

HB Reavis Finance CZ, s.r.o.

Pololetní zpráva za prvních šest měsíců 2016

Rohanské nábřeží 678/25, Karlín, Praha 8 PSČ 186 00

IČ: 039 91 644

Tel: 221 442 500

Fax: 221 442 501

Obsah:

- I. Informace o podnikatelské činnosti
- II. Prohlášení oprávněných osob Emitenta
- III. Účetní závěrka sestavená podle IFRS

I. Informace o podnikatelské činnosti Emitenta

Období prvních 6 měsíců roku 2016

Emitent během prvního pololetí vydal dluhopisy v objemu 1.25 mld. Kč a poskytl prostředky získané z emise dluhopisů vnitroskupinové financování společností v rámci skupiny HB Reavis. Schopnost Emitenta splácet závazky z dluhopisů je závislá od schopnosti jednotlivých společností skupiny HB Reavis zabezpečit dostatek zdrojů na splácení závazků vůči Emitentovi, které Emitent následně použije na splácení svých závazků z dluhopisů. Emitent za prvních 6 měsíců roku 2016 vykázal čistý hospodářský zisk ze své činnosti v objemu 925 tisíc Kč, čím se vlastní kapitál Společnosti dostal do kladných hodnot ve srovnání se záporným vlastním kapitálem vykázaným ke konci roku 2015.

Výhled za druhých 6 měsíců roku 2016

Během druhého pololetí 2016, Emitent obdržel splátku z půjčky, kterou poskytl mateřské společnosti, na základě které řádně a včas uhradil své závazky, které přináležejí za dané účetní období. Emitent neočekává na následující období žádný negativní vliv na hospodářskou činnost Emitenta nebo na řádné a včasné splácení svých závazků. Hospodářská činnost Společnosti může být výrazně ovlivněná hospodářskou situací mateřské společnosti HB Reavis.

Informace o účetní závěrce

Účetní závěrka byla sestavená jako účetní závěrka za období od 1.1.2016 do 30.6.2016 v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění platném v Evropské unii. Účetní závěrka nebyla ověřena auditorem.

II. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ OSOBY ODPOVĚDNÉ ZA VYPRACOVÁNÍ POLOLETNÍ ZPRÁVY

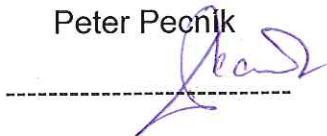
Níže podepsaný,

Peter Pecník, dat. nar. 15.11.1975, Studenhorská 2/B, Bratislava, PSČ 841 03
Slovenská republika, jednatel jako osoba odpovědná za vypracování pololetní zprávy
Společnosti za období prvních 6 měsíců roku 2016 prohlašuji, že:

- a) údaje uvedené v tomto dokumentu odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení Společnosti, nebyly vynechány
- b) že pololetní zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Emitenta za uplynulé účetní období a o výhlídkách budoucího vývoje finanční situace.

V Praze dne 7. října 2016

Peter Pecník



Jednatel

HB REAVIS FINANCE CZ, s.r.o.

**Účetní závěrka sestavená podle IFRS
ve znění platném v EU**

k 30.červnu 2016

OBSAH

ÚČTOVNÍ ZÁVĚRKA K 30.6.2016

Výkaz o finanční situaci	1
Výkaz zisků a ztrát a ostatních souhrnných zisků nebo ztrát	2
Výkaz změn čistého zůstatku aktiv a pasiv společníkovi	3
Výkaz peněžních toků	3

Poznámky k účetní závěrce

1	Všeobecné informace	5
2	Shrnutí základních účetních zásad a metod	5
3	Nové účetní standardy platné od roku 2015 a později	8
4	Administrativní a jiné provozní náklady	10
5	Daň z příjmů	10
6	Řízení finančního rizika	11
7	Transakce se spřízněnými stranami	12
8	Události po skončení účetního období	12

