

UNICAPITAL Invest VI a.s.

Zkrácená mezitímní účetní závěrka za období končící

30. června 2023

ZKRÁCENÁ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SESTAVENÁ PODLE IAS 34 - MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ VÝKAZNICTVÍ ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2023

Výkaz finanční pozice ke 30. červnu 2023

(tis. Kč)	Poznámka	30.06.2023	31.12.2022
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Poskytnuté záplýčky a úvěry	5	995 252	1 003 759
Dlouhodobá aktiva celkem		995 252	1 003 759
Krátkodobá aktiva			
Poskytnuté záplýčky a úvěry	5	67 948	52 730
Ostatní krátkodobá aktiva	6	5 000	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	7	1 510	10 594
Krátkodobá aktiva celkem		74 458	63 324
Aktiva celkem		1 069 710	1 067 083
PASIVA			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	8	2 000	2 000
Ostatní kapitálové fondy	8	10 000	5 000
Neuhrazené ztráty	8	- 3 698	- 2 491
Vlastní kapitál celkem		8 302	4 509
Dlouhodobé závazky			
Vydané dluhopisy	9	1 029 400	1 029 400
Dlouhodobé závazky celkem		1 029 400	1 029 400
Krátkodobé závazky			
Vydané dluhopisy	9	31 805	32 160
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	10	203	1 014
Krátkodobé závazky celkem		32 008	33 174
Závazky celkem		1 061 408	1 062 574
Vlastní kapitál a závazky celkem		1 069 710	1 067 083

Výkaz úplného výsledku za období končící 30. června 2023

(tis. Kč)	Poznámka	01. 01.2023 - 30.06.2023	01. 01.2022 - 30.06.2022
Úrokové výnosy vyčíslené metodou efektivní úrokové sazby	5	60 218	12 833
Úrokové náklady z vydaných dluhopisů	9	- 58 045	- 13 265
Hrubá úroková marže		2 173	- 432
Administrativní náklady		- 1 373	- 1 094
Očekávané úvěrové ztráty	5	- 2 007	- 335
Ztráta před zdaněním		- 1 207	- 1 861
Daň z příjmů	4	0	354
Ztráta po zdanění za období		- 1 207	- 1 507
Úplný výsledek za období		- 1 207	- 1 507

Výkaz změn vlastního kapitálu za období končící 30. června 2023

(tis. Kč)	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk/ Neuhrazená ztráta	Celkem
Stav k 31. prosinci 2021	2 000	0	- 234	1 766
Úplný výsledek za období	0	0	- 1 507	- 1 507
Stav k 30. červnu 2022	2 000	0	- 1 741	259
Stav k 31. prosinci 2022	2 000	5 000	- 2 491	4 509
Úplný výsledek za období	0	0	- 1 207	- 1 207
<i>Transakce s vlastníky jednajícími v rámci své pravomoci jako vlastníci</i>				
Příplatek do ostatních kapitálových fondů	0	5 000	0	5 000
Stav k 30. červnu 2023	2 000	10 000	- 3 698	8 302

Výkaz peněžních toků za období končící 30. června 2023

(tis. Kč)	Poznámka	01. 01.2023 - 30.06.2023	01. 01.2022 - 30.06.2022
Peněžní toky z provozní činnosti			
Ztráta před zdaněním		- 1 207	- 1 861
Úpravy o nepeněžní operace:			
Čisté úrokové výnosy	5,9	- 2 173	432
Očekávané úvěrové ztráty	5	2 007	335
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu		- 1 373	- 1 094
Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:			
Změna stavu krátkodobých závazků		- 811	- 114
Úroky přijaté		45 000	0
Úroky vyplacené		- 58 400	0
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		- 15 584	- 1 208
Peněžní toky z investiční činnosti			
Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám – poskytnuté	5	- 10 500	- 649 000
Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám – přijaté splátky	5	17 000	500
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		6 500	- 648 500
Peněžní toky z finanční činnosti			
Vydané dluhopisy – inkaso z prodeje emise	9	0	706 744
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		0	706 744
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků		- 9 084	57 036
Stav peněžních prostředků na počátku období	7	10 594	1 930
Stav peněžních prostředků na konci období	7	1 510	58 966

Příloha tvoří nedílnou součást zkrácené mezitímní účetní závěrky.

1. Informace o společnosti

Společnost UNICAPITAL Invest VI a.s. (dále také jako "Společnost") byla zapsána do obchodního rejstříku v České republice dne 27. srpna 2021. Její sídlo se nachází na adrese Praha 8 - Karlín, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00.

Jediným a tudíž 100 % akcionářem Společnosti je společnost UNICAPITAL N.V. se sídlem na adrese 1083HN Amsterdam, Barbara Strozziilaan 201, Nizozemské království, zapsaná do Nizozemského obchodního rejstříku pod registračním číslem 66551625. Společnost UNICAPITAL N.V. je holdingovou společností investiční skupiny UNICAPITAL (dále také jako "Skupina"), která se zabývá investováním do společností a aktiv především v oblastech distribuce energie, obnovitelných zdrojů energie, zemědělství a realit.

Jediným akcionářem společnosti UNICAPITAL N.V. je společnost CREDITAS B.V., jejímž jediným akcionářem je pan Pavel Hubáček.

Společnost je účelově založenou obchodní firmou pro realizaci dluhopisových programů Skupiny a poskytování dluhopisových zdrojů formou úvěrů a zápůjček ostatním společnostem ve Skupině.

Společnost v prvním pololetí roku 2023 hospodařila s dluhopisy emitovanými v roce 2022. Během tohoto období se nezměnila výše upsaných dluhopisů, ke konci pololetí byly upsány dluhopisy ve stejné celkové hodnotě jako k 31. prosinci 2022, tj. 1 029 400 tis. Kč. Prostředky získané v roce 2022 prodejem dluhopisů byly poskytnuty formou úvěru mateřské společnosti UNICAPITAL N.V. Společnost udržovala stabilní postavení v rámci Skupiny co do naplnění potřeb financování společností Skupiny.

Za první pololetí roku 2023 vykázala Společnost ztrátu před zdaněním ve výši 1 207 tis. Kč. Hrubá úroková marže za první pololetí roku 2023 činí 2 173 tis. Kč. Očekávané úvěrové ztráty za první pololetí roku 2023 činí 2 007 tis. Kč. V absolutní výši měly na výsledek hospodaření v prvním pololetí roku 2023 nejvýznamnější vliv tyto položky:

- Úrokové výnosy z poskytnutého úvěru 60 218 tis. Kč
- Úrokové náklady z emitovaných dluhopisů 58 045 tis. Kč
- Očekávané úvěrové ztráty 2 007 tis. Kč
- Administrativní náklady 1 373 tis. Kč

V pololetí vykazovaného roku 2023 činila bilanční suma Společnosti 1 069 710 tis. Kč.

Společnost v současné době aktivně prověřuje a optimalizuje stávající business model s cílem zajistit udržitelnou finanční stabilitu a minimalizovat riziko budoucích ztrát. Společnost věří, že tato revize jí umožní dosáhnout pozitivního finančního výsledku ke konci roku.

Emise dluhopisů

V prvním pololetí roku 2023 nedošlo k žádné nové emisi dluhopisů. Společnost hospodařila s dluhopisy emitovanými v roce 2022, kdy byly emitovány dvě emise dluhopisů s datem splatnosti v roce 2025 a pohyblivou úrokovou sazbou (PRIBOR 6M + 4 % p.a.), které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů. Celková hodnota prodaných dluhopisů k 30. červnu 2023 byla stejná, jako k 31. prosinci 2022 a činila 1 029 400 tis. Kč.

Poskytování úvěrů

Finanční zdroje z dluhopisového programu slouží především pro financování akvizic Skupiny. Společnost poskytla finanční prostředky získané z prodeje dluhopisů v roce 2022 ve formě úvěrového rámce mateřské společnosti UNICAPITAL N.V. V prvním pololetí roku 2023 společnost nezískala žádné prostředky z prodeje dluhopisů, proto se celková účetní hodnota poskytnutého úvěru během tohoto období změnila minimálně. Celková účetní hodnota poskytnutého úvěru včetně naběhlého příslušenství k 30. červnu 2023 je 1 063 200 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 1 056 489 tis. Kč).

Vliv současné ekonomické situace na hospodaření Společnosti

Současná ekonomická situace je poznamenána především důsledky války na Ukrajině, která započala 24. února 2022, včetně souvisejících sankcí vůči Rusku, narušenými dodavatelskými řetězci, energetickou krizí, nejistotou na komoditních a finančních trzích a v neposlední řadě negativním trendem klíčových makroekonomických ukazatelů s dopadem na podnikání, jako jsou míra inflace, růst úrokových sazeb, volatilita měnových kurzů a další.

