

APS

**Pololetní zpráva společnosti
APS Finance a.s.**

Celetná 988/38, Praha 1 - Staré Město, PSČ 110 00, IČO: 06648576

(dále jen „Společnost“ nebo „Emitent“)

za období od 1. ledna 2020 do 30. června 2020

(dále jen „pololetní zpráva“)

OBSAH	Strana
1. POPISNÁ ČÁST	
1.1. Základní údaje a popis činnosti Společnosti	5
1.2. Informace o podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti a srovnání s odpovídajícím obdobím předchozího roku	6
1.3. Důležité faktory, rizika a nejistoty	7
2. ČÍSELNÉ ÚDAJE	
2.1. Výsledky hospodaření Společnosti	
2.1.1. Výkaz o úplném výsledku	9
2.1.2. Výkaz finanční pozice	10
2.1.3. Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu	11
2.1.4. Výkaz o peněžních tocích	12
2.1.5. Příloha účetní závěrky	14
3. PROHLÁŠENÍ ODPOVĚDNÝCH OSOB	39

Zkratky základních právních předpisů, kterými se Společnost řídí při své činnosti:

ObčZ	zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	zákon č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
Živnostenský zákon	zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání (živnostenský zákon), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

Tato pololetní zpráva emitenta je sestavená v souladu s ustanovením § 119 ZPKT.

Pololetní zpráva byla sestavena v souladu se standardem IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví a v jeho návaznosti v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IAS/IFRS) a jejich interpretacemi (SIC, IFRIC) ve znění přijatém Evropskou unií.

Srovnávacím obdobím ve zkráceném výkazu o finanční pozici je stav k 31.12.2019 a ve zkráceném výkazu výsledku hospodaření a ostatního úplného výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích je období od 1.1.2019 do 30.6.2019.

Vysvětlující poznámky obsahují dostačující informace tak, aby investor řádně porozuměl veškerým významným změnám v hodnotách a jakémukoliv vývoji v dotčeném půlročním období, jež odráží tyto zkrácené výkazy.

Pololetní zpráva je nekonsolidovaná a nepodléhá auditu, ani nijak nebyla nezávislým auditorem přezkoumána.

1. POPISNÁ ČÁST

1.1. Základní údaje a popis činnosti Společnosti

Obchodní firma:	APS Finance a.s.
Místo registrace:	Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze, sp. zn B 23054.
IČO:	066 48 576
LEI kód:	3157009YLNQFQHKC7U17
Datum vzniku:	4. prosinec 2017 zápisem do obchodního rejstříku
Datum založení:	16. listopad 2017 zakladatelskou listinou NZ 618/2017
Sídlo:	Praha 1, Celetná 988/38, Staré Město, PSČ 110 00, Česká republika
Právní forma:	akciová společnost
Rozhodné právo:	právní řád České republiky
Doba trvání:	na dobu neurčitou
Telefonní číslo:	+420 225 377 408
E-mail:	APS-finance@aps-holding.com
Web:	http://apsfinance.aps-holding.com

Společnost vznikla za účelem vydání cenných papírů - dluhopisů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 500.000.000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých) s možností navýšení až do výše 620.000.000 Kč (slovy: šest set dvacet milionů korun českých), nesoucí pevný úrokový výnos 5% p.a., splatné v roce 2023 („Emise“ a jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise „Dluhopisy“), se řídí emisními podmínkami („Emisní podmínky“) a zákonem č.190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (Zákon o dluhopisech).

Emise byla schválena rozhodnutím jediného člena představenstva Společnosti ze dne 9. února 2018 a dluhopisy byly vydány dne 22. února 2018. Dluhopisům byl Centrálním depozitářem přidělen identifikační kód ISIN CZ0003518656. Název Dluhopisů je „APS FINAN. 5,00/23“.

V souladu s rozhodnutím jediného člena představenstva ze dne 15. února 2019 byla dne 22. února 2019 Emise navýšena v celkové jmenovité hodnotě navýšení 120 milionů korun českých na celkovou výši emise 620 milionů korun českých.

Část prostředků získaných z Emise byla použita na refinancování existující zadluženosti a část prostředků byla prostřednictvím vnitroskupinových úvěrů použita pro další rozvoj skupiny APS, a to konkrétně pro expanzi a posílení pozic na nově obsazených trzích (Řecko, Bosna a Hercegovina, Černá hora). Část prostředků byla použita taktéž pro přípravu investic do portfolií pohledávek a real estate projektů na stávajících trzích. Prostředky z navýšení Emise byly ve formě vnitroskupinových úvěrů použity na rozvoj skupiny APS, především nové Real Estate divize.

Závazky vzniklé z emise dluhopisů Společnost splácí z peněžních toků, které plynou ze splácení vnitroskupinových úvěrů a z plateb úroků z těchto úvěrů.

1.2. Informace o podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti a srovnání s odpovídajícím obdobím předchozího roku

V prvním pololetí roku 2020 Společnost plnila svou roli v rámci skupiny APS, a to zejména zajišťováním vnitroskupinových finančních toků.

Celková výše vnitroskupinových úvěrů poskytnutých společností ze Skupiny APS v prvním pololetí roku 2020 činí částku 159 673 tis. Kč.

K 30.6.2020 měla Společnost celková aktiva ve výši 493 371 tis. Kč. Aktiva Společnosti jsou tvořena zejména dlouhodobým finančním majetkem (dlouhodobé vnitroskupinové úvěry) ve výši 334 901 tis. Kč a krátkodobým finančním majetkem (krátkodobé vnitroskupinové úvěry) ve výši 158 212 tis. Kč.

Společnost je k 30.6.2020 v zisku ve výši 20 841 tis. Kč. Společnost se díky úrokové marži dostala do zisku a uhradila ztrátu z předcházejícího období roku 2019.

Společnost má k 30.6.2020 závazky v celkové výši 493 371 tis. Kč. Stejně jako v minulém období jsou závazky Společnosti tvořeny zejména závazky na splacení úroku a jistiny Dluhopisů a odměnou za poskytnuté ručení a zástavu mateřskou společností APS Holding S.A., která je časově rozlišená a postupně rozpouštěna do nákladů.

Zdrojem výnosů Společnosti jsou úroky z poskytnutých vnitroskupinových půjček.

Společnost a celá skupina APS se potýkala s nutnými opatřeními vycházejícími z nouzového stavu, který byl v České republice vyhlášen od 12. března 2020 a s navazujícími vládními opatřeními, která byla vydána za účelem zmírnění dopadů na sociální a ekonomickou sféru v souvislosti s pandemií COVID 19.

Společnost směřuje k tomu, aby co nejdříve překonala situaci nastalou v první polovině roku 2020. Cílem je podporovat stabilitu a růst skupiny APS a současně nadále podporovat a dodržovat účinné a nezávislé řízení compliance rizik, včetně dodržování předpisů ve věci ochrany proti praní špinavých peněz (AML) a boje proti financování terorismu (CFT), ochrany osobních údajů, předcházení podvodům a zavražďování, sledování environmentálních a sociálních rizik a dodržovat zavedené postupy, jakož i příslušné právní a regulační povinnosti.

1.3. Důležité faktory, rizika a nejistoty

Rizikové faktory vztahující se ke Společnosti jsou uvedeny níže v části 2. číselné údaje, odstavec 2.1.5. Příloha účetní závěrky (sekce 4 přílohy mezitímní individuální účetní závěrky Společnosti za období 1.1.2020 až 30.06.2020). Mezi důležité faktory, rizika a nejistoty patří zejména:

- Riziko nedávno založené společnosti,
- Kreditní riziko,
- Riziko změn měnových kurzů,
- Riziko změn úrokových sazeb,
- Riziko likvidity,
- Kapitálové riziko,
- Riziko závislosti Společnosti na Skupině APS,
- Rizika technologické infrastruktury,
- Riziko spojené s právním, regulačním a daňovým prostředím.

Další důležitý faktor, který ovlivnil podnikatelskou činnost a výsledky hospodaření Emitenta, který může provázet podnikatelskou činnost a výsledky hospodaření Emitenta v dalších 6 měsících účetního období je vliv pandemie Covid-19 na Společnost.

