prvotní aplikace, tj. od počátku řádného účetního období, ve kterém účetní jednotka poprvé uplatnila IFRS 16. Novela neměla na účetní závěrku Společnosti významný vliv.

Společnost nepřijala předčasně žádné standardy a interpretace, pokud přijetí není povinné k datu sestavení mezitímní účetní závěrky.



## 4. VÝZNAMÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA A POSTUPY

### 4.1. Používání účetních odhadů a předpokladů

Sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS přijatými Evropskou unií vyžaduje používání účetních odhadů, které ovlivňují vykazované položky aktiv, závazků, výnosů a nákladů. Vyžaduje také, aby vedení Skupiny při aplikaci účetních postupů uplatnilo předpoklady založené na vlastním úsudku. Z toho vyplývá, že skutečné výsledky se pak mohou lišit od těchto odhadů.

Odhady a předpoklady, na nichž jsou odhady založeny, jsou průběžně přezkoumávány. Revize účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém je odhad revidován, pokud revize ovlivní pouze toto období, nebo v období revize a v budoucích obdobích, pokud revize ovlivní běžné období i budoucí období.

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

- *Bod 4.2 - Stanovení reálné hodnoty* - Řada účetních postupů a zveřejňovaných informací vyžaduje, aby byla stanovena reálná hodnota finančních nástrojů. Při stanovení reálné hodnoty využívá Společnost v co nejširším rozsahu údaje zjistitelné na trhu.
- *Bod 4.8 - Finanční nástroje* - Odhad očekávaných úvěrových ztrát vychází z hodnot pravděpodobnosti selhání (Probability of Default – „PD“), ztráty při selhání (Loss Given Default – „LGD“), expozice při selhání (Exposure at Default – „EAD“).
- *Bod 5 - Řízení finančních rizik*

### 4.2. Stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota je definována jako cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci obvyklé transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění za běžných tržních podmínek bez ohledu na to, zda je cena přímo zjistitelná nebo určená pomocí odhadu provedeného na základě oceňovacích metod. Reálné hodnoty jsou určeny na základě kótovaných tržních cen, diskontovaných peněžních toků nebo pomocí oceňovacích metod.

Reálné hodnoty byly stanoveny pro účely oceňování a/nebo zveřejňování s použitím níže uvedených metod.

#### **Hierarchie reálné hodnoty**

Skupina používá následující hierarchii pro určení a vykázání reálné hodnoty finančních nástrojů dle oceňovacích postupů:

- **Úroveň 1:** kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky,
- **Úroveň 2:** ostatní postupy založené na vstupních údajích, které mají významný dopad na vykázanou reálnou hodnotu a které je možné zjistit, a to buď přímo (tj. jako ceny), nebo nepřímo (tj. jsou odvozené od cen),
- **Úroveň 3:** postupy založené na vstupních údajích, které mají významný dopad na vykázanou reálnou hodnotu a tyto vstupní údaje nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích.

Následující tabulka uvádí reálnou hodnotu finančních nástrojů oceňovaných naběhlou hodnotou:

	Účetní hodnota k 30. červnu 2024	Reálná hodnota k 30. červnu 2024	Hierarchie reálné hodnoty	Účetní hodnota k 31. prosinci 2023	Reálná hodnota k 31. prosinci 2023
<b>v tís. Kč</b>					
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	5 012 049	5 469 182	úroveň 3	5 013 253	5 575 950
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	27 858	27 858	úroveň 3	129 100	129 100
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	5 011 806	5 300 000	úroveň 1	5 012 986	5 200 000
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	27 688	27 688	úroveň 3	133 838	133 838

Reálná hodnota finančních nástrojů zařazených v úrovni 3 v rámci hierarchie reálných hodnot je určena aplikací techniky diskontování předpokládaných budoucích peněžních toků. K diskontování jsou použity diskontní sazby zohledňující bezrizikové sazby a rizikové přírážky odpovídající dané protistraně.

### 4.3. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Všechny transakce vyčíslené v cizí měně se účtují a přepočítávají na české koruny oficiálním devizovým kurzem vyhlášeným ČNB platným v okamžiku transakce.

