
POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA SPOLEČNOSTI

FORTUNA FUNDING CR S.R.O.

ZA 1. POLOLETÍ 2026

Obsah:

1. Charakteristika Společnosti
 2. Vývoj v roce 2026
 - 2.1. Přehled významných událostí za první polovinu roku 2026
 - 2.2. Popis hlavních rizik a nejistot pro zbývajících 6 měsíců účetního období 2026
 3. Prohlášení odpovědných osob emitenta (Společnosti)
- Příloha 1 — Mezitímní účetní závěrka za období od 2. března 2026 do 30. června 2026

V souladu s § 119 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“) se na Společnost vztahuje povinnost vytvořit pololetní finanční zprávu za první pololetí roku 2026.

1. Charakteristika společnosti

Společnost **Fortuna Funding CR s.r.o.**, se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 245 69 127, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou C 443476 (dále jen „**Společnost**“) je společností s ručením omezeným se sídlem v České republice. Společnost vznikla dne 2. 3. 2026 za účelem emise veřejně obchodovatelných dluhopisů pro projekt Skupiny (resp. skupiny společností přímo či nepřímo ovládaných společností **FORTUNA ENTERTAINMENT HOLDING LTD**) (dále jen „**Skupina**“) a následného poskytování vnitroskupinového financování.

Předmět podnikání / činnosti

Předmětem podnikání Společnosti jsou:

- Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, v oborech činnosti:
 - o zprostředkování obchodu a služeb;
 - o velkoobchod a maloobchod;
 - o poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály;
 - o poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků;
 - o reklamní činnost, marketing, mediální zastoupení;
 - o služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy;
 - o poskytování služeb pro právnické osoby a svěřenské fondy; a
 - o výroba, obchod a služby jinde nezařazené.

Předmětem činnosti Společnosti je:

- správa vlastního majetku.

Statutární orgán

Statutárním orgánem Společnosti jsou jednatele Společnosti, kterými k 30. 6. 2026 byli:

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

Za Společnost jednají vždy dva jednatele společně.

Základní kapitál, podíl Společnosti a jediný společník

Základní kapitál Společnosti ve výši 20 000 Kč (slovy: dvacet tisíc korun českých) představuje 100% podíl na Společnosti, který vlastní jediný společník Společnosti, společnost **FORTUNA ENTERTAINMENT HOLDING LTD** se sídlem Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, 3082, Limassol, Kypr, registrovaná Ministerstvem energetiky, obchodu a průmyslu v rejstříku společností a duševního vlastnictví v Nikósii pod registračním číslem HE 295409 (dále jen „**Jediný společník**“ nebo „**FORTUNA ENTERTAINMENT HOLDING LTD**“).

Výbor pro audit

Společnost jako subjekt veřejného zájmu zřídila dne 9. 7. 2026 (tedy v den, kdy došlo k přijetí dluhopisů Společnosti na Burze cenných papírů Praha) v souladu s § 44 zákona č. 93/2009, o auditorech, výbor pro audit, který je organizační jednotkou Společnosti (nejedná se o orgán Společnosti).

Níže uvedení členové výboru pro audit byli jmenováni Jediným společníkem dne 14. 7. 2026:

- Ing. Štefan Pažický;
- RNDr. Miron Zelina, CSc.; a
- Ing. Dalimír Duga, FCCA.

Hospodaření Společnosti

Za první pololetí roku 2026 skončila Společnost se ztrátou ve výši **1 031 029 Kč** (slovy: jeden milion třicet jedna tisíc dvacet devět korun českých).

Účel Společnosti

Společnost vznikla dne 2. 3. 2026 za účelem emise veřejně obchodovatelných dluhopisů pro projekt Skupiny.

Za tím účelem Společnost zřídila v roce 2026 dluhopisový program v celkové výši až 20 000 000 000 Kč a pro účely veřejné nabídky vyhotovila příslušný základní prospekt dluhopisů (*base prospectus*), který byl 4. 6. 2026 schválen Českou národní bankou. Na základě konečných podmínek (*final terms*) ze dne 4. 6. 2026 následně Společnost přistoupila k vydání konkrétní emise pětiletých seniorních dluhopisů s pevným úrokovým výnosem 7 % p.a. v předpokládané celkové jmenovité hodnotě až 1 000 000 000 Kč, s možností jejího navýšení až na 1 700 000 000 Kč, splatných v roce 2031.