Vliv Covid-19 na strategii a cíle, provoz, finanční výkonnost, finanční situaci a peněžní toky, opatření přijatá za účelem zmírnění dopadů Covid-19 na provoz, výkonnost a vývoj a dopad Covid-19 v budoucnosti, zvažovaná budoucí opatření ke snížení dopadu Covid-19, jsou popsány v sekci 3 přílohy mezitímní individuální účetní závěrky Společnosti za období 1.1.2020 až 30.06.2020. Společnost s ohledem na danou situaci zvažovala na počátku relevantního období podání žádosti o veřejnou podporu a pečlivě zvážila možnosti veřejné podpory ve všech relevantních oblastech, tato možnost nebyla využita.

Společnost si není vědoma žádných jiných důležitých faktorů, rizik či nejistot, které ovlivnily finanční situaci, podnikatelskou činnost nebo výsledky hospodaření Společnosti.

2. ČÍSELNÉ ÚDAJE

2.1. Výsledky hospodaření Společnosti

2.1.1. Výkaz o úplném výsledku

	<i>Bod</i>	30.06.2020 (tis. Kč)	30.06.2019 (tis. Kč)
Služby	6.1.	-1 454	-1 385
Daně a poplatky		0	0
Provozní výsledek hospodaření (+/-)		-1 454	-1 385
Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	6.3	15 620	15 890
Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	6.2	-14 948	-16 627
Změna stavu opravných položek ve finanční činnosti		13	0
Ostatní finanční výnosy	6.4	23 952	23
Ostatní finanční náklady	6.5	-1 215	-55
Finanční výsledek hospodaření (+/-)		23 422	-769
Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)		21 969	-2 154
Daň ze zisku		-1 127	0
Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)		20 841	-2 154
Ostatní úplný výsledek hospodaření (+/-)		0	0
Úplný výsledek hospodaření za účetní období (+/-)		20 841	-2 154

2.1.2. Výkaz finanční pozice

	<i>Bod</i>	30.06.2020 (tis. Kč)	31.12.2019 (tis. Kč)
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Dlouhodobý finanční majetek	5.1.1	334 797	406 715
Dlouhodobá aktiva celkem		334 797	406 715
Krátkodobá aktiva			
Krátkodobý finanční majetek	5.1.2	158 212	136 323
Peněžní prostředky	5.1.3	362	529
Krátkodobá aktiva celkem		158 575	136 852
Časové rozlišení aktiv			
Náklady příštích období		0	0
Časové rozlišení aktiv celkem		0	0
Aktiva celkem		493 371	543 567
PASIVA			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	5.2	2 000	2 000
Ostatní kapitálové fondy		10 500	10 500
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)		-16 340	-4 872
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)		20 841	-11 468
Vlastní kapitál celkem		17 002	-3 840
Dlouhodobé závazky			
Dlouhodobé závazky z vydaných dluhopisů	5.3	319 602	395 967
Ostatní dlouhodobé závazky		0	0
Dlouhodobé závazky celkem		319 602	395 967
Krátkodobé závazky			
Krátkodobé závazky z vydaných dluhopisů	5.3	153 983	150 314
Ostatní krátkodobé závazky	5.4	2 785	1 126
Krátkodobé závazky celkem		156 768	151 440
Pasiva celkem		493 371	543 567

2.1.3. Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu

(údaje v tis. Kč)

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fondy ze zisku, rezervní fond	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 4.12.2017	2 000					2 000
Výsledek hospodaření za běžné období					-4 872	-4 872
Stav k 31.12.2018	2 000				-4 872	-2 872
Vklad společníka mimo základní kapitál		10 500				10 500
Výsledek hospodaření za běžné období				-4 872	-2 182	-11 468
Stav k 30.6.2019	2 000	10 500		-4 872	-2 182	
Vklad společníka mimo základní kapitál						
Výsledek hospodaření za běžné období				-7 054	-9 286	
Stav k 31.12.2019	2 000	10 500		-7 054	-9 286	-3 840
Vklad společníka mimo základní kapitál						
Výsledek hospodaření za běžné období				-16 340	20 841	20 841
Stav k 30.06.2020	2 000	10 500		-16 340	20 841	17 002

2.1.4. Výkaz o peněžních tocích

	30.06.2020 (tis. Kč)	30.06.2019 (tis. Kč)
Peněžní toky z provozní činnosti		
Účetní zisk / ztráta před zdaněním	21 969	(2 182)
<i>Úpravy o nepeněžní operace:</i>		
Výnosové úroky a podobné výnosy	(15 620)	(14 341)
Nákladové úroky a podobné náklady	14 948	12 500
Kurzové rozdíly nerealizované	(8 111)	-
Ostatní nepeněžní operace	0	27
	13 186 -	(3 996)
<i>Změna stavu pracovního kapitálu</i>		
Změna stavu krátkodobých pohledávek z provozní činnosti	-	(161 390)
Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti	532	86 573
Peněžní toky generované z provozní činnosti	13 718	(78 813)
Vyplacené úroky	(14 918)	(12 500)
Zaplacená daň z příjmu	(0)	-
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	(1 201)	(91 313)
Peněžní toky z investiční činnosti		
Přijaté úroky	15 407	14 314
Poskytnuté zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	-161 217	132 949
Splacení poskytnutých zápůjček a úvěrů spřízněným osobám	219 570	-
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	73 760	147 263
Peněžní toky z finanční činnosti		
Vklad společníka mimo základní kapitál	-	-
Splacení vydaných dluhopisů	(72 726)	-
Příjmy z vydaných dluhopisů	-	33 534
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	(72 726)	33 534
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	(167)	89 484

Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku období	529	222
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	362	89 706

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují hotovost a zůstatky na bankovních účtech (včetně přečerpaní), a investice do nástrojů peněžního trhu. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnuté v přehledu o peněžních tocích obsahují následující částky z výkazu rozvahy:

Peněžní prostředky	362
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	362

2.1.5. Příloha účetní závěrky

Název společnosti: APS Finance a.s.

**PŘÍLOHA MEZITÍMNÍ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K A ZA OBDOBÍ 6
MĚSÍCŮ KONČÍCÍ 30.6.2020**

Sídlo: Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1

Právní forma: Akciová společnost

IČO: 066 48 576

Obsah přílohy mezitímní účetní závěrky

1	OBECNÉ ÚDAJE	17
1.1	ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI.....	17
1.2	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI	17
1.3	STATUTÁRNÍ ORGÁN A DOZORČÍ RADA	17
2	VÝZNAMNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA	18
2.1	PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY.....	18
2.2	UPLATNĚNÍ NOVÝCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ, NOVEL A INTERPRETACÍ	18
2.3	MĚNA VYKAZOVÁNÍ A FUNKČNÍ MĚNA	20
2.4	VYKAZOVÁNÍ VÝNOSŮ	20
2.5	FINANČNÍ VÝNOSY A FINANČNÍ NÁKLADY	20
2.6	TRANSAKCE V CIZÍCH MĚNÁCH.....	20
2.7	DAŇ Z PŘÍJMŮ	20
2.8	FINANČNÍ NÁSTROJE	21
2.8.1	<i>Finanční aktiva.....</i>	<i>21</i>
2.8.2	<i>Finanční závazky.....</i>	<i>25</i>
2.9	VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ	26
2.10	POUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ	26
2.10.1	<i>Důležité úsudky při uplatňování účetních pravidel Společnosti.....</i>	<i>26</i>
2.10.2	<i>Klíčové zdroje nejistoty při odhadech</i>	<i>26</i>
3	VLIV PANDEMIE COVID 19 NA SPOLEČNOST	27
4	RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE KE SPOLEČNOSTI.....	28
4.1	SPOLEČNOST JE VYSTAVENA RIZIKU NEDÁVNO ZALOŽENÉ SPOLEČNOSTI.	28
4.2	KREDITNÍ RIZIKO	28
4.3	RIZIKO ZMĚN MĚNOVÝCH KURZŮ	28
4.4	RIZIKO ZMĚN ÚROKOVÝCH SAZEB	29
4.5	RIZIKO LIKVIDITY	29
4.6	KAPITÁLOVÉ RIZIKO	30
4.7	RIZIKO ZÁVISLOSTI SPOLEČNOSTI NA SKUPINĚ APS.....	30
4.8	RIZIKA TECHNOLOGICKÉ INFRASTRUKTURY	31
4.9	RIZIKO SPOJENÉ S PRÁVNÍM, REGULAČNÍM A DAŇOVÝM PROSTŘEDÍM.....	31
5	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU FINANČNÍ POZICE	31
5.1	FINANČNÍ AKTIVA	31
5.1.1	<i>Dlouhodobý finanční majetek.....</i>	<i>32</i>

