

# **Heureka FinCo CZ a.s.**

**Výroční zpráva**

**za období od 27. září 2019 do 31. března 2020**

## Obsah

- I. Zpráva auditora
- II. Textová část výroční zprávy
- III. Zpráva o vztazích
- IV. Zpráva představenstva
- V. Účetní závěrka k 31. březnu 2020

## I. Zpráva auditora



**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**

Pobřežní 1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika  
+420 222 123 111  
www.kpmg.cz

**Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti  
Heureka FinCo CZ a.s.**

***Výrok auditora***

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Heureka FinCo CZ a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční pozici k 31. březnu 2020, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za období od 27. září 2019 do 31. března 2020 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. březnu 2020 a finanční výkonnosti a peněžních toků za období od 27. září 2019 do 31. března 2020 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

***Základ pro výrok***

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



### Hlavní záležitosti auditu

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

### Snížení hodnoty úvěrů poskytnutých mateřské společnosti

Viz následující body přílohy v individuální účetní závěrce: 2(f) (IFRS 9 Finanční nástroje), 3(c) (Snížení hodnoty) a 7 (Finanční nástroje) ohledně informací o účetních metodách a zveřejnění finančních informací.

Účetní závěrka zahrnuje:

- Pohledávky z úvěrů vůči mateřské společnosti: 2 513 mil. Kč k 31. březnu 2020, bod 7
- Pohledávky z titulu naběhlých úroků vůči mateřské společnosti: 17 mil. Kč k 31. březnu 2020, bod 7
- Opravnou položku na ztráty ze snížení hodnoty: 37 mil. Kč k 31. březnu 2020, bod 14
- Zaúčtování opravné položky na ztráty ze snížení hodnoty: -37 mil. Kč v roce 2020, bod 13

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>Společnost je zvláštní účelová jednotka (Special purpose vehicle, SPV), kterou Heureka Group a.s. (dále jen „Skupina“) založila za účelem získání finančních prostředků formou úpisu dluhopisů. Finanční prostředky získané z úpisu dluhopisů byly poskytnuty společnosti Heureka Group a.s. ve formě nezajištěného úvěru.</p> <p>Opravné položky na ztráty z úvěrů představují nejlepší odhad očekávaných úvěrových ztrát vypracovaný vedením k rozvahovému dni, který byl stanoven v souladu s příslušnými požadavky standardu IFRS 9 <i>Finanční nástroje</i>. Model snížení hodnoty očekávaných úvěrových ztrát využívá princip dvojího ocenění, podle nějž je opravná položka na ztráty ze snížení hodnoty oceněna buď jako: dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty nebo očekávané úvěrové ztráty na celou dobu trvání aktiva podle toho, zda u dané expozice bylo identifikováno významné zvýšení úvěrového rizika.</p>	<p>Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• na základě našich znalostí a zkušeností jsme posoudili soulad metodiky stanovení výše očekávaných úvěrových ztrát používané Společností s příslušnými požadavky rámce účetního výkaznictví a standardy odvětví, v němž Společnost působí,</li><li>• testovali jsme vybrané klíčové kontroly týkající se procesu stanovení očekávaných úvěrových ztrát a zhodnotili jsme předpoklady a vstupy použité v modelu očekávaných úvěrových ztrát,</li><li>• posoudili jsme, zda Společnost adekvátně identifikovala důvody významného zvýšení úvěrového rizika, a to na základě:<ul style="list-style-type: none"><li>- vyhodnocení finanční situace Skupiny včetně její likvidity na základě neauditovaných</li></ul></li></ul>



<p>Návratnost úvěru je závislá na finanční výkonnosti Skupiny. Vyhodnocení této výkonnosti společně s identifikací významného zvýšení úvěrového rizika vychází z předpokladu budoucího vývoje finanční výkonnosti a vývoje na trhu, a je tudíž spojeno s významnou mírou nejistoty.</p> <p>Klíčové předpoklady a úsudky, které Společnost vytváří pro účely stanovení návratnosti úvěru, zahrnují:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• definování a určení okamžiku významného zvýšení úvěrového rizika</li> <li>• stanovení parametrů, zejména pravděpodobnosti selhání (Probability of Default - „PD“) a ztráty při selhání (Loss Given Default - „LGD“), mimo jiné s využitím nezávislé míry selhání v odvětví, v nichž Skupina působí (online obchod, webové vyhledávače atd.)</li> </ul> <p>Z tohoto důvodu jsme v rámci našeho auditu považovali možnost snížení hodnoty pohledávek z úvěrů za významné riziko, které vyžadovalo naši zvýšenou pozornost. Proto tuto oblast považujeme za hlavní záležitost auditu.</p>	<p>konsolidovaných výkazů k 31. březnu 2020</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- posouzení parametru pravděpodobnosti selhání a parametru ztráty při selhání; tyto dva parametry byly použity při stanovení odhadu očekávaných úvěrových ztrát, a to na základě veřejně dostupných informací (především na nezávislé míře selhání v odvětvích, v nichž Skupina působí) a dále na základě naší historické znalosti Skupiny a odvětví, v němž Skupina působí,</li> <li>• na základě požadavků příslušných standardů účetního výkaznictví jsme posoudili správnost a úplnost informací týkajících se snížení hodnoty, které byly uvedeny v účetní závěrce.</li> </ul>
--	--

### **Ostatní informace**

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

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během



auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

#### ***Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku***

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada ve spolupráci s výborem pro audit.

#### ***Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky***

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

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



povinností:

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

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

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

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





### **Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy**

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

#### *Určení auditora a délka provádění auditu*

Auditorem Společnosti nás dne 18. října 2019 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme prvním rokem.

#### *Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit*

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 22. září 2020 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

#### *Poskytování neauditorských služeb*

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

Společnosti jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby.

### **Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Martin Kocík je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Heureka FinCo CZ a.s. k 31. březnu 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 29. září 2020

*KPMG Česká republika Audit, s.r.o.*  
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Evidenční číslo 71

*M. Kocík*  
Ing. Martin Kocík  
Partner  
Evidenční číslo 2335

## II. Textová část výroční zprávy

### Charakteristika Společnosti

Obchodní jméno:	Heureka FinCo CZ a.s. (dále „Společnost“ nebo “Emitent”)
Sídlo:	Karolinská 650/1, Karlín, 180 00 Praha 8, Česká republika
Identifikační číslo:	085 55 931
LEI kód:	315700Q8656JUL23MQ19
Právní forma:	Akciová společnost
Telefonní číslo:	+420 488 570 070
Web:	<a href="http://www.heureka.group">www.heureka.group</a>

Společnost Heureka FinCo CZ a.s. vznikla dne 27. září 2019 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 24734.

Výroční a pololetní zprávy se zveřejňují v elektronické podobě na webové stránce Společnosti [www.heureka.group](http://www.heureka.group), sekce Corporate, část Heureka FinCo CZ a.s.

### Předmět podnikání:

- Správa vlastního majetku

Společnost vznikla za účelem vydání cenných papírů – dluhopisů s pevným úrokovým výnosem 5,25 % p.a. v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise 2 550 000 tis. Kč splatných v roce 2025. Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů v Praze, a.s., v České republice. Obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dnem emise 14. února 2020. Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s. přidělil dluhopisům kód ISIN CZ0003523920.

Emitentovi, dluhopisům nebyl přidělen rating.

### Statutární orgán Společnosti k 31. březnu 2020

#### *Představenstvo Společnosti*

Tomáš Braverman	člen představenstva
Lukáš Gulík	člen představenstva

Způsob jednání za Společnost: Společnost zastupují vždy oba členové představenstva společně.

#### *Dozorčí rada Společnosti*

Michal Vodák	člen dozorčí rady
--------------	-------------------

#### *Pravomoci statutárního orgánu*

Představenstvo je statutárním orgánem Emitenta. Představenstvu přísluší obchodní vedení Emitenta a všechna další působnost, kterou stanoví, zákon nebo rozhodnutí orgánu veřejné moci nesvěřuje jinému orgánu Emitenta.

Představenstvo zajišťuje řádné vedení účetnictví, předkládá valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, případně mezitímní účetní závěrku a v souladu se stanovami také

návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztrát. Představenstvo má dva členy, z nichž jeden vykonává funkci předsedy představenstva. Členy představenstva volí a odvolává valná hromada. Představenstvo volí a odvolává předsedu představenstva, avšak k datu tohoto Prospektu nebyl předseda představenstva zvolen. Funkční období člena představenstva je pět let. Pracovní adresa členů představenstva je sídlo Emitenta.

#### *Dozorčí rada*

Dozorčí rada je nejvyšším kontrolním orgánem Emitenta.

Dozorčí rada Emitenta má jednoho člena. Člena dozorčí rady volí a odvolává valná hromada. Funkční období člena dozorčí rady je pět let. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost Emitenta. Pracovní adresa člena dozorčí rady je sídlo Emitenta.

#### *Valná hromada*

Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti.

- (1) Valná hromada je schopná usnášení, jsou-li přítomni akcionáři vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 50 % (padesát procent) základního kapitálu.
- (2) Na valné hromadě se hlasuje aklamací.
- (3) Připouští se rozhodování per rollam podle § 418 až 420 zákona o obchodních korporacích.
- (4) Pokud s tím budou souhlasit všichni akcionáři, může se valná hromada konat i bez splnění požadavků stanovených zákonem pro svolání valné hromady.
- (5) Do působnosti valné hromady náleží rozhodnutí o otázkách, které zákon nebo tyto stanovy zahrnují do působnosti valné hromady. Do působnosti valné hromady náleží též:
  - (a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem (ve smyslu ustanovení § 511 a násl. ZOK) nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
  - (b) rozhodování o pachtu závodu společnosti nebo jeho části tvořící samostatnou organizační složku,
  - (c) udělování pokynů představenstvu a schvalování zásad činnosti představenstva, nejsou-li v rozporu s právními předpisy. Valná hromada může zejména zakázat členovi představenstva určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti, a
  - (d) jmenování a odvolání likvidátora, schvalování smlouvy o výkonu funkce a plnění podle § 61 ZOK.

Emitent má jen jediného akcionáře, valná hromada se nekoná a její působnost v rozsahu stanoveném v § 6 stanov vykonává tento akcionář. Rozhodnutí přijaté v působnosti valné hromady doručí akcionář buď k rukám jakéhokoliv člena představenstva, nebo na adresu sídla společnosti.

Členové správního a dozorčího orgánu prohlašují, že nedošlo k žádnému střetu zájmů. Žádná z osob není v zaměstnaneckém poměru k Emitentovi. Členové správních a dozorčích orgánů neobdrželi žádné finanční, ani nefinanční odměny spojené s výkonem jejich funkce.



Emitent zřídil Výbor pro audit („Výbor“) s účinností od 25. srpna 2020. Do doby jmenování členů výboru pro audit vykonávala tuto funkci dozorčí rada Společnosti. Výbor pro audit má následující nezávislé a odborně způsobilé členy:

#### *Výbor pro audit*

Ing. Jan Šved'uk	předseda výboru pro audit
Ing. Peter Lukáč	člen výboru pro audit
Michal Vodák	člen výboru pro audit

#### *Postavení a působnost výboru pro audit*

Hlavním účelem výboru pro audit je dohled nad procesem sestavování účetní závěrky a systémem účinnosti vnitřní kontroly. Dále výbor pro audit odpovídá za dohled nad procesem řízení rizik.

