

FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s.

Výroční zpráva 2022

Tato výroční zpráva společnosti FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s.
za období
od 1. 10. 2021 do 30. 09. 2022 (dále jen rok 2022)
je zpracována v souladu s úst. § 21 zákona číslo 563/1991 Sb., o
účetnictví
a obsahuje tak ucelené, vyvážené a komplexní informace,
stejně jako přehled o veškeré činnosti a její zhodnocení.
Společnost vykazuje výsledky hospodaření a uvede účetnictví dle
Mezinárodních účetních standardů (IFRS), jelikož je emitentem veřejně
obchodovatelných dluhopisů a podléhá doзору ze strany ČNB.

V Praze dne 16. prosince 2022

O b s a h:

I. Informační část

1. Informace o vývoji výkonnosti (§ 21, odst. 1 ZÚ)
2. Informace o vývoji činnosti (§ 21, odst. 1 ZÚ)
3. Informace o stávajícím hospodářském postavení (§ 21, odst. 1 ZÚ)
4. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje (§ 21, odst. 2, písm. c) ZÚ)
5. Informace o nabytí vlastních akcí nebo vlastních podílů (§ 21, odst. 2, písm. d) ZÚ)
6. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí (§ 21, odst. 2, písm. e) ZÚ)
7. Informace o aktivitách v oblasti pracovně-právních vztahů (§ 21, odst. 2, písm. e) ZÚ)
8. Informace o existenci organizační složky v zahraničí (§ 21, odst. 2, písm. f) ZÚ)
9. Ostatní informace (§ 21, odst. 2, písm. g) ZÚ)
10. Ostatní informace (§ 21, odst. 4 ZÚ)

II. Finanční část

1. Účetní závěrka (§ 21, odst. 5 ZÚ)
2. Zpráva nezávislého auditora (§ 21, odst. 5 ZÚ)

III. Doplnující část

1. Informace o významných skutečnostech po dni účetní závěrky (§ 21, odst. 2., písm. a) ZÚ)
2. Informace o předpokládaném vývoji (§ 21, odst. 2, písm. b) ZÚ)
3. Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou za rok 2019 (§ 82, zákona o obchodních korporacích)

I. Informační část

1. Informace o vývoji výkonnosti (§ 21, odst. 1 ZÚ)

Společnost vytvořila za období 1. 10. 2020 do 30. 9. 2021 zisk ve výši 781 tis. Kč, za období od 1. 10. 2021 do 30. 9. 2022 (dále jen rok 2022) byl vytvořen zisk ve výši 523 tis. Kč.

2. Informace o vývoji činnosti (§ 21, odst. 1 ZÚ)

Společnost v roce 2022 nakupovala pozemky na základě uzavřených smluv o smlouvách budoucích. Tyto pozemky jsou určeny k realizaci další výstavby bytových domů v následujících letech. V průběhu roku 2022 byla část pozemků prodána na sesterské společnosti v rámci skupiny FINEP HOLDING, SE za účelem realizace nové etapy projektu bytových domů.

Společnost 26. března 2021 vydala emisi dluhopisů přijatých k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů v Praze ve výši 336 milionů Kč. Celá emise dluhopisů byla obratem úspěšně prodána. Za celou emisi dluhopisů se zaručila mateřská společnost FINEP HOLDING, SE.

3. Informace o stávajícím hospodářském postavení (§ 21, odst. 1 ZÚ)

Hospodářské postavení Společnosti odpovídá fázi projektu, kdy se Společnost bude nadále soustředit na nákup pozemků pro realizaci dalších etap projektu a správu vydaných dluhopisů.

4. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje (§ 21, odst. 2, písm. c) ZÚ)

Společnost nevyvíjela v průběhu roku 2022 v oblasti výzkumu a vývoje žádné aktivity.

5. Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů (§ 21, odst. 2, písm. d) ZÚ)

Společnost v průběhu roku 2022 nenabyla žádné vlastní akcie ani podíly.

6. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí (§ 21, odst. 2, písm. e) ZÚ)

Společnost nevyvíjela v průběhu roku 2022 v oblasti ochrany životního prostředí žádné zvláštní aktivity.

7. Informace o aktivitách v oblasti pracovně-právních vztahů (§ 21, odst. 2, písm. e) ZÚ)

Společnost nemá zaměstnance a ani nevyplácí odměny členům statutárních orgánů.

Chod Společnosti a její řízení je zajištěno v rámci skupiny FINEP HODLING, SE, jak je uvedeno níže ve zprávě o vztazích.

8. Informace o existenci organizační složky v zahraničí (§ 21, odst. 2, písm. f) ZÚ)

Společnost neměla v průběhu roku 2022 v zahraničí žádnou organizační složku.

9. Ostatní informace (§ 21, odst. 2, písm. g) ZÚ)

Společnost nezveřejňuje informace podle § 118 zákona o podnikání na kapitálovém trhu 256/2004 Sb., jelikož splňuje výjimku dle § 119c, odst. (1), písm. b) tohoto zákona. Společnost informace dle výše uvedeného zákona zveřejňuje dobrovolně na svých webových stránkách.

10. Ostatní informace (§ 21, odst. 4 ZÚ)

Rizika Společnosti jsou řízena v rámci řízení rizik skupiny FINEP HOLDING, SE, čímž dochází k minimalizaci nebo eliminaci úvěrových, likviditních a tržních rizik.

II. Finanční část

1. Účetní závěrka (§ 21, odst. 5 ZÚ)

2. Zpráva nezávislého auditora (§ 21, odst. 5 ZÚ)

III. Doplnující část

1. Informace o významných skutečnostech po dni účetní závěrky (§ 21, odst. 2., písm. a) ZÚ)

Společnost nezaznamenala v období ode dne účetní závěrky k dnešnímu dni žádné významné skutečnosti.

2. Informace o předpokládaném vývoji (§ 21, odst. 2, písm. b) ZÚ)

V roce 2023 a následujících se Společnost bude nadále soustředit na akviziční činnost v oblasti nákupu pozemků v zájmovém území. Realizace dalších etap projektů bude svěřena sesterským společnostem v rámci skupiny FINEP HOLDING, SE.

3. Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou za rok 2022
(§ 82, zákona o obchodních korporacích)

- viz následující strany

Datum 16. prosince 2022



PRAGUE DEVELOPMENT SICAV PLC jménem FINEP BARRANDOV FUND
komplementář společnosti FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s.
při výkonu funkce zastoupen Ing. Michalem Kociánem

FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s.

Účetní závěrka

za rok končící 30. září 2022

sestavená v souladu s IFRS ve znění přijatém EU

Obsah

| | | |
|-----------|--|-----------|
| 1 | Všeobecné informace | 5 |
| 2 | Přehled významných účetních postupů | 6 |
| 2.1 | Základní zásady sestavení účetní závěrky | 6 |
| 2.2 | Nové standardy, interpretace a novely publikovaných standardů | 6 |
| 2.3 | Jiné výnosy | 8 |
| 2.4 | Úrokové výnosy a náklady | 9 |
| 2.5 | Převod podílu na výsledku hospodaření komplementáři | 9 |
| 2.6 | Investice do nemovitostí | 9 |
| 2.7 | Dlouhodobý hmotný majetek | 10 |
| 2.8 | Finanční aktiva | 11 |
| 2.8.1 | Klasifikace | 11 |
| 2.8.2 | Účtování a oceňování | 12 |
| 2.8.3 | Snížení hodnoty finančních aktiv v amortizované hodnotě | 12 |
| 2.9 | Obchodní pohledávky a poskytnuté úvěry | 13 |
| 2.10 | Započtení finančních nástrojů | 13 |
| 2.11 | Zaplacené zálohy | 13 |
| 2.12 | Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | 13 |
| 2.13 | Vlastní kapitál | 14 |
| 2.14 | Ostatní kapitálové fondy | 14 |
| 2.15 | Obchodní závazky | 14 |
| 2.16 | Úvěry, půjčky a dluhopisy | 15 |
| 2.17 | Výpůjční náklady | 15 |
| 2.18 | Splatná a odložená daň z příjmu | 15 |
| 2.19 | Spřízněné strany | 16 |
| 2.20 | Události po skončení účetního období | 16 |
| 3 | Řízení finančních rizik | 16 |
| 3.1 | Faktory finančních rizik | 16 |
| 3.1.1 | Riziko likvidity | 16 |
| 3.1.2 | Úvěrové riziko | 17 |
| 3.1.3 | Tržní rizika | 18 |
| 3.2 | Řízení kapitálu | 19 |
| 3.3 | Odhad reálné hodnoty | 19 |
| 3.4 | Započtení finančních nástrojů | 20 |
| 4 | Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních postupů | 20 |
| 4.1 | Oceňování investic do nemovitostí | 20 |
| 5 | Vykazování segmentů | 21 |
| 6 | Výnosy | 22 |
| 7 | Finanční náklady | 22 |
| 8 | Daň z příjmu | 22 |
| 9 | Investice do nemovitostí | 22 |
| 10 | Zaplacené zálohy | 24 |
| 11 | Peněžní prostředky na vázaných účtech | 25 |
| 12 | Obchodní a jiné pohledávky | 25 |
| 13 | Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | 25 |
| 14 | Vlastní kapitál | 25 |
| 15 | Vydané dluhopisy | 26 |
| 16 | Odsouhlasení závazků z finanční činnosti | 27 |
| 17 | Obchodní a jiné závazky | 27 |
| 18 | Odložená daň z příjmu | 28 |
| 19 | Podmíněné a smluvní závazky | 28 |
| 20 | Transakce se spřízněnými stranami | 28 |
| 21 | Události po skončení účetního období | 29 |

FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s.Účetní závěrka
za rok končící 30. září 2022**Rozvaha
k 30. září 2022**

| (tis. Kč) | Pozn. | 30. září 2022 | 30. září 2021 |
|---|-------|------------------|------------------|
| AKTIVA | | | |
| Dlouhodobá aktiva | | | |
| Investice do nemovitostí | 9 | 1 167 202 | 965 191 |
| Dlouhodobý hmotný majetek | | 3 986 | 725 |
| Poskytnuté půjčky | | 0 | 50 |
| Zaplacené zálohy | 10 | 2 500 | 7 024 |
| Peněžní prostředky na vázaných účtech | 11 | 7 921 | 10 000 |
| Dlouhodobá aktiva celkem | | 1 181 609 | 982 990 |
| Krátkodobá aktiva | | | |
| Zásoby | | 378 | 378 |
| Obchodní a jiné pohledávky | 12 | 307 | 4 849 |
| Zaplacené zálohy | 10 | 904 | 751 |
| Pohledávky z daně z přidané hodnoty | | 481 | 173 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | 13 | 3 840 | 21 817 |
| Pohledávky z daní z příjmu | | 4 | 0 |
| Krátkodobá aktiva celkem | | 5 910 | 27 968 |
| Aktiva celkem | | 1 187 519 | 1 010 958 |
| VLASTNÍ KAPITÁL | | | |
| Kapitál a fondy připadající komanditistovi | | | |
| Základní kapitál | | 2 000 | 2 000 |
| Ostatní kapitálové fondy | | 1 110 | 1 110 |
| Nerozdělený zisk – komanditista | | 6 752 | 6 229 |
| Vlastní kapitál celkem | 14 | 9 862 | 9 339 |
| ZÁVAZKY | | | |
| Dlouhodobé závazky | | | |
| Půjčky od spřízněných stran | 20 | 337 587 | 128 452 |
| Vydané dluhopisy | 15 | 758 224 | 757 427 |
| Přijaté zálohy | | 7 | 2 |
| Odložený daňový závazek | 18 | 960 | 749 |
| Dlouhodobé závazky celkem | | 1 096 778 | 886 630 |
| Krátkodobé závazky | | | |
| Vydané dluhopisy | 15 | 2 142 | 2 143 |
| Závazky vůči komplementáři | 20 | 72 699 | 98 727 |
| Obchodní a jiné závazky | 17 | 6 038 | 13 926 |
| Závazky z daní | | 0 | 193 |
| Krátkodobé závazky celkem | | 80 879 | 114 989 |
| Závazky celkem | | 1 177 657 | 1 001 619 |
| Vlastní kapitál a závazky celkem | | 1 187 519 | 1 010 958 |

FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s.

Účetní závěrka
za rok končící 30. září 2022

Výkaz úplného výsledku za rok končící 30. září 2022

| (tis. Kč) | Pozn. | Rok končící | Rok končící |
|--|-------|------------------|------------------|
| | | 30. září 2022 | 30. září 2021 |
| Výnosy | 6 | 191 | 2 |
| Ostatní provozní výnosy | 6 | 8 | 54 |
| Čistý zisk z přecenění investic do nemovitostí | 9 | 111 189 | 97 698 |
| Čistý zisk (+)/ztráta (-) z prodeje investic do nemovitostí | 9 | 80 | 25 024 |
| Spotřeba materiálu a energie | | -38 | -3 |
| Marketingové náklady | | -13 | -14 |
| Organizace a řízení spojená s budoucími projekty | | -580 | -899 |
| Ostatní provozní náklady | | -2 627 | -575 |
| Odpisy | | -40 | -32 |
| Provozní zisk | | 108 170 | 121 255 |
| Finanční výnosy | | 3 | 125 |
| Finanční náklady | 7 | -34 740 | -21 656 |
| Zisk (+) / ztráta (-) před daní z příjmů a převodem výsledku hospodaření na komplementáře | | 73 433 | 99 724 |
| Převod výsledku hospodaření na komplementáře | 20 | -72 699 | -98 727 |
| Zisk (+) / ztráta (-) před daní z příjmu | | 734 | 997 |
| Daň z příjmů – splatná | 8 | 0 | -119 |
| Daň z příjmů – odložená | 18 | -211 | -97 |
| Čistý zisk (+) / ztráta (-) po zdanění | | 523 | 781 |
| Úplný výsledek za období celkem | | 523 | 781 |

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 30. září 2022

| (tis. Kč) | Pozn. | Základní kapitál | Ostatní | Nerozdělený zisk | Vlastní kapitál celkem |
|---|-------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------------|
| | | | kapitálové fondy | | |
| Stav k 1. říjnu 2020 | 14 | 2 000 | 1 110 | 5 448 | 8 558 |
| Čistý zisk po zdanění – komanditista | | 0 | 0 | 781 | 781 |
| Úplný výsledek za období | | 0 | 0 | 781 | 781 |
| Stav k 30. září 2021 | 14 | 2 000 | 1 110 | 6 229 | 9 339 |
| Čistý zisk po zdanění – komanditista | | 0 | 0 | 523 | 523 |
| Úplný výsledek za rok | | 0 | 0 | 523 | 523 |
| Stav k 30. září 2022 | 14 | 2 000 | 1 110 | 6 752 | 9 862 |