5.1.2	<i>Krátkodobý finanční majetek</i>	32
5.1.3	<i>Peněžní prostředky</i>	33
5.2	VLASTNÍ KAPITÁL.....	33
5.3	VYDANÉ DLUHOPISY.....	34
5.4	OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY.....	35
6	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	35
6.1	SLUŽBY.....	35
6.2	NÁKLADOVÉ ÚROKY.....	35
6.3	VÝNOSOVÉ ÚROKY.....	36
6.4	OSTATNÍ FINANČNÍ VÝNOSY.....	36
6.5	OSTATNÍ FINANČNÍ NÁKLADY.....	36
6.6	DAŇ Z PŘÍJMŮ.....	36
7	ZVEŘEJNĚNÍ SPŘÍZNĚNÝCH STRAN	37
8	ČASOVĚ NEOMEZENÉ TRVÁNÍ PODNIKU	38
9	ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY	38
10	UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	38
11	SEZÓNNOST A NEOBVYKLÉ UDÁLOSTI	38
12	SCHVÁLENÍ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	38

1 OBECNÉ ÚDAJE

1.1 Založení a charakteristika společnosti

APS Finance a.s. (dále jen „společnost“) vznikla zapsáním do obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze dne 4. prosince 2017. Předmětem podnikání společnosti je Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Sídlo společnosti je v Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1.

Společnost má základní kapitál ve výši 2 000 000 Kč.

Mezitímní účetní závěrka společnosti je sestavena k 30.06.2020.

Účetním obdobím je období od 1.1.2020 do 31.12.2020.

Fyzické a právnické osoby, které společnost ovládají nebo mají podstatný vliv na společnost a výše jejich podílu jsou uvedeny v následující tabulce:

Akcionář	% podíl na základním kapitálu
APS Holding S.A.	100
Celkem	100

1.2 Organizační struktura společnosti

Společnost je členem Skupiny APS, jejíž ovládající osobou je APS Holding S.A., společnost založená dle práva Lucemburského velkovévodství se sídlem 6, rue Eugène Ruppert, L-2453, Luxembourg, Grand Dutchy of Luxembourg.

1.3 Statutární orgán a dozorčí rada

	Jméno
Člen představenstva	Martin Machoň
Člen dozorčí rady	Antonín Pflieger

2 VÝZNAMNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

2.1 Pravidla pro sestavení mezitímní účetní závěrky

Tato mezitímní účetní závěrka k 30.06.2020 byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („International Financial Reporting Standards“ nebo také „IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií („EU“).

Dle požadavků ČNB jsou výkazy zpracovány podle IFRS i v porovnatelném období. V souladu s ustanovením § 19a odst. (2) zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění a v souladu s rozhodnutím jediného člena představenstva Společnosti, Společnost účtuje podle IFRS od 1.1.2019.

Účetním obdobím pro sestavení této mezitímní účetní závěrky je období od 1. ledna 2020 do 30. června 2020. Pro účely výkazu finanční pozice byl srovnávacím obdobím zvolen stav k 31. prosinci 2019; pro výsledek hospodaření, změny do vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích výsledek za období od 1. ledna 2019 do 30. června 2019.

Mezitímní účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen. Historická cena obecně vychází z reálné hodnoty protihodnoty poskytnuté výměnou za zboží a služby.

2.2 Uplatnění nových účetních standardů, novel a interpretací

Prvotní aplikace nových úprav stávajících standardů, které jsou v účinnosti v běžném období

V mezitímním období společnost poprvé použila následující úpravy stávajících standardů vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijaté Evropskou unií, které jsou účinné v Evropské unii pro účetní období začínající 1. ledna 2020:

- **úpravy standardu IFRS 3 – Podnikové kombinace** – Definice podniku (účinné pro podnikové kombinace s datem akvizice na nebo po začátku prvního ročního účetního období začínajícího 1. ledna 2020 nebo po tomto datu a pro nabytí aktiv, k nimž dojde na nebo po začátku tohoto období),
- **úpravy standardů IFRS 9 – Finanční nástroje a IAS 39 – Finanční nástroje: účtování a oceňování** – Reforma referenčních úrokových sazeb,
- **úpravy standardů IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 - Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby** – Definice pojmu významný,
- **úpravy odkazů na Koncepční rámec IFRS ve standardech IFRS** (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později).

Přijetí výše uvedených úprav stávajících standardů nemělo významný dopad na mezitímní účetní závěrku společnosti.

Nové standardy a úpravy stávajících standardů vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií

V současné době se podoba standardů přijatá Evropskou unií výrazně neliší od předpisů schválených Radou IASB. Výjimkou jsou následující standardy a úpravy stávajících standardů, které nebyly k datu schválení mezitímní účetní závěrky schváleny k používání v EU (data účinnosti uvedena níže jsou pro IFRS vydané radou IASB):

- **IFRS 17 – Pojistné smlouvy** včetně úprav standardu IFRS 17 z června 2020 (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo po tomto datu),
- **úpravy standardu IFRS 3 – Podnikové kombinace** – Odkaz na Konceptní rámec (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později),
- **úpravy standardu IFRS 4 – Pojistné smlouvy** – odložení účinnosti IFRS 9 (pevné datum vypršení dočasné výjimky z použití standardu IFRS 9 bylo posunuto na roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo po tomto datu),
- **úpravy standardů IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16** – Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později),
- **úpravy standardů IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků** – Prodej aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (datum účinnosti bylo odloženo do doby, než bude dokončen projekt na ekvivalenční metodu),
- **úpravy standardu IFRS 16 – Leasingy** – Úlevy od nájemného v souvislosti s COVID-19 (účinné pro účetní období začínající 1. června 2020 nebo později),
- **úpravy standardu IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky** – Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **úpravy standardu IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení** – Příjmy před zamýšleným použitím (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později),
- **úpravy standardu IAS 37 – Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky** – Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později),
- **úpravy různých standardů „Zdokonalení IFRS (cyklus 2018 – 2020)“** vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později).

Dle odhadů společnosti nebude mít dodržování těchto úprav stávajících standardů v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku společnosti. Standard IFRS 17 se na společnost nebude vztahovat.

2.3 Měna vykazování a funkční měna

Tato mezitímní účetní závěrka je vykázána v českých korunách („Kč“), které jsou současně funkční měnou společnosti. Finanční informace vykázané v Kč byly zaokrouhleny na celé tisíce.

2.4 Vykazování výnosů

Výnosy se oceňují v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty. Výnosy společnosti jsou tvořeny pouze úrokovými výnosy.

Úrokové výnosy

Úrokové výnosy se časově rozlišují, a to odkazem na nesplacenou jistinu a s použitím příslušné efektivní úrokové míry, což je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na čistou účetní hodnotu tohoto aktiva.

2.5 Finanční výnosy a finanční náklady

Finanční výnosy zahrnují úrokové výnosy z investovaných finančních prostředků, tedy vnitropodnikových půjček. Úrokové výnosy jsou účtovány do zisku nebo ztráty v okamžiku jejich vzniku s použitím metody efektivní úrokové míry.

Finanční náklady zahrnují úrokové náklady na úvěry a půjčky, úroky z dluhopisů.

Kurzové rozdíly jsou vykazovány jako finanční výnosy nebo finanční náklady.

2.6 Transakce v cizích měnách

Během roku jsou transakce v jiných měnách než českých korunách účtovány kurzy vyhlášenými Českou národní bankou první den kalendářního měsíce. Peněžní položky denominované v zahraničních měnách se vždy k datu, ke kterému je mezitímní účetní závěrka sestavena, přepočítávají kurzy vyhlášenými Českou národní bankou k danému datu. Nepeněžní položky v cizí měně, které jsou oceňovány na základě historických cen, se nepřepočítávají. Kurzové zisky a ztráty se vykazují v období, v němž vzniknou.

2.7 Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň. Splatná i odložená daň z příjmů se vykazuje do zisku a ztráty.

Splatná daň

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku, který je vykázáný v hospodářském výsledku, protože nezahrnuje položky výnosů, resp. nákladů, které jsou zdanitelné nebo odčitatelné od základu daně v jiných letech, ani položky, které nejsou zdanitelné, resp. odčitatelné od

základu daně. Splatná daň Společnosti se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných, resp. vyhlášených do data sestavení mezitímní účetní závěrky.