Dne 9. 7. 2026 bylo upsáno celkem 170 000 kusů dluhopisů (v zaknihované podobě registrovaných u společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s.) v celkové jmenovité hodnotě 1 700 000 000 Kč (jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu je 10 000 Kč), přičemž dluhopisy jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha. Přijetím dluhopisů na Burze cenných papírů Praha se Společnost stala subjektem veřejného zájmu v souladu s § 1a v návaznosti na § 19a zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů. Roli ručitele zastává mateřská společnost FORTUNA ENTERTAINMENT HOLDING LTD na základě podepsané Finanční záruky ze dne 1. 6. 2026.

Společnost uzavřela dne 9. 7. 2026 s Jediným společníkem smlouvu o úvěru, na základě které se Společnost jakožto úvěrující zavázala poskytnout úvěr Jedinému společníkovi jakožto úvěrovanému.

2. Vývoj v roce 2026

2.1 Přehled významných událostí za první polovinu roku 2026

V první polovině roku 2026 nedošlo u Společnosti k významným událostem s výjimkou událostí popsanych v části 1. této zprávy.

2.2 Popis hlavních rizik a nejistot pro zbývajících 6 měsíců účetního období 2026

Jednatelé si nejsou vědomi žádných hlavních rizik a nejistot, kterým by Společnost byla specificky vystavena pro období zbývajících 6 měsíců účetního období 2026, proto jednatelé níže uvádí některá rizika dlouhodobějšího charakteru, kterým Společnost může čelit nejen pro zbývajících 6 měsíců:

Riziko Společnosti jako účelově založené společnosti

S ohledem na to, že je Společnost účelově založenou společností za účelem vydání dluhopisů a následného poskytování vnitroskupinového financování, je schopnost Společnosti plnit závazky ze svých dluhů, včetně dluhopisů, závislá především na pokračující činnosti a solventnosti Skupiny, která působí zejména v oblasti kurzového sázení a herního průmyslu (v kamenných pobočkách i online) ve

střední a východní Evropě. Schopnost Společnosti plnit závazky ze svých dluhů závisí též na tom, zda Společnost obdrží finanční prostředky od Skupiny ve formě splátek vnitropodnikových zápůjček či úvěrů a souvisejících úroků nebo v jiné formě.

Riziko sekundární závislosti

Vzhledem k tomu, že Společnost použije výnosy z emise dluhopisů k poskytnutí vnitroskupinového financování, je její schopnost splácet závazky z dluhopisů závislá na schopnosti Skupiny splácet Společnosti vnitropodnikové zápůjčky či úvěry a související úroky.

Riziko Jediného společníka jako holdingové společnosti

Jediný společník je závislý na úspěšnosti podnikání společností, které přímo nebo nepřímo ovládá a které realizují podnikatelskou činnost Skupiny. Společnosti Skupiny se zaměřují zejména na kurzové sázení a provoz online her pod značkou Fortuna. Jediný společník je tak vystaven sekundárnímu riziku závislosti na rizicích týkajících se společností, které přímo nebo nepřímo ovládá, a rizikům trhu, na kterém tyto společnosti působí.

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

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

Rizika související s technologickou závislostí a vystavením budoucímu technologickému vývoji

Činnost Skupiny v oblasti online sportovního sázení je ve značné míře závislá na nepřetržité dostupnosti, integritě a nákladové efektivitě sportovních dat, práv duševního vlastnictví, technologických platform třetích stran a služeb zpracování plateb. Jakékoli významné narušení těchto služeb nebo nepříznivá změna podmínek takových smluvních vztahů s třetími stranami by mohly mít významný nepříznivý dopad na podnikání Skupiny, její finanční situaci, výsledky hospodaření a vyhlídky.

Regulatorní rizika, riziko změny nebo pozbytí licencí k provozování sázkových a jiných regulovaných her a poplatková rizika

Oblast zábavního průmyslu včetně sázkových her a online her je zpravidla komplexně regulovanou oblastí, přičemž tato regulace není aktuálně ani na úrovni Evropské unie sjednocena. Skupina je tedy vystavena rizikům vyplývajícím z nepředvídatelnosti změn této regulace, a to v každém jednotlivém státě, kde podniká, případně ze zpřísnění této regulace.

Podnikatelské aktivity společností ze Skupiny se standardně provozují na základě licencí, které se mnohdy musí obnovovat na pravidelné bázi. Společnosti ze Skupiny tak mohou být vystaveny riziku, že jim nebude obnovena licence, zejména ve státech, kde mají orgány udělující licence určitou míru správního uvážení.

