

Heureka FinCo CZ a.s.

**Doplněná pololetní zpráva Emitenta
za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020**

Obsah

- I. Přehled změn pololetní zprávy a jejich popis
- II. Zpráva představenstva
- III. Mezitímní účetní závěrka k 30. září 2020

Doplněná pololetní zpráva za období od 1. dubna do 30. září 2020

– přehled změn a jejich popis

Oproti původně uveřejněné pololetní zprávě byla tato pololetní zpráva na doplněna o podrobnější informace ve vztahu k popisu podnikatelské činnosti emitenta a výsledků jeho hospodaření v kapitole *II. Podnikatelská činnost a stav majetku* Zprávy představenstva na třetí a čtvrté straně tohoto dokumentu a ve vztahu k pandemii COVID-19 v bodu č. *16 Pandemie COVID-19* přílohy mezeitímní účetní závěrky. Rovněž byla upravena prezentace srovnatelných údajů ve výkazu o úplném výsledku, ve výkazu o peněžních tocích a v tabulkách vysvětlujících položky těchto výkazů tak, aby lépe odpovídala požadavkům IAS 34.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku Společnosti za období od 1. dubna do 30. září 2020

I. Orgány Společnosti pracovaly v uvedeném složení

Složení představenstva k 30. září 2020:

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

Složení dozorčí rady k 30. září 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 mezitímní účetní závěrka sestavená k 30. září 2020 včetně přílohy k mezitímní účetní závěrce za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020, která je součástí této pololetní zprávy Emitenta.

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

Výsledek hospodaření za účetní období vč. ovlivňujících faktorů

Za účetní období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 vykázala Společnost zisk ve výši 230 tis. Kč. Tohoto výsledku hospodaření bylo dosaženo díky finančním výnosům z půjček poskytnutých mateřské společnosti. Výnosové úroky v plné výši pokrývají nákladové úroky z vydaných dluhopisů.

Jelikož Společnost vznikla za účelem emise a správy dluhopisů a poskytování úvěrů/zápůjček společností ve Skupině Heureka Group (dále jen „Skupina“) a nemá žádné jiné podnikatelské aktivity, závisí její podnikání především na schopnostech společností ve Skupině splácet své závazky.

Na základě znalosti aktuální hospodářské situace společností ve Skupině dospělo vedení Společnosti k závěru, že v současné době nic nebrání splácení poskytnutých půjček, a tedy ani pokračování Emitenta v jeho činnosti. Rovněž z dosavadního vyhodnocení dopadů epidemie koronaviru na Skupinu vyplývá, že není ohrožena existence žádné společnosti ve Skupině, neboť všechny provozují své obchodní aktivity v oblasti e-commerce, která epidemií nebyla negativně ovlivněna. Nicméně spolehlivost odhadu

dlouhodobých dopadů epidemie koronaviru je dosti omezená vzhledem k nejistotě rozsahu jejích dopadů na ekonomiky jednotlivých států v Evropě a ve světě.

Očekávané hospodaření Společnosti v následujícím účetním období

V následujících 6 měsících bude Společnost pokračovat ve své primární činnosti, a to emisi a správě dluhopisů a poskytování úvěrů/zápůjček společností ve Skupině Heureka Group. Vedení Společnosti neočekává výraznou změnu v jejím hospodaření. Výnosové i nákladové úroky vycházejí z fixní úrokové míry, hlavní vliv na výsledek hospodaření tedy bude mít zejména výše opravné položky k poskytnutým úvěrům podle IFRS 9, která se stanovuje na základě očekávaných úvěrových ztrát.

Srovnání s odpovídajícím obdobím předchozího účetního období

Mezitímní účetní závěrka, která je součástí této pololetní zprávy, byla sestavena za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020. Srovnatelné údaje tokových veličin v této mezitímní účetní závěrce nejsou uvedeny, neboť Společnost vznikla 27. září 2019, a údaje za odpovídající období bezprostředně předcházejícího účetního období tudíž neexistují.