Aniž jsou dotčeny povinnosti členů představenstva a dozorčí rady Společnosti, člen výboru pro audit vykonává zejména tyto činnosti:

- a) sleduje účinnost vnitřních kontrol, systému řízení rizik,
- b) sleduje účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost, je-li funkce vnitřního auditu zřízena,
- c) sleduje postup sestavování účetní závěrky a předkládá dozorčí radě nebo valné hromadě Společnosti doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví;
- d) doporučuje auditora dozorčí radě Společnosti s tím, že toto doporučení řádně odůvodní. Ve svém doporučení Výbor pro audit uvádí, že jeho doporučení nebylo vystaveno vlivu třetí strany a že nepodléhá žádnému smluvnímu ujednání uzavřenému mezi společností a třetí stranou, které by omezovalo výběr subjektu provádějícího povinný audit;
- e) posuzuje nezávislost statutárního auditora a poskytování neauditorských služeb Společnosti auditorem; v případě zjištění konfliktu zájmů informuje výbor pro audit dozorčí radu Společnosti;
- f) projednává s auditorem rizika ohrožující jeho nezávislost a ochranná opatření, která byla auditorem přijata s cílem tato rizika zmírnit;
- g) sleduje proces povinného auditu účetní závěrky Společnosti;
- h) vyjadřuje se k výpovědi závazku ze smlouvy o povinném auditu nebo odstoupení od smlouvy o povinném auditu podle příslušných ustanovení zákona o auditorech;
- i) posuzuje, zda bude auditorská zakázka předmětem přezkumu řízení kvality auditorské zakázky jiným statutárním auditorem vykonávajícím auditorskou činnost vlastním jménem a na vlastní účet nebo auditorskou společností podle čl. 4 odst. 3 první pododstavec nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014;
- j) informuje dozorčí radu Společnosti o výsledku povinného auditu a jeho poznatcích získaných ze sledování procesu povinného auditu;
- k) informuje dozorčí radu Společnosti, jakým způsobem povinný audit přispěl k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví;
- l) rozhoduje o pokračování provádění povinného auditu auditorem podle čl. 4 odst. 3 druhý pododstavec nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014;
- m) schvaluje poskytování jiných neauditorských služeb (může vydat pokyny ohledně poskytování zakázaných neauditorských služeb auditorem); a
- n) vykonává další působnost podle zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech nebo přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího specifické požadavky na povinný audit subjektů veřejného zájmu.

Jednání výboru pro audit se účastní pouze členové výboru pro audit. Členové výboru však mohou přizvat k účasti na svém jednání nebo jeho části i další osoby, pokud to považují za vhodné. Na zasedání výboru se o projednávaných záležitostech hlasuje a rozhoduje usnesením. Výbor je usnášeníschopný, jestliže je na zasedání přítomna nadpoloviční většina členů výboru. Každý člen má jeden hlas, pro přijetí usnesení o jakékoli záležitosti projednávané výborem pro audit se vyžaduje souhlas většiny

přítomných členů výboru.

Členy výboru pro audit jmenuje a odvolává valná hromada společnosti. Funkční období člena výboru je 5 let.

Kromě členů výboru pro audit nemá Emitent zaveden žádný systém odměňování, protože Společnost nemá žádné zaměstnance a ani osoby s řídicí pravomocí nemají z titulu své funkce nárok na žádné odměny. Odměna členům výboru pro audit je sjednaná na základě smlouvy o výkonu funkce ve fixní výši.

Emitent při řízení firmy vychází z požadavků na správu a řízení společnosti, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména Zákon o obchodních korporacích. Emitent při své správě a řízení neuplatňuje pravidla stanovená v Kodexu správy a řízení společností ČR (2018, dále jen "Kodex").

Pravidla stanovená v Kodexu se v určité míře překrývají s požadavky kladenými na správu a řízení obecně závaznými předpisy České republiky, proto lze říci, že Emitent některá pravidla stanovená v Kodexu ke dni vyhotovení účetní závěrky fakticky dodržuje, nicméně vzhledem k tomu, že Emitent pravidla stanovená v Kodexu, výslovně do své správy a řízení neimplementoval, činí pro účely této účetní závěrky prohlášení, že při své správě a řízení neuplatňuje pravidla stanovená v Kodexu jako celku.

#### Politika rozmanitosti

Společnost neuplatňuje politiku rozmanitosti, nicméně při obsazování pozic ve svých orgánech přistupuje ke všem kandidátům nezaujatě, bez ohledu na jejich věk, pohlaví, náboženské vyznání, etnický původ, národnost, sexuální orientaci, zdravotní postižení, víru nebo světový názor, a posuzuje výlučně jejich schopnosti a odbornou zdatnost. Společnost věří, že dynamický přístup, nevázaný na pevně stanovené kvóty, vede k výběru těch nejkvalitnějších kandidátů a nejlépe zajistí naplňování jejich podnikatelských cílů. Společnost dodržuje veškeré požadavky plynoucí ze zákona č. 198/2009 Sb., o rovném zacházení a o právních prostředcích ochrany před diskriminací.

#### Organizační struktura:

*Jediným akcionářem Společnosti k 31. březnu 2020 je:*

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva
	v tis. Kč	v %	v %
Heureka Group a.s.	2 000	100	100
<b>Celkem</b>	<b>2 000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

*Akcionáři společnosti Heureka Group a.s. k 31. březnu 2020 jsou:*

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva
		v %	v %
EC Investments a.s.		40	40
BONAK a.s.		40	40
Rockaway e-commerce a.s.		20	20
<b>Celkem</b>		<b>100</b>	<b>100</b>

*Informace o počtu akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na Emitentovi, které jsou ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí Emitenta, o opcích a srovnatelných investičních nástrojích, jejichž hodnota se vztahuje k akciím nebo obdobným cenným papírům představujících podíl na Emitentovi k 31. březnu 2020 jsou:*

	<b>Akcie nebo obdobné cenné papíry</b>	<b>Opce a srovnatelné investiční nástroje</b>
	<b>ks</b>	<b>ks</b>
Členové statutárního orgánu	0	0
Členové dozorčí rady	0	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Základní kapitál Emitenta, plně splacen, je tvořen 100 kusy kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 20 000 Kč. Práva a povinnosti spojené s kmenovými akciemi na jméno jsou definovány v zákoně o obchodních korporacích (zákon č. 90/2012 Sb., v platném znění) a ve stanovách Společnosti v § 6. Akcionáři mají právo obdržet dividendy a na valné hromadě Společnosti mají k dispozici 1 hlas na akcii o jmenovité hodnotě 20 000 Kč.

Jediný akcionář, společnost Heureka Group a.s. (dále „Heureka“), je akciová společnost se sídlem Karolínská 650/1, Karlín, 180 00 Praha 8, Česká republika. Hlavním předmětem podnikání Heureka je provozování webových portálů pro porovnávání cen v České republice a na Slovensku.

Vlastníky skupiny Heureka Group (jedná se o společnost Heureka Group a.s. a jí vlastněné společnosti), do které Společnost patří, jsou EC Investments a.s., BONAK a.s. a Rockaway e-commerce a.s., přičemž tyto společnosti Emitenta neovládají, a to ani samostatně ani společně. Kontrola Emitenta osobami nepřímo ovládajícími je založená na podílu na hlasovacích právech, který odpovídá podílu na základním kapitálu společnosti. Osoby nepřímo ovládající vykonávají dohled nad řízením společnosti prostřednictvím své účasti na valné hromadě mateřské společnosti Heureka Group a.s. Opatření na zabezpečení, aby kontrola nebyla zneužívána, vyplývají ze všeobecně závazných právních předpisů.

Společnost je přímo vlastněna a ovládaná společnostmi Heureka, jakožto součást skupiny Heureka Group (mateřská společnost Heureka Group a.s. je konsolidující účetní jednotkou, která sestavuje konsolidovanou výroční zprávu v českém jazyce, jejíž součástí je konsolidovaná účetní závěrka dle českých účetních standardů, která bude zveřejněna v obchodním rejstříku). Za dluhy z dluhopisů Společnosti se ve formě finanční záruky podle českého práva zaručily společnosti Heureka Group a.s., ČR a Online Comparison Shopping Kft, Maďarsko.

Heureka FinCo CZ a.s. je finančně závislá na mateřské společnosti Heureka, jelikož veškeré výnosy jsou spojeny s mateřskou společností.

Emitent existuje výlučně s cílem realizace emise dluhopisů a hlavním předmětem jeho činnosti je poskytování úvěrů/zápůjček společností ve skupině Heureka Group. Jediným zdrojem příjmů Emitenta budou splátky úvěrů/zápůjček od společností ze skupiny Heureka Group. Emitent používá příjmy z dluhopisů na poskytnutí financování společností ze skupiny Heureka Group. Finanční a ekonomická situace Emitenta, jeho podnikatelská činnost, postavení na trhu a schopnost plnit dluhy z dluhopisů závisí na schopnosti jeho dlužníků řádně a včas plnit svoje dluhy vůči Emitentovi. Pokud nebude jakýkoliv dlužník schopen řádně a včas splnit své splatné dluhy vůči Emitentovi, může to mít negativní vliv na finanční a ekonomickou situaci Emitenta, jeho podnikatelskou činnost a schopnost Emitenta plnit dluhy z Dluhopisů.

Společnosti nejsou známy žádné důvody, že by bylo této závislosti na skupině Heureka Group



zneužíváno. Emitent neprovádí žádnou investiční činnost.

### **Základní číselné údaje o hospodaření Společnosti za období od 27. září 2019 do 31. března 2020**

Výsledek hospodaření před zdaněním za účetní období od 27. září 2019 do 31. března 2020 činí – 37 017 tis. Kč. Výsledek koresponduje s očekáváním a tvorbou opravné položky podle IFRS 9 popsanou v bodě 3 (c) – „Snížení hodnoty“ přílohy účetní závěrky.

Celková aktiva Společnosti ve výši 2 579 930 tis. Kč odrážejí finanční pozici z pohledu poskytování financování společností ve skupině.

### **Informace o odměnách statutárním auditorům**

Odměna statutárnímu auditorovi k 31. březnu 2020 činí 215 tis. Kč. Neauditní služby nebyly auditorem poskytnuty.

### **Významná soudní řízení**

Společnost není účastníkem žádného soudního sporu ani arbitrážního řízení.

### **Významné smlouvy**

Společnost neuzavřela žádnou smlouvu mimo své běžné podnikání, z které by kterémukoliv členovi skupiny Heureka Group plynul jakýkoli závazek nebo nárok, které jsou ke konci účetního období pro skupinu Heureka Group významné.

### **Majetkové účasti, které zakládají rozhodující vliv Společnosti**

Společnost nemá žádné majetkové účasti.

### **Údaje o očekávané hospodářské situaci v příštím roce**

V roce 2020 Společnost hodlá pokračovat ve své primární činnosti, a to emisi a správě dluhopisů a poskytování úvěrů/zápůjček společností ve skupině Heureka Group.

### **Údaje o organizačních složkách**

Společnost v období od 27. září 2019 do 31. března 2020 neměla organizační složku umístěnou v zahraničí.

### **Nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů**

V období od 27. září 2019 do 31. března 2020 nedošlo k nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů.

### **Výdaje na výzkum a vývoj**

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

### **Údaje o investicích do hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku**

Společnost v období od 27. září 2019 do 31. března 2020 neuskutečnila žádné významné investice do hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku.

### **Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztazích**

Společnost při svém podnikání zohledňuje všechny zákonné předpisy v oblasti ochrany životního prostředí a dodržuje platnou legislativu v oblasti pracovněprávních vztahů.

Společnost nemá žádné zaměstnance.

### Čestné prohlášení

Představenstvo společnosti Heureka FinCo CZ a.s. prohlašuje, že výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta za uplynulé účetní období a podle jeho nejlepšího vědomí, veškeré informace a údaje v této výroční zprávě odpovídají vyhlídkám budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledkům hospodaření a žádné podstatné okolnosti nebyly vynechány.

29. září 2020



Tomáš Braverman  
Člen představenstva



Lukáš Gulík  
Člen představenstva

III. Zpráva o vztazích

**Zpráva o vztazích**

**Společnosti**

**Heureka FinCo CZ a.s.**

podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích

za účetní období od 27. září 2019 do 31. března 2020



Představenstvo společnosti Heureka FinCo CZ a.s., se sídlem Karolinská 650/1, 186 00 Praha 8, IČO 085 55 931, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24734 zpracovalo následující zprávu o vztazích ve smyslu ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“), za účetní období od 27. září 2019 do 31. března 2020 (dále jen „Rozhodné období“).