Rezervy se vykazují v případech, kdy je určení daně nejisté, ale je pravděpodobné, že dojde k odtoku finančních prostředků daňovému úřadu. Rezervy se oceňují jako nejlepší odhad očekávané výše závazku.

Odložená daň

Odložená daň je daň, u níž se očekává, že bude splatná nebo nárokovatelná z titulu rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v mezitímní účetní závěrce a jejich daňovou základnou použitou pro výpočet zdanitelného zisku, a účtuje se o ní závazkovou metodou. Odložené daňové závazky se uznávají obecně u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložené daňové pohledávky se obecně vykazují v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdíly, bude dosažen.

Účetní hodnota odložených daňových pohledávek se posuzuje vždy ke každému rozvahovému dni a snižuje se, pokud již není pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk bude schopen odloženou daňovou pohledávku pokrýt v celkové nebo částečné výši.

Odložená daň se vypočítává pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém bude závazek splatný nebo pohledávka realizována, na základě daňových zákonů a sazeb uzákoněných, resp. vyhlášených k datu sestavení mezitímní účetní závěrky.

Oceňování odložených daňových závazků a pohledávek zohledňuje daňové důsledky, které vyplynou ze způsobu, jakým Společnost ke konci účetního období očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

Odložené daňové pohledávky a závazky se kompenzují, pokud existuje vymahatelné právo na kompenzaci splatných daňových pohledávek proti splatným daňovým závazkům a pokud se vztahují k daním z příjmů uloženým stejným daňovým úřadem a Společnost má v úmyslu vyrovnat své splatné daňové pohledávky a závazky v čisté výši.

2.8 Finanční nástroje

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci, jakmile se Společnost stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

Finanční aktiva a finanční závazky se při prvotním vykázání oceňují reálnou hodnotou. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv nebo finančních závazků (jiných než finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)), se při prvotním vykázání přičítají k reálné hodnotě, resp. odečítají od reálné hodnoty finančních aktiv nebo finančních závazků. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), se okamžitě vykazují v hospodářském výsledku.

2.8.1 Finanční aktiva

Spotové nákupy nebo prodeje finančních aktiv se zaúčtují, resp. odúčtují, k datu sjednání

obchodu. Spotové nákupy nebo prodeje jsou koupě nebo prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání aktiv ve lhůtě stanovené obecně právní úpravou nebo konvencemi daného trhu.

Všechna vykázaná finanční aktiva se následně přeceňují jako celek buď naběhlou hodnotou, nebo reálnou hodnotou v závislosti na klasifikaci finančních aktiv.

Klasifikace finančních aktiv

Dluhové nástroje, které splňují následující podmínky, se následně oceňují naběhlou hodnotou:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktivum za účelem získání smluvních peněžních toků, a
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Dluhové nástroje, které splňují následující podmínky, jsou následně oceňovány reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI):

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak i prodejem finančních aktiv a
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Veškerá další finanční aktiva se automaticky oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Bez ohledu na výše uvedené může Společnost při prvotním zachycení finančního aktiva provést následující neodvolatelnou volbu/označení:

- Společnost si může neodvolatelně zvolit, že bude vykazovat následné změny reálné hodnoty kapitálových nástrojů v ostatním úplném výsledku, jsou-li splněna určitá kritéria (viz bod (iii) níže) a
- Společnost může neodvolatelně označit dluhový nástroj, který splňuje kritéria pro oceňování naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI), za nástroj oceněný reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad (viz bod (iv) níže).

Finanční aktiva Společnosti zahrnují pouze nederivátové dluhové finanční nástroje, a to konkrétně poskytnuté půjčky a peněžní prostředky. Veškerá finanční aktiva Společnosti jsou oceněna naběhlou hodnotou metodou efektivní úrokové míry popsané níže snížené o ztráty ze snížené hodnoty.

Naběhlá hodnota a metoda efektivní úrokové míry

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty dluhového nástroje a alokace úrokového výnosu do relevantních období.

Efektivní úroková míra jiných finančních aktiv, než jsou nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (tj. aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená při prvotním vykázání), je taková míra, která přesně diskontuje odhadovanou výši budoucích

peněžních příjmů (včetně všech poplatků zaplacených nebo přijatých, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a ostatních premií nebo diskontů) s výjimkou očekávaných úvěrových ztrát po očekávané dobu trvání dluhového nástroje, nebo případně po kratší období, na jejich hrubou naběhlou hodnotu k okamžiku prvotního vykázání. V případě nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv se vypočte efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko diskontováním odhadovaných budoucích peněžních toků, včetně očekávaných úvěrových ztrát, na naběhlou hodnotu dluhového nástroje při prvotním vykázání.

Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, jakou je finanční aktivum oceněno při prvotním vykázání, snižená o splátky jistiny a zvýšená – s použitím metody efektivní úrokové míry – o kumulativní amortizaci rozdílu mezi hodnotou vykázanou při prvotním vykázání a hodnotou při splatnosti, upravená o případnou opravnou položku. Naopak hrubá účetní hodnota finančního aktiva je naběhlá hodnota finančního aktiva před úpravou o případnou opravnou položku.

Úrokové výnosy se vykazují za použití metody efektivní úrokové míry pro dluhové nástroje následně oceňované naběhlou hodnotou. U jiných finančních aktiv, než jsou nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva, se úrokové výnosy vypočtou uplatněním efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, kromě finančních aktiv, u nichž následně došlo k úvěrovému znehodnocení (viz níže). U finančních aktiv, u nichž následně došlo k úvěrovému znehodnocení, se úrokové výnosy vykazují uplatněním efektivní úrokové míry na naběhlou hodnotu finančního aktiva. Pokud se v následujících účetních obdobích úvěrové riziko úvěrově znehodnocených finančních nástrojů zlepší natolik, že finanční aktivum přestane být úvěrově znehodnoceno, úrokové výnosy se vykazují uplatněním efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

Úrokové výnosy se vykazují v hospodářském výsledku a zahrnují do řádku „Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba“.

Znehodnocení finančních aktiv

Společnost vykazuje opravnou položku na očekávané úvěrové ztráty u investic do dluhových nástrojů, které jsou oceněny naběhlou hodnotou. Výše očekávaných úvěrových ztrát se aktualizuje vždy k datu mezitímní účetní závěrky, aby reflektovala změny úvěrového rizika od prvotního vykázání příslušného finančního nástroje.

Společnost vykazuje očekávané finanční ztráty za dobu trvání, pokud došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázání. Pokud však k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázání nedošlo, Společnost vyčíslí opravnou položku na ztrátu z tohoto finančního nástroje ve výši odpovídající 12měsíční očekávané úvěrové ztrátě.

(i) Významné zvýšení úvěrového rizika

Při posouzení toho, zda se úvěrové riziko související s finančním nástrojem od data prvotního vykázání významně zvýšilo, Společnost porovnává riziko selhání u finančních nástrojů k datu mezitímní účetní závěrky s rizikem selhání u finančních nástrojů k datu prvotního vykázání.

Při posouzení toho, zda došlo k významnému zvýšení úvěrových rizik od prvotního

vykázání, se zohledňují následující informace:

- stávající či budoucí negativní změny obchodních, finančních nebo ekonomických podmínek, které dle očekávání povedou k výraznému snížení schopnosti dlužníka splnit své dluhové závazky;
- skutečné či očekávané významné zhoršení provozních výsledků dlužníka;
- skutečná či očekávaná významná negativní změna regulačního, hospodářského nebo technického prostředí dlužníka vedoucí k významnému zhoršení schopnosti dlužníka splnit své dluhové závazky.

Bez ohledu na výsledek výše uvedeného posouzení Společnost předpokládá, že úvěrové riziko související s finančním aktivem významně vzrostlo od data prvotního vykázání v případě, kdy jsou smluvní platby více než 30 dní po splatnosti.

(ii) Definice selhání

Pro účely řízení interního úvěrového rizika považuje Společnost následující situace za případ selhání, protože na základě jejich předchozích zkušeností hodnota finančních aktiv, která splní jedno z následujících kritérií, obecně není vytěžitelná:

- pokud protistrana poruší finanční ustanovení, nebo
- informace získané interně nebo z externích zdrojů poukazují na to, že dlužník pravděpodobně neuhradí své závazky vůči věřitelům, včetně Skupiny, v plné výši (bez ohledu na kolaterál, který Společnost drží).

