

GEVORKYAN CZ, s.r.o.

Účetní závěrka za období od 1. ledna do 30. června 2023

v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

OBSAH

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU	2
VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI	3
VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU	4
VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	5
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	6
1. Všeobecné informace	6
2. Východiska pro sestavení individuální účetní závěrky	7
3. Významné účetní postupy.....	13
4. Stanovení reálné hodnoty.....	16
5. Peníze a peněžní ekvivalenty	16
6. Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	17
7. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	17
8. Základní kapitál	18
9. Finanční nástroje a finanční závazky	18
10. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	19
11. Daň z příjmů.....	19
12. Ostatní provozní náklady	20
13. Výnosy a náklady, zisk / (ztráta) z finančních nástrojů.....	20
14. Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.....	21
15. Spřízněné osoby.....	25
16. Následné události	26

Výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku

k 30. červnu 2023

v tisících EUR

	Bod přílohy	Za období od 1. ledna do 30. června 2023	Za období od 1. ledna do 30. června 2022
Úrokové výnosy	13	771	41
Úrokové náklady	13	(690)	(689)
Tvorba opravných položek		-	-
Výnosy a náklady z derivátových operací		-	-
Ostatní finanční výnosy		-	-
Ostatní finanční náklady	12	(0)	(0)
Služby	12	(13)	(15)
Provozní zisk / (ztráta)		68	(663)
Zisk / (ztráta) před zdaněním daní z příjmů		68	(663)
Daň z příjmů splatná	11	(9)	-
Daň z příjmů odložená	11	(6)	(141)
Zisk / (ztráta) za období		53	(804)
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období		53	(804)
Úplný hospodářský výsledek celkem připadající:			
Vlastníkům ovládající společnosti			
Zisk / (ztráta) za účetní období z pokračujících činností		53	(804)
Nekontrolním podílům			
Zisk / (ztráta) za účetní období z pokračujících činností			
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období		53	(804)

Výkaz o finanční pozici**k 30. červnu 2023**

v tisících EUR

	Bod přílohy	k 30. červnu 2023	k 31. prosinci 2022
Aktiva			
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	6	29 031	28 268
<i>z toho za podniky ve skupině</i>		29 031	28 268
Odložená daňová pohledávka	11	35	42
Dlouhodobá aktiva celkem		29 066	28 310
Krátkodobé finanční nástroje	6	1 515	1 580
<i>z toho za podniky ve skupině</i>		1 515	1 580
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	7	-	-
<i>z toho za podniky ve skupině</i>		-	-
Pohledávky za státem (DPPO)	7	42	20
Pohledávky z derivátových operací	-	-	-
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	5	0
Krátkodobá aktiva celkem		1 562	1 600
AKTIVA CELKEM		30 628	29 910
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	8	0	0
Nerozdělený zisk a úplný hospodářský výsledek za období		(21)	(75)
Vlastní kapitál celkem		(21)	(75)
Závazky			
Finanční nástroje a finanční závazky	9	29 292	28 602
<i>z toho za podniky ve skupině</i>		-	-
Závazky z derivátových operací	-	-	-
Odložený daňový závazek	-	-	-
Dlouhodobé závazky celkem		29 292	28 602
Krátkodobé finanční nástroje a finanční závazky	9	1 350	1 350
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	10	7	33
Závazky za státem (DPH, DPPO)	10	-	-
Krátkodobé závazky celkem		1 357	1 383
Závazky celkem		30 649	29 985
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		30 628	29 910

Výkaz změn vlastního kapitálu

GEVORKYAN CZ, s.r.o.

v tisících EUR

	Bod přílohy	Základní kapitál	Nerozdělený zisk/ztráta	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2023		0	(75)	(75)
<i>Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období:</i>				
Zisk nebo ztráta	13,14	-	53	53
Stav k 30. červnu 2023		0	(21)	(21)

v tisících EUR

	Bod přílohy	Základní kapitál	Nerozdělená ztráta	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2022		0	(153)	(153)
<i>Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období:</i>				
Ztráta	13,14	-	79	79
Stav k 31. prosinci 2022		0	(75)	(75)

Výkaz o peněžních tocích

k 30. červnu 2023

v tisících EUR

	Bod přílohy	Za období 1. ledna do 30. června 2023	Za období 1. ledna do 31. prosince 2022
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk / (ztráta) za účetní období před zdaněním		68	97
Úpravy o:			
Změna stavu rezerv a opravných položek	6,14	-	-
Přecenění derivátu a kurzové rozdíly	11	-	-
Kurzové rozdíly	14		
Čisté úrokové náklady / výnosy	14	(110)	(172)
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných aktiv	7	-	5
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a jiných závazků	10	1	1
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	12	(30)	(44)
Poskytnuté půjčky	6		
Emitované dluhopisy			
Přijaté úroky	6	73	1 457
Zaplacené úroky	9		(1 350)
Úpravy o nepeněžní operace			3
Peněžní tok generovaný z (použitý v) finanční činnosti			
<i>Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</i>		2	(3)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období		3	3
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období		5	0

Příloha k účetní závěrce

1. Všeobecné informace

GEVORKYAN CZ, s.r.o. („Společnost“) vznikla 11. října 2021 zapsáním do obchodního rejstříku pod spisovou značkou C 356545 vedeném u Městského soudu v Praze, IČO společnosti je 119 28 638.

Hlavní činností Společnosti je dle obchodního rejstříku správa vlastního majetku.

Účetní závěrka byla sestavena za období od 1. ledna do 30. června 2023 (dále jen „2023“).

Sídlo Společnosti:

Karolinská 661/4
Karlín, Praha 8
186 00
Česká republika

Složení statutárního orgánu k 30. červnu 2023:

- ARTUR GEVORKYAN (jednatel)

Skutečným a finálním vlastníkem společnosti je pan Artur Gevorkyan a je zapsán v evidenci skutečných majitelů.

2. Východiska pro sestavení individuální účetní závěrky

(a) Prohlášení o shodě

Tato účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy Finančního výkaznictví (dále „IFRS“), které vydává Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a které byly přijaty Evropskou unií.

Tato účetní závěrka byla schválena statutárním orgánem Společnosti dne 27. září 2023.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

(b) Způsob oceňování

Účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky („going concern“) s použitím metody historických cen, s výjimkou případů, kdy IFRS vyžadují jiný způsob oceňování, jak je uvedeno níže.

(c) Používání odhadů a předpokladů

Sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje používání určitých kritických účetních odhadů, které ovlivňují vykazované položky aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Vyžaduje také, aby vedení účetní jednotky při aplikaci účetních postupů uplatnilo předpoklady založené na vlastním úsudku. Výsledné účetní odhady právě proto, že jde o odhady se zřídka rovnají příslušným skutečným hodnotám.

Odhady a výchozí předpoklady jsou průběžně revidovány. Změny účetních odhadů jsou zohledněny v období, v němž byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích.

i. Nejistoty v předpokladech a odhadech

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 6 – Finanční nástroje a jiná Finanční aktiva
- Bod 9 – Finanční nástroje a Finanční závazky
- Bod 14 - Postupy řízení rizik a zveřejňování informací

Předpoklady pro stanovení očekávaných úvěrových ztrát

Odhad očekávaných úvěrových ztrát je modelován na základě pravděpodobnosti selhání (PD), expozice v selhání (EAD) a ztráty v selhání (LGD). Další detaily ohledně stanovení výše zmiňovaných předpokladů jsou popsány v části 3 (b) v. Snížení hodnoty a 14 (a) Úvěrové riziko.