## **1. Struktura vztahů**

### **1.1 Ovládaná osoba**

Ovládanou osobou je společnost Heureka FinCo CZ a.s., se sídlem Karolinská 650/1, 186 00 Praha 8, IČO 085 55 931, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24734 (v této zprávě též jen „FinCo“ nebo „Společnost“).

### **1.2 Ovládající osoba**

Heureka Group a.s., IČO 078 22 774, se sídlem Karolinská 650/1, Karlín, 180 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24131 (v této zprávě též jen „Ovládající osoba“) přímo ovládá Společnost.

### **1.3 Skupinová akcionáři**

Podle informací dostupných představenstvu Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře je Společnost součástí skupiny, ve které je ovládající osobou společnost Heureka Group a.s. (dále je „Skupina“). Skupina je vlastněna společnostmi BONAK a.s., EC Investments a.s. a Rockaway e-commerce a.s., přičemž tyto společnosti Skupinu neovládají, a to ani samostatně ani společně.

Struktura vztahů ve Skupině k 31. 3. 2020 je graficky znázorněna v Příloze č. 1.

## **2. Úloha Společnosti ve Skupině, způsob a prostředky ovládnutí**

### **2.1 Úloha ovládané osoby**

Úlohou Společnosti je především emise dluhopisů, správa vlastního majetku a poskytování zápujček, úvěrů nebo jiných forem financování spřízněným společností.

### **2.2 Způsob a prostředky ovládnutí**

Ovládající osoba má většinový podíl na hlasovacích právech ve Společnosti a uplatňuje v ní rozhodující vliv.

### **3. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona o obchodních korporacích**

V rozhodném období nebylo s výjimkou poskytnutého úvěru, na popud nebo v zájmu Ovládající osoby učiněno žádné jednání týkající se majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

### **4. Přehled vzájemných smluv v rámci Skupiny**

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

- Smlouva Facility agreement CZK uzavřená 12. února 2020 se společností Heureka Group a.s.
- Smlouva Facility agreement EUR uzavřená 12. února 2020 se společností Heureka Group a.s.

#### **4.2 Smlouvy uzavřené mezi Společností a jinými osobami ovládanými Ovládající osobou, které byly v Rozhodném období platné:**

- V Rozhodném období nebyly uzavřené ani platné žádné smlouvy mezi Společností a jinými osobami ovládanými Ovládající osobou.

### **5. Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob**

Dluhopisy emitované Společností 14. února 2020 jsou jako přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy emitenta zajištěné finanční zárukou vystavenou společnostmi Heureka Group a.s. a Online Comparison Shopping Kft.

Žádné další jednání, na popud nebo v zájmu Ovládající osoby, týkající se majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky, neproběhlo.

### **6. Hodnocení vztahů a rizik v rámci Skupiny**

#### **6.1 Hodnocení výhod a nevýhod vztahů ve Skupině.**

Společnosti nevyplývají z účasti ve Skupině žádné nevýhody.

#### **6.2 Ze vztahů v rámci Skupiny neplynou pro Společnost žádná rizika.**

## 7. Posouzení újmy a jejího vyrovnání

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

30. června 2020



Tomáš Braverman  
Člen představenstva společnosti

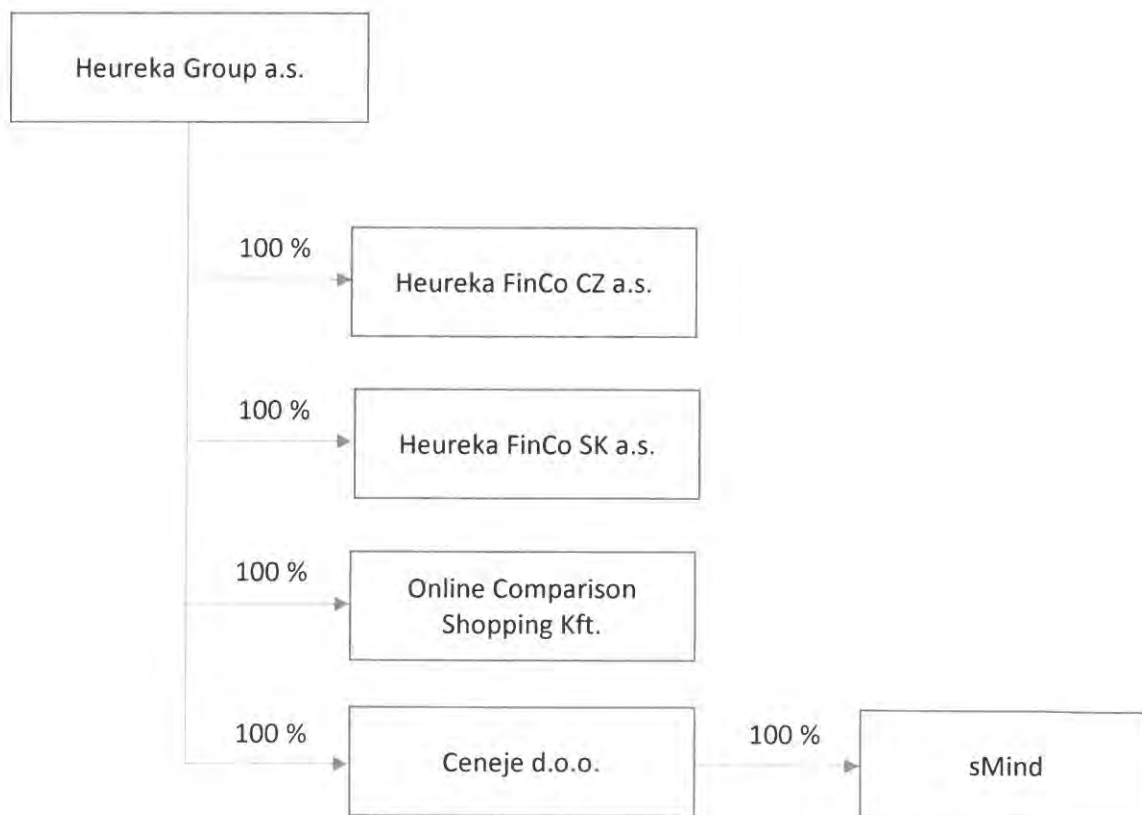


Lukáš Gulík  
Člen představenstva společnosti



Příloha č. 1

Struktura vztahů ve Skupině Heureka Group k 31. březnu 2020



## IV. Zpráva představenstva

### I.

#### Orgány Společnosti pracovaly v uvedeném složení

*Složení představenstva k 31. březnu 2020:*

- Tomáš Braverman (člen představenstva)
- Lukáš Gulík (člen představenstva)

*Složení dozorčí rady k 31. březnu 2020:*

- Michal Vodák (člen dozorčí rady)

### II.

#### Podnikatelská činnost a stav majetku

Vznik Společnosti 27. září 2019 byl účelově zaměřen na vydání cenných papírů – dluhopisů. Emise byla schválena rozhodnutím představenstva Emitenta ze dne 2. prosince 2019 a rozhodnutím dozorčí rady Emitenta ze dne 6. prosince 2019. Dluhopisům byl Centrálním depozitářem přidělen identifikační kód ISIN CZ0003523920. Zkrácený název Emise je HEUREKA 5,25/25.

Datum emise byl 14. února 2020, kdy došlo k upsání předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise ve výši 2,55 miliardy Kč (s možností navýšení až na 3,2 miliardy Kč). Dluhopisy nesou pevný úrokový výnos 5,25 % p.a. a jsou splatné v roce 2025. Prostředky získané emisí byly následně poskytnuty mateřské společnosti Heureka Group a.s. v rámci úvěrové smlouvy.

Stav majetku Společnosti a výsledky hospodaření zobrazuje účetní závěrka sestavená k 31. březnu 2020, která je součástí této výroční zprávy.

Od vzniku Společnosti nedošlo ke změnám ve složení orgánů Společnosti ani ke změnám v obchodním rejstříku.

#### **Koncepce činnosti Společnosti pro rok 2020:**

Společnost hodlá pokračovat ve své primární činnosti, a to emisí a správě dluhopisů a poskytování úvěrů/zápůjček společností ve Skupině Heureka Group.

### III.

#### Důležitá rozhodnutí orgánů Společnosti

V období od 27. září 2019 do 31. března 2020 nebylo učiněno žádné rozhodnutí se zásadním vlivem na Společnost, případně její akcionáře. Rozhodnutí orgánů Společnosti se týkala běžné agendy spojené s vykonávanou činností Společnosti a plnění povinností stanovených těmito orgány platnou legislativou a stanovami Společnosti.

V Praze, dne 29. září 2020



Tomáš Braverman  
Člen představenstva



Lukáš Gulík  
Člen představenstva

V. Účetní závěrka

## **Heureka FinCo CZ a.s.**

**účetní závěrka**

**za období od 27. září 2019 do 31. března 2020**

v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví  
ve znění přijatém Evropskou unií

## Výkaz o úplném výsledku

za období od 27. září 2019 do 31. března 2020

V tis. Kč

	Bod přílohy	za období od 27. září 2019 do 31. března 2020
Služby	12	<u>(252)</u>
<b>Provozní zisk / (ztráta)</b>		<b><u>(252)</u></b>
Finanční výnosy	13	18 286
Finanční náklady	13	(17 808)
Ostatní finanční náklady		(415)
Změna opravné položky k fin. nástrojům	13	(36 821)
<b>Čisté finanční výnosy / (náklady)</b>		<b><u>(36 758)</u></b>
<b>Zisk/ (ztráta) před zdaněním</b>		<b><u>(37 010)</u></b>
Náklady na daň z příjmů	11	<u>(7)</u>
<b>Zisk / (ztráta) za účetní období</b>		<b><u>(37 017)</u></b>
<b>Úplný výsledek hospodaření za účetní období</b>		<b><u>(37 017)</u></b>
<b>Základní a zředěný zisk na akcii celkem</b>		<b><u>(370)</u></b>

Příloha k účetní závěrce na stranách 1 až 21 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



## Výkaz o finanční pozici

K 31. březnu 2020

V tis. Kč

	Bod přílohy	31. března 2020	27. září 2019
<b>Aktiva</b>			
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	7	2 513 179	-
- z toho vůči mateřské společnosti		2 513 179	-
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>2 513 179</b>	-
Pohledávky z upsaného základního kapitálu		-	1 400
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	6	2 398	-
- z toho vůči mateřské společnosti		648	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	7	55 212	-
- z toho vůči mateřské společnosti		55 212	-
Dohadné položky aktivní	6	8 028	-
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	1 113	600
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>66 751</b>	<b>2 000</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>2 579 930</b>	<b>2 000</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	8	2 000	2 000
Ostatní kapitálové fondy	8	38 000	-
Nerozdělený zisk a úplný výsledek hospodaření za období		(37 017)	-
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>2 983</b>	<b>2 000</b>
<b>Závazky</b>			
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	9	2 550 000	-
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>2 550 000</b>	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	10	842	-
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	9	20 759	-
- z toho vůči mateřské společnosti		4 025	-
Ostatní nefinanční závazky	10	5 339	-
Daňové závazky	11	7	-
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>26 947</b>	-
<b>Závazky celkem</b>		<b>2 576 947</b>	-
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>2 579 930</b>	<b>2 000</b>

Příloha k účetní závěrce na stranách 1 až 21 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## Výkaz změn vlastního kapitálu

za období končící 31. března 2020

*V tis. Kč*

	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk minulých let	Vlastní kapitál celkem
Stav k 27. září 2019	2 000	-	-	2 000
Příplatek mimo základní kapitál	-	38 000	-	38 000
Úplný výsledek hospodaření celkem za účetní období:				
Zisk nebo ztráta	-	-	(37 017)	(37 017)
Stav k 31. březnu 2020	2 000	38 000	(37 017)	2 983

Příloha k účetní závěrce na stranách 1 až 21 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## Výkaz o peněžních tocích

za období od 27. září 2019 do 31. března 2020

*V tis. Kč*

	Bod přílohy	za období od 27. září 2019 do 31. března 2020
Zisk/(ztráta) za účetní období před zdaněním		-37 010
Změna stavu opravných položek	14	36 821
<b>Provozní zisk/(ztráta) před změnami pracovního kapitálu</b>		<b>-189</b>
Změna stavu pohledávek z obch. vztahů a jiných aktiv		-26 238
Změna stavu závazků z obch. vztahů a jiných závazků		26 940
<b>Peníze generované z (použité v) provozní činnosti</b>		<b>513</b>
Příjmy z emise dluhopisů, bez transakčních poplatků	9	2 550 000
Úvěr poskytnutý mateřské společnosti	7	-2 550 000
<b>Peněžní tok generovaný z (použitý v) provozní činnosti</b>		<b>513</b>
<b>Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	5	<b>513</b>
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období		600
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období		1 113

Příloha k účetní závěrce na stranách 1 až 21 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## Příloha v účetní závěrce

### 1. Všeobecné informace

Společnost Heureka FinCo CZ a.s. (dále jen "Společnost" nebo „Emitent“) vznikla dne 27. září 2019 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 24734. IČO společnosti je 085 55 931. LEI kód: 315700Q8656JUL23MQ19.