Výkaz peněžních toků 30. září 2022

| (tis. Kč) | Pozn | Za rok končící 30. září 2022 | Za rok končící 30. září 2021 |
|---|------|---------------------------------|---------------------------------|
| Peněžní toky z provozní činnosti: | | | |
| Zisk (+) / ztráta (-) před zdaněním | | 734 | 997 |
| Úpravy o nepeněžní operace: | | | |
| Odpisy hmotného majetku | | 40 | 32 |
| Zisk (-) / Ztráta (+) z prodeje investic do nemovitostí | 9 | -80 | -25 024 |
| Čistý zisk z přecenění investic do nemovitostí | 9 | -111 189 | -97 698 |
| Vyúčtované úroky mimo kapitalizovaných | 7 | 33 919 | 21 632 |
| Ostatní nepeněžní operace | | -14 | 680 |
| Změny pracovního kapitálu: | | | |
| Snížení (+) / zvýšení (-) stavu pohledávek a ostatních aktiv | | 8 605 | -466 |
| Snížení (+) / zvýšení (-) peněžních prostředků na vázaných účtech | 11 | 0 | 12 500 |
| Snížení (-) / zvýšení (+) stavu obchodních a ostatních závazků | | 64 816 | 97 928 |
| Peněžní prostředky vytvořené provozní činností: | | | |
| Zaplacená daň z příjmů | | -197 | -122 |
| Zaplacené úroky | | -23 284 | -23 962 |
| Úhrada podílu na výsledku hospodaření předchozího roku komplementáři | | -98 727 | -87 123 |
| Peněžní toky z provozní činnosti | | -125 377 | -100 626 |
| Peněžní toky z investiční činnosti: | | | |
| Výdaje spojené s pořízením a zhodnocením investic do nemovitostí | 9 | -90 903 | -326 061 |
| Příjmy z prodeje investic do nemovitostí | 9 | -197 | 134 642 |
| Peněžní toky z investiční činnosti | | -91 100 | -191 419 |
| Peněžní toky z finanční činnosti: | | | |
| Splátky dluhopisů | 15 | -98 000 | -530 000 |
| Splátky půjček | | -65 000 | -300 000 |
| Emise dluhopisů | | 98 000 | 757 017 |
| Načerpání půjček | 20 | 263 500 | 278 000 |
| Peněžní toky z finanční činnosti | 16 | 198 500 | 205 017 |
| Zvýšení (+) / snížení (-) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů | | | |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku roku | | -17 977 | -87 028 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku roku | 13 | 21 817 | 108 845 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci hospodářského roku | 13 | 3 840 | 21 817 |

Příloha na stranách 5 až 29 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

1 Všeobecné informace

FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 76651, dne 19. června 2007 a její sídlo je v Praze 1, Havlíčkova 1030/1. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je především realitní činnost a inženýrská činnost v investiční výstavbě. Identifikační číslo Společnosti je 279 18 041.

Společnost emitovala dne 19. prosince 2016 dluhopisy obchodovatelné na regulovaném trhu Burzy cenných papírů v Praze a k 1. lednu 2017 přešla v souladu se zákonem na IFRS ve znění přijatém Evropskou unií („EU“). Společnost tyto dluhopisy během roku 2020 splatila. Jelikož Společnost 26. března 2021 emitovala nové veřejně obchodovatelné dluhopisy, Společnost pokračuje v souladu se zákonem v použití IFRS ve znění přijatém EU pro sestavení účetní závěrky pro předchozí i aktuální účetní období.

Na počátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru způsobujícího nemoc covid-19, která se rozšířila v Číně i mimo ni, včetně Česka, a způsobila narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit.

V důsledku rozšíření nedošlo k významnému poklesu tržeb Společnosti. Zároveň také vlivem epidemie vedení Společnosti nepředpokládá zásadní dopad na výsledek hospodaření, finanční a likvidní pozici Společnosti. Důvodem je specifická situace na trhu s novými dokončovanými nemovitostmi v Praze, konkrétně přetrvávající převis poptávky po nových nemovitostech v Praze nad nabídkou a pokračující růst cen nových nemovitostí v Praze.

Vedení Společnosti bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne v souladu se zákonnou úpravou veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Společnost, její zákazníky, dodavatele a věřitele.

Vedení Společnosti zvažilo potenciální dopady covid-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají na Společnost významný vliv a nevedou k existenci významné nejistoty ohledně předpokladu nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 30. září 2022 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Koncem února 2022 pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou eskalovalo v konflikt s vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agresi vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelské činnosti. Celkový dopad posledního vývoje se projevil zvýšenou volatilitou na finančních a komoditních trzích a dalšími důsledky pro ekonomiku. Společnost přijala opatření, která mají minimalizovat případné dopady vyplývající z výše uvedeného konfliktu a to zejména v oblasti provádění výstavby developerských projektů a stabilizace jejich cen v rámci smluvních vztahů s generálními dodavateli stavebních prací.

2 Přehled významných účetních postupů

V následující části jsou uvedeny významné účetní postupy aplikované při zpracování této účetní závěrky.

2.1 Základní zásady sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka Společnosti FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s. je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) a interpretacemi Výboru pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví (IFRS IC), vztahujícími se na společnosti vykazující podle IFRS ve znění přijatém EU. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen s úpravou o přecenění investic do nemovitostí a peněžních prostředků na vázaných účtech. Tato účetní závěrka je sestavena v českých korunách (Kč), které jsou současně funkční měnou Společnosti. Veškeré finanční informace jsou uvedeny v celých tisících Kč, pokud není uvedeno jinak. Účetní závěrka byla sestavena na základě předpokladu trvání účetní jednotky.

Sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS si vyžaduje uplatňování určitých zásadních účetních odhadů. Vyžaduje rovněž, aby vedení využívalo svůj úsudek v procesu aplikace účetních pravidel Společnosti. Oblasti kladoucí vyšší nároky na uplatňování úsudku, oblasti s vyšší mírou složitosti nebo oblasti, ve kterých jsou pro účely sestavení účetní závěrky uplatňovány významné předpoklady a odhady, jsou zveřejněny v Poznámce 4.

2.2 Nové standardy, interpretace a novely publikovaných standardů

(a) Nové standardy, novely, interpretace a zdokonalení existujících standardů platné pro účetní období počínající 1. ledna 2021

Následující standardy, interpretace a novely byly publikovány a jsou účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později. Pro účetní závěrku Společnosti jsou tyto standardy, interpretace a novely povinné od 1. října 2021:

Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 novely k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (vydána 27. srpna 2020 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později). Změny ve fázi 2 se zabývají problémy, které vyplývají z aplikace reformy, včetně nahrazení jedné referenční hodnoty alternativní. Změny se týkají následujících oblastí:

- Účtování změn v základně pro určování smluvních peněžních toků v důsledku reformy IBOR: U nástrojů vykazovaných v naběhlé hodnotě vyžaduje novela, aby účetní jednotky jako praktické zjednodušení zohlednily změnu základny pro stanovení smluvních peněžních toků v důsledku reformy IBOR aktualizací efektivní úrokové sazby podle pokynů IFRS 9, odstavce B5.4.5. Výsledkem je, že není vykázán žádný okamžitý zisk nebo ztráta. Toto praktické zjednodušení se vztahuje pouze na takovou změnu a pouze v rozsahu, který je přímým důsledkem reformy IBOR, a nový základ je ekonomicky ekvivalentní předchozímu základu. Pojistitelé, kteří uplatňují dočasnou výjimku z IFRS 9, jsou rovněž povinni uplatňovat stejné praktické zjednodušení. IFRS 16 byl také změněn tak, aby vyžadoval, aby nájemci používali podobná praktická zjednodušení při účtování modifikací leasingu, které v důsledku reformy IBOR mění základ pro stanovení budoucích leasingových splátek.
- Datum ukončení úlevy 1. fáze pro nesmluvně specifikované rizikové složky v zajišťovacích vztazích: Dodatky Fáze 2 vyžadují, aby účetní jednotka prospektivně přestala uplatňovat úlevy 1. fáze na nesmluvně specifikovanou rizikovou složku v době, kdy dojde ke změnám v nesmluvně specifikované rizikové složce nebo když je zajišťovací vztah přerušen. V dodatcích Fáze 1 pro rizikové složky nebylo uvedeno žádné konečné datum.
- Další dočasné výjimky z uplatňování specifických požadavků zajišťovacího účetnictví: Novely Fáze 2 poskytují některá další dočasná osvobození od uplatňování konkrétních požadavků zajišťovacího účetnictví IAS 39 a IFRS 9 na zajišťovací vztahy přímo ovlivněné reformou IBOR.

- Doplnující zveřejnění IFRS 7 související s reformou IBOR: Novely vyžadují zveřejnění: (i) způsobu, jakým účetní jednotka řídí přechod na alternativní referenční sazby, jejího pokroku a rizik vyplývajících z přechodu; ii) kvantitativní informace o derivátech a nederivátových nástrojích, které teprve musí přejít, v členění podle významné referenční úrokové sazby; a (iii) popis veškerých změn ve strategii řízení rizik v důsledku reformy IBOR.

Tato změna nemá významný dopad na tuto účetní závěrku.

(b) Standardy, interpretace a novely publikovaných standardů, které zatím nejsou účinné

Následující standardy, interpretace a novely byly publikovány a jsou pro účetní závěrku Společnosti povinné od 1. října 2022 nebo později:

Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – Novela k IAS 1 a novela k odsunutí data účinnosti (vydány 23. ledna 2020 a 15. července 2020, s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později). Tato novela objasňuje, že závazky jsou klasifikované jako krátkodobé nebo dlouhodobé v závislosti na právech, které existují na konci vykazovaného období. Závazky jsou dlouhodobé, pokud má účetní jednotka na konci účetního období podstatné právo odložit vypořádání nejméně o dvanáct měsíců. Pokyny již nevyžadují, aby takové právo bylo bezpodmínečné. Očekávání managementu, zda následně uplatní právo na odklad vypořádání, nemá vliv na klasifikaci závazku. Právo na odklad existuje jen tehdy, pokud účetní jednotka na konci vykazovaného období splní všechny příslušné podmínky. Závazek je klasifikován jako krátkodobý, pokud dojde k porušení podmínek k datu účetní závěrky nebo před tím to datem, a to i v případě, že se věřitel vzdá této podmínky po skončení vykazovaného období. Půjčka je naopak klasifikována jako dlouhodobá, pokud dojde k porušení podmínek úvěrové smlouvy až po datu účetní závěrky. Kromě toho novela objasňuje požadavky na klasifikaci dluhu, který by společnost mohla vypořádat konverzí na vlastní kapitál. „Vypořádání“ je definováno jako zánik závazku v hotovosti, jinými zdroji představujícími ekonomické výhody nebo vlastními kapitálovými nástroji účetní jednotky. U konvertibilních nástrojů, které mohou být převedeny na vlastní kapitál, existuje výjimka, ale jen u těch nástrojů, kde je konverzní opce jako samostatná součást složeného finančního nástroje klasifikována jako vlastní kapitál. EU zatím tyto novelizace IAS 1 neschválila. Společnost v současné době posuzuje možný dopad změn na svou účetní závěrku.

Výnosy před zamýšleným použitím, Nevýhodné smlouvy – náklady na plnění smlouvy, odkaz na Konceptní Rámec – pozměňovací návrhy k IAS 16, IAS 37 a IFRS 3 v omezeném rozsahu, a každoroční vylepšení Mezinárodních účetních standardů pro období 2018-2020 – novelizace IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (vydána 14. května 2020 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později).

Novela k IAS 16 zakazuje účetní jednotce odečítat od pořizovací ceny položek dlouhodobého hmotného majetku jakékoliv výnosy získané z prodeje výrobků zhotovených během doby, kdy účetní jednotka připravuje dané aktivum na jeho plánované využití. Výnosy z prodeje těchto položek společně s náklady na jejich výrobu se nově budou vykazovat ve výkazu zisku a ztráty. Účetní jednotka použije pro ocenění nákladů na tyto položky standard IAS 2. Výrobní náklady v sobě nebudou zahrnovat odpisy testovaného majetku, protože ještě není připraven na zamýšlené použití. Novela k IAS 16 rovněž objasňuje, že účetní jednotka má „otestovat, zda položka majetku řádně funguje“ při posouzení technického a fyzického výkonu daného aktiva. Finanční výkonnost aktiva není pro toto posouzení relevantní. Aktivum by proto mohlo fungovat tak, jak plánuje vedení, a podléhat odpisům dříve, než dosáhne úrovně provozní výkonnosti očekávané vedením.

Novela k IAS 37 objasňuje význam „nákladů na splnění smlouvy“. Novela vysvětluje, že přímé náklady na plnění smlouvy zahrnují přírůstkové náklady na plnění smlouvy a alokace dalších nákladů spojených s plněním smlouvy. Novela rovněž objasňuje, že dříve, než je vytvořena rezerva na nevýhodnou smlouvu, účetní jednotka vykáže ztrátu ze snížení hodnoty, která nastala u aktiv použitých při plnění smlouvy, spíše než u aktiv přiřazených k této smlouvě.

IFRS 3 byl novelizovaný tak, aby odkazoval na konceptní rámec účetního výkaznictví z roku 2018 při určování toho, co tvoří aktivum nebo závazek v podnikové kombinaci. Před touto novelou se IFRS 3 odkazovalo na konceptní rámec účetního výkaznictví z roku 2001. Kromě toho byla do IFRS 3 přidána nová výjimka pro závazky a podmíněné závazky. Tato výjimka specifikuje, že u některých závazků a podmíněných závazků by se měla účetní jednotka aplikující IFRS 3 odkazovat na IAS 37 nebo IFRIC 21

spíše než na koncepční rámec z roku 2018. Bez této nové výjimky by účetní jednotka musela vykázat v podnikové kombinaci některé závazky, které by nevykázala podle IAS 37. Proto by účetní jednotka musela ihned po akvizici takové závazky odúčtovat a vykázat zisk, který nepředstavuje ekonomický zisk. Bylo rovněž objasněno, že nabyvatel by neměl k datu akvizice uznat podmíněná aktiva, jak jsou definována v IAS 37.

