

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA SPOLEČNOST S NÁZVEM:

CREDITAS fond SICAV, a.s.

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024

OBSAH

■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky č. 244/2013 Sb., Nařízení (EU) č. 231/2013, Nařízení (EU) č. 2015/2365 a Nařízení EU č. 2020/852	2
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	7
■ Zpráva o vztazích	9
■ Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce	13
■ Účetní závěrka	16

I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, a vyhlášky č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 a Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088

A. ÚDAJE O FONDU

Název fondu

CREDITAS fond SICAV, a.s. (dále jen „Fond“),
zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze dne 1. října 2019, oddíl B, vložka 24720.

IČO

085 33 610

Sídlo

Praha 8, Karlín, Sokolovská 675/9, PSČ 186 00

Podfondy

CREDITAS Nemovitostní I. podfond SICAV (dále jen „Podfond“)

Další údaje

Fond je speciálním fondem ve smyslu § 94 odst. 2 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, který není ani řídicím ani podřízeným fondem. V souladu se stanovami Fondu může Fond vytvářet podfondy. Investiční akcie jsou vydávány na účet jednotlivých Podfondů. Fond je investičním fondem s právní osobností, který není samosprávným investičním fondem a má individuální statutární orgán (jednočlenné představenstvo), jímž je právnická osoba oprávněná Fond obhospodařovat.

Vedoucí osoby Fondu

Jediným členem představenstva Fondu je CREDITAS investiční společnost a.s., kterou při výkonu funkce zastupuje Ing. Petr Škoch.

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

Název společnosti

CREDITAS investiční společnost a.s. (dále jen „Společnost“)
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 27088.

IČO

142 58 846

Sídlo

Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8

Uzavřené smlouvy

Smlouva o výkonu funkce, prostřednictvím které byla Společnosti svěřena činnost obhospodařování Fondu, byla uzavřena dne 1. dubna 2022.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Vzhledem k tomu, že investiční činnost Fondu byla vyčleněna do Podfondu, údaje o činnosti obhospodařovatele obsahuje výroční zpráva Podfondu.

C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI SPOLEČNOSTI

Název společnosti

Conseq Funds investiční společnost, a.s. (dále jen „Administrátor“)

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 17126.

IČO

248 37 202

Sídlo

Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11005

Uzavřené smlouvy

Smlouva o administraci, prostřednictvím které byla Administrátorovi svěřena činnost administrace, byla uzavřena dne 1. dubna 2022 ve znění pozdějších dodatků.

Údaje o činnosti administrátora ve vztahu k Fondu v daném účetním období

Společnost vykonává činnost administrátora Fondu. V rámci své administrativní činnosti zajišťovala výkon všech činností, které jsou součástí administrace investičního fondu, zejména vedení účetnictví, zajišťování právních služeb, compliance, interního auditu, oceňování majetku, výpočtu aktuálních hodnot investičních akcií podfondu, přípravy dokumentů Fondu i podfondu, komunikace s akcionáři a dalšími oprávněnými osobami včetně České národní banky.

D. ÚDAJE O VŠECH PORTFOLIO MANAŽERECH FONDU

v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonávali, včetně stručného popisu jejich zkušeností a znalostí

Vzhledem k tomu, že investiční činnost Fondu byla vyčleněna do Podfondu, údaje o portfolio manažerech obsahuje výroční zpráva Podfondu.

E. ÚDAJE O SLOŽENÍ PORTFOLIA FONDU A ČINNOSTI FONDU ZA DANÉ ÚČETNÍ OBDOBÍ

Fond vyčlenil veškerou svoji činnost do Podfondu. Na úrovni Fondu tudíž neprobíhá žádná investiční činnost.

F. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem byla po celou dobu existence Fondu a jeho Podfondu společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, IČO 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen „Depozitář“).

G. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO JINÉ OPATR. MAJETKU FONDU,

pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje pouze Depozitář.

H. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonával

Majetek Fondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

I. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

ke kterým došlo v průběhu účetního období

V rozhodném období byla provedena změna statutu k 21.10.2024, kdy došlo ke změně vedoucích osob, upřesnění některých pojmů a doplnění přílohy č.1 a č.2.

J. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY,

které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období

Fond nebyl během rozhodného období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 5 % hodnoty majetku Fondu.

K. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE SOUVISEJÍCÍ S UDRŽITELNOSTÍ

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

L. IDENTIFIKACE MAJETKU

pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Majetek	Požizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31.12. 2024
Pohledávky za bankami	5 306	5 306
Ostatní aktiva	118	118

M. SKLADBA A ZMĚNY SKLADBY MAJETKU FONDU

Podíl v % na aktivech celkem	31. prosinec 2024	31. prosinec 2023
Pohledávky za bankami	97,82 %	95,29 %
Ostatní aktiva	2,18 %	4,71 %

N. HODNOTA VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

O. VÝVOJ HODNOTY AKCIE V ROZHODNÉM OBDOBÍ V GRAFICKÉ PODOBĚ

Vzhledem k tomu, že investiční činnost Fondu byla vyčleněna do Podfondu, vývoj hodnoty investiční akcie není u Fondu sledován.

P. ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti deponitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

V rozhodném období vznikly Fondu náklady na audit ve výši 103 tis. Kč, z nich bylo vyplaceno k 31.12.2024 0 tis. Kč.

Q. ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB,

kteřé mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele tohoto fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které investiční fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil

Fond neměl v rozhodném období žádné vlastní zaměstnance

Mzdové a obdobné náklady Společnosti za rok 2024 činily 23 302 tis. Kč. Z celkové částky mzdových a obdobných nákladů byla částka ve výši 0 Kč pohyblivou složkou. Uvedené částky se vztahují k celkové odměně všech pracovníků a vedoucích osob Společnosti. Průměrný počet pracovníků a vedoucích osob Společnosti v roce 2024, kterým byla odměna vyplacena, byl 8,75. Společnost z majetku Fondu nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu.

R. ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ NEBO VEDOUCÍCH OSOB,

vyplácených obhospodařovatelem Fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Fondu,

Mzdové náklady a náklady na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil Společnosti a Fondu činily v roce 2024 celkem 7 091 tis. Kč, z toho 0 tis. Kč činila pohyblivá složka.

S. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Na účet Fondu nebyly v rozhodném období uskutečněny žádné SFT ani swapy veškerých výnosů.

T. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

Aktiva

Fond vykázal v rozvaze k 31. prosinci 2024 aktiva v celkové výši 5 424 tis. Kč. Ta jsou tvořena pohledávkami za bankami ve výši 5 306 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 118 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva Fondu k 31. prosinci 2024 ve výši 5 424 tis. Kč jsou tvořena ostatními pasivy ve výši 103 tis. Kč a vlastním kapitálem fondu ve výši 5 321 tis. Kč, který je tvořen základním kapitálem ve výši 20 tis. Kč, kapitálovými fondy ve výši 1 980 tis. Kč, nerozděleným ziskem z předchozích let ve výši 3 334 tis. Kč a ztrátou za účetní období ve výši 13 tis. Kč.

Výsledek hospodaření

Výsledek hospodaření fondu je k 31. prosinci 2024 ztráta ve výši 13 tis. Kč.

II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví

A. FINANČNÍ A NEFINANČNÍ INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Výroční zpráva vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Po rozvahovém dni nenastaly žádné jiné finanční a nefinanční informace, které by byly významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

Na základě Dohody o ukončení smlouvy o administraci investičních fondů dojde k ukončení činnosti společnosti Conseq Fund investiční společnosti, a.s. jako administrátora Fondu. S účinností od 1.5.2025 bude výkon administrace provádět společnost Creditas investiční společnost a.s..

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI FONDU

Fond bude i nadále sloužit, jako nástroj k vytvoření podfondů. Aktuálně vytvořeným podfondem je CREDITAS Nemovitostní I, podfond SICAV. Hlavním cílem Fondu v roce 2025 bude investovat shromážděné peněžní prostředky v souladu s určenou investiční strategií, investováním do nemovitostí a účastí v nemovitostních společnostech v České republice, případně i v ostatních zemích Evropy, které mají však doplňkový charakter. Preferovány jsou především průmyslové, výrobní a obchodní objekty. Investiční strategii určuje statut fondu. Dokladem uvedeného záměru a směřování dalšího vývoje fondu je realizace transakce koupě 85% podílu v nemovitostní společnosti Trmice Project s.r.o. na počátku roku 2024 a akvizice 100% nemovitostní společnosti BP Letňany s.r.o. v létě loňského roku.

C. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTIC DO FONDU

Fond vyčlenil veškerou svoji činnost do Podfondu. Na úrovni Fondu tudíž neprobíhá žádná investiční činnost, se kterou by byla spojena rizika. Informace o rizicích vyplývajících z investice do Podfondu jsou uvedena v části I. Výroční zprávy Podfondu.

D. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Fond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

E. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Fond nenabyl vlastní akcie ani vlastní podíly.

F. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Fond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů.

G. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ POBOČKU NEBO JINOU ČÁST OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Čestné prohlášení

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci fondu, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření fondu za uplynulé účetní období a o výhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření fondu.

Datum sestavení 25. dubna 2025

Podpis statutárního zástupce

Signed by:

A5774EB7BDEC4FF...

.....
CREDITAS investiční společnost, a.s.
individuální statutární orgán Fondu
zastoupená Ing. Petrem Škočem, pověřeným zmocněncem

III. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2024

Tato zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2024 (dále také jen „Zpráva o vztazích“ nebo „Zpráva“) CREDITAS fond SICAV, a.s., IČ 08533610, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou B 24720 u Městského soudu v Praze (dále také jen „Společnost“) byla vypracována na základě ustanovení § 82 a souvisejících zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (také „zákon o obchodních korporacích“).

1. Struktura vztahů

Společnost byla po celé období roku 2024 osobou ovládanou.

Přímou ovládající osobou Společnosti je Banka CREDITAS a.s., IČ 63492555, která na ní drží přímý majetkový a kontrolní podíl 100% prostřednictvím zakladatelských kusových kmenových akcií na jméno.

Banka CREDITAS a.s. je 100% přímo vlastněna a kontrolována společností CREDITAS B.V., 1083HJ Amsterdam, De Boelelaan 30, Unit 3.14, Nizozemsko, Registrační číslo 76639371, která je evropskou finanční holdingovou osobou a také nejvýše postavenou právnickou osobou skupiny CREDITAS, která je tvořena soustavou ovládaných a přidružených právnických osob. CREDITAS B.V. je 100% přímo vlastněna a kontrolována panem Pavlem Hubáčkem. Banka CREDITAS a.s. dále také přímo nebo nepřímo ovládá i jiné další právnické osoby. Všechny tyto osoby jsou zároveň osobami ovládanými v rámci výše uvedeného vyššího celku skupiny CREDITAS. Jednou z těchto osob je i CREDITAS investiční společnost a.s., IČ 14258846, která vykonává funkci statutárního orgánu-představenstva Společnosti a také funkci obhospodařovatele jí zřízeného podfondu CREDITAS Nemovitostní I, podfond SICAV.

Struktura Skupiny CREDITAS podle způsobu ovládaní je uvedena v příloze č.1 Struktura Skupiny CREDITAS z hlediska podílu na hlasovacích právech.

Společnost není ovládající osobou žádných subjektů. Subjekty, jejichž společníkem je Společnost ve prospěch jí zřízeného podfondu CREDITAS Nemovitostní I, podfond SICAV se přitom za osoby ovládané Společností nepovažují.

2. Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů

Společnost v rámci svého předmětu podnikání plní úlohu, kterou je shromažďování peněžních prostředků od veřejnosti vydáváním akcií a společné investování shromážděných peněžních prostředků na základě určené investiční strategie na principu rozložení rizika ve prospěch vlastníků těchto akcií, a dále spravování tohoto majetku. V rámci toho Společnost také vytváří podfondy a vydává k nim investiční akcie v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a stanovami. Činnost Společnosti je koordinována, při dodržení všech souladů a v obvyklém rozsahu fungování tzv. finančních skupin, s mateřskou Bankou CREDITAS a.s. a v rámci celkového kontextu skupiny CREDITAS. Jinou úlohu ve struktuře vztahů Společnost nemá.

3. Způsob a prostředky ovládaní

Mezi osobami ovládajícími a ovládanými, včetně Společnosti, nebyla uzavřena žádná ovládající smlouva ani jiné ujednání, na základě kterého by došlo k jednotnému řízení nebo ke vzniku koncernu.

Ovládání Společnosti se uskutečňuje prostřednictvím rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady.

Společnost je povinna se také podrobit pravidlům, požadavkům a instrukcím, včetně konsolidačních, ovládajících osob dle příslušných právních účetních a obezřetnostních předpisů.

Uplatněný vliv ovládajících osob neměl za následek vznik žádné újmy Společnosti.

4. Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích

Na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob nebyla učiněna žádná jednání, která by se týkala majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává tato Zpráva. Hodnoty vlastního kapitálu Společnosti byly přitom následující.

Vlastní kapitál Společnosti k	tis. Kč
31. prosinci 2022 a 1. lednu 2023	5 185
31. prosinci 2023	5 334
31. prosinci 2024	5 321

Výše uvedeným není dotčena příprava a realizace strategií, plánů a podstatných aktů řízení Společnosti, které jsou při dodržení potřebných souladů uskutečňovány v součinnosti s ovládajícími a konsolidujícími osobami, a které jsou také v obvyklém rozsahu koordinace činností subjektů finančních skupin podléhajících regulaci.

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

Mezi Společností jako osobou ovládanou a ovládajícími osobami a osobami jimi dále ovládanými byly uzavřeny následující smlouvy.

Smluvní protistrana Společnosti	Název Smlouvy	Účinnost od
Banka CREDITAS	Rámcová smlouva o poskytnutí finančních služeb, vedení běžných účtů a platebních služeb	28.08.2019
Banka CREDITAS	Smlouva o poskytnutí dobrovolného příplatku mimo základní kapitál	14.10.2019
Banka CREDITAS	Smlouva o distribuci	23.09.2022
Pereta Estates s.r.o.	Smlouva o poskytování sídla a služeb sídla	02.01.2020

Veškeré tyto smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních a cenových podmínek a Společnosti z nich nevznikla žádná újma.

6. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů

Společnost je z titulu vztahů a operací s ovládajícími osobami a osobami jimi ovládanými vystavena přirozeným rizikům. Tato rizika jsou představována zejména případnými selháními těchto osob ve vztahu k plněním jejich závazků vůči Společnosti nebo jiným konáním těchto osob, které by mohlo vyústit v nepříznivý dopad na Společnost.

Na základě uvážení a zhodnocení všech relevantních faktorů, výhod, nevýhod a rizik představenstvo konstatuje, že ze vztahů s ovládajícími osobami a jimi ovládanými osobami pro Společnost celkově převládají výhody, jelikož:

- a) vzájemná plnění mezi Společností a ovládajícími osobami a osobami jimi ovládanými naplňují potřeby Společnosti, jsou podloženy adekvátní užitnou hodnotou a také jim odpovídají Společností poskytované úplaty nebo protiplnění;
- b) ovládající osoby jsou 100% (dle konkrétního subjektu přímými nebo nepřímými) držiteli podílů Společnosti, poskytovateli finančních prostředků v potřebné výši pro výkon její činnosti a také v různém rozsahu regulovanými a schválenými osobami ČNB jako orgánem dohledu nad finančním trhem;
- c) Společnosti může pro zajištění své činnosti, včetně určitých provozních a obslužných agend, jejichž výkon by na samotné individuální bázi Společnosti nebyl ekonomicky a zdrojově efektivní, využívat služeb a podpory subjektů skupiny CREDITAS.

Představenstvo jako statutární orgán prohlašuje, že mu nejsou známy žádné informace, které by podléhaly ochraně nebo utajení podle jiného právního předpisu a které by z tohoto důvodu nebyly ve Zprávě o vztazích uvedeny, že pro vypracování Zprávy mělo k dispozici veškeré potřebné informace a že Zpráva je úplná.