Hlavní činností Společnosti je emise a správa dluhopisů a poskytování úvěrů/zápůjček společností ve Skupině Heureka Group.

Hospodářský rok Společnosti končí 31. březnem. Tato účetní závěrka byla vypracována za období od 27. září 2019 do 31. března 2020. Údaje v účetní závěrce byly ověřené auditorem.

Výroční a pololetní zprávy se zveřejňují v elektronické podobě na webové stránce Společnosti [www.heureka.group](http://www.heureka.group), sekce Corporate, část Heureka FinCo CZ a.s.

#### Sídlo společnosti

Karolinská 650/1  
Karlín, 186 00 Praha 8  
Česká republika

#### Akcionářem Společnosti k 31. březnu 2020 je:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva v %
	v tis. Kč	v %	
Heureka Group a.s.	2 000	100	100
<b>Celkem</b>	<b>2 000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Jediný akcionář, společnost Heureka Group a.s. (dále „Heureka“), je akciová společnost se sídlem Karolinská 650/1, Karlín, 180 00 Praha 8, Česká republika. Hlavním předmětem podnikání Heureka je provozování webových portálů pro porovnávání cen v České republice a na Slovensku.

#### Složení představenstva a dozorčí rady k 31. březnu 2020:

##### Členové představenstva

Tomáš Braverman (člen)  
Lukáš Gulík (člen)

##### Člen dozorčí rady

Michal Vodák (člen)

Akcionáři společnosti Heureka Group a.s. k 31. březnu 2020 jsou:

	Podíl na základním kapitálu v %	Hlasovací práva v %
EC Investments a.s.	40	40
BONAK a.s.	40	40
Rockaway e-commerce a.s.	20	20
<b>Celkem</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

### Organizační struktura

Společnost je součástí konsolidačního celku Skupiny Heureka Group.

Konsolidovanou účetní závěrku skupiny účetních jednotek za rok končící 31. březnem 2020 sestavuje mateřská společnost Heureka Group a.s. Konsolidovaná účetní závěrka bude součástí výroční zprávy mateřské společnosti, která bude zveřejněna v obchodním rejstříku.

Heureka FinCo CZ a.s. je finančně závislá na mateřské společnosti Heureka Group a.s., jelikož veškeré výnosy jsou spojeny s mateřskou společností.

Emitent existuje výlučně s cílem realizace emise dluhopisů a hlavním předmětem jeho činnosti je poskytování úvěrů/zápůjček společností ve Skupině Heureka Group. Jediným zdrojem příjmů Emitenta budou splátky úvěrů/zápůjček od společností ze Skupiny Heureka Group. Emitent používá příjmy z dluhopisů na poskytnutí financování společností ze Skupiny Heureka Group.

### Základní číselné údaje o hospodaření Společnosti za účetní období

Výsledek hospodaření před zdaněním za účetní období od 27. září 2019 do 31. března 2020 činí – 37 017 tis. Kč. Výsledek koresponduje s očekáváním a tvorbou opravné položky podle IFRS 9 popsanou v bodě 3 (c) Snížení hodnoty.

Celková aktiva Společnosti ve výši 2 579 930 tis. Kč odrážejí finanční pozici z pohledu poskytování financování společností ve skupině.

### Významná soudní řízení

Společnost není účastníkem žádného soudního sporu ani arbitrážního řízení.

### Významné smlouvy

Společnost neuzavřela žádnou smlouvu mimo své běžné podnikání, z které by kterémukoliv členovi skupiny Heureka Group plynul jakýkoli závazek nebo nárok, které jsou ke konci účetního období pro skupinu Heureka Group významné.

### Majetkové účasti, které zakládají rozhodující vliv Společnosti

Společnost nemá žádné majetkové účasti.

### Údaje o očekávané hospodářské situaci v příštím roce

V roce 2020 Společnost hodlá pokračovat ve své primární činnosti, a to emisi a správě dluhopisů a poskytování úvěrů/zápůjček společností ve Skupině Heureka Group.



## 2. Výchozí podmínky pro sestavení účetní závěrky

### (a) Prohlášení o shodě

Tato účetní závěrka je sestavena v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS), které vydává Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a které byly přijaty Evropskou unií.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

### (b) Způsob oceňování

Účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky („going concern“) s použitím metody historických cen.

Účetní postupy, které jsou uvedeny v následujících odstavcích, jsou v jednotlivých účetních obdobích uplatňovány konzistentně.

### (c) Funkční a prezentační měna

Funkční a prezentační měnou Společnosti je česká koruna („Kč“). Veškeré finanční informace uvedené v Kč jsou zaokrouhleny na nejbližší tisíc, není-li uvedeno jinak.

### (d) Používání odhadů a předpokladů

Sestavení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžaduje používání určitých kritických účetních odhadů, které ovlivňují vykazované položky aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Vyžaduje také, aby vedení účetní jednotky při aplikaci účetních postupů uplatnilo předpoklady založené na vlastním úsudku. Výsledné účetní odhady – právě proto, že jde o odhady – se nemusejí vždy rovnat příslušným skutečným hodnotám.

#### *Nejistoty v předpokladech a odhadech*

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

- Bod 7 – Finanční nástroje a jiná finanční aktiva;
- Bod 11 – Daň z příjmů.

#### *Stanovení návratnosti úvěru*

Klíčové předpoklady a úsudky, které Společnost vytváří pro účely stanovení návratnosti úvěru, zahrnují:

- definování a určení okamžiku významného zvýšení úvěrového rizika
- stanovení parametrů, zejména pravděpodobnosti selhání (Probability of Default - „PD“) a ztráty při selhání (Loss Given Default - „LGD“), mimo jiné s využitím nezávislé míry selhání v odvětvích, v nichž Skupina působí (online obchod, webové vyhledávače atd.)

#### *Stanovení reálné hodnoty*

Řada účetních postupů a zveřejňovaných informací vyžaduje, aby byla stanovena reálná hodnota finančních i nefinančních aktiv a závazků.

V rámci stanovení reálných hodnot pro účely účetní závěrky Společnost kontroluje významné na trhu nezjistitelné vstupní údaje a úpravy ocenění. Pokud jsou informace třetích stran, jako jsou kotace obchodníků s cennými papíry nebo oceňovací služby, použity ke stanovení reálné hodnoty, posoudí se podklady obdržené od těchto třetích stran s cílem rozhodnout, zda takové ocenění splňuje požadavky IFRS včetně zařazení do příslušné úrovně v rámci hierarchie stanovení reálné hodnoty.

Při stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku využívá Společnost v co nejširším rozsahu údaje zjistitelné na trhu. Reálné hodnoty se člení do různých úrovní v hierarchii reálných hodnot na základě vstupních údajů použitých při oceňování, a to následovně:

Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích identických aktiv nebo závazků.

Úroveň 2: vstupní údaje nezahrnující kótované ceny z úrovně 1, které lze pro dané aktivum nebo závazek zjistit, a to buď přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. odvozením od cen).

Úroveň 3: vstupní údaje pro dané aktivum nebo závazek, které na trhu nelze zjistit (nezjistitelné vstupní údaje).

Pokud lze vstupní údaje použité k ocenění reálnou hodnotou aktiva nebo závazku zařadit do různých úrovní hierarchie reálné hodnoty, pak ocenění reálnou hodnotou je jako celek zařazeno do téže úrovně hierarchie reálné hodnoty jako vstupní údaj nejnižší úrovně, který je významný ve vztahu k celému oceňování.

Společnost vykazuje přesuny mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty vždy ke konci vykazovaného období, během něhož nastala změna.

Daňová pohledávka z odložené daně se vykazuje pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že budou k dispozici budoucí zdanitelné zisky, oproti nimž lze dosud neuplatněné odpočitatelné přechodné rozdíly uplatnit. Společnost z výše uvedeného důvodu neúčtovala o odložené daňové pohledávce.

#### **(e) Vykazování podle segmentů**

Veškeré výnosy byly realizovány na území České republiky a Společnost nedělí svou činnost do různých provozních segmentů. Většina výnosů je finančního charakteru a jsou blíže popsány v bodě 13 – Finanční výnosy a náklady, zisk/(ztráta) z finančních nástrojů této přílohy.

#### **(f) Vydané standardy, které dosud nenabývaly účinnosti, a nedávno vydané standardy**

##### *i. Nedávno přijaté účetní standardy*

V následujících odstavcích jsou shrnuty hlavní požadavky Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) platných pro roční období začínající 1. lednem 2019 či později, které tudíž byly ve Společnosti aplikovány poprvé.

##### **IFRS 16 Leasingy (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později)**

IFRS 16 nahrazuje standard IAS 17 Leasing a související interpretace. Standard odstraňuje současný dvojitý účetní model pro nájemce a místo toho vyžaduje, aby společnosti většinu nájemních smluv vykazovaly v rozvaze podle jednoho modelu, což eliminuje rozdíl mezi operativním a finančním leasingem.

Podle IFRS 16 se smlouva považuje za leasingovou, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu. V případě takových smluv nový model požaduje, aby nájemce vykázal užívané aktivum a závazek z leasingu. Užívané aktivum je odepisováno a související závazek z leasingu je úročen. To se u většiny leasingů projeví postupně se snižujícím objemem účtovaných nákladů z leasingu po dobu trvání leasingové smlouvy, a to i v případě, kdy nájemce platí konstantní leasingové splátky.

Tento standard nemá žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

##### **IFRIC 23 Účtování o nejistotě u daní z příjmů (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později)**

Tato interpretace poskytuje rámec, který umožňuje zvážit, zaúčtovat a ocenit účetní dopad zdanitelného zisku (daňové ztráty), základů daně, nevyužitých daňových ztrát, nevyužitých slev na dani a daňových sazeb, pokud existuje nejistota ohledně účtování o dani z příjmů dle IAS 12. Tato interpretace rovněž objasňuje, v jakém případě přehodnotit účtování při daňové nejistotě.

Tato interpretace nemá žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

##### **Novelizace IAS 28 – Dlouhodobé investice do přidružených a společných podniků (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později)**

Tato novelizace objasňuje, jakým způsobem společnosti účtují o dlouhodobých podílech v přidružených nebo společných podnicích, na které se neuplatňuje ekvivalenční metoda dle IFRS 9.

Tato novelizace nemá žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

**Novelizace IAS 19 – Změny, krácení a vypořádání plánu (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později)**

Novelizace objasňuje, že při úpravě, krácení či vypořádání definovaného plánu požitků společnosti se nyní využívají k určení současných servisních nákladů a čistých úroků za období aktualizované pojistně-matematické předpoklady a že dopad maximální výše aktiv se při výpočtu zisku nebo ztráty z jakéhokoli vypořádání plánu nebere v úvahu, jelikož je veden odděleně v ostatním úplném výsledku.