Výkaz o finanční situaci

<i>V tisících Kč</i>	31.12.2015	30.6.2016
MAJETEK		
Peníze a peněžní ekvivalenty	19	2 400
Dlouhodobé půjčky spřízněným stranám		1 259 014
MAJETEK CELKEM	19	1 261 414
ZÁVAZKY		
Závazky z obchodního styku	20	12 544
Půjčky	102	4 026
Vlastní dluhopisy	0	1 239 642
Ostatní závazky		4 244
Dohadní účty pasivní	180	100
Odložený daňový závazek		217
ZÁVAZKY CELKEM*	302	1 260 773
Vlastní kapitál		
Základní kapitál	50	50
Neuhrazená ztráta / zisk z minulých období	(333)	591
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	(283)	641
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	19	1 261 414

*bez čistého zůstatku náležícího společníkovi

Výkaz zisků a ztrát a ostatních souhrnných zisků nebo ztrát

<i>V tisících Kč</i>	30.6.2015	30.6.2016
Úrokový výnos	1	16 264
Kurzové zisky (netto)	0	4 407
Výnosy celkem		20 671
Úrokový náklady	0	14 946
Ostatní náklady		4 583
Náklady celkem		19 529
Hospodářský výsledek před zdaněním	-1	1 142
Daň z příjmů		217
Vzestup hodnoty čistého zůstatku závazků vůči společníkovi	-1	925

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

<i>V tisících Kč</i>	Vlastní Jmění celkem
Stav k 31. prosinci 2015	(283)
Vzestup čistého zůstatku náležícího společníkovi	925
Čistý zůstatek závazků vůči společníkovi na konci období	(642)

Výkaz peněžních toků

V tisících Kč	30.6.2015	30.6.2016
Peněžní toky z provozní činnosti		
Hospodářský výsledek před zdaněním	-1	1 142
Úrokové náklady		14 946
Nerealizované kurzové (zisky)/ztráty		(4 045)
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou stavu pracovního kapitálu	(1)	12 039
Změna stavu provozního kapitálu		
Snížení / (zvýšení) závazků z obchodního styku a ostatních závazků		(2 707)
Zaplacené úroky		(1 987)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(1)	7 345
Peněžní toky z investiční činnosti		
Splátky půjček poskytnutých spřízněným osobám	0	(1 254 964)
Čisté peněžní toky (použité pro)/z investiční činnosti	0	(1 254 964)
Peněžní toky z finanční činnosti		
Příjmy z úvěrů a půjček	0	1 250 000
Čisté peněžní toky použité z/(použité pro) finanční činnost	0	1 250 000
Čisté zvýšení/(snížení)/ peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	(1)	2 381

1 Všeobecné informace

Tato účetní závěrka HB Reavis Finance CZ, s.r.o. byla sestavena za období od vzniku společnosti do 30.6.2016 v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ("IFRS") ve znění platném v Evropské unii.

Společnost vznikla 15. dubna 2015 zápisem do Obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze, Identifikační číslo je 039 91 644, sídlo je Rohanské nábřeží 678/25, Karlín, 186 00 Praha 8 nejprve pod jménem Lucase s.r.o. a k 31. červenci byla společnost přejmenována na HB Reavis Finance CZ, s.r.o. Předmět podnikání výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 a 3 živnostenského zákona.

Statutárním orgánem jsou:

jednatel:

Mgr. ŠTEFAN STANKO, dat. nar. 23. října 1979
Křivenická 407/4, Čimice, 181 00 Praha 8
Den vzniku funkce: 15. dubna 2015

jednatel:

RADIM ŘÍMÁNEK, dat. nar. 27. srpna 1978
Čerchovská 1711/4, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Den vzniku funkce: 15. dubna 2015

jednatel:

PETER PECNÍK, dat. nar. 15. listopadu 1975
84103 Bratislava, Studenohorská 4629/2B, Slovenská republika
Den vzniku funkce: 31. července 2015

jednatel:

PETR HERMAN, dat. nar. 21. ledna 1969
Javorová 457, Dolní Jirčany, 252 44 Psáry
Den vzniku funkce: 14. srpna 2015

Informace o zřizovateli:

Společník:

HB REAVIS GROUP B.V.
1043CB Amsterdam, Naritaweg 215, unit 1.02.05, Nizozemské království
Registrační číslo: 34286245

Měna účetní závěrky. Tato účetní závěrka je prezentovaná v tisících Kč, pokud není uvedeno jinak. Údaje v závorkách představují zápornou hodnotu.