Novela IFRS 9 řeší, které poplatky by měly být zahrnuty do 10% testu na odúčtování finančních závazků. Náklady nebo poplatky lze zaplatit třetím stranám nebo věřiteli. Podle této novely nebudou náklady nebo poplatky zaplacené třetím stranám zahrnuty do testu 10%.

Ilustrativní příklad 13 doprovázející IFRS 16 byl změněn, aby se odstranila ilustrace plateb od pronajímatele týkající se vylepšení pronájmu. Důvodem novely je odstranění případných nejasností ohledně zacházení s leasingovými pobídkami.

Společnost v současné době posuzuje dopad změn na svou účetní závěrku.

Novela k IAS 1 a IFRS Prohlášení o praxi 2: Zveřejnění účetních politik (vydané 12. února 2021 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později).

IAS 1 byl novelizován tak, aby vyžadoval po společnostech zveřejnění materiálně významných účetních politik, nikoli všech významných účetních politik. Novela stanovuje definici materiálně významných účetních pravidel.

Novela objasňuje, že informace o účetních politikách budou považovány za materiálně významné, pokud by bez nich uživatelé účetní závěrky nebyli schopni porozumět jiným významným informacím v účetní závěrce. Dodatek poskytuje ilustrativní příklady informací o účetních pravidlech, které budou pravděpodobně považovány za materiálně významné pro závěrku účetní jednotky. Novela IAS 1 dále objasnila, že nevýznamné informace o účetních politikách není nutné zveřejňovat. Pokud jsou však zveřejněny, neměly by zakrývat významné informace o účetních politikách. Na podporu této novely bylo také upraveno IFRS Prohlášení o praxi 2, „Posuzování významnosti“, aby poskytl návod, jak aplikovat koncept významnosti na zveřejnění účetních politik. EU zatím tuto novelu neschválila. Společnost v současné době posuzuje dopad změn na svou účetní závěrku.

Novela k IAS 8: Definice účetních odhadů (vydána 12. února 2021 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později). Novela k IAS 8 objasňuje, jak by měly společnosti rozlišit změny v účetních politikách od změn v účetních odhadech.

Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajícím z jedné transakce – Novely k IAS 12 (vydané 7. května 2021 a účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později). Novely k IAS 12 specifikují, jak účtovat o odložené dani z transakcí, jako jsou leasingy a závazky spojené s vyřazením z provozu. Za určitých okolností jsou účetní jednotky osvobozeny od účtování o odložené dani, když poprvé vykazují aktiva nebo závazky. Dříve existovala nejistota ohledně toho, zda se výjimka vztahuje na transakce, jako jsou leasingy a závazky spojené s vyřazením z provozu – transakce, u kterých se vyazuje aktivum i závazek. Novely objasňují, že výjimka se neuplatňuje a účetní jednotky jsou povinny z takových transakcí účtovat odloženou daň. Novely požadují, aby společnosti vykázaly odloženou daň z transakcí, které při prvotním zaúčtování vedou ke stejným částkám zdanitelných a odčitatelných přechodných rozdílů.

2.3 Jiné výnosy

Prodej investic do nemovitostí

Zisk nebo ztráta z prodeje investic do nemovitostí (pozemků) jsou vykázány jednorázově v momentě přechodu kontroly nad nemovitostí na kupujícího. Za tento moment je považován okamžik, kdy je uzavřena nepodmíněná kupní smlouva s kupujícím a byla podána žádost o převod právního titulu vlastnictví na katastrální úřad. Reálná hodnota je aktualizována každoročně a dojde-li ke změně reálné hodnoty mezi datem posledního ocenění a datem prodeje, je takový zisk nebo ztráta vykázán jako „Čistý zisk / (ztráta) z vyřazení investic do nemovitostí“ v zisku nebo ztrátě.

2.4 Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady se vykazují v zisku nebo ztrátě pomocí metody efektivní úrokové míry, s výjimkou výpůjčních nákladů vztahujících se ke kvalifikovaným aktivům, které jsou aktivovány do pořizovací ceny těchto aktiv. Společnost se rozhodla aktivovat výpůjční náklady pro kvalifikovaná aktiva, která nejsou oceňována reálnou hodnotou. Výpůjční náklady pro kvalifikovaná aktiva oceňovaná reálnou hodnotou jsou vykázána v zisku nebo ztrátě.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a přiřazení úrokového výnosu nebo úrokového nákladu do příslušného období. Efektivní úroková míra je taková, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po celou dobu očekávané životnosti finančního nástroje nebo kratší období, kde je to vhodné, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry Společnost odhaduje peněžní toky při zohlednění všech smluvních podmínek finančního nástroje (např. předplacené opce), ale nebere v úvahu budoucí úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje všechny poplatky a body zaplacené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a všechny ostatní prémie nebo slevy.

Pro finanční aktiva, která jsou vytvořena nebo nakoupena se sníženou hodnotou, je efektivní úroková míra, která diskontuje očekávané peněžní toky (včetně počátečních očekávaných ztrát) na reálnou hodnotu při prvotním zaúčtování (obvykle představovaná kupní cenou). V důsledku toho je efektivní úrok upraven o znehodnocení.

2.5 Převod podílu na výsledku hospodaření komplementáři

Převod podílu na výsledku hospodaření komplementáři je v účetní závěrce Společnosti vykazován jako závazek nebo pohledávka v účetním období, kdy došlo k jeho uznání. Tento převod představuje náklad nebo výnos pro Společnost v daném účetním období.

2.6 Investice do nemovitostí

Majetek, který je držen Společností pro dosažení příjmu z nájemného, nebo kapitálového zhodnocení, nebo obojího a není obsazen Společností, je klasifikován jako investice do nemovitostí. Investice do nemovitostí se skládá z pozemků, včetně výdajů na jejich následné zdokonalení.

Investice do nemovitostí jsou při prvotním vykázání oceněny pořizovací cenou, včetně transakčních nákladů.

Po prvotním vykázání jsou investice do nemovitostí oceněny reálnou hodnotou. Podrobnosti o oceňování investic do nemovitostí na reálnou hodnotu jsou uvedeny v poznámce 4. Veškeré zisky nebo ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty jsou účtovány do zisku nebo ztráty.

Výdaje jsou aktivovány do účetní hodnoty investic do nemovitostí pouze, pokud je pravděpodobné, že budoucí ekonomické přínosy spojené s těmito výdaji poplynou Společnosti a mohou být spolehlivě oceněny. Služby poskytnuté v souvislosti s developmentem investic do nemovitostí, pokud se podílí na zvýšení reálné hodnoty investic do nemovitostí, jsou zahrnuty do účetní hodnoty investic do nemovitostí a nejsou vykázány v nákladech za období.

Změny v reálné hodnotě jsou vykázány do zisku nebo ztráty. Investice do nemovitostí se přestávají vykazovat, když jsou prodány.

Dojde-li ke změně reálné hodnoty mezi datem posledního ocenění a datem prodeje, je takový zisk nebo ztráta vykázán jako „Čistý zisk / (ztráta) z vyřazení investic do nemovitostí“ ve zisku nebo ztrátě v netto hodnotě.

Stane-li se součástí dlouhodobého hmotného majetku investic do nemovitostí z důvodu změny v užívání, je s jakýmkoli rozdílem v ocenění mezi účetní a reálnou hodnotou k datu převodu nakládáno stejně, jako při změně oceňování dle IAS 16. Jakýkoli nárůst v účetní hodnotě majetku je vykázán v ostatním úplném

výsledku a promítá se přímo do vlastního kapitálu přes zisk z přecenění. Jakýkoli pokles v účetní hodnotě je nejprve promítnut v ostatním úplném výsledku proti případným předchozím ziskům z přecenění, zbývající pokles je promítnut do zisku nebo ztráty.

2.7 Dlouhodobý hmotný majetek

Všechny pozemky, budovy a zařízení s výjimkou investic do nemovitostí se vykazují v historických cenách snížených o oprávk. Historické ceny zahrnují náklady, které se přímo vztahují k pořízení příslušných položek.

Pořizovací ceny jednotlivých položek dlouhodobého hmotného majetku zahrnují jejich kupní cenu a případné přímé přiřaditelné náklady. Pořizovací cena zahrnuje náklady na výměnu části existujícího dlouhodobého majetku v době, kdy byly náklady vynaloženy, jestliže jsou splněny podmínky vykázání; a nezahrnuje náklady na každodenní údržbu položky dlouhodobého hmotného majetku.

Následné náklady jsou zahrnuty do účetní hodnoty aktiva, popřípadě vykázány jako samostatné aktivum, pouze pokud je pravděpodobné, že budoucí ekonomické přínosy spojené s danou položkou poplynou Společnosti a pořizovací cena za položku může být spolehlivě oceněna. Účetní hodnota částí aktiva, které byly vyměněny, je odúčtována. Ostatní opravy a údržba jsou zaúčtovány do zisku nebo ztráty v rámci účetního období, ve kterém byly vynaloženy.

Odpisy se počítají metodou rovnoměrných odpisů za účelem alokace pořizovací ceny aktiva po dobu jeho odhadované doby životnosti následovně:

- Stavby 30 let

Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost je posuzována ke konci každého účetního období a v případě potřeby je upravena.

V případě, že je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná hodnota, je účetní hodnota tohoto aktiva okamžitě snížena na jeho realizovatelnou hodnotu.

Zisky a ztráty plynoucí z prodeje majetku se určí jako rozdíl mezi přijatým plněním a jeho účetní hodnotou a vykazují se v zisku nebo ztrátě jako „Obecné a správní náklady“.

2.8 Finanční aktiva**2.8.1 Klasifikace**

Klasifikace závisí na způsobu řízení finančních aktiv ze strany Společnosti a na charakteru smluvních peněžních toků konkrétního finančního aktiva.

Pro dluhová finanční aktiva byly provedeny testy obchodního modelu a test výlučných splátek jistiny a úroků („VÚJÚ“). Podnikatelským záměrem Společnosti je držet svá dluhová finanční aktiva do jejich splatnosti a inkasovat smluvní peněžní toky. Společnost nevyužívá žádných služeb faktoringu, nemá historii odprodeje pohledávek nebo úvěrů a všechna její finanční aktiva splňují VÚJÚ test. Výsledná klasifikace všech dluhových finančních aktiv je tedy do kategorie „Finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě“. Jedinou výjimkou jsou peněžní prostředky na vázaných účtech, které jsou vykázány v reálné hodnotě.

Zařazení do tříd finančních nástrojů a kategorie oceňování jsou uvedeny v tabulce níže:

| Položka rozvahy | Třída finančních nástrojů | Způsob oceňování | Poznámka | Částka k 30. září 2022 | Částka k 30. září 2021 |
|--|----------------------------------|------------------------------------|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
| AKTIVA | | | | | |
| Dlouhodobá aktiva | | | | | |
| Poskytnuté půjčky | Poskytnuté půjčky | Amortizovaná hodnota | | 0 | 50 |
| Peněžní prostředky na vázaných účtech | Poskytnuté depozitum | Reálná hodnota přes zisky a ztráty | 11 | 7 921 | 10 000 |
| Krátkodobá aktiva | | | | | |
| Obchodní a jiné pohledávky | Obchodní a jiné pohledávky | Amortizovaná hodnota | 12 | 307 | 4 388 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | Bankovní účet | Amortizovaná hodnota | 13 | 3 840 | 21 817 |
| ZÁVAZKY | | | | | |
| Dlouhodobé závazky | | | | | |
| Dlouhodobé vydané dluhopisy | Vydané dluhopisy | Amortizovaná hodnota | 15 | 758 224 | 757 427 |
| Dlouhodobé půjčky | Přijaté půjčky | Amortizovaná hodnota | 16 | 337 587 | 128 452 |
| Krátkodobé závazky | | | | | |
| Krátkodobé vydané dluhopisy | Vydané dluhopisy | Amortizovaná hodnota | 15 | 2 142 | 2 143 |
| Závazky vůči komplementáři | Závazky vůči komplementáři | Amortizovaná hodnota | 20 | 72 699 | 98 727 |
| Obchodní a jiné závazky | Obchodní a jiné závazky | Amortizovaná hodnota | 17 | 6 038 | 13 926 |

2.8.2 Účtování a oceňování

Koupě a prodeje finančních aktiv se vykazují k datu sjednání obchodu, tedy k datu, kdy se Společnost zaváže dané aktivum koupit nebo prodat. Prvotní zaúčtování finančního aktiva je provedeno v reálné hodnotě navýšené o transakční náklady s výjimkou finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě. Prvotní zaúčtování finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě je provedeno v reálné hodnotě a transakční náklady jsou zaúčtovány do nákladů v zisku nebo ztrátě. Finanční aktiva jsou odúčtována z rozvahy, pokud právo obdržet peněžní toky z investic vypršelo nebo bylo převedeno a Společnost převedla v podstatě veškerá rizika a užítky plynoucí z vlastnictví.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě jsou následně oceňována reálnou hodnotou. Finanční aktiva oceněná v amortizované hodnotě jsou následně vykazována v amortizované hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty „finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě“ se účtují do zisku nebo ztráty v období, v němž nastanou.

Testování obchodních pohledávek na snížení hodnoty je popsáno v Poznámce 2.8.3.

2.8.3 Snížení hodnoty finančních aktiv v amortizované hodnotě

Finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se posuzují z hlediska očekávané úvěrové ztráty vždy v okamžiku zachycení finančního aktiva v účetnictví.

Zjednodušený přístup vypočtu opravných položek je aplikován pro krátkodobé obchodní pohledávky.

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát pomocí zjednodušeného přístupu jsou krátkodobé obchodní pohledávky roztrženy dle společných charakteristik z hlediska kreditního rizika a dle splatností. Na základě toho Společnost vyhodnocuje míry očekávaných úvěrových ztrát stanovené pro krátkodobé obchodní pohledávky.

Zjednodušený model je aplikován na krátkodobé obchodní a jiné pohledávky, které neobsahují významnou komponentu financování. Matice pro tvorbu opravných položek je vytvořena na základě historických hodnot obrátu pohledávek a jejich odpisů na roční bázi. Tento historický pohled je následně upraven o výhled do budoucnosti, který je v návaznosti na výsledky korelační analýzy navázán na HDP České republiky.

Společnost považuje potenciální snížení hodnoty u peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za nevýznamné z důvodu vysoké úvěrové kvality, doložené investičním externím ratingem bankovních domů, se kterými Společnost spolupracuje.