Ke konci účetního období jsou aktiva a závazky představující peněžní položky v cizí měně přepočítávány na české koruny devizovým kurzem vyhlášeným ČNB platným k tomuto datu. Za cizoměnové peněžní jednotky jsou považovány aktiva a závazky představující právo obdržet (nebo povinnost zaplatit) pevný nebo určitelný počet jednotek cizí měny realizované a nerealizované zisky a ztráty z přepočtu cizoměnových aktiv a závazků do českých korun, jsou vykazovány ve výkazu úplného výsledku jako „Ostatní čisté finanční náklady“.

Aktiva a závazky, které nepředstavují peněžní jednotky a položky vlastního kapitálu, jsou přepočteny historickým kurzem.

Kurzové rozdíly vzniklé při přepočtu cizích měn se vykazují ve výkazu úplného výsledku hospodaření.

### 4.4. Peníze a peněžní ekvivalenty

Přehled o peněžních tocích byl sestaven nepřímou metodou. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti a kterým může Společnost volně disponovat.

### 4.5. Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Vydaný základní kapitál Společnosti je plně splacený.

#### **4.6. Daň z příjmů**

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy. Dále se zohledňují položky snižující základ daně, odčitatelné položky slevy na dani z příjmů. Daň z příjmů se vykazuje ve výkazu úplného výsledku hospodaření.

Na Společnost se vztahují modelová pravidla druhého pilíře OECD. Případná expozice vůči dani z příjmu dle druhého pilíře není v současné době ještě známa.

#### **4.7. Vykazování úrokových výnosů a nákladů**

Úrokové výnosy a náklady se vykazují do výkazu úplného výsledku při vzniku na základě účtování v časové a věcné souvislosti na řádku „Finanční výnosy“ a „Finanční náklady“.

#### **4.8. Finanční nástroje**

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazovány, jakmile se účetní jednotka stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

Společnost k 30. červnu 2024 drží následující finanční nástroje:

Finanční nástroje - aktiva

- Poskytnuté půjčky a pohledávky

Finanční nástroje - závazky

- Emitované dluhopisy a ostatní závazky

Emitované dluhové cenné papíry jsou klasifikovány jako finanční závazky oceňované naběhlou hodnotou. Příímé náklady emise jsou hrazeny mateřskou společností, a proto se efektivní úroková míra rovná nominální úrokové míře vydaných dluhopisů. Příímé náklady z emise a výnos spojený s jejich úhradou jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku hospodaření kompenzovaně, protože kompenzace plně odráží podstatu této transakce v souladu s IAS 1.

Následně jsou závazky z emitovaných dluhopisů zvyšovány o nabíhající úrokové náklady. Ve výkazu finanční pozice jsou dluhopisy zachyceny jako dlouhodobý závazek v položce „Finanční nástroje a jiné finanční závazky“. Nabíhající úrok je zachycen v položce „Finanční náklady“ ve výkazu úplného výsledku hospodaření.

### 4.8.1. Klasifikace a ocenění finančních nástrojů

Společnost klasifikuje finanční aktiva a finanční závazky jako oceňovaná naběhlou hodnotou.

Finanční aktiva lze ocenit v naběhlé hodnotě, pokud jsou držena v rámci modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem inkasa smluvních peněžních toků a peněžní toky jsou výhradně splátky jistiny a úroků z jistiny.

Finanční závazky oceňované naběhlou hodnotou jsou následně vykazovány v naběhlé hodnotě; jakýkoliv rozdíl mezi výnosy (sníženými o transakční náklady) a hodnotou zpětného odkupu se vykazuje ve výkaze úplného výsledku po dobu celého trvání.

Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou se vykazují jako krátkodobé, pokud nemá Společnost nepodmíněné právo odložit vypořádání aktiva nebo závazku o alespoň 12 měsíců po skončení vykazovacího období.

### 4.8.2. Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv

U finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou Společnost stanoví ztrátu ze znehodnocení ve výši očekávaných ztrát (Expected Credit Loss – „ECL“). Výše očekávaných ztrát vychází z historických zkušeností a zohledňuje očekávaný vývoj trhu.