HB Reavis Finance CZ, s.r.o. vydala dne 23.3.2016 dluhopisy dle českého práva s pohyblivým úrokovým výnosem v celkové jmenovité hodnotě emise do 1.250.000.000 Kč (jedna miliarda dvěstěpadesát tisíc korun českých) se splatností 23.3.2021. Dluhopisy jsou zajištěné ručením ze strany společnosti HB Reavis Holding S.à r.l.

2 Shrnutí základních účetních zásad a metod

Východiska pro sestavení účetní závěrky. Tato účetní závěrka byla sestavená jako účetní závěrka za období od 1.1.2016 do 30.6.2016 v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění platném v Evropské unii. Účetní závěrka byla sestavená na základě principu historických cen.

Následující text uvádí základní účetní zásady a metody. Tyto byly aplikované konzistentně po čas celého běžného účetního období.

Transakce v cizí měně. Transakce v cizí měně představují transakce vykonané v měně jiné než je funkční měna. Transakce v cizí měně se přepočítávají na funkční měnu podle platného kurzu České národní banky (dále jen „ČNB“) vyhlášeného k datu transakce.

Monetární majetek a závazky v cizích měnách se ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka, přepočítávají na funkční měnu podle kurzu ČNB platného k datu účetní uzávěrky. Realizované a nerealizované kurzové zisky a ztráty se vykazují s vlivem na hospodářský výsledek.

Finanční nástroje - základní pojmy oceňování. V závislosti od jejich klasifikace jsou finanční nástroje vykázány v reálné hodnotě nebo v umořované hodnotě zajištěné metodou efektivní úrokové míry, tak jako je to popsáno dále.

2 Zhrnutí základních účetních zásad a metod (pokračování)

Reálná hodnota je cena, kterou by vlastník obdržel z prodeje majetku nebo dlužník zaplatil za převod závazku v rámci obvyklé transakce mezi účastníky trhu v den ocenění. Nejlepším důkazem reálné hodnoty je cena na aktivním trhu. Aktivní trh je takový, na kterém se transakce s daným majetkem nebo závazkem uskutečňují s dostatečnou frekvencí a objemu tak, že kontinuálně poskytuje informaci o ceně. Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivním trhu se zjišťuje jako součin jejich kótované ceny a jejich množství vlastněného účetní jednotkou. Tento postup se uplatňuje i v případě, že denní objem obchodovaný na trhu není dostatečný na to, aby dokázal absorbovat množství vlastněné účetní jednotkou a pokyn na prodej pozice v rámci jedné transakce by mohl ovlivnit kótovanou cenu. Kótovaná cena použití na ocenění majetku je kótovaná nabídková (bid) cena a kótovaná cena na ocenění závazků je kótovaná poptávaná (ask) cena.

Reálná hodnota je analyzovaná podle její úrovně v hierarchii reálných hodnot následovně: (i) úroveň jeden představuje ocenění trhovou cenou (bez úpravy) z aktivního trhu s identickým majetkem nebo závazkem, (ii) úroveň dva představují ocenění pomocí technik nebo modelů, kterých všechny podstatné vstupní parametry jsou pozorovatelné pro daný majetek nebo závazek buď přímo (t.j. jako ceny) nebo nepřímo (t.j. odvoditelné z cen), a (iii) úroveň tři představuje ocenění, kterých vstupní parametry nejsou odvoditelné z trhovích údajů (t.j. existují subjektivně stanovené vstupní parametry). Pro účely účetního vykazání se předpokládá, že jakékoliv přesuny mezi úrovněmi v hierarchii reálných hodnot nastaly vždy jen ke konci účetního období.