Tato novelizace nemá žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

**Novelizace standardu IFRS 9 – Předčasné splacení s negativní kompenzací (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později)**

Tato úzce zaměřená novelizace standardu IFRS 9 umožňuje společností některá předčasně splatná finanční aktiva s tzv. negativní kompenzací oceňovat zůstatkovou hodnotou. Dotčená aktiva, která zahrnují některé půjčky a dluhové cenné papíry, by jinak byla oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Negativní kompenzace vzniká v případě, že smluvní podmínky umožňují dlužníkovi předčasně splatit nástroj před jeho smluvní splatností, ale předčasně splatná částka by mohla být nižší než nesplacená část jistiny a úroku. Aby negativní kompenzace splňovala podmínky pro ocenění naběhlou hodnotou, musí představovat „přiměřenou kompenzaci za dřívější ukončení smlouvy“.

Tato novelizace nemá žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

**Novelizace u ročního zdokonalení pro cyklus 2015–2017 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později)**

Novelizace se týká následujících standardů: IFRS 3 a IFRS 11 (objasnění, že pokud účetní jednotka získá kontrolu nad podnikem, který je společnou činností, musí přecenit své dříve držené podíly v tomto podniku; pokud účetní jednotka získá společnou kontrolu nad podnikem, jenž je společnou činností, tato účetní jednotka své dříve držené podíly v tomto podniku nebude přeceňovat), IAS 12 (objasnění řešení dopadů dividend v oblasti daně z příjmu) a IAS 23 (objasnění, že pokud jakákoliv konkrétní půjčka zůstane nesplacena poté, co je související aktivum připraveno k zamýšlenému užití či k prodeji, tato půjčka se při výpočtu míry aktivace stane součástí finančních prostředků, které si účetní jednotka půjčuje obecně).

Tyto novelizace nemají žádný významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

**ii. Standardy, které dosud nenabýly účinnosti**

**Novelizace referencí ke koncepčnímu rámci ve standardech IFRS (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později)**

Novelizace referencí ke koncepčnímu rámci ve standardech IFRS uvádí novely standardů IFRS, doprovodné dokumentace a prohlášení k praxi týkající se standardů IFRS s cílem uvést informace o revidovaném koncepčním rámci účetního výkaznictví v roce 2018.

Některé standardy, jejich doprovodná dokumentace a prohlášení k praxi týkající se standardů IFRS obsahují reference či citace z rámce IASC pro sestavení a vykazování účetní závěrky, které Rada přijala v roce 2001 (dále jen “Rámec”) či z Koncepčního rámce pro účetní výkaznictví vydaného v roce 2010. Novela aktualizuje některé z těchto referencí a citací tak, aby se vztahovaly ke Koncepčnímu rámci 2018 a tvoří další novely objasňující, na kterou verzi Koncepčního rámce konkrétní dokumenty odkazují.

**Novelizace IFRS 3 – Definice podniku (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později)**

Tato novelizace se zaměřuje na objasnění potíží, které vyvstávají v situaci, kdy má účetní jednotka určit, zda nabyla podnik nebo skupinu aktiv. Novelizovaná definice podniku zdůrazňuje, že výstupem podniku je



poskytování zboží a služeb zákazníkům, zatímco předchozí definice byla zaměřena na výnosy ve formě dividend, nižších nákladů či jiných ekonomických užitků pro investory a ostatní. Novelizace dále přidává dodatečné pokyny a dobrovolný test koncentrace.

Tato novelizace nemá žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

#### **Novelizace IAS 1 a IAS 8: Definice materiality (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později)**

Tato novelizace objasňuje definici “materiality” a zajišťuje konzistenci definice v rámci všech standardů IFRS. Novelizovaná definice uvádí, že informace je významná, pokud její vynechání, nesprávná citace či nejasné vysvětlení mohlo ovlivnit rozhodnutí, které primární uživatelé činí na základě této účetní závěrky, která poskytuje finanční informace o specifické vykazované účetní jednotce.

Tato novelizace pravděpodobně nebude mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

#### **IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později – EU tento standard dosud nepřijala)**

Pojistné smlouvy kombinují prvky jak finančního nástroje, tak smluv na poskytování služeb. Nadto většina pojistných smluv generuje peněžní toky s významnou proměnlivostí po delší časové období. Aby o těchto prvcích byly poskytnuty užitečné informace, standard IFRS 17 spojuje aktuálně používané oceňování budoucích peněžních toků s vykázáním zisku po dobu poskytování služby dle smlouvy, vykazuje pojistné služby odděleně od pojistného finančního zisku nebo ztráty a požaduje po účetních jednotkách, aby provedly volbu účetního postupu zda vykážou celý pojistný finanční zisk nebo pojistnou finanční ztrátu ve výsledku hospodaření nebo zda vykážou jejich část v ostatním úplném výsledku hospodaření.

S ohledem na povahu hlavních činností Společnosti se očekává, že tento standard nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

#### **Novelizace IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 – Reforma referenčních úrokových sazeb (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později)**

Novelizace upravuje některé specifické požadavky zajišťovacího účetnictví a poskytuje úlevu od možných účetních dopadů nejistoty způsobených reformou referenčních úrokových sazeb (“IBOR”; úrokové sazby na mezibankovním trhu). Dále novelizace vyžaduje zveřejnění konkrétních informací o rozsahu, v jakém jsou zajišťovací vztahy účetních jednotek úpravami IBOR zasazeny.

Tato novelizace nemá žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Společnost nepřijala předčasně žádné standardy IFRS, jejichž přijetí není ke dni účetní závěrky povinné. Pokud ustanovení o přechodu v určitém přijatém standardu IFRS dávají účetní jednotce možnost volby, zda přijmout nové standardy s budoucí účinností či s retrospektivní účinností, volí Společnost obecně přijetí standardu s budoucí účinností od data přechodu na nový standard.

Společnost očekává, že další vydané standardy, které dosud nenabývaly účinnosti pro účely zveřejnění v této účetní závěrce, nebudou mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti k datu jejich účinnosti.

### **3. Významné účetní postupy**

#### **(a) Peníze a peněžní ekvivalenty**

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, peníze v bankách a krátkodobé vysoce likvidní investice s původní splatností nepřesahující tři měsíce.

#### **(b) Nederivátová finanční aktiva**

##### *Klasifikace*

Při prvotním zachycení je finanční aktivum klasifikováno do kategorie ocenění amortizovanou pořizovací cenou, reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku – dluhový nástroj, reálnou hodnotou



vykázanou do ostatního úplného výsledku – akciový nástroj nebo reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Klasifikace finančního aktiva je obecně založena na obchodním modelu, v jehož rámci je finanční aktivum řízeno a na charakteristikách jeho smluvních peněžních toků.

Finanční aktivum se ocení amortizovanou pořizovací cenou, pokud jsou splněny následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem inkasování smluvních peněžních toků;
- smluvní podmínky finančního aktiva dávají v konkrétních datech vzniknout peněžním tokům, které jsou výhradně platbami jistiny a úroku z nesplacené jistiny („SPPI test“).

Jistina je reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. Úrok zohledňuje časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů, jakož i ziskovou marži. Úvěry a pohledávky, které splňují SPPI test a test obchodního modelu jsou běžně klasifikovány jako finanční aktivum oceněné amortizovanou pořizovací cenou.

Finanční aktivum se ocení reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty, pokud není oceněno amortizovanou pořizovací cenou nebo reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku.

Společnost má možnost při prvotním zachycení neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které by bylo oceněno amortizovanou pořizovací cenou nebo metodou FVOCI, do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad (někdy označovaný jako „účetní neshoda“), který by mohl jinak vzniknout při oceňování aktiv nebo závazků nebo účtování zisků a ztrát na jiném základě.

#### *Vykazování*

Finanční aktiva se vykazují ke dni, kdy Společnost přistoupí ke smluvním podmínkám předmětného nástroje.

#### *Oceňování*

Při prvotním zachycení se finanční aktiva oceňují reálnou hodnotou zvýšenou (v případě finančních nástrojů neoceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty) o transakční náklady přímo přiřaditelné k pořízení finančního nástroje. Přiřaditelné náklady na transakce související s finančními aktivy se oceňují reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty v době jejich vzniku. Způsoby odhadu reálné hodnoty jsou popsány v bodě 4 přílohy – Stanovení reálné hodnoty.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVTPL) se následně oceňují reálnou hodnotou, přičemž čisté zisky a ztráty, včetně případného zisku z dividend jsou vykázané v hospodářském výsledku.

Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI) se následně oceňují reálnou hodnotou. Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové sazby, kurzové zisky a ztráty a ztráta ze snížení hodnoty se účtují do výsledku hospodaření. Ostatní zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku, přičemž se reklasifikují do výsledku hospodaření při odúčtování.

Kapitálové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI) se následně oceňují reálnou hodnotou. Dividendy se účtují do výsledku hospodaření. Ostatní zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku, přičemž se nikdy nereklasifikují do výsledku hospodaření.

Finanční aktiva oceňovaná amortizovanou pořizovací cenou se následně oceňují amortizovanou pořizovací cenou za použití metody efektivní úrokové sazby. Úrokové výnosy, kurzové zisky a ztráty, ztráty ze snížení hodnoty a zisky nebo ztráty při odúčtování jsou účtovány do výsledku hospodaření.

#### *Odúčtování*

Finanční aktivum se odúčtuje poté, co vyprší smluvní právo na peněžní toky z daného aktiva nebo poté, co je právo na příjem smluvních peněžních toků převedeno v rámci transakce, kde dojde k přenesení v zásadě všech rizik a užitek spojených s vlastnictvím daného aktiva. Jakýkoliv podíl na převáděných finančních aktivech, který Skupina získá nebo si ponechá, se vykáže jako samostatné aktivum či pasivum.

#### *Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků*

Jestliže Společnost má právně vymahatelné právo na zápočet vykazovaných částek a transakce se má vypořádat na netto bázi, pak se finanční aktiva a závazky vzájemně započtou a ve výkazu finanční pozice se vykáže výsledná čistá částka.

### **(c) Snížení hodnoty**

#### *Nefinanční aktiva*

K datu sestavení každé účetní závěrky se prověřuje účetní hodnota aktiv a odložených daňových pohledávek (viz bod 3 (f) – Daň z příjmů) s cílem zjistit, zda existují objektivní známky, že by mohlo dojít k snížení hodnoty aktiv. Pokud takové známky existují, provede se odhad zpětně získatelné částky daného aktiva.

Zpětně získatelná částka aktiva nebo peněžotvorné jednotky je určena reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, nebo jeho užitnou hodnotou, je-li vyšší. Pro zjištění užitné hodnoty jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na svou současnou hodnotu za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní ocenění časové hodnoty peněz a rizik specifických pro dané aktivum nebo jeho peněžotvornou jednotku.

Pro účely testování na snížení hodnoty se aktiva, která nelze testovat samostatně, sdružují do nejmenší zjistitelné skupiny aktiv vytvářející příchozí peněžní toky ze stálého užívání, které jsou výrazně nezávislé na příchozích peněžních tocích z jiných aktiv nebo skupin aktiv („peněžotvorná jednotka“).

Ztráta ze snížení hodnoty se vykáže vždy, když účetní hodnota aktiva nebo jeho peněžotvorné jednotky přesáhne jeho zpětně získatelnou částku. Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují do výkazu zisku a ztráty.

Ztráta ze snížení hodnoty, která byla vykázána v předchozích obdobích, se hodnotí ke každému rozvahovému dni s cílem identifikovat známky snížení případně zániku této ztráty. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší, jestliže dojde ke změně odhadů použitých ke stanovení zpětně získatelné částky. Zruší se ale jen v takovém rozsahu, při němž účetní hodnota aktiva nepřesáhne účetní hodnotu, která by byla stanovena (s odečtením odpisů), kdyby nebylo vykázáno žádné snížení hodnoty.

