

AKESO Funding s.r.o.

**Výroční zpráva za období končící
31. prosincem 2025**

Charakteristika Společnosti:

Obchodní jméno: AKESO Funding s.r.o. (dále „**Společnost**“ nebo „**Emitent**“)
Sídlo: Okružová 1135/44, Stodůlky, 155 00 Praha 5, Česká republika
Identifikační číslo: 23151790
Právní forma: společnost s ručením omezeným
Web: www.akesofunding.cz

AKESO Funding s.r.o. vznikla 7. dubna 2025 zápisem do obchodního rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka č. 422267.

Základní kapitál Společnosti, který je plně splacen, je tvořen peněžitým vkladem jediného společníka, společnosti AKESO holding a.s., se sídlem Okružová 1135/44, Stodůlky, 155 00 Praha 5, Česká republika, IČO: 210 29 725, ve výši 20 000 Kč (slovy: dvacet tisíc korun českých) a činí tak podíl 100 % (slovy: jedno sto procent), (dále „**AKESO holding**“).

Výroční zprávy jsou zveřejněny v elektronické podobě na webové stránce Společnosti www.akesofunding.cz.

Předmět podnikání Společnosti:

Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Statutární orgán Společnosti k 31. prosinci 2025:

Statutární orgán

Ing. Sotirios Zavalianis, jednatel

Způsob jednání za Společnost: Jednatel zastupuje společnost samostatně.

Jednatel prohlašuje, že nedošlo k žádnému střetu zájmů. Jednatel není v pracovním poměru se Společností a neobdržel žádné finanční, ani nefinanční odměny spojené s výkonem jeho funkce.

Informace o konsolidačním celku:

Společnost je součástí konsolidačního celku společnosti AKESO holding. Údaje z účetní závěrky Společnosti jsou tedy zahrnovány do konsolidované účetní závěrky společnosti AKESO holding. Tuto konsolidovanou účetní závěrku je možné obdržet na adrese Okružová 1135/44, Stodůlky, 155 00 Praha 5, Česká republika, případně na internetových stránkách www.akeso.cz, nebo na internetových stránkách www.justice.cz, ve sbírce listin společnosti AKESO holding.

Vlastnická struktura:

Jediným společníkem Společnosti k 31. prosinci 2025 je:

	Vklad do základního kapitálu v tis. Kč	Podíl na základním kapitálu %	Hlasovací práva %
AKESO holding a.s., Okružová 1135/44, Stodůlky, 155 00 Praha 5	20	100	100
Celkem	20	100	100

Kvalifikovaná účast:

Jediným společníkem Společnosti je AKESO holding.

Žádný další subjekt nedejří přímou, nebo nepřímou kvalifikovanou účast na Společnosti.

Údaje o činnosti Společnosti:

Společnost vznikla za účelem vydání cenných papírů – dluhopisů AKESO FUN. 6,70/30, ISIN: CZ0003573875 s pevným úrokovým výnosem ve výši 6,70 % p. a., v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise 1 000 mil. Kč (s možností navýšení objemu až do výše 1 500 mil. Kč), o jmenovité hodnotě jednoho dluhopisu ve výši 10 000 Kč, splatných v roce 2030 (dále jen „**Dluhopisy**“).

Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném volném trhu Burzy cenných papírů v Praze, a.s., v České republice. Obchodování s Dluhopisy bylo zahájeno dnem emise 11. července 2025. Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s., přidělil Dluhopisům kód ISIN: CZ0003573875. Dne 11. července 2025 bylo v rámci primárního úpisu vydáno 150 000 kusů Dluhopisů, tj. byly upsány Dluhopisy Emitenta o celkové jmenovité hodnotě 1 500 mil. Kč.

Výplata úrokových výnosů z Dluhopisů je pololetně vždy k 11. lednu a 11. červenci daného kalendářního roku. Společnost AKESO holding poskytla na základě Smlouvy o poskytnutí ručení ze dne 11. července 2025 držitelům Dluhopisů ručení v plné výši.

Finanční prostředky z emise dluhopisů Společnost uložila na termínové vklady a následně byly postupně uvolňovány spřízněným stranám, které jsou součástí holdingu AKESO holding, jako zápůjčky. Zápůjčky jsou poskytnuté při úrokové sazbě 7,0 % p.a. a jejich splatnost není přesně stanovena.

Společnost je finančně závislá na své přímo ovládací společnosti AKESO holding a spřízněných společnostech. Společnost generuje zisk primárně z úrokového diferenciálu a odměny za zajištění emise dluhopisů pro AKESO holding.

V průběhu účetního období 2025 vykonávala Společnost aktivity spojené s činností Emitenta cenných papírů.

Z dostupných informací k datu vydání výroční zprávy nejsou vedení Společnosti známy skutečnosti, které by pochybovaly předpoklad neomezeného trvání účetní jednotky, na základě kterého je tato výroční zpráva sestavena.

Základní číselné údaje o hospodaření Společnosti za rok 2025

Výsledkem hospodaření Společnosti za účetní období 2025 je zisk ve výši 903 tis. Kč.

Významná soudní řízení

Společnost není účastníkem žádného soudního sporu ani arbitrážního řízení.

Významné smlouvy

Smlouva o zajištění přípravy a provedení emise dluhopisů a o správě výtěžku z dluhopisů mezi Společností a AKESO holding, která pověřuje Společnost, aby zajistila emisi dluhopisů pro skupinu AKESO k investičnímu rozvoji holdingu AKESO.

Rámcová smlouva o zápůjčce části výtěžku z emise dluhopisů mezi Společností a jednotlivými entitami skupiny AKESO holding, které využívají prostředky z emise dluhopisů pro své investiční aktivity. Konkrétně tuto smlouvu uzavřela Společnost se společnostmi holdingu: AKESO holding a.s., CONSTRUCTION TEAM s.r.o., JESSENIA a.s., Multiscan s.r.o., NH Hospital a.s., SENIMED s.r.o., Multiscan Pharma s.r.o., Denní psychoterapeutické sanatorium "Ondřejov" s.r.o.

Majetkové účasti, které zakládají rozhodující vliv Společnosti

Společnost nemá žádné majetkové účasti.

Nabytí vlastních akcií nebo podílů

Společnost ve sledovaném účetním období nenabyla vlastní podíl.

Údaje o očekávané hospodářské situaci v příštím roce

V roce 2026 bude Společnost usilovat o udržení kladného hospodářského výsledku a efektivní hospodaření. Společnost předpokládá, že i v následujícím účetním období budou Společností vydané Dluhopisy obchodované na Burze cenných papírů v Praze, a to do okamžiku jejich splacení v souladu s emisními podmínkami, který je stanoven na 11. 7. 2030. Společnost očekává kladný provozní hospodářský výsledek, který bude vykázán zejména z titulu kladné úrokové marže a obdrženy odměn za zajištění emise dluhopisů, podobně jako v roce 2025. V roce 2025 společnost vykázala celkový zisk (903 tis. Kč).