Transakční náklady jsou náklady přímo související s nákupem, vydáním nebo prodejem finančního nástroje. Jsou to náklady, které by nebyly vynaložené v případě, že by nedošlo k transakci. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize zaplacené zprostředkovatelům, poradcům, makléřům a obchodníkům, poplatky regulačním orgánům a burzám cenných papírů, a daně a poplatky za převod. Transakční náklady nezahrnují slevy nebo přirážky, náklady na financování, nebo interní správní náklady.

Umořovaná hodnota zjištěná metodou efektivní úrokové míry je hodnota představující sumu, v které byl finanční nástroj zaúčtovaný v čase jeho obstarání mínus splátky jistiny, plus časově rozlišené úroky a mínus případné opravné položky na snížení hodnoty finančního majetku. Časově rozlišené úroky zahrnují časově rozlišené transakční náklady a rozdíl mezi cenou pořízení a nominální hodnotou metodou efektivní úrokové míry. Takto časově rozlišený úrok je součástí ocenění finančních nástrojů v rozvaze.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu umořované hodnoty a stanovení úrokových výnosů a nákladů za dané období s cílem dosáhnout konstantní úrokovou míru (efektivní úrokovou míru). Efektivní úroková míra je taková, která přesně diskontuje odhadované budoucí platby nebo příjmy (s výjimkou budoucích úvěrových ztrát) po čas doby trvání finančního nástroje případně doby kratší na čistou účetní hodnotu finančního nástroje. Efektivní úroková míra diskontuje peněžní toky nástrojů s proměnlivou úrokovou mírou do doby další změny úroku s výjimkou prémie nebo diskontu, které odrážejí úvěrové riziko nad proměnlivou úrokovou mírou specifikovanou pro finanční nástroj, s výjimkou ostatních proměnných, které se nemění spolu s tržní úrokovou mírou. Tyto premie nebo diskonty se časově rozlišují po čas celé očekávané doby trvání finančního nástroje. Výpočet současné hodnoty zahrnuje všechny poplatky mezi smluvními stranami zaplacené nebo přijaté, které jsou integrální součástí efektivní úrokové míry.

Počáteční ocenění finančních nástrojů. Finanční nástroje v reálné hodnotě přeceňované přes hospodářský výsledek jsou v čase jejich pořízení nebo vzniku zaúčtované v reálné hodnotě. Ostatní finanční nástroje jsou v čase jejich pořízení nebo vzniku oceněné reálnou hodnotou plus transakční náklady. Nejlepším důkazem reálné hodnoty v čase pořízení je transakční cena. Zisk nebo ztráta v čase pořízení se účtuje jen, pokud rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou může být doložený cenou z jiných současně uskutečněných transakcí na trhu se stejným finančním nástrojem nebo oceňovacím modelem, jehož vstupní parametry představují jen pozorovatelná tržní data.

Běžné nákupy a prodeje finančního majetku se vykazují k datu finančního vypořádání obchodu, který představuje datum, kdy Společnost dané aktivum obdrží nebo dodá. Tato metoda je důsledně používána pro všechny nákupy a prodeje finančního majetku.

2 Zhrnutí základních účetních zásad a metod (pokračování)

Odúčtování finančního majetku. Účetní jednotka odúčtuje finanční majetek v následujících případech: (a) majetek nebo pohledávka byly splacené nebo právo na příjem z tohoto majetku vypršelo jiným způsobem, nebo (b) účetní jednotka převedla práva na peněžní toky z finančního majetku nebo uzavřela dohodu o převodu příjmů z daného majetku ihned po obdržení příjmu, který splňuje stanovené podmínky, přičemž: (i) převedla v podstatě všechny rizika a výhody vlastnictví majetku nebo (ii) nepřevedla, ani si neponechala v podstatě všechna rizika a výhody vlastnictví ale neponechala si kontrolu. Kontrola zůstane na straně účetní jednotky v případě, že protistrana není prakticky schopná prodat daný majetek jako celek nezávislé straně bez toho, aby prodej nepodléhal dalším omezením.