IFRS 9 vyžaduje pro výpočet opravných položek využití třístupňového modelu, který vyhodnocuje změnu kreditního rizika k datu účetní závěrky.

- **Stupeň 1** – finanční aktiva, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení nebo mají ke dni účetní závěrky nízké úvěrové riziko. U všech aktiv v této kategorii je zaúčtována dvanáctiměsíční očekávaná úvěrová ztráta a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.
- **Stupeň 2** – finanční aktiva, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení, avšak zatím nedošlo k jejich znehodnocení. U těchto aktiv je zaúčtována očekávaná úvěrová ztráta po celou dobu trvání aktiva a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Dle metodiky Společnosti dochází k významnému nárůstu úvěrového rizika, pokud je splněno jedno nebo více kritérií. Kvantitativní kritérium vychází ze změn hodnot pravděpodobnosti selhání, kvalitativní kritéria změny vnějších tržních indikátorů, změny v podmínkách kontraktu a změny v interním posouzení rizika.

- **Stupeň 3** – finanční aktiva, u nichž existuje objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány očekávané úvěrové ztráty po celou dobu trvání aktiva a úrokový výnos je počítán na základě čisté účetní hodnoty aktiv. Dle metodiky Společnosti je pohledávka znehodnocena, zejména pokud je dlužník v prodlení více než 180 dní, dlužník zemřel nebo je dlužník v insolvenční.

U pohledávek z obchodního styku využívá Společnost zjednodušený model; ztráty ze znehodnocení jsou stanoveny ve výši očekávaných ztrát po celou dobu životnosti pohledávky.

Při výpočtu současné hodnoty očekávaných kreditních ztrát Společnost vychází z hodnot pravděpodobnosti selhání (Probability of Default – „PD“), ztráty při selhání (Loss Given Default – „LGD“), expozice při selhání (Exposure at Default – „EAD“). U pohledávek z obchodního styku je stanovena ztráta ze znehodnocení procentem z hodnoty pohledávek rozdělených podle doby po splatnosti. Následující tabulka obsahuje analýzu expozice vůči

úvěrovému riziku pro poskytnuté úvěry na základě interních ratingových stupňů úvěrového rizika Společnosti. Hrubé účetní hodnoty uvedené níže představují maximální vystavení Společnosti úvěrovému riziku vůči těmto aktivům k 30. červnu 2024 a 31. prosinci 2023.

<b>Interní ratingové stupně úvěrového rizika</b>	<b>Definice kategorií</b>	<b>Finanční nástroje a jiná finanční aktiva k 30. červnu 2024 tis. Kč</b>	<b>Finanční nástroje a jiná finanční aktiva k 31. prosinci 2023 tis. Kč</b>
Fungující	Stupeň 1 – protistrany s nízkým rizikem neplnění a silnou schopností plnit smluvní peněžní toky	5 012 049	5 013 253
Fungující podprůměrné	Stupeň 2 – zákazníci, u kterých došlo k podstatnému zvýšení úvěrového rizika	-	-
Nefungující anebo znehodnocený	Stupeň 3 – 90 dní po splatnosti/ poskytnutá koncese/ zhoršení úvěrového postavení, nepravděpodobná úhrada vcelku	-	-

Společnost provádí výpočty ECL na individuálním základě využitím PD (vypočítaným pomocí interního ratingového systému) aplikovaným na více ekonomických scénářích a očekávaných peněžních tocích a selháních splácení. Výsledkem je vážená suma podle pravděpodobnosti, která je určena prostřednictvím vyhodnocení škály možných výsledků. Expozice vůči kreditním rizikům na stupni 1 mají nízké PD a silnou schopnost plnit úhrady. A proto se vypočítané ECL považují za nevýznamné a nevykazují se. Když expozice vůči kreditním rizikům na stupni 3 předpokládají, že finanční majetek je znehodnocený s nízkou schopností plnit úhrady, a proto se vypočítané ECL považují za významné a vykazují se.

## 5. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Hlavní úlohou řízení rizik Společnosti je identifikovat rizika, stanovit metodu měření rizika, vyčíslení a analýza vystavení riziku, definice strategie zajištění a samotná implementace zajištění.