Oblast zábavního průmyslu je zároveň vystavena finanční zátěži v podobě poplatků spojených se získáním a udržením příslušných licencí, daní ukládaných provozovatelům, včetně daní z hazardních her a daní z příjmů, případně daní vztahujících se k výhrám zákazníků, jakož i dalších obdobných plateb.

Nepříznivé budoucí regulatorní změny, zvýšení výše uvedených poplatků či neudělení licencí by následně mohlo mít významný dopad na podnikání Skupiny.

Riziko nepředvídatelných událostí a změn

Nepředvídatelný geopolitický či makroekonomický vývoj, případně nepředvídatelná událost, například přírodní katastrofa, výpadek elektrické energie, válka nebo teroristický útok, mohou způsobit narušení finančních trhů nebo prudké pohyby měnových kurzů, může mít nepříznivý dopad na podnikatelskou činnost Skupiny. Negativní dopad takových událostí může vést ke snížení návratnosti prostředků

investovaných Skupinou. Význam těchto událostí může být ovlivněn globálními událostmi politické, ekonomické či jiné povahy, které nastanou v jiné zemi, než ve které Skupina působí.

3. Prohlášení odpovědných osob emitenta (Společnosti)

Níže podepsaní jednatelé Společnosti prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává soubor mezitímní účetní závěrky, která tvoří Přílohu č. 1 této zprávy a která je vypracovaná v souladu s platným souborem účetních standardů, věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledku hospodaření emitenta (Společnosti). Tato mezitímní účetní závěrka nebyla auditována ani předmětem auditorské prověrky.

Jednatelé dále prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí popis důležitých událostí v této zprávě, ke kterým došlo v prvních 6 měsících účetního období roku 2026, a jejich dopadu na soubor účetní závěrky, spolu s popisem hlavních rizik a nejistot pro zbývajících 6 měsíců účetního období roku 2026, obsahuje věrný přehled informací požadovaných dle § 119 odst. 2 písm. b) ZPKT.

Za

Fortuna Funding CR s.r.o.

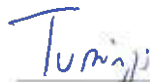
V Praze dne 31. 8. 2026



Dana Klucková
jednatel



Peter Matula
jednatel



Ladislav Turányi
jednatel

Příloha č. 1
Soubor mezitímní účetní závěrky

Fortuna Funding CR s.r.o.

Mezitímní individuální účetní závěrka za období od 2. března 2026 do 30. června 2026

Zpracovaná v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií
k 30. červnu 2026

Fortuna Funding CR s.r.o.**Výkaz o finanční pozici k 30. červnu 2026 (v tis. Kč)**

AKTIVA	bod přílohy	k 30. červnu 2026	k 2. březnu 2026
Krátkodobá aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty		184	20
Krátkodobá aktiva celkem		184	20
Aktiva celkem		184	20
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál		20	20
Nerozdělená ztráta a úplný výsledek hospodaření za období		-1 031	-
Vlastní kapitál celkem		-1 011	20
Dlouhodobé závazky			
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	6.1	343	-
<i>z toho závazky vůči mateřské společnosti</i>		343	-
Dlouhodobé závazky celkem		343	-
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	6.2	852	-
Krátkodobé závazky celkem		852	-
Závazky celkem		1 195	-
Vlastní kapitál a závazky celkem		184	20

Fortuna Funding CR s.r.o.**Výkaz o úplném výsledku hospodaření za období od 2. března do 30. června 2026 (v tis. Kč)**

	Bod přílohy	za období od 2. března do 30. června 2026
Náklady na služby		-1 024
Ostatní provozní náklady		-7
Provozní ztráta	7.1	-1 031
 Ztráta za účetní období před zdaněním		-1 031
Ztráta za účetní období po zdanění		-1 031
 Úplný výsledek hospodaření za účetní období		-1 031
 Úplný hospodářský výsledek celkem připadající: Vlastníkům ovládající společnosti		
<i>Ztráta za účetní období z pokračujících činností</i>		-1 031
Nekontrolním podílům		
<i>Ztráta za účetní období z pokračujících činností</i>		-

Fortuna Funding CR s.r.o.**Výkaz o změnách vlastního kapitálu za období od 2. března do 30. června 2026
(v tis. Kč)**

	Základní kapitál	Nerozdělený zisk/ztráta minulých let	Vlastní kapitál celkem
Stav k 2. březnu 2026	20	-	20
<i>Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období:</i>			
Ztráta za účetní období	-	-1 031	-1 031
Stav k 30. červnu 2026	20	-1 031	-1 011