Společnost vykazuje opravné položky na snížení hodnoty poskytnutých úvěrů na základě zhoršení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Společnost používá třístupňový model úvěrového rizika: pokud se úvěrové riziko výrazně nezvýšilo (fáze 1), pokud úvěrové riziko výrazně vzrostlo, tj. finanční aktivum je po splatnosti 30 dní (fáze 2) a pokud je úvěr "úvěrově znehodnocený", tj. finanční aktivum je více než 90 dnů po splatnosti (fáze 3). Pro fáze 1 a 2 vytváří Společnost opravné položky dle interního ratingu kalibrovaného na matice pravděpodobností defaultu od externích ratingových agentur s přičtením aktuálního faktoru budoucího vývoje spočteného dle aktuálního vývoje HDP České republiky. U fáze 3 se její očekávaná budoucí ztráta měří jako celoživotní očekávané budoucí ztráty.

2.9 Obchodní pohledávky a poskytnuté úvěry

Obchodní pohledávky a poskytnuté úvěry jsou finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě, neboť je Společnost drží výhradně za účelem inkasa budoucích peněžních toků, které zároveň mají charakter pouze jistiny a úroku. Pohledávky Společnost prvotně vykazuje ve výši protihodnoty, na kterou má Společnost nárok na základě svých smluv se zákazníky, pokud neobsahují významné finanční komponenty vykazované v reálné hodnotě.

Obchodní pohledávky jsou nezaplacené částky od zákazníků za prodané zboží nebo služby poskytované v rámci běžného podnikání. Společnost očekává jejich uhrazení do jednoho roku (nebo v normálním cyklu podnikání, pokud je delší) a jsou klasifikovány jako krátkodobá aktiva.

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát Společnost aplikuje individuální posouzení významných pohledávek nebo zjednodušený přístup dle IFRS 9, který využívá posouzení celoživotní očekávané ztráty u všech krátkodobých obchodních pohledávek. Zjednodušený model je aplikován na krátkodobé obchodní pohledávky, které neobsahují významnou komponentu financování (Pozn. 2.8.3).

V případě individuálně posuzovaných pohledávek Společnost zvažuje následující faktory, které mají dopad na schopnost dlužníka dostát svým závazkům:

- plánovaný výhled obchodní činnosti dlužníka
- očekávané významné finanční obtíže dlužníka
- nesplacení nebo delikvence ve splátkách úroků či jistiny
- pravděpodobnost, že dlužník vstoupí do konkurzu, či dojde k jiné jeho finanční reorganizaci
- pravděpodobnost, že dojde k snížení odhadovaných budoucích peněžních toků, v důsledku ekonomických, technologických a legislativních podmínek v prostředí, ve kterém se dlužník pohybuje.

Ztráty ze snížení hodnoty Obchodních a jiných pohledávek jsou vykazovány jako čisté ztráty ze snížení hodnoty v zisku nebo ztrátě.

2.10 Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou započteny, pokud existuje vymožitelné právo k zápočtu takovýchto pohledávek a závazků a pokud je vyrovnání těchto aktiv a závazků společně nebo v čisté hodnotě záměrem Společnosti. V takovém případě je v rozvaze vykázána pouze čistá hodnota kompenzovaných finančních aktiv a závazků. Právně vymahatelné právo nesmí být závislé na budoucích událostech a musí být vykonatelné v rámci běžné obchodní činnosti v případě nesplacení, platební neschopnosti nebo úpadku společnosti nebo protistrany.

2.11 Zaplacené zálohy

Poskytnuté zálohy na pozemky jsou oceněny pořizovací hodnotou, klasifikovány jako nefinanční aktiva a každoročně testovány na snížení hodnoty.

2.12 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty se v rozvaze oceňují v amortizované hodnotě a dle IFRS 9 jsou testovány na snížení hodnoty. Společnost považuje potenciální snížení hodnoty u těchto položek za nevýznamné z důvodu vysoké úvěrové kvality peněžních úložek, které jsou vedené u renomovaných finančních institucí s vysokým investičním úvěrovým ratingem.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ve výkazu peněžních toků zahrnují finanční hotovost, inkasovatelné bankovní vklady, ostatní vysoce likvidní krátkodobé investice s původní dobou splatnosti tři měsíce a méně a kontokorentní účty. V rozvaze jsou kontokorentní účty vykázány v rámci výpůjček v položce Krátkodobé závazky.

2.13 Vlastní kapitál

Vklad komanditisty určený ve společenské smlouvě se klasifikuje jako vlastní kapitál Společnosti.

Na základě společenské smlouvy je k obchodnímu vedení Společnosti oprávněn a povinen pouze komplementář. Komplementář je statutárním orgánem Společnosti.

O všech záležitostech, které nepatří do obchodního vedení Společnosti, rozhodují všichni společníci svým usnesením na schůzi společníků nadpoloviční většinou hlasů (příčemž komplementář má 99 % hlasů a komanditista 1 % hlasů).

Komanditista se na základním kapitálu podílí vkladem 2 000 tis. Kč, komplementář žádný vklad nevrkládá. Vzhledem k ustanovením společenské smlouvy náleží i ostatní složky vlastního kapitálu komanditistovi. Zisk nebo ztráta se dělí mezi Společnost a komplementáře. Společnosti připadá 1 % zisku nebo ztráty, komplementáři 99 % zisku nebo ztráty. Zisk připadající Společnosti po zdanění může být rozdělen a vyplacen pouze komanditistovi. Ztrátu připadající Společnosti komanditista nenese.

Rozdělení zisku na část připadající Společnosti a část připadající komplementáři se určí poměrem stanoveným ve společenské smlouvě. Část zisku po zdanění připadající Společnosti ve výši 1 % připadne komanditistovi, kterým je společnost FINEP HOLDING, SE. Část zisku před zdaněním ve výši 99 % připadne komplementáři, kterým je společnost PRAGUE DEVELOPMENT SICAV PLC, za FINEP BARRANDOV FUND.

Závazek nebo pohledávka z titulu převodu zisku nebo ztráty komplementáři jsou v souladu se společenskou smlouvou splatné ve lhůtě určené schůzí společníků, která rozhoduje o schválení účetní závěrky Společnosti, nejpozději však do konce roku, ve kterém tato schůze společníků rozhodla o schválení účetní závěrky. Vedení Společnosti proto tento závazek nebo pohledávku klasifikuje jako krátkodobé a se splatností do tří měsíců po konci příslušného roku.

Vykáže-li Společnost v účetní závěrce ztrátu, připadá na komplementáře i Společnost část ztráty vypočítaná obdobně jako v případě rozdělení zisku, viz výše. Komanditista není povinen se na úhradě ztráty podílet. Část ztráty připadající na komplementáře je komplementář povinen uhradit ve lhůtě určené schůzí společníků.

Komanditista má při zrušení společnosti s likvidací právo na vrácení částky ve výši splaceného vkladu, který zahrnuje vklad do základního kapitálu a Ostatní kapitálové fondy, a nerozděleného zisku náležejícímu komanditistovi. Zbytek likvidačního zůstatku, který zůstal po vrácení této částky, se rozdělí mezi společníky dle stejných zásad jako zisk.

2.14 Ostatní kapitálové fondy

Ostatní kapitálové fondy jsou založeny na základě rozhodnutí společníků Společnosti a představují součást Vlastního kapitálu. Vzhledem k ustanovením společenské smlouvy náleží i ostatní složky vlastního kapitálu včetně Ostatních kapitálových fondů komanditistovi.

2.15 Obchodní závazky

Obchodní závazky představují povinnost zaplatit za zboží nebo služby, které byly pořízeny v rámci běžného podnikání od dodavatelů. Závazky jsou klasifikovány jako krátkodobé, pokud jsou splatné do jednoho roku (nebo v normálním provozním cyklu podnikání, pokud je delší). V opačném případě jsou vykázány jako dlouhodobé závazky.

Obchodní závazky se prvotně vykazují v reálné hodnotě a následně jsou oceňovány amortizovanou hodnotou na základě metody efektivní úrokové sazby.

2.16 Úvěry, půjčky a dluhopisy

Společnost provádí prvotní zaúčtování vydaných dluhových cenných papírů a podřízených závazků ke dni jejich vzniku. Všechny ostatní finanční závazky jsou prvotně zaúčtovány k datu sjednání obchodu, což je datum, kdy se Společnost stane účastníkem smluvních ustanovení daného nástroje.

Půjčky jsou finanční závazky oceňované v amortizované hodnotě. Při prvotním zachycení jsou půjčky včetně dluhopisů vykázány v reálné hodnotě snížené o transakční náklady. Po prvotním zaúčtování jsou úročené úvěry, půjčky a dluhopisy oceněny v amortizované hodnotě, přičemž se případný rozdíl mezi pořizovací cenou a hodnotou při splacení zachycuje v zisku nebo ztrátě po dobu půjčky s použitím metody efektivní úrokové míry.

Společnost klasifikuje tu část dlouhodobých úvěrů či dluhopisů, jejíž doba splatnosti je kratší než jeden rok vzhledem k rozvahovému dni konsolidované účetní závěrky, jako krátkodobou.

2.17 Výpůjční náklady

Obecné a specifické výpůjční náklady přímo přiřaditelné k pořízení, výstavbě nebo výrobě kvalifikovaných aktiv (zásoby a investice do nemovitostí), která nejsou oceňována v reálné hodnotě a kterým nezbytně trvá podstatnou dobu, aby byla připravená pro zamýšlené použití nebo prodej, se kapitalizují do pořizovací ceny těchto aktiv do té doby, než jsou aktiva připravená pro jejich zamýšlené použití nebo prodej.

Všechny ostatní výpůjční náklady jsou vykázány v zisku nebo ztrátě v období, ve kterém vznikly.

Úrokové výnosy z dočasného investování specifických půjček jsou do okamžiku jejich využití na kvalifikovaná aktiva odečteny z výpůjčních nákladů způsobilých pro aktivaci.

2.18 Splatná a odložená daň z příjmu

Daňový náklad za období se skládá ze splatné a odložené daně. Daň je vykázána v zisku nebo ztrátě, kromě případů, které souvisí s položkami vykazanými v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu. V tom případě je daň také vykázána v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu.

Splatná daň zahrnuje odhad daňového závazku nebo daňové pohledávky ze zdanitelných příjmů nebo ztráty běžného roku s použitím daňových sazeb platných nebo uzákoněných k datu účetních výkazů a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň z příjmů je stanovena s použitím závazkové metody z přechodných rozdílů mezi daňovou a účetní hodnotou aktiv a závazků. Odložený daňový závazek se však nevykazuje, pokud vyplývá z prvotního zachycení goodwillu; odložená daň se dále nevykazuje, pokud vzniká z prvotního zachycení aktiva nebo závazku v transakcích jiných, než je podniková kombinace, kdy tyto transakce nemají dopad na účetní ani daňový zisk nebo ztrátu. Odložená daň se stanoví za použití daňové sazby (a daňových zákonů), která byla k rozvahovému dni schválena, nebo proces jejího schválení zásadním způsobem pokročil a o které se předpokládá, že bude účinná v období, ve kterém bude příslušná odložená daňová pohledávka realizována nebo odložený daňový závazek vyrovnán.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou kompenzovány, pokud ze zákona existuje právo kompenzace splatných daňových závazků a pohledávek a tyto se vztahují k daním vybíraným stejným daňovým úřadem za stejnou zdaňovanou jednotku.

Splatná daň z příjmů se v rozsahu, ve kterém je neuhrazená, vykazuje jako závazek. Pokud výše zaplacené daně z příjmu převyšuje dlužnou částku, je tento přebytek vykázán v rámci krátkodobých aktiv.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že v následujících účetních obdobích bude k dispozici zdanitelný zisk, proti kterému bude moci být tato pohledávka uplatněna. Odložené daňové pohledávky se revidují vždy k datu účetních výkazů a snižují se v rozsahu, v jakém je nepravděpodobné, že bude realizováno související daňové využití.

2.19 Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- vlastníci, kteří mají podstatný nebo rozhodující vliv ve Společnosti, ať přímý či nepřímý, a ostatní společnosti, ve kterých mají vlastníci podstatný nebo rozhodující vliv,
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů Společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové mají podstatný nebo rozhodující vliv.

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámce 20.

2.20 Události po skončení účetního období

Události po skončení účetního období, které poskytují dodatečné informace o pozici Společnosti k rozvahovému dni (události upravující účetní výkazy) jsou zohledněny v účetních výkazech. Události po rozvahovém dni, které nepatří mezi události upravující účetní výkazy, jsou uvedeny v poznámkách, pokud jsou významné.

3 Řízení finančních rizik

3.1 Faktory finančních rizik

Z činnosti Společnosti vyplývá celá řada finančních rizik: riziko likvidity, úvěrové riziko a tržní riziko (včetně měnového rizika, úrokového rizika a cenového rizika). Tato rizika jsou řízena v rámci řízení rizik skupiny FINEP HOLDING, SE, čímž dochází k minimalizaci nebo eliminaci těchto rizik.

3.1.1 Riziko likvidity

Obezřetné řízení rizika likvidity předpokládá udržování dostatečné úrovně peněžních prostředků, dostupnosti financování z přiměřeného objemu úvěrových linek určených k tomuto účelu. Cílem skupiny FINEP HOLDING, SE, a tedy i Společnosti, je udržet pružnost financování prostřednictvím stálé dostupnosti úvěrových linek určených k tomuto účelu.

Vedení dospělo k závěru, že Společnost v dohledné budoucnosti bude schopna provozovat svou činnost v rámci stávajícího a plánovaného financování a plnit veškerá ujednání o podmínkách financování, a je tedy přesvědčeno, že je na místě sestavit účetní závěrku Společnosti za předpokladu trvání účetní jednotky.

Společnost 26. března 2021 emitovala nové veřejně obchodovatelné dluhopisy (viz také poznámka o). Veškeré veřejně neobchodovatelné dluhopisy Společnosti jsou vlastněny společností PRAGUE DEVELOPMENT SICA V PLC, za FINEP BARRANDOV FUND, která je komplementářem a statutárním orgánem Společnosti a činí veškerá obchodní rozhodnutí Společnosti, včetně rozhodnutí o přefinancování těchto dluhopisů (viz také poznámka o).

Společnost má nastavenou centrální strategii v oblasti likvidního rizika k řízení krátkodobého, střednědobého a dlouhodobého financování Společnosti. Společnost řídí likvidní riziko průběžným sledováním projekcí peněžních toků a skutečných peněžních toků a vyrovnáváním profilů splatnosti finančních aktiv a závazků.

FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s.Příloha účetní závěrky
za rok končící 30. září 2022

Níže uvedená tabulka analyzuje finanční závazky Společnosti k 30. září 2022 a 30. září 2021 podle zbytkové doby splatnosti. Částky uvedené v tabulce představují smluvní nediskontované peněžní toky.

| 30. září 2022 (tis. Kč) | Méně | | | | Celkem |
|--|---------------------|--------------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| | než 3 měsíce | 3 měsíce až 1 rok | 1 až 2 roky | 2 až 5 let | |
| Závazky | | | | | |
| Půjčky od spřízněných stran | 0 | 0 | 0 | 337 587 | 337 587 |
| Vydané dluhopisy a půjčky | 2 142 | 0 | 425 000 | 333 224 | 760 366 |
| Závazky vůči komplementáři | 0 | 72 699 | 0 | 0 | 72 699 |
| Obchodní a jiné závazky | 6 038 | 0 | 0 | 0 | 6 038 |
| Závazky celkem | 8 180 | 72 699 | 425 000 | 670 811 | 1 176 690 |

| 30. září 2021 (tis. Kč) | Méně | | | | Celkem |
|--|---------------------|--------------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| | než 3 měsíce | 3 měsíce až 1 rok | 1 až 2 roky | 2 až 5 let | |
| Závazky | | | | | |
| Půjčky od spřízněných stran | 0 | 0 | 0 | 133 741 | 133 741 |
| Vydané dluhopisy a půjčky | 4 250 | 10 886 | 21 772 | 805 066 | 841 974 |
| Závazky vůči komplementáři | 0 | 98 727 | 0 | 0 | 98 727 |
| Obchodní a jiné závazky | 13 926 | 0 | 0 | 0 | 13 926 |
| Závazky celkem | 18 176 | 109 613 | 21 772 | 938 807 | 1 088 368 |

3.1.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko neschopnosti protistrany plnit své finanční závazky vůči Společnosti, v důsledku čehož by Společnost mohla utrpět ztrátu. Úvěrové riziko vzniká v souvislosti s peněžními prostředky a peněžními ekvivalenty, a vklady v bankách a finančních institucích, a rovněž v důsledku úvěrového rizika plynoucího z úvěrové angažovanosti vůči třetím stranám, včetně neuhrazených pohledávek a budoucích dohodnutých transakcí.

Při kvantifikaci úvěrového rizika vychází Společnost z několika základních kritérií, kdy významným měřítkem je především riziko, související s hrozbou selhání protistrany v transakci, které se může negativně promítnout do hospodářského výsledku a cash-flow Společnosti. Proto Společnost přijala zásadu obchodovat pouze se spolehlivými partnery, a pokud je to nutné, získat dostatečné záruky za účelem snížení rizika finanční ztráty v případě porušení povinností protistranou. Mezi další klíčové principy řízení úvěrového rizika patří:

- Společnost spolupracuje pouze se stabilními bankami, které jsou členy nadnárodních skupin, aby bylo v maximální možné míře eliminováno úvěrové riziko.

Níže uvedená tabulka shrnuje angažovanost Společnosti vůči úvěrovému riziku.

| (tis. Kč) | 30. září 2022 | 30. září 2021 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Poskytnuté půjčky | 0 | 50 |
| Obchodní a jiné pohledávky | 137 | 4 388 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 3 840 | 21 817 |
| Peněžní prostředky na vázaných účtech | 7 921 | 10 000 |
| Celkem | 11 898 | 36 255 |

Částka zaplacená jako depozitum ve výši 10 000 tis. Kč k 30. září 2022 (k 30. září 2021: 10 000 tis. Kč) a zahrnutá do dlouhodobých finančních aktiv bude vrácena zpět po splnění určitých podmínek. Společnost plánuje tyto podmínky dodržet. Tyto částky jsou uloženy na bankovních účtech a představují vysoce kvalitní finanční aktiva. K 30. září 2022 byla snížena reálná hodnota těchto finančních aktiv na částku 7 921 tis. Kč s ohledem na ekonomickou situaci a zvýšenou míru inflace. K 30. září 2021 nebyla vykázána žádná opravná položka na očekávané ztráty.

FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s.Příloha účetní závěrky
za rok končící 30. září 2022

Analýza splatností obchodních a jiných pohledávek je následující:

| (tis. Kč) | 30. září 2022 | 30. září 2021 |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Do splatnosti | 50 | 1 874 |
| Po splatnosti 1–90 dní | 4 | 2 514 |
| Více než 90 dní po splatnosti | 83 | 0 |
| Celkem | 137 | 4 388 |

Úvěrové riziko obchodních a jiných pohledávek není významné. Společnost nevytvořila k 30. září 2022 ani k 30. září 2021 žádné opravné položky k pohledávkám.

Úvěrové riziko likvidních finančních prostředků je omezené, jelikož smluvními partnery jsou banky s úvěrovým ratingem na investičním stupni. Z tohoto důvodu je dopad snížení hodnoty peněžních prostředků nevýznamný. Níže uvedená tabulka zobrazuje rating a zůstatky s hlavní bankou k rozvahovému dni.

| (tis. Kč) | Rating | 30. září 2022 |
|----------------------|---------------|----------------------|
| Komerční banka, a.s. | A | 3 087 |
| Unicredit Bank a.s. | A3 | 740 |
| Celkem | | 3 827 |
| (tis. Kč) | Rating | 30. září 2021 |
| Komerční banka, a.s. | A | 21 813 |
| Celkem | | 21 813 |

Pro bankovní zůstatky, splňující definici vysoké úvěrové kvality, splatné na požádání, nevytváří Společnost žádné opravné položky z důvodu nízké, či prakticky nulové pravděpodobnosti defaultu banky. Vysokou kreditní kvalitu definuje Společnost dle externího ratingu, který je lepší než BBB (S&P), respektive Baa2 (Moody's).

Společnost nevyužívá pro sledování expozice vůči úvěrovému riziku formalizované interní úvěrové ratingy. Vedení Společnosti čtvrtletně posuzuje obchodní a jiné pohledávky po splatnosti a poskytnuté úvěry po splatnosti a vyhodnocuje pravděpodobnost úpadku nebo významných finančních potíží dlužníka. Společnost rovněž čtvrtletně posuzuje, zda nedošlo ke snížení hodnoty finančních aktiv nebo skupiny finančních aktiv.

3.1.3 Tržní rizika**(a) Úrokové riziko**

Úrokové riziko představuje riziko, že reálná hodnota nebo budoucí peněžní toky finančního nástroje se budou měnit v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Půjčky nebo dluhopisy sjednané s pohyblivou úrokovou sazbou vystavují Společnost úrokovému riziku peněžních toků. V rámci přípravy jednotlivých projektových podnikatelských plánů je testována citlivost Společnosti na působení úrokového rizika ve vztahu k ziskové marži, což je zároveň jedním z kritérií, které Společnost zvažuje při rozhodování o přijetí či zamítnutí projektu.

Jelikož všechny vydané dluhopisy k 30. září 2022 byly sjednané s fixní sazbou, bylo úrokové riziko Společnosti vznikající z vydaných dluhopisů omezené.

Úrokové riziko Společnosti vzniká převážně z půjček.

Půjčky sjednané s pohyblivou úrokovou sazbou vystavují Společnost úrokovému riziku peněžních toků.

K 30. září 2022 tvořily přijaté půjčky s pohyblivou úrokovou sazbou 30,7 % z celkových přijatých půjček a vydaných dluhopisů (k 30. září 2021: 14,4 %).

FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s.

Příloha účetní závěrky
za rok končící 30. září 2022

Společnost je vystavena riziku vyplývajícímu z pohybů převládajících úrovní tržních úrokových sazeb, které ovlivňují jeho finanční pozici a peněžní toky. Níže uvedená tabulka shrnuje vystavení Společnosti úrokovému riziku. Tabulka uvádí souhrnné částky na základě pohyblivé úrokové míry úročených finančních aktiv a závazků v účetních hodnotách, uspořádaných podle dřívějšího z dat smluvní změny úrokové sazby nebo splatnosti.

| 30. září 2022 (tis. Kč) | Na požádání a méně než 1 měsíc | 1 měsíc až 6 měsíců | Více než 6 měsíců | Celkem |
|--|---|--------------------------------|------------------------------|-----------------|
| Bankovní účty | 3 827 | 0 | 0 | 3 827 |
| Pohyblivě úročená finanční aktiva celkem | 3 827 | 0 | 0 | 3 827 |
| Půjčky – variabilní úroková sazba | 0 | 0 | 337 587 | 337 587 |
| Pohyblivě úročené finanční závazky celkem | 0 | 0 | 337 587 | 337 587 |
| Čistá otevřená úroková pozice k 30. září 2022 | 3 827 | 0 | -337 587 | -333 760 |

| 30. září 2021 (tis. Kč) | Na požádání a méně než 1 měsíc | 1 měsíc až 6 měsíců | Více než 6 měsíců | Celkem |
|--|---|--------------------------------|------------------------------|-----------------|
| Bankovní účty | 21 813 | 0 | 0 | 21 813 |
| Pohyblivě úročená finanční aktiva celkem | 21 813 | 0 | 0 | 21 813 |
| Půjčky – variabilní úroková sazba | 0 | 128 452 | 0 | 128 452 |
| Pohyblivě úročené finanční závazky celkem | 0 | 128 452 | 0 | 128 452 |
| Čistá otevřená úroková pozice k 30. září 2021 | 21 813 | -128 452 | 0 | -106 639 |

Pokud by k 30. září 2022 byla úroková sazba o 50 bazických bodů vyšší / nižší a ostatní proměnné by se nezměnily, by byl zisk po zdanění o 4 404 tis. Kč nižší / vyšší, k 30. září 2021 o 3 600 tis. Kč nižší / vyšší.

(b) Měnové riziko

Měnové riziko je riziko změny hodnoty finančních nástrojů v důsledku změn směnných kurzů cizích měn. Společnost není vystavena významnému riziku vyplývajícímu z vlivu změn směnných kurzů cizích měn na její finanční pozici a peněžní toky, jelikož všechna finanční aktiva a finanční závazky jsou denominované v české koruně.

Všechny finanční aktiva a závazky byla k 30. září 2022 a 30. září 2021 denominovaná v české koruně, která je funkční měnou.

3.2 Řízení kapitálu

Struktura kapitálu je řízena Skupinou, která také navrhla formu Společnosti, v níž je úroveň vlastního kapitálu nízká. Společnost považuje za kapitál ty složky vlastního kapitálu, které jsou prezentovány v této účetní závěrce jako vlastní kapitál.

3.3 Odhad reálné hodnoty

Reálná hodnota je částka, za kterou by bylo možné směnit finanční nástroj mezi informovanými stranami ochotnými uskutečnit transakci, tedy ne při nuceném prodeji nebo likvidaci, a je nejlépe vyjádřena kótovanou tržní cenou na aktivním trhu.

Společnost stanovuje odhad reálné hodnoty finančních nástrojů pomocí dostupných informací o trhu, pokud existují, a odpovídajících oceňovacích metod. Pro stanovení odhadu reálné hodnoty finančního nástroje je při interpretaci údajů o trhu nezbytně nutné aplikovat úsudek.

Vedení využilo při stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů veškeré dostupné informace o trhu. Různé úrovně byly stanoveny následovně:

- Úroveň 1: Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivních trzích je založena na kótovaných tržních cenách platných k rozvahovému dni. Trh je považován za aktivní, pokud jsou kótované ceny snadno a pravidelně dostupné na burze, od obchodníků, makléřů, odvětví podnikání Společnosti, oceňovacích služeb nebo od regulační agentury a tyto ceny představují skutečné a pravidelně se vyskytující obchodní transakce za obvyklých tržních podmínek.
- Úroveň 2: Reálná hodnota finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivním trhu (např. mimoburzovní deriváty) je určena pomocí oceňovacích technik. Tyto techniky oceňování maximalizují využití pozorovatelných tržních dat, pokud jsou dostupné, a spoléhají se co nejméně na specifické odhady účetní jednotky. Pokud jsou všechny významné vstupy potřebné ke stanovení reálné hodnoty nástroje zjistitelné na základě pozorovatelných tržních hodnot, je nástroj zařazen do úrovně 2.
- Úroveň 3: Pokud je jeden nebo více významných vstupů, nezbytných pro určení reálné hodnoty finančního nástroje, určený na základě interního odhadu, běžně nezjistitelných tržních dat nebo tržních dat, která nelze považovat za dostatečně kvalitní (nedostatek tržních transakcí, nevěrohodná kotace atp.), je finanční nástroj zařazen do úrovně 3.

Společnost nemá žádné finanční nástroje úrovně 1 hierarchie reálné hodnoty k 30. září 2022 ani k 30. září 2021. Během roku 2022 nedošlo k žádným transferům mezi úrovní 1, 2 a 3.

3.4 Započtení finančních nástrojů

Společnost v roce končícím 30. září 2022 nevykázala žádná finanční aktiva ani závazky, která jsou předmětem zápočtu finančních nástrojů.

4 Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních postupů

Vedení Společnosti činí odhady a předpoklady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a závazků v rámci běžného finančního roku. Odhady a úsudky jsou průběžně vyhodnocovány a jsou založeny na historických zkušenostech vedení a jiných faktorech, včetně očekávání budoucích událostí, které jsou za daných okolností považovány za přiměřené. Opravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém byl daný odhad opraven (pokud má oprava vliv pouze na příslušné období), nebo v období vytvoření opravy a v budoucích obdobích (pokud má oprava vliv na běžné i budoucí období). Vedení také provádí určité úsudky, kromě těch, které zahrnují odhady, v procesu uplatňování účetních pravidel. Úsudky, které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v účetních výkazech, a odhady, které mohou být příčinou významných úprav hodnoty aktiv a závazků v rámci běžného finančního roku, zahrnují:

4.1 Oceňování investic do nemovitostí

Investice do nemovitostí jsou vykázány v reálné hodnotě. Reálná hodnota investic do nemovitostí, tj. zejména pozemků je Společností stanovena na základě kategorizace pozemků porovnávací metodou, která je v případě nutnosti upravena o rozdíly v druhu, lokalitě nebo stavu konkrétní nemovitosti. Pro vybrané pozemky Společnost zohledňuje také reálnou hodnotu stanovenou zbytkovou (reziduální) metodou, která představuje rozdíl mezi příjmem z prodeje budoucích bytových jednotek a náklady na jejich vytvoření včetně přiměřeného zisku.