Bez ohledu na výše uvedenou analýzu má Společnost za to, že došlo k selhání, když je finanční aktivum více než 90 dní po splatnosti.

(iii) Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastala jedna nebo více událostí, jež mají negativní dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným finančním aktivem. Důkazy, že finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, zahrnují pozorovatelné informace o následujících událostech:

- a) závažné finanční obtíže Společnosti nebo dlužníka,
- b) porušení smlouvy, jako např. selhání nebo nedodržení splatnosti (viz bod (ii) výše),
- c) věřitel (věřitelé) dlužníka udělil dlužníkovi z ekonomických nebo smluvních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka úlevu (úlevy), kterou by věřitel (věřitelé) jinak neudělil,
- d) stává se pravděpodobným, že bude zahájen konkurzu či jiná finanční reorganizace dlužníka,
- e) zánik aktivního trhu pro dané finanční aktivum kvůli finančním obtížím.

(iv) Odpisová politika

Společnost odepíše finanční aktivum, pokud existují informace o tom, že dlužník je ve vážných finančních obtížích a že nelze přiměřeně očekávat realizaci hodnoty aktiva, např. když dlužník vstoupil do likvidace nebo vyhlásil úpadek. Odepsaná finanční aktiva

mohou být stále vymáhána v souladu s postupy Společnosti pro vymáhání pohledávek a se zohledněním právního poradenství, je-li relevantní. Jakékoliv získané částky se vykazují do hospodářského výsledku.

(v) Stanovení a vykazování očekávaných úvěrových ztrát

Stanovení očekávaných úvěrových ztrát je funkcí pravděpodobnosti selhání, ztráty ze selhání (tj. výše ztráty, pokud došlo k selhání) a expozice v selhání. Posouzení pravděpodobnosti selhání a ztráty ze selhání vychází z historických údajů upravených o informace o budoucnosti, jak jsou popsány výše. Expozice v selhání u finančních aktiv představuje hrubou účetní hodnotu aktiv k datu mezitímní účetní závěrky.

U finančních aktiv se očekávaná úvěrová ztráta odhaduje jako rozdíl mezi veškerými smluvními peněžními toky splatnými Společnosti na základě uzavřených smluv a veškerými peněžními toky, jejichž inkaso Společnost očekává, diskontovaná původní efektivní úrokovou mírou.

Společnost vykazuje zisk nebo ztrátu ze znehodnocení do hospodářského výsledku v případě veškerých finančních nástrojů s odpovídající úpravou jejich účetní hodnoty prostřednictvím účtu opravných položek.

Odúčtování finančních aktiv

Společnost odúčtuje finanční aktivum pouze v případě, když smluvní práva na peněžní toky z aktiva vyprší nebo když toto finanční aktivum a v podstatě veškerá rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím převede na jiný subjekt.

Při odúčtování finančního aktiva oceněného naběhlou hodnotou se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté úhrady a pohledávky vykáže do hospodářského výsledku.

2.8.2 Finanční závazky

Finanční závazky Společnosti zahrnují pouze přijaté půjčky, vydané cenné papíry, závazky z obchodních vztahů a jiné závazky.

Všechny finanční závazky se následně oceňují v naběhlé hodnotě pomocí efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního závazku a alokace úrokového nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je taková úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby (včetně všech poplatků a bodů zaplacených nebo přijatých, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a ostatních premií nebo diskontů) po očekávanou dobu trvání finančního závazku nebo případně po kratší období na naběhlou hodnotu finančního závazku.

Odúčtování finančních závazků

Společnost odúčtovává finanční závazky pouze v situaci, kdy jsou povinnosti Společnosti splněny, zrušeny nebo skončí jejich platnost. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a částky buď zaplacené, nebo splatné je zaúčtován do hospodářského výsledku.

2.9 Vykazování podle segmentů

Společnost má povinnost vykazovat dle segmentů s IFRS 8 Vykazování dle segmentů. Vzhledem k omezené obchodní činnosti společnosti, která spočívá ve financování společností v rámci skupiny společnost však svou činnost nesegmentuje.

2.10 Použití odhadů a úsudků

Při přípravě mezitímní účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení společnosti odhady a činí úsudky a předpoklady, které mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

2.10.1 Důležité úsudky při uplatňování účetních pravidel Společnosti

Informace o zásadních úsudcích při uplatňování účetních postupů, které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v mezitímní účetní závěrce, jsou uvedeny v následujících bodech:

Významné zvýšení úvěrového rizika

Očekávané úvěrové ztráty jsou vykazovány jako opravné položky, které se rovnají dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztrátě pro aktiva ve fázi 1 nebo očekávané úvěrové ztrátě za dobu trvání pro aktiva ve fázi 2 nebo 3. Aktivum se posune do fáze 2, pokud se jeho úvěrové riziko od prvotního zachycení významně zvýšilo. IFRS 9 neuvádí, co představuje významné zvýšení úvěrového rizika. Při posuzování, zda se úvěrové riziko aktiva významně zvýšilo, Společnost zohledňuje kvalitativní a kvantitativní přiměřené a doložitelné informace o budoucnosti.

2.10.2 Klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Níže uvádíme přehled klíčových předpokladů týkajících se budoucnosti a dalších klíčových zdrojů nejistoty při odhadech v účetním období, které mohou představovat významné riziko, že způsobí významné úpravy účetních hodnot aktiv a závazků v příštím účetním období.

Odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Revize účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém je daný odhad revidován, a ve všech dotčených budoucích obdobích.

Výpočet opravné položky k finančním nástrojům

Při vyčíslování očekávané úvěrové ztráty používá Společnost přiměřené a doložitelné informace o budoucnosti, které vycházejí z předpokladů budoucích změn různých ekonomických činitelů a jejich vzájemného ovlivňování.

Ztráta ze selhání je odhad úvěrové ztráty vyplývající ze selhání. Vychází z rozdílu mezi splatnými smluvními peněžními toky a těmi, jejichž inkaso věřitel očekává, při zohlednění peněžních toků z kolaterálu a celkového úvěrového posílení.

Pravděpodobnost selhání představuje klíčový vstup pro oceňování očekávané úvěrové

ztráty. Pravděpodobnost selhání je odhad pravděpodobnosti selhání během daného časového úseku, jehož výpočet zahrnuje historické údaje, předpoklady a očekávání budoucích podmínek.

3 VLV PANDEMIE COVID-19 NA SPOLEČNOSTI

Dne 12. března 2020 došlo v České republice k vyhlášení nouzového stavu a zavedení četných vládních restrikcí, které byly vydány za účelem zmírnění dopadů na sociální a ekonomickou sféru v souvislosti s pandemií COVID-19. Obdobná situace nastala téměř ve všech zemích, ve kterých skupina APS působí. Společnost jakožto emitent dluhopisů zajišťující financování Skupiny je na Skupině závislá a vliv pandemie COVID-19 na Společnost tudíž úzce velmi úzce souvisí s vlivem pandemie na Skupinu.

Skupina APS přijala ihned v březnu 2020 rozsáhlá opatření redukující náklady skupiny. Došlo k významnému snížení personálních nákladů, a to v důsledku plošného snížení mezd (u zaměstnanců až o 30 %, u členů managementu až o 60 %) ve spojení se zkrácením pracovních úvazků a v důsledku úsporných opatření v oblasti zaměstnaneckých benefitů. Několik zaměstnanců bylo propuštěno. Došlo k přerušení projektů, které neměly pro skupinu nezbytný význam a byly opětovně vyjednány a upraveny významné nákladové položky v dodavatelských vztazích.

Skupina v reakci na zásah pandemie vytvořila krizový rozpočtový scénář, který zohlednil jak předpokládaný zásah pandemie do vývoje tržeb jednotlivých společností ve skupině, tak úspory na nákladové stránce. Dle tohoto scénáře (který bude v průběhu října opět aktualizován) Skupina nebude mít problém se splněním kovenantu k 31.12.2020 ani s následující splátkou dluhopisů k 22. únoru 2021. Měsíční výsledky jsou neustále blíže monitorovány a vyhodnocovány v porovnání s aktualizovaným rozpočtem. Skupina je tak na případné neočekávané propady v tržbách schopna rychle a flexibilně reagovat dalšími restrikcemi na nákladové stránce.