Vedení Společnosti zhodnotilo vliv současné ekonomické situace na její podnikání s následujícím závěrem:

Hlavní činností Společnosti je realizace dluhopisového programu a následné financování společností Skupiny formou zápůjček a úvěrů. Nad rámec poskytování úvěrů a zápůjček společností ve Skupině neposkytuje Společnost žádné další služby. Hospodaření Společnosti tak podléhá vlivu hospodaření celé Skupiny.

Skupina působí především v konzervativních odvětvích, díky čemuž výrazně nepocítila krizi spojenou se současnou ekonomickou situací.

Společnost ani ostatní společnosti Skupiny nemají žádné obchodní vazby na Ukrajinu, Ruskou federaci, nebo Běloruskou republiku. Dopad pokračujícího válečného konfliktu na Ukrajině na Společnost a Skupinu může být maximálně nepřímý, ovlivněný celkovou ekonomickou situací v České republice a ve světě všeobecně.

Vliv ruské invaze na Ukrajinu na jednotlivé segmenty portfolia Skupiny je popsán v následujícím textu.

Energetika

Potenciální dopady pokračujícího válečného konfliktu na Ukrajině na společnosti segmentu energetické distribuce jsou eliminovány zejména zaměřením energetické části Skupiny na poskytování služeb výkonové rovnováhy a kombinovanou výrobu elektřiny a tepla, které jsou poskytovány na lokálním trhu. Vlastní obchod s komoditou je pouze doplňkovou službou v portfoliu. Někteří odběratelé avizovali plánované snížení výroby a v jeho důsledku i snížení odběrů, po čase ale své výhledy vrátily na původní výši, jelikož se jim odbyt podařilo zajistit na jiných trzích. V 1. pol. roku 2023 navíc došlo ke stabilizaci cen elektřiny v konkurenceschopné výši bez nutnosti přímé regulace.

Rizika spojená s negativním vývojem makroekonomické situace spolu s riziky spojenými s válečným konfliktem na Ukrajině mohou s ohledem na původ a charakter produktivních zdrojů vést k hlubším strukturálním změnám v energetice. Například plyn již není dodáván plynovody z Ruska, ale je dopravován lodní dopravou z jiných částí světa.

Společnosti segmentu energetické výroby a distribuce neočekávají, že by byly negativně ovlivněny případnými strukturálními změnami v energetice. Na druhou stranu nelze vyloučit, že s probíhajícími změnami bude potřeba vynaložit dodatečné investice, což by mohlo mít nepříznivý vliv na hospodaření společností.

Nemovitosti

Dopad vojenského konfliktu na Ukrajině se projevil zvýšeným kolísáním cen na finančních a komoditních trzích a dalšími důsledky pro ekonomiku, které ovlivňují i realitní trh. Díky částečné stabilizaci výkyvů cen za posledních 6 měsíců dochází k situaci, kdy lze lépe predikovat možné dopady na vývoj developerských projektů, avšak zásadní roli stále hraje také vysoká míra inflace. Developerské společnosti přijaly opatření, které se snaží minimalizovat případné dopady války na Ukrajině zejména v oblasti výstavby projektů, včetně stabilizace smluvních vztahů s generálními dodavateli stavebních prací, a to hlavně v cenové oblasti. Na projektech zahájených již před začátkem invaze mají společnosti s dodavateli nasmlouvané pevné ceny. Případné navýšení je řešeno individuálně a v rozsahu plánovaných rezerv. Pro nově zahajované projekty je obtížné v současné době realizovat dodavatelské smlouvy za pevné ceny. Společnosti již zároveň uzavřely dodavatelské smlouvy za nových podmínek v takových cenách, které umožňují realizaci projektů s přiměřeným ziskem. Výkyv v oblasti lidských zdrojů ve stavebnictví, způsobený nedostatkem kvalifikovaných pracovníků z Ukrajiny, se po počáteční problémech podařilo dodavatelům v podstatě vyrovnat, i když za cenu přílivu méně kvalifikovaných pracovníků z jiných zemí.

V současné době stále trvá zhoršená situace na hypotečním trhu, kdy se zvýšením úrokových sazeb snížila dostupnost hypoték. V poslední době, zejména po úpravě pravidel pro udělování hypoték ze strany ČNB, lze sledovat nárůst zájmu klientů o rezidenční bydlení. Společnosti považují zhoršenou situaci na trhu hypoték za přechodný jev u zahajovaných projektů, kde lhůta pro dokončení dosahuje 24 měsíců a více. Při déle trvající zhoršené dostupnosti hypoték jsou společnosti připraveny reagovat tak, že projekty mohou být nabízeny k nájemnímu bydlení, po kterém v současné době stále velmi výrazně stoupá poptávka. Aby se společnosti segmentu nemovitostí vyhnuly negativním dopadům na cashflow a výnosy, dochází k odkladu zahajování realizace některých již schválených nových rezidenčních projektů. A to v rozsahu až 12 měsíců do doby, než dojde k ustálení podmínek v oblasti hypotečních úvěrů a snížení vysoké míry inflace. Právě ta má mimo jiné vliv na výši ceny stavebních prací.

V rámci vojenského konfliktu na Ukrajině si jsou společnosti segmentu realit vědomy zvýšeného rizika v oblasti kybernetické bezpečnosti zejména ze strany Ruské federace. Z tohoto důvodu přijaly taková opatření, která zvyšují jejich kybernetickou bezpečnost. Provedly interní audit stávajících bezpečnostních opatření a přijaly z něj vyplývající opatření. Společnosti se také řídí doporučeními Národního úřadu pro kybernetickou a informační bezpečnost (NÚKIB).

Zemědělství

Válečný konflikt na Ukrajině a s ním související vývoj celkové ekonomické situace se u společnosti segmentu projevil růstem cen vstupů, především, nafty, hnojiv a také cen obilí a kukuřice, čímž také dochází k růstu cen krmiv. V minulém roce byly nárůsty cen nákladů částečně kompenzovány nárůstem cen prodávaných komodit. Podle veřejné databáze Českého statistického úřadu průměrné ceny zemědělských výrobků v rámci celé České republiky v porovnání v první polovině roku 2023 s rokem 2022 klesají. Vzhledem k udržení vysokých cen vstupních surovin a poklesu realizačních cen komodit, lze očekávat nižší zisky společností segmentu zemědělství. V letošním roce společnosti důrazně uplatňují snižování všech provozních nákladů pro zmírnění negativních vlivů současné ekonomické situace.

1.1. Vedení Společnosti

Společnost je akciovou společností založenou a existující podle práva České republiky.

Vnitřní systém fungování Společnosti je monistické. Vedení Společnosti reprezentuje správní rada, která má jednoho člena, který je zároveň předsedou správní rady.

Správní rada

Správní rada je statutárním orgánem, kterému náleží obchodní vedení a dohled nad činností Společnosti. Jedná za Společnost navenek ve všech záležitostech. Správní rada rozhoduje o všech záležitostech společnosti, pokud nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady. Správní rada má v souladu s platnými stanovami Společnosti jednoho člena, který je zároveň předsedou správní rady.

Předseda správní rady k 30. červnu 2023:

Jméno a příjmení	JUDr. Alena Sikorová
Datum vzniku funkce	27. srpna 2021

Výbor pro audit

Členové výboru pro audit Společnosti jsou následující osoby:

- Ing. Josef Holub
- Ing. Tomáš Bednář
- Ing. Jana Hrabalová

2. Pravidla pro sestavení mezitímní účetní závěrky

Přijaté účetní zásady jsou konzistentní s účetními zásadami předchozího účetního období a odpovídajícího mezitímního účetního období, s výjimkou odhadu daně z příjmů a přijetí nových a pozměněných standardů, jak je uvedeno níže.

Tato zkrácená mezitímní účetní závěrka za pololetní účetní období končící 30. června 2023 byla vypracována v souladu s účetním standardem IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Daň z příjmů je vykázána na základě odhadu vedení Společnosti jako vážený průměr efektivní roční sazby daně z příjmů očekávaný pro celý fiskální rok 2023.

Tato mezitímní účetní závěrka je sestavena pro účely schválení Základního prospektu dluhopisového programu. Společnost začala připravovat druhý dluhopisový program, v rámci, kterého plánuje během příštích šesti měsíců emitovat dluhopisy v celkové výši 1 mld. Kč. Zamýšlené emise jsou plánovány s maximální splatností do 5 let. Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu se plánuje do objemu 1 000 tis. Kč. Společnost bude tyto dluhopisy nabízet na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha. Zdroje financování budou použity na rozvoj nefinančních obchodních aktivit v rámci Skupiny.