Reálná hodnota investic do nemovitostí je cena, která by byla obdržena za prodej aktiva v řádné transakci, a to bez odečtení transakčních nákladů. Nejlepším důkazem reálné hodnoty jsou aktuální ceny na nemovitostním trhu s obdobnými nemovitostmi ve stejné lokalitě a stavu.

Výpočet reálné hodnoty pozemků zbytkovou (reziduální) metodou vychází ze stanovení hodnoty celého projektu po jeho dokončení a následného odečtení veškerých nákladů na realizaci projektu a marže

developeera. Rozdíl je aproximací reálné hodnoty pozemku. Výpočet reálné hodnoty pozemků porovnávací metodou představuje nalezení srovnatelné ceny pomocí cenového porovnávání obdobných pozemků, které jsou na trhu prodávány k datu ocenění na základě řady hledisek, jako je umístění pozemku, druh a účel pozemku, koncepce a technické parametry, koeficienty zastavitelnosti a podobně.

Společnost veškeré pozemky rozčleňuje do dvou hlavních kategorií:

1. První kategorie pozemků v účetní hodnotě 535 000 tis. Kč zahrnuje pozemky, které slouží jako zajištění veřejně obchodovatelných dluhopisů (viz poznámka 15) a které Společnost již připravuje pro prodej sesterským společnostem ve skupině FINEP HOLDING, SE na konkrétní projekty výstavby rezidenčního bydlení. Při znalosti ekonomických výsledků již dokončených etap výstavby realizovaných skupinou FINEP HOLDING, SE, Společnost stanovuje reálnou hodnotu těchto pozemků cenou za metr čtvereční plochy pozemku. Pro stanovení této ceny Společnost využívá zprávu nezávislého znalce. Znalec používá pro ocenění porovnávací metodu v kombinaci se zbytkovou (reziduální) metodou. Cena za metr čtvereční plochy pozemku, kterou Společnost dle dostupných informací a také dle vlastních odhadů pro toto ocenění zvažuje, se pohybuje v rozmezí 7900 až 8 000 Kč za metr čtvereční plochy pozemku.
2. Druhá kategorie pozemků v účetní hodnotě 632 202 tis. Kč jsou pozemky určené pro budoucí výstavbu, na kterých skupina Finep doposud neurčila konkrétní projekty k výstavbě sesterskými společnostmi ze skupiny FINEP HOLDING, SE. Tyto pozemky jsou oceněny odbornými pracovníky Společnosti porovnávací metodou, tedy cenou za metr čtvereční plochy pozemku dle veškerých pro Společnost dostupných informací. Společnost zde zvažuje cenu v dané lokalitě v rozsahu 500 do 5 715 Kč za metr čtvereční plochy pozemku.

Analýza citlivosti reálné hodnoty investic do nemovitostí na pokles nebo nárůst v průměrné ceně pozemku je uvedena v poznámce 9.

Při absenci aktuálních cen na trhu bere Společnost dále v úvahu informace z různých zdrojů, včetně:

- aktuálních cen na trhu s nemovitostmi odlišné povahy, stavu nebo lokality upravených tak, aby zohledňovaly tyto odlišnosti;
- nedávných cen podobných nemovitostí s některými úpravami, aby odrážely veškeré změny v ekonomických podmínkách po datu transakce, které proběhly za tyto ceny; a
- projekcí diskontovaných peněžních toků na základě spolehlivých odhadů budoucích peněžních toků.

Společnost dále zvažuje pro stanovení aktuální ceny nemovitostí i další faktory, jako je například očekávané datum získání územního rozhodnutí nebo stavebního povolení pro konkrétní dílčí pozemek. Získání takových rozhodnutí a povolení mohou navyšovat tržní cenu daného pozemku.

5 Vykazování segmentů

Na základě charakteru činnosti Společnosti Vedení Společnosti v současné době identifikovalo jeden provozní segment. Společnost momentálně neprovádí vlastní podnikatelskou činnost, ale realizuje nákup pozemků v rámci předkupních práv za účelem realizace projektů rezidenční výstavby Kaskády Barrandov. Jednotlivé etapy projektu budou realizované jejími sesterskými společnostmi v rámci skupiny FINEP HOLDING, SE.

6 Výnosy

| (tis. Kč) | 2022 | 2021 |
|------------------------------|------------|-----------|
| Výnosy ze smluv se zákazníky | 191 | 2 |
| Nájem | 8 | 5 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 | 49 |
| Celkem | 199 | 56 |

7 Finanční náklady

| (tis. Kč) | 2022 | 2021 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Úrokové náklady | 33 919 | 21 632 |
| Ostatní finanční náklady | 821 | 24 |
| Finanční náklady celkem | 34 740 | 21 656 |

8 Daň z příjmu

| (tis. Kč) | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Splatná daň ze zisku za období | 0 | -119 |
| Odložený daňový náklad (-) / zisk (+) | -211 | -97 |
| Daň z příjmů celkem | -211 | -216 |

Domácí daňová sazba pro daň z příjmu Společnosti za rok 2022 a 2021 je 19 %. Porovnání očekávaného a aktuálního daňového nákladu je uvedeno níže:

| (tis. Kč) | 2022 | 2021 |
|---|------------|------------|
| Zisk (+) / Ztráta (-) před zdaněním celkem | 734 | 997 |
| Teoretický daňový náklad/ (výnos) při daňové sazbě 19 % | 139 | 189 |
| Vliv daňově neuznatelných položek: | | |
| Daňově neuznatelné náklady | 72 | 27 |
| Daňový náklad/ (výnos) během roku | 211 | 216 |

9 Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí jsou oceněny reálnou hodnotou. Podrobnější informace ke stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v poznámce 4.1. Společnost má jeden druh investic do nemovitostí, a to pozemky v lokalitě Praha-Barrandov v České republice.

| (tis. Kč) | 2022 | 2021 |
|--|------------------|----------------|
| Reálná hodnota k 1. říjnu | 965 191 | 651 247 |
| Nákup pozemků | 63 671 | 306 615 |
| Výdaje na následné zdokonalení pozemků | 27 232 | 19 446 |
| Prodej pozemků | -81 | -109 815 |
| Čistý zisk ze změny reálné hodnoty investic do nemovitostí | 111 189* | 97 698* |
| Reálná hodnota k 30. září | 1 167 202 | 965 191 |

*Čistý zisk ze změny reálné hodnoty investic do nemovitostí za rok 2022 a 2021 je nerealizovaný zisk.

Informace o ocenění pozemků reálnou hodnotou včetně výdajů na zvýšení hodnoty pozemků a o citlivosti reálné hodnoty na změnu základních předpokladů:

FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s.Příloha účetní závěrky
za rok končící 30. září 2022

| 30. září 2022 | Ocenění | Oceňovací | Tržní cena pozemků | Citlivost (tis. Kč) | | |
|--|------------------|--|--|---------------------------------|----|--------|
| Segment | (tis. Kč) | technika | | Změna tržní ceny pozemku | | |
| Pozemky připravené na prodej sesterským společnostem | 535 000 | Porovnávací metoda v kombinaci se zbytkovou (reziduální) metodou | Průměrná cena 7 900-8 000 Kč za m2 pozemku | -5% | 0% | 5% |
| | | | | -26 750 | 0 | 26 750 |
| Pozemky pro budoucí výstavbu | 632 202 | Porovnávací metoda | Průměrná cena 500 -5 715 Kč za m2 pozemku | -5% | 0% | 5% |
| | | | | -31 610 | 0 | 31 610 |

| 30. září 2021 | Ocenění | Oceňovací | Tržní cena pozemků | Citlivost (tis. Kč) | | |
|--|------------------|--|---|---------------------------------|-----|--------|
| Segment | (tis. Kč) | technika | | Změna tržní ceny pozemku | | |
| Pozemky připravené na prodej sesterským společnostem | 454 368 | Porovnávací metoda v kombinaci se zbytkovou (reziduální) metodou | Průměrná cena 6 700-6 800Kč za m2 pozemku | -5 % | 0 % | 5 % |
| | | | | -22 718 | 0 | 22 718 |
| Pozemky pro budoucí výstavbu | 510 823 | Porovnávací metoda | Průměrná cena 500 -4 500 Kč za m2 pozemku | -5 % | 0 % | 5 % |
| | | | | -25 541 | 0 | 25 541 |

Základními předpoklady pro stanovení reálné hodnoty pozemků připravovaných na prodej sesterským společnostem zbytkovou metodou k 30. září 2022 jsou: příjmy z prodeje budoucích bytových jednotek ve výši 90 000 Kč na m2 prodejní plochy bytových jednotek (bez DPH), náklady na jejich výstavbu včetně vedlejších nákladů ve výši 48 600 Kč na m2 celkové užitné plochy, která se skládá z užitné plochy podzemních a nadzemních podlaží, a přiměřená marže developera ve výši 20% z celkových nákladů a výsledné zbytkové hodnoty projektu. Nezávislý znalec stanovuje tyto základní předpoklady na základě dlouhodobého sledování tržních dat ohledně prodejních cen nemovitostí a cen stavebních nákladů nových nemovitostních projektů v Praze, včetně využitých projekčních a developerských zkušeností Společnosti. Prodejní plochy bytových jednotek a celková užitná plocha byly Společností stanoveny dle předpokládané budoucí kapacity výstavby na daných pozemcích.

FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s.Příloha účetní závěrky
za rok končící 30. září 2022

Informace o citlivosti reálné hodnoty pozemků připravovaných na prodej sesterským společností stanovené zbytkovou hodnotou na změnu základních předpokladů k 30. září 2022:

| 30. září 2022 Segment | Ocenění (tis. Kč) | Oceňovací technika | Základní předpoklady pro stanovení reálné hodnoty | Citlivost (tis. Kč) | | |
|--|----------------------|------------------------------------|--|---|-----|---------|
| Pozemky připravené na prodej sesterským společností | 535 000 | Zbytková (reziduální) metoda | Příjmy z prodeje bytových jednotek 90 000 Kč na m2 prodejní plochy bytových jednotek | Změna ceny za m2 prodejní plochy | | |
| | | | | -1 % | 0 % | 1 % |
| | | | | -40 784 | 0 | 40 774 |
| | | | Náklady na výstavbu bytových jednotek 48 600 Kč na m2 celkové užité plochy | Změna nákladů na m2 celkové užité plochy | | |
| | | | | -1 % | 0 % | 1 % |
| | | | | 42 601 | 0 | -41 310 |
| | | | Marže developera ve výši 20% z celkových nákladů a výsledné zbytkové hodnoty projektu | Změna marže o 1 procentní bod | | |
| | | | | -1 % | 0 % | -1 % |
| | | | | 39 146 | 0 | -37 855 |

Podrobnější informace ke stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v poznámce 4.1. Všechny investice do nemovitostí jsou úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty (viz poznámka 3.3).

10 Zaplacené zálohy

Zaplacené zálohy představují zálohy na nákup pozemků vycházející z podepsaných smluv o smlouvách budoucích na nákup pozemků. Níže uvedená tabulka zobrazuje pohyb na účtu zaplacených záloh v roce 2022 a 2021.

| (tis. Kč) | 2022 | 2021 |
|-----------------------------------|--------------|---------------|
| K 1.říjnu | 7 775 | 10 839 |
| Zaplacené zálohy na nákup pozemků | 47 256 | 287 787 |
| Nákup pozemků | -51 627 | -290 851 |
| K 30. září | 3 404 | 7 775 |

11 Peněžní prostředky na vázaných účtech

V průběhu roku 2018 Společnost zaplatila třetím stranám jako depozitum 22 500 tis. Kč. V průběhu roku 2021 došlo k částečnému splacení depozita a k 30. září 2022 je výše depozita 10 000 tis. Kč, představující dlouhodobou část. Vázané peníze jsou uloženy v úschově a představují vysoce kvalitní finanční aktiva. Zaplacené peněžní prostředky představují vázané peníze, které budou Společnosti vrácené po splnění určitých podmínek. Tyto vázané peníze byly vykázány jako Peněžní prostředky na vázaných účtech, jelikož Vedení Společnosti plánuje podmínky dodržet. K 30. září 2022 byla snížena reálná hodnota těchto depozit na částku 7 921 tis. Kč s ohledem na ekonomickou situaci a zvýšenou míru inflace. K 30. září 2021 nebyla vykázána žádná opravná položka na očekávané ztráty.

12 Obchodní a jiné pohledávky

Obchodní a jiné pohledávky zahrnují následující:

| (tis. Kč) | 30. září 2022 | 30. září 2021 |
|---|---------------|---------------|
| Finanční aktiva | | |
| Obchodní pohledávky – krátkodobé (do 12 měsíců) | 137 | 4 688 |
| Mezisoučet | 137 | 4 688 |
| Nefinanční aktiva | | |
| Náklady příštích období – krátkodobé (do 12 měsíců) | 170 | 161 |
| Příjmy příštích období – krátkodobé (do 12 měsíců) | 0 | 0 |
| Mezisoučet | 170 | 161 |
| Obchodní a jiné pohledávky | 307 | 4 849 |

Obchodní pohledávky po splatnosti činily k 30. září 2022 87 tis. Kč (k 30. září 2021: 2 514 tis. Kč).

Všechny obchodní a jiné pohledávky byly k 30. září 2022 a 30. září 2021 denominované v českých korunách.

13 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

| (tis. Kč) | 30. září 2022 | 30. září 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Bankovní účty | 3 827 | 21 813 |
| Drobná hotovost | 13 | 4 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty *) | 3 840 | 21 817 |

*) Z hlediska IFRS 9 byly ztráty ze snížení hodnoty peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů Společností vyhodnoceny jako nevýznamné (Poznámka 2.16).

14 Vlastní kapitál

K 30. září 2022 byla Společnost vlastněna komplementářem s 99 % hlasovacích práv, společností PRAGUE DEVELOPMENT SICAV PLC jménem FINEP BARRANDOV FUND se sídlem Birkirkara, TG Complex, Suite 2, Level 3, Brewery Street, Maltská republika, Registrační číslo: Sv 113 a komanditistou s hlasovacím právem 1 %, společností FINEP HOLDING, SE, se sídlem Havlíčkova 1030/1, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s.

Příloha účetní závěrky
za rok končící 30. září 2022

Společnost FINEP HOLDING, SE, se sídlem Havlíčkova 1030/1, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika je rovněž ovládající společností Společnosti a sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejvyšší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří. Společnost FINEP HOLDING, SE je zároveň konečnou holdingovou společností skupiny. Konsolidovaná účetní závěrka sestavovaná konečnou holdingovou společností FINEP HOLDING, SE je dostupná na internetových stránkách www.finep.cz, v sekci „Pro Investory“.