Peníze a peněžní ekvivalenty. Peníze a peněžní ekvivalenty představují vklady v bankách se splatností tři měsíce a méně v čase jejich pořízení. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty se oceňují v nominální hodnotě zvýšené o časově rozlišené úroky.

Závazky z obchodního styku a ostatní závazky. Závazky z obchodního styku se zaúčtují v čase splnění dodávky smluvní protistranou a jsou oceňované amortizovanou hodnotou.

Čistý zůstatek aktiv a pasív náležitých zřizovateli. Čistý zůstatek náležitých zřizovateli představuje kumulované ztráty a kapitálové vklady od založení společnosti.

Daň z příjmu. Daň z příjmu je zaúčtována na základě zákonů, které byly schválené nebo téměř schválené do konce účetního období. Náklad na daň z příjmů představuje splatnou daň a odloženou daň a je zaúčtovaný do hospodářského výsledku s výjimkou případů, kdy se daň vztahuje na transakce v ostatním souhrnném zisku nebo zaúčtované přímo ve vlastním kapitálu, přičemž s transakcí související daně se též zaúčtují přímo do ostatního souhrnného zisku nebo přímo do vlastního jmění.

Splatná daň je suma, kterou účetní jednotka očekává, že zaplatí nebo dostane jako vratku daně, od příslušného daňového úřadu v souvislosti s daňovým základem za běžné nebo minulé období. Daně jiné než daň z příjmu jsou účtované do provozních nákladů.

Odložená daň se účtuje v rozvaze závazkovou metodou z umořitelných daňových ztrát a dočasných rozdílů mezi daňovou hodnotou majetku a závazku a jejich účetní hodnotou. V souladu s výjimkou z účtování odložené daně při pořízení, se o odložené dani neúčtuje v případě dočasných rozdílů existujících v čase pořízení majetku nebo vzniku závazku v rámci transakce jiné než podnikové kombinace pokud toto pořízení nebo vznik závazku nemá vliv na účetní hospodářský výsledek ani na základ daně účetní jednotky. Odložené daně se účtují sazbami schválenými nebo téměř schválenými před koncem účetního období, které se budou aplikovat v čase vyrovnání dočasného rozdílu nebo umoření daňové ztráty. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vykázané v jejich netto hodnotě.

Odložená daňová pohledávka z umořitelných daňových ztrát a odpočitatelných dočasných rozdílů se účtuje jen v míře, v jaké je pravděpodobné, že v budoucnosti účetní jednotka dosáhne dostatečně vysoký daňový základ, vůči kterému bude možné tyto odpočitatelné položky uplatnit.

Vzájemné započítávání majetku a závazků. Finanční majetek a závazky se započítávají a jsou vykázané v netto hodnotě v rozvaze jen v případě, že existuje právně vymahatelný nárok na vzájemný zápočet a existuje úmysl položky vzájemně započítat nebo současně realizovat majetek a vyrovnat závazek.

Vykazování majetku a závazků v pořadí jejich likvidity. Účetní jednotka nemá jednoznačně identifikovatelný provozní cyklus, a proto v účetní uzávěrce nevykazuje majetek a závazky v členění na oběžné a dlouhodobé. Majetek a závazky jsou proto v rozvaze uvedené v pořadí podle jejich likvidity. Analýza finančních nástrojů podle splatnosti je uvedena v bodě 8 poznámek. Závazky mají krátkodobý charakter.

3 Nové účetní standardy od roku 2015 a později

Následující nové standardy a interpretace, které byly vydané a jsou povinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později.