Stanovení reálné hodnoty

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

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

- Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích identických aktiv nebo závazků.
- Úroveň 2: vstupní údaje nezahrnující kótované ceny z úrovně 1, které lze pro dané aktivum nebo závazek zjistit, a to buď přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. odvozením od cen).
- Úroveň 3: vstupní údaje pro dané aktivum nebo závazek, které na trhu nelze zjistit (nejjistitelné vstupní údaje).

Pokud lze vstupní údaje použité k ocenění reálnou hodnotou aktiva nebo závazku zařadit do různých úrovní hierarchie reálné hodnoty, pak ocenění reálnou hodnotou je jako celek zařazeno do téže úrovně hierarchie reálné hodnoty jako vstupní údaj nejnižší úrovně, který je významný ve vztahu k celému oceňování.

Společnost vykazuje přesuny mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty vždy ke konci vykazovaného období, během něhož nastala změna.

Funkční měna

Funkční měnou Společnosti je k rozvahovému dni EUR.

Společnost je založená za účelem vydávání dluhopisů a prostředky z Emise použila k poskytování financování společnosti Gevorkyan a.s. („Ručitel“) Společnost dne 16. listopadu 2021 emitovala seniorní dluhopisy v EUR, jež jsou veřejně obchodované. Společnost investuje tyto prostředky ve formě poskytnuté půjčky Ručiteli.

Společnost z výše uvedených důvodů stanovila, v souladu s IAS 21, jako svou funkční měnu EUR, a to ode dne svého vzniku.

(d) Vykazování podle segmentů

Společnost nedělí svou činnost do různých provozních segmentů, neboť výnosy společnosti jsou řízeny jedním managementem. Výnosy Gevorkyan CZ realizuje z půjčky poskytnuté spojené osobě. Veškeré výnosy jsou Finančního charakteru a jsou blíže popsány v bodě 13 této přílohy.

(e) IFRS 9 Finanční nástroje

i. Finanční výnosy a náklady

Společnost vykazuje následující typy Finančních nákladů a výnosů:

- Úrokový výnos
- Úrokový náklad
- Čistý zisk či ztráta z Finančních aktiv oceňovaných v modelu FVTPL (přeceňovaný na reálnou hodnotu do výsledku hospodaření)
- Kurzové zisky nebo ztráty z Finančních aktiv či závazků
- Opravné položky (popř. jejich rozpuštění) k Finančním nástrojům

Výnosový úrok či náklad je rozeznáván za použití metody efektivní úrokové sazby. Efektivní úroková sazba je sazba, jež diskontuje předpokládané budoucí peněžní toky za dobu předpokládané životnosti Finančního nástroje.

Při výpočtu úrokového nákladu či výnosu se efektivní úroková sazba použije na hrubou účetní hodnotu aktiva (pokud není aktivum znehodnoceno) nebo na amortizovanou hodnotu závazku. Pro Finanční aktiva, která již byla znehodnocena při prvotním vykázání, je úrokový příjem kalkulován za použití efektivní úrokové sazby na čistou hodnotu Finančního aktiva. Pokud aktivum již nemá být vykazováno se znehodnocením, pak kalkulace úrokového příjmu bude opět vycházet z hrubé hodnoty.

ii. Klasifikace a následné oceňování

Při prvotním zachycení může být Finanční aktivum klasifikováno a oceněno v:

- naběhlé hodnotě (amortised cost)
- v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI)
- v reálné hodnotě do výkazu zisků a ztrát (FVTPL).

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

Finanční aktiva jsou měřena v naběhlé hodnotě, pokud jsou splněna obě následující podmínky a pokud se společnost nerozhodla je vykazovat v modelu FVTPL:

- předpokládá se držba aktiva za účelem dosahování užtků z budoucího cash-flow
- smluvní podmínky určují přesné parametry peněžních toků jednotlivých plateb jistiny a úroku („solely payments of principal and interest“ – SPPI test).

Společnost v těchto případech pravidelně posuzuje kreditní riziko, jak je blíže popsáno v bodě 3.

iii. Stanovení obchodního modelu

Společnost posuzuje objektivní obchodní model, do kterého Finanční aktivum zařadí, na základě níže uvedených faktorů:

- Stanovené politiky a cíle pro držbu Finančních aktiv, například, zda strategie Finančního řízení je obdržet budoucí smluvené peněžní toky, udržení určité úrokové sazby, řízení splatnosti Finančních aktiv ve vazbě na splatnost Finančních závazků, nebo předpokládané výdaje nebo naopak příjmy z prodeje aktiv
- Způsob, jak je výkonnost aktiv hodnocena a reportována managementu společnosti
- Rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a Finančních aktiv, která jsou v tomto modelu držena) a jak tato rizika jsou řízena
- Jak vedení společnosti je odměňováno, mj. zda jejich odměny jsou založeny na reálné hodnotě aktiva nebo zda jsou odměny založeny na řízení smluvních peněžních toků
- Četnost, objem a čas prodeje Finančních aktiv v uplynulém období, důvody pro tyto prodeje a očekávání do budoucna.

iv. Posouzení splnění SPPI testu

Pro účely tohoto posouzení je jistina definována jako reálná hodnota Finančního aktiva při jeho rozpoznání. Úrok je definován jako předpokládaná časová hodnota peněz zohledňující kromě času i základní související rizika, náklady (likvidita, administrativní náklady) a též ziskovou přírážku.

Při posuzování, zda smluvené peněžní toky odpovídají požadavkům SPPI testu, společnost přihlíží k smluvním podmínkám daného nástroje. Například zkoumá, zda smluvní podmínky neumožňují měnit termíny či částky smluvených peněžních toků. Opak by znamenal, že podmínky nejsou splněny.

Společnost bere v úvahu zejména:

- nahodilé události, které by mohly změnit částku či termín peněžního toku
- podmínky, které mohou upravovat smluvenou úrokovou sazbu, včetně variabilní složky
- možnost předčasné splatnosti či rozšíření podmínek splatnosti a jejich pravděpodobnost
- podmínky, které by omezovaly společnosti nároky na peněžní tok z daného aktiva

(f) Změny účetních zásad a informací zveřejňovaných v příloze

Použité účetní zásady se neliší od zásad předchozího účetního období, s výjimkou níže uvedených nových nebo novelizovaných standardů IFRS, které skupina/společnost přijala k 1. lednu 2022:

IFRS 3 Podnikové kombinace, IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení, IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva a Roční revize IFRS 2018–2020 (novely)

IASB vydala dílčí novely následujících standardů (novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2022, účetní jednotky je ale mohou uplatnit již před tímto datem):

IFRS 3 Podnikové kombinace (novela): cílem této novely je aktualizovat v IFRS 3 odkaz na Konceptní rámec účetního výkaznictví, a to na aktuálně platné znění, které IASB vydala v roce 2018. Požadavky na účtování podnikových kombinací se nijak významně nemění.

IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení (novela): v souladu s touto novelou si účetní jednotka již nemůže odečíst od pořizovací ceny dlouhodobého hmotného majetku výnosy, které získala prodejem produktů vyrobených při uvádění majetku na místo a do stavu nezbytného k tomu, aby jej bylo možné provozovat způsobem zamýšleným vedením. Příjmy z tohoto prodeje a související výdaje se účtují do výnosů, resp. do nákladů.

IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva (novela): novela specifikuje náklady na plnění smlouvy, které účetní jednotka zohledňuje při posuzování toho, zda se jedná o nevýhodnou (onerózní) smlouvu. Náklady, které přímo souvisejí se smlouvou o poskytování zboží nebo služeb, zahrnují podle této novely jednak mezní (inkrementální) náklady na plnění takové smlouvy a jednak přiřazení dalších nákladů, které přímo souvisejí s plněním smlouvy.

V rámci **Roční revize IFRS 2018–2020** byly provedeny drobné změny v **IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví**, **IFRS 9 Finanční nástroje**, **IAS 41 Zemědělství** a v **Ilustrativních příkladech k IFRS 16 Leasingy**.

Novely nemají na účetní závěrku společnosti žádný dopad.

IFRS 16 Leasingy – Úlevy poskytnuté v souvislosti s pandemií covid-19 po 30. červnu 2021 (novela)

Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. dubna 2021, lze ji ale uplatnit i dříve, a to na účetní závěrky, které k datu novely nebyly schváleny k vydání. IASB v březnu 2021 novelizovala podmínky praktického zjednodušení, v souladu s nímž nájemci nemusí na úlevy, které jim poskytnou pronajímatelé v přímé souvislosti s koronavirovou pandemií, aplikovat ustanovení IFRS 16 upravující leasingové modifikace. Na základě novely se praktické zjednodušení nyní vztahuje na úlevy na nájemném týkající se splátek původně splatných nejpozději 30. června 2022, a to za předpokladu, že jsou splněny ostatní podmínky pro použití praktického zjednodušení.

Novela nemá na účetní závěrku společnosti žádný dopad.

(g) Standardy přijaté EU, které dosud nenabývaly účinnosti

EU přijala nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, které nejsou k 31. prosinci 2022 dosud závazné a které Společnost předčasně neaplikovala. Z těchto změn budou mít na činnosti prováděné Společností potenciálně dopad níže uvedené standardy.

IFRS 17 Pojistné smlouvy a úpravy IFRS 17

Nový standard stanovuje zásady pro uznávání, oceňování, vykazování a zveřejňování pojistných smluv a nahrazuje IFRS 4 Pojistné smlouvy.

Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Společnost předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

Úpravy IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Stanoviska k aplikaci IFRS č. 2 Úsudky o významnosti – Zveřejňování účetních pravidel

Úpravy mění požadavky obsažené ve standardu IAS 1 týkající se zveřejňování účetních pravidel. Úpravy nahrazují termín „podstatná účetní pravidla“ pojmem „významné (materiální) informace o účetních pravidlech“. Informace o účetních pravidlech jsou významné (materiální), pokud můžeme při jejich posuzování společně s dalšími informacemi zahrnutými v účetní závěrce jednotky důvodně předpokládat, že ovlivní rozhodnutí, která primární uživatelé účetní závěrky na jejím základě učiní.

Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později. Úpravy Stanoviska k aplikaci IFRS č. 2 neobsahují datum účinnosti ani přechodná ustanovení.

Podpůrné odstavce v IAS 1 jsou zároveň upraveny tak, aby objasňovaly, že informace o účetních pravidlech, která se vztahují k nevýznamným transakcím, jiným událostem nebo podmínkám, jsou nevýznamné a není třeba je zveřejňovat. Informace o účetních pravidlech mohou být významné na základě povahy souvisejících transakcí, jiných událostí nebo podmínek, a to i v případě, kdy jsou částky nevýznamné. Ne všechny informace o účetních pravidlech vztahující se k významným (materiálním) transakcím, jiným událostem nebo podmínkám jsou však samy o sobě významné.

Rada také sestavila pokyny a příklady, kde vysvětluje a ukazuje použití „čtyřstupňového procesu stanovení významnosti“, který je popsán ve Stanovisku k aplikaci IFRS č. 2.

Společnost předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

Úpravy IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby – Definice účetních odhadů

Úpravy nahrazují definici změny účetních odhadů definicí účetních odhadů. Podle nové definice jsou účetní odhady „peněžní částky v účetní závěrce, které jsou předmětem nejistoty při oceňování“. Definice změny účetních odhadů byla vymazána. Rada IASB nicméně ve standardu zachovala koncept změny účetních odhadů s následujícím vyjasněním:

- 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.

Rada IASB přidala dva příklady (Příklady 4 a 5) k pokynům k implementaci IAS 8, které standard doplňují. Rada IASB také jeden příklad vymazala (Příklad 3), protože by vzhledem k úpravám mohl způsobit nejasnosti.

Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Společnost předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

Úpravy IAS 12 Daň z příjmů – Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce

Úpravy zavádějí další výjimku při prvotním vykázání. Podle úprav účetní jednotka výjimku při prvotním vykázání neuplatní u transakcí, které vedou ke stejným zdanitelným a odečitatelným přechodným rozdílům.

V závislosti na příslušných právních předpisech mohou stejné zdanitelné a odečitatelné přechodné rozdíly vzniknout při prvotním vykázání aktiva nebo závazku v transakci, která není podnikovou kombinací a neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk. K tomu může dojít například při vykázání závazku z leasingu a příslušného aktiva z práva k užívání při aplikaci IFRS 16 ke dni zahájení leasingu.

Na základě úprav standardu IAS 12 účetní jednotka související odloženou daňovou pohledávkou nebo závazek vykázat musí, přičemž na vykázání případné odložené daňové pohledávky se vztahují kritéria zpětné ziskatelnosti dle IAS 12.

Rada IASB dále do IAS 12 přidává ilustrativní příklad, který vysvětluje, jak se úpravy budou používat.

Účetní jednotka úpravy aplikuje na transakce, k nimž došlo na začátku nebo po začátku nejdřívějšího vykazovaného srovnávacího období. K datu začátku nejdřívějšího vykazovaného srovnávacího období účetní jednotka také vykáže:

- odloženou daňovou pohledávkou (v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že bude existovat zdanitelný zisk, vůči němuž bude možné odečitatelný přechodný rozdíl uplatnit) a odložený daňový závazek pro všechny odečitatelné a zdanitelné přechodné rozdíly spojené:
 - s aktivem z práva k užívání a závazkem z leasingu,
 - s ukončením provozu, uvedením do původního stavu a obdobnými závazky a

odpovídajícími částkami vykázanými jako součást ceny souvisejícího aktiva.

- kumulativní dopad prvotního použití úprav jako úpravu počátečního zůstatku nerozděleného zisku (případně jiné složky vlastního kapitálu) k tomuto datu.

Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Společnost předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

Některé nové standardy, novely standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2022 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

Úpravy IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem

Úpravy IFRS 10 a IAS 28 se zaměřují na situace, kdy dochází k prodeji nebo vkladu aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem. Úpravy konkrétně stanoví, že zisky nebo ztráty vyplývající ze ztráty kontroly v dceřiné společnosti, která nezahrnuje podnik v transakci s přidruženým či společným podnikem, o němž se účtuje pomocí ekvivalenční metody, jsou vykázány v hospodářském výsledku mateřské společnosti pouze do výše nesouvisejících podílů investora v tomto přidruženém nebo společném podniku. Podobně zisky nebo ztráty vyplývající z přecenění investice držené v jakékoliv bývalé dceřiné společnosti (jež se stala přidruženým nebo společným podnikem, o němž se účtuje pomocí ekvivalenční metody) na reálnou hodnotu jsou vykázány v hospodářském výsledku bývalé mateřské společnosti pouze do výše nesouvisejících podílů investora v novém přidruženém nebo společném podniku.

Rada IASB dosud nestanovila datum účinnosti úprav, nicméně dřívější aplikaci rada IASB povolila.