Vlastníky skupiny k 30. září 2022 byli Ing. Michal Kocián, Ing. Pavel Rejchrt, Ing. Tomáš Zaněk, Ing. Vladimír Schwarz, Ing. Tomáš Pardubický a Ing. Štěpán Havlas, přičemž nikdo neovládá skupinu samostatně.

V průběhu roku 2022 nedošlo ke změnám ve výši základního kapitálu ani jeho struktury. Komanditista se na základním kapitálu podílí vkladem 2 000 tis. Kč, komplementář žádný vklad nekládá. Vzhledem k ustanovením společenské smlouvy náleží i ostatní složky vlastního kapitálu komanditistovi. Společenská struktura Společnosti určená společenskou smlouvou byla následující:

| (v %) | 30. září 2022 | 30. září 2021 |
|---|---------------|---------------|
| PRAGUE DEVELOPMENT SICAV PLC – komplementář | 99 | 99 |
| FINEP HOLDING, SE – komanditista | 1 | 1 |
| Celkem | 100 | 100 |

Ostatní kapitálové fondy jsou založeny na základě rozhodnutí společníků Společnosti a představují součást Vlastního kapitálu. Vzhledem k ustanovením společenské smlouvy náleží i ostatní složky vlastního kapitálu včetně Ostatních kapitálových fondů komanditistovi.

15 Vydané dluhopisy

Vydané dluhopisy lze rozčlenit takto:

| (tis. Kč) | 30. září 2022 | 30. září 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Vydané dluhopisy – veřejně obchodovatelné – dlouhodobé | 333 224 | 332 427 |
| Vydané dluhopisy – veřejně neobchodovatelné – dlouhodobé | 425 000 | 425 000 |
| Alikvótní úrokový náklad – krátkodobé | 2 142 | 2 143 |
| Celkem | 760 366 | 759 570 |

Podrobnější informace o vydaných veřejně obchodovatelných dluhopisech jsou následující:

| Název | ISIN | Kupón (%) | Datum vydání | Datum splatnosti | Podoba | Jmenovitá hodnota (v Kč) | Počet kusů |
|---|--------------|-------------|-----------------|------------------|-------------|--------------------------|------------|
| FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s., 3,95 %, 2021 - 2026 | CZ0003531105 | 3,95 % p.a. | 26. března 2021 | 26. března 2026 | zaknihovaná | 3 000 000 | 112 |

Dluhy Společnosti vyplývající z vydaných dluhopisů jsou zajišťovány finanční zárukou, ve smyslu § 2029 občanského zákoníku, v platném znění, poskytovanou společností FINEP HOLDING, SE a zástavním právem k vybraným položkám majetku – pozemkům. Celková účetní hodnota zastavených pozemků k 30. září 2022 činila 535 000 tis. Kč.

Podrobnější informace o vydaných veřejně neobchodovatelných dluhopisech jsou následující:

| Název | Kupón (%) | Datum vydání | Datum splatnosti | Podoba | Jmenovitá hodnota (v Kč) | Počet kusů |
|------------|-----------|-------------------|-------------------|----------|--------------------------|------------|
| FBZ/E/2023 | 2 % p.a. | 17. prosince 2020 | 17. prosince 2023 | listinná | 1 000 000 | 425 |

Reálná hodnota veřejně neobchodovatelných vydaných dluhopisů byla k 30. září 2022 ve výši 381 760 tis. Kč (k 30. září 2021: 402 638 tis. Kč).

FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s.Příloha účetní závěrky
za rok končící 30. září 2022

Reálná hodnota veřejně obchodovatelných vydaných dluhopisů byla k 30. září 2022 ve výši 271 112 tis. Kč. Reálná hodnota veřejně obchodovatelných dluhopisů byla stanovena na základě diskontovaných peněžních toků za použití tržních úrokových sazeb v roce 2022.

Měření reálné hodnoty veřejně obchodovatelných i veřejně neobchodovatelných dluhopisů bylo zařazeno do úrovně 2 hierarchie reálných hodnot.

Veřejně neobchodovatelné dluhopisy nabyla společnost PRAGUE DEVELOPMENT SICAV PLC, za FINEP BARRANDOV FUND, která je komplementářem Společnosti.

16 Odsouhlasení závazků z finanční činnosti

Níže uvedená tabulka obsahuje analýzu závazků z finančních činností a pohybů závazků Společnosti z finanční činnosti za každé z prezentovaných období. Položky těchto závazků jsou ty, které jsou vykázány jako financování ve výkazu o peněžních tocích:

| (tis. Kč) | Přijaté půjčky | Vydané dluhopisy | Celkem |
|---|-------------------|---------------------|------------------|
| Závazky z finanční činnosti k 30. září 2020 | 150 752 | 534 173 | 684 925 |
| Přijatá půjčka | 278 000 | 0 | 278 000 |
| Splacení půjčky | -300 000 | 0 | -300 000 |
| Emise dluhopisů | 0 | 761 000 | 761 000 |
| Náklady na emisi dluhopisů | 0 | -3 983 | -3 983 |
| Rozpuštění nákladů na emisi dluhopisů | 0 | 410 | 410 |
| Splacení dluhopisů z peněžních prostředků na běžných účtech | 0 | -530 000 | -530 000 |
| Vyúčtováný úrok | 845 | 20 787 | 21 632 |
| Zaplacený úrok | -1 145 | -22 817 | -23 962 |
| Závazky z finanční činnosti k 30. září 2021 | 128 452 | 759 570 | 888 022 |
| Přijatá půjčka | 263 500 | 0 | 263 500 |
| Splacení půjčky | -65 000 | 0 | -65 000 |
| Emise dluhopisů | 0 | 98 000 | 98 000 |
| Rozpuštění nákladů na emisi dluhopisů | 0 | 796 | 796 |
| Splacení dluhopisů z peněžních prostředků na běžných účtech | 0 | -98 000 | -98 000 |
| Vyúčtováný úrok | 10 697 | 23 222 | 33 919 |
| Zaplacený úrok | -62 | -23 222 | -23 284 |
| Závazky z finanční činnosti k 30. září 2022 | 337 587 | 760 366 | 1 097 953 |

17 Obchodní a jiné závazky

| (tis. Kč) | 30. září 2022 | 30. září 2021 |
|---|---------------|---------------|
| Obchodní závazky – splatné do 12 měsíců | 6 038 | 13 926 |
| Krátkodobé finanční závazky | 6 038 | 13 926 |
| Obchodní a jiné závazky celkem | 6 038 | 13 926 |

18 Odložená daň z příjmu

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou uvedeny v následující tabulce:

| (tis. Kč) | 30. září 2022 | 30. září 2021 |
|--|----------------------|----------------------|
| Odložený daňový závazek: | | |
| – Odložený daňový závazek, který má být uplatněn po více než 12 měsících | 960 | 749 |
| Odložený daňový závazek | 960 | 749 |
| Odložený daňový závazek (netto) | 960 | 749 |

Pohyb na účtu odložené daně z příjmu vykázány v zisku nebo ztrátě je následující:

| 2022 (tis. Kč) | Dopad změny reálné hodnoty investic do nemovitostí | Celkem |
|---|---|---------------|
| K 1. říjnu | 749 | 749 |
| Zúčtování do zisku nebo ztráty (Poznámka 8) | 211 | 211 |
| K 30. září | 960 | 960 |

| 2021 (tis. Kč) | Dopad změny reálné hodnoty investic do nemovitostí | Celkem |
|---|---|---------------|
| K 1. lednu | 652 | 652 |
| Zúčtování do zisku nebo ztráty (Poznámka 8) | 97 | 97 |
| K 30. září | 749 | 749 |

19 Podmíněné a smluvní závazky

Společnost nemá žádný závazek k prodeji pozemků, k dokončení investic do nemovitostí ve výstavbě nebo k uzavření smlouvy o budoucím prodeji investic do nemovitostí k rozvahovému dni.

Vedení Společnosti si není vědomo žádného hrozícího soudního sporu nebo potenciálních významných ztrát vyplývajících z náhrad škod. Z tohoto důvodu nebyla vytvořena rezerva na soudní spory.

20 Transakce se spřízněnými stranami

V této poznámce jsou uvedeny všechny významné transakce se spřízněnými stranami.

| (tis. Kč) | 30. září 2022 | 30. září 2021 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Aktiva | | |
| Pohledávky z obchodních vztahů | 133 | 4 386 |
| Aktiva celkem | 133 | 4 386 |
| Závazky | | |
| Přijaté půjčky od komanditisty | 337 587 | 128 452 |
| Vydané dluhopisy – komplementář | 427 142 | 427 143 |
| Závazky vůči komplementáři | 72 699 | 98 727 |
| Závazky celkem | 837 428 | 654 322 |

FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s.

Příloha účetní závěrky
za rok končící 30. září 2022

Komanditista Společnosti FINEP HOLDING, SE poskytl Společnosti následující zápůjčky:

| (tis. Kč) | | | | |
|-----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Poskytnuto dne | Úročení | Splatnost dne | 30. září 2022 | 30. září 2021 |
| 11. června 2021 | PRIBOR + 0,5% p.a. | 31. prosince 2024 | 200 000 | 128 000 |
| 13. dubna 2022 | PRIBOR + 0,5% p.a. | 31. prosince 2025 | 126 500 | 0 |
| Celkem | | | 326 500 | 128 000 |

Reálná hodnota přijaté půjčky k 30. září 2022 byla 296 520 tis. Kč. (k 30. září 2021: 121 694 tis. Kč).

Závazek vůči komplementáři k 30. září 2022 ve výši 72 699 tis. Kč představuje podíl komplementáře na zisku za hospodářský rok končící 30. září 2022. Závazek byl oceněn v amortizované hodnotě a je plánováno jeho splacení do konce roku 2022.

Závazek nebo pohledávka z titulu převodu zisku nebo ztráty komplementáři jsou v souladu se společenskou smlouvou splatné ve lhůtě určené schůzí společníků, která rozhoduje o schválení účetní závěrky Společnosti, nejpozději však do konce roku, ve kterém tato schůze společníků rozhodla o schválení účetní závěrky. Vedení Společnosti proto tento závazek nebo pohledávku klasifikuje jako krátkodobé a se splatností do tří měsíců po konci příslušného roku.

Ředitelé komplementáře jsou za svou práci pro Společnost odměňováni na vyšší úrovni ve skupině FINEP HOLDING, SE, konkrétně na úrovni komplementáře. Kromě převodu výsledku hospodaření na komplementáře Společnost komplementáře za tyto služby nekompensuje.

Společníkům, komanditistovi ani komplementáři nebyly k 30. září 2022 ani k 30. září 2021 poskytnuty žádné zápůjčky, žádná zajištění ani ostatní plnění.

Úroky z veřejně neobchodovatelných vydaných dluhopisů, které byly zaplacený společnosti PRAGUE DEVELOPMENT SICAV PLC, za FINEP BARRANDOV FUND za období končící 30. září 2022 činily 9 949 tis. Kč (za rok končící 30. září 2021: 16 182 tis. Kč).

V roce 2022 Společnost realizovala zisky z prodeje investic do nemovitostí ve výši 80 tis. Kč, které byly prodány společností v rámci skupiny FINEP HOLDING, SE (za rok končící 30. září 2021 realizovala zisky ve výši 25 024 Kč).

21 Události po skončení účetního období

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na finanční pozici a hospodaření Společnosti za hospodářský rok končící 30. září 2022.

16. prosince 2022

PRAGUE DEVELOPMENT SICAV PLC, jménem FINEP BARRANDOV FUND

PRAGUE DEVELOPMENT SICAV PLC za FINEP BARRANDOV FUND
komplementář společnosti FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s.
při výkonu funkce zastoupen Ing. Michalem Kociánem

Zpráva nezávislého auditora

společníkům FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s., se sídlem Havlíčkova 1030/1, Nové Město, Praha 1 („Společnost“) k 30. září 2022 a její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 30. září 2022 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 30. září 2022,
- výkazu úplného výsledku za rok končící 30. září 2022,
- výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 30. září 2022,
- výkazu peněžních toků za rok končící 30. září 2022,
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

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

Nezávislost

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

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti je stanovena na úrovni 1 % celkových aktiv Společnosti, což představuje 11 800 tis. Kč.

Oceňování investic do nemovitostí

Při plánování auditu jsme stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v účetní závěrce. Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté. Tak jako v případě všech našich auditů jsme se zaměřili také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se k účetní závěrce jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na účetní závěrku jako celek.

Celková hladina významnosti pro Společnost

11 800 tis. Kč

Jak byla stanovena

Hladina významnosti pro Společnost byla stanovena jako 1% celkových aktiv.

Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti

Domníváme se, že celková aktiva jsou nejvhodnějším měřítkem k určení hladiny významnosti s ohledem na podstatu obchodní činnosti Společnosti jako správce pozemků v Praze na Barrandově, včetně přípravy projektů v oblasti výstavby nemovitostí. Na základě toho jsme přesvědčeni, že hodnota celkových aktiv je důležitým měřítkem pro hodnocení finanční pozice Společnosti a zároveň i pro uživatele účetní závěrky.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto účetní závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Oceňování investic do nemovitostí

Oceňování investic do nemovitostí jsme identifikovali jako klíčovou záležitost auditu vzhledem k charakteru činnosti Společnosti, významnosti této položky v účetní závěrce jako celku a k významné míře úsudku spojeného s určováním jejich reálné hodnoty.

Investice do nemovitostí Společnosti se nacházejí na Barrandově v Praze, České republice. K 30. září 2022 Investice do nemovitostí oceněné reálnou hodnotou ve výši 1 167 202 tis. Kč představovaly 98 % celkových aktiv Společnosti.

Investice do nemovitostí Společnost oceňuje reálnou hodnotou, která závisí na použitých oceňovacích technikách, modelech a předpokladech, které zahrnují významnou míru úsudku ze strany vedení Společnosti. Reálná hodnota je stanovena porovnávací metodou, která vyžaduje nalezení srovnatelné ceny pomocí cenového porovnání obdobných pozemků, které jsou na trhu volně prodávány k datu ocenění na základě řady hledisek, jako je umístění pozemku, druh a účel pozemku, koncepce a technické parametry, koeficienty zastavitelnosti a podobně. Pro vybrané pozemky Společnost zohledňuje také reálnou hodnotu stanovenou zbytkovou metodou, která představuje rozdíl mezi příjmem z prodeje budoucích bytových jednotek a náklady na jejich výstavbu včetně přiměřeného zisku developera.