#### *Finanční aktiva (včetně pohledávky z obchodních vztahů a jiných aktiv)*

Společnost vyčísluje opravné položky použitím modelu očekávaných úvěrových ztrát („ECL“) pro finanční aktiva oceněná amortizovanou pořizovací cenou, dluhové nástroje vykázané do úplného ostatního výsledku („FVOCI“) a smluvní aktiva. Opravné položky jsou vyčísleny na jedné z následujícíchází:

- dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty: jedná se o očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají z možných případů selhání během dvanácti měsíců od data vykázáání;
- očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání: jedná se o očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají ze všech možných případů selhání za celou dobu existence finančního nástroje.

Společnost vyčíslí opravnou položku ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, s výjimkou těch finančních aktiv, u nichž se úvěrové riziko související s tímto finančním nástrojem za dobu od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo. U obchodních pohledávek a smluvních aktiv Společnost zvolila vyčíslení opravných položek ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání ve zjednodušeném režimu.

ECL model je založen na principu očekávaných úvěrových ztrát. Pro účely návržení modelu ECL je portfolio finančních aktiv rozděleno do segmentů. Finanční aktiva v rámci jednotlivých segmentů jsou přiřazena do tří úrovní (úroveň I – III) nebo do skupin finančních aktiv, které jsou znehodnoceny k datu prvního vykázáání nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv („POCI“). K datu prvotního zachycení je finanční aktivum klasifikováno do úrovně I nebo do skupiny nakoupených nebo poskytnutých úvěrově znehodnocených finančních aktiv. Po prvotním zachycení je finanční aktivum přiřazeno do úrovně II, pokud došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení nebo do úrovně III, pokud bylo aktivum úvěrově znehodnoceno.

Společnost má za to, že se úvěrové riziko související s finančním aktivem významně zvýšilo, pokud:

- (a) finanční aktivum nebo jeho významná část je více než 30 dnů po splatnosti (pokud je finanční aktivum nebo jeho významná část více než 30 a méně než 90 dnů po splatnosti, ale zpoždění neindikuje nárůst

úvěrového rizika protistrany, použije se individuální přístup a finanční aktivum bude klasifikováno do úrovně I) nebo;

- (b) Společnost vyjedná s dlužníkem restrukturalizaci dluhu (na žádost dlužníka nebo Společnosti) nebo;
- (c) se pravděpodobnost selhání („PD“) dlužníka zvýší o 20 %; nebo
- (d) existují jiné významné události, které vyžadují individuální posouzení (např. vývoj externího ratingu hlavních úvěrových rizik).

Ke každému rozvahovému dni Společnost posuzuje, zdali došlo k úvěrovému znehodnocení finančních aktiv oceněných v amortizované pořizovací ceně a investicích do kapitálových nástrojů. Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným finančním aktivem. Společnost považuje finanční aktivum za úvěrově znehodnocené, pokud:

- (e) finanční aktivum nebo jeho významná část je více než 90 dnů po splatnosti; nebo
- (f) v souvislosti s dlužníkem byly učiněny právní kroky, jejichž výsledek nebo vlastní proces mohou mít dopad na dlužníkovu schopnost splatit dluh; nebo
- (g) vůči dlužníkovi byla zahájena insolvenční řízení či jiná podobná řízení dle zahraniční legislativy, které mohou vést k prohlášení konkurzu a žádost na zahájení těchto řízení nebyla odmítnuta nebo tato řízení nebyla pozastavena do 30 dnů od zahájení (b) a (c) jsou považována za „selhání“; nebo
- (h) pravděpodobnost selhání dlužníka se zvýší o 100 % v porovnání s předchozím ratingem; nebo
- (i) jiné významné události, které vyžadují individuální posouzení (např. vývoj externího ratingu hlavních úvěrových rizik).

Pro účely výpočtu očekávaných úvěrových ztrát (ECL) používá Společnost složky nezbytné pro tento výpočet, konkrétně pravděpodobnost selhání („probability of default – PD“), ztráta ze selhání („loss given default - LGD“), expozice při selhání („exposure at default – EAD“). V případě krátkodobých úvěrů se do výpočtu zahrnuje také tzv. „maturity adjustment“. Informace zaměřené na vyhlídky do budoucna zahrnují veškeré makroekonomické faktory plánované pro budoucnost, které mají významný dopad na vývoj úvěrových ztrát. Očekávané úvěrové ztráty jsou současné hodnoty pravděpodobnostně váženého odhadu úvěrových ztrát. Společnost hlavně zvažuje očekávaný růst hrubého domácího produktu, referenční úrokové sazby, burzovní indexy nebo míru nezaměstnanosti.

#### *Vykázání opravných položek*

Opravné položky k finančním aktivům oceněným amortizovanou pořizovací cenou jsou odečteny z hrubé účetní hodnoty aktiv a roční změna je vykázána ve výkazu zisku a ztrát. U dluhových cenných papírů oceněných FVOCI je opravná položka vykázána v ostatním úplném výsledku („OCI“).

#### **(d) Nederivátové finanční závazky**

Společnost má tyto nederivátové finanční závazky: emise dluhových cenných papírů, závazky z obchodních vztahů a jiné závazky. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky jsou při prvotním zachycení vykázány v nominální hodnotě.

Závazky z emise dluhových cenných papírů se při prvotním zachycení vykazují ke dni vypořádání v reálné hodnotě zvýšené o veškeré příslušné přímo související transakční náklady, s výjimkou finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, kdy se transakční náklady vykáží do zisku nebo ztráty při jejich vzniku. Následně se pak finanční závazky oceňují amortizovanou pořizovací cenou za použití efektivní úrokové sazby, s výjimkou finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Způsoby odhadu reálné hodnoty jsou popsány v bodě 4 přílohy – Stanovení reálné hodnoty. Společnost odúčtuje finanční závazek po splnění, zrušení nebo vypršení smluvních povinností.



### **(e) Finanční výnosy a náklady**

#### *Finanční výnosy*

Finanční výnosy zahrnují výnosové úroky z půjček investovaných prostředků a změny reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty. Výnosové úroky se ve výkazu úplného výsledku časově rozlišují, přičemž se uplatňuje metoda efektivního úroku.

#### *Finanční náklady*

Finanční náklady zahrnují nákladové úroky z půjček a změny reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, náklady na poplatky a ztráty ze snížení hodnoty u finančních aktiv.

### **(f) Daň z příjmů**

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň. Daň z příjmů se vykazuje ve výkazu úplného hospodářského výsledku.

Splatná daň zahrnuje odhad daně (daňový závazek či daňová pohledávka) vypočtený ze zdanitelného příjmu či ztráty za běžné období za použití daňových sazeb platných k rozvahovému dni, jakož i veškeré úpravy splatné daně týkající se minulých let.

Daňová pohledávka z odložené daně se vykazuje pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že budou k dispozici budoucí zdanitelné zisky, oproti nimž lze dosud neuplatněné odpočitatelné přechodné rozdíly uplatnit.

## **4. Stanovení reálné hodnoty**

Účetní postupy a zveřejňované informace Společnosti vyžadují stanovení reálné hodnoty finančních i nefinančních aktiv a pasív. Reálné hodnoty byly stanoveny pro účely oceňování anebo zveřejňování s použitím níže uvedených metod. Další informace o předpokladech uplatňovaných při stanovení reálné hodnoty se tam, kde je to vhodné, uvádějí v bodech přílohy, které se konkrétně týkají daného aktiva či pasiva.

### **(a) Nederivátová finanční aktiva**

Reálná hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, dluhové a majetkové instrumenty v reálné hodnotě přes ostatní výsledek hospodaření a finanční aktiva v amortizované hodnotě je založena na jejich kótované tržní ceně k rozvahovému dni bez odečtení transakčních nákladů. Není-li kótovaná tržní cena k dispozici, odhaduje reálnou hodnotu daného nástroje management za použití cenových modelů nebo technik na bázi diskontovaných peněžních toků.

V případech, kdy se pracuje s technikami uplatňujícími diskontované peněžní toky, vycházejí odhadované budoucí peněžní toky z nejlepších odhadů provedených managementem a jako diskontní sazba se uplatňuje sazba určená ve vztahu k trhu k rozvahovému dni pro nástroj s podobnými podmínkami. Pokud se používají cenové modely, vycházejí vstupní údaje pro model z tržních měr k rozvahovému dni.

Reálná hodnota pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek včetně pohledávek ze služeb poskytovaných na základě koncese se odhaduje jako současná hodnota budoucích peněžních toků, diskontovaných tržní úrokovou sazbou k rozvahovému dni.

Reálná hodnota pohledávek z obchodních vztahů, ostatních pohledávek a finanční aktiva v amortizované hodnotě se stanoví pouze pro účely zveřejnění.

### **(b) Nederivátové finanční závazky**

Reálná hodnota stanovovaná pro účely zveřejnění se vypočte na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků z jistin a úroků, diskontovaných tržní úrokovou sazbou k rozvahovému dni.



## 5. Peníze a peněžní ekvivalenty

<i>V tis. Kč</i>	31. března 2020	27. září 2019
Běžné účty u bank	1 113	600
<b>Celkem</b>	<b>1 113</b>	<b>600</b>

Peníze v bankách k 31. březnu 2020 ve výši 1 113 tis. Kč (k 27. září 2019: 600 tis. Kč) představují hotovost na běžných bankovních účtech.

Vedení Společnosti se domnívá, že úvěrová kvalita těchto finančních aktiv je velmi vysoká vzhledem ke skutečnosti, že běžné účty jsou vedeny u silné finanční instituce.

## 6. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva

<i>V tis. Kč</i>	31. března 2020	27. září 2019
Pohledávky z obchodních vztahů	2 398	-
Dohadné položky aktivní	8 028	-
<b>Celkem</b>	<b>10 426</b>	<b>-</b>

K 31. březnu 2020 byly ve lhůtě splatnosti všechny pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva.

O úvěrových rizicích a o rizicích ztrát ze snížení hodnoty ve vztahu k pohledávkám z obchodních vztahů a jiným pohledávkám pojednává bod 14 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

## 7. Finanční nástroje a jiná finanční aktiva

<i>V tis. Kč</i>	31. března 2020	27. září 2019
<b>Finanční aktiva</b>		
Úvěry jiným subjektům než úvěrovým institucím	2 530 391	-
<i>z toho úvěry poskytnuté mateřské společnosti</i>	2 530 391	-
Jiná finanční aktiva	38 000	-
<b>Celkem</b>	<b>2 568 391</b>	<b>-</b>
Dlouhodobé	2 513 179	-
Krátkodobé	55 212	-
<b>Celkem</b>	<b>2 568 391</b>	<b>-</b>

Dlouhodobé finanční nástroje představují jistinu nezajištěného úvěru poskytnutého mateřské společnosti, jehož splatnost se odvíjí od splatnosti jistiny dluhopisů, tj. do 12.2.2025, viz také bod 9 – Finanční nástroje a jiné finanční závazky. Krátkodobé finanční nástroje ve výši 17 212 tis. Kč zahrnují naběhlé úroky k tomuto poskytnutému úvěru, jež jsou splatné pololetně. Závazek mateřské společnosti z titulu tohoto úvěru je podřízen závazkům mateřské společnosti z titulu úvěru poskytnutého PPF bankou a J&T Bankou.

Jiná finanční aktiva zahrnují pohledávku za mateřskou společností z titulu příplatku mimo základní kapitál. Tato pohledávka má splatnost šest měsíců a k datu sestavení této účetní závěrky byla v plné výši uhrazena.

Podrobné informace o úvěru poskytnutém mateřské společnosti k 31. březnu 2020 jsou v tisících Kč uvedeny v následující tabulce:

	Jistina	Naběhlý úrok	Opravná položka	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
Úvěr Heureka Group a.s.	2 550 000	17 212	(36 821)	12.2.2025	5,4	5,7
<b>Celkem</b>	<b>2 550 000</b>	<b>17 212</b>	<b>(36 821)</b>	-	-	-

#### Informace o reálné hodnotě

Následující tabulka uvádí reálnou hodnotu úročených finančních nástrojů vykazovaných v amortizované pořizovací ceně k 31. březnu 2020 v tisících Kč:

	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Úvěr Heureka Group a.s.	2 530 391	2 530 391
<b>Celkem</b>	<b>2 530 391</b>	<b>2 530 391</b>

Veškeré úročené finanční nástroje vedené v amortizované pořizovací ceně jsou zařazeny do úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty (více podrobností o oceňovacích metodách viz bod 2 (d) Používání odhadů a předpokladů).