V důsledku přijatelných výsledků a pozitivních výhledů v jednotlivých zemích byla restriktivní opatření na nákladové stránce částečně zmírněna již od počátku června. Je také plánováno, že velká část úsporných opatření bude plně zrušena k 1. říjnu 2020. Ve čtvrtém kvartále očekává Skupina návrat k normálu i na výnosové stránce, Skupina očekává především velmi silný závěr roku 2020. Ve střednědobém horizontu je pak očekáván významný růst Skupiny, neboť hlavní obchodní činností Skupiny je nákup a následná správa nesplácených korporátních pohledávek, jejichž množství se na základě restrikcí spojených s pandemií extrémně v blízké budoucnosti rozroste ve všech státech, kde Skupina působí. Management očekává, že v následujících měsících a letech bude Skupina provádět se svými zahraničními investory významné akvizice a následnou správu velkých portfolií nesplácených korporátních pohledávek, což povede k výraznému nárůstu jak tržeb, tak i zisků skupiny.

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem Společnost zhodnotila, že pandemie COVID-19 nezpůsobila významné zvýšení úvěrového rizika a tedy ani ke zvýšení opravných položek k úvěrům poskytnutých Společností do Skupiny.

Skupina neporušuje ke 30.6.2020 kovenanty stanovené emisními podmínkami dluhopisů vydaných dne 22.2.2018.

Emitent ke dni 24. srpna 2020 v řádném čase provedl splátku dluhopisů ve výši 85 000 000 Kč.

4 RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE KE SPOLEČNOSTI

4.1 Společnost je vystavena riziku nedávno založené společnosti.

Společnost byla založena jako účelová společnost k vydání dluhopisů. Finanční údaje mají tedy při posuzování schopnosti Společnosti plnit závazky z dluhopisů pouze omezenou informační hodnotu.

4.2 Kreditní riziko

Kreditní riziko Společnosti představuje riziko finanční ztráty, pokud protistrana nesplní své smluvní povinnosti. Pokud by dlužníci Společnosti (stávající či budoucí) nesplnili své závazky, tato skutečnost by mohla mít negativní dopad na schopnost Společnosti dostát svým závazkům z dluhopisů řádně a včas. Kreditní riziko Společnosti tvoří zejména dlouhodobé pohledávky se splatností v roce 2023. Společnost má takové pohledávky výhradně vůči společnostem ze Skupiny APS.

4.3 Riziko změn měnových kurzů

Společnost je vystavena vlivu fluktuací měnových kurzů na svou finanční pozici a peněžní toky, jelikož v rámci své činnosti může uzavírat smlouvy v různých měnách, jako například v EUR, USD, CZK, PLN, RSD, BGN, HUF, HRK, a RON.

Společnost vydala dne 22. února 2018 dluhopisy v hodnotě 500.000.000 Kč. V roce 2019 byly dluhopisy navýšeny o dalších o 120.000.000 Kč. Tyto prostředky zapůjčil v EUR společností v rámci Skupiny APS. Společnost je z tohoto důvodu vystavena riziku změny kurzu EUR vůči CZK. Část těchto dluhopisů již byla splacena věřiteli.

Analýza citlivosti zahrnuje jen neuhrazené peněžní položky denominované v cizí měně a upravuje jejich přepočtení na konci účetního období o 1% změnu měnových kurzů. Analýza citlivosti zahrnuje půjčky zahraničním jednotkám v rámci Skupiny v případě, že je půjčka denominovaná v jiné měně, než je funkční měna Společnosti. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku v případě změny kurzu české koruny o 1 % vůči příslušné měně, negativní hodnota indikuje snížení zisku.

Analýza citlivosti hospodářského výsledku na změnu kurzu:

Období	Měna	Čistá pozice	% change	CZK/EUR +1 % (oslabení CZK)	CZK/EUR -1 % (zhdnocení CZK)
30.6.2020	EUR	171 034 122	1%	1 710 341	-1 710 341
31.12.2019	EUR	542 889 050	1%	5 428 890	-5 428 890

- V případě znehodnocení CZK vůči EUR o 1% se hospodářský výsledek za období 1.1.2020 až 30.6.2020 zvýší o 1 710 tis. CZK
- V případě zhodnocení CZK vůči EUR o 1% se hospodářský výsledek za období 1.1.2020 až 30.6.2020 sníží o 1 710 tis. CZK

4.4 Riziko změn úrokových sazeb

Společnost je vystavena riziku změn úrokových sazeb, které je způsobeno fluktuací úrokových sazeb. Vzhledem ke složení portfolia aktiv a závazků, kdy finanční aktiva i závazky nesou pevný úrokový náklad/výnos, riziko Společnosti na kolísání úrokových sazeb je relativně malé.

4.5 Riziko likvidity

Společnost je vystavena riziku likvidity, které představuje riziko, že nebude mít včas k dispozici zdroje k pokrytí svých splatných dluhů.

Riziko likvidity Emitenta v tis. v Kč	30.6.2020	31.12.2019
Peněžní prostředky na účtech	362	529
Krátkodobý finanční majetek	158 212	136 323
Krátkodobá aktiva celkem	158 575	136 852
Krátkodobé závazky z vydaných dluhopisů	153 983	150 314
Ostatní krátkodobé závazky	2 785	1 126
Krátkodobá pasiva celkem	156 768	151 440
Krátkodobá aktiva/Krátkodobá pasiva	1,01	0,90

Poměr krátkodobých aktiv a krátkodobých pasiv Společnosti k 30.06.2020 byl 1,01. Tento poměr ukazuje schopnost Společnosti pokrýt svými krátkodobými aktivy všechny krátkodobé závazky. Výpočet vychází z individuálního výkazu o finanční pozici Společnosti a spočívá v poměru krátkodobých aktiv celkem v částce 158 575 tis. Kč k položce krátkodobých pasiv celkem v částce 156 768 tis. Kč. Úvěrové smlouvy v rámci skupiny umožňují předčasné splacení, z toho důvodu nevzniká riziko, že by Společnost nedokázala pokrýt své krátkodobé závazky.

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.

30.06.2020, tis. Kč	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem	Účetní hodnota
Závazky z vydaných dluhopisů	0	74 586	76 446	333 672	0	484 704	473 585
Ostatní závazky	1 658	0	1 127	0	0	2 785	2 785
Finanční závazky celkem	1 658	74 586	77 573	333 672	0	487 490	476 370

31.12.2019, tis. Kč	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem	Účetní hodnota
Závazky z vydaných dluhopisů	0	72 726	74 586	411 519	0	558 831	546 280
Ostatní závazky	1 126	0	0	0	0	1 126	1 126
Finanční závazky celkem	1 126	72 726	74 586	411 519	0	559 957	547 406

Níže uvedená tabulka zobrazuje peněžní přítoky z finančních aktiv.

30.06.2020, tis. Kč	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem	Účetní hodnota
Poskytnuté půjčky	0	0	158 212	334 797	0	493 009	493 009
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0	0	0	0
Finanční aktiva celkem	0	0	158 212	334 797	0	493 009	493 009

31.12.2019, tis. Kč	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem	Účetní hodnota
Poskytnuté půjčky	0	0	136 323	406 715	0	543 038	543 038
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0	0	0	0
Finanční aktiva celkem	0	0	136 323	406 715	0	543 038	543 038

4.6 Kapitálové riziko

Společnost řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopna pokračovat ve své činnosti zprostředkovatele financování pro společnosti Skupiny APS.