Vedení dospělo k závěru, že Společnost v dohledné budoucnosti bude schopna provozovat svou činnost v rámci stávajícího a plánovaného financování a plnit veškerá ujednání o podmínkách financování (tzv. Alternativní výkonnostní ukazatele), a to i s přihlédnutím k současnému makroekonomickému vývoji a ruské invazi na Ukrajinu, a je tedy přesvědčeno, že je na místě sestavit účetní závěrku Společnosti za předpokladu trvání Společnosti.

3. Přijetí nových či revidovaných standardů

Pro období od 1. ledna 2023 jsou nově účinné níže uvedené standardy IFRS, úpravy a interpretace, pro které má Společnost věcnou náplň. Nové úpravy neměly významný dopad na sestavení této mezitímní účetní závěrky.

- Úpravy IAS 1 Zveřejňování účetních pravidel
- Úpravy IAS 8 Definice účetních odhadů
- Novela k IAS 12 Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajícím z jedné transakce

Úpravy IAS 1 Zveřejňování účetních pravidel

Úpravy standardu IAS 1 byly vydány v únoru 2021. Úpravy pozměňují požadavky standardu IAS 1 na zveřejňování účetních politik. Účetní jednotka je nyní povinna zveřejňovat významné (materiální) informace o svých účetních pravidlech namísto podstatných účetních pravidel.

Další úpravy IAS 1 vysvětlují, jak může účetní jednotka určit významné (materiální) informace o účetních pravidlech. Byly doplněny příklady ilustrující, kdy jsou informace o účetních pravidlech významné (materiální).

Na podporu těchto úprav vypracovala Rada IASB také pokyny a příklady, které vysvětlují a ukazují použití „čtyřstupňového procesu stanovení významnosti (materiality)“ popsaneho ve Stanovisku k aplikaci IFRS č. 2.

Úpravy IAS 8 Definice účetních odhadů

Úpravy standardu IAS 8 byly vydány v únoru 2021. Součástí úprav je nahrazení definice změny účetních odhadů definicí účetních odhadů. Podle nové definice jsou účetní odhady „peněžní částky v účetní závěrce, které jsou předmětem nejistoty při oceňování“.

Rada IASB upřesňuje, že změna v účetním odhadu, která vyplývá z nových informací či nového vývoje, není opravou chyby. Dopady změny vstupních údajů či oceňovací metody použité při tvorbě účetního odhadu jsou změnami v účetních odhadech, pokud se nejedná o opravy chyb za předchozí období.

Novela k IAS 12 Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajícím z jedné transakce

Novely k IAS 12 specifikují, jak účtovat o odložené dani z transakcí, jako jsou leasingy a závazky spojené s vyřazením z provozu. Za určitých okolností jsou účetní jednotky osvobozeny od účtování o odložené dani, když poprvé vykazují aktiva nebo závazky. Dříve existovala nejistota ohledně toho, zda se výjimka vztahuje na transakce, jako jsou leasingy a závazky spojené s vyřazením z provozu – transakce, u kterých se vykazují aktiva i závazek. Novely objasňují, že výjimka se neuplatňuje a účetní jednotky jsou povinny z takových transakcí účtovat odloženou daň. Novely požadují, aby společnosti vykázaly odloženou daň z transakcí, které při prvotním zaúčtování vedou ke stejným částkám zdanitelných a odčitatelných přechodných rozdílů.

Pro ostatní úpravy standardů platné pro účetní období končící 30. června 2023 Společnost nemá věcnou náplň.

Do data účetní závěrky byly vydány níže uvedené úpravy standardů IFRS, které čekají na schválení EU a jejich použití není povinné pro účetní období končící 30. června 2023. Společnost neočekává, že by uvedené úpravy standardů měly po jejich schválení v EU a nabytí účinnosti na Společnost významný dopad.

- Úpravy standardu IAS 1 Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé a Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – odložení data účinnosti (vydáno v lednu 2020 a v červenci 2020)
- Úpravy standardu IAS 1 Dlouhodobé závazky s kovenanty (vydáno v říjnu 2022)
- Úpravy standardu IAS 12 Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře (vydáno v květnu 2023)
- Dodatky k IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování: Finanční ujednání s dodavateli

4. Dodatky k IFRS 16 Leasingy: Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu Splatná daň

Při výpočtu daně z příjmu byly započítány uplatnitelné daňové ztráty předcházejících období. Společnost očekává daň z příjmu po uplatnění těchto daňových ztrát ve výši 0 Kč.

5. Poskytnuté úvěry

(tis. Kč)	30.06.2023	31.12.2022
Dlouhodobá aktiva	995 252	1 003 759
Dlouhodobý úvěr – část splatná za více než 1 rok	997 800	1 004 300
Očekávané úvěrové ztráty (ve výši ročních očekávaných úvěrových ztrát)	- 2 548	- 541
Krátkodobá aktiva	67 948	52 730
Krátkodobý úvěr – krátkodobá část splatná do 1 roku	67 948	52 730
Poskytnuté úvěry celkem	1 063 200	1 056 489

Reálná hodnota poskytnutého úvěru k 30. červnu 2023 činí 1 078 039 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 1 061 212 tis. Kč). Reálná hodnota byla stanovena na bázi diskontovaných očekávaných peněžních toků, což odpovídá v hierarchii oceňování úrovni 3 (pro rok 2022 v hierarchii ocenění úrovni 2). Hodnota diskontního faktoru odpovídá bezrizikové výnosové křivce a rizikové přírážce společnosti. K datu sestavení účetní závěrky není k dispozici aktuální pozorovatelná tržní riziková přírážka, proto došlo ke změně v hierarchii ocenění z úrovně 2 na úroveň 3. Úvěr byl klasifikován podle IFRS 9 ve stádiu 1. Úvěr není zajištěn. Úvěrové riziko je popsáno v poznámce 11.2 Řízení úvěrového rizika.

Následující tabulka zobrazuje nejzjistitelné vstupní údaje použité k vyčíslení reálné hodnoty nástrojů klasifikovaných v úrovni 3 hierarchie reálných hodnot:

Nezjistitelný vstupní údaj	Hodnota nezjistitelného vstupu	Vliv nezjistitelného vstupu na reálnou hodnotu
Riziková přírážka	2,51%-3,52%	Zvýšení rizikové přírážky o 1% sníží reálnou hodnotu poskytnutého úvěru k 31.12.22 o 16 132 tis. Kč. Snížení rizikové přírážky o 1% zvýší reálnou hodnotu poskytnutého úvěru k 31.12.22 o 16 388 tis. Kč.

Úvěr poskytnutý Společností byl poskytnut do Skupiny. K 31.12.2022 byla hodnota poskytnutého úvěru 1 057 030 tis. Kč. Celkově se v prvním pololetí roku 2023 hodnota úvěru zvýšila o 8 718 tis. Kč. Čerpáno z úvěrového rámce bylo 10 500 tis. Kč a splaceno 17 000 tis. Kč. Na úrocích bylo splaceno 45 000 tis. Kč. Naběhlé úroky činily 60 218 tis. Kč.

6. Ostatní aktiva

Ostatní krátkodobá aktiva jsou tvořena pohledávkou za mateřskou společností UNICAPITAL N.V. plynoucí ze Smlouvy o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál ze dne 28. června 2023 ve výši 5 000 tis. Kč.

7. Peněžní prostředky

Pro účely sestavení přehledu o peněžních tocích peněžní prostředky zahrnují peníze v pokladně a na bankovních účtech. Zůstatek peněžních prostředků ke konci období vykázaný v přehledu o peněžních tocích lze odsouhlasit na příslušné položky výkazu finanční pozice následovně:

(tis. Kč)	30.06.2023	31.12.2022
Pokladní hotovost	9	9
Peníze na běžných bankovních účtech	1 501	10 585
Peněžní prostředky celkem	1 510	10 594

Společnost k 30. červnu 2023 drží, a také k 31. prosinci 2022 držela, peníze na bankovních účtech bank J & T BANKA, a.s. a Banka CREDITAS a.s., pro které není k dispozici credit rating. Peněžní prostředky v celkové výši 1 510 tis. Kč (k 31.12.2022: 10 594 tis. Kč), které jsou uloženy v těchto bankovních domech, jsou splatné na požádání.

Veškeré peněžní prostředky jsou v rámci IFRS 9 vykázaný ve stádiu 1.