Aktiva společnosti tvoří zejména dlouhodobé půjčky poskytnuté mateřské společnosti. Oproti 31. březnu 2020 došlo k 30. září 2020 k jejímu navýšení o 32 mil. Kč z titulu půjčky poskytnuté v červenci 2020.

III. Důležitá rozhodnutí orgánu Společnosti

Dne 9. prosince 2020 došlo k navýšení emise 5letých dluhopisů o 650 milionů Kč na celkový objem emise 3,2 miliardy Kč. Dluhopisy s nominální hodnotou 10 tisíc Kč a splatností v roce 2025 mají kupon ve výši 5,25 % p.a. Prostředky získané emisí byly poskytnuty mateřské společnosti Heureka Group a.s. v rámci úvěrové smlouvy.

V období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 nebylo učiněno žádné další 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 těmto orgánům platnou legislativou a stanovami Společnosti.

V Praze, dne 4. března 2021



Tomáš Braverman
Člen představenstva



Lukáš Gulík
Člen představenstva

Heureka FinCo CZ a.s.

Mezitímní účetní závěrka za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

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

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

Výkaz o úplném výsledku

<i>V tisících Kč</i>	Bod přílohy	za období 6 měsíců od 1. dubna 2020 do 30. září 2020
Služby	12	(331)
Provozní zisk / (ztráta)		(331)
Finanční výnosy	13	74 193
Finanční náklady	13	(72 038)
Ostatní finanční náklady		(1 561)
Změna opravné položky k fin. nástrojům	13	0
Čisté finanční výnosy / (náklady)		594
Zisk/ (ztráta) před zdaněním		263
Náklady na daň z příjmů	11	(33)
Zisk / (ztráta) za účetní období		230
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		230
Základní a zředený zisk na akcii celkem		2

Příloha k účetní závěrce na stranách 1 až 28 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

Výkaz o finanční pozici

V tisících Kč

	Bod přílohy	K 30. září 2020	K 31. březnu 2020
Aktiva			
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	7	2 545 179	2 513 179
- z toho vůči mateřské společnosti		2 545 179	2 513 179
Dlouhodobá aktiva celkem		2 545 179	2 513 179
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	6	0	2 398
- z toho vůči mateřské společnosti		0	648
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	7	17 428	55 212
- z toho vůči mateřské společnosti		17 428	55 212
Dohadné položky aktivní	6	1 147	8 028
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	6 565	1 113
Krátkodobá aktiva celkem		25 140	66 751
Aktiva celkem		2 570 319	2 579 930
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	8	2 000	2 000
Ostatní kapitálové fondy	8	38 000	38 000
Nerozdělený zisk a úplný výsledek hospodaření za období		(36 787)	(37 017)
Vlastní kapitál celkem		3 213	2 983
Závazky			
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	9	2 550 000	2 550 000
Dlouhodobé závazky celkem		2 550 000	2 550 000
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	10	332	842
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	9	16 734	20 759
- z toho vůči mateřské společnosti		0	4 025
Ostatní nefinanční závazky	10	0	5 339
Daňové závazky	11	40	7
Krátkodobé závazky celkem		17 106	26 947
Závazky celkem		2 567 106	2 576 947
Vlastní kapitál a závazky celkem		2 570 319	2 579 930

Příloha k účetní závěrce na stranách 1 až 28 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

Výkaz změn vlastního kapitálu

V tisících Kč

	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk minulých let	Vlastní kapitál celkem
Stav k 27. září 2019	2 000	0	0	2 000
Příplatek mimo základní kapitál	0	38 000	0	38 000
<i>Úplný výsledek hospodaření celkem za účetní období od 27.9.2019 do 31.3.2020:</i>				
Zisk nebo (ztráta)	0	0	(37 017)	(37 017)
Stav k 31. březnu 2020	2 000	38 000	(37 017)	2 983
<i>Úplný výsledek hospodaření celkem za účetní období od 31.3.2020 do 30.9.2020:</i>				
Zisk nebo (ztráta)	0	0	230	230
Stav k 30. září 2020	2 000	38 000	(36 787)	3 213

Vlastní kapitál ve výši 3 213 tis. Kč připadá vlastníkům ovládající společnosti.