Hlavními finančními nástroji, které Společnost využívala byly ke 30. červnu 2024 emitované dluhopisy a poskytnuté úvěry mateřské společnosti. Hlavním úkolem těchto finančních nástrojů je získat potřebné prostředky k financování aktivit Společnosti a k zajištění rizik vyplývajících z aktivit Společnosti.

Finanční rizika připadající v úvahu za předpokladu plného fungování Společnosti:

### 5.1. Riziko kreditní (úvěrové)

Kreditní riziko závisí na tom, do jaké míry bude protistrana schopna dostávat svým závazkům, ke kterým se zavázala. Toto riziko vzniká především v oblasti úvěrů.

Společnost poskytla úvěr mateřské společnosti GLEBI HOLDING LIMITED v celkové jmenovité výši 5 000 000 tis. Kč, při úrokové sazbě 8,675% p.a. Úvěr byl poskytnut z prostředků vybraných z již upsaných dluhopisů. Výše úroku z půjčky k 30. červnu 2024 činila 12 049 tis. Kč.

K 30. červnu 2024 neměla Společnost žádná finanční aktiva po splatnosti a Společnost neeviduje žádná finanční aktiva, k nimž by byla vytvořena opravná položka.

### 5.2. Riziko likvidity

Riziko likvidity je měřeno schopností přeměnit svá aktiva na peníze pro pokrytí všech svých splatných závazků, při minimálních nákladech. Potřeba likvidity je nepřetržitě monitorována a její zvýšená potřeba je předem hlášena za účelem zabezpečení potřebných zdrojů.

Následující tabulky znázorňují zbytkovou dobu splatnosti finančních závazků Společnosti s dohodnutými termíny plateb. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků finančních závazků se zohledněním nejdříve možných termínů, kdy se od Společnosti může žádat splacení těchto závazků. Tabulka zahrnuje peněžní toky z úroků i jistiny.

k 30. červnu 2024 (tis. Kč)	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1-2 roky	2-5 let	Smluvní peněžní toky celkem	Účetní hodnota
<b>Finanční nástroje a jiné finanční závazky</b>	-	212 500	425 000	6 065 496	6 915 496	5 012 018
<b>Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky</b>	-	27 476	-	-	27 476	27 476
	-	<b>239 976</b>	<b>425 000</b>	<b>6 065 496</b>	<b>6 942 972</b>	<b>5 039 494</b>

k 31. prosinci 2023 (tis. Kč)	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1-2 roky	2-5 let	Smluvní peněžní toky celkem	Účetní hodnota
<b>Finanční nástroje a jiné finanční závazky</b>	-	425 000	425 000	6 280 996	7 130 996	5 018 982
<b>Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky</b>	100 366	27 476	-	-	127 842	127 842
	<b>100 366</b>	<b>452 476</b>	<b>425 000</b>	<b>6 280 996</b>	<b>7 258 838</b>	<b>5 146 824</b>

### 5.3. Riziko úrokové

Společnost je ve své činnosti vystavena nízkému riziku výkyvu úrokových sazeb, protože úročená aktiva a úročené závazky mají téměř stejné datum splatnosti a jsou spatné ve stejné výši. Délka doby, po kterou má určitý finanční nástroj pevnou úrokovou sazbu proto ukazuje, do jaké míry je daný finanční nástroj vystaven úrokovému riziku. Úročená aktiva i závazky mají stanovenou pevnou úrokovou sazbu.

- Analýza citlivosti

Společnost provádí stresové testování za použití standardizovaného úrokového šoku, což znamená, že se na úrokové pozice portfolia aplikuje okamžité snížení/zvýšení úrokových sazeb o 100 bazických bodů v celé délce výnosové křivky. K rozvahovému dni a k 30. červnu 2024 by změna úrokových sazeb o 100 bazických bodů neměla na celkovou pozici portfolia vliv.

### 5.4. Riziko kurzu cizích měn

Společnost pravidelně monitoruje rizika spojená s výkyvy kurzu cizích měn, přičemž většina transakcí je realizována ve funkční měně Společnosti, korunách českých (Kč).