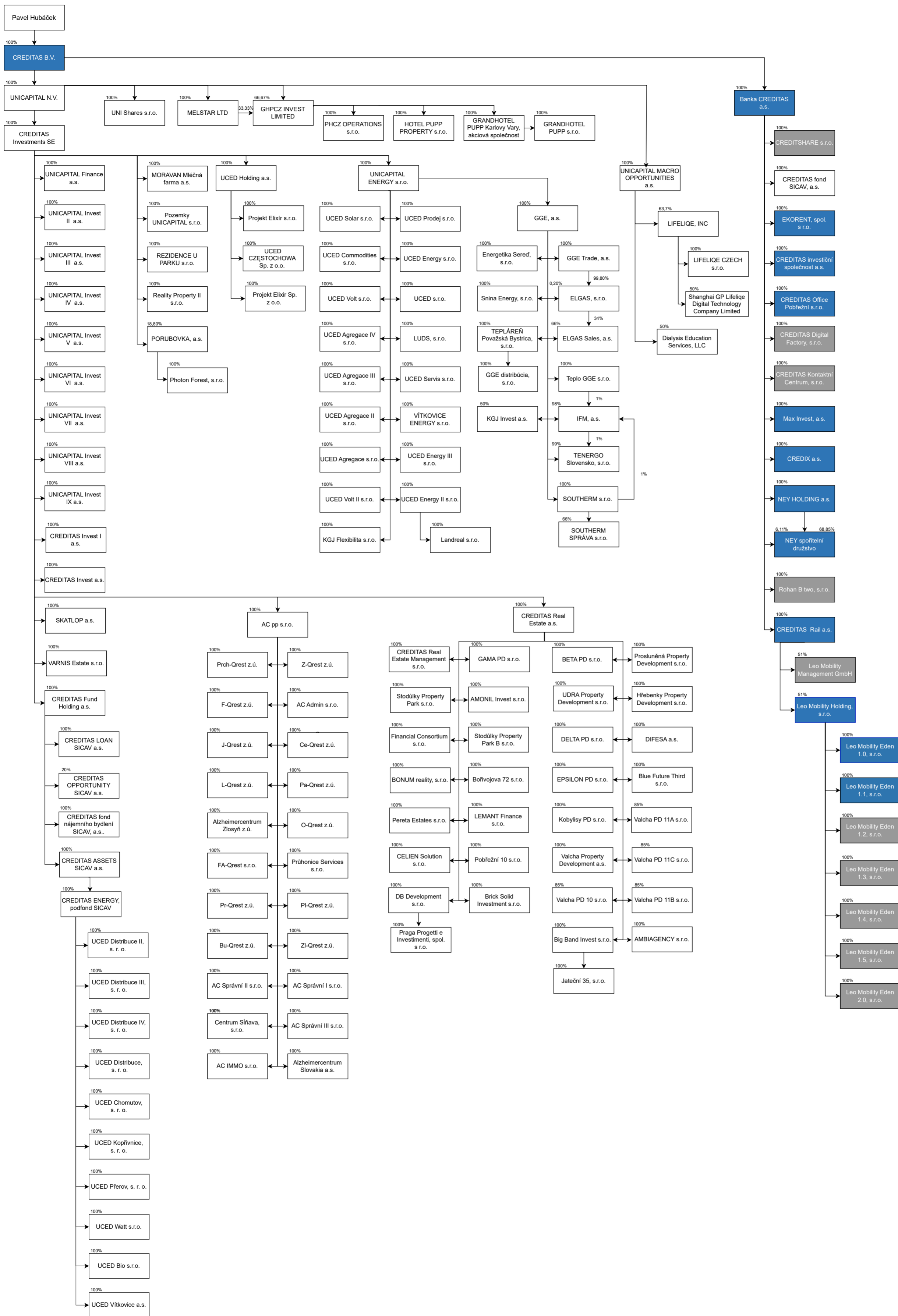
V Praze, dne 31. 3. 2025

Signed by:

A5774EB7BDEC4FF...

CREDITAS investiční společnost a.s.

Člen představenstva, kterého při výkonu funkce zastupuje Ing. Petr Škoch



Osoba zahrnutá do obezřetnostní konsolidace

Osoba nezahrnutá do obezřetnostní konsolidace dle odůvodnění č. 1 - není institucí, finanční institucí, podnikem pomocných služeb nebo společností spravující aktiva podle článku 18 odst. 8 nařízení (EU) č. 575/2013

Osoba nezahrnutá do obezřetnostní konsolidace dle odůvodnění č. 2 - nezahrnutí subjektu z důvodu jeho velikosti, tj. subjekt splňuje podmínky podle článku 19 odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři fondu CREDITAS fond SICAV, a.s.

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu CREDITAS fond SICAV, a.s., se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, Praha 8 („Fond“) k 31. prosinci 2024 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2024 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Fondu se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2024,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2024,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2024, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech 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 a se zákonem o auditorech jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Fondu. 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.

Náš 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 Fondu 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.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

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 Fondu a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odovědnost představenstva a dozorčí rady Fondu za účetní závěrku

Představenstvo Fondu odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, 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 představenstvo Fondu povinno posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitosti trvání a použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Fondu.

Odovědnost 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 vzniknout 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:

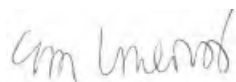
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, 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 Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Fondu uvedlo v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu 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 Fondu trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond 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 představenstvo a dozorčí radu 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.

25. dubna 2025

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerkou



Ing. Eva Loulová
statutární auditorka, evidenční č. 1981

CREDITAS fond SICAV, a.s.

**Účetní závěrka
k 31. prosinci 2024**

CREDITAS fond SICAV, a.s.
 Sídlo: Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8
 Identifikační číslo: 08533610
 Právní forma: akciová společnost
 Předmět podnikání: Investiční fond
 Datum sestavení: 25. dubna 2025

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2024

Aktiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2024	31. prosince 2023
3. Pohledávky za bankami	4	5 306	5 175
v tom: a) splatné na požádání		5 306	5 175
11. Ostatní aktiva	5	118	256
v tom: c) zúčtování se státním rozpočtem		118	256
Aktiva celkem		5 424	5 431
Pasiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2024	31. prosince 2023
4. Ostatní pasiva	6	103	97
v tom: a) ostatní pasiva		103	97
8. Základní kapitál	7	20	20
z toho: a) splacený základní kapitál		20	20
12. Kapitálové fondy	7	1 980	1 980
14. Neuhrazený zisk/ztráta z předchozích období	7	3 334	3 185
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	7	-13	149
Vlastní kapitál/Čistá aktiva celkem		5 321	5 334
Pasiva celkem		5 424	5 431

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024

tis. Kč	Poznámka	2024	2023
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	8	99	291
5. Náklady na poplatky a provize	9	-2	-3
9. Správní náklady	10	-110	-104
v tom: b) ostatní správní náklady		-110	-104
19. Zisk/ztráta běžné činnosti před zdaněním		-13	184
23. Daň z příjmů	11	0	35
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění		-13	149

CREDITAS fond SICAV, a.s.
 Sídlo: Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8
 Identifikační číslo: 08533610
 Právní forma: akciová společnost
 Předmět podnikání: Investiční fond
 Datum sestavení: 25. dubna 2025

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
 ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024**

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk /neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Počáteční stav k 1. lednu 2024	20	1 980	3 185	149	5 334
Rozdělení zisku/ztráty hospodaření	0	0	149	-149	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	-13	-13
Zůstatek k 31. prosinci 2024	20	1 980	3 334	-13	5 321

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk /neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Počáteční stav k 1. lednu 2023	20	1 980	2 293	892	5 185
Rozdělení zisku/ztráty hospodaření	0	0	892	-892	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	149	149
Zůstatek k 31. prosinci 2023	20	1 980	3 185	149	5 334

Signed by:

 A5774EB7BDEC4FF...

CREDITAS fond SICAV, a.s.**Příloha účetní závěrky****Rok končící 31. prosince 2024**

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

CREDITAS fond SICAV, a.s. (dále jen „Fond“) vznikl zápisem Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného Českou národní bankou ke dni 1. října 2019 na základě zápisu do obchodního rejstříku k stejnému datu.

Fond je speciálním fondem ve smyslu § 94 odst. 2 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, který není ani řídicím ani podřízeným fondem

Fond je nesamosprávným investičním fondem s právní osobností a vydává investiční akcie na účet jednotlivých podfondů. Fond nevydává investiční akcie.