Příloha k účetní závěrce na stranách 1 až 28 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

Výkaz o peněžních tocích

<i>V tisících Kč</i>	Bod přílohy	za období 6 měsíců od 1. dubna 2020 do 30. září 2020
Zisk/(ztráta) za účetní období před zdaněním		263
Změna stavu opravných položek	14	0
Čistý úrokový výnos		(2 057)
Provozní zisk/(ztráta) před změnami pracovního kapitálu		(1 794)
Změna stavu pohledávek z obch. vztahů a jiných aktiv		47 063
Změna stavu závazků z obch. vztahů a jiných závazků		(9 874)
Peníze generované z (použité v) provozní činnosti		35 396
Příjmy z emise dluhopisů, bez transakčních poplatků		0
Úvěr poskytnutý mateřské společnosti	7	(32 000)
Vyplacené úroky		(66 938)
Přijaté úroky		68 994
Peněžní tok generovaný z (použitý v) provozní činnosti		5 452
Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	5	5 452
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku úč. období		1 113
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období		6 565

Příloha k účetní závěrce na stranách 1 až 28 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

Příloha v mezitímní 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. Mezitímní účetní závěrka byla sestavena za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020. Srovnatelné údaje tokových veličin v této mezitímní účetní závěrce nejsou uvedeny, neboť Společnost vznikla 27. září 2019, a údaje za odpovídající období bezprostředně předcházejícího účetního období tudíž neexistují.

Výroční a pololetní zprávy se zveřejňují v elektronické podobě na webové stránce Společnosti www.heureka.group, sekce Corporate, část Heureka FinCo CZ a.s. Údaje v této mezitímní účetní závěrce nebyly ověřené auditorem.

Sídlo společnosti

Karolinská 650/1

Karlín, 186 00 Praha 8

Česká republika

Představenstvo Společnosti k 30. září 2020

Tomáš Braverman (člen)

Lukáš Gulík (člen)

Dozorčí rada Společnosti k 30. září 2020

Michal Vodák (člen)

Způsob jednání za Společnost

Členové představenstva mohou zastupovat společnost ve všech záležitostech, a to tak, že za společnost jednájí navenek jménem společnosti vždy společně dva členové představenstva.

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 neschválně 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 ztráty. Představenstvo má dva členy, které volí a odvolává valná hromada. Funkční období člena představenstva je pět let. Pracovní adresa členů představenstva je sídlo Emitenta.

Představenstvo se při své činnosti řídí obecně závaznými právními předpisy, rozhodnutími a pokyny valné hromady, pokud jsou v souladu s právními předpisy a stanovami, jakož i svými rozhodnutími.

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

Pravomoci kontrolního orgánu

Dozorčí rada je nejvyšším kontrolním orgánem Společnosti. Dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost Společnosti. Dozorčí rada společnosti má jednoho člena, kterého volí a odvolává valná hromada. Délka funkčního období člena dozorčí rady je pět let.

Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti.

Do působnosti valné hromady náleží rozhodování o otázkách, které zákon nebo stanovy Společnosti 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 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.

Neboť Společnost má jediného akcionáře, valná hromada se nekoná a její působnost v rozsahu stanoveném stanovami vykonává tento jediný akcionář. Rozhodnutí přijaté v působnosti valné hromady doručí akcionář buď k rukám jakéhokoliv člena představenstva, nebo na adresu sídla společnosti.

Valná hromada rozhoduje usnesením. Valná hromada je schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 50 % základního kapitálu 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.