### 5.5. Provozní riziko

Provozní riziko je riziko ztrát ze zpronevěr, neoprávněné činnosti, chyb, opomenutí, neefektivnosti nebo ze selhání systému. Riziko tohoto typu vzniká při všech činnostech a hrozí všem podnikatelským subjektům. Provozní riziko zahrnuje i právní riziko.

Primární odpovědnost za uplatňování kontrolních mechanismů pro zvládnutí provozních rizik nese vedení Společnosti. Obecné používané standardy pokrývají následující oblasti:

- Požadavky na sesouhlasování a monitorování transakcí,
- Identifikace provozních rizik v rámci kontrolního systému,
- Získáním přehledu o provozních rizicích si Společnost vytváří předpoklady ke 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 k rizikovým činnostem nebo jejich úplném zastavení.

## 6. Vysvětlující informace k výkazu o finanční pozici

### 6.1. Finanční nástroje a jiná finanční aktiva (v tis. Kč)

	k 30. červnu 2024	k 31. prosinci 2023
<b>Finanční nástroje a jiná finanční aktiva</b>	<b>5 012 049</b>	<b>5 013 253</b>
<i>z toho jistina půjčky mateřské společnosti</i>	<i>5 000 000</i>	<i>5 000 000</i>
<i>úroky z půjčky mateřské společnosti</i>	<i>12 049</i>	<i>13 253</i>

Finanční aktiva vůči mateřské společnosti představují poskytnutou půjčku mateřské společnosti GLEBI GOLDINGS PLC ve výši 5 000 000 tis. Kč, při úrokové sazbě 8,675% p. a. Úvěr je splatný 21. prosince 2028.

Krátkodobé úroky z půjčky se váží k poskytnutému úvěru mateřské společnosti GLEBI HOLDINGS PLC, splatné v roce 2024.

### 6.2. Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky (v tis. Kč)

	k 30. červnu 2024	k 31. prosinci 2023
<b>Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky</b>	<b>27 858</b>	<b>129 100</b>
<i>z toho pohledávky vůči mateřské společnosti</i>	<i>27 476</i>	<i>128 675</i>
<i>z toho ostatní pohledávky</i>	<i>382</i>	<i>425</i>

Pohledávky vůči mateřské společnosti představují transakční náklady spojené s emisí dluhopisů.

### 6.3. Finanční nástroje a jiné finanční závazky (v tis. Kč)

	k 30. červnu 2024	k 31. prosinci 2023
<b>Finanční nástroje a jiné finanční závazky</b>	<b>5 012 018</b>	<b>5 018 982</b>
<i>z toho emitované dluhopisy</i>	<i>5 000 000</i>	<i>5 000 000</i>
<i>z toho úroky z emitovaných dluhopisů</i>	<i>11 806</i>	<i>12 986</i>
<i>z toho závazky vůči mateřské společnosti</i>	<i>212</i>	<i>5 996</i>

V roce 2023 Společnost vydala emisi dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou 8,5% p.a., v nominální hodnotě 5 000 000 tis. Kč a s datem splatnosti 21. prosince 2028. Závazek z těchto emitovaných dluhopisů činil 5 011 806 tis. Kč k 30. červnu 2024, z toho 11 806 tis. Kč tvoří naběhlé úroky, splatné v roce 2024.

Celkové náklady na emisi dluhopisů činily 128 675 tis. Kč, tyto náklady budou dle smlouvy uhrazeny mateřskou společností v roce 2024 v plné výši,



a proto je efektivní úroková míra rovna nominální. Závazek vůči mateřské společnosti představuje poskytnutou půjčku ve výši 212 tis. Kč od mateřské společnosti GLEBI HOLDINGS PLC a naběhlý úrok k 30. červnu 2024 ve výši 0,3 tis. Kč, při úrokové sazbě 6,08% p. a. Úvěr je splatný 2. listopadu 2028.