Peněžní prostředky byly vykázaný v zůstatkové hodnotě a toto ocenění se vzhledem k jejich okamžité likviditě významně neliší od jejich reálné hodnoty, stanovené na bázi diskontovaných očekávaných peněžních toků.

8. Vlastní kapitál

Společnost je plně vlastněna společností UNICAPITAL N.V., která je společností založenou dle právních předpisů Nizozemska, zapsaná do nizozemského obchodního rejstříku 27. července 2016. Jediným akcionářem společnosti UNICAPITAL N.V. je společnost CREDITAS B.V. Konečným vlastníkem Skupiny, který 100% podílem na základním kapitálu a 100% podílem na hlasovacích právech ovládá CREDITAS B.V., je pan Pavel Hubáček.

Základní kapitál Společnosti je představován jedním kusem kmenové akcie se jmenovitou hodnotou 2 000 tis. Kč, drženou společností UNICAPITAL N.V. Akcie společnosti zní na jméno a má listinnou podobu. K datu vzniku Společnosti, tj. k 27. srpnu 2021, složila společnost UNICAPITAL N.V. základní kapitál ve výši 2 000 tis. Kč. Za sledované období od 1. ledna 2023 do 30. června 2023 nedošlo ke změně ve výši základního kapitálu. Základní kapitál je plně splacen.

S akciemi Společnosti jsou spojena práva a povinnosti vyplývající z obecně závazných právních předpisů a stanov. Akcionář má zejména právo účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, požadovat a dostat na ní vysvětlení záležitostí týkajících se Společnosti nebo jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jeho akcionářských práv na ní, a uplatňovat návrhy a protináměry k záležitostem zařazeným na pořad valné hromady. Akcionář má právo na podíl na zisku Společnosti (dividendu), který valná hromada schválila k rozdělení mezi akcionáře.

Dne 21. června 2023 schválil jediný akcionář Společnosti účetní závěrku za rok 2022 a rozhodl o převedení ztráty ve výši 2 257 tis. Kč na účet nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let.

Společnost není povinna dodržovat žádné externí předpisy stanovené požadavky na kapitál, včetně požadavků na solventnost či kapitálovou přiměřenost. V případě, že celková ztráta společnosti na základě účetní závěrky dosáhla takové výše, že při jejím uhrazení z disponibilních zdrojů společnosti by neuhrazená ztráta dosáhla poloviny základního kapitálu, je správní rada povinna svolat valnou hromadu a navrhnout zrušení Společnosti nebo přijetí jiného vhodného opatření. Výše neuhrazené ztráty k 30. červnu 2023 dosáhla 3 698 tis. Kč.

Dne 28. června 2023 byla podepsána Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál mezi Společností a jejím vlastníkem, kterou se vlastník Společnosti zavázal poskytnout příplatek mimo základní kapitál ve výši 5 000 tis. Kč. Příplatek byl připsán v plné výši na bankovní účet Společnosti dne 15. září 2023.

9. Vydané dluhopisy

Společnost v roce 2022 emitovala dluhopisy v celkovém objemu 1 800 000 tis. Kč. Z tohoto objemu nebyly k 30. červnu 2023 prodány dluhopisy v hodnotě 770 600 tis. Kč, a proto nejsou závazkem Společnosti. Výsledná nominální hodnota prodaných dluhopisů k 30. červnu 2023 tak činí 1 029 400 tis. Kč. Celková hodnota příslušenství z titulu vydaných dluhopisů k 30. červnu 2023 je 31 805 tis. Kč.

Výsledná hodnota závazků z titulu emitovaných dluhopisů k 30. červnu 2023 je 1 061 205 tis. Kč (k 31.12.2022: 1 061 560 tis. Kč)

(tis. Kč)	30.06.2023	31.12.2022
Vydané dluhopisy		
Emitované dluhopisy brutto	1 800 000	1 800 000
Neupsaná část emitovaných dluhopisů	- 770 600	- 770 600
Upsaná část emitovaných dluhopisů	1 029 400	1 029 400
Naběhlý úrok	31 805	30 087
Nakoupený alikvotní úrokový výnos	0	2 073
Vydané dluhopisy celkem	1 061 205	1 061 560

K 30. červnu 2023 je objem vydaných dluhopisů ve výši 1 029 400 tis. Kč (k 31.12.2022: 1 029 400 tis. Kč) klasifikovaný dle zůstatkové splatnosti jako dlouhodobý závazek, jako krátkodobý závazek se splatností do 1 roku je klasifikováno příslušenství z titulu vydaných dluhopisů o objemu 31 805 tis. Kč.

(tis. Kč)	30.06.2023	31.12.2022
Struktura vydaných dluhopisů (v nominální hodnotě)		
Vydané dluhopisy – dlouhodobé		
Dluhopisy se zůstatkovou dobou splatnosti 1-5 let	1 029 400	1 029 400
Vydané dluhopisy – dlouhodobé celkem	1 029 400	1 029 400
Vydané dluhopisy – krátkodobé		
Dluhopisy se zůstatkovou dobou splatnosti < 1 rok	31 805	32 160
Vydané dluhopisy – krátkodobé celkem	31 805	32 160
Vydané dluhopisy celkem	1 061 205	1 061 560

Rozpis jednotlivých emisí s uvedením splatností a celkovou nominální hodnotou upsaných dluhopisů k 30. červnu 2023:

ISIN	Pohyblivá úroková sazba	Datum splatnosti	Nominální hodnota (tis. Kč)
Zaknihovaná forma			
CZ0003538100	11,23 %	1.3.2025	749 400
CZ0003545527	11,22 %	18.11.2025	280 000
Celkem upsané dluhopisy			1 029 400

Dluhopisy jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou. Pohyblivá úroková sazba je pro každé výnosové období určena ve výši odpovídající hodnotě Referenční sazby PRIBOR 6M stanovené dva pracovní dny před počátkem příslušného výnosového období, ke kterému se vztahuje, zvýšené o marži ve výši 4 % p.a.

UNICAPITAL Invest VI a.s.

Zkrácená mezitímní účetní závěrka za období končící 30. června 2023

Vyjádřeno vzorcem: PRIBOR 6M + 4 % p.a. Počátky výnosových období pro dluhopisy emise ISIN CZ0003538100 jsou stanoveny na dny 1.3. a 1.9., počátky výnosových období pro dluhopisy emise ISIN CZ0003545527 jsou stanoveny na dny 18.11. a 18.5. Úroková sazba dluhopisů emise ISIN CZ0003538100 k 30. červnu 2023 činí 11,23 % (k 31. prosinci 2022: 11,36 %), úroková sazba dluhopisů emise ISIN CZ0003545527 k 30. červnu 2023 činí 11,22 % (k 31. prosinci 2022: 11,31 %).

Reálná hodnota prodaných dluhopisů k 30. červnu 2023 činí 1 077 069 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 1 040 112 tis. Kč). Reálná hodnota byla vypočítána s použitím bezrizikové výnosové křivky a rizikové přírážky Společnosti. Toto ocenění odpovídá v hierarchii oceňování úrovni 3 (pro rok 2022 v hierarchii ocenění úrovni 2). K datu sestavení účetní závěrky není k dispozici aktuální pozorovatelná tržní riziková přírážka, proto došlo ke změně v hierarchii ocenění z úrovně 2 na úroveň 3.

Následující tabulka zobrazuje nezjistitelné vstupní údaje použité k vyčíslení reálné hodnoty nástrojů klasifikovaných v úrovni 3 hierarchie reálných hodnot:

Nezjistitelný vstupní údaj	Hodnota nezjistitelného vstupu	Vliv nezjistitelného vstupu na reálnou hodnotu
Riziková přírážka	2,51%-3,52%	Zvýšení rizikové přírážky o 1% snižuje reálnou hodnotu vydaných dluhopisů k 31.12.22 o 16 922 tis. Kč. Snižování rizikové přírážky o 1% zvýší reálnou hodnotu vydaných dluhopisů k 31.12.22 o 17 210 tis. Kč.

Rekonciliace finančních závazků ve výkazu peněžních toků je uvedena v tabulce níže:

(tis. Kč)	Vydané dluhopisy – dlouhodobé	Vydané dluhopisy – krátkodobé	Vydané dluhopisy celkem
31.12.2022	1 029 400	32 160	1 061 560
Výplata úroku	0	- 58 400	- 58 400
<i>Nepeněžní transakce</i>			
Naběhlý úrok	0	58 045	58 045
30.06.2023	1 029 400	31 805	1 061 205

(tis. Kč)	Vydané dluhopisy – dlouhodobé	Vydané dluhopisy – krátkodobé	Vydané dluhopisy celkem
31.12.2021	0	0	0
Prodej dluhopisů	699 400	7 344	706 744
<i>Nepeněžní transakce</i>			
Naběhlý úrok	0	13 265	13 265
30.06.2022	699 400	20 609	720 009

Transakce vyplývající z prodeje dluhopisů a nakoupeného AÚV jsou promítnuty ve Výkazu peněžních toků. Ve vykazovaném období k žádným prodejům dluhopisů nedošlo.