Údaje o organizačních složkách

Společnost v roce 2025 neměla organizační složku umístěnou v tuzemsku ani v zahraničí.

Výdaje na výzkum a vývoj

Společnost ve sledovaném účetním období nevykládala žádné výdaje v oblasti výzkumu a vývoje.

Údaje o investicích do hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku

Společnost v průběhu roku 2025 neuskutečnila žádné významné investice do hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku.

Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovních vztazích

Společnost v průběhu roku 2025 nevyvíjela žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí. Společnost nemá žádné zaměstnance.

Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly vliv na účetní závěrku.

Čestné prohlášení

Jednatel Společnosti prohlašuje, že tato výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Emitenta za uplynulé účetní období a podle jeho nejlepšího vědomí, veškeré informace a údaje v této výroční zprávě odpovídají vyhlídkám budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledkům hospodaření a žádné podstatné okolnosti nebyly vynechány.

Výkaz o správě a řízení Společnosti (Emitenta cenných papírů)

Společnost nepřijala kodex řízení Společnosti z důvodu své struktury a povahy s tím, že dodržuje zákon č. 90/2012. Sb.,

zákon o obchodních korporacích a další aplikovatelné právní předpisy, což s ohledem na účel založení Společnosti vespojení se systémem vnitřní i vnější kontroly Společnosti, skýtá dostatečnou míru ochrany Společnosti a vlastníků dluhopisů.

Společnost se řídí Prospektem vyhotoveným v souladu s nařízením Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, který obsahuje veškeré údaje o Emitentovi cenných papírů, ručiteli a dluhopisech. Prospekt, tak jako veškeré dokumenty v něm uvedené jsou přístupné v sídle Společnosti a též v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta www.akesofunding.cz.

Pravomoci jednotlivých orgánů Společnosti jsou uvedeny v zakladatelské listině Společnosti, dostupné ve sbírce listin Obchodního rejstříku vedeném Městským soudem v Praze:

- A) Valná hromada (jediný společník):
- a) rozhodování o změně obsahu společenské smlouvy, nedochází-li k ní na základě jiných právních skutečností;
 - b) volba a odvolávání likvidátora, včetně schvalování smlouvy o výkonu funkce a poskytování plnění podle § 61 ZOK;
 - c) rozhodování o zrušení společnosti s likvidací;
 - d) rozhodování o pachtu závodu společnosti nebo takové jeho části, k jejímuž zcizení se vyžaduje souhlas valné hromady podle zákona;
 - e) udělování pokynů jednatelům a schvalování koncepce podnikatelské činnosti společnosti (včetně jednacího řádu pro jednatele), nejsou-li v rozporu s právními předpisy; valná hromada může zejména zakázat jednatelům určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti;
 - f) určení auditora podle zákona č. 93/2009 Sb. o auditorech.
- B) Jednatelé:
- 1) Statutárním orgánem společnosti je jeden jednatel.
 - 2) Společnost zastupuje jednatel samostatně.
 - 3) Podepisování za společnost se děje tak, že k vytištěné nebo vypsané obchodní firmě společnosti připojí jednatel svůj podpis.
 - 4) Jednateli přísluší obchodní vedení společnosti, včetně rozhodování o umístění adresy sídla společnosti.

Plnění kodexu řízení a správy společností

Společnost prozatím nerozvíjí požadovanou politiku rozmanitosti ve vztahu k členům vyššího managementu. Společnost neuplatňuje politiku rozmanitosti ve vztahu ke svým zaměstnancům, neboť žádné zaměstnance nemá.

Výbor pro audit Společnosti

Společnost zřídila výbor pro audit v dubnu roku 2026.

Členové výboru pro audit jsou:

- Doc. Ing. Vladimír Králíček, CSc. (předseda výboru pro audit)
- Ing. Aleš Růta, MBA
- Eva Smetanová

Koneční uživatelé výhod

Konečný uživatel výhod	Podíl v %	Sídlo
Ing. Sotirios Zavalianis	100 %	Okružová 1135/44, Stodůlky, 155 00 Praha 5

V Praze dne 31. května 2026

Ing. SOTIRIOS ZAVALIANIS
Jednatel společnosti

**INDIVIDUALNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ OD 07.04.2025
DO 31.12.2025**

V SOULADU S ÚČETNÍMI STANDARDY IFRS VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ

Název společnosti: AKESO Funding s.r.o.
Sídlo: Okružová 1135/44, Stodůlky, 155 00 Praha 5
Právní forma: Společnost s ručením omezeným
IČO: 23151790

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ**Pro účetní období od 07.04.2025 do 31.12.2025***v tisících Kč*

	Poznámka	2025
Úrokové výnosy	4	22 467
Úrokové náklady	4	-50 803
Úrokový diferenciál	5	30 428
Služby		-311
Ostatní finanční náklady a výnosy		-7
Opravné položky k půjčkám	8	-709
Výsledek hospodaření		1 065
Zisk před zdaněním daní z příjmů		1 065
Daň z příjmů	6	-162
Zisk za období po zdanění		903
Úplný hospodářský výsledek za období		903

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI**K 31.12.2025**

v tisících Kč

	Poznámka	31.12.2025	07.04.2025
Aktiva			
Poskytnuté půjčky spřízněným osobám	8	203 655	-
<i>Dlouhodobá aktiva celkem</i>		203 655	-
Poskytnuté půjčky spřízněným osobám	8	4 252	-
Obchodní a jiné pohledávky	5	30 428	-
Peníze a peněžní ekvivalenty	7	1 267 283	20
<i>Krátkodobá aktiva celkem</i>		1 301 963	20
Aktiva celkem		1 505 618	20
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	9	20	20
Výsledek hospodaření běžného účetního období		903	-
Vlastní kapitál celkem		923	20
Závazky			
Vydané dluhopisy	10	1 456 689	-
Odložený daňový závazek	6	162	-
<i>Dlouhodobé závazky celkem</i>		1 456 850	-
Vydané dluhopisy	10	47 634	-
Obchodní a jiné závazky		210	-
<i>Krátkodobé závazky celkem</i>		47 844	-
Závazky celkem		1 504 695	-
Vlastní kapitál a závazky celkem		1 505 618	20

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

Pro účetní období od 07.04.2025 do 31.12.2025

v tisících Kč

	Základní kapitál	Úplný hospodářský výsledek za období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 07.04.2025	20	-	20
Úplný hospodářský výsledek:			
Zisk za období		903	
Stav k 31.12.2025	20	903	923

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**Pro účetní období od 07.04.2025 do 31.12.2025**

v tisících Kč

	Poznámka	31.12.2025
Provozní činnost		
Zisk za účetní období před zdaněním		1 065
Úpravy o:		
Úrokové náklady a výnosy	4	-2 092
Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu		-1 027
Změna stavu pracovního kapitálu		
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a jiných závazků		210
Peněžní tok generovaný z provozní činnosti před placenými a přijatými úroky a zaplacenou daní z příjmu		-817
Investiční činnost		
Poskytnuté půjčky	8	-203 655
Přijaté úroky		18 215
Peněžní tok generovaný z investiční činnosti		-185 440
Finanční činnost		
Příjmy z emise dluhopisů	10	1 500 000
Výdaje spojené s emisí dluhopisů		-46 480
Peněžní tok generovaný z finanční činnosti		1 453 520
Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků		1 267 263
Stav peněžních prostředků na počátku účetního období	7	20
Stav peněžních prostředků na konci účetního období	7	1 267 283

Příloha k účetní závěrce je nedílnou součástí účetní závěrky.

PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1.	OBCENÉ INFORMACE O SPOLEČNOSTI.....	7
2.	ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY.....	8
2.1.	Základní zásady zpracování účetní závěrky	8
2.2.	Předpoklad nepřetržitého trvání Společnosti	8
2.3.	Měna vykazování a funkční měna	8
2.4.	Použití odhadů a úsudků	8
2.5.	Významné účetní odhady a předpoklady	8
2.6.	Způsob oceňování	9
2.7.	Informace o segmentech	9
3.	VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY	9
3.1.	Změny ve standardech IFRS	9
3.2.	Stanovení reálné hodnoty	9
3.3.	Hierarchie reálné hodnoty	10
3.4.	Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv	10
4.	ÚROKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY.....	11
5.	ÚROKOVÝ DIFERENCIÁL	11
6.	DAŇ Z PŘÍJMŮ.....	12
6.1.	Efektivní daňová sazba	12
7.	PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY	12
8.	POSKYTNUTÉ PŮJČKY SPŘÍZNĚNÝM OSOBÁM.....	12
9.	VLASTNÍ KAPITÁL	13
9.1.	Řízení kapitálu	13
10.	VYDANÉ DLUHOPISY	13
11.	OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY	14
12.	ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK.....	15
12.1.	Riziko kreditní (úvěrové)	15
12.2.	Riziko likvidity	16
12.3.	Riziko úrokové	18
13.	SPŘÍZNĚNÉ STRANY.....	18
14.	UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI	19
15.	SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	19

1. OBECNÉ INFORMACE O SPOLEČNOSTI

Společnost AKESO Funding s.r.o., IČO 23151790 se sídlem v Praze na adrese Okruhová 1135/44, Stodůlky, 155 00 Praha 5 (dále jen „Společnost“), byla zapsána do obchodního rejstříku v České republice dne 7. dubna 2025.

Jediným společníkem Společnosti je AKESO Holding a.s., IČO 21029725 se sídlem na adrese Okruhová 1135/44, Stodůlky, 155 00 Praha 5.

Společnost byla založena za účelem získání externího financování podnikatelských činností skupiny AKESO. Společnost podniká v následujících oborech činnosti:

- Zprostředkování obchodu a služeb;
- Velkoobchod a maloobchod;
- Poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály;
- Poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků;
- Reklamní činnost, marketing, mediální zastoupení;
- Služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy;
- Poskytování služeb pro právnické osoby a svěřenské fondy.

Právní forma Společnosti je společnost s ručením omezeným. Statutárním orgánem Společnosti je jednatel, přičemž jediný jednatel zastupuje Společnost samostatně.

Statutární orgán k datu založení společnosti 07.04.2025 a k 31.12.2025:

Jednatel Ing. SOTIRIOS ZAVALIANIS
Okruhová 1135/44, Stodůlky, 155 00 Praha 5
Den vzniku funkce: 7. dubna 2025

Konečným vlastníkem společnosti je Ing. SOTIRIOS ZAVALIANIS.

Tato účetní závěrka je individuální účetní závěrkou společnosti AKESO Funding s.r.o. Účetní období Společnosti je shodné s kalendářním rokem. Účetní závěrka byla sestavena za období od 07.04.2025 do 31.12.2025. Prezentační měnou jsou české koruny (Kč). Veškeré finanční informace v této účetní závěrce jsou uvedeny v celých tisících Kč, pokud není uvedeno jinak.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla připravena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU (IFRS EU). Společnost při tvorbě účetních metod neaplikovala předčasně standardy, novely a interpretace IFRS EU, které nenabývaly účinnosti k datu sestavení účetní závěrky. Společnost v současnosti vyhodnocuje dopad aplikace těchto nových standardů, novel a interpretací na účetní závěrku.

Tato účetní závěrka je první závěrkou sestavenou dle Účetních standardů IFRS. Vzhledem k tomu, že žádná jiná účetní závěrka nebyla nikdy předtím sestavena, neexistuje žádná rekoniace na/z jiných účetních standardů. Žádné výjimky ani osvobození nejsou relevantní, protože IFRS se používají od data založení Společnosti.

2.2. Předpoklad nepřetržitého trvání Společnosti

Účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání podniku.

2.3. Měna vykazování a funkční měna

Funkční měnou Společnosti je česká koruna (Kč), která je současně měnou vykazování. Veškeré finanční informace v této účetní závěrce jsou uvedeny v celých tisících Kč, pokud není uvedeno jinak.

2.4. Použití odhadů a úsudků

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

2.5. Významné účetní odhady a předpoklady

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

- Bod 3.2 - Stanovení reálné hodnoty – Řada účetních postupů a zveřejňovaných informací vyžaduje, aby byla stanovena reálná hodnota finančních nástrojů. Při stanovení reálné hodnoty využívá Společnost v co nejširším rozsahu údaje zjistitelné na trhu.
- Bod 3.4 - Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv– Odhad očekávaných úvěrových ztrát vychází z hodnot pravděpodobnosti selhání (Probability of Default – „PD“), ztráty při selhání (Loss Given Default – „LGD“), expozice při selhání (Exposure at Default – „EAD“).

2.6. Způsob oceňování

Účetní závěrka vychází ze zásady o oceňování majetku historickými cenami, s výjimkou případů, kdy IFRS vyžadují jiný způsob oceňování. Významná účetní pravidla a postupy jsou popsána v Kapitole 3.

2.7. Informace o segmentech

Společnost identifikovala provozní segmenty v souladu se standardem IFRS 8 – Provozní segmenty. Na základě povahy své činnosti a vnitřního řízení Společnost působí v jednom provozním segmentu, a proto nejsou informace o segmentech dále členěny.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

3.1. Změny ve standardech IFRS

Nové standardy a úpravy stávajících účetních standardů IFRS vydané IASB, které dosud nenabýly účinnosti a Společnost je tedy neaplikovala:

Standard/úprava	Předmět úpravy	Účinnost
IFRS 18 Prezentace a zveřejnění v účetní závěrce	Nový standard IFRS 18 – Prezentace a zveřejnění v účetní závěrce, který nahrazuje IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky	Účinné od 01.01.2027
IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování	Nový standard IFRS 19 – Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování	Účinné od 01.01.2027
Úpravy IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků	Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Datum účinnosti nebylo stanoveno

Společnost v současnosti vyhodnocuje dopad aplikace těchto nových standardů, novel a interpretací na účetní závěrku.