Výbor pro Audit Společnosti

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 tři nezávislé a odborně způsobilé členy:

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 vnitřní kontroly, systému řízení rizik,
- b) sleduje účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost, je-li funkce vnitřního auditu zřízena,

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

- c) sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované 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 a konsolidované účetní závěrky Společnosti;
- h) vyjadřuje se k výpovědi závazku ze smlouvy o povinném auditu nebo odstoupení od smlouvy o povinném auditu podle příslušných ustanovení ZoA;
- 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 v souladu se ZoA nebo přímo použitelným předpisem Evropské unie.

Jednání výboru pro audit se účastní členové výboru pro audit. Členové výboru mohou na jednání přizvat i další osoby, pokud to považují za vhodné. Výbor je usnášeníschopný, jestliže je na zasedání přítomna nadpoloviční většina členů výboru.

Členy výboru pro audit jmenuje a odvolává valná hromada Společnosti. Funkční období člena výboru pro audit je stanoveno na pět 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 a ve fixní výši.

Emitent postupuje v souladu s požadavky 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 založeného na principech OECD (2004) (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 říct, že Emitent některá pravidla stanovená v Kodexu ke dni vyhotovení účetní závěrky fakticky dodržuje, nicméně vzhledem k tomu, že Emitent pravidla

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

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 důsledně dodržuje veškeré požadavky plynoucí ze zákona č. 198/2009 Sb., o rovném zacházení a o právních prostředcích ochrany před diskriminací.

Jediným akcionářem Společnosti k 30. září 2020 je:

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

Akcionáři společnosti Heureka Group a.s. k 30. září 2020 jsou:

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

Uvedení akcionáři společnost Heureka Group a.s. neovládají, a to ani samostatně ani společně.

Organizační struktura

Společnost je součástí konsolidačního celku Skupiny Heureka Group.

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.

Společnost je přímo vlastněna a ovládána společností Heureka Group a.s., jakožto součást skupiny Heureka Group (dále „Skupina“). Konsolidovanou účetní závěrku skupiny účetních jednotek sestavuje mateřská společnost Heureka Group a.s. dle českých účetních standardů. Konsolidovaná účetní závěrka je součástí výroční zprávy mateřské společnosti, která se zveřejňuje v obchodním rejstříku.

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

Za dluhy Emitenta z dluhopisů Společnosti se ve formě finanční záruky podle českého práva zaručily společnosti Heureka Group a.s. a Online Comparison Shopping Kft. (sesterská společnost působící v Maďarsku).

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 jsou splátky úvěrů/zápůjček od společností ze Skupiny. Emitent používá příjmy z dluhopisů na poskytnutí financování společností ze Skupiny. 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 splnit 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 zneužíváno.

Emitent neprovádí žádnou investiční činnost.

Základní číselné údaje o hospodaření Společnosti k 30. září 2020

Výsledkem hospodaření před zdaněním za účetní období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 je zisk 230 tis. Kč. Výsledek koresponduje s očekáváním a tvorbou opravné položky podle IFRS 9 popsanou v bodu 3 (c) Snížení hodnoty.

Celková aktiva Společnosti ve výši 2 570 319 tis. Kč (k 31. březnu 2020: 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 významné.

Majetkové účasti, které zakládají rozhodující vliv Společnosti

Společnost nemá žádné majetkové účasti.

Údaje o očekávané hospodářské situaci v příštím pololetí

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

2. Východiska pro sestavení individuální mezitímní účetní závěrky

(a) Prohlášení o shodě

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

Mezitimní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

Předložená mezitimní účetní závěrka byla sestavena v plném rozsahu dle požadavků standardu IAS 1.

Tato mezitimní účetní závěrka je nekonsolidovaná.

(b) Způsob oceňování

Tato mezitimní 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 9 – Finanční nástroje a jiné finanční závazky;
- 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.

Společnost má zavedený systém kontroly stanovení reálných hodnot. V jeho rámci byl zřízen i oceňovací tým, jenž je obecně odpovědný za kontrolu při stanovení všech významných reálných hodnot.

Tento tým pravidelně 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, pak oceňovací tým posoudí 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.

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

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.