Detaily oceňovacích technik, modelů a předpokladů použitých k ocenění jsou uvedeny v poznámkách 4 a 9 přílohy k účetní závěrce.

Náš postup ve vztahu k oceňování investic do nemovitostí zahrnoval:

- pochopení celého procesu stanovení reálné hodnoty a postupů využívaných vedením, včetně metody ocenění, abychom mohli posoudit, zda jsou vhodné nastavené a zvolené, zda jsou v souladu s běžně užívanými a akceptovatelnými metodami, a zda použité předpoklady a významné vstupy do výpočtového modelu ocenění odpovídají tržním hodnotám;
- obdržení výpočtu ocenění a diskuse s členy vedení Společnosti, abychom mohli posoudit použité významné předpoklady a spolehlivost významných vstupů použitých vedením;
- ověření hodnot významných vstupů použitých ve výpočtovém modelu porovnáním na veřejně dostupné informace o obdobných srovnatelných projektech a na naše znalosti realitního trhu;
- posouzení metodické správnosti výpočtu ocenění našimi experty na oceňování nemovitostí a ověření matematické správnosti výpočtu provedeného vedením;
- ověření adekvátního zveřejnění v účetní závěrce.

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok k účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Společnosti, její účetní procesy a kontroly a specifika odvětví, ve kterém Společnost působí.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá komplementář Společnosti. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odpovědnost komplementáře a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Komplementář Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

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

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informujeme jej o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných krocích eliminujících hrozby nebo o přijatých opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v této zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo pokud ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

Informace vyžadované nařízením EU

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme vyhotovili dnes dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti pro rok končící 30. září 2022 nás dne 22. prosince 2021 jmenovali společníci Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 10 let.

Poskytnuté neauditorské služby

Prohlašujeme, že síť PwC neposkytla Společnosti neauditorské služby zakázané článkem 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.

Společnosti jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné služby.

Partnerem odpovědným za zakázku, jejímž výsledkem je tato zpráva nezávislého auditora, je Ing. Eva Loulová.

16. prosince 2022

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerkou



Ing. Eva Loulová
statutární auditorka, evidenční č. 1981

16.12.2022

Zpráva o vztazích

společnosti

FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s.

podle § 82 zákona o obchodních korporacích

za účetní období od 1.10.2021 do 30.09.2022

Komplementář společnosti FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s., se sídlem Praha, Havlíčkova 1030/1, PSČ 11000, IČ: 27918041, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 76651 (v této zprávě též jen „**FINEP BARRANDOV ZÁPAD**“ nebo „**Společnost**“), společnost PRAGUE DEVELOPMENT SICAV PLC, jménem FINEP BARRANDOV FUND, se sídlem Birkirkara, TG Complex, Suite 2, Level 3, Brewery Street, Maltská republika, Registrační číslo: Sv 113, zpracovala následující zprávu o vztazích ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích (dále jen „**Zákon o korporacích**“), za účetní období od **1.10.2021 do 30.09.2022** (dále jen „**Rozhodné období**“).

1. Struktura vztahů

1.1 Podle informací dostupných komplementáři Společnosti jednajícimu s péčí řádného hospodáře byla společnost po celé Rozhodné období součástí skupiny dle § 79 zákona č. 90/2012 Sb., ve kterém je řídicí osobou společnost FINEP HOLDING, SE, se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 110 00, IČ: 279 27 822, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka 7 (dále jen „**Skupina**“). Do skupiny řízené společností FINEP HOLDING, SE, dále patří následující společnosti.

FINEP CZ a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 26503387
FINEP spol. s r.o., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 62916718
NATURE CITY a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 03304914
FINEP Int a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 27915328
FINEP Hostivař a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 27590020
FINEP Hloubětín a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 26511771
Office Center Vltava a.s., se sídlem Havlíčkova 1030/1, 110 00, Praha 1, IČ: 27911594
FINEP Real a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 06622500
TPK Real a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 06622381
FINEP Poštovní a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 26429748
FINEP Troja a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 26185938
FINEP Holešovice a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 27907929
FINEP FINANČNÍ SLUŽBY a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 28436776
FINEP KOMERČNÍ a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 27904946
FINEP INTERIÉRY s.r.o., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 04472926

ERDEX a.s., se sídlem Havlíčkova 1030/1, 11000, Praha 1, IČ: 271 82 533
Invenit a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 264 37 635
F.R.C. a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 272 07 943
KALOS spol. s r.o., se sídlem Havlíčkova 1030/1, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 26744309
Cocktail Media s.r.o., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 27166589
Pensum a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 27906604
TROJMEZÍ GATE a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 27913147
FLams a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 27907899
Nová Invalidovna, a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 03658767
Střížkov Park a.s., se sídlem Havlíčkova 1030/1, 11000, Praha 1, IČ: 06395279

FINEP BARRANDOV bytová k.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 05547776
FINEP Prosek k.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 26762382
FINEP Prosek bytová k.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 24716847
FINEP Prosek bytová 2, k.s., se sídlem Praha, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 24308773
FINEP Prosek bytová 5 k.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 02574527
FINEP Prosek bytová 10 k.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 29016347
FINEP Prosek bytová 12 k.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 29016380
VERANO REAL k.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 04663276
FINEP Elektra k.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 62065271
FINEP Harfa k.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, PSČ 11000, IČ: 27100626
FINEP Hloubětín 61 k.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 27922120
PROSEK Development, k.s. se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 24202061
B+3 REAL k.s., se sídlem Havlíčkova 1030/1, 11000, Praha 1, IČ: 27364640

MADELON s.r.o., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, PSČ 11000, IČ: 06793673

Dofler Business s.r.o., se sídlem Havlíčkova 1030/1, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 11859083
Anelida Capital s.r.o., se sídlem Havlíčkova 1030/1, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ :11859717
Ralatrade Invest s.r.o., se sídlem Havlíčkova 1030/1, Praha 1, 11000, IČ: 08384389
Polemona Trade s.r.o., se sídlem Havlíčkova 1030/1, Praha 1, 11000, IČ: 11858851
Caramark Invest s.r.o., se sídlem Havlíčkova 1030/1, Praha 1, 11000, IČ: 11859288
Moderní prádelny s.r.o., se sídlem Nademlejská 600/1, 198 00 Praha 9, IČ: 09066977
CALEPO Media s.r.o., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 03933393
SHELIA s.r.o., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 04629221
DDX CZECH a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 05401275
FLAMS a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 27907899
INGRAS a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 271 81 910
EYSCHA a.s., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 04655052
GORIS s.r.o., se sídlem Havlíčkova 1030/1, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 25725882
Orpazchom s.r.o., se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 06378862
REZIDENCE NAD VLTAVOU a.s., se sídlem Havlíčkova 1030/1, 11000, Praha 1, IČ: 05130620
Rav PropCo U Sluncove s.r.o., se sídlem Havlíčkova 1030/1, 11000, Praha 1, IČ: 09674331
Byty Pergamenka s.r.o., se sídlem Havlíčkova 1030/1, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 10833587
Byty Hloubětín Z s.r.o., se sídlem Havlíčkova 1030/1, Praha 1, 11000, IČ: 17256348
Projekt Pod Ořechovkou s.r.o., se sídlem Havlíčkova 1030/1, Praha 1, 11000, IČ: 14377781
Byty Prosek V s.r.o., se sídlem Havlíčkova 1030/1, Praha 1, 11000, IČ: 17256674
ELEKTRA PARK, spol. s r.o., se sídlem Havlíčkova 1030/1, Praha 1, 11000, IČ: 26140683
Vackov a.s., se sídlem Havlíčkova 1030/1, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 28219031
Duero Group, s.r.o., se sídlem Havlíčkova 1030/1, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 01716671
WELHAM a.s., se sídlem Havlíčkova 1030/1, Praha 1, 11000, IČ: 27079601

Bytové družstvo KASKÁDY XI, se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 08290156
Bytové družstvo KASKÁDY XIV, se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 09293990
Bytové družstvo KASKÁDY XV, se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 09674187
Bytové družstvo HARFA VII, se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 09294414
Bytové družstvo NAD KROCÍNKOU I, se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 09924787
Bytové družstvo DRNOVSKÁ, se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 08929890
Bytové družstvo DRNOVSKÁ III, se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 11000, IČ: 09626891

PRAGUE DEVELOPMENT SICAV PLC, se sídlem 475 TRIQ IL-KBIRA SAN GUZEPP, Santa Venera, SVR 1011, Malta, reg č. SV 113
FINEP HARFA FUND, se sídlem 475 TRIQ IL-KBIRA SAN GUZEPP, Santa Venera, SVR 1011, Malta
FINEP PROSEK FUND, se sídlem 475 TRIQ IL-KBIRA SAN GUZEPP, Santa Venera, SVR 1011, Malta
FINEP BARRANDOV FUND, se sídlem 475 TRIQ IL-KBIRA SAN GUZEPP, Santa Venera, SVR 1011, Malta

FINEP SK a.s., se sídlem Laurinská 4, Bratislava, 811 01, SVK, IČ: 35931914
FINBA a.s., se sídlem Račianská 22A, Bratislava, 831 02, SVK, IČ: 35970430

Údaje o osobách náležejících do Skupiny se uvádí k 30.09.2022, a to dle informací dostupných komplementáři společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře.

1.1.1 Ovládající osoba

Ovládající osoba s 99% hlasovacím právem je společnost PRAGUE DEVELOPMENT SICAV PLC, jménem FINEP BARRANDOV FUND, se sídlem 475 TRIQ IL-KBIRA SAN GUZEPP, Santa Venera, SVR 1011, Malta, Registrační číslo: Sv 113. Tato společnost je dle informací dostupných komplementáři Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře ovládána společností FINEP HOLDING, SE, se sídlem Praha 1, Havlíčkova 1030/1, 110 00, IČ: 279 27 822, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka 7. Tato společnost a je tedy ovládající osobou dle § 74 a násl. zákona č. 90/2012 Sb. Osobami s koncovým vlivem dle zákona č. 17/2021 Sb. jsou Ing. Michal Kocián, nar. 26.7.1968, bytem Vlastina 850/36, Praha 6, 16100, Ing. Pavel Rejchrt, nar. 2.6.1968, bytem Roškotova 1737/6, Praha 4, 14000 a Ing. Tomáš Zaněk, nar. 22.8.1969, bytem Na dlouhém lánu 402/30, Praha 6, 16000.

2. Úloha Společnosti ve Skupině

Společnost je projektovou společností založenou za účelem realizace developerského projektu.

3. Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osoba ovládá Společnost, neboť v Rozhodném období byla společností s 99% hlasovacím právem. K ovládnání Společnosti dochází zejména prostřednictvím rozhodování na schůzi společníků Společnosti.

4. Přehled vzájemných smluv v rámci Skupiny

4.1 Smlouvy uzavřené mezi Společností a Ovládající osobou, které byly v Rozhodném období platné:

Smlouva o úpisu dluhopisů ze dne 17. prosince 2020 uzavřená se společností PRAGUE DEVELOPMENT SICAV PLC jménem FINEP BARRANDOV FUND, na základě emisních podmínek dluhopisů ze dne 23. listopadu 2020.

Smlouva o úpisu dluhopisů ze dne 22. prosince 2021 uzavřená se společností PRAGUE DEVELOPMENT SICAV PLC jménem FINEP BARRANDOV FUND, na základě emisních podmínek dluhopisů ze dne 23. listopadu 2021.

4.2 Smlouvy uzavřené mezi Společností a jinými osobami ve Skupině, které byly v Rozhodném období platné:

Smlouva o poskytování administrativních služeb ze dne 1.1.2017 uzavřená se společností FINEP CZ a.s.

Smlouva o pronájmu reklamní plochy ze dne 1.9.2022 uzavřená se společností FINEP CZ a.s.

Smlouva o úvěru č. 20210042 ze dne 11.6.2021 uzavřená se společností FINEP HOLDING, SE

Smlouva o úvěru č. 20220040 ze dne 13.4.2022 uzavřená se společností FINEP HOLDING, SE

Smlouva o koupi pozemku ze dne 22.3.2021 uzavřená se společností FINEP BARRANDOV bytová k.s.

Smlouva o koupi pozemku ze dne 9.11.2021 uzavřená se společností FINEP BARRANDOV bytová k.s.

Smlouva o výpůjčce ze dne 15.7.2021 uzavřená se společností Bytové družstvo KASKÁDY XV

Smlouva o výpůjčce ze dne 4.8.2021 uzavřená se společností Bytové družstvo KASKÁDY XV

5. Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Během rozhodného období neučinila Společnost na popud ovládající osoby nebo jí ovládaných osob žádné právní úkony a ostatní opatření, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní uzávěrky, vyjma následujících:

Emise dluhopisů na základě smlouvy o úpisu dluhopisů uvedené výše, viz. bod. 4.1.

Splacení dluhopisů na základě smlouvy o úpisu dluhopisů uvedené výše, viz. bod. 4.1.

Načerpání úvěru na základě úvěrové smlouvy uvedené výše, viz. bod 4.2.

Splacení úvěru na základě úvěrové smlouvy uvedené výše, viz. bod 4.2.

6. Posouzení újmy a jejího vyrovnání

Na základě smluv uzavřených v Rozhodném období mezi Společností a ostatními osobami ve Skupině, jiných jednání ani opatření, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob uskutečněna Společností v Rozhodném období, Společnosti nevznikla žádná újma.

7. Hodnocení vztahů a rizik v rámci Skupiny

7.1 Hodnocení výhod a nevýhod vztahů ve Skupině.

Společnosti vyplývají z účasti ve Skupině zejména výhody. Součástí Skupiny jsou společnosti se silným finančním zázemím a s výhodnějším přístupem k financování, z čehož těží Společnost zejména při uzavírání obchodů se svými dodavateli, dále při vyjednávání s bankami a jinými poskytovateli úvěrů.

Společnosti nevyplývají z účasti ve Skupině nevýhody.

7.2 Ze vztahů v rámci Skupiny neplynou pro Společnost žádná rizika.

16.12.2022



PRAGUE DEVELOPMENT SICAV PLC,

jménem FINEP BARRANDOV FUND

komplementář společnosti FINEP BARRANDOV ZÁPAD k.s.

při výkonu funkce zastoupen Ing. Michalem Kociánem