V souladu se Statutem vytváří Fond podfondy. Podfond Fondu je fondem kolektivních investorů ve smyslu §92 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“). Jediným podfondem Fondu k datu účetní závěrky je CREDITAS Nemovitostní I. Podfond SICAV (dále jen „Podfond“).

Cílem Podfondu je shromažďování peněžních prostředků od veřejnosti vydáváním akcií a jejich společné investování na základě určené investiční strategie, kterou tvoří zejména investování do obytných nemovitostí a obytných nemovitostí s komerčním elementem (obchod, služby, kanceláře), nacházejících se v Praze a městech v její spádové oblasti, ekonomicky silných krajských a okresních městech a jiných ekonomicky silných lokalitách České republiky a členských států. Investice mohou mít podobu nabytí nemovitosti nebo nabytí kontrolní majetkové účasti v nemovitostních společnostech. Investiční strategii fondu určuje statut.

Základní kapitál je tvořen 20 ks listinných akcií na jméno (Zakladatelské akcie) bez jmenovité hodnoty.

Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Obhospodařovatelem Fondu je CREDITAS investiční společnost, a.s., se sídlem Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8, IČO: 142 58 846 (dále jen „Společnost“).

Společnost CREDITAS investiční společnost, a.s. je jediným členem představenstva Fondu a představuje tak statutární orgán Fondu.

Administrátorem Fondu je Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, IČO: 248 37 202 (dále jen „Administrátor“).

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetevská 1525/1, 140 92 Praha 4, IČO: 649 48 242 (dále jen „Depozitář“).

Auditorem Fondu je PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČO: 407 65 521 (dále jen „Auditor“).

CREDITAS fond SICAV, a.s.**Příloha účetní závěrky****Rok končící 31. prosince 2024**

2 ÚČETNÍ POSTUPY**(a) Základní zásady vedení účetnictví**

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka byla připravena v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501/2002, ve znění účinném od 1. ledna 2018, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

Účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou Fondu. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém Fond působí.

Částky v účetní závěrce jsou uvedeny v tisících korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Účetní závěrka je sestavena k rozvahovému dni 31.12.2024. Běžným účetním obdobím je rok končící 31.12.2024, minulým účetním obdobím byl rok končící 31.12.2023.

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den zúčtování příkazů Fondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi, popř. jinými deriváty.

Finanční aktiva a závazky se zachytí v reálné hodnotě v okamžiku, kdy se Fond stane smluvním partnerem operace. Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv jsou v účetnictví zachyceny podle metody dne vypořádání. Deriváty jsou při prvotním zachycení vykázány v reálné hodnotě k datu uzavření obchodu.

CREDITAS fond SICAV, a.s.**Příloha účetní závěrky****Rok končící 31. prosince 2024**

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**(b) Okamžik uskutečnění účetního případu (pokračování)**

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni vypořádání obchodního případu.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(c) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry (EIR) odvozené od reálné hodnoty při prvotním zaúčtování, která může zahrnovat i související poplatky (pro dluhové nástroje klasifikované jako finanční aktiva v naběhlé hodnotě nebo finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření).

Výnosové úroky zahrnují zejména úroky z reverzních repo operací, ze směnek, z krátkodobých úložek na peněžním trhu, časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Výnosy z úroku a podobné výnosy“.

Nákladové úroky zahrnují zejména úroky z repo operací, z vydaných směnek a krátkodobých úvěrů z peněžního trhu a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

(d) Výnosové poplatky a provize

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Výnosy z poplatků a provizí“.

(e) Finanční nástroje

Od 1. ledna 2021 Fond aplikuje standard IFRS 9 Finanční nástroje v oblasti klasifikace, oceňování a ztrát ze znehodnocení finančních aktiv a finančních závazků.

Klasifikace finančních aktiv Fond je založena na

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena,
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva (SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding, dále „SPPI test“)

CREDITAS fond SICAV, a.s.**Příloha účetní závěrky****Rok končící 31. prosince 2024**

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**(e) Finanční nástroje (pokračování)**

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu. Jednotlivé obchodní modely Fond mohou být:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC; z anglického „amortized cost“),
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI; z anglického „fair value through other comprehensive income“);
„Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického fair value through profit or loss jde o model, který spadá do kategorie „Jiné obchodní modely“);

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Strategie „Držet a inkasovat“ má za cíl držet finanční majetek za účelem inkasa smluvních peněžních toků. Příklady takového finančního majetku jsou úvěry, cenné papíry držené do splatnosti nebo pohledávky z obchodního styku. K porušení podmínek tohoto modelu nedochází v případě, že v průběhu držby finančního aktiva dojde k výraznému zhoršení úvěrového rizika protistrany a Fond se v reakci rozhodne takové aktivum prodat.

Aktiva v modelu "Držet a inkasovat" jsou oceňována v naběhlé hodnotě. Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, v níž je majetek oceněn při prvotním zachycení, snižená o splátky jistiny, snižená nebo zvýšená o kumulovanou amortizovanou hodnotou rozdílu mezi prvotně vykázanou hodnotou a hodnotou při splatnosti (včetně naběhlého úroku) při použití efektivní úrokové míry a snižena o ztráty ze znehodnocení v důsledku očekávaných úvěrových ztrát.

Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výsledku hospodaření stejně jako kurzové rozdíly a úrokové výnosy stanovené za použití efektivní úrokové míry.

Do této kategorie jsou zařazena finanční aktiva, která splňují SPPI test a jedná se o dluhové nástroje.

Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

Strategie „Držet, inkasovat a prodat“ má za cíl inkaso smluvních peněžních toků z jistiny a úroků, a také prodej finančních aktiv; model představuje tzv. „smíšený“ obchodní model. Tento model rozlišuje dva různé druhy účetního zacházení pro kapitálové nástroje a dluhové nástroje.

Dluhové nástroje, které splňují SPPI test v obchodním modelu "držet, inkasovat a prodat" se oceňují reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření. Při odúčtování finančního aktiva dojde k přeúčtování kumulativního zisku/ztráty do toho okamžiku vykázaného v položce rozvahy „Oceňovací rozdíly“ z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty stejně jako kurzové rozdíly z přecenění cizoměnových finančních aktiv. Úrokové výnosy se počítají použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázány v položce "Výnosy z úroků a podobné výnosy".

CREDITAS fond SICAV, a.s.**Příloha účetní závěrky****Rok končící 31. prosince 2024**

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**(e) Finanční nástroje (pokračování)**

Kapitálové nástroje, které nejsou drženy za účelem obchodování a účetní jednotka k datu jejich pořízení rozhodne o zařazení do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření, jsou přeceňovány přes ostatní úplný výsledek hospodaření včetně kurzových rozdílů z přecenění. Při jejich odúčtování nedojde k přeučtování zisku/ztráty z přecenění vykázaného ve vlastním kapitálu do výkazu zisku a ztráty.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

Strategie "Řízení na bázi reálné hodnoty" se vztahuje na finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty. Do této kategorie jsou zařazena také finanční aktiva, které nesplňují SPPI test, finanční nástroje pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření a jsou zde zařazeny rovněž všechny deriváty (typickými finančními aktivy jsou dluhové cenné papíry, kapitálové nástroje a podílové listy, deriváty, úvěry a pohledávky). Změny reálné hodnoty včetně kurzových rozdílů se v případě těchto aktiv vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Finanční aktiva v tomto modelu nejsou předmětem výpočtu znehodnocení z očekávaných úvěrových ztrát. Obchodní model „Řízení na bázi reálné hodnoty“ nesplní podmínky pro zařazení finančních aktiv do kategorií AC; (z anglického „amortized cost“) a FVOCI; (z anglického „fair value through other comprehensive income“) a finanční aktiva řízená tímto modelem se musí přeceňovat na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty.

Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. V důsledku toho jsou finanční nástroje klasifikovány na vyšší úrovni agregace, na úrovni portfolií. Pro posouzení obchodního modelu bere účetní jednotka do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které

jsou k tomuto datu k dispozici. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro řízení portfolia a přístup k těmto metodám v praxi. Tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost portfolia finančních aktiv držných v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost portfolia finančních aktiv držných v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě portfolia finančních aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;

CREDITAS fond SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**(e) Finanční nástroje (pokračování)**

- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích období, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o prodejkách nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového posouzení, jak je dosahováno cílů stanovených účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv a jak dochází k realizaci peněžních toků.