Zaplacení jmenovité hodnoty a výnosu Dluhopisů není zajištěno.

Vlastníci dluhopisů mohou za určitých podmínek požadovat nebo rozhodnout o jejich předčasném splacení. Jedná se o tzv. případy neplnění závazků, které jsou představovány:

- neplacení – prodlení jakékoliv platby v souvislosti s dluhopisy o déle než 30 pracovních dní
- porušení jiných povinností a dluhů (zejm. alternativních výkonnostních ukazatelů, blíže specifikované níže)
- platební neschopnost (úpadek, insolvence atp.)
- likvidace – je vydáno pravomocné rozhodnutí nebo přijato usnesení valné hromady o zrušení Společnosti likvidací
- křížové porušení – porušení podmínek na jiných dlužích či závazcích Společnosti ve výši přesahující 5 mil. Kč
- výkon rozhodnutí – exekuční řízení na vymožení pohledávky ve výši přesahující 5 mil. Kč
- realizace zajištění – jakýkoliv věřitel učiní úkon k realizaci zajištění

- v případech kdy schůze věřitelů souhlasila se změnou zásadní povahy ve vztahu k dluhopisům a daný držitel s touto změnou nesouhlasí, na schůzi věřitelů hlasoval proti změně nebo se schůze nezúčastnil.

Tyto podmínky jsou podrobněji vymezeny v základním prospektu dluhopisů a konečných emisních podmínkách. Tyto podmínky k 30. červnu 2023 ani roku 2022 nenastaly.

Výnosy z dluhopisů jsou zdaňovány v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb. o dani z příjmu, ve znění pozdějších předpisů. Při splacení jmenovité hodnoty a výplaty úrokových výnosů jsou tam, kde to vyžadují zákony České republiky, z plateb držitelům dluhopisů sráženy příslušné srážkové daně.

Alternativní výkonnostní ukazatele

Společnost využívala ve své činnosti dva ukazatele. Prvním ukazatelem je Čistá Vážená Sazba (dále jen "NWIR") a druhým ukazatelem je Čistá Vážená Splatnost (dále jen "NWM"). Společnost se zavázala v Základním prospektu dluhopisového programu dodržovat níže uvedené ukazatele, které jsou tak podmínkami povoleného financování Skupiny.

- (a) **Čistá Vážená Sazba** (dále jen "NWIR") představuje rozdíl mezi průměrnou úrokovou sazbou, kterou jsou úročeny zápůjčky a úvěry poskytované Společností a průměrnou úrokovou sazbou, kterou Společnost úročí vydávané dluhopisy.

Společnost používá ukazatel Čistá vážená sazba, protože tento ukazatel vypovídá o schopnosti Společnosti zhodnotit získané finanční prostředky od investorů tak, aby byla Společnost schopna pokrýt jak náklady spojené se svou činností, tak zároveň dostát svým závazkům vůči investorům. Udržování ukazatele Čistá vážená sazba na úrovni minimálně 0,30 % zaručuje, že vážená úroková sazba výnosových úroků z investovaných finančních prostředků do Skupiny je minimálně o 0,30% vyšší, než je výše vážené úrokové sazby nákladových úroků z emitovaných dluhopisů.

Ukazatel NWIR se vypočte následovně:

$$NWIR = \frac{\sum_{i=1}^n N_{L_i} \times IR_{L_i}}{N_L} - \frac{\sum_{i=1}^m N_{B_i} \times IR_{B_i}}{N_B}$$

	Význam	Položka výkazu
N_{L_i}	Nominální hodnota skupiny Společností poskytnutých úvěrů a zápůjček, jejichž zdrojem je Dluhopisový program, s danou úrokovou sazbou	Poskytnuté zápůjčky a úvěry
IR_{L_i}	Úroková sazba skupiny poskytnutých úvěrů, jejichž zdrojem je Dluhopisový program	Poskytnuté zápůjčky a úvěry
N_{B_i}	Nominální hodnota Skupiny Společností emitovaných dluhopisů s danou úrokovou sazbou	Vydané dluhopisy
IR_{B_i}	Úroková sazba Skupiny emitovaných dluhopisů	Vydané dluhopisy
N_L	Nominální hodnota všech Společností poskytnutých úvěrů a zápůjček, jejichž zdrojem je Dluhopisový program	Poskytnuté zápůjčky a úvěry
N_B	Nominální hodnota všech Společností emitovaných dluhopisů.	Vydané dluhopisy
N	Počet skupin poskytnutých úvěrů a zápůjček, jejichž zdrojem je Dluhopisový program	Poskytnuté zápůjčky a úvěry
M	Počet Skupin emitovaných dluhopisů	Vydané dluhopisy

Pozn. 1: Za skupinu se v kontextu tohoto ukazatele považuje množina jednoho či více úvěrů či zápůjček se stejnou úrokovou sazbou, resp. jednoho či více emitovaných dluhopisů se stejnou úrokovou sazbou.

Pozn. 2: V případě že sazba poskytnutého úvěru či zápůjčky obsahuje pohyblivou složku, bude pro účely výpočtu použita aktuální sazba platná k datu výpočtu.

Ukazatel NWIR se bude vypočítávat na základě údajů, které jsou sestaveny v souladu s Mezinárodními účetními standardy ve znění schváleném EU (IFRS) a bude se ověřovat na základě zveřejněných auditovaných řádných účetních závěrek Společnosti zpětně.

- (b) **Čistá Vážená Splatnost** (dále jen "**NWM**") představuje rozdíl mezi průměrným počtem dnů do splatnosti zápůjček a úvěrů poskytovaných Společností a průměrným počtem dnů do splatnosti vydávaných dluhopisů.

Společnost používá ukazatel Čistá vážená splatnost, protože tento ukazatel vypovídá o schopnosti Společnosti mít k dispozici dostatečně včas finanční prostředky na splacení dluhopisů. Udržování ukazatele Čistá vážená splatnost maximálně v hodnotě 0 (slovy: nula) zaručuje, že vážená splatnost poskytnutých úvěrů bude vždy nižší než vážená splatnost emitovaných dluhopisů. Tím je zaručeno, že Společnost v době splatnosti jednotlivých emisí bude mít dostatek finančních prostředků pro jejich splacení, které nebudou vázány v poskytnutých úvěrech.

Ukazatel NWM se vypočte následovně:

$$NWM = \frac{\sum_{i=1}^n N_{L_i} \times DTM_{L_i}}{N_L} - \frac{\sum_{i=1}^m N_{B_i} \times DTM_{B_i}}{N_B}$$

	Význam	Položka výazu
N_{L_i}	Nominální hodnota skupiny Společností poskytnutých úvěrů a zápůjček, jejichž zdrojem je Dluhopisový program, s danou dobou do splatnosti ve dnech	Poskytnuté zápůjčky a úvěry
IR_{L_i}	Počet dnů do splatnosti skupiny poskytnutých úvěrů a zápůjček, jejichž zdrojem je Dluhopisový program,	Poskytnuté zápůjčky a úvěry
N_{B_i}	Nominální hodnota Skupiny Společností emitovaných dluhopisů s danou dobou do splatnosti ve dnech	Vydané dluhopisy
IR_{B_i}	Počet dnů do splatnosti Skupiny Společností emitovaných dluhopisů	Vydané dluhopisy
N_L	Nominální hodnota všech Společností poskytnutých úvěrů a zápůjček, jejichž zdrojem je Dluhopisový program	Poskytnuté zápůjčky a úvěry
N_B	Nominální hodnota všech Společností emitovaných dluhopisů.	Vydané dluhopisy
N	Počet skupin poskytnutých úvěrů a zápůjček, jejichž zdrojem je Dluhopisový program	Poskytnuté zápůjčky a úvěry
M	Počet Skupin emitovaných dluhopisů	Vydané dluhopisy

Pozn. 1: za skupinu se v kontextu tohoto ukazatele považuje množina jednoho či více úvěrů či zápůjček se stejnou dobou do splatnosti ve dnech, resp. jednoho či více emitovaných dluhopisů se stejnou dobou do splatnosti ve dnech.