Fortuna Funding CR s.r.o.**Výkaz o peněžních tocích za období od 2. března do 30. června 2026 (v tis. Kč)**

za období od
2. března 2026
do 30. června
2026

Peněžní toky z provozní činnosti	
<i>Ztráta za účetní období po zdanění</i>	-1 031
Provozní ztráta před změnami pracovního kapitálu	-1 031
<i>Změna stavu závazků z obchodních vztahů a jiných závazků</i>	-852
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-179
Peněžní toky z investiční činnosti	
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-
Peněžní toky z finanční činnosti	
<i>Úvěry poskytnuté mateřskou společností</i>	343
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	343
Čisté zvýšení peněžních prostředků	164
Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na počátku účetního období	20
Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na konci účetního období	184

Obsah

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE O SPOLEČNOSTI	14
1.1. Předmět podnikání	14
1.2. Statutární orgán	15
2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	16
2.1. Prohlášení o shodě	16
2.2. Způsob oceňování	16
2.3. Funkční měna a prezentační měna	16
2.4. Používání účetních odhadů a předpokladů	16
3. APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ (IFRS) SCHVÁLENÝCH PRO POUŽITÍ V EU	17
3.1. Nové standardy, interpretace a novely schválené Evropskou unií, ale dosud neúčinné	17
3.2. Nové nebo novelizované standardy, které zatím nejsou závazné a ještě nebyly schváleny Evropskou unií	17
4. VÝZNAMÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA A POSTUPY	18
4.1. Používání účetních odhadů a předpokladů	18
4.2. Stanovení reálné hodnoty	18
4.3. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu	19
4.4. Peníze a peněžní ekvivalenty	19
4.5. Vlastní kapitál	19
4.6. Daň z příjmů	20
4.7. Vykazování úrokových výnosů a nákladů	20
4.8. Finanční nástroje	20
4.8.1. Klasifikace a ocenění finančních nástrojů	20
4.8.2. Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv	21
5. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK	22
5.1. Riziko likvidity	22
5.2. Provozní riziko	22
6. VYSVĚTLUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI	24
6.1. Finanční nástroje a jiné finanční závazky (v tis. Kč)	24
6.2. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky (v tis. Kč)	24
7. VYSVĚTLUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU ÚPLNÉHO VÝSLEDKU	25
7.1. Provozní ztráta (v tis. Kč)	25
7.2. Dorovnávací daň	25
8. SPŘÍZNĚNÉ STRANY	26
9. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	27
9.1. Emise dluhopisů	27
9.2. Poskytnutí financování Ručiteli	27
9.3. Dopad emise na finanční rizika Společnosti	28

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE O SPOLEČNOSTI

Společnost Fortuna Funding CR s.r.o., IČO: 24569127, (dále „Společnost“) se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město 110 00 Praha 1, byla zapsána do obchodního rejstříku v České republice dne 2. března 2026.

Jediným a tudíž 100 % společníkem Společnosti je společnost FORTUNA ENTERTAINMENT HOLDING LTD (dále též „mateřská. společnost“) se sídlem na adrese 3082 Limassol, Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, Kyperská republika, registrační číslo HE 295409 zapsána v Kyperském obchodním rejstříku. Společnost FORTUNA ENTERTAINMENT HOLDING LTD je ovládaná společností Penta Investments Group Limited.

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

Hospodářský rok je shodný s kalendářním rokem. Účetní závěrka byla sestavena za období od vzniku společnosti, to je 2 března 2026 do 30. června 2026 („2026“). Srovnávací sloupec ve Výkazu o finanční pozici představuje zahajovací rozvahu společnosti k tomuto datu. Vzhledem k tomu, že se jedná o první účetní období společnosti, Výkaz o úplném výsledku hospodaření, Výkaz o změnách vlastního kapitálu a Výkaz o peněžních tocích neobsahují srovnávací údaje za předchozí rok.

Výroční a pololetní zprávy budou zveřejněny v elektronické podobě na webové stránce Společnosti (fortunafundingcr.cz), sekce Finanční zprávy – emitent.

1.1. Předmět podnikání

Společnost má v obchodním rejstříku jako předmět podnikání zapsáno následující:

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

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

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

1.2. Statutární orgán

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

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

Statutární orgán k 30. červnu 2026:

Jednatel:

DANA KLUČKOVÁ

Den vzniku funkce: 2. března 2026

Jednatel:

PETER MATULA

Den vzniku funkce: 2. března 2026

Jednatel:

LADISLAV TURÁNYI

Den vzniku funkce: 2. března 2026

2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

2.1. Prohlášení o shodě

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná, nebyla auditována ani prověřena auditorem.