Vyhodnocení, zda smluvní peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (tzv. „SPPI test“)

Pro účely tohoto vyhodnocení „jistina“ je definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definované jako odměna na časovou hodnotu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období, a může se také jednat o další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), ale i ziskovou marži.

Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, Fond hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků. V rámci vyhodnocení Fond vyhodnocuje:

- podmíněné události, které mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků
- pákový efekt
- předčasné splacení a prodloužení splatnosti
- podmínky, které omezují účetní jednotku při inkasu peněžních toků z konkrétních aktiv
- podmínky, které modifikují úplatu za časovou hodnotu peněz (např. způsoby pravidelného stanovení výše úrokové sazby).

Vzhledem k povaze činnosti Fondu a druhům finančních nástrojů, které drží, se všechna finanční aktiva a pasiva oceňují naběhlou hodnotou (AC) vykázanou do zisku a ztráty v rámci obchodního modelu „Držet a inkasovat“.

Prvotní zaúčtování

O finančních aktivech oceňovaných v naběhlé hodnotě Fond účtuje ke dni realizace obchodu při prvotním zaúčtování. Od tohoto dne se účtuje ve výkazu zisku a ztráty o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn naběhlých hodnot těchto aktiv. Při prvotním zaúčtování jsou finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou upravenou o transakční náklady.

CREDITAS fond SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**(e) Finanční nástroje (pokračování)*****Oceňování***

- Následně po prvotním zaúčtování se všechny finanční nástroje budou oceňovat naběhlou hodnotou (AC), za použití efektivní úrokové míry a testovat na snížení hodnoty („impairment“). Do nákladů a výnosů Společnost účtuje o:
- úrokových výnosech (vypočtených za pomoci efektivní úrokové míry)
- tvorbě/rozpuštění opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL)
- ziscích a ztrátách z kurzových rozdílů

Očekávané úvěrové ztráty – snížení hodnoty finančních aktiv (impairment)

Finanční aktiva, s výjimkou finančních aktiv/závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty, jsou posuzovány z hlediska očekávané úvěrové ztráty vždy v okamžiku prvotního vykázání. Výše očekávaných úvěrových ztrát se aktualizuje vždy k datu účetní závěrky, aby reflektovala změny úvěrového rizika od prvotního vykázání příslušného finančního nástroje.

Fond hodnotí úvěrové riziko zejména u dluhových nástrojů (cenné papíry, úvěry apod.) na základě ratingů (externích nebo interních). Pokud Fond nemá k dispozici rating nástroje/protistrany postupuje individuálně (např. výše očekávaných celoživotních úvěrových ztrát bude stanovena na základě diskontovaných očekávaných peněžních toků se zohledněním očekávaného zpeněžení zástav, apod.).

Fond používá model očekávané úvěrové ztráty u finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou, formou opravné položky (impairment), která snižuje hodnotu aktiva a je zaúčtována jako náklad, který je vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ (případné snížení opravné položky se promítne do zvýšení hodnoty aktiva a zvýšení zisku).

Fond používá 12-ti měsíční očekávanou úvěrovou ztrátu pro vyčíslení opravné položky, pokud nedojde od data porízení finančního nástroje k datu vykázání opravné položky k významnému zvýšení kreditního rizika (Stupeň 1). Při zvýšeném kreditním riziku (Stupeň 2) a znehodnocených aktivech (Stupeň 3) Fond počítá k datu účetní závěrky, resp. k datu ocenění očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání.

Pro přesun ze Stupně 1 do Stupně 2 posuzuje Fond změnu v úvěrovém hodnocení protistrany/aktiva. Důvodem pro přesun do Stupně 2 může být skutečnost, že:

- Aktivum je více než 30 dní po splatnosti (vyvratitelná podmínka), nebo
- Dojde k „významnému zvýšení kreditního rizika“ – fond definoval významné zvýšení kreditního rizika jako snížení ratingu o minimálně jeden celý stupeň neboli tři notche nebo
- Další veřejně dostupné informace indikují výrazné zvýšení kreditního rizika oproti datu porízení aktiva

CREDITAS fond SICAV, a.s.**Příloha účetní závěrky****Rok končící 31. prosince 2024**

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**(e) Finanční nástroje (pokračování)**

K přesunu aktiva do Stupně 3 dochází, pokud je aktivum znehodnoceno. Významnými indikátory znehodnocení jsou zejména následující situace:

- Aktivum je více než 90 dní po splatnosti (vyvratitelná podmínka), nebo
- Aktivum má externí/interní rating indikující znehodnocení (default)
- Existují další dostupné informace, že dlužník nebude schopen splácet

Podle zařazení finančních aktiv do jednotlivých stupňů je použit rozdílný způsob výpočtu úroků. Při výpočtu úrokového výnosu je efektivní úroková míra aplikována na hrubou účetní hodnotu aktiva (pokud aktivum není úvěrově znehodnocené), resp. naběhlou hodnotu aktiva (v případě znehodnoceného aktiva

Pro pohledávky z obchodního styku Fond uplatňuje zjednodušený přístup pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát pomocí matice opravných položek na základě historických zkušeností Fondu v oblasti úvěrových ztrát upravených o faktory, které jsou specifické pro dlužníky, obecné ekonomické podmínky a posouzení stávajících i odhadovaných budoucích podmínek k datu účetní závěrky, včetně časové hodnoty peněz, pokud je relevantní.

Kompenzace

Finanční aktiva a závazky jsou kompenzovány a čistá výše je vykázána v rozvaze, jestliže má Fond právně vymahatelný nárok vykázané částky kompenzovat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň ve stejný okamžik vypořádat příslušný závazek. Některá finanční aktiva a závazky mohou být na základě právně vymahatelných smluvních ujednání kompenzována, ale ve výkazech ke kompenzaci nedochází a nejsou vykázána v čisté výši.

i. Peníze a peněžní ekvivalenty

Za peníze a peněžní ekvivalenty se v rámci Fondu považuje pokladní hotovost a vklady u bank splatné na požádání, pokladniční poukázky a státní dluhopisy se zbytkovou splatností do 3 měsíců. Pokladní hotovost a vklady na požádání jsou oceňovány nominální hodnotou, což zároveň představuje reálnou hodnotu. Pokladniční poukázky a státní dluhopisy jsou oceňovány reálnou hodnotou proti nákladům a výnosům.

CREDITAS fond SICAV, a.s.**Příloha účetní závěrky****Rok končící 31. prosince 2024**

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**(e) Finanční nástroje (pokračování)***ii. Emitované cenné papíry*

Cenné papíry emitované Fondem (zakladatelské akcie) splňují základní podmínku dle IAS 32 pro klasifikaci jako kapitálový nástroj a Fond vykazuje v souladu s IAS 32 emitované nástroje jako kapitálový nástroj.

iii. Pohledávky

Pohledávky se vykazují v naběhlé hodnotě snížené o opravnou položku (impairment). Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

iv. Finanční závazky

Fond klasifikuje své finanční závazky jako oceňované reálnou hodnotou (FVTPL) do zisku nebo ztráty, pokud jsou podmíněnou protihodnotou zaúčtovanou nabyvatelem v podnikové kombinaci, nebo jsou určeny k obchodování a nebo jsou označeny jako nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky se klasifikují jako určené k obchodování, pokud:

- byly pořízeny v zásadě za účelem zpětné koupě v blízké budoucnosti, nebo
- jsou při prvotním vykázání součástí portfolia identifikovaných finančních nástrojů, které jsou společně řízeny Fondem a u kterých je v poslední době doloženo obchodování realizované pro krátkodobý zisk, nebo
- jsou derivátem (kromě derivátu, který je smlouvou o finanční záruce nebo plní funkci efektivního zajišťovacího nástroje)

Finanční závazky je možné při prvotním vykázání označit jako finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) pokud:

- takové označení vylučuje nebo významně omezuje oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak mohl vzniknout, nebo
- je finanční závazek součástí skupiny finančních aktiv nebo finančních závazků nebo obou, které jsou řízeny a jejichž výkonost je hodnocena na základě reálné hodnoty a v souladu se zdokumentovanou strategií Fondu v oblasti řízení rizik nebo investiční strategií a informace o této skupině závazků jsou interně vykazovány, nebo
- jsou součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a IFRS 9 umožňuje, aby se celá kombinovaná smlouva označovala jako oceněná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL)

CREDITAS fond SICAV, a.s.**Příloha účetní závěrky****Rok končící 31. prosince 2024**

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**(e) Finanční nástroje (pokračování)**

Finanční závazky, které nejsou oceňované reálnou hodnotou (FVTPL) jsou následně oceněny v naběhlé hodnotě pomocí efektivní úrokové míry.