4.7 Riziko závislosti Společnosti na Skupině APS

Příjmy Společnosti tvoří pouze splacení jistiny a úroků z úvěrů, které byly anebo budou poskytnuty společností ze Skupiny APS. Kromě těchto příjmů Společnost negeneruje žádný příjem, ze kterého by mohl Dluhopisy splácet a je proto závislý na schopnosti ostatních společností ze Skupiny APS, kterým poskytne nebo již poskytl prostředky získané z emise Dluhopisů, splatit své dluhy vůči Společnosti. Na Společnosti tak zprostředkovaně působí veškerá rizika týkající se Ručitelů a Skupiny APS popsána v

Prospektu v kapitole 2 Rizikové faktory týkající se Ručitelů. Prospekt Společnosti lze nalézt na webové stránce Společnosti: <http://apsfinance.aps-holding.com>

4.8 Rizika technologické infrastruktury

Činnosti Společnosti jsou závislé na využívání informačních technologií Skupiny APS, jejichž činnost může být negativně ovlivněna událostmi, jako jsou nefunkčnost hardwaru nebo softwaru, fyzické zničení důležitých IT systémů, útoky počítačových hackerů, počítačových virů a jiné. Činnosti Společnosti jsou také závislé na sdílení administrativní, správní, účetní a IT infrastruktury Skupiny APS. Možné selhání některých prvků, případně celé infrastruktury, může mít negativní vliv na finanční a ekonomickou situaci Společnosti, jeho činnost a schopnost plnit dluhy z Dluhopisů.

4.9 Riziko spojené s právním, regulačním a daňovým prostředím

Právní a daňové prostředí v České republice je předmětem změn a zákony nemusí být vždy uplatňovány soudy a orgány veřejné moci jednotně. Změny zákonů nebo změny jejich interpretace v budoucnu mohou nepříznivě ovlivnit provozní činnost a finanční vyhlídky Společnosti.

Zvláště změny daňových předpisů mohou nepříznivě ovlivnit způsob splácení a výši příjmů Společnosti ze splácení vnitroskupinových financování, což může mít nepříznivý vliv na schopnost Společnosti plnit závazky z Dluhopisů.

Ačkoli nemá Společnost dosud žádné jiné významné závazky, nelze vyloučit riziko soudních sporů či exekuci, a to zejména v rovině šikanózní. Potenciální soudní spory by mohly do určité míry a na určitou dobu omezit Společnosti v nakládání se svým majetkem, případně vyvolat dodatečné náklady na straně Společnosti.

Společnost vykonává své činnosti v České republice a podléhá změnám daňových zákonů, smluv o zamezení dvojího zdanění, směrnic EU, směrnic OECD nebo jiných nařízeních, ale i jejich interpretaci nebo implementaci v České republice. Daňové zákony a jiné právní předpisy jsou velmi složité a jejich výklad nemusí být vždy jednoznačný. Změny daňových zákonů nebo jiných právních předpisů nebo změny jejich interpretace v budoucnu mohou nepříznivě ovlivnit provozní činnost a finanční vyhlídky Společnosti.

Společnost si není vědoma žádných jiných důležitých faktorů, rizik či nejistot, které ovlivnily finanční situaci, podnikatelskou činnost nebo výsledky hospodaření Společnosti a jejího konsolidačního celku.

5 DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU FINANČNÍ POZICE

5.1 Finanční aktiva

Finanční aktiva zahrnují poskytnuté půjčky ve skupině a peněžní prostředky. Veškerá finanční aktiva jsou oceněna v naběhlé hodnotě snížené o ztráty ze snížení hodnoty.

Následující tabulka uvádí hrubou účetní hodnotu, opravnou položku a oceňovací základ očekávaných úvěrových ztrát pro každé z těchto finančních aktiv.

k 30.06.2020				(údaje v tis. Kč)
Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	Hrubá hodnota	Opravná položka	Oceňovací základ	Čistá účetní hodnota
Poskytnuté půjčky	493 114	105	12 měsíční ztráty	493 009
Peněžní prostředky	362	0	12 měsíční ztráty	362
Celkem	493 476			493 371

k 31.12.2019				(údaje v tis. Kč)
Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	Hrubá hodnota	Opravná položka	Oceňovací základ	Čistá účetní hodnota
Poskytnuté půjčky	543 156	118	12 měsíční ztráty	543 038
Peněžní prostředky	529	0	12 měsíční ztráty	529
Celkem	543 685			543 567

5.1.1 Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek tvoří výhradně půjčky poskytnuté společností ve skupině, a to v současném i srovnatelném období, detaily jsou uvedeny v tabulce. V souladu s IFRS 9 bylo posouzeno znehodnocení finančního majetku a byla zaúčtována znehodnocení ve výši 105 tis. Kč (118 tis. Kč v minulém období)

Název společnosti	(údaje v tis. Kč)	
	30.06.2020	31.12.2019
APS Management services s.r.o.	47 256	87 591
APS Investment Funds S.à r.l.	64 550	54 301
APS Investment S.à r.l.	64 729	76 660
APS Recovery a.s.	138 615	161 983
APS Holding S.A.	348	5 717
APS Real Estate s.r.o.	0	0
Syndre Holding Company s.r.o.	3 333	5 025
Casazela Holding Company s.r.o.	16 070	15 556
Celkem	334 901	406 833

5.1.2 Krátkodobý finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří úrok z poskytnutých půjček společností ve skupině a části jistin splatné do poloviny roku 2021 firmám APS Management services s.r.o., APS Investments S.à r.l. a APS Recovery a.s. Zbývající část krátkodobého finančního majetku tvoří naběhlé úroky z půjček společností ve skupině, detaily jsou uvedeny v tabulce.

Název společnosti	(údaje v tis. Kč)	
	30.06.2020	31.12.2019
APS Management services s.r.o.	43 940	26 568
APS Investment Funds S.à r.l.	4 557	2 369
APS Investment S.à r.l.	37 102	37 142
APS Recovery a.s.	72 483	69 698
APS Holding S.A.	1	203
APS Real Estate s.r.o.	0	0
Syndre Holding Company s.r.o.	21	97
Casazela Holding Company s.r.o.	108	245
Celkem	158 212	136 323

5.1.3 Peněžní prostředky

Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti. V souladu s IFRS 9 bylo posouzeno možné znehodnocení finančního majetku. Potenciální znehodnocení bylo posouzeno jak nevýznamné (pod rozlišovací schopnost účetních výkazů) a nebylo o něm tudíž účtováno. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty lze analyzovat takto:

	(údaje v tis. Kč)	
	30.06.2020	31.12.2019
Účty v Komerční bance	316	482
Účty v J&T bance	46	46
Celkem	362	529

5.2 Vlastní kapitál

	(údaje v tis. Kč)	
	30.06.2020	31.12.2019
Základní kapitál	2 000	2 000
Ostatní kapitálové fondy	10 500	10 500
VH minulých let	-16 340	-4 872
VH běžného období	20 841	-11 468
Vlastní kapitál	17 002	-3 840

Základní kapitál Společnosti činí 2 000 000,- Kč (slovy: dva miliony korun českých) a byl splacen v plné výši. Základní kapitál je rozvržen na 200 (slovy: dvě stě) kusů kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie 10 000,- Kč (slovy: deset tisíc korun českých). Všechny akcie Společnosti jsou akcie kmenové a není s nimi spojeno žádné zvláštní právo. Všechny akcie Společnosti mají listinou podobu a znějí na jméno. Akcie jsou neomezeně převoditelné. Ostatní kapitálové fondy tvoří dodatečný příspěvek mimo

základní kapitál od jediného vlastníka APS Holding S.A.

5.3 Vydané dluhopisy

Společnost vydala dluhopisy ve jmenovité hodnotě emise 620 000 tis. Kč o jmenovité hodnotě jednoho dluhopisu ve výši 10 tis. Kč a pevnou úrokovou sazbou ve výši 5% p.a.

Společnost má právo dle své úvahy předčasně splatit všechny dosud nesplacené dluhopisy přede dnem konečné splatnosti dluhopisů, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí vlastníkům dluhopisů nejpozději 60 dní před takovým příslušným datem předčasného splacení, a to vždy pouze k níže uvedeným dnům předčasné splatnosti a za zůstatkovou jmenovitou hodnotu dluhopisů navýšenou o mimořádný úrokový výnos z celkové částky mimořádného (částečného nebo úplného) splacení jmenovité hodnoty všech dluhopisů k příslušnému dni výplaty uvedený v následující tabulce:

Den předčasné splatnosti	Mimořádný úrokový výnos (z celkové částky mimořádného (částečného nebo úplného) splacení jmenovité hodnoty všech dluhopisů k příslušnému dni výplaty)
22. února 2020	3,00%
22. srpna 2020	3,00%
22. února 2021	2,00%
22. srpna 2021	2,00%
22. února 2022	1,00%
22. srpna 2022	1,00%

Vlastníci dluhopisů mají možnost žádat o předčasné splacení dluhopisů v souladu s emisními podmínkami, a to zejména v případě neplacení dluhopisů, změny kontroly nad eminentem, ukončení ručení, ukončení činnosti a dalších případech definovaných v emisních podmínkách dluhopisů dostupných na webových stránkách <http://apsfinance.aps-holding.com/>.