Pozn. 2: V případě, kdy poskytnutý úvěr či zápůjčka obsahuje možnost prodloužení doby splatnosti z podnětu dlužníka, bude za dobu splatnosti tohoto úvěru či zápůjčky považována konečná doba splatnosti. V případě, kdy poskytnutý úvěr či zápůjčka obsahuje možnost prodloužení doby splatnosti z podnětu věřitele (tj. Společnosti), bude za dobu splatnosti tohoto úvěru či zápůjčky považován datum první možné splatnosti. V případě, kdy emitovaný dluhopis umožňuje dle příslušného Emisního dodatku předčasné splacení z podnětu Společnosti, bude za dobu splatnosti tohoto dluhopisu považováno datum konečné splatnosti dluhopisu.

Ukazatel NWM se bude vypočítávat na základě údajů, které jsou sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění schváleném EU (IFRS) a bude se ověřovat na základě zveřejněných auditovaných řádných účetních závěrek Společnosti zpětně.

Detail pro výpočet ukazatelů NWIR a NWM:

Protistrana	Nominální hodnota poskytnutého úvěru v tis. Kč	Datum splatnosti	Úrok. sazba	Počet dnů
UNICAPITAL N.V.	997 800	11.2.2025	12,20 %	592
Nominální hodnota poskytnutého úvěru celkem	997 800			

UNICAPITAL Invest VI a.s.

Zkrácená mezitímní účetní závěrka za období končící 30. června 2023

Emise	Nominální hodnota prodaných dluhopisů v tis. Kč	Datum splatnosti	Úrok. sazba	Počet dnů
UNICAP.INV. VAR/25 ISIN CZ0003538100	749 400	1.3.2025	11,23 %	610
UNICAP.INV. VAR/25 ISIN CZ0003545527	280 000	18.11.2025	11,22 %	872
Nominální hodnota prodaných dluhopisů celkem	1 029 400			

Ke dni 30. června 2023 byl ukazatel NWIR vypočítán ve výši 0,97 % (k 31. prosinci 2022: 0,85 %) a ukazatel NWM ve výši -89 (k 31. prosinci 2022: -89).

10. Závazky z obchodního styku a jiné závazky

(tis. Kč)	30.06.2023	31.12.2022
Závazky z obchodního styku	0	550
Závazky k podnikům ve skupině	5	464
Dohadné účty pasivní	198	0
Celkem závazky z obchodního styku a jiné závazky	203	1 014

Tyto závazky jsou krátkodobé a před lhůtou splatnosti.

Závazky byly vykázány v zůstatkové hodnotě a toto ocenění se významně neliší od případného ocenění reálnou hodnotou.

11. Řízení rizik

Správní rada Společnosti má celkovou odpovědnost za nastavení rámce řízení rizik a za dohled nad jeho uplatňováním. V rámci řízení rizik jsou řízena tržní rizika, úvěrové riziko, riziko likvidity a kapitálové riziko.

11.1 Řízení tržních rizik

Tržní riziko je riziko ztráty Společnosti vyplývající ze změn cen, kurzů a sazeb na finančních trzích. Jedná se o souhrnný pojem pro úrokové, měnové, akciové riziko a jiná rizika spojená s pohybem tržních cen.

Vzhledem k rozsahu činností je pro Společnost relevantní zejména úrokové riziko. Společnost není vystavena měnovému riziku.

11.1.1 Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko možné ztráty plynoucí z otevřených úrokových pozic, kdy nepříznivé změny tržních úrokových sazeb mohou vést k snížení čistého úrokového příjmu nebo ke snížení tržní hodnoty aktiv a pasiv.

Vzhledem ke struktuře úročených aktiv a pasiv mající různá data přecenění nebo splatnosti, je Společnost vystavena úrokovému riziku. Úrokové riziko Společnost detailně monitoruje a na pravidelné bázi vyhodnocuje. V případě významné otevřené úrokové pozice je k mitigaci úrokového rizika volena jedna ze standardních zajišťovacích technik (přirozený hedging, využití derivátů apod.) V maximální možné míře se ovšem Společnost snaží potenciálnímu úrokovému riziku předcházet již v samotné emisní strategii jednotlivých dluhopisů.

11.1.2 Měnové riziko

Všechny transakce a zůstatky Společnosti k 31. prosinci 2022 a také k 31. prosinci 2021 byly denominovány v českých korunách. Dopad změn tržních měnových kurzů na úplný výsledek Společnosti za první pololetí roku 2023 tedy není žádný.

11.2 Řízení úvěrového rizika

Úvěrové riziko je rizikem ztráty ze selhání protistrany (dlužníka) tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy, na základě které se Společnost stala věřitelem smluvní strany.

Úvěrové riziko je, z důvodu potenciálního dopadu do kapitálu a na zisk Společnosti, považováno za materiální a je Společností pečlivě monitorováno a řízeno.

Úvěrové riziko je v Společnosti měřeno zejména prostřednictvím vyhodnocování kvality úvěrového portfolia a ověřování dostatečné tvorby opravných položek.

Pro řízení úvěrového rizika jsou využívány ratingové stupně, vytvářené externí mezinárodní ratingovou agenturou Standard & Poor's, které dlouhodobě sledují jednotlivá odvětví a vývoj rizik daných odvětví v čase. Odvětvový rating Standard & Poor's je Společností přiřazován s ohledem na odvětví, ve kterém dané protistrany působí.

Hlavní finanční aktiva Společnosti představují poskytnuté úvěry, zůstatky na bankovních účtech, pokladni hotovost a ostatní krátkodobá finanční aktiva. U likvidních prostředků je úvěrové riziko omezeno vzhledem ke skutečnosti, že protistranami jsou banky s vysokou úvěrovou bonitou (tj. banky s nízkým rizikem neplnění). Poskytnuté úvěry a pohledávky jsou průběžně vyhodnocovány z hlediska situace ohledně jejich inkasa. Společnost má zavedenu politiku úvěrových limitů a výše potenciálně problémových poskytnutých úvěrů a pohledávek je řádně monitorována.

Společnost pravidelně monitoruje, vyhodnocuje a dodržuje plnění alternativních výkonnostních ukazatelů, na které jsou navázány kovenanty emitovaných dluhopisů. Jedná se o: (i) Čistá vážená sazba = NWIR; a (ii) Čistá vážená splatnost = NWM. Podrobnosti k výpočtu a aktuální hodnoty těchto ukazatelů k rozvahovému dni jsou uvedeny v poznámce 9. Vydané dluhopisy. Společnost má nastaveny procesy vydávání nových úvěrů tak, aby byly tyto ukazatele vždy dodržovány.

11.2.1 Finanční aktiva

(tis. Kč)	30.06.2023	31.12.2022
Úvěr spřízněným stranám (Pozn. 5, 12) bez zohlednění očekávaných úvěrových ztrát	1 065 748	1 057 030
Ostatní aktiva (Pozn. 6)	5 000	0
Peněžní ekvivalenty	1 510	10 594
Celkem	1 072 258	1 067 624

Kreditní riziko likvidních finančních prostředků je omezené, jelikož smluvními partnery jsou banky z prostředí podléhajícího regulaci. Společnost neočekává žádné ztráty z neplnění závazku těmito protistranami. Z tohoto důvodu je dopad snížení hodnoty peněžních prostředků nemateriální.

Společnost provedla individuální posouzení očekávané úvěrové ztráty ostatních aktiv. Společnost neočekává žádné ztráty z neplnění závazku touto protistranami. Z tohoto důvodu je dopad snížení hodnoty ostatních aktiv nemateriální. Ostatní aktiva byla také do data sestavení mezitímní účetní závěrky splacena, viz. kapitola 15. Následné události.

UNICAPITAL Invest VI a.s.

Zkrácená mezitímní účetní závěrka za období končící 30. června 2023

Úvěr spřízněným stranám:

(tis. Kč)

Ratingový stupeň úvěrového rizika	Odpovídající vnitřní hodnocení	Odpovídající hodnocení vnějších agentur (S&P)*	Odpovídající PD	Zůstatková hodnota úvěru (gross) 30.6.2023	Očekávané úvěrové ztráty 30.6.2023	Zůstatková hodnota úvěru (netto) 30.6.2023	Zůstatková hodnota úvěru (netto) 31.12.2022
Stádium 1							
Výtečný	1	AAA to BB+	0 %	0	0	0	0
Dobrý	2	BB to B+	0 %	0	0	0	0
Dostačující	3	B, B-	0,52 %	1 065 748	- 2 548	1 063 200	1 056 489
Pochybný	4	CCC+ to CC-	10,99 %	0	0	0	0
Selhání	5	C, D-I, D-II	100 %	0	0	0	0
Celkem Stádium 1				1 065 748	- 2 548	1 063 200	1 056 489

Celkem za všechna stádia

Výtečný	1	AAA to BB+		0	0	0	0
Dobrý	2	BB to B+		0	0	0	0
Dostačující	3	B, B-		1 065 748	- 2 548	1 063 200	1 056 489
Pochybný	4	CCC+ to CC-		0	0	0	0
Selhání	5	C, D-I, D-II		0	0	0	0
Celkem za všechna stádia				1 065 748	- 2 548	1 063 200	1 056 489

* Nejedná se o externě stanovený rating.