(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 bodu 13 – Finanční výnosy a náklady, zisk/(ztráta) z finančních nástrojů této přílohy.

(f) Vydané standardy, které dosud nenabýly 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 2020 či později, které tudíž byly ve Společnosti aplikovány poprvé.

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 objasňuje novely standardů IFRS, doprovodné dokumenty 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, který Rada přijala v roce 2001 (dále jen „Rámec“) či z Koncepčního rámce pro účetní výkaznictví vydaného v roce 2010. Tato novela aktualizuje některé z těchto referencí a citací tak, aby se vztahovaly ke Koncepčnímu rámci 2018, a přináší další novely objasňující, na kterou verzi Koncepčního rámce konkrétní dokumenty odkazují.

Tyto novelizace nemají významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

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

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

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 významnosti (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později)

Tato novelizace objasňuje definici „významnosti“ 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.

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

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

Tyto novelizace nemají žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

ii. Standardy, které dosud nenabýly účinnosti

Ke dni schválení této mezitímní účetní závěrky byly níže uvedené významné standardy, novelizace standardů a interpretace sice vydány, avšak pro období končící 30. červnem 2020 nebyly zatím účinné, a Společnost je tudíž neuplatnila.

IFRS 17 Pojistné smlouvy a novelizace IFRS 17 (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později (EU tento standard a tuto novelizaci dosud nepřijala)) a IFRS 4 – Prodloužení dočasné výjimky z uplatňování IFRS 9 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později (EU tuto novelizaci dosud nepřijala))

Pojistné smlouvy v sobě spojují znaky finančního nástroje a smlouvy o poskytování služeb. Mnoho pojistných smluv navíc po dlouhou dobu generuje peněžní toky s podstatnou proměnlivostí. V zájmu poskytnutí užitečných informací o těchto znacích kombinuje standard IFRS 17 oceňování budoucích peněžních toků současnou hodnotou s účtováním zisku po dobu poskytování služeb podle smlouvy, vykazuje výsledky pojistných smluv odděleně od finančních výnosů či nákladů z pojištění a požaduje, aby si účetní jednotka zvolila účetní postup, zda veškeré finanční výnosy či náklady z pojištění vykážat do výsledku hospodaření, či část těchto výnosů či nákladů vykážat v ostatním úplném výsledku.

Vzhledem k povaze hlavního předmětu podnikání Společnosti tento standard nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Novelizace IAS 1 – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později (EU tuto novelizaci dosud nepřijala))

Novelizace upřesňuje klasifikaci dluhů a jiných závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé a stanovuje, jak určit, zda ve výkazu o finanční pozici dluhy nebo jiné závazky s nejistým datem vypořádání jsou klasifikovány jako krátkodobé (splacené nebo s možností splatnosti do jednoho roku) nebo dlouhodobé. Novelizace obsahuje zpřesnění klasifikačních požadavků pro dluhové nástroje, které společnost může vypořádat kapitalizací.

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

Společnost v současné době prověřuje dopad novelizace na účetní závěrku.

Novelizace IFRS 3 – Odkaz na Koncepční rámec, IAS 16 – Příjmy před zamýšleným použitím, IAS 37 – Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy a Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018-2020 (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později (EU tyto novelizace dosud nepřijala))

Novelizace IFRS 3 aktualizuje odkazy na Koncepční rámec, novelizace IAS 16 zakazuje, aby společnost odečetla od pořizovací ceny dlouhodobého majetku částky obdržené z prodeje položek vzniklých při uvádění aktiv do stavu potřebného k používání a vykazuje tyto příjmy a s nimi související náklady ve výsledku hospodaření a novelizace IAS 37 objasňuje, které náklady bere účetní jednotka v úvahu při posuzování, zda je smlouva nevýhodná.