Společnost předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

Úpravy IFRS 16 Leasingy – Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu

Úpravy IFRS 16 doplňují požadavky na následné ocenění prodeje a zpětného leasingu, který splňuje požadavky IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky na zaúčtování jako prodej aktiva.

Úpravy vyžadují, aby prodávající-nájemce stanovil „leasingové splátky“ nebo „revidované leasingové splátky“ tak, aby po datu zahájení nevykázal zisk nebo ztrátu související s právem k užívání, které si ponechal. Úpravy nemají vliv na zisk nebo ztrátu vykázanou prodávajícím-nájemcem v souvislosti s částečným nebo úplným ukončením leasingu.

Úpravy zahrnují také jeden pozměněný a jeden nový ilustrativní příklad.

Úpravy jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo po tomto datu. Dřívější aplikace je povolena.

Prodávající-nájemce aplikuje změny retrospektivně v souladu se standardem IAS 8 na prodej a zpětný leasing uzavřený po datu prvotní aplikace, které je stanoveno jako začátek ročního účetního období, v němž účetní jednotka poprvé aplikovala IFRS 16.

Společnost předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

Úpravy IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé

Úpravy IAS 1 vydané v lednu 2020 mají dopad pouze na prezentaci závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé ve výkazu o finanční situaci, nikoliv na výši nebo načasování vykázání jakýchkoliv aktiv, závazků, výnosů či nákladů nebo na zveřejněné informace týkající se těchto položek.

Úpravy objasňují, že klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé vychází z práv existujících ke konci účetního období. Dále upřesňují, že klasifikace není ovlivněna očekáváními, zda účetní jednotka uplatní své právo odložit datum vypořádání závazku, a že existence práv je podmíněna dodržováním kovenantů ke konci účetního období. Úpravy rovněž zavádějí definici „vypořádání“ s cílem objasnit, že vypořádání znamená převod peněz, kapitálových nástrojů a jiných aktiv či služeb protistraně.

Úpravy IAS 1 byly původně účinné od 1. ledna 2023, ale rada IASB sjednotila jejich datum účinnosti s datem účinnosti úprav IAS 1 Dlouhodobé závazky s kovenanty na 1. ledna 2024. Úpravy se použijí retrospektivně.

Společnost předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

Úpravy IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – Dlouhodobé závazky s kovenanty

Úpravy IAS 1 vydané v říjnu 2022 upřesňují, že pouze kovenanty, které je účetní jednotka povinna dodržovat v účetním období nebo před jeho koncem, ovlivňují její právo odložit vypořádání závazku o alespoň dvanáct měsíců po rozvahovém dni (a proto se musí vzít v potaz při určování, jestli je daný závazek krátkodobý, nebo dlouhodobý). Tyto kovenanty ovlivňují, zda právo ke konci účetního období existuje i v případě, kdy se dodržování kovenantu vyhodnocuje až po rozvahovém dni (např. dodržování kovenantu vycházejícího z finanční situace účetní jednotky k rozvahovému dni se vyhodnocuje až po rozvahovém dni).

Rada IASB dále upřesnila, že právo odložit vypořádání není dotčeno, pokud účetní jednotka musí kovenant dodržovat až po skončení účetního období. Pokud je však právo účetní jednotky odložit vypořádání závazku podmíněno dodržováním kovenantu do dvanácti měsíců po skončení účetního období, účetní jednotka musí zveřejnit informace, které umožní uživatelům účetní závěrky posoudit riziko, že závazky budou splatné dvanáct měsíců po skončení účetního období. To by zahrnovalo informace o daných kovenantech (včetně povahy kovenantů a kdy je účetní jednotka povinna je dodržovat), účetní hodnotu souvisejících závazků a případné skutečnosti a okolnosti, které by naznačovaly, že by se účetní jednotka mohla při dodržování kovenantů potýkat s obtížemi.

Úpravy IAS 1 se používají retrospektivně v souladu s IAS 8 pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později. Dřívější použití je povoleno. Pokud účetní jednotka použije tyto úpravy pro dřívější období, pak je povinna aplikovat dřívější použití i na úpravy IAS 1 Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé.

Společnost předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

Společnost předpokládá, že nové standardy bude aplikovat až po datu nabytí účinnosti těchto standardů.

3. Významné účetní postupy

(a) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, peníze v bankách a krátkodobé vysoce likvidní investice s původní splatností nepřesahující tři měsíce.

(b) Nederivátová finanční aktiva

Společnost má následující Finanční nástroje, které nejsou deriváty: poskytnuté půjčky a pohledávky.

i. Klasifikace

Poskytnuté půjčky a pohledávky jsou nederivátová Finanční aktiva s pevnými či předem určitelnými platbami. Tato aktiva nejsou kótována na aktivním trhu. Kategorie půjček a pohledávek je převážně tvořena půjčkami poskytnutými neúvěrovým institucím, pohledávkami z obchodních vztahů a ostatními pohledávkami.

Veškeré půjčky a pohledávky jsou účetní jednotkou držena do splatnosti a kategorizují se v modelu naběhlé hodnoty (amortizované pořizovací ceny).

ii. Vykazování

Poskytnuté půjčky a pohledávky se vykazují k datu jejich vzniku.

iii. Oceňování

Poskytnuté půjčky a pohledávky se oceňují amortizovanou pořizovací cenou s odečtením všech ztrát ze snížení hodnoty.

Při oceňování amortizovanou pořizovací cenou se veškeré rozdíly mezi pořizovací cenou a hodnotou při splacení vykazují ve výkazu o úplném hospodářském výsledku po dobu trvání příslušného aktiva či pasiva, a to za použití efektivní úrokové míry.

Krátkodobé pohledávky se nediskontují.

iv. Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje poté, co vyprší smluvní právo na peněžní toky z daného aktiva nebo poté, co je právo na příjem smluvních peněžních toků převedeno v rámci transakce, kde dojde k přenesení v zásadě všech rizik a užitek spojených s vlastnictvím daného aktiva. Jakýkoliv podíl na převáděných Finančních aktivech, který Společnost získá nebo si ponechá, se vykáže jako samostatné aktivum či pasivum.

v. Snížení hodnoty

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

Finanční aktiva, kromě aktiv v modelu FVTPL, se posuzují z hlediska existence náznaků snížení hodnoty vždy ke konci účetního období. Proto společnost zejména sleduje, zda nenastala některá z níže uvedených skutečností:

- protistrana vykazuje závažné Finanční obtíže
- došlo k porušení smlouvy, např. prodlení při splácení nebo nesplácení úroků či jistiny
- nastala situace, kdy je pravděpodobné, že na dlužníka bude vyhlášen konkurz nebo u nějž dojde k Finanční reorganizaci
- vymizí aktivní trh pro Finanční aktivum z důvodů Finančních obtíží.