Každá stupnice úvěrového rizika má určitý stupeň bonity:

- Výtečný – silná úvěrová kvalita s nízkým očekávaným úvěrovým rizikem;
- Dobrý – přiměřená úvěrová kvalita se středním úvěrovým rizikem;
- Dostačující – mírná úvěrová kvalita s uspokojivým úvěrovým rizikem;
- Pochybný – případy vyžadující bližší sledování a nápravu; a
- Selhání – případy, ve kterých došlo k úpadku.

Společnost nepřijala k finančním aktivům do splatnosti žádné zajištění snižující úvěrové riziko.

Meziroční změny ve výši Očekávané úvěrové ztráty finančních aktiv:

(tis. Kč)

Očekávané úvěrové ztráty k 31. prosinci 2022	541
Snížení/zvýšení expozice	3
Změna LGD	- 3 114
Změna PD	5 118
Očekávané úvěrové ztráty k 30. červnu 2023	2 548

K 30. červnu 2023 Společnost nevidovala žádná významná zhoršení úvěrové bonity, znehodnocená finanční aktiva nebo finanční aktiva po splatnosti. Společnost však zpřesnila metodiku výpočtu očekávaných úvěrových ztrát. Společnost uplatnila obezřetnější přístup k stanovení výsledného ratingu, zejména z důvodů aktuální ekonomické situace a možných geopolitických dopadů. V návaznosti na zmíněné, byl jednotlivým protistranám přiřazen mediánový výchozí rating společností v jednotlivých odvětvích mezinárodní ratingové agentury Standard & Poor's "S&P". Tento byl dále obezřetnostně snížen na finální rating B, kterému odpovídá PD ve výši 0,52 %. Parametr LGD ("loss given default" - očekávaná ztráta při úvěrovém selhání) byl pro účely výpočtu opravných položek dle IFRS 9 aproximován hodnotou 45 % vzhledem k rizikům odvětví (k 31. prosinci 2022 hodnotou 100%). Srovnávací údaj zůstatkové hodnoty úvěru k 31. prosinci 2022 byl přesunut do stupně úvěrového rizika odpovídající obezřetnějšímu finálnímu ratingu. Provedené úpravy přístupu neměly významný dopad na výši ECL k 31. prosinci 2022.

Měření nejistoty

Financované společnosti jsou oceněny a toto ocenění je testováno za pomoci citlivostní analýzy. Při testu je hodnota společnosti před zohledněním úročených závazků a peněžních prostředků na účtech (tedy hodnota samotného provozu či provozních aktiv) v oceňovacím modelu dané společnosti snížena o 10 %. Pokud je následně hodnota po odečtení úročených závazků a přičtení peněžních prostředků na účtech (hodnota netto) dané společnosti i také kladná, jsou úvěry poskytnuté této společnosti zařazeny do Kategorie 1 (Stage 1) s nejmenším koeficientem pravděpodobnosti selhání (Probability of default nebo PD). Je-li hodnota netto po testu záporná, ale před testem byla kladná, jsou úvěry dané společnosti zařazeny do Kategorie 2 (Stage 2). V případě, že je hodnota netto již před testem záporná, jsou úvěry této společnosti zařazeny do Kategorie 3 (Stage 3).

Citlivostní analýza – různé pravděpodobnosti selhání (PD) za předpokladu LGD ve výši 45%

Analýza citlivosti bere v úvahu změny způsobené různými hodnotami PD. Při snížení ratingu přiřazeného společností dlužníkovi na kategorii 4 odpovídajícího vnitřního hodnocení by minimální očekávaná úvěrová ztráta podle S&P modelu činila 10,99 %, a tedy 53 848 tis. Kč.

Citlivostní analýza – pro různé hodnoty LGD za předpokladu PD ve výši 0,52%

Analýza citlivosti bere v úvahu změny způsobené různými hodnotami LGD. Při snížení LGD na hodnotu 35 % by očekávaná úvěrová ztráta činila 1 982 tis. Kč. Při zvýšení LGD na hodnotu 75 % by očekávaná úvěrová ztráta činila 4 246 tis. Kč.

Při posuzování úvěrového rizika a rizikových parametrů modelu ECL vzala Společnost v úvahu vliv současné situace na Skupinu a její jednotlivé segmenty.

Skupina UNICAPITAL působí v odvětvích energetiky, realitního trhu a zemědělství. Skupina výrazně omezila svoje aktivity v segmentu zdravotnictví. Skupina působí především v konzervativních odvětvích, díky čemuž výrazně nepocítila krizi spojenou s doznívající pandemií covidu-19.

Skupina UNICAPITAL v rámci svých společností poskytuje celou řadu dalších služeb, které z hlediska taxonomie EU směřují k naplnění klimatických cílů EU. Skupina zahájila projekt hodnocení a identifikace potenciálního nárůstu kreditního rizika v souvislosti s implementací ESG.

Společnost ani ostatní společnosti Skupiny nemají žádné obchodní vazby na Ukrajinu, Ruskou federaci, nebo Běloruskou republiku. Dopad válečného konfliktu na Ukrajině na Společnost a Skupinu může být maximálně nepřímý, ovlivněný celkovou ekonomickou situací v České republice a ve světě všeobecně.

Výše uvedené skutečnosti neměly významný dopad na úvěrové riziko Společnosti a sestavení modelu ECL.

11.3 Řízení likvidního rizika

Riziko likvidity je riziko ztráty schopnosti dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými nebo riziko ztráty schopnosti financovat svá aktiva. Jinými slovy, jde o riziko, že Společnost nebude schopna dostát svým současným i budoucím očekávaným i neočekávaným tokům.

Riziko likvidity je přirozenou součástí aktivit Společnosti, která byla založena za účelem realizace dluhopisových programů Skupiny a poskytování dluhopisových zdrojů formou úvěrů a zápůjček ostatním společnostem ve Skupině.

Krátkodobé, střednědobé a dlouhodobé riziko likvidity je v Společnosti s ohledem na absenci jiných měn monitorováno a řízeno pouze v měně CZK.

Krátkodobé řízení likvidity je založeno na krátkodobé projekci peněžních toků a jeho cílem je zajistit hladké zpracování platebních povinností Společnosti. Strategické řízení likvidity má za cíl zajištění dostatku finančních zdrojů Společnosti ve střednědobém a dlouhodobém horizontu opírajíc se o dlouhodobé projekce budoucích peněžních toků se zohledněním makroekonomického vývoje trhu a tržních sazeb.

UNICAPITAL Invest VI a.s.

Zkrácená mezitímní účetní závěrka za období končící 30. června 2023

Následující tabulka uvádí přehled budoucích nediskontovaných peněžních toků z finančních aktiv a závazků v členění dle očekávané splatnosti:

30. června 2023 (tis. Kč)	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let
Aktiva			
Poskytnutý úvěr bez zohlednění očekávaných úvěrových ztrát (viz poznámka 5)	0	143 321	1 119 865
Ostatní krátkodobá aktiva	5 000	0	0
Peněžní prostředky	1 510	0	0
Aktiva celkem	6 510	143 321	1 119 865
Pasiva			
UNICAP.INV. VAR/25 ISIN CZ0003538100	- 41 217	- 37 470	- 811 226
UNICAP.INV. VAR/25 ISIN CZ0003545527	0	- 27 300	- 313 600
Závazky k podnikům ve Skupině	- 5	0	0
Ostatní závazky	- 198	0	0
Pasiva celkem	- 41 420	- 64 770	- 1 124 826
Netto pozice za období	- 34 910	78 551	- 4 961
Netto kumulativní pozice	- 34 910	43 641	38 680

31. prosince 2022 (tis. Kč)	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let
Aktiva			
Poskytnutý úvěr bez zohlednění očekávaných úvěrových ztrát (viz poznámka 5)	66 597	106 648	1 139 014
Peněžní prostředky	10 594	0	0
Aktiva celkem	77 191	106 648	1 139 014
Pasiva			
UNICAP.INV. VAR/25 ISIN CZ0003538100	- 42 566	- 39 344	- 848 696
UNICAP.INV. VAR/25 ISIN CZ0003545527	0	- 29 834	- 326 200
Závazky z obchodního styku	- 551	0	0
Závazky k podnikům ve Skupině	- 464	0	0
Pasiva celkem	- 43 581	- 69 178	- 1 174 896
Netto pozice za období	33 610	37 470	- 35 882
Netto kumulativní pozice	33 610	71 080	35 198

11.4 Řízení kapitálu

Společnost řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopna pokračovat ve své činnosti jako zdravě fungující podnik pomocí optimalizace poměru mezi cizími a vlastními zdroji. Společnost nemá stanovený cíl poměru mezi vlastním a cizím kapitálem.