Tato účetní závěrka byla schválena statutárním orgánem Společnosti dne 31. srpna 2026.

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

2.2. Způsob oceňování

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

2.3. Funkční měna a prezentační měna

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

2.4. Používání účetních odhadů a předpokladů

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

Účetní závěrka se skládá z výkazu o finanční pozici, výkazu o úplném výsledku hospodaření, výkazu o změnách vlastního kapitálu, výkazu o peněžních tocích a přílohy k účetní závěrce.

3. APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ (IFRS) SCHVÁLENÝCH PRO POUŽITÍ V EU

3.1. Nové standardy, interpretace a novely schválené Evropskou unií, ale dosud neúčinné

Následující nové standardy, dodatky a interpretace byly vydány, ale nebyly účinné pro období končící 30. června 2026 a nebyly aplikovány při sestavování této individuální účetní závěrky.

Datum účinnosti 1. ledna 2027:

- *IFRS 18 Prezentace a zveřejnění v účetní závěrce.*

V následujících účetních obdobích společnost analyzovat požadavky nově vydaného standardu IFRS 18 a posoudí jeho dopady.

3.2. Nové nebo novelizované standardy, které zatím nejsou závazné a ještě nebyly schváleny Evropskou unií

- *IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem (novely).*
IASB odložila termín závazné platnosti novel na neurčito, jeho stanovení bude záviset na výsledku výzkumného projektu věnovaného metodě ekvivalence.
- *IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování (standard),* který bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2027 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno.
- *IFRS 20 Regulační aktiva a závazky (standard),* který bude účinný pro roční účetní období začínající dne 1. ledna 2029 nebo později s možností dřívější aplikace.
- *IAS 21 Dopady změn směnných kurzů: Převod do hyperinflační měny vykazování (novela),* která bude závazná pro řádné účetní období začínající 1. lednem 2027 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno.
- *IAS 28 Volba reálné hodnoty (fair value option) u přidružených a společných podniků (novela),* která bude závazná pro řádné účetní období začínající 1. lednem 2027 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno, pokud dojde k předčasnému přijetí standardu IFRS 18.

Nové ani novelizované standardy IFRS nemají na účetní metody uplatňované společností materiální dopad.

Společnost nepředpokládá, že některé z výše uvedených standardů, revizí nebo novel uplatní před termínem jejich závazné platnosti.

4. VÝZNAMÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA A POSTUPY

4.1. Používání účetních odhadů a předpokladů

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

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

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

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

4.2. Stanovení reálné hodnoty

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

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

Hierarchie reálné hodnoty

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

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

Následující tabulka uvádí reálnou hodnotu finančních nástrojů oceňovaných naběhlou hodnotou:

v tis. Kč	Účetní hodnota k 30. červnu 2026	Reálná hodnota k 30. červnu 2026	Hierarchie reálné hodnoty	Účetní hodnota k 2. březnu 2026	Reálná hodnota k 2. březnu 2026
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	852	852	úroveň 3	-	-

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

4.3. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Transakce v cizích měnách jsou při prvotním vykázání přepočteny do funkční měny Společnosti oficiálním devizovým kurzem vyhlášeným ČNB platným k datu uskutečnění transakce.

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

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

Kurzové rozdíly jsou obecně vykázány ve výsledku hospodaření v období, ve kterém vznikly, s výjimkou kurzových rozdílů vykazovaných v ostatním úplném výsledku v souladu s příslušnými požadavky IFRS, zejména v souvislosti se zajišťovacím účetnictvím.

4.4. Peníze a peněžní ekvivalenty

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

4.5. Vlastní kapitál

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

4.6. Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň.

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

Odložená daň zohledňuje všechny dočasné rozdíly mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo pasiva v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Uplatňuje se zde sazba daně z příjmů právnických osob platná pro účetní období, ve kterém se očekává realizace odložené daně. Odložená daňová pohledávka je vykázána pouze v rozsahu, v němž je pravděpodobné, že bude k dispozici budoucí zdanitelný zisk, proti kterému bude možné přechodné rozdíly a nevyužité daňové ztráty uplatnit.

Dorovnávací daň

Na základě směrnice Rady EU 2022/2523 o zajištění globální minimální úrovně efektivního zdanění nadnárodních skupin podniků a velkých vnitrostátních skupin byl přijat zákon č. 416/2023 Sb., o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny.