Metoda očekávaných úvěrových ztrát na snížení hodnoty (ECL)

Metoda očekávaných úvěrových ztrát na snížení hodnoty bere v úvahu současnou hodnotu všech ztrát způsobených selháním dlužníka a to (i) během následujících dvanácti měsíců, nebo (ii) během očekávané doby trvání Finančního nástroje v závislosti na tom, zda došlo ke zhoršení kreditního rizika od počátečního zaúčtování. Model snížení hodnoty měří opravné položky na úvěrové ztráty pomocí třířázkové metody založené na stupni zhoršení kreditního rizika od počátečního zaúčtování:

- Fáze 1 („Stage 1“) – Pokud nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování Finančního nástroje, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za 12 měsíců (očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají z událostí, které mohou nastat v průběhu 12 měsíců po datu účetní závěrky). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu Finančního aktiva.
- Fáze 2 („Stage 2“) – Pokud dojde k významnému nárůstu úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování, ale Finanční nástroj není v selhání, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání Finančního nástroje (očekávané úvěrové ztráty, které jsou důsledkem všech možných událostí vyvolávajících ztrátu po dobu trvání Finančního nástroje). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu Finančního aktiva.
- Fáze 3 („Stage 3“) – V této fázi jsou zahrnuty Finanční nástroje v selhání. Podobně jako u Fáze 2 je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným ztrátám za celou dobu trvání Finančního nástroje. Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na čistou účetní hodnotu Finančního aktiva.

Stanovení očekávané úvěrové ztráty

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

- PD – Pravděpodobnost selhání je odhad pravděpodobnosti selhání za dané časové období.
- EAD – Expozice v selhání je odhad expozice v selhání k budoucímu datu, s ohledem na očekávané změny v expozici po dni účetní závěrky.
- LGD – Ztráta v selhání je ztráta vzniklá v případě, kdy dojde k selhání. Vychází z rozdílu mezi dlužnými smluvními peněžními toky a těmi, které věřitel očekává, že obdrží, včetně realizace příslušné zástavy.

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

Vykazování opravné položky pro úvěrové ztráty ve výkazu o finanční pozici

U Finančních aktiv oceňovaných v amortizované pořizovací ceně je opravná položka odečtena od hrubé účetní hodnoty Finančního aktiva.

(c) Finanční závazky

Společnost má následující Finanční závazky: emise dluhových cenných papírů, závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky. Tyto Finanční závazky se při prvotním zachycení vykazují ke dni vypořádání v reálné hodnotě zvýšené o veškeré příslušné přímo související transakční náklady. Následně se pak Finanční závazky oceňují amortizovanou pořizovací cenou za použití efektivní úrokové míry.

Finanční závazek se odúčtuje po splnění, zrušení nebo vypršení smluvních povinností.

(d) Výnosy

Výnosy z poskytnutých služeb

Základním principem standardu IFRS 15 je, že účetní jednotka uznává výnosy, které představují převod slibovaných služeb zákazníkům ve výši, která odráží očekávanou úhradu, na kterou bude mít nárok výměnou za tyto služby. Vedení společnosti vyhodnotilo, že tržby za služby budou uznány za jednotlivé plnění v okamžiku, kdy kontrola nad odpovídajícími službami bude převedena na zákazníka. Společnost uplatňuje principy standardu IFRS 15 v pětistupňovém modelu v rámci portfolia smluv s podobnými charakteristikami, pokud účetní jednotka odůvodněně očekává, že dopad na účetní závěrku se nebude významně lišit od uplatnění principů na jednotlivé smlouvy.

(e) Finanční výnosy a náklady

i. Finanční výnosy

Finanční výnosy zahrnují výnosové úroky z investovaných prostředků. Výnosové úroky se ve výkazu úplného hospodářského výsledku časově rozlišují, přičemž se uplatňuje metoda efektivního úroku.

ii. Finanční náklady

Finanční náklady zahrnují nákladové úroky z emitovaných dluhopisů.

(f) Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň. Daň z příjmů se vykazuje ve výkazu úplného výsledku hospodaření.

Splatná daň zahrnuje odhad daně (daňový závazek či daňová pohledávka) vypočtený ze zdanitelného příjmu či ztráty za běžné období za použití daňových sazeb platných k rozvahovému dni, jakož i veškeré úpravy splatné daně týkající se minulých let.

Odložená daň se vypočte s použitím závazkové metody z přechodných rozdílů, které existují k rozvahovému dni mezi daňovou základnou aktiv a pasiv a jejich hodnotou stanovenou pro účely účetního výkaznictví.

O odložené daňové pohledávce se účtuje u

- všech odčitatelných přechodných rozdílů a
- nevyužitých daňových odpočtů a nevyužitých daňových ztrát převedených do dalších období, a to ve výši, v níž je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní realizaci těchto odčitatelných přechodných rozdílů, nevyužitých daňových odpočtů a nevyužitých daňových ztrát převedených do dalších období.

(g) Přepočty cizích měn

Společnost používá pro přepočet cizích měn aktuální denní kurz devizového trhu vyhlášený ČNB ke dni uskutečnění účetního případu.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítávána podle kurzu devizového trhu vyhlášeného ČNB. Nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny ve výsledku hospodaření.

4. Stanovení reálné hodnoty

Účetní postupy a zveřejňované informace Společnosti vyžadují stanovení reálné hodnoty Finančních i nefinančních aktiv a pasiv. Reálné hodnoty byly stanoveny pro účely oceňování anebo zveřejňování s použitím níže uvedených metod. Další informace o předpokladech uplatňovaných při stanovení reálné hodnoty se tam, kde je to vhodné, uvádějí v bodech přílohy, které se konkrétně týkají daného aktiva či pasiva.

Veškerá aktiva a závazky, které jsou oceněny reálnou hodnotou nebo u nichž je reálná hodnota zveřejněna v účetní závěrce, jsou rozděleny do kategorií v rámci hierarchie stanovení reálné hodnoty. Úrovně hierarchie jsou stanoveny podle nejnižší úrovně vstupních údajů významných pro stanovení celkové reálné hodnoty, jak je uvedeno níže:

- Úroveň 1 — kotované (nekorigované) tržní ceny na aktivních trzích za identická aktiva nebo závazky
- Úroveň 2 — techniky ocenění, pro které jsou vstupy na nejnižší úrovni důležité pro ocenění reálnou hodnotou přímo či nepřímo pozorovatelné
- Úroveň 3 — techniky ocenění, pro které jsou vstupy na nejnižší úrovni důležité pro ocenění reálnou hodnotou nepozorovatelné

(a) Nederivátová finanční aktiva a závazky

Reálná hodnota stanovovaná pro účely zveřejnění se vypočte na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků z jistin a úroků, diskontovaných tržní úrokovou sazbou k rozvahovému dni.

5. Peníze a peněžní ekvivalenty

<i>v tisících EUR</i>	K 30. červnu 2023	K 31. prosinci 2022
Běžné účty u bank	5	0
Celkem	5	0

Společnost drží peněžní prostředky u Finanční instituce – banky v České republice.

Případné znehodnocení peněžních prostředků bylo uvažováno na bázi dvanáctiměsíční předpokládané ztráty a v rámci provedené analýzy Společnost zhodnotila, že riziko je nevýznamné.

Peníze a peněžní ekvivalenty jsou zařazeny do Úrovně 1.

6. Finanční nástroje a jiná finanční aktiva

v tisících EUR

	K 30. červnu 2023
Financování jiných subjektů než úvěrových institucí	30 546
<i>z toho půjčky poskytnuté spřízněné osobě</i>	<i>30 546</i>
Celkem	30 546
Dlouhodobé	29 031
Krátkodobé	1 515
Celkem	30 546

v tisících EUR

	K 31. prosinci 2022
Financování jiných subjektů než úvěrových institucí	29 848
<i>z toho půjčky poskytnuté spřízněné osobě</i>	<i>29 848</i>
Celkem	29 848
Dlouhodobé	29 268
Krátkodobé	1 580
Celkem	29 848

Hodnota poskytnuté půjčky k 30.6.2023 činila 30 546 tis. EUR (k 31.12.2022 činila 29 848 tis. EUR). Opravnou položku společnost k 31.12.2022 ani 30.6.2023 netvořila.