## 8. Vlastní kapitál

### (a) Základní kapitál

Schválený, emitovaný a plně splacený základní kapitál byl k 31. březnu 2020 tvořen 100 kmenovými akciemi o jmenovité hodnotě 20 000 Kč za akcii.

Kmenové akcie představují podíl ve výši 100 % na základním kapitálu společnosti Heureka FinCo CZ a.s. S kmenovými akciemi nejsou spojena žádná zvláštní práva a povinnosti.

Práva a povinnosti spojené s kmenovými akciemi na jméno jsou definovány v zákoně o obchodních korporacích (zákon č. 90/2012 Sb., v platném znění) a ve stanovách Společnosti nejsou omezení ve svých právech spojených s akciemi ani na výplatě dividendy.

Akcionáři mají právo obdržet dividendy a na valné hromadě Společnosti mají k dispozici 1 hlas na akcii o jmenovité hodnotě 20 000 Kč.

#### K 31. březnu 2020

	Počet akcií	Vlastnický podíl	Hlasovací práva
Heureka Group a.s.	100	100 %	100 %
<b>Celkem</b>	<b>100</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

#### K 27. září 2019

	Počet akcií	Vlastnický podíl	Hlasovací práva
Heureka Group a.s.	100	100 %	100 %
<b>Celkem</b>	<b>100</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

### (b) Základní zisk na akcii

Základní zisk/(ztráta) na akcii v nominální hodnotě 20 000 Kč je (370) Kč.

Výpočet základního zisku/(ztráty) na akcii k 31. březnu 2020 vychází ze zisku/(ztráty) náležející kmenovým akcionářům ve výši (37 017) tis. Kč, a z počtu 100 vydaných kmenových akcií.

### (c) Zředený zisk na akcii

Vzhledem k tomu, že Společnost nevydala žádné konvertibilní dluhopisy ani jiné finanční nástroje s potenciálním ředícím účinkem na kmenové akcie, je zředený zisk na akcii stejný jako základní zisk na akcii.

### (d) Ostatní kapitálové fondy

V únoru 2020 rozhodl jediný akcionář o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál Společnosti ve výši 38 000 tis. Kč se splatností šest měsíců. Příplatek byl zaplacen v srpnu 2020.

## 9. Finanční nástroje a jiné finanční závazky

*V tis. Kč*

	31. března 2020	27. září 2019
Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně	2 566 734	-
Jiné finanční závazky	4 025	-
<b>Celkem</b>	<b>2 570 759</b>	<b>-</b>
<i>Dlouhodobé</i>	<i>2 550 000</i>	<i>-</i>
<i>Krátkodobé</i>	<i>20 759</i>	<i>-</i>
<b>Celkem</b>	<b>2 570 759</b>	<b>-</b>

### Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně

Podrobné informace o vydaných dluhopisech k 31. březnu 2020 jsou v tis. Kč uvedeny v tabulce níže:

	ISIN	Jistina	Naběhlý úrok	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
Dluhopisy	CZ0003523920	2 550 000	16 734	14.2.2025	5,25	5,7
<b>Celkem</b>		<b>2 550 000</b>	<b>16 734</b>	-	-	-

### Dluhopisy HEUREKA 5,25/25 (ISIN CZ0003523920)

Dluhopisy Společnosti byly vydány 14. února 2020 v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 2 550 000 tis. Kč a s možností navýšení až do výše 3 200 000 tis. Kč.

Jsou kótovány na pražské burze cenných papírů a splatné v roce 2025 (dále také „Dluhopisy 2025“). Dluhopisy 2025 jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou 5,25 % p.a., přičemž úrokové výnosy budou vypláceny za výnosové období pololetně zpětně, vždy k 14. únoru a k 14. srpnu každého roku. Celková nominální částka upsaných dluhopisů k 14. únoru 2020 činila 2 550 000 tis. Kč.

Za dluhy Emitenta z Dluhopisů 2025 se ve formě finanční záruky podle českého práva zaručily společnosti Heureka Group a.s. a Online Comparison Shopping Kft.

S Dluhopisy 2025 je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke dni konečné splatnosti dluhopisů a právo na vyplacení výnosu ke dnům výplaty výnosu. S dluhopisy je dále spojeno právo vlastníků dluhopisů žádat o předčasné splacení dluhopisů za podmínek uvedených v kapitole Emisní podmínky dluhopisů při porušení tam stanovených povinností Emitenta a v případech stanovených zákonem. S Dluhopisy je také

spojeno právo zúčastnit se a hlasovat na schůzích vlastníků dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se zákonem o dluhopisech a emisními podmínkami.

Společnost může Dluhopisy 2025 kdykoliv za jakoukoliv cenu odkoupit na trhu nebo jinak. Pokud nedojde k předčasnému splacení (možnost, o níž Společnost v současné chvíli neuvažuje), Společnost splatí jistinu Dluhopisů 2025 jednorázově dne 14. února 2025.

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta zajištěné finanční zárukou vystavenou společnostmi Heureka Group a.s. a Online Comparison Shopping Kft.

Emitent a všechny významné společnosti skupiny Heureka Group dodržují a do doby úplného splacení dluhů z Dluhopisů budou dodržovat povinnosti stanovené v Prospektu dluhopisů.

### Informace o reálné hodnotě

Následující tabulka uvádí reálnou hodnotu úročených finančních nástrojů vykazovaných v amortizované pořizovací ceně k 31. březnu 2020 v tisících Kč:

	ISIN	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně	CZ0003523920	2 550 000	2 550 000
<b>Celkem</b>		<b>2 550 000</b>	<b>2 550 000</b>

Veškeré úročené finanční nástroje vedené v amortizované pořizovací ceně jsou zařazeny do úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty (více podrobností o oceňovacích metodách viz bod 2 (d) Používání odhadů a předpokladů).

## 10. Ostatní nefinanční závazky, závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

*V tis. Kč*

	31. března 2020	27. září 2019
Výdaje příštích období	5 339	-
Závazky z obchodních vztahů	627	-
Dohadné položky pasivní	215	-
<b>Celkem</b>	<b>6 181</b>	<b>-</b>
<i>Dlouhodobé</i>	-	-
<i>Krátkodobé</i>	6 181	-
<b>Celkem</b>	<b>6 181</b>	<b>-</b>

Závazky z obchodních vztahů ani jiné závazky nebyly k 31. březnu 2020 zajištěny.

Odhad závazků vychází ze smluvních podmínek nebo z faktur přijatých po rozvahovém dni, avšak před zveřejněním účetní závěrky.

Riziko likvidity, kterému je Společnost vystavena v souvislosti se závazky z obchodních vztahů a jinými závazky, je popsáno v bodě 14 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.



## 11. Daň z příjmů

### Splatná daň

K 31. březnu 2020 byla splatná daň vypočtena následujícím způsobem:

	<b>Stav k 31. březnu 2020</b>
Základ daně	37
Sazba daně	19 %
Daň	7
Slevy na dani	-
<b>Odhad splatné daně*)</b>	<b>7</b>
Zaplacené zálohy na splatnou daň	-
<b>Daňový závazek</b>	<b>7</b>

\*) Splatná daň ze zisku představuje částku, která je vypočtena dle aktuálně platné daňové legislativy České republiky. Východiskem pro výpočet je tedy účetní výsledek hospodaření před zdaněním vypočtený dle aktuálně platné účetní legislativy České republiky, tzn. bez vlivu Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

### Odložená daň

Vzhledem k nejistotě budoucího využití se Společnost rozhodla neučtovat o odložené daňové pohledávce ve výši 7 039 tis. Kč.

### Efektivní daňová sazba

	<b>Stav k 31. březnu 2020</b>
Zisk/(ztráta) před zdaněním	(37 010)
Daň z příjmů při platné daňové sazbě (19 %) – výnos/(náklad)	7 032
Nevykázaná odložená daňová pohledávka	(7 039)
(Náklad)/výnos z daně z příjmů	(7)
<b>Efektivní daňová sazba</b>	<b>0 %</b>

## 12. Služby

<i>V tis. Kč</i>	<b>31. března 2020</b>
Náklady na statutární audit	215
Ostatní služby	37
<b>Celkem</b>	<b>252</b>

Odměna statutárnímu auditorovi k 31. březnu 2020 činí 215 tis. Kč a představuje odměnu za audit statutární závěrky Společnosti k 31. březnu 2020. Neauditní služby nebyly auditorem v daném období poskytnuty.

### 13. Finanční výnosy a náklady, zisk/(ztráta) z finančních nástrojů

<i>V tis. Kč</i>	31. března 2020
Výnosové úroky	18 286
<b>Finanční výnosy</b>	<b>18 286</b>
Nákladové úroky	(17 808)
<b>Finanční náklady</b>	<b>(17 808)</b>
Zisky/(ztráty) ze změny hodnoty finančních aktiv	(36 821)
<b>Zisk/(ztráta) z finančních nástrojů</b>	<b>(36 343)</b>
Ostatní finanční náklady	(415)
<b>Čisté finanční výnosy/(náklady) vykázané ve výkazu zisku a ztráty</b>	<b>(36 758)</b>

Výnosové úroky se vztahují k poskytnutému úvěru a nákladové úroky k emitovaným dluhopisům.

### 14. Postupy řízení rizik a zveřejňování informací

V tomto oddílu jsou popsána finanční a provozní rizika, jimž je Společnost vystavena, a způsoby, jimiž tato rizika řídí. Nejdůležitějšími finančními riziky jsou pro Společnost úvěrové riziko a riziko likvidity.

#### (a) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, která hrozí, jestliže protistrana v transakci s finančním nástrojem nesplní své smluvní závazky. Toto riziko vzniká především v oblasti úvěrů.

Společnost poskytla úvěr mateřské společnosti Heureka Group a.s. až do celkové výše 2 550 mil. Kč. Úvěr je poskytnut zejména z prostředků vybraných z již upsaných dluhopisů. Společnost na základě finančních výsledků dlužníka (Heureka Group a.s.) na roční bázi vyhodnocuje jeho schopnost dostát svým závazkům.

K 31. březnu 2020 neměla Společnost žádná finanční aktiva po splatnosti.

K rozvahovému dni jsou maximální úvěrová rizika, rozdělená podle typu protistran a podle geografických oblastí, uvedena v následujících tabulkách.

#### Úvěrové riziko podle typu protistrany

<i>V tis. Kč</i>	<b>Podniky (nefinanční instituce)</b>	<b>Banky</b>	<b>Celkem</b>
<b>K 31. březnu 2020</b>			
<i>Aktiva</i>			
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	1 113	1 113
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	2 398	-	2 398
Ostatní nefinanční aktiva	8 028	-	8 028
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	2 568 391	-	2 568 391
<b>Celkem</b>	<b>2 578 817</b>	<b>1 113</b>	<b>2 579 930</b>
<b>K 27. září 2019</b>			
<i>Aktiva</i>			
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	600	600
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	1 400	-	1 400
<b>Celkem</b>	<b>1 400</b>	<b>600</b>	<b>2 000</b>

### Úvěrové riziko podle teritoria protistrany

*V tis. Kč*

#### K 31. březnu 2020

##### Aktiva

	Česká republika	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 113	1 113
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	2 398	2 398
Ostatní nefinanční aktiva	8 028	8 028
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	2 568 391	2 568 391
<b>Celkem</b>	<b>2 579 930</b>	<b>2 579 930</b>

#### K 27. září 2019

##### Aktiva

	Česká republika	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	600	600
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	1 400	1 400
<b>Celkem</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>

### Ztráty ze snížení hodnoty

Všechna finanční aktiva společnosti jsou zařazena na úrovni 1.