3.2. Stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota je definována jako cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci obvyklé transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění za běžných tržních podmínek bez ohledu na to, zda je cena přímo zjistitelná nebo určená pomocí odhadu provedeného na základě oceňovacích metod. Reálné hodnoty jsou určeny na základě kótovaných tržních cen, diskontovaných peněžních toků nebo pomocí oceňovacích metod. Reálné hodnoty byly stanoveny pro účely oceňování a/nebo zveřejňování s použitím níže uvedených metod.

V účetní závěrce není žádný majetek, ani závazek, oceněný reálnou hodnotou.

3.3. Hierarchie reálné hodnoty

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

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

Pokud vstupní údaje použité k ocenění reálné hodnoty aktiva nebo závazku mohou být zařazeny do různých úrovní hierarchie reálných hodnot, pak se ocenění reálnou hodnotou jako celek zařadí do stejné úrovně hierarchie reálných hodnot jako vstupní údaje nejnižší úrovně, které jsou významné pro celé ocenění.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků v naběhlé hodnotě byly stanoveny na základě kótovaných cen na burze cenných papírů. Další informace o předpokladech použitých při stanovení reálných hodnot jsou případně uvedeny v poznámkách specifických pro dané aktivum nebo závazek.

3.4. Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv

U finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou Společnost stanoví ztrátu ze znehodnocení ve výši očekávaných ztrát (Expected Credit Loss – „ECL“). Výše očekávaných ztrát vychází z historických zkušeností a zohledňuje očekávaný vývoj trhu. IFRS 9 vyžaduje pro výpočet opravných položek využití třístupňového modelu, který vyhodnocuje změnu kreditního rizika k datu účetní závěrky.

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

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

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

Při výpočtu současné hodnoty očekávaných kreditních ztrát Společnost vychází z hodnot pravděpodobnosti selhání (Probability of Default – „PD“), ztráty při selhání (Loss Given Default – „LGD“), expozice při selhání (Exposure at Default – „EAD“). U pohledávek z obchodního styku je stanovena ztráta ze znehodnocení procentem z hodnoty pohledávek rozdělených podle doby po splatnosti.

Společnost provádí výpočty ECL na individuálním základě využitím PD aplikovaným na více ekonomických scénářích a očekávaných peněžních tocích a selháních splácení. Výsledkem je vážená suma podle pravděpodobnosti, která je určena prostřednictvím vyhodnocení škály možných výsledků. Expozice vůči kreditním rizikům na stupni 1 mají nízké PD a silnou schopnost plnit úhrady.

4. ÚROKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Úrokové výnosy zahrnují výnosy z investovaných prostředků, zejména z termínovaných vkladů ve výši 18 215 tis. Kč a z poskytnutých půjček ve výši 4 252 tis. Kč.

Úrokové náklady ve výši 50 803 tis. Kč vznikají v souvislosti s emisí dluhopisů v celkovém nominálním objemu 1 500 000 tis. Kč (viz Kapitola 10).

Úrokové výnosy a náklady se vykazují ve výkazu úplného výsledku hospodaření v okamžiku jejich vzniku za použití metody efektivní úrokové míry.

5. ÚROKOVÝ DIFERENCIÁL

Společnost v průběhu účetního období emitovala dluhopisy (viz Kapitola 10) s pevnou úrokovou sazbou za účelem zajištění externího financování. Do doby, než budou získané prostředky v souladu s financování strategií Společnosti a skupiny AKESO plně využity (zejména formou vnitroskupinového financování), je část volných peněžních prostředků dočasně uložena na krátkodobých úročených vkladech. Tyto vklady nesou nižší úrokovou sazbu než úroková sazba emitovaných dluhových nástrojů.

Výnos z úrokového diferenciálu ve výši 30 428 tis. Kč, který bude uhrazen společností ze skupiny AKESO, představuje čistý rozdíl mezi úrokovými náklady z dluhopisů a úrokovými výnosy z dočasného uložení volných peněžních prostředků na úročených vkladech.

Pohledávka z titulu úrokového diferenciálu ve výši 30 428 tis. Kč je vykázána ve Výkazu o finanční pozici na řádku Obchodní a jiné pohledávky.

6. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Splatná daň představuje daň z daňového základu daného období, vypočítaného na základě daňové sazby platné k datu účetní závěrky, včetně všech doměrek a vratek za předchozí období.

Odložená daňová pohledávka se vykazuje pouze v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že v budoucnu bude k dispozici zdanitelný zisk, proti němuž bude možné uplatnit nevyužitě odčitatelné přechodné rozdíly. Odložený daňový závazek se vykazuje vždy.

Sazba daně z příjmu použitá k výpočtu odložené daně k 31.12.2025 činí 21 %.

Vykázaný odložený daňový závazek ve výši 162 tis. Kč souvisí s vytvořenými opravnými položkami k půjčkám a s rozdílem mezi účetní a daňovou hodnotou vydaných dluhopisů z titulu zohlednění efektivní úrokové míry.

6.1. Efektivní daňová sazba**K 31. prosinci 2025**

	Částka v tisících Kč	%
Zisk Společnosti před zdaněním	1 065	
Teoretická daň při sazbě 21 %	-224	-21,0%
Nedaňové výnosy	62	5,8%
Daň z příjmů vykázaná	-162	-15,2%

7. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

(v tisících Kč)	k 31.12.2025	k 07.04.2025
Peněžní prostředky v pokladně	20	20
Peněžní prostředky na běžných účtech	464 340	-
Termínované vklady	802 923	-
Celkem	1 267 283	20

Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti a kterým může Společnost volně disponovat.

8. POSKYTNUTÉ PŮJČKY SPŘÍZNĚNÝM OSOBÁM

(v tisících Kč)	k 31.12.2025	k 07.04.2025
Půjčky spřízněným osobám	204 700	-
Z toho:		
Multiscan s.r.o.	55 629	-
NH Hospital a.s.	53 469	-
AKESO Holding a.s.	44 572	-
JESSENIA a.s.	27 080	-
CONSTRUCTION TEAM s.r.o.	18 113	-
SENIMED s.r.o.	4 047	-

Multiscan Pharma s.r.o.	1 040	-
Denní psychoterapeutické sanatorium "Ondřejov" s.r.o.	414	-
Opravná položka k půjčkám	- 709	-
Naběhlé úroky	4 252	-
Celkem	207 907	-
Dlouhodobé	203 655	-
Krátkodobé	4 252	-
Celkem	207 907	-

Půjčky jsou poskytnuté při úrokové sazbě 7,0 % p.a. a jejich splatnost není přesně stanovena.

Úvěry poskytnuté společností ve Skupině jsou drženy za účelem inkasa smluvních peněžních toků a jsou proto klasifikovány a následně oceňovány naběhlou hodnotou. Tyto úvěry jsou k rozvahovému dni zařazeny do kategorie Stage 1 (bez významného nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení). Společnost na základě vyhodnocení očekávaných úvěrových ztrát (ECL) stanovila opravnou položku k úvěrům poskytnutým spřízněným stranám ve výši 709 tis. CZK, která je zachycena ve výkazu úplného výsledku hospodaření na řádku „Opravné položky k půjčkám“.