K 31. prosinci 2022 a k 30. červnu 2023

Dlužník	Smluvní úrok	EIR	Datum poskytnutí	Datum splatnosti
Gevorkyan a.s. (Slovensko)	5,05 %	5,29 %	16.11.2021	14.11.2026

S účinností od 1.1.2022 došlo ke změně smluvní úrokové sazby z poskytnuté půjčky z 0,1 % na 5,05 %.

Ve výkazu o Finanční situaci jsou půjčky vykázány v amortizované pořizovací ceně, včetně naběhlých úroků počítaných efektivní úrokovou sazbou p. a.

Veškeré uročené Finanční nástroje vedené v amortizované pořizovací ceně jsou zařazeny do úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty (více podrobností o oceňovacích metodách viz bod 2(c) i. – Nejistoty v předpokladech a odhadech). Reálná hodnota byla vypočítána na základě předpokládaných budoucích diskontovaných příjmů z dluhopisů. Při odhadech předpokládaných budoucích peněžních toků byly vzaty do úvahy i rizika z nesplnění jako i skutečnosti, které mohou naznačovat snížení hodnoty. Odhadované reálné hodnoty úvěrů vyjadřují změny v kreditním hodnocení od momentu jejich úpisu, jakož i změny v úrokových sazbách v případě dluhopisů s fixní úrokovou sazbou.

Hierarchie reálné hodnoty pro Finanční nástroje vedené v reálné hodnotě je uvedena v bodě 9 - Finanční nástroje a Finanční závazky.

Kreditní a úvěrové riziko je blíže popsáno v bodu 14.

7. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva

v tisících EUR

	K 30. červnu 2023	K 31. prosinci 2022
Pohledávky z obchodních vztahů	-	-
Pohledávky za státem (DPPO)	42	20
Náklady příštích období	0	0
Celkem	42	20
<i>Z toho krátkodobé</i>	<i>42</i>	<i>20</i>
Celkem	42	20

O úvěrových rizicích a o rizicích ztrát ze snížení hodnoty ve vztahu k pohledávkám z obchodních vztahů a jiným pohledávkám pojednává bod 14 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

8. Základní kapitál

Základní kapitál společnosti k 30. červnu 2023 je ve výši 555 Kč a je splacen v plné výši.

K 30. červnu 2023	Podíl v CZK /ekv. tis. EUR/	Vlastnický podíl %	Hlasovací práva %
Artur Gevorkyan	555 CZK /0/	100	100
Celkem	555 CZK /0/	100	100

K 31. prosinci 2022	Podíl v CZK /ekv. tis. EUR/	Vlastnický podíl %	Hlasovací práva %
Artur Gevorkyan	555 CZK /0/	100	100
Celkem	555 CZK /0/	100	100

Společnost vykazuje záporný vlastní kapitál ke konci sledovaného období. Společnost díky zvýšení úrokové sazby u poskytnuté půjčky v roce 2022 vykázala zisk a předpokládá, že kladného hospodářského výsledku bude dosahovat i v dalším období. Schopnost společnosti plnit své běžné závazky i úroky není ohrožena. Více uvedeno v bodě 14 (b) – riziko likvidity.

9. Finanční nástroje a finanční závazky

Emise cenných papírů

Společnost emitovala dne 16.11.2021 dluhopisy s pevným úrokovým výnosem v celkové jmenovité hodnotě 30.000.000 EUR s možností navýšení až do 50.000.000 EUR a jsou splatné 16. listopadu 2026. Datum emise dluhopisů bylo stanoveno na 16. listopadu 2021. Emisní kurz všech dluhopisů vydávaných k datu emise činí 100,337 % jejich jmenovité hodnoty, tedy 30.101.100 EUR. Úroková sazba činí 4,50 %.

Dluhy Emitenta vyplývající z dluhopisů jsou bezpodmínečně a neodvolatelně zajištěny Finanční zárukou vystavenou společností GEVORKYAN, a.s., se sídlem Továrenská 504, Vlkanová 976 31, Slovenská republika (Ručitel).

Podrobné informace o emisi cenných papírů jsou uvedeny v tabulce níže:

DLUHOPISY

K 30. červnu 2023

	Nominální hodnota dluhopisů v tis. EUR	Emisní kurz v tis. EUR	Náklady spojené s emisí a úrok v tis. EUR	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)	Účetní hodnota v tis. EUR k 30.6.2023
1. tranše 16.11.2021	30 000	30 101	(149)	16.11.2026	4,50	4,70	30 642
Celkem	30 000	30 101	(149)	-	-	-	30 642

K 31. prosinci 2022

	Nominální hodnota dluhopisů v tis. EUR	Emisní kurz v tis. EUR	Náklady spojené s emisí a úrok v tis. EUR	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)	Účetní hodnota v tis. EUR k 31.12.2022
1. tranše 16.11.2021	30 000	30 101	(149)	16.11.2026	4,50	4,70	29 952
Celkem	30 000	30 101	(149)	-	-	-	29 952

Emisní kurz byl uhrazen dne 16.11.2021, společnost při emisi obdržela emisní kurz ponížený o hodnotu nákladů spojených s emisí, tedy 29 736 tis. EUR. Dne 16.11.2022 společnost vyplatila administrátorovi dluhopisů Komerční bance a.s. hodnotu kupónu ve výši 1 350 tis. EUR.

10. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

<i>v tisících EUR</i>	K 30. červnu 2023
Závazky z obchodních vztahů	7
Závazky vůči finančnímu úřadu	-
Celkem	7
<i>Z toho krátkodobé</i>	7
Celkem	7

<i>v tisících EUR</i>	K 31. prosinci 2022
Závazky z obchodních vztahů	33
Závazky vůči finančnímu úřadu	-
Celkem	33
<i>Z toho krátkodobé</i>	33
Celkem	33

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky nebyly k 31. prosinci 2022 ani 30. červnu 2023 zajištěny a žádné závazky nejsou po splatnosti.

Riziko likvidity, kterému je Společnost vystavena v souvislosti se závazky z obchodních vztahů a jinými závazky, je popsáno v bodě 14 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

11. Daň z příjmů

Společnost vykazuje k 30. červnu 2023 kladný hospodářský výsledek a vykazuje splatnou daň z příjmů ve výši 9 tis. EUR. Daňová sazba v České republice je 19 %.

K 30. červnu 2023 společnost vykázala splatnou daň z příjmů ve výši 7 tis. EUR.

Společnost vyčíslila k 30. červnu 2023 odloženou daňovou pohledávku ve výši 6 tis. EUR (k 31.12.2022 daňovou pohledávku ve výši 42 tis. EUR). Důvodem vzniku odložené daňové pohledávky je především rozdíl mezi úročením efektivní úrokovou sazbou v účetnictví a nominální úrokovou sazbou pro daňové účely a daňovou ztrátou uplatnitelnou v následujících letech.