Všechny finanční závazky (dluhové) jsou u Fondu prvotně vykázány v reálné hodnotě snížené o přímo přiřaditelné transakční náklady. Po prvotním vykázání jsou závazky vykazovány v naběhlé hodnotě.

(f) Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu, nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací”.

(g) Daň z příjmů a odložená daň

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Stát - daňové pohledávky.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Fond očekává její realizaci.

CREDITAS fond SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(h) Daň z přidané hodnoty

Fond není plátcem DPH. Veškerá DPH na vstupu se stávají součástí vynaložených nákladů.

(i) Spřízněné strany

Spřízněné strany Fondu jsou v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran definovány následovně:

- a) strana ovládá účetní jednotku;
- b) strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- c) strana je členem klíčového managementu Společnosti;
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno c).

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 13.

(j) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané vydáním akcií jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu.

(k) Změna účetních metod platná pro následující účetní období

Fond v roce 2024 nezměnila žádné účetní metody a postupy.

(l) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem, a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

CREDITAS fond SICAV, a.s.**Příloha účetní závěrky****Rok končící 31. prosince 2024**

3 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHADY

Některé částky v této účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z předchozích zkušeností a dalších podkladů, například z plánů a prognóz budoucího vývoje, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků.

Účetní úsudky, odhady a předpoklady jsou pravidelně přehodnocovány a jejich změny jsou promítány do hodnot zobrazených v účetnictví.

Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

i. Posouzení obchodních modelů a vyhodnocení SPPI testu

Klasifikace a ocenění finančních aktiv závisí na výsledcích testu charakteristik smluvních peněžních toků (zda jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků), tzv. „SPPI test“) a vyhodnocení obchodního modelu (viz bod 2 písm. e) Finanční nástroje), který definuje způsob, jakým Fond řídí finanční aktiva s cílem generování peněžních toků. Fond určuje obchodní model na úrovni, která odráží, jak jsou portfolia finančních aktiv řízena za účelem dosažení stanovených cílů, zejména na základě strategie Fondu, finančních nástrojů v portfoliu, hodnocení výkonnosti, sledování rizik a hodnocení/odměňování správců portfolia. Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, Fond hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků.

Fond sleduje finanční aktiva, která jsou odúčtována před datem splatnosti, aby porozuměl důvodu jejich prodeje a zda jsou tyto důvody konsistentní s cílem, pro nějž je aktivum drženo. Sledování je součástí průběžného hodnocení Fondu, zda je obchodní model, v jehož rámci jsou zbývající aktiva držena, nadále vhodný, a pokud ne, zda došlo ke změně obchodního modelu, a tedy i potenciální změně klasifikace těchto aktiv. Žádné takové změny nebyly během vykazovaného období třeba.

ii. Reálná hodnota finančních nástrojů

Informace o předpokladech a odhadech, které mají významný vliv na vykazovanou reálnou hodnotu finančních nástrojů, jsou popsány v bodu 15.

iii. Očekávané úvěrové ztráty (ECL)

Informace o předpokladech a odhadech, které mají významný vliv na stanovení očekávaných úvěrových ztrát, jsou popsány v bodu 16.

CREDITAS fond SICAV, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2024

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Běžné účty u bank	5 306	5 175
Celkem	5 306	5 175

K 31.12.2024 i 31.12.2023 byly veškeré peněžní prostředky uložené u banky Banka CREDITAS a.s. bez přiděleného kreditního ratingu.

5 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Zúčtování se státním rozpočtem	118	256
Celkem	118	256

Zúčtování se státním rozpočtem k 31. prosinci 2024 ve výši 118 tis. Kč (k 31. prosinci 2023: závazek 256 tis. Kč) představuje zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 118 tis. Kč snížené o rezervu na daň ve výši 0 tis. Kč.

Podrobnější členění rezerv na daně je uvedeno v části 11 Daň z příjmů.

6 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Dodavatelé	0	1
Dohadné účty pasivní	103	96
Celkem	103	97

7 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Základní kapitál Fondu (tis. Kč)	20	20
Počet vydaných zakladatelských akcií (kusy)	20	20

Kapitálové fondy

Jediný akcionář (Banka CREDITAS a.s.) poskytl Fondu v období od 1. října 2019 do 31. prosince 2020 příplatek mimo základní kapitál ve výši 1 980 tis. Kč za účelem zajištění potřebné okamžité likvidity.

CREDITAS fond SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

7 VLASTNÍ KAPITÁL (pokračování)**Rozdělení zisku/uhrazení ztráty**

Fond v roce 2024 vykázal ztrátu 13 tis. Kč, který bude navržena k převedení na účet neuhrazených ztrát z minulých let.

Fond v roce 2023 vykázal zisk 149 tis. Kč, který byl převeden na účet nerozdělených zisků z minulých let.

8 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2024	2023
Úroky bankovní	99	291
Celkem	99	291

9 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2024	2023
Bankovní poplatky	2	2
Poplatek za správu CP	0	1
Celkem	2	3

10 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2024	2023
Audit	110	104
Celkem	110	104

11 DAŇ Z PŘÍJMU**a) Daň z příjmů**

tis. Kč	2024	2023
Daň splatná za běžné účetní období	0	35
Celkem	0	35

b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2024	2023
Zisk nebo ztráta před zdaněním	-13	184
Daňový základ	0	184
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	0	35

CREDITAS fond SICAV, a.s.**Příloha účetní závěrky****Rok končící 31. prosince 2024****12 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI**

tis. Kč	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Pohledávky: Bankovní účet v Bance Creditas	5 306	5 175
Výnosy: Úroky bankovní	99	291

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami.

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, jaké byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům, a v souladu s podmínkami definovanými ve statutu Fondu.

13 VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ**Geografické oblasti**

tis. Kč	Česká republika		Evropská unie		Celkem	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Výnosy z úroků a podobné výnosy	99	291	0	0	99	291
Náklady na poplatky a provize	-2	-3	0	0	-2	-3
Správní náklady	-110	-104	0	0	-110	-104

14 KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Fond klasifikuje své finanční aktiva a finanční závazky jako oceňované:

Aktiva

- naběhlou hodnotou (AC)

Závazky

- naběhlou hodnotou (AC)

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních aktiv a finančních závazků:

tis. Kč	Aktiva ekvivalenční metodou	Finanční Aktiva v naběhlé hodnotě	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Celkem
K 31. prosinci 2024				
Pohledávky za bankami	0	5 306	0	5 306
Ostatní aktiva	0	118	0	118
Ostatní pasiva	0	0	-103	-103
Celkem	0	5 424	-103	5 321

tis. Kč	Aktiva ekvivalenční metodou	Finanční Aktiva v naběhlé hodnotě	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Celkem
K 31. prosinci 2023				
Pohledávky za bankami	0	5 175	0	5 175
Ostatní aktiva	0	256	0	256
Ostatní pasiva	0	0	-97	-97
Celkem	0	5 431	-97	5 334

CREDITAS fond SICAV, a.s.**Příloha účetní závěrky****Rok končící 31. prosince 2024****15 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ**

Mezinárodní účetní standardy požadují i u aktiv a závazků, které nejsou primárně oceňovány reálnou hodnotou, jejich reálnou hodnotu zveřejnit. Pro její vyčíslení Fond postupoval dle níže popsaných pravidel.

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, nicméně z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován jako spadající do úrovně 2.

Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjištělé tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištělé, je nástroj klasifikován v rámci **úrovně 2** hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na **úrovni 2** obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatility.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištělých tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištělé. Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, je daný nástroj klasifikován v rámci **úrovně 3** hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na **úrovni 3** se pro stanovení reálné hodnoty používají také znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu, apod.), oceňovací modely třetích stran a interní modely Administrátora.