Reálná hodnota poskytnutých půjček byla stanovena v souladu s hierarchií reálné hodnoty na úrovni 3 (tj. na základě významných nezjistitelných vstupů) a činí 209 770 tis. Kč.

9. VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál se skládá ze Základního kapitálu, který k 31. prosinci 2025 činil 20 tis. Kč (k 7. dubnu 2025: 20 tis. Kč) a byl plně splacen. Základní kapitál je tvořen jedním obchodním podílem jediného společníka.

Jediným společníkem Společnosti je AKESO Holding a.s. Společník vykonává práva spojená s obchodním podílem.

9.1. Řízení kapitálu

Cílem Společnosti při řízení kapitálu je zajistit její schopnost pokračovat v činnosti a udržet kladný vlastní kapitál.

10. VYDANÉ DLUHOPISY

V následující tabulce jsou uvedeny podrobné informace o vydaných dluhopisech:

ISIN	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Jistina (v tis. Kč)	Naběhlé smluvní úroky (v tis. Kč)	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
------	-------------------------------	---------------------	-----------------------------------	-----------	-------------------	-----------------------------

CZ0003573875	1 500 000	1 456 689	47 179	11.07.2030	6,70%	7,45%
Celkem	1 500 000	1 456 689	47 179	-	-	-

Dluhopisy 2030 (ISIN CZ0003573875)

Společnost (emitent) je účelově založená společnost pro účely vydání dluhopisů a následné poskytování vnitroskupinového financování. Z výtěžku Emise jsou finanční prostředky poskytovány výhradně v rámci Skupiny AKESO.

K datu účetní závěrky Společnost vydala dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 1 500 000 000 Kč, se splatností v roce 2030 s pevným úrokovým výnosem ve výši 6,70 % p.a. Úrokový výnos bude vyplácen za každý půlrok zpětně. Datum emise bylo 11. července 2025. Dluhopisy jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha. Závazky Emitenta vyplývající z Dluhopisů jsou ve prospěch Vlastníků dluhopisů zajištěny finanční zárukou podle českého práva, poskytnutou společností AKESO holding a.s., jakožto Ručitelem. Finanční záruka zajišťuje řádné a včasné splacení všech dluhů Emitenta z Dluhopisů, včetně jmenovité hodnoty a příslušného úrokového výnosu, a to až do maximální výše stanovené v Prospektu (v závislosti na celkové jmenovité hodnotě Emise).

Základní prospekt dluhopisového programu ("Prospekt") a konečné podmínky Dluhopisů ("Konečné podmínky") jsou k dispozici na internetových stránkách www.akesofunding.cz.

Emisní podmínky Dluhopisů obsahují finanční a nefinanční kovenanty, jejichž účelem je ochrana Vlastníků dluhopisů.

Plnění kovenantů je testováno v pravidelných intervalech stanovených v Emisních podmínkách. Management Společnosti vyhodnotil kovenanty k 31. prosinci 2025 s využitím předběžných interních finančních informací skupiny AKESO, že kovenanty k 31. prosinci 2025 byly splněny. Kovenant ND/EBITDA s limitem 4,0 byl splněn s hodnotou 2,71 a kovenant Dluhové krytí s limitem 1,2 byl splněn s hodnotou 1,47. Tyto kovenanty budou finalizovány a včetně Konsolidované výroční zprávy ručitele budou zveřejněny na webových stránkách emitenta.

Reálná hodnota emitovaných dluhopisů byla k 31. prosinci 2025 stanovena v souladu s hierarchií reálné hodnoty na úrovni 1 - kotovaná cena. Kurz dluhopisu **AKESO FUN. 6,70/30** (ISIN: CZ0003573875) činil k 31. prosinci 2025 na pražské burze **104,00** % jmenovité hodnoty.

Reálná hodnota činila k 31.12.2025 1 560 000 tis. Kč.

11. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY

K rozvahovému dni neměla Společnost žádné obchodní závazky po splatnosti. Vzhledem ke krátkodobé povaze závazků se jejich účetní hodnota ve výši 210 tis. CZK významně neliší od jejich reálné hodnoty stanovené na úrovni 3.

12. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Hlavním cílem řízení rizik ve Společnosti je identifikace rizik, stanovení způsobu jejich měření, vyčíslení a analýza rizikové expozice, definování strategie zajištění a následná implementace zajišťovacích opatření.

Hlavními finančními nástroji, které Společnost využívala byly v roce 2025 emitované dluhopisy a poskytnuté úvěry Skupině. Hlavním úkolem těchto finančních nástrojů je získat potřebné prostředky k financování aktivit Společnosti a k zajištění rizik vyplývajících z aktivit Společnosti.

Finanční rizika připadající v úvahu za předpokladu nepřetržitého fungování Společnosti:

12.1. Riziko kreditní (úvěrové)

Kreditní riziko závisí na tom, do jaké míry bude protistrana schopna dostávat svým závazkům, ke kterým se zavázala. Toto riziko vzniká především v oblasti úvěrů a bankovních a termínovaných vkladů.

*(a) Úvěrové riziko dle typu protistrany***K 31. prosinci 2025**

<i>(v tisících Kč)</i>	Podnik (nefinanční instituce)	Banky	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	1 267 263	1 267 263
Poskytnuté půjčky spřízněným osobám	207 907	-	207 907
Obchodní a jiné pohledávky	30 428	-	30 428
Celkem	238 335	1 267 263	1 505 598

K 7. dubnu 2025

<i>(v tisících Kč)</i>	Podniky(nefinanční instituce)	Banka	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	20	20
Celkem	-	20	20

*(b) Úvěrové riziko podle území***K 31. prosinci 2025**

<i>(v tisících Kč)</i>	Česká republika	Další	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 267 263	-	1 267 263
Poskytnuté půjčky spřízněným osobám	207 907	-	207 907
Obchodní a jiné pohledávky	30 428	-	30 428
Celkem	1 505 598	-	1 505 598

K 7. dubnu 2025

<i>(v tisících Kč)</i>	Česká republika	Další	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	20	-	20
Celkem	20	-	20

(c) Očekávané úvěrové ztráty

Společnost u finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou stanovuje očekávané úvěrové ztráty (Expected Credit Loss – „ECL“) v souladu se standardem IFRS 9. Obecný popis metodiky (včetně parametrů PD/LGD/EAD a třístupňového modelu) je uveden v bodu 3.4.

U peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů uložených u renomovaných finančních institucí nebyly očekávané úvěrové ztráty k 31. prosinci 2025 ani k 7. dubnu 2025 vyhodnoceny jako významné.