#### 6.4. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky (v tis. Kč)

	k 30. červnu 2024	k 31. prosinci 2023
<b>Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky</b>	<b>27 476</b>	<b>127 842</b>
<i>z toho odměna manažera emise</i>	-	71 246
<i>z toho odměna manažera emise - nevyfakturované</i>	27 476	56 585
<i>z toho závazek z titulu DPH</i>	-	11

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky představují faktury za služby manažera emise splatné v prosinci 2024.

#### 6.5. Daňové závazky (v tis. Kč)

	k 30. červnu 2024	k 31. prosinci 2023
<i>Zisk/(ztráta) před zdaněním</i>	2 951	-237
<i>Sazba daně z příjmu</i>	19 %	19 %
<b>Daň</b>	<b>561</b>	-
<i>Slevy na dani</i>	-	-
<b>Odhad splatné daně</b>	<b>561</b>	-

Splatná daň zahrnuje odhad daně (daňový závazek) vypočtený ze zdanitelného příjmu za období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024 za použití daňových sazeb platných k rozvahovému dni.

## 7. Vysvětlující informace k výkazu úplného výsledku

### 7.1. Provozní ztráta (v tis. Kč)

	od 1. ledna 2024 do 30. června 2024
Náklady na služby	-881
Ostatní provozní náklady	-38
<b>Provozní ztráta</b>	<b>-919</b>

Položka náklady na služby představuje zejména náklady na právní a auditorské služby. Ostatní provozní náklady představují neuplatněné DPH.

### 7.2. Ostatní čisté finanční náklady (v tis. Kč)

	od 1. ledna 2024 do 30. června 2024
Čisté kurzové rozdíly	54
Bankovní poplatky	-21
Časově rozlišené poplatky za emisi	-42
<b>Ostatní čisté finanční náklady celkem</b>	<b>-9</b>

## 8. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

V roce 2024 neobdrželi členové statutárního orgánu Společnosti žádné peněžní či nepeněžní plnění za období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024. Roli ručitele Společnosti zastává mateřská společnost GLEBI HOLDINGS PLC na základě podepsané Finanční záruky ze dne 15. listopadu 2023.

v tis. Kč	Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	Finanční nástroje a jiné finanční závazky	Finanční výnosy	Finanční náklady
	30. června 2024	30. června 2024	od 1. ledna do 30. června 2024	od 1. ledna do 30. června 2024
K mateřské společnosti:				
<i>Z titulu poskytnutého úvěru</i>	5 012 049	-	215 670	-
<i>Z titulu přijatého úvěru</i>	-	212	-	471
<i>Z titulu pohledávek</i>	27 476	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>5 039 525</b>	<b>212</b>	<b>215 670</b>	<b>471</b>

Položka finanční výnosy ke 30. červnu 2024 představuje naběhlé úroky z poskytnuté půjčky do mateřské společnosti GLEBI HOLDING PLC.

Položka finanční náklady představuje úroky z přijaté půjčky ve výši 471 tis. Kč od mateřské společnosti GLEBI HOLDINGS PLC.

v tis. Kč	Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	Finanční nástroje a jiné finanční závazky	Finanční výnosy	Finanční náklady
	31. prosince 2023	31. prosince 2023	od 13. září do 31. prosince 2023	od 13. září do 31. prosince 2023
K mateřské společnosti:				
<i>Z titulu poskytnutého úvěru</i>	5 013 253	-	13 253	-
<i>Z titulu přijatého úvěru</i>	-	5 996	-	17
<i>Z titulu pohledávek</i>	128 675	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>5 141 928</b>	<b>5 996</b>	<b>13 253</b>	<b>17</b>

Položka finanční výnosy ke 31. prosinci 2023 představuje naběhlé úroky z poskytnuté půjčky do mateřské společnosti GLEBI HOLDING PLC.

Položka finanční náklady ke 31. prosinci 2023 představuje úroky z přijaté půjčky ve výši 471 tis. Kč od mateřské společnosti GLEBI HOLDINGS PLC.

## 9. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným následným událostem, které by měly významný dopad na mezitímní účetní závěrku sestavenou za období od 01. ledna do 30. června 2024.

Podpis statutárního orgánu společnosti



Peter Matula  
jednatel



Dana Klučková  
jednatel

Datum: 19. srpen 2024