Dlouhodobé závazky představují dlouhodobou část emitovaných dluhopisů ve výši 319 602 tis. Kč k 30.06.2020 (395 967 tis. Kč k 31.12.2019).

Krátkodobé závazky z vydaných dluhopisů představují část jistiny, která je splatná do 1 roku a naběhlý úrok z těchto dluhopisů příslušící k danému období ve výši 5% p.a. Splatnost úroků je dvakrát ročně (v únoru a srpnu), společnost však úrok účtuje na měsíční bázi.

Vydané dluhopisy jsou oceňovány naběhlou hodnotou.

	(údaje v tis. Kč)	
	30.06.2020	31.12.2019
Vydané dluhopisy – dlouhodobá část	319 602	395 967
Vydané dluhopisy – krátkodobá část	153 983	150 314
Celkem	473 585	546 281

Během posledního roku byl zobchodován minimální objem dluhopisů, proto cena na Pražské Burze není považována za relevantní údaj o jejich hodnotě a za reálnou hodnotu tedy považujeme jejich účetní hodnotu. Dosavadní obchodované objemy naznačují, že dluhopisy jsou drženy do splatnosti.

5.4 Ostatní krátkodobé závazky

Ostatní krátkodobé závazky tvoří zejména dohad na daň z příjmu právnických osob (1 369 tis. Kč), dohady na služby poskytované ve skupině, dále pak položky týkající se odměny za poskytnuté ručení a zástavu matkou APS Holding S.A. Zůstatek k 30.06.2020 je ve výši 1 754 tis. Kč a k 31.12.2019 byl ve výši 1 126 tis. Kč.

6 DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

6.1 Služby

	(údaje v tis. Kč)	
	30.06.2020	30.06. 2019
Odměna za ručení dluhopisů	1 273	1 273
Právní a notářské služby	0	0
Auditorské služby	46	0
Daňové služby	30	15
Účetní služby ve skupině	101	0
Ostatní služby	3	97
Celkem	1 454	1 385

Ostatní služby se týkají převážně auditních, daňových a účetních služeb.

6.2 Nákladové úroky

	(údaje v tis. Kč)	
	30.06.2020	30.06.2019
Úroky z dluhopisů	-14 948	-16 627
Celkem	-14 948	-16 627

Nákladové úroky jsou úroky z dluhopisů dle efektivní úrokové sazby.

6.3 Výnosové úroky

	(údaje v tis. Kč)	
	30.06.2020	30.06.2019
Úroky z půjček společnostem ve skupině oceněné naběhlou hodnotou	15 613	15 520
Úroky z termínovaného vkladu v bance	7	371
Celkem	15 620	15 890

Výnosové úroky jsou úroky z půjček poskytnutých ve skupině, zejména společností APS Recovery a.s., APS Management Services s.r.o. a APS Investments S.à. r.l. se sazbou 6,5% p.a. Tyto úroky meziročně vzrostly v důsledku nárůstu objemu poskytnutých půjček.

6.4 Ostatní finanční výnosy

	(údaje v tis. Kč)	
	30.06.2020	30.06.2019
Kurzové výnosy	23 952	23
Celkem	23 952	23

Kurzové zisky k 30.6.2020 ve výši 23 952 tis. Kč souvisejí s přeceněním finančního majetku. Kurzové výnosy souvisí s rozhodnutím jediného akcionáře podepsat dodatky k úvěrovým smlouvám o převodu měny úvěru a tudíž i úvěrového rizika na příjemce úvěrů. Jednorázově realizované kurzové zisky byly účtovány v souvislosti s úvěry poskytnutými do společností APS Recovery a.s., APS Management Services s.r.o., APS Syndre Holding s.r.o. a APS Casazela Holding s.r.o.

6.5 Ostatní finanční náklady

	(údaje v tis. Kč)	
	30.06.2020	30.06.2019
Bankovní poplatky	-15	-29
Kurzové náklady	-1 200	-25
Celkem	-1 215	-55

6.6 Daň z příjmů

Výši daňového nákladu za období lze sesouhlasit se ziskem před zdaněním takto:

	k 30.6.2020	k 31.12.2019
Zisk před zdaněním	21 969	-11 468
Daň vypočtená za použití sazby daně z příjmů právnických osob	4 174	-3 104
Efekt daňově neuznatelných nákladů	0	58
Změna nevykázaných odložených daňových pohledávek	-3 046	3 046
Náklad na daň z příjmů za rok	1 127	0

Společnost k 30.6.2020 vykazuje zdanitelný zisk ve výši 21 969 tis. Kč, proti kterému uplatnila veškeré kumulované daňové ztráty minulých let ve výši 3 046 tis. Kč. K 30.6.2020 tedy již žádnou nevykázanou odloženou daňovou pohledávku z titulu neuplatněných ztrát neeviduje.

7 ZVEŘEJNĚNÍ SPŘÍZNĚNÝCH STRAN

Společnost poskytla úvěry společnostem ve skupině definovaným jako spřízněné strany dle IAS 24 jejichž zůstatky ke dni 30.6.2020 a 30.6.2019 jsou uvedeny v plném rozsahu v sekci 5.1.1 a 5.1.2.

S poskytnutými úvěry jsou spojeny úrokové výnosy, jejichž detail je obsažen v tabulce níže:

Název společnosti	(údaje v tis. Kč)	
	30.06.2020	30.06.2019
APS Management services s.r.o.	3 450	3 303
APS Investement Funds S.à r.l.	1 962	1 600
APS Investment S.à r.l	3 179	3 316
APS Recovery a.s.	6 167	7 225
APS Holding S.A. (mateřská společnost)	157	27
APS Real Estate s.r.o.	0	10
Syndre Holding Company s.r.o.	161	19
Casazela Holding Company s.r.o.	538	20
Celkem	15 613	15 520

Zbývající část tvoří bankovní úroky ve výši 7 tis. Kč

Tabulka níže zobrazuje splátky jistiny a čerpání úvěrů poskytnutých společnostmi do Skupiny. Naběhlé úroky a splátky úroků nebereme v úvahu.

1.1. 2020 - 30.06.2020				(údaje v tis. Kč)
Název společnosti	Poskytnuté úvěry	Splátky úvěrů	Pohyb celkem	
APS Management Services s.r.o.	39 669	-68 118	-28 449	
APS Investments S.à r.l.	15 307	-33 091	-17 784	
APS Holding S.A.	2 219	-7 888	-5 669	
APS Investment Funds S.à r.l.	7 407	0	7 407	
APS Recovery a.s.	92 411	-124 807	-32 396	
Casazela Holding Company s.r.o.	2 193	-2 493	-300	
Syndre Holding Company s.r.o.	468	-2 423	-1 955	
APS Real Estate s.r.o.	0	0	0	
Celkem	159 673	-238 819	-79 146	

8 ČASOVĚ NEOMEZENÉ TRVÁNÍ PODNIKU

Mezitímní účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání podniku.

Obchodní model společnosti APS Finance je založen na financování skupiny APS z prostředků získaných z emise dluhopisů.

9 ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

Společnost neeviduje žádné zaměstnance.

K 30.06.2020 neobdrželi členové představenstva, dozorčí rady a členové řídicích orgánů žádné půjčky.

10 UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Mezi datem mezitímní účetní závěrky a datem jejího zveřejnění nedošlo k žádné události s významným vlivem na mezitímní účetní závěrku.

11 SEZÓNNOST A NEOBVYKLÉ UDÁLOSTI

Hlavní aktivity Společnosti nejsou významně ovlivněny sezónností a v první polovině roku nedošlo k žádným neobvyklým transakcím.

12 SCHVÁLENÍ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Mezitímní účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 30.9.2020.

3. PROHLÁŠENÍ OPRAVNĚNÉ OSOBY

Čestné prohlášení představenstva

Jediný člen představenstva společnosti APS Finance a.s. prohlašuje, že pololetní 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 pololetní zprávě odpovídají vyhlídkám budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledkům hospodaření a žádné podstatné okolnosti nebyly vynechány.

V Praze dne 30. září 2020



Martin Machoň
Člen představenstva