Poskytnuté půjčky spřízněným osobám jsou k rozvahovému dni klasifikovány do Stage 1. Při stanovení 12měsíčních očekávaných úvěrových ztrát Společnost zohlednila, že k 31. prosinci 2025 nebylo u portfolia půjček identifikováno prodlení se splátkami (DPD). Parametry výpočtu (zejména PD a LGD) byly stanoveny s využitím externích tržních podkladů odpovídajících odhadovanému úvěrovému profilu skupiny (rating odvozený z nedávno emitovaných dluhopisů). K 31. prosinci 2025 byla k těmto půjčkám vykázána opravná položka ve výši 709 tis. Kč. Podrobnosti k expozici a klasifikaci půjček jsou uvedeny v Kapitole 8.

K 31. prosinci 2025 Společnost neměla žádná finanční aktiva po splatnosti.

12.2. Riziko likvidity

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

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

K 31. prosinci 2025

<i>(v tisících Kč)</i>	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1-2 roky	2-5 let	Smluvní peněžní toky celkem	Účetní hodnota
Vydané dluhopisy	50 250	50 250	100 500	1 801 500	2 002 500	1 504 323

Obchodní a jiné závazky	210	-	-	-	210	210
Celkem	50 460	50 250	100 500	1 801 500	2 002 710	1 504 533

Pohledávky z poskytnutých půjček společnostem ve skupině AKESO, které jsou splatné na požádání (207 907 tis. Kč), spolu s termínovanými vklady do 1 měsíce (802 923 tis. Kč) a peněžními prostředky na běžných účtech (464 340 tis. Kč) slouží k překlenutí případného krátkodobého nesouladu mezi očekávanými příjmy a splatnými závazky.

12.3. Riziko úrokové

Společnost je ve své činnosti vystavena nízkému riziku výkyvu úrokových sazeb, neboť úročená aktiva i úročené závazky jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou. Volné peněžní prostředky získané z emise dluhopisů jsou z převážné části dočasně uloženy na termínovaných vkladech, jejichž doba trvání (datum splatnosti) se může lišit od splatnosti emitovaných dluhopisů. Nesoulad v časování a výši úrokových peněžních toků (tj. rozdíl mezi úrokovými náklady z dluhopisů a úrokovými výnosy z dočasného uložení prostředků) je Společnosti kompenzován společností ze skupiny AKESO prostřednictvím úrokového diferenciálu (viz kapitola 5).

K 31. prosinci 2025

<i>(v tisících Kč)</i>	Méně než rok		1–5 let	Celkem
Aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 267 263			1 267 263
Poskytnuté půjčky spřízněným osobám	4 252	203 655		207 907
Obchodní a jiné pohledávky	30 428			30 428
Celkem	1 301 943	203 655		1 505 598
Závazky				
Obchodní a jiné závazky	210			210
Vydané dluhopisy	47 634	1 456 689		1 504 323
Celkem	47 844	1 456 689		1 504 533
Čisté úrokové riziko	1 254 099	- 1 253 034		1 065

13. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Spřízněnými stranami Společnosti jsou mateřská společnost a ostatní společnosti ve skupině.

Společnost realizovala v průběhu účetního období transakce se spřízněnými stranami, které zahrnovaly financování a související úrokové výnosy. Položka finanční výnosy z titulu pohledávek ke 31. prosinci 2025 zahrnuje i úrokový diferenciál.

K 31. prosinci 2025

<i>(v tisících Kč)</i>	Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	Finanční nástroje a jiné finanční závazky	Finanční výnosy
Mateřská společnost			
Poskytnutý úvěr	45 254	-	836
Obchodní a jiné závazky	-	210	-
Obchodní a jiné pohledávky	30 428	-	30 428
Ostatní společnosti ve skupině AKESO			
Poskytnutý úvěr	162 653	-	3 416
Celkem	238 335	210	34 680

14. UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným následným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku sestavenou za rok končící 31. prosince 2025.

15. SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato účetní závěrka byla schválena a vydána ke zveřejnění dne 31. května 2026.

Ing. SOTIRIOS ZAVALIANIS
Jednatel společnosti

Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky

k 31. prosinci 2025

AKESO Funding s.r.o.

Praha, květen 2026

Údaje o auditované účetní jednotce

Název účetní jednotky:	AKESO Funding s.r.o.
Sídlo:	Okružová 1135/44, Stodůlky, 155 00 Praha 5
Zápis proveden u:	Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem:	oddíl C, číslo vložky 422267
IČO:	231 51 790
Statutární orgán:	Ing. Sotirios Zavalianis, jednatel
Předmět činnosti:	Správa vlastního majetku
Ověřované období:	7. duben 2025 až 31. prosinec 2025
Příjemce zprávy:	AKESO holding a.s., IČO: 210 29 725, jediný společník

Údaje o auditorské společnosti

Název společnosti:	AUDIT ONE s.r.o.
Evidenční číslo auditorské společnosti:	604
Sídlo:	Rohanské nábřeží 721/39, 186 00 Praha 8 Karlín
Zápis proveden u:	Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem:	oddíl C, číslo vložky 345046
IČO:	099 38 419
Odpovědný auditor:	Ing. Jakub Kovář
Evidenční číslo auditora:	1959

Zpráva nezávislého auditora

pro jediného společníka společnosti AKESO Funding s.r.o.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti AKESO Funding s.r.o. (dále „účetní jednotka“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční pozici k 31.12.2025, z výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2025 a přílohy k těmto výkazům, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace společnosti AKESO Funding s.r.o. k 31.12.2025 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31.12.2025 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na účetní jednotce nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

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 závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Přiměřenost opravných položek k očekávaným úvěrovým ztrátám podle IFRS 9

Společnost je založena skupinou AKESO holding a.s. ("Skupina") za účelem získání peněžních prostředků formou emise dluhopisů a jejich následné poskytnutí prostřednictvím úvěrů společnostem Skupiny.

Opravné položky k úvěrovému riziku představují významný odhad, který vyžaduje značné množství úsudku. Se stanovením výše očekávaných ztrát je spojena určitá nejistota, protože tento proces vychází z různých faktorů předpokladů zahrnující odhad budoucích diskontovaných peněžních toků a hodnoty souvisejících kolaterálů. Komplexnost kalkulace opravných položek ke kreditnímu riziku vytváří příležitost k účetním chybám kalkulace opravných položek především z důvodu použití nesprávných předpokladů a vstupních dat, či z důvodu chybné kalkulace.

Poskytnuté úvěry představují významnou část aktiv společnosti a jejich návratnost včetně schopnosti společnosti splácet svoje závazky je zcela závislá na finanční výkonnosti Skupiny. Opravné položky k úvěrovému riziku tak mohou mít významný dopad na účetní závěrku. Proto tuto oblast považujeme za hlavní záležitost auditu.

Náš auditní přístup k testování procesů zajištění úvěrového rizika zahrnoval následující postupy.

Posoudili jsme návrh vnitřních kontrol výpočtů ECL včetně monitoringu vedení.

Posoudili jsme metodiku, vstupy, předpoklady použité vedením, které jsou podkladem pro identifikaci a kvantifikaci snížení hodnoty.