Strukturu kapitálu Společnosti tvoří čistý dluh (závazky z emitovaných dluhopisů snižené o peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty) a vlastní kapitál Společnosti (zahrnuje základní kapitál, fondy, nerozdělený zisk/ztrátu).

(tis. Kč)	30. června 2023	31. prosince 2022
Závazky z emitovaných dluhopisů	1 061 205	1 061 560
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	- 1 510	- 10 594
Čistý dluh celkem	1 059 695	1 050 966
Základní kapitál	2 000	2 000
Kapitálové fondy	10 000	5 000
Neuhrazená ztráta	- 3 698	- 2 491
Vlastní kapitál celkem	8 302	4 509
Řízený kapitál celkem	1 067 997	1 055 475

Na Společnost se nevztahují žádné kapitálové požadavky stanovené externími subjekty. Společnost se zavázala dodržovat závazky vyplývající ze základního prospektu Společnosti a konečných emisních podmínek. Podrobnější popis je uveden v kapitole 10. Vydané dluhopisy.

Správní rada Společnosti je pravidelně informována o vývoji zadlužení. Jakékoli dodatečné zadlužení podléhá jejímu souhlasu.

12. Transakce se spřízněnými osobami

Níže jsou uvedeny všechny významné transakce se spřízněnými stranami. Všechny transakce byly uzavřeny za obvyklých tržních podmínek. Poskytnutý úvěr je úročen pohyblivou úrokovou sazbou jejíž hodnota k 30. červnu 2023 činila 12,20 % p. a. (31. prosince 2022: 12,20 %).

Společnost nemá žádné zaměstnance, předseda správní rady není z titulu své funkce Společností odměňován. Služby předsedy správní rady nejsou Společnosti fakturovány.

Mezi nejvýznamnější transakce se spřízněnými stranami patří:

Rámcová smlouva o nekomitovaném úvěru mezi Společností (úvěrující) a společností UNICAPITAL N.V. (úvěrovaný) ze dne 11.2.2022, do celkové maximální výše 1 750 000 tis. Kč (k 30. červnu 2023 vyčerpáno 997 800 tis. Kč), s pohyblivou úrokovou sazbou (k 30. červnu 2023 úroková sazba 12,20 %) a datem splatnosti 11.2.2025.

Výsledkové položky:

(tis. Kč)	Spřízněná strana	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022
Úrokové výnosy			
UNICAPITAL N.V.	Mateřská společnost	60 218	12 833
Úrokové náklady			
Banka CREDITAS a.s.	Ostatní ve skupině	45 396	118
Administrativní náklady			
UNICAPITAL N.V.	Mateřská společnost	308	242
GALAP INVESTMENT s.r.o.	Ostatní ve skupině	7	7
Administrativní náklady celkem		315	249

Rozvahové položky:

(tis. Kč)	Spřízněná strana	30.06.2023	31.12.2022
Poskytnuté úvěry bez zohlednění očekávaných úvěrových ztrát (viz poznámka 5)			
UNICAPITAL N.V.	Mateřská společnost	1 065 748	1 057 030
Ostatní krátkodobá aktiva			
UNICAPITAL N.V.	Mateřská společnost	5 000	0
Peníze na běžných bankovních účtech			
Banka CREDITAS a.s.	Ostatní ve skupině	1 364	5 410
Aktiva celkem		1 072 112	1 062 440
Vydané dluhopisy			
Banka CREDITAS a.s.	Ostatní ve skupině	828 525	827 747
Ostatní závazky			
UNICAPITAL N.V.	Mateřská společnost	5	464
Pasiva celkem		828 530	828 211

13. Provozní segmenty

Společnost je účelově založenou společností k realizaci dluhopisového programu Skupiny a půjčování prostředků získaných z prodeje dluhopisů formou zápůjček a úvěrů ostatním společnostem Skupiny. Kromě tohoto Společnost nevykonává žádnou jinou podnikatelskou činnost.

Společnost identifikuje pouze jeden provozní segment, a tudíž zde neprezentuje klíčové finanční ukazatele v rozdělení dle segmentů.

Všechny výnosy Společnosti jsou úrokovými výnosy z úvěru poskytnutého mateřské společnosti se sídlem v Nizozemsku.

14. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva

Ke dni sestavení účetní závěrky Společnost nevidovala žádné podmíněné závazky ani podmíněná aktiva.

15. Následné události

Dne 25. července 2023 Společnost prodala dluhopisy emise ISIN CZ0003545527 v celkové nominální hodnotě 395 000 tis. Kč.

Dne 3. srpna 2023 Společnost prodala dluhopisy emise ISIN CZ0003538100 v celkové nominální hodnotě 35 000 tis. Kč.

Dne 3. srpna 2023 Společnost prodala dluhopisy emise ISIN CZ0003545527 v celkové nominální hodnotě 325 000 tis. Kč.

Po datu, ke kterému je sestavena tato mezitímní účetní závěrka, bylo načerpáno 768 000 tis. Kč z úvěrového rámce poskytnutého Společností mateřské společnosti UNICAPITAL N.V.

Dne 15. září 2023 byl na bankovní účet společnosti splacen příplatek mimo základní kapitál ve výši 5 000 tis. Kč, který byl sjednán ve Smlouvě o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál ze dne 28. června 2023.

Společnost začala připravovat druhý dluhopisový program, v rámci, kterého plánuje během příštích šesti měsíců emitovat dluhopisy v celkové výši 1 mld. Kč. Zamýšlené emise jsou plánovány s maximální splatností do 5 let a pohyblivou úrokovou sazbou. Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu se plánuje do objemu 1 000 tis. Kč. Společnost bude tyto dluhopisy nabízet na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha. Zdroje financování budou použity na rozvoj nefinančních obchodních aktivit v rámci Skupiny.

Po datu sestavení mezitímní účetní závěrky nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na finanční pozici a finanční výkonnost Společnosti.

V Praze dne 6. října 2023

 Digitálně podepsal
JUDr. Alena
Sikorová
Datum: 2023.10.06
10:52:24 +02'00'

JUDr. Alena Sikorová
předseda správní rady

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti UNICAPITAL Invest VI a.s.

Náš výrok

Podle našeho názoru je zkrácená mezitímní účetní závěrka společnosti UNICAPITAL Invest VI a.s., se sídlem Pobřežní 297/14, Praha 8 („Společnost“) k 30. červnu 2023 sestavena ve všech významných ohledech v souladu s Mezinárodním účetním standardem IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Předmět auditu

Zkrácená mezitímní účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- výkazu finanční pozice k 30. červnu 2023,
- výkazu úplného výsledku za období 6 měsíců končící 30. června 2023,
- výkazu změn vlastního kapitálu za období 6 měsíců končící 30. června 2023,
- výkazu peněžních toků za období 6 měsíců končící 30. června 2023, a
- přílohy zkrácené mezitímní účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit zkrácené mezitímní účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Odpovědnost správní rady a výboru pro audit Společnosti za zkrácenou mezitímní účetní závěrku

Správní rada Společnosti odpovídá za sestavení zkrácené mezitímní účetní závěrky v souladu s Mezinárodním účetním standardem IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení zkrácené mezitímní účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za sledování postupu sestavování zkrácené mezitímní účetní závěrky odpovídá výbor pro audit Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit zkrácené mezitímní účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti zkrácené mezitímní účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti správní rada Společnosti uvedla v příloze zkrácené mezitímní účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení zkrácené mezitímní účetní závěrky správní radou, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze zkrácené mezitímní účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah zkrácené mezitímní účetní závěrky, včetně příloh, a dále to, zda zkrácená mezitímní účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.



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

6. října 2023

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

**Ing. Marek
Richter**

Digitally signed by Ing.
Marek Richter
Date: 2023.10.06 06:50:07
+02'00'

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800