Roční zdokonalení upravují tyto standardy: IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (zjednodušuje aplikaci IFRS 1 pro dceřiný podnik, který je prvouživatelem poté, co byl prvouživatelem mateřský podnik, upravuje vykázání kumulativních kurzových rozdílů), IFRS 9 Finanční nástroje (objasňuje, jaké poplatky společnost zahrnuje do posouzení, zda se podmínky nového nebo modifikovaného finančního závazku podstatně změnilo ve srovnání s podmínkami původního závazku), IAS 41 Zemědělství (odstraňuje požadavek na vynětí peněžních toků souvisejících se zdaněním při stanovení reálné hodnoty) a ilustrativní příklady doprovázející IFRS 16 Leasingy.

Tyto novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Novelizace IFRS 16 – Úlevy od nájemného v souvislosti s Covid-19 (účinná pro roční účetní období začínající 1. července 2020 nebo později (EU tuto novelizaci dosud nepřijala))

Novelizace povoluje nájemci, aby neposuzoval, zda úleva od nájemného v přímém důsledku covid-19 představuje modifikaci leasingu. Nájemce může vykázat úlevy z nájemného, jako by se nejednalo o modifikaci leasingu. Novelizace neupravuje vykázání pronajímatelem.

Tato novelizace nebude mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Společnost nepřijala dříve žádné standardy IFRS, kde jejich přijetí nebylo povinné k rozvahovému dni. 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

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

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 bodu 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 vykázány 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.

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

Odučtování

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 užitků 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 následujících bází:

- dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty: jedná se o očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají z možných případů selhání během dvanácti měsíců od data vykázání;
- 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.

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

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 vykázání 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
- (a) v souvislosti s dlužníkem byly učiněny právní kroky, jejichž výsledek nebo vlastní proces mohou mít dopad na dlužníkovu schopnost splatit dluh; nebo
- (b) 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
- (c) pravděpodobnost selhání dlužníka se zvýší o 100 % v porovnání s předchozím ratingem; nebo
- (d) 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“).

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

(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.

Tyto finanční závazky 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 vykazují 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 bodu 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, změny reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty a kurzové zisky. Výnosové úroky se ve výkazu úplného výsledku časově rozlišují, přičemž se uplatňuje metoda efektivního úroku.

Finanční náklady

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

(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. Společnost z výše uvedeného důvodu neúčtovala o odložené daňové pohledávce.

4. Stanovení reálné hodnoty

Účetní postupy a zveřejňované informace Společnosti vyžadují stanovení reálné hodnoty finančních i nefinančních aktiv a pasiv. 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

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

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 měř 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

V tis. Kč

	K 30. září 2020	K 31. březnu 2020
Běžné účty u bank	6 565	1 113
Celkem	6 565	1 113

Peníze v bankách k 30. září 2020 ve výši 6 565 tis. Kč (k 31. březnu 2020: 1 113 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

V tis. Kč

	K 30. září 2020	K 31. březnu 2020
Pohledávky z obchodních vztahů	0	2 398
Dohadné položky aktivní	1 147	8 028
Celkem	1 147	10 426

K 30. září 2020 i 31. březnu 2020 byly všechny pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva ve lhůtě splatnosti.

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.

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

7. Finanční nástroje a jiná finanční aktiva

V tis. Kč

	K 30. září 2020	K 31. březnu 2020
Finanční aktiva		
Úvěry jiným subjektům než úvěrovým institucím	2 562 607	2 530 391
z toho úvěry poskytnuté mateřské společnosti	2 562 607	2 530 391
Jiná finanční aktiva	0	38 000
Celkem	2 562 607	2 568 391
<i>Dlouhodobé</i>	<i>2 545 179</i>	<i>2 513 179</i>
<i>Krátkodobé</i>	<i>17 428</i>	<i>55 212</i>
Celkem	2 562 607	2 568 391

Dlouhodobé finanční nástroje představují jistinu nezajištěných půjček poskytnutých mateřské společnosti, jejichž splatnost se odvíjí od splatnosti jistiny dluhopisů, tj. do 14. února 2025, viz také bod 9 – Finanční nástroje a jiné finanční závazky. Krátkodobé finanční nástroje ve výši 17 428 tis. Kč (k 31. březnu 2020: 17 212 tis. Kč) zahrnují naběhlé úroky k těmto poskytnutým půjčkám, jež jsou splatné pololetně. Závazek mateřské společnosti z titulu těchto půjček je podřízen závazkům mateřské společnosti z titulu úvěrů poskytnutých PPF bankou a J&T Bankou.