Pro výpočet ECL vedení angažovalo externího specialistu k přezkoumání metodik, vstupů a předpokladů použitých při výpočtu ECL, jako je zejména PD a LGD. Naši odborníci na úvěrová rizika nám pomáhali při hodnocení výsledků práce provedené specialistou vedení.

Provedli jsme detailní zhodnocení výpočtu a klasifikace ECL včetně souvisejících podkladových dokumentů, abychom porozuměli předpokladům, které vedení použilo při identifikaci a výpočtu úvěrových ztrát.

Posoudili jsme také předpoklady vedení ohledně očekávaných budoucích peněžních toků a předpoklady řízení (pravděpodobnost selhání, ztráta ze selhání, významné zhoršení úvěrového rizika a prvky výhledu do budoucna).

Dále jsme posoudili vhodnost zveřejňování informací a jejich soulad s požadavky účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá vedení účetní jednotky.

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace (s výjimkou zprávy o udržitelnosti) byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace (s výjimkou zprávy o udržitelnosti) splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace s výjimkou zprávy o udržitelnosti byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o účetní jednotce, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost vedení účetní jednotky a výboru pro audit za účetní závěrku

Vedení účetní jednotky 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 (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je vedení účetní jednotky povinno posoudit, zda je účetní jednotka 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 vedení účetní jednotky plánuje její zrušení nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) 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 výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), 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 výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) 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 (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol vedením účetní jednotky.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem účetní jednotky 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 vedení účetní jednotky uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky vedením účetní jednotky a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost účetní jednotky nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) 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 účetní jednotky nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Účetní jednotka ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- 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 vedení účetní jednotky, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

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

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali vedení účetní jednotky a 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 naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže 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

V souladu s článkem 10 odst.2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem účetní závěrky nás dne 05. 05. 2026 určila valná hromada účetní jednotky. Auditorem účetní jednotky jsme prvním rokem.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit účetní jednotky, kterou jsme dne 25. 05. 2026 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Zároveň jsme Společnosti ani jí ovládaným obchodním společností neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny ve výroční zprávě Skupiny.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahují k účetní závěrce.

Odpovědnost jednatele

Za vypracování účetní závěrky v souladu s nařízením o ESEF zodpovídá jednatel účetní jednotky. Jednatel nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě v platném formátu XHTML.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazných informací názor na to, zdali účetní závěrka obsažená ve výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) – „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani kontrolou historických finančních informací“ (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami účetní jednotky relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiálního) nesouladu s požadavky nařízení o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zda účetní závěrka, která je obsažena ve výroční zprávě, byla sestavena v platném formátu XHTML.

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

Závěr

Podle našeho názoru účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2025 obsažená ve výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

V Praze dne 31. května 2026

Ing. Jakub Kovář
evidenční číslo auditora 1959
AUDIT ONE s.r.o.
evidenční číslo auditorské
společnosti 604

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2025 za společnost

AKESO Funding s.r.o.

vypracována dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)

Zprávu vypracoval jednatel společnosti AKESO Funding s.r.o., se sídlem Okruhová 1135/44, Praha 5 - Stodůlky, 155 00, IČO: 23151790, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 422267 (dále jen „Společnost“), na základě dostupných informací. Období, za které je zpráva zpracována: od 07. 04. 2025 do 31. 12. 2025 (dále jen „účetní období 2025“).

Struktura vztahů mezi ovládající a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, úloha Společnosti v ní, způsob a prostředky ovládní.

1. **Jednateli Společnosti je známo, že v účetním období 2025 byla Společnost přímo ovládána následující osobou:**

AKESO holding a.s.

IČO: 210 29 725, se sídlem Okruhová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika, kterou ovládá Ing. Sotirios Zavalianis (dále jen „AKESO holding“)

2. **Jednateli Společnosti je známo, že v účetním období 2025 byla Společnost nepřímo ovládána následující osobou:**

Ing. Sotirios Zavalianis

bytem Okruhová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika, který ovládá společnost AKESO holding a.s. (dále jen „Ing. Sotirios Zavalianis“ nebo také „Ovládající osoba“)

dále Ing. Sotirios Zavalianis ovládá nebo spoluovládá následující společnosti:

• **Altoa s.r.o.**

IČO: 026 20 995, se sídlem Maiselova 38/15, Praha 1 – Josefov, 110 00, Česká republika
Podíl Ovládající osoby 50 %

• **Filema s.r.o.**

IČO: 024 33 389, se sídlem Okruhová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
Podíl Ovládající osoby 100 %

• **Lion-Tech s.r.o.**

IČO: 026 13 824, se sídlem Okruhová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
Podíl Ovládající osoby 40 %

• **Nadační fond GEFYRES-PUENTES**

IČO: 221 56 194, se sídlem Okruhová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
Zakladatel a předseda správní rady

• **Thin Air Properties s.r.o.**

IČO: 274 74 229, se sídlem Okruhová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
Podíl Ovládající osoby 100 %

3. Jednateli Společnosti je známo, že v účetním období 2025 byla Společnost ovládána stejnou osobou, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti AKESO holding a.s.:

• **CASE 15 s.r.o.**

IČO: 071 53 481, se sídlem Okružová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
AKESO holding má v této společnosti podíl 100 %

• **CONSTRUCTION TEAM s.r.o.**

IČO: 272 03 409, se sídlem Okružová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
AKESO holding má v této společnosti podíl 100 %

• **Digero Pharma s.r.o.**

IČO: 279 38 972, se sídlem Okružová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
AKESO holding má v této společnosti podíl 100 %

• **Euroscan diagnostic s.r.o.**

IČO: 263 55 507, se sídlem Okružová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
AKESO holding má v této společnosti podíl 100 %

• **FlowGenius s.r.o.**

IČO: 220 16 040, se sídlem Okružová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
AKESO holding má v této společnosti podíl 20 %

• **JESSENIA a.s.**

IČO: 267 52 051, se sídlem Okružová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
AKESO holding má v této společnosti podíl 100 %

Dále tato společnost ovládá:

○ **Denní psychoterapeutické sanatorium Ondřejov s.r.o.**

IČO: 247 99 173, se sídlem Okružová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
Jessenia a.s. má v této společnosti podíl 100 %

• **MEDIONA servis s.r.o.**

IČO: 238 61 991, se sídlem Okružová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
AKESO holding má v této společnosti podíl 100 %

• **MEDISERVIS s.r.o.**

IČO: 272 01 864, se sídlem Okružová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
AKESO holding má v této společnosti podíl 40 %

• **MINDWALK s.r.o.**

IČO: 096 76 431, se sídlem Okružová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
AKESO holding má v této společnosti podíl 40 %

• **Multiscan s.r.o.**

IČO: 264 76 444, se sídlem Okružová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
AKESO holding má v této společnosti podíl 100 %

• **Multiscan Pharma s.r.o.**

IČO: 284 26 568, se sídlem Okružová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
AKESO holding má v této společnosti podíl 100 %