Veškerá aktiva a závazky Fondu jsou aktiva zařazená v rámci modelu Držet a inkasovat, oceňovaná naběhlou hodnotou závazky oceňované naběhlou hodnotou a aktiva/závazky, které nesplňují definici finančních nástrojů a jsou vykazována v nominální/účetní hodnotě.

Následující tabulka uvádí reálnou hodnotu a analyzuje je dle úrovně ocenění.

tis. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2024						
Aktiva						
Pohledávky za bankami	5 306	5 306	0	5 306	0	5 306
Ostatní aktiva	118	118	0	0	118	118
Pasiva						
Ostatní pasiva a závazky	103	103	0	0	103	103

CREDITAS fond SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

15 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

tis. Kč	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2023						
Aktiva						
Pohledávky za bankami	5 175	5 175	0	5 175	0	5 175
Ostatní aktiva	256	256	0	0	256	256
Pasiva						
Ostatní pasiva a závazky	97	97	0	0	97	97

V průběhu roku 2024 i 2023 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1,2 a 3.

16 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond se vystavuje vlivu tržního a úvěrového rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Fond získává prostředky od nabyvatelů investičních akcií Fondu a investuje je do kvalitních aktiv s cílem dosahovat v krátkodobém až střednědobém horizontu stabilního zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách.

Společnost sleduje a vyhodnocuje rizika spojená s investičními instrumenty v majetku Fondu, a to zejména na základě ukazatele tržního rizika Value-at-Risk a zátěžovým a zpětným testováním tržních rizik, monitorováním vývoje kreditního ratingu emitentů cenných papírů, sledováním úrokové citlivosti a doby do splatnosti dluhových nástrojů.

Prostřednictvím oddělení risk managementu Investiční manažer pravidelně monitoruje dodržování limitů daných Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími vyhláškami a statutem Fondu. Společnost vypočítává směrodatnou odchylku výkonnosti Fondu. Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

(a) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko ztráty ze selhání Protistrany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy, přičemž podskupinou úvěrového rizika je vypořádací riziko.

Fond je vystaven riziku plynoucímu z kreditního rizika emitentů cenných papírů pořizovaných do portfolia Fondu.

Společnost řídí úvěrové riziko Fondu zejména omezením expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům, uzavíráním některých transakcí pouze s povolenými protistranami, schvalováním protistran pro některé transakce a výběrem depozitáře, apod. Kontrolu dodržování limitů provádí oddělení Risk Managementu. Fond investuje pouze do finančních aktiv (CP), pro které existuje buď rating od externích ratingových agentur, nebo které prošly interním kreditním ratingovým procesem a mají tedy interní kreditní rating. V případech, kdy je dostupný externí rating, pohybuje se rozmezí od AAA do CC.

CREDITAS fond SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

16 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)**(a) Úvěrové riziko (pokračování)**

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2024

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Celkem
Pohledávky za bankami	5 306	0	5 306
Ostatní aktiva	118	0	118
Celkem	5 424	0	5 424

31. prosince 2023

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Celkem
Pohledávky za bankami	5 175	0	5 175
Ostatní aktiva	256	0	256
Celkem	5 431	0	5 431

Členění cenných papírů podle sektorů emitenta

Sektor	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Investiční akcie emitované investičními společnostmi	20	20
Celkem	20	20

Maximální úvěrová expozice finančních aktiv

31. prosince 2024	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
Úvěry a pohledávky za bankami	5 306	0	5 306	0	xxx
Ostatní aktiva	118	0	118	0	xxx
Poskytnuté úvěrové přísliby a obdobná podrozvahová aktiva	0	0	0	0	xxx

31. prosince 2023	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
Úvěry a pohledávky za bankami	5 175	0	5 175	0	xxx
Ostatní aktiva	256	0	256	0	xxx
Poskytnuté úvěrové přísliby a obdobná podrozvahová aktiva	0	0	0	0	xxx

CREDITAS fond SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

16 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)**(a) Úvěrové riziko (pokračování)***Očekávané úvěrové ztráty (ECL)*

Pro vyčíslení rizika selhání protistrany a posouzení případného znehodnocení používá Fond buď externích ratingů zavedených ratingových agentur (pokud jsou k dispozici), případně je stanoven interní rating společnosti pro neobchodované dluhové CP/protistrany, resp. dlužníky bez ratingu, přičemž zařazuje nástroje do 3 stupňů úvěrového znehodnocení.

K datu pořízení je aktivum (pokud není znehodnocené) zařazené do prvního stupně. Pokud od data pořízení dojde k významnému zvýšení kreditního rizika, dochází k přesunu do druhého stupně, do třetího stupně je pak zařazeno aktivum znehodnocené.

Vyčíslení ECL

IFRS 9 požaduje pro dluhové finanční nástroje oceněné AC nebo FVOCI tvorbu opravných položek (dále též znehodnocení, nebo impairment) na základě výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

Výše impairmentu zohledňuje očekávané úvěrové ztráty z finančního aktiva (nezkreslenou a pravděpodobnostně váženou částku) se zohledněním časové hodnoty peněz a veškeré přiměřené a doložitelné informace dostupné k datu vykazání včetně zohlednění dostupných prospektivních informací.

Při pořízení a pokud nedojde od pořízení do data vykazání k významnému zvýšení kreditního rizika, Fond používá pro tyto finanční nástroje 12-ti měsíční ECL pro vyčíslení impairmentu. V případě znehodnocených aktiv, případně při významném zvýšení kreditního rizika bude Fond počítat k datu účetní závěrky, resp. k datu ocenění očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání.

Fond začleňuje informace o vyhlídkách do budoucna jednak při posuzování, zda se úvěrové riziko finančního nástroje od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, tak při stanovení očekávaných úvěrových ztrát.

Klíčovými vstupy pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) je časová struktura následujících proměnných/parametrů:

- pravděpodobnost selhání (Probability of default / PD);
- ztráta v selhání (Loss given by default / LGD);
- expozice v okamžiku selhání (Exposure at default / EAD).

V případě cenných papírů je pro PD a LGD použito statistických modelů na základě ratingu protistrany (historická data společnosti Moody's – Annual Default study), v případě zvýšení kreditního rizika může být výše očekávané celoživotní ztráty stanovena i individuálně posouzením očekávaných peněžních toků.

CREDITAS fond SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

16 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)**(a) Úvěrové riziko (pokračování)**

U některých transakcí - typicky Termínované vklady, Maržové účty a Reverzní repo obchody, které jsou ve Společnosti téměř výlučně prováděny u tuzemských bank (s investičním ratingem), se splatností zpravidla do 1 roku, považuje Společnost riziko protistrany obvykle za minimální (v případě Reverzního repa je navíc expozice plně zajištěna CP). Při signifikantním zhoršení ratingu protistrany Společnost situaci posuzuje individuálně a případný impairment by vyčíslila dle výše uvedených pravidel.

Pro pohledávky z obchodního styku – typicky pohledávky provozní, pohledávky vůči nájemníkům, uplatňuje Fond zjednodušený přístup pro výpočet očekávaných ztrát (viz IFRS 9, odst. 5.5.15) a uplatňuje tak pro výpočet ECL metodu celoživotních očekávaných ztrát pomocí matice opravných položek. Posouzení a zaúčtování probíhá na roční bázi. Hodnoty PD nejsou stanoveny na základě historických dat (pro danou historii analyzovaných dat neeviduje společnost zpravidla žádné pohledávky po splatnosti, na kterých by byla zaznamenána ztráta), ale expertním odhadem. Protože se jedná o krátkodobé pohledávky, časová hodnota peněz není ve výpočtu zohledněna.

(b) Měnové riziko

Fond je vystaven měnovému riziku vzhledem k vývoji kursů, které mají vliv na hodnotu aktiv. Společnost řídí tržní rizika Fondů, kterým jsou vystaveny, aplikací těchto nástrojů:

- zátěžovým a zpětným testováním tržních rizik Fondů v souladu s platnou legislativou;
- soustavou limitů,
- soustavou investičních limitů fondů a postupů k omezování rizik daných statuty jednotlivých fondů, obecně závaznými předpisy a regulatorními požadavky.