Dorovnávací daně budou vybírány v případě, že bude vypočtená efektivní daňová sazba v daném státě nižší než 15 %. Poplatníkem dorovnávací daně jsou společnosti ve skupině, jejíž konsolidované roční výnosy vykázané v konsolidované účetní závěrce nejvyšší mateřské entity činí alespoň ekvivalent 750 mil. EUR nejméně ve 2 ze 4 výkazních obdobích bezprostředně předcházejících danému zdaňovacímu období.

4.7. Vykazování úrokových výnosů a nákladů

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

4.8. Finanční nástroje

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

4.8.1. Klasifikace a ocenění finančních nástrojů

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

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

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

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

4.8.2. Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv

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

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

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

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

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

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

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

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

5. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

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

Vedení Společnosti pravidelně vyhodnocuje expozici vůči jednotlivým finančním rizikům. K 30. červnu 2026 Společnost nevydala žádné dluhopisy, neboť první emise dluhopisů byla uskutečněna dne 9. července 2026. K rozvahovému dni proto Společnost nebyla vystavena úvěrovému, likvidnímu, úrokovému ani měnovému riziku přímo vyplývajícimu z vydaných dluhopisů.

Finanční rizika připadající v úvahu za předpokladu plného fungování Společnosti:

5.1. Riziko likvidity

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

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

k 30. červnu 2026 (tis. Kč)	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1-2 roky	2-5 let	Smluvní peněžní toky celkem	Účetní hodnota
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	-	-	-	343	343	343
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	852	-	-	-	852	852
	852	-	-	343	1 195	1 195

5.2. 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.

6. VYSVĚTLUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI

K 30. červnu 2026 krátkodobé závazky Společnosti převyšovaly její krátkodobá aktiva o 1 011 tis. Kč a Společnost vykázala za období končící 30. června 2026 ztrátu ve výši 1 031 tis. Kč.

Tyto skutečnosti naznačují existenci významné nejistoty, která může vyvolat významné pochybnosti o schopnosti Společnosti pokračovat v činnosti.

Dne 9. července 2026 Společnost zahájila emisi dluhopisů v maximální jmenovité hodnotě 1 700 000 tis. Kč. K datu schválení účetní závěrky ke zveřejnění získala z emise prostředky ve výši 1 700 000 tis. Kč.

Vedení připravilo finanční plán, podle něhož získané prostředky společně s očekávanými provozními peněžními toky umožní Společnosti hradit její závazky během následujících dvanácti měsíců. Výsledek emise a naplnění finančního plánu však podléhají nejistotám popsaným výše.

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

	k 30. červnu 2026	k 2. březnu 2026
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	343	-
<i>z toho závazky vůči mateřské společnosti</i>	343	-

K 30. červnu 2026 vykazovala Společnost finanční závazek z úvěrů poskytnutých mateřskou společností ve výši 343 tis. Kč, které byly poskytnuty zejména za účelem financování provozních a přípravných nákladů Společnosti. Úvěry byly ve výkazu o finanční pozici klasifikovány jako dlouhodobý finanční závazek.

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

	k 30. červnu 2026	k 2. březnu 2026
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	852	-
<i>z toho administrativní a právní služby</i>	852	-

Závazky z obchodních vztahů vznikly zejména v souvislosti s právními, účetními, auditorskými, poradenskými a administrativními službami. Jsou nezajištěné, neúročené a mají obvyklou krátkodobou splatnost. K 30. červnu 2026 byly závazky z obchodních vztahů po splatnosti ve výši 405 tis. Kč.

7. VYSVĚTLUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

7.1. Provozní ztráta (v tis. Kč)

	od 2. března do 30. června 2026
Náklady na služby	-1 024
Ostatní provozní náklady	-7
Provozní ztráta	-1 031

Provozní ztráta vznikla zejména v důsledku skutečnosti, že Společnost byla v průběhu účetního období v přípravné fázi své činnosti a dosud negenerovala významné provozní výnosy. Náklady vzniklé v tomto období souvisely především se založením a administrativním fungováním Společnosti, právním a finančním poradenstvím, auditem účetní závěrky a ostatními odbornými a administrativními službami. Ostatní provozní náklady představují správní a bankovní poplatky.

Vedení Společnosti považuje provozní ztrátu za důsledek počáteční fáze činnosti Společnosti a nákladů vynaložených před zahájením její hlavní financující činnosti. Budoucí hospodářský výsledek Společnosti bude záviset zejména na objemu vydaných dluhopisů, úrokových výnosech z financování poskytnutého Ručiteli, nákladech spojených s obsluhou dluhopisového financování a na výsledcích sjednaných zajišťovacích nástrojů.