Jiná finanční aktiva ve výši 38 000 tis. Kč představují pohledávku za mateřskou společností z titulu příplatku mimo základní kapitál. Tato pohledávka byla k datu této závěrky v plné výši uhrazena.

Podrobné informace o půjčkách poskytnutých mateřské společnosti jsou uvedeny v následující tabulce:

V tis. Kč	Jistina	Naběhlý úrok	Opravná položka	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
K 30. září 2020						
Úvěr 2020-2	2 550 000	17 212	(36 281)	12.2.2025	5,4	5,7
Úvěr 2020-7	32 000	216	(540)	12.2.2025	5,4	5,7
Celkem	2 582 000	17 428	(36 821)	-	-	-
K 31. březnu 2020						
Úvěr Heureka Group a.s.	2 550 000	17 212	(36 821)	12.2.2025	5,4	5,7
Celkem	2 550 000	17 212	(36 821)	-	-	-

Informace o reálné hodnotě

Následující tabulka uvádí reálnou hodnotu úročených finančních nástrojů vykazovaných v amortizované pořizovací ceně:

V tis. Kč	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	K 30. září 2020	K 31. březnu 2020	K 30. září 2020	K 31. březnu 2020
Úvěr 2020-2	2 530 932	2 530 391	2 530 932	2 530 391
Úvěr 2020-7	31 675	0	31 675	0
Celkem	2 562 607	2 530 391	2 562 607	2 530 391

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).

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

8. Vlastní kapitál

(a) Základní kapitál

Schválený, emitovaný a plně splacený základní kapitál byl k 30. září 2020 i 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 omezeni 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.

	Počet akcií	Vlastnický podíl	Hlasovací práva
<i>K 30. září 2020</i>			
Heureka Group a.s.	100	100 %	100 %
Celkem	100	100 %	100 %
<i>K 31. březnu 2020</i>			
Heureka Group a.s.	100	100 %	100 %
Celkem	100	100 %	100 %

(b) Základní zisk na akcii

Základní zisk/(ztráta) na akcii v nominální hodnotě 20 000 Kč je 2 301 Kč.

Výpočet základního zisku/(ztráty) na akcii vychází ze zisku/(ztráty) náležející kmenovým akcionářům ve výši 230 tis. Kč, a z průměrného počtu 100 vydaných kmenových akcií.

(c) Zředěný zisk na akcii

Vzhledem k tomu, že Společnost nevydala žádné konvertibilní dluhopisy ani jiné finanční nástroje s potenciálním ředícím účinkem na kmenové akcie, je zředěný 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 uhrazen v srpnu 2020.

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

9. Finanční nástroje a jiné finanční závazky

V tis. Kč

	30. září 2020	31. března 2020
Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně	2 566 734	2 566 734
Jiné finanční závazky	0	4 025
Celkem	2 566 734	2 570 759
Dlouhodobé	2 550 000	2 550 000
Krátkodobé	16 734	20 759
Celkem	2 566 734	2 570 759

Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně

Podrobné informace o vydaných dluhopisech k 30. září 2020 i k 31. březnu 2020 jsou v tis. Kč uvedeny v tabulce níže:

	ISIN	Jistina	Naběhlý úrok	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
Dluhopisy 2025	CZ0003523920	2 550 000	16 734	14.2.2025	5,25	5,7
Celkem		2 550 000	16 734	-	-	-

Dluhopisy 2025 (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.