IFRS 9, Finanční nástroje (vydáno v červenci 2014 a účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později). Základní charakteristiky standardu jsou tyto:

- Finanční aktiva budou klasifikována do třech kategorií oceňování: aktiva následně oceňovaná v amortizované hodnotě, aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě přes ostatní souhrnný zisk (FVOCI) a aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě přes hospodářský výsledek (FVPL).
- Klasifikace dluhových nástrojů závisí na podnikatelském modelu, který účetní jednotka používá na řízení finančních aktiv a od toho či smluvní peněžní toky představují jen platby jistiny a úroků (SPPI). Pokud je dluhový finanční nástroj držený za účelem inkasování peněžních toků, může být oceňovaný amortizovanou hodnotou, jen pokud zároveň splnila podmínku SPPI. Dluhové finanční nástroje, které splňují podmínku SPPI, a které jsou součástí části portfolia, které účetní jednotka drží s cílem klasifikovat peněžní toky a zároveň s možností prodat finanční aktiva z tohoto portfolia, mohou být klasifikovány jako FVOCI. Finanční aktiva, kterých peněžní toky nepředstavují SPPI, musí být oceňovány jako FVPL (např. finanční deriváty). Vložené deriváty se už neseperují z finančních aktiv, avšak zohledňují se při vyhodnocení testu SPPI.
- Investice do podílových finančních nástrojů se vždy oceňují reálnou hodnotou. Vedení společnosti však může neodvolatelně rozhodnout, že bude vykazovat změny jejich reálné hodnoty v ostatním souhrnném zisku za předpokladu, že daný finanční nástroj není držený za účelem obchodování. V případě finančních nástrojů držených za účelem obchodování, změny reálné hodnoty budou vykazované přes hospodářský výsledek.
- Většina požadavků standardu IAS 39 na klasifikaci a oceňování finančních závazků byla beze změny převzata do standardu IFRS 9. Nejdůležitější změnou je, že účetní jednotka bude muset změny v reálné hodnotě finančních závazků, které byli klasifikovány jako oceňované v reálné hodnotě přes hospodářský výsledek, vykazovat jako součást ostatních souhrnných zisků.
- IFRS 9 zavádí nový model pro účtování o znehodnocení finančních nástrojů - model očekávaných úvěrových ztrát (ECL model). Tento model zavádí trojstupňový přístup založený na změnách v úvěrové kvalitě finančních aktiv ode dne jejich prvotního zaúčtování. Tento model prakticky znamená, že podle nových pravidel budou účetní jednotky povinně zúčtovat okamžitou stratu rovnu 12 měsíční očekávané kreditní ztrátě při prvotním zaúčtování finančního majetku, který nevykazuje žádné známky znehodnocení (nebo očekávanou úvěrovou ztrátu za celou dobu životnosti v případě pohledávek z obchodního styku). V případě, že dojde k významnému nárůstu kreditního rizika, opravná položka se odhadne na základě očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu životnosti finančního aktiva a nejen na základě 12 měsíční očekávané ztráty. Model obsahuje zjednodušení pro pohledávky z obchodního styku a lyzinové pohledávky.
- Požadavky na účtování o zabezpečení byly změněné, aby byly lépe sladěné s interními řízením rizika. Standard poskytuje účetním jednotkám možnost výběru účetní politiky aplikovat účtování o zabezpečení podle IFRS 9 nebo pokračovat v aplikování IAS 39 na všechny vztahy zabezpečení, protože standard momentálně neupravuje účtování makro hedgingu.

Tento standard zatím nebyl schválený Evropskou unií. Účetní jednotka momentálně vyhodnocuje vplyv tohoto standardu na svoji účetní uzávěrku.