K 30. červnu 2023	Základ odložené daně	Sazba daně	Odložená daňová pohledávka
<i>v tisících EUR</i>			
Titul			
Rozdíl v brutto účetní a daňové hodnotě poskytnuté půjčky	(186)	19%	(35)
Celkem	(186)	19%	(35)

K 31. prosinci 2022	Základ odložené daně	Sazba daně	Odložená daňová pohledávka
<i>v tisících EUR</i>			
Titul			
Rozdíl v brutto účetní a daňové hodnotě poskytnuté půjčky	(219)	19%	(42)
Celkem	(219)	19%	(42)

Efektivní daň

K 30. červnu 2023

v tisících EUR

zisk/ztráta před zdaněním

Efektivní daň

Základ daně	Sazba	Daň
68	19%	13
68	19%	13

K 31. prosinci 2022

v tisících EUR

zisk/ztráta před zdaněním

Efektivní daň

Základ daně	Sazba	Daň
97	19%	18
97	19%	18

12. Ostatní provozní náklady

Ostatní provozní náklady

v tisících EUR

Audit, účetnictví

Ostatní služby

Ostatní provozní náklady

1.1.2023 - 30.6.2023	1.1.2022 - 31.12.2022
13	52
0	8
13	60

Náklady na audit účetní závěrky 2022 a výroční zprávy činí 27 tis. EUR. Mezitímní účetní závěrka k 30.6.2023 není auditovaná.

13. Výnosy a náklady, zisk / (ztráta) z finančních nástrojů

v tisících EUR

Úrokové výnosy

Úrokové náklady

Tvorba a rozpuštění opravných položek

Výnosy a náklady z derivátových operací

Ostatní finanční výnosy

Ostatní finanční náklady

Čisté výnosy / (náklady) vykázané ve výkazu zisku a ztráty

1.1.2023 – 30.6.2023

771
(690)
-
-
-
-
80

v tisících EUR

Úrokové výnosy

Úrokové náklady

Tvorba a rozpuštění opravných položek

Výnosy a náklady z derivátových operací

Ostatní finanční výnosy

1.1.2022 - 31.12.2022

1 557
(1 398)
-
-
-

Ostatní finanční náklady	-
Čisté výnosy / (náklady) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	159

Výnosové úroky se vztahují k poskytnuté půjčce a nákladové úroky k emitovaným dluhopisům.

14. Postupy řízení rizik a zveřejňování informací

V tomto oddílu jsou popsána Finanční a provozní rizika, jimž je Společnost vystavena, a způsoby, jimiž tato rizika řídí. Nejdůležitějšími Finančními riziky jsou pro Společnost úvěrové riziko a riziko likvidity.

(a) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko Finanční ztráty, která hrozí, jestliže protistrana v transakci s Finančním nástrojem nesplní své smluvní závazky. Toto riziko vzniká především v oblasti dluhopisů a finanční záruky ručitele.

Společnost poskytla financování prostřednictvím půjčky s pevnou úrokovou sazbou. Společnost získala prostředky úpisem seniorních dluhopisů. Společnost má vlastní systém pro posuzování kreditního rizika a pravidelně vyhodnocuje schopnost dlužníka splácet.

K 30. červnu 2023 ani k 31. prosinci 2022 neměla Společnost žádná finanční aktiva po splatnosti.

Úvěrové riziko podle typu protistrany

K 30. červnu 2023
v tisících EUR

	Podniky (nefinanční instituce)	Banky/stát	Celkem
<i>Aktiva</i>			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	-	5
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-	-	-
Finanční nástroje a jiná Finanční aktiva	30 546	-	30 546
Celkem	30 551	-	30 551

K 31. prosinci 2022
v tisících EUR

	Podniky (nefinanční instituce)	Banky/stát	Celkem
<i>Aktiva</i>			
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-	-	-
Finanční nástroje a jiná Finanční aktiva	29 848	-	29 848
Celkem	29 848	-	29 848

Úvěrové riziko podle ratingového stupně protistran

Společnost pro hodnocení úvěrového rizika nepoužívá vlastní ratingové stupně protistrany.

K 30. červnu 2023
v tisících EUR

<i>Aktiva</i>	Rozsah PD	Fáze 1	Fáze 2
Ostatní aktiva neklasifikovaná	-	-	-
Finanční nástroje a jiná Finanční aktiva - neklasifikovaná	-	-	30 546
Brutto hodnota		-	30 546
Opravné položky		-	-
Netto hodnota		-	30 546

K 31. prosinci 2022

v tisících EUR

<i>Aktiva</i>	Rozsah PD	Fáze 1	Fáze 2
Ostatní aktiva neklasifikovaná	-	-	-
Finanční nástroje a jiná Finanční aktiva - neklasifikovaná	-	-	29 848
Brutto hodnota		-	29 848
Opravné položky		-	-
Netto hodnota		-	29 848

Úvěrové riziko podle teritoria protistrany

K 30. červnu 2023

v tisících EUR

<i>Aktiva</i>	ČR	Slovensko	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	5	5
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-	-	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	-	30 546	30 546
Celkem	-	30 551	30 551

K 31. prosinci 2022

v tisících EUR

<i>Aktiva</i>	ČR	Slovensko	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-	-	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	-	29 848	29 848
Celkem	-	29 848	29 848

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že se Společnost dostane do potíží s plněním povinností spojených se svými Finančními závazky, které se vypořádávají prostřednictvím peněz nebo jiných Finančních aktiv.

Společnost je primárně založená za účelem získávání externího financování podnikatelských aktivit slovenské spřízněné osoby, společnosti GEVORKYAN, a.s., mimo jiné též Ručitele. Z tohoto důvodu je Společnost významně závislá od návratnosti půjčky, kterou poskytuje Ručiteli, souvisejících úroků a dále také od další nevyhnutné budoucí finanční podpory Ručitele. Kdyby slovenská spřízněná společnost GEVORKYAN, a.s., nedosahovala výsledků postačujících přinejmenším na obsluhu jejího dluhu, mělo by to významný vliv na příjmy Společnosti a na její schopnost splnit svoje závazky. Nad rámec těchto aktivit nevykonává Společnost obvykle žádné jiné činnosti.

Níže uvedená tabulka uvádí rozbor Finančních aktiv a závazků Společnosti v členění podle splatnosti, konkrétně podle doby, která zbývá od rozvahového dne do data smluvní splatnosti. Pro případy, kdy existuje možnost dřívějšího splacení, volí Společnost co nejbezpečnější způsob posuzování. Z tohoto důvodu se u závazků obecně počítá se splacením v nejdříve možné lhůtě a u aktiv se počítá se splacením v nejpozdější možné lhůtě. Závazky Společnosti představují z většiny emitované seniorní dluhopisy. V případě těchto dluhopisů uvažováno s peněžními toky dle emisních podmínek.

K 30. červnu 2023

v tisících EUR

Aktiva	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1-5 let
---------------	-----------------------	-----------------------------	--------------------------	--------------------------	----------------

Peníze a peněžní ekvivalenty	5	-	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	-	-	-	-	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	30 546	35 878	-	1 515	34 363
Celkem	30 551	35 878	-	1 515	34 363

Závazky

Finanční nástroje a finanční závazky	30 642	35 400	-	1 350	34 050
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	7	7	7	-	-
Celkem	30 649	35 433	7	1 350	34 050

K 31. prosinci 2022

v tisících EUR

Aktiva	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1-5 let
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	-	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	-	-	-	-	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	29 848	35 934	65	1 515	34 354
Celkem	29 848	35 934	65	1 515	34 354
Závazky					
Finanční nástroje a finanční závazky	29 952	35 400	-	1 350	34 050
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	33	33	33	-	-
Celkem	29 985	35 433	33	1 350	34 050

Vlastník seniorních dluhopisů může za určitých podmínek požádat o předčasné splacení všech seniorních dluhopisů, které vlastní. Těmito podmínkami jsou:

- i.* pokud dojde ke změně v ovládnání Emitenta, kdy Ultimátní vlastník nebo osoby jím ovládané, přestane společně v jakékoli kombinaci vlastnit přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech v rozsahu více než 50 % v Emitentovi nebo Ručiteli nebo pozbude právo jmenovat více než polovinu členů statutárního nebo kontrolního orgánu Emitenta nebo Ručitele
- ii.* pokud dojde k nedodržení smluvních podmínek a nezaplacení závazků ze strany Emitenta s prodloužením delším než 10 dní, jak je popsáno v čl. 9.1 prospektu seniorních dluhopisů
- iii.* dojde k ukončení finanční záruky

Společnost se v prospektu zavázala, že zajistí plnění finančních kovenant až do doby úplného splacení všech dluhů z dluhopisů. Těmito finančními ukazateli jsou:

- i.* ukazatel zadluženosti Ručitele
- ii.* poměr zadluženosti Ručitele a nové dluhy

Společnost prohlašuje, že k 30.6.2023 jsou tyto finanční ukazatele splněny.