7.2. Dorovnávací daň

Společnost je součástí skupiny, která bude v roce 2026 podléhat pravidlům globální minimální daně, tzv. Pilíře 2. Vedení Společnosti průběžně vyhodnocuje dopad příslušných právních předpisů na Společnost a skupinu. Na základě informací dostupných k datu schválení této účetní závěrky vedení neočekává, že by dorovnávací daň měla významný dopad na finanční pozici, výsledek hospodaření nebo peněžní toky Společnosti. Vzhledem k tomu, že posouzení vychází z předběžných údajů, může se konečný dopad lišit.

Společnost uplatňuje povinnou dočasnou výjimku podle IAS 12 a nevykazuje ani nezveřejňuje informace o odložených daňových pohledávkách a závazcích souvisejících s dorovnávací daní.

8. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

V roce 2026 neobdrželi členové statutárního orgánu Společnosti žádné peněžní či nepeněžní plnění za období od 2. března 2026 do 30. června 2026. Roli ručitele Společnosti zastává mateřská společnost FORTUNA ENTERTAINMENT HOLDING LTD na základě podepsané Finanční záruky ze dne 1. června 2026.

v tis. Kč	Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	Finanční nástroje a jiné finanční závazky	Finanční výnosy	Finanční náklady
	30. června 2026	30. června 2026	od 2. března do 30. června 2026	od 2. března do 30. června 2026
K mateřské společnosti:				
<i>Z titulu poskytnutého úvěru</i>	-	-	-	-
<i>Z titulu přijatého úvěru</i>	-	343	-	-
<i>Z titulu pohledávek</i>	-	-	-	-
Celkem	-	343	-	-

K 30. červnu 2026 vykazovala Společnost dva úvěry přijaté od mateřské společnosti. Účetní hodnota úvěru denominovaného v CZK činila 100 tis. Kč a účetní hodnota úvěru denominovaného v EUR činila po přepočtu kurzem k rozvahovému dni 243 tis. Kč.

Úvěr v CZK je úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 5,09 % a je splatný dne 2. června 2029. Úvěr v EUR je úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 3,88 % a je splatný dne 2. června 2029. Oba úvěry jsou nezajištěné a byly poskytnuty zejména za účelem financování provozních a přípravných nákladů Společnosti.

Úvěry jsou následně oceňovány naběhlou hodnotou. Úrokové náklady související s těmito úvěry vykázané za období končící 30. června 2026 činily 0 tis. Kč.

9. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

9.1. Emise dluhopisů

V průběhu června 2026 Společnost zahájila proces své první emise dluhopisů. Prospekt byl vydán 3. června 2026 a schválen Českou národní bankou 4. června 2026. Upisovací období úspěšně proběhlo od 5. června do 25. června 2026. Dne 9. července 2026 Společnost uskutečnila první emisi zaknihovaných cenných papírů s registrací v Centrálním depozitáři cenných papírů Praha, vydanou v rámci dluhopisového programu. ISIN emise je CZ0003584419.

Maximální celková jmenovitá hodnota první emise činí 1 000 000 tis. Kč s možností navýšení ze strany Emitenta až na 1 700 000 tis. Kč. Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu činí 10 000 Kč. Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,00 % ročně. Úrokový výnos je splatný pololetně zpětně. Datum splatnosti dluhopisů je 9. července 2031.

K datu schválení této účetní závěrky byly vydány dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 1 700 000 tis. Kč a Společnost přijala peněžní prostředky ve výši 1 700 000 tis. Kč.

Čistý výtěžek z emise dluhopisů bude Emitentem použit na další rozvoj podnikatelských aktivit Skupiny a za tímto účelem Emitent poskytl částku čistého výtěžku Ručiteli prostřednictvím vnitroskupinového úvěru.

Vydání dluhopisů představuje významnou neupravující událost po skončení účetního období. Z tohoto důvodu nebyl k 30. červnu 2026 vykázán finanční závazek z vydaných dluhopisů a údaje vykázané ve výkazu o finanční pozici, výkazu úplného výsledku a výkazu peněžních toků nebyly o dopad emise upraveny.

9.2. Poskytnutí financování Ručiteli

Dne 9. července 2026 uzavřela Společnost s Ručitelem úvěrovou smlouvu, na jejímž základě poskytla Ručiteli financování z prostředků získaných emisí dluhopisů uskutečněnou téhož dne.