IFRS 15, Výnosy ze smluv se zákazníky (vydaný dne 28. května 2014 a účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později). Tento nový standard zavádí princip, že výnosy se mají účtovat v transakční ceně v čase, kdy zboží nebo služby jsou převedeny na zákazníka. Jakékoliv vázané tovary nebo služby, které jsou odlišitelné, se musí účtovat samostatně a slevy nebo vratky z prodejní ceny musí být alokovány na jednotlivé položky. V případě, že cena je z jakéhokoliv důvodu variabilní, musí se zaúčtovat minimální hodnota, u které je vysoko pravděpodobné, že nebude odúčtována. Náklady na obstarání smlouvy se zákazníky se musí kapitalizovat a odpisují se po čas doby, po kterou společnost plní ekonomické benefity smlouvy se zákazníkem. Tento standard zatím nebyl schválený Evropskou unií. V současnosti účetní jednotka posuzuje dopad novely na svoji účetní uzávěrku

3 Nové účetní standardy od roku 2015 a později - pokračování

Novela IAS 1 v souvislosti s Iniciativou o zveřejňování (vydaná v prosinci 2014 a účinná pro roční účtované období začínající 1. ledna 2016 nebo později). Novela standardu objasňuje princip významnosti a vysvětluje, že účetní jednotka nemusí uvést některé zveřejnění požadované IFRS, pokud informace, která ze zveřejnění vyplývá, není významná, a to i v případě, že IFRS standard uvádí seznam konkrétních požadavků na zveřejnění nebo je označuje jako minimální požadavky. Standard kromě toho poskytuje nové usměrnění ohledně mezisoučtů v účetní uzávěrce – konkrétně to, že tyto meziúčty (a) se musí skládat z řádkových položek, které se skládají z hodnot účtovaných a oceňovaných podle IFRS, (b) musí být prezentované a označované tak, aby byly jednotlivé řádkové položky, které spadají do mezisoučtu, jasné a srozumitelné, (c) musí být používány konzistentně v jednotlivých účetních obdobích a (d) nesmí být zvýrazněné víc než mezisoučty a součty požadované IFRS standardy. Tato novela zatím nebyla schválena Evropskou unií. V současnosti účetní jednotka posuzuje dopad novely na svoji účetní uzávěrku.

Následující nové standardy a interpretace povinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později, nejsou pro účetní jednotku relevantní nebo se neočekává, že budou mít významný vliv na její účetní uzávěrku:

- IFRIC 21 – Daně a poplatky (vydané 20. května 2013 a účinný v EÚ pro roční účetní období začínající 17. června 2014 nebo později).
- Novela IAS 19 – Programy se stanovenými požitky: Příspěvky zaměstnanců (vydaná v listopadu 2013 a účinná pro roční účetní období začínající 1. července 2014 nebo později).
- Vylepšení k IFRS za rok 2012 (vydané v prosinci 2013 a účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2014 nebo později).
- Vylepšení k IFRS za rok 2013 (vydané v prosinci 2013 a účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2014 nebo později).
- IFRS 14, Účty časového rozlišení při regulaci (standard vydaný v listopadu 2014 a účinný pro roční období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Účtování pořízení podílů ve společných činnostech – Novela IFRS 11 (vydaná 6. května 2014 a účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Objasnění přijatelných metod odepisování – Novela IAS 16 a IAS 38 (vydaná 12. května 2014 a účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Zemědělství: Plodící rostliny – Novela IAS 16 a IAS 41 (vydaná 30. června 2014 a účinná pro roční období začínající 1. ledna 2016).
- Metoda vlastního jmění v individuální účetní uzávěrce – Novela IAS 27 (vydaná 12. augusta 2014 a účinná pro roční období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Prodej nebo vklad majetku uskutečněný mezi investorem a jeho přidruženou společností nebo společným podnikem – Novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. září 2014 a účinná pro roční období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Roční vylepšení IFRS za rok 2014 (vydané 25. září 2014 a účinné pro roční období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Investiční společnosti: Uplatňování výjimky z konsolidace – novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 (vydané v prosinci 2014 a účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později).