Pokud by vlastník dluhopisů oprávněně požadoval zcela nebo části předčasné splacení svého dluhopisu, tak společnost takové splacení učiní, a to buď prostřednictvím svých současných likvidních finančních prostředků, nebo nutností zajištění jiné formy financování (např. úvěrem či nové emise dluhopisů).

(c) Měnové riziko

Společnost je ve své činnosti vystavena nízkému riziku výkyvu kurzu, neboť většina transakcí se odehrává ve funkční měně. Společnost realizuje v CZK výdaje běžného režijního charakteru, které jsou však nevýznamné. Dopad případné změny kurzu EUR/CZK na výsledek hospodaření by byl k 30. červnu 2023 nevýznamný.

(d) Úrokové riziko

Společnost je ve své činnosti vystavena nízkému riziku výkyvu úrokových sazeb, protože úročená aktiva a úročené závazky mají obdobné datum splatnosti a jsou úročeny pevnými úrokovými sazbami. Úrokové riziko představuje významný rozdíl mezi pevnou úrokovou sazbou finančních nástrojů (poskytnuté půjčky) a finančních závazků (emitované dluhopisy).

Níže uvedená tabulka uvádí údaje o rozsahu úrokového rizika Emitenta podle smluvní lhůty splatnosti Finančních nástrojů. Aktiva a závazky, které nemají smluvně stanovenou lhůtu splatnosti nebo nejsou úročené, jsou seskupeny do kategorie „Nedefinováno“.

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

K 30. červnu 2023

<i>v tisících EUR</i>	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Déle	Nedefinováno	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	-	-	-	5
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-	-	-	-	-
Poskytnuté půjčky úročené pevnou úrokovou sazbou	1 515	29 031	-	-	30 546
Celkem	1 520	29 031	-	-	30 551
<i>v tisících EUR</i>					
Pasiva					
Vydané dluhopisy úročené pevnou úrokovou sazbou	1 350	29 292	-	-	30 642
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	7	-	-	0	7
Základní kapitál	-	-	-	0	0
Nerozdělené zisky / (ztráty)	-	-	-	(21)	(21)
Celkem	1 357	29 292	-	(21)	30 628
Čistý stav úrokového rizika	163	(261)	-	21	(77)

K 31. prosinci 2022

<i>v tisících EUR</i>	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Déle	Nedefinováno	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	-	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva (náklady příštích období)	-	-	-	-	-
Poskytnuté půjčky úročené pevnou úrokovou sazbou	1 580	28 268	-	-	29 848
Celkem	1 580	28 268	-	-	29 848

v tisících EUR

Pasiva

Vydané dluhopisy úročené pevnou úrokovou sazbou	1 350	28 602	-	-	29 952
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	33	-	-	0	33
Základní kapitál	-	-	-	0	0
Nerozdělené zisky / (ztráty)	-	-	-	(75)	(75)
Celkem	1 383	28 602	-	(75)	29 910
Čistý stav úrokového rizika	197	(334)	-	75	(62)

Nominální částky Finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 6 a 9 – Finanční nástroje a jiná Finanční aktiva a Finanční nástroje a Finanční závazky.

Analýza citlivosti

Analýza citlivosti uvádí změnu reálné hodnoty Finančního aktiva nebo Finančního závazku v případě paralelního posunu výnosové křivky o 100 bazických bodů. Změna reálné hodnoty na straně emitovaných dluhopisů (Finančního závazku) by byla kompenzována změnou reálné hodnoty na straně poskytnuté půjčky (Finančního aktiva) a to bez významného rozdílu vzhledem k podobnosti těchto instrumentů. Citlivost a expozice na straně pasiv by byla převážně vyvážena citlivostí na straně aktiv. Vzhledem k tomu, že společnost vykazuje Finanční aktiva i závazky v modelu naběhlé hodnoty, změna reálné hodnoty nemá dopad na výsledek hospodaření Společnosti.

(e) Provozní riziko

Provozní riziko je riziko ztrát ze zpronevř, 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 zvládání 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.

Emitent má zřízen výbor pro audit.

Emitent se v současné době řídí a dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení společnosti, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména Zákon o obchodních korporacích.

15. Spřízněné osoby

Určení spřízněných osob

Vztahy se spřízněnými osobami zahrnují vztahy se společnostmi ve skupině a s nimi personálně propojenými osobami, jak uvádí následující tabulka.

(a) Přehled otevřených zůstatků se spřízněnými osobami:

K 30. červnu 2023

v tisících EUR

Společnosti ovládané koncovými vlastníky	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Přijaté finanční záruky	Poskytnuté přísliby	Závazky a ostatní finanční závazky
Z titulu poskytnuté půjčky	30 546	-	-	-
Z titulu pohledávek z obchodního styku	-	-	-	-
Z titulu závazků z obchodního styku	-	-	-	-
Z titulu vydaných dluhopisů	-	-	-	-
Celkem	30 546	-	-	-

K 31. prosinci 2022

v tisících EUR

Společnosti ovládané koncovými vlastníky	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Přijaté finanční záruky	Poskytnuté přísliby	Závazky a ostatní finanční závazky
Z titulu poskytnuté půjčky	29 848	-	-	-
Z titulu pohledávek z obchodního styku	-	-	-	-
Z titulu závazků z obchodního styku	-	-	-	-
Z titulu vydaných dluhopisů	-	-	-	-
Celkem	29 848	-	-	-

(b) Přehled transakcí se spřízněnými osobami:

V tisících EUR

Společnosti ovládané koncovými vlastníky	Výnosy 2023	Náklady 2023
Z titulu naběhlého úroku z půjčky	771	-
Provozní náklady	-	-
Náklady za poradenství související s investicemi	-	-
Náklady na finanční záruku	-	-
Celkem	771	-

V tisících EUR

Společnosti ovládané koncovými vlastníky	Výnosy 2022	Náklady 2022
Z titulu naběhlého úroku z půjčky	1 557	-
Provozní náklady	-	-
Náklady za poradenství související s investicemi	-	-
Náklady na finanční záruku	-	-
Celkem	1 557	-


Všechny transakce byly realizovány za obvyklých tržních podmínek.

Transakce s klíčovými členy vedení

Členové představenstva Společnosti neobdrželi žádné peněžní či nepeněžní plnění za období od vzniku účetní jednotky do 30. června 2023.

16. Následné události

Vedení společnosti nejsou známy žádné významné události, které by mohly ovlivnit účetní závěrku k 30. června 2023.

Datum: 27. 9. 2023	Podpisový záznam statutárního orgánu Společnosti Artur Gevorkyan 
--------------------	--