• **Mykeso Therapeutics s.r.o.**

IČO: 239 22 311, se sídlem Okruhová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
AKESO holding má v této společnosti podíl 50 %

• **NGDC s.r.o.**

IČO: 074 93 738, se sídlem Okruhová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
AKESO holding má v této společnosti podíl 100 %

• **NH Hospital a.s.**

IČO: 278 72 963, se sídlem Okruhová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
AKESO holding má v této společnosti podíl 100 %

Dále tato společnost ovládá:

○ **MUDr. Jan Pelnář ortopedie s.r.o.**

IČO: 038 87 219, se sídlem Okruhová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
NH Hospital a.s. má v této společnosti podíl 100 %

• **RESIDENCE U ŠKOLKY s.r.o.**

IČO: 140 79 071, se sídlem Okruhová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
AKESO holding má v této společnosti podíl 50 %

Dále tato společnost ovládá:

○ **ESG Hořovice s.r.o.**

IČO: 223 79 631, se sídlem K Nemocnici 1106/14, Hořovice, 268 01, Česká republika
RESIDENCE U ŠKOLKY s.r.o. má v této společnosti podíl 100 %

• **Rezidence AKESO Hořovice 1 s.r.o.**

IČO: 231 16 544, se sídlem Okruhová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
AKESO holding má v této společnosti podíl 100 %

• **SENIMED s.r.o.**

IČO: 272 24 988, se sídlem Okruhová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
AKESO holding má v této společnosti podíl 100 %

Dále tato společnost ovládá:

○ **Lékárny JK s.r.o.**

IČO: 272 12 262, se sídlem Okruhová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
SENIMED s.r.o. má v této společnosti podíl 100 %

• **Somascan s.r.o.**

IČO: 269 05 043, se sídlem Okruhová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika
AKESO holding má v této společnosti podíl 50 %

Dále tato společnost ovládá:

○ **Ústav preventivního a sportovního lékařství s. r.o.**

IČO: 496 18 547, se sídlem José Martího 269/31, Praha 6 – Veveřín, 162 00, Česká republika
Somascan s.r.o. má v této společnosti podíl 100 %

○ **SebiMed s. r.o.**

IČO: 076 50 531, se sídlem José Martího 269/31, Praha 6 – Veveřín, 162 00, Česká republika
Somascan s.r.o. má v této společnosti podíl 100 %

• **WELL & TREE s.r.o.**

IČO: 018 31 836, se sídlem Okružová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika

AKESO holding má v této společnosti podíl 100 %

Dále tato společnost ovládá:

○ **MEDISERVIS s.r.o.**

IČO: 272 01 864, se sídlem Klapkova 1874/83, Praha 8 – Kobylisy, 182 00, Česká republika

WELL & TREE s.r.o. má v této společnosti podíl 60 %

4. Jednateli Společnosti je známo, že v průběhu účetního období 2025 byla Společnost ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, které ale k 31. prosinci 2025 již nejsou součástí propojených osob:

• **PRODERMA s.r.o.**

IČO: 247 35 914, se sídlem Okružová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika

EUROSCAN diagnostic s.r.o. měl v této společnosti podíl 100 %

společnost PRODERMA s.r.o. k 1. 1. 2025 fúzovala do NH Hospital a.s.

• **Semoriva Corp s.r.o.**

IČO: 097 64 020, se sídlem Okružová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika

AKESO holding měl v této společnosti podíl 100 %

společnost Semoriva Corp s.r.o. k 1. 1. 2025 fúzovala do CONSTRUCTION TEAM s.r.o.

• **TraumaChir s.r.o.**

IČO: 023 57 631, se sídlem Okružová 1135/44, Praha 5 – Stodůlky, 155 00, Česká republika

EUROSCAN diagnostic s.r.o. měl v této společnosti podíl 100 %

společnost TraumaChir s.r.o. k 1. 1. 2025 fúzovala do NH Hospital a.s.

5. Úloha společnosti

Společnost je součástí skupiny AKESO holding a.s. a její úlohou bylo připravit emisi dluhopisů a jejich úspěšný úpis. Nyní společnost zajišťuje správu výtěžku z emise.

6. Způsob ovládnání

Společnost je přímo ovládána jediným společníkem, kterým je společnost AKESO holding a.s..

7. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

Všechny uvedené smlouvy jsou sjednány na základě podmínek obvyklých na trhu, tj. jako kdyby byla provedena mezi nezávislými osobami jednajícími ve svém nejlepším zájmu.

V účetním období 2025 existovaly mezi Společností a osobou ovládající nebo s osobami ovládanými stejnou osobou následující smlouvy:

7.1. Smlouvy mezi Společností a AKESO holding a.s.:

- *Smlouva o zajištění přípravy a provedení emise dluhopisů a o správě výtěžku z dluhopisů*
- *Rámcová smlouva o zápůjčce části výtěžku z emise dluhopisů*

7.2. Smlouvy mezi Společností a CONSTRUCTION TEAM s.r.o.:

- *Rámcová smlouva o zápůjčce části výtěžku z emise dluhopisů*

- 7.3. **Smlouvy mezi Společností a JESSENIA a.s.:**
 - *Rámcová smlouva o zápůjčce části výtěžku z emise dluhopisů*
 - 7.4. **Smlouvy mezi Společností a Multiscan s.r.o.:**
 - *Rámcová smlouva o zápůjčce části výtěžku z emise dluhopisů*
 - 7.5. **Smlouvy mezi Společností a NH Hospital a.s.:**
 - *Rámcová smlouva o zápůjčce části výtěžku z emise dluhopisů*
 - 7.6. **Smlouvy mezi Společností a Multiscan Pharma s.r.o.:**
 - *Rámcová smlouva o zápůjčce části výtěžku z emise dluhopisů*
 - 7.7. **Smlouvy mezi Společností a SENIMED s.r.o.:**
 - *Rámcová smlouva o zápůjčce části výtěžku z emise dluhopisů*
 - 7.8. **Smlouvy mezi Společností a Denní psychologické sanatorium "Ondřejov" s.r.o.:**
 - *Rámcová smlouva o zápůjčce části výtěžku z emise dluhopisů*
8. **Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou včetně konstatování, zda převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika. Posouzení, zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 Zákona o obchodních korporacích**

Jednatel Společnosti, po zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou, konstatuje, že Společnosti neplynuly žádné zvláštní výhody nebo nevýhody plynoucí ze vztahů mezi Společností a jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Společnosti nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 Zákona o obchodních korporacích.

Jednatel Společnosti prohlašuje, že při získávání a ověřování informací pro účely této zprávy o vztazích vyvinul odpovídající úsilí. Závěry, k nimž dospěl, byly formulovány po důkladném zvážení získaných dostupných informací, přičemž veškeré údaje uvedené v této zprávě o vztazích považuje za správné a úplné.

V Praze dne 31. března 2026

Ing. Sotirios Zavalianis
Jednatel