V tabulce je uvedena měnová pozice Fondu podle jednotlivých měn.

31. prosince 2024

tis. Kč	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	5 306	5 306
Ostatní aktiva	118	118
Celkem	5 424	5 424

31. prosince 2023

tis. Kč	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	5 175	5 175
Ostatní aktiva	256	256
Celkem	5 431	5 431

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn výrazně růst i klesat především v případě vzniku neočekávaných pohybů.

CREDITAS fond SICAV, a.s.**Příloha účetní závěrky****Rok končící 31. prosince 2024****16 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)****(c) Úrokové riziko**

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb.

Společnost řídí tržní rizika Fondů, kterým jsou vystaveny, aplikací těchto nástrojů:

- zátěžovým a zpětným testováním tržních rizik Fondů v souladu s platnou legislativou;
- soustavou limitů,
- soustavou investičních limitů fondů a postupů k omezování rizik daných statuty jednotlivých fondů, obecně závaznými předpisy a regulačními požadavky.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Fondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, změny kuponové sazby nebo splatnosti.

31. prosince 2024

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Bez vlivu	Celkem
Pohledávky za bankami	5 306	0	0	0	0	5 306
Ostatní aktiva	0	0	0	0	118	118
Celkem aktiva	5 306	0	0	0	118	5 424
Ostatní pasiva	0	0	0	0	103	103
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 321	5 321
Celkem pasiva	0	0	0	0	5 424	5 424
Gap	5 306	0	0	0	-5 306	0

31. prosince 2023

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Bez vlivu	Celkem
Pohledávky za bankami	5 175	0	0	0	0	5 175
Ostatní aktiva	0	0	0	0	256	256
Celkem aktiva	5 175	0	0	0	256	5 431
Ostatní pasiva	0	0	0	0	97	97
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 334	5 334
Celkem pasiva	0	0	0	0	5 431	5 431
Gap	5 175	0	0	0	-5 175	0

(d) Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Fondu nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Fondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu. Fond není vystaven přílišnému riziku likvidity, neboť jediným zdrojem investic je Základní kapitál. Peněžní prostředky akcionářů jsou vykázány ve vlastním kapitálu. V následující tabulce, která člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

CREDITAS fond SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

16 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)**(d) Riziko likvidity (pokračování)**

Společnost řídí riziko likvidity Fondů aplikací těchto nástrojů:

- limity;
- evidenci významných krátkodobých provozních závazků se splatností do 30 dnů,
- zátěžovým a zpětným testováním likvidity Fondů v souladu s platnou legislativou;

Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve fondovém kapitálu Fondu, nicméně statut Fondu umožňuje zpětný odkup podílových listů, což představuje největší riziko likvidity Fondu. Výsledný úbytek peněžních prostředků tak nelze spolehlivě odhadnout, a proto je vykázán.

v následující tabulce jako „Nespecifikováno“. Tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2024

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	5 306	0	0	0	0	5 306
Ostatní aktiva	118	0	0	0	0	118
Celkem aktiva	5 424	0	0	0	0	5 424
Ostatní pasiva	103	0	0	0	0	103
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 321	5 321
Celkem pasiva	103	0	0	0	5 321	5 424
Gap	5 321	0	0	0	-5 321	0

31. prosince 2023

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	5 175	0	0	0	0	5 175
Ostatní aktiva	256	0	0	0	0	256
Celkem aktiva	5 431	0	0	0	0	5 431
Ostatní pasiva	97	0	0	0	0	97
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 334	5 334
Celkem pasiva	97	0	0	0	5 334	5 431
Gap	5 334	0	0	0	-5 334	0

(e) Citlivostní analýza

Fond má celkovou zodpovědnost za vytvoření a dohled nad systémem řízení rizik. Fond pověřil Risk Management stanovením a dohledem nad zásadami a metodami řízení rizik. Zásady metody řízení rizik jsou pravidelně revidovány, aby odražely změny tržních podmínek a aktivity Fondu.

Nízká míra citlivosti Fondu na negativní vlivy, které ovlivňují kapitálovou pozici Fondu spolu se systémem řízení rizik, který Risk Management vyhodnotil jako dostatečný pro zdokumentování odolnosti Fondu vůči změnám tržních a ekonomických podmínek, dovoluje Fondu neprovádět v pravidelných intervalech citlivostní analýzu formou zátěžových testů.

CREDITAS fond SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

17 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Současná ekonomická situace zůstává nadále citlivá na geopolitický vývoj ve světě. Vliv na finanční a komoditní trhy, dodavatelské řetězce a klíčové makroekonomické ukazatele s dopadem na podnikání, jako jsou míra inflace, výše úrokových sazeb, volatilita měnových kurzů a další, je stále významný.

Vedení Společnosti zhodnotilo vliv současné ekonomické situace na její podnikání s následujícím závěrem: současná situace nemá výrazný dopad na hospodaření Společnosti.


Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné jiné významné události (než výše popsané), které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2024.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti.

Datum sestavení

25. dubna 2025

Podpis statutárního zástupce

Signed by:

A5774EB7BDEC4FF...

Ing. Petr Škoch

Certificate Of Completion

Envelope Id: 298CA7A2-EE74-4422-8BF2-6DD55298AE8D

Status: Completed

Subject: CREDITAS_ SICAV_ VZ_2024

Source Envelope:

Document Pages: 38

Signatures: 4

Envelope Originator:

Certificate Pages: 2

Initials: 0

Martin Soucek

AutoNav: Enabled

martin.soucek@pwc.com

Envelopeld Stamping: Enabled

IP Address: 10.111.40.7

Time Zone: (UTC+01:00) Belgrade, Bratislava, Budapest, Ljubljana, Prague

Record Tracking

Status: Original

Holder: Martin Soucek

Location: DocuSign

4/25/2025 3:42:30 PM

martin.soucek@pwc.com

Signer Events

Petr Škoch

petr.skoch@creditas.cz

Security Level: Email, Account Authentication
(None)

Signature

Signed by:

A5774EB7BDEC4FF...

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 91.139.8.88

Timestamp

Sent: 4/25/2025 3:46:49 PM

Viewed: 4/25/2025 3:54:47 PM

Signed: 4/25/2025 3:55:03 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 4/25/2025 11:07:40 AM

ID: 7b0a0c50-ea38-4071-9488-1cda4e952a4e

Company Name: PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.

In Person Signer Events

Signature

Timestamp

Editor Delivery Events

Status

Timestamp

Agent Delivery Events

Status

Timestamp

Intermediary Delivery Events

Status

Timestamp

Certified Delivery Events

Status

Timestamp

Carbon Copy Events

Status

Timestamp

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp

Envelope Summary Events

Status

Timestamps

Envelope Sent

Hashed/Encrypted

4/25/2025 3:46:49 PM

Certified Delivered

Security Checked

4/25/2025 3:54:47 PM

Signing Complete

Security Checked

4/25/2025 3:55:03 PM

Completed

Security Checked

4/25/2025 3:55:03 PM

Payment Events

Status

Timestamps

Electronic Record and Signature Disclosure

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, PwC Czech Republic (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain documents (Document or Documents) in writing. Described below are the terms and conditions for providing to you such Documents in electronic form through the DocuSign, Inc. (DocuSign) electronic signing system. Please read the information below carefully and thoroughly. By checking the “I consent to use Electronic Records and Signatures” box, you acknowledge that you can access this information electronically to your satisfaction and agree to these terms and conditions.

Refusal of DocuSign

If you decide not to receive / sign this Document electronically through DocuSign, please, instead of signing it, indicate this fact to us by using the DocuSign “Decline to Sign” option on the signing page of a DocuSign envelope. The consequences of your refusal could be that this transaction may take a longer time to process. The refusal does not, however, affect other Documents you may have signed electronically before.

To advise PwC Czech Republic of your new email address

To let us know of a change in your e-mail address where we should send Documents electronically to you, please contact your PwC engagement team member.

Required hardware and software

The current system minimum requirements for using the DocuSign system are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>. However, these may change over time.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

By selecting the check-box next to ‘I agree to use electronic records and signatures’, you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this disclosure or save or send it to a place where you can print it, for future reference and access;
- You agree that signing this Document electronically through DocuSign has the same force and effect as a written signature.