Financování bylo rozděleno na dvě přibližně stejně velké části:

- úvěr denominovaný v CZK v celkové výši 830 000 tis. Kč; a
- úvěr denominovaný v EUR v celkové výši 34 227 tis. EUR.

Úvěr denominovaný v CZK je úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,20 % p. a. a je splatný dne 9. července 2031. Úvěr denominovaný v EUR je úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,14 % p. a. a je splatný dne 9. července 2031.

Za účelem řízení měnového rizika souvisejícího s financováním denominovaným v EUR uzavřela Společnost dne 9. července 2026 cross-currency swap, který slouží k omezení měnového nesouladu mezi peněžními toky z financování poskytnutého Ručiteli a peněžními toky souvisejícími s vydanými dluhopisy.

Poskytnutí financování Ručiteli a uzavření cross-currency swapu představují neupravující události po skončení účetního období. K 30. červnu 2026 proto Společnost nevykázala pohledávku z tohoto financování ani finanční aktivum nebo finanční závazek vyplývající z cross-currency swapu.

9.3. Dopad emise na finanční rizika Společnosti

Emise dluhopisů uskutečněná dne 9. července 2026 vedla ke vzniku expozice Společnosti vůči úvěrovému riziku, riziku likvidity, úrokovému riziku a měnovému riziku. Tato rizika vznikla po skončení účetního období, a nejsou proto zahrnuta v zveřejněných finančních rizik k 30. červnu 2026.

▪ Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko, že jedna strana finančního nástroje způsobí finanční ztrátu druhé straně nesplněním svého závazku.

Úvěrové riziko vyplývá především z financování poskytnutého Ručiteli, přičemž schopnost Společnosti plnit závazky vůči vlastníkům dluhopisů závisí na řádném a včasném splácení tohoto financování Ručitelem.

▪ Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že účetní jednotka bude mít problémy se splněním svých povinností vyplývajících z finančních závazků.

Riziko likvidity souvisí s povinností Společnosti hradit úrokové výnosy a splatit jmenovitou hodnotu dluhopisů při jejich splatnosti. Společnost řídí tato rizika zejména sledováním finanční situace Ručitele, plánováním peněžních toků a sladováním splatnosti financování poskytnutého Ručiteli se splatností závazků z vydaných dluhopisů.

▪ Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že se reálná hodnota budoucích peněžních toků z finančních nástrojů bude měnit v důsledku změn směnných kursů.

Financování poskytnuté Ručiteli je rozděleno do dvou přibližně stejně velkých částí, z nichž jedna je denominována v CZK a druhá v EUR. V souvislosti s měnovým nesouladem mezi peněžními toky z poskytnutého financování a závazky z vydaných dluhopisů je Společnost vystavena měnovému riziku. Za účelem řízení tohoto rizika uzavřela Společnost cross-currency swap, jehož prostřednictvím zajišťuje příslušné peněžní toky proti nepříznivému vývoji měnového kurzu. Toto zajištění významně omezuje, avšak nemusí zcela eliminovat, expozici Společnosti vůči měnovému riziku, zejména pokud by došlo k nesouladu mezi jmenovitou hodnotou, splatností, úrokovými podmínkami nebo načasováním peněžních toků zajišťované položky a zajišťovacího nástroje.

▪ Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko, že se hodnota budoucích peněžních toků z finančních nástrojů bude měnit v důsledku změn úrokových sazeb.

Společnost je současně vystavena úrokovému riziku vyplývajícímu z podmínek vydaných dluhopisů, financování poskytnutého Ručiteli a sjednaného cross-currency swapu. Neočekává se, že rozsah tohoto rizika bude významný, protože úročená aktiva a úročené závazky mají téměř stejné datum splatnosti a jsou spatné ve stejné výši. Délka doby, po kterou má určitý finanční nástroj pevnou úrokovou sazbu, proto ukazuje, do jaké míry je daný finanční nástroj vystaven úrokovému riziku. Úročená aktiva i závazky mají stanovenou pevnou úrokovou sazbu.

Na základě informací dostupných k datu schválení účetní závěrky vedení Společnosti nepředpokládá, že by emise měla negativní dopad na schopnost Společnosti pokračovat v nepřetržitém trvání. Toto posouzení je založeno na očekávaných peněžních tocích, řádném plnění závazků Ručitelem a předpokládaném fungování sjednaného zajištění měnového rizika.

V Bratislavě dne 31. srpna 2026

Podpis statutárního orgánu společnosti

		
Dana Klučková	Peter Matula	Ladislav Turányi
jednatel	jednatel	jednatel