4 Administrativní a jiné provozní náklady

<i>V tisících Kč</i>	30.6.2016
Zaplacené k rozvahovému dni:	
IT služby	0
Nájemné	0
Finanční a daňové služby	62
Reklama	
Auditorské služby	30
Ostatní služby	1 987
Nezaplacené k rozvahovému dni: doplnit neuhrazené	
Finanční a daňové služby	0
IT služby	0
Ostatní služby	1 987
Administrativní a jiné provozní náklady celkem	2 079

5 Daň z příjmů

V roce 2016 byla platná daňová sazba daně z příjmu 19%.

Odsouhlasení mezi nákladem na daň z příjmů a sazbou daně aplikovanou na účetní zisk:

<i>V tisících Kč</i>	30.6.2016
Zisk před zdaněním	1 142
Ztráta vynásobená sazbou daně z příjmů 19%	0
Nevykázaná odložená daňová pohledávka	0
Náklad na daň z příjmů	217

Vzhledem k tomu, že řada oblastí slovenského a českého daňového práva doposud nebyly dostatečně ověřeny praxí, existuje nejistota v tom, jak je budou daňové orgány aplikovat. Společnost proto může být vystavena riziku dodatečného zdanění. Vedení si není vědomo okolností, které by z tohoto důvodu mohly v budoucnosti vést k významným dodatečným daňovým nákladům.

Nezaúčtovanou umořitelnou daňovou ztrátu z roku 2015 v kumulativní sumě 334 tisíc Kč si Společnost může uplatnit po dobu následujících pěti let. Účetní jednotka odloženou daň z umořitelné ztráty nezaúčtovala, protože její výše je zanedbatelná.

6 Řízení finančního rizika

Společnost je vystavena finančnímu riziku prostřednictvím svého finančního majetku a finančních závazků. Společnost vydala dluhopisy v českých korunách s pohyblivým úrokem 6M Pribor + marža. Následně poskytla půjčku skupině HB Reavis v meně Euro s fixným úrokem. Z důvodu snížení úrokového a kurzovního rizika (zvýšení úrokové sazby 6M Pribor a posílení české koruny vůči měně euro), Společnost uzavřela smluvní obchody týkající se hedgingového instrumentu ve formě úrokového a měnového SWAPu.

Analýza jednotlivých druhů finančních aktiv podle úvěrového ratingu je k 31. prosinci 2015 následující:

V tisících Kč	Rating BBB
Aktiva	
<i>Peníze a peněžní ekvivalenty:</i>	
Pokladna	3
Bankovní účty	2397
Celkem finanční nástroje	2 400

Peníze a peněžní ekvivalenty nejsou zabezpečené, nejsou po splatnosti ani k nim nebylo potřebné tvořit opravnou položku na snížení hodnoty. Jde o běžné účty se splatností na požádání.

Riziko likvidity. Riziko likvidity je riziko, že hotovost nemusí být Společnosti k dispozici na zaplacení závazků v čase splatnosti za přiměřené náklady. Potřeba likvidity je nepřetržitě monitorována a její zvýšená neočekávaná potřeba je předem hlášena za účelem zabezpečení potřebných zdrojů. Analýza podle splatnosti představuje účetní hodnotu majetku a závazků analyzovanou podle termínu jejich splatnosti:

V tisících Kč	Do 6 měsíců	6 měsíců až 1 rok	1 až 5 let	Nad 5 let	Spolu
Pasiva					
<i>Závazky:</i>					
- Budoucí úrokové náklady	27 855		292 482		320 347
- Vlastní dluhopisy			1 250 000		1 250 000
Spolu	27 855		1 542 482		1 570 347

Závazek vůči společníkovi není smluvního charakteru a nepředstavuje finanční nástroj. Z tohoto důvodu není uváděn ve zveřejněných o řízení z finančních nástrojů.

7 Transakce se spřízněnými stranami

Společnost s výjimkou vkladu společníka do základního kapitálu neuskutečnila žádné jiné transakce se spřízněnými stranami.

8 Události po skončení účetního období

Po skončení účetního období nedošlo k žádným takovým událostem, které by bylo třeba zmiňovat.

Podpisy členů statutárního orgánu



Peter Pecník
jednatel společnosti