Věková struktura finančních aktiv, s výjimkou peněz a peněžních ekvivalentů a derivátů, k rozvahovému dni:

### Úvěrové riziko – snížení hodnoty finančních aktiv k 31. březnu 2020

*V tis. Kč*

	Pohledávky z obch. vztahů a jiná aktiva	Půjčky jiným než úvěrovým institucím	Celkem
Do splatnosti (netto)	40 398	2 530 391	2 570 789
Po splatnosti (netto)	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>40 398</b>	<b>2 530 391</b>	<b>2 570 789</b>
A – aktiva, k nimž byla vytvořena opravná položka			
- brutto	-	2 567 212	2 567 212
- specifická opravná položka	-	(36 821)	(36 821)
- všeobecná opravná položka	-	-	-
<b>Netto</b>	<b>-</b>	<b>2 530 391</b>	<b>2 530 391</b>
B – aktiva, k nimž nebyla vytvořena opravná položka (po lhůtě splatnosti, ale bez snížení hodnoty)			
- po lhůtě splatnosti <30 dní	-	-	-
- po lhůtě splatnosti 31-180 dní	-	-	-
<b>Netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Celkem</b>	<b>40 398</b>	<b>2 530 391</b>	<b>2 570 789</b>

U opravných položek na snížení hodnoty finančních aktiv během účetního období končícího 31. březnem 2020 byly vykázány tyto pohyby:

*V tis. Kč*

	Půjčky jiným než úvěrovým institucím	Celkem
<b>Stav k 27. září 2019</b>	-	-
Tvorba/(rozpuštění) opravných položek na očekávané ztráty v průběhu roku	(36 821)	(36 821)
<b>Stav k 31. březnu 2020</b>	<b>(36 821)</b>	<b>(36 821)</b>

## (b) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že se Společnost dostane do potíží s plněním povinností spojených se svými finančními závazky, které se vypořádávají prostřednictvím peněz nebo jiných finančních aktiv.

Společnost dbá standardně na to, aby měla dostatek hotovosti a aktiv s krátkodobou splatností k okamžitému použití na krytí očekávaných provozních nákladů na 90 dní, a to včetně splacení finančních závazků, nikoliv však na krytí nákladů z potenciálních dopadů extrémních situací, které nelze přiměřeně předvídat, například přírodních katastrof.

Níže uvedená tabulka uvádí rozbor finančních aktiv a závazků Společnosti v členění podle splatnosti, konkrétně podle doby, která zbývá od rozvahového dne do data smluvní splatnosti. Pro případy, kdy existuje možnost dřívějšího splacení, volí Společnost co nejbezpečnější způsob posuzování. Z tohoto důvodu se u závazků počítá se splacením v nejdříve možné lhůtě a u aktiv se počítá se splacením v nejpozdější možné lhůtě. Aktiva a závazky, které nemají smluvně stanovenou dobu splatnosti, jsou seskupeny do kategorie „Nedefinováno“.

### Splatnosti finančních závazků k 31. březnu 2020

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky <sup>1)</sup>	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1-5 let	Nedefinováno
<b>Aktiva</b>						
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	2 568 391	3 276 500	-	175 700	3 100 800	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné závazky	2 398	2 398	2 398	-	-	-
<b>Aktiva celkem</b>	<b>2 570 789</b>	<b>3 278 898</b>	<b>2 398</b>	<b>175 700</b>	<b>3 100 800</b>	<b>-</b>
<b>Závazky</b>						
Finanční nástroje a finanční závazky	2 570 759	3 219 375	-	133 876	3 085 499	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	4 867	4 867	4 652	-	-	215
<b>Závazky celkem</b>	<b>2 575 626</b>	<b>3 224 242</b>	<b>4 652</b>	<b>133 876</b>	<b>3 085 499</b>	<b>215</b>
<b>Celkem změna</b>	<b>-4 837</b>	<b>54 656</b>	<b>-2 254</b>	<b>41 824</b>	<b>15 301</b>	<b>-215</b>

1) Smluvní peněžní toky bez zohlednění diskontování na čistou současnou hodnotu a včetně případného úroku.

## (c) Měnové riziko

Společnost nečelí riziku změny směnných kurzů, jelikož všechny transakce jsou realizovány ve funkční měně Společnosti (Kč).

## (d) Úrokové riziko

Společnost je ve své činnosti vystavena nízkému riziku výkyvu úrokových sazeb, protože úročená aktiva a úročené závazky mají téměř stejné datum splatnosti a jsou splatné ve stejné výši. Délka doby, po kterou má určitý finanční nástroj pevnou úrokovou sazbu, proto ukazuje, do jaké míry je daný finanční nástroj vystaven úrokovému riziku. Úročená aktiva i závazky mají stanovenou pevnou úrokovou sazbu. Níže uvedená tabulka uvádí údaje o rozsahu úrokového rizika Emitenta podle smluvní lhůty splatnosti finančních nástrojů. Aktiva a závazky, které nemají smluvně stanovenou lhůtu splatnosti nebo nejsou úročené, jsou seskupeny do kategorie „Nedefinováno“.

Finanční informace týkající se úročených a neúročených aktiv a závazků a jejich smluvní data splatnosti či přecenění k 31. březnu 2020 jsou:

*V tis. Kč*

	Do 1 roku	1-5 let	Nedefinováno	Celkem
<b>Aktiva</b>				
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 113	-	-	1 113
Pohledávky z obch. vztahů a jiná aktiva	2 398	-	-	2 398
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva <sup>1)</sup>	55 212	2 513 179	-	2 568 391
<b>Celkem</b>	<b>58 723</b>	<b>2 513 179</b>	-	<b>2 571 902</b>
<b>Závazky</b>				
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	4 867	-	-	4 867
Finanční nástroje a finanční závazky	16 734	2 550 000	-	2 566 734
<b>Celkem</b>	<b>21 601</b>	<b>2 550 000</b>	-	<b>2 571 601</b>
Čistý stav úrokového rizika	37 122	-36 821	-	301

*1) V čisté hodnotě po zohlednění opravné položky*

Nominální částky finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 7 – Finanční nástroje a jiná finanční aktiva a 9 – Finanční nástroje a jiné finanční závazky.

#### **Analýza citlivosti**

Společnost nemá žádné finanční nástroje s úrokovou variabilní složkou a proto by změna úrokových sazeb neměla dopad na výsledek hospodaření Společnosti.

#### **(e) Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidla přístupu k možným rizikům ve vztahu k procesu účetního výkaznictví**

Systém zpracování účetnictví se řídí příslušnými ustanoveními zákonů a vyhlášek platných v České republice a mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS).

Heureka FinCo CZ a.s. vede podvojně účetnictví. Účtový rozvrh je zadán ve dvou účetních okruzích, pro mezinárodní standardy a pro české účetní standardy. Změny může provádět pouze určené pracoviště.

Při závěrkách se provádí kontrola zůstatků veškerých účtů.

Společnost je řízena také za pomoci nástrojů controllingu. Tyto nástroje jsou zaměřeny na vyhodnocování klíčových finančních i nefinančních ukazatelů výkonnosti s cílem dosažení hospodářských plánů Společnosti.

#### **(f) Provozní riziko**

Provozní riziko je riziko ztrát ze zpronevěr, neoprávněné činnosti, chyb, opomenutí, neefektivnosti nebo ze selhání systému. Riziko tohoto typu vzniká při všech činnostech a hrozí všem podnikatelským subjektům. Provozní riziko zahrnuje i právní riziko.

Primární odpovědnost za uplatňování kontrolních mechanismů pro zvládnutí provozních rizik nese vedení Společnosti. Obecné používané standardy pokrývají následující oblasti:

- požadavky na odsouhlasování a monitorování transakcí,
- identifikace provozních rizik v rámci kontrolního systému,
- získáním přehledu o provozních rizicích si Společnost vytváří předpoklady ke stanovení a nasměrování postupů a opatření, která povedou k omezení provozních rizik a k přijetí rozhodnutí o:
  - uznání jednotlivých existujících rizik;
  - zahájení procesů, které povedou k omezení možných dopadů; nebo
  - zúžení prostoru k rizikovým činnostem nebo jejich úplném zastavení.



## 15. Spřízněné osoby

### Určení spřízněných osob

Vztahy se spřízněnými osobami zahrnují vztahy s akcionáři a dalšími osobami, jak uvádí následující tabulka.

### (a) Přehled otevřených zůstatků se spřízněnými osobami k 31. březnu 2020

*V tis. Kč*

	Pohledávky a ostatní finanční aktiva k 31.3.2020	Závazky a ost. finanční závazky k 31.3.2020	Pohledávky a ostatní finanční aktiva k 27.9.2019	Závazky a ost. finanční závazky k 27.9.2019
<b>K mateřské společnosti</b>				
- z titulu poskytnutého úvěru	2 530 391	-	-	-
- z titulu přefakturace nákladů	648	4 025	-	-
- z titulu příplatku mimo základní kapitál	38 000	-	-	-
- z titulu pohledávky z upsaného zákl. kapitálu	-	-	1 400	-
<b>Ke společností ovládaným koncovými akcionáři</b>				
- z titulu fakturace nákladů	1 750	-	-	-
- z titulu dluhopisů	-	514 303	-	-
<b>Celkem</b>	<b>2 570 789</b>	<b>518 328</b>	<b>1 400</b>	<b>-</b>

K 31. březnu 2020 bylo 51 095 kusů z celkové emise dluhopisů ve vlastnictví spřízněných osob.

### (b) Přehled transakcí se spřízněnými osobami k 31. březnu 2020

*V tis. Kč*

	Výnosy	Náklady
<b>K mateřské společnosti</b>		
- z titulu naběhnutého úroku k úvěru	18 286	-
<b>Ke společností ovládaným koncovými akcionáři</b>		
- z titulu naběhnutého úroku k dluhopisům	-	3 353
- z titulu fakturace nákladů	-	410
<b>Celkem</b>	<b>18 286</b>	<b>4 763</b>

### Transakce s klíčovými členy vedení

Členové představenstva a dozorčí rady společnosti Heureka FinCo CZ a.s. neobdrželi žádné významné peněžní či nepeněžní plnění za období od 27. září 2019 do 31. března 2020. Současně byli tito členové zaměstnanci jiných společností v rámci Skupiny Heureka Group.

### Ručení za vydané dluhopisy

Vydané dluhopisy jsou v plné výši zajištěné finanční zárukou vystavenou společnostmi Heureka Group a.s. a Online Comparison Shopping Kft.

## 16. Pandemie COVID-19

Z důvodu ohrožení zdraví v souvislosti s prokázáním výskytu koronaviru SARS-CoV-2 na území České republiky, schválila vláda ČR vyhlášení nouzového stavu na celém území České republiky a došlo k přijetí mimořádných opatření vč. omezení volného pohybu.

Jelikož Společnost vznikla za účelem emise a správy dluhopisů a poskytování úvěrů/zápůjček společností ve Skupině Heureka Group a nemá žádné jiné podnikatelské aktivity, výše uvedená přijatá opatření se jí přímo nedotýkají. Hlavním zdrojem příjmů Společnosti jsou splátky úvěrů poskytnuté mateřské společnosti. Společnost kromě dluhopisů a souvisejících smluvních závazků neneviduje žádné jiné významné závazky. Skupina Heureka Group přijala patřičná opatření na zmírnění dopadů současné situace.

Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady epidemie koronaviru na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají vliv na předpoklad neomezené doby trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. březnu 2020 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

## 17. Významné následné události

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které by mohly ovlivnit účetní závěrku k 31. březnu 2020.

### Čestné prohlášení

Představenstvo společnosti Heureka FinCo CZ a.s. prohlašuje, že účetní závěrka 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 zprávě odpovídají vyhlídkám budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledkům hospodaření a žádné podstatné okolnosti nebyly vynechány.

Datum:

Podpis statutárního orgánu

29. září 2020



Tomáš Braverman  
Člen představenstva



Lukáš Gulík  
Člen představenstva