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

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 30. září 2020 a 31. březnu 2020 v tisících Kč:

	ISIN	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně	CZ0003523920	2 550 000	2 530 391
Celkem		2 550 000	2 530 391

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

	30. září 2020	31. března 2020
Výdaje příštích období	0	5 339
Závazky z obchodních vztahů	195	627
Jiné závazky	7	
Dohadné položky pasivní	130	215
Celkem	332	6 181
<i>Dlouhodobé</i>	0	0
<i>Krátkodobé</i>	332	6 181
Celkem	332	6 181

Závazky z obchodních vztahů ani jiné závazky nebyly k 30. září 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 bodu 14 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

11. Daň z příjmů

Splatná daň

Společnost tvořila rezervu na daň z příjmů:

V tis. Kč

	K 30. září 2020	K 31. březnu 2020
Základ daně	173	37
Sazba daně	19 %	19 %
Daň	33	7
Slevy na dani	0	0
Odhad splatné daně*)	33	7
Zaplacené zálohy na splatnou daň	0	0
Doplatek splatné daně za rok končící 31. březnem 2020	7	0
Daňový závazek	40	7

*) 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 neúčtovat o odložené daňové pohledávce.

12. Služby

V tis. Kč

	od 1.4.2020 do 30.9.2020
Náklady na statutární audit	183
Ostatní služby	148
Celkem	331

Odměna statutárnímu auditorovi činí 183 tis. Kč a představuje náklady za audit statutární závěrky Společnosti. Neauditní služby nebyly auditorem poskytnuty.

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

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

<i>V tis. Kč</i>	od 1.4.2020 do 30.9.2020
Výnosové úroky	74 193
Finanční výnosy	74 193
Nákladové úroky	(72 038)
Finanční náklady	(72 038)
Zisky/(ztráty) ze změny hodnoty finančních aktiv	0
Zisk/(ztráta) z finančních nástrojů	2 155
Ostatní finanční náklady	(1 561)
Čisté finanční výnosy/(náklady) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	594

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. v celkové výši 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 30. září 2020 ani 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.

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

Úvěrové riziko podle typu protistrany

<i>V tis. Kč</i>	Podniky (nefinanční instituce)	Banky	Celkem
K 30. září 2020			
Aktiva			
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	2 562 607	0	2 562 607
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	0	0	0
Ostatní nefinanční aktiva	0	1 147	1 147
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	6 565	6 565
Celkem	2 562 607	7 712	2 570 319
K 31. březnu 2020			
Aktiva			
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	2 568 391	0	2 568 391
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	2 398	0	2 398
Ostatní nefinanční aktiva	0	8 028	8 028
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	1 113	1 113
Celkem	2 570 789	9 141	2 579 930

Úvěrové riziko podle teritoria protistrany

<i>V tis. Kč</i>	Česká republika	Celkem
K 30. září 2020		
Aktiva		
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	2 562 607	2 562 607
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	0	0
Ostatní nefinanční aktiva	1 147	1 147
Peníze a peněžní ekvivalenty	6 565	6 565
Celkem	2 570 319	2 570 319
K 31. březnu 2020		
Aktiva		
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	2 568 391	2 568 391
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	2 398	2 398
Ostatní nefinanční aktiva	8 028	8 028
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 113	1 113
Celkem	2 579 930	2 579 930

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

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:

Úvěrové riziko – snížení hodnoty finančních aktiv k 30. září 2020

<i>V tis. Kč</i>	Pohledávky z obch. vztahů a jiná aktiva	Půjčky jiným než úvěrovým institucím	Celkem
Do splatnosti (netto)	0	2 562 607	2 562 607
Po splatnosti (netto)	0	0	0
Celkem	0	2 562 607	2 562 607
A – aktiva, k nimž byla vytvořena opravná položka			
- brutto	0	2 599 428	2 599 428
- specifická opravná položka	0	(36 821)	(36 821)
- všeobecná opravná položka	0	0	0
Netto	0	2 562 607	2 562 607
B – aktiva, k nimž nebyla vytvořena opravná položka (po lhůtě splatnosti, ale bez snížení hodnoty)			
- po lhůtě splatnosti <30 dní	0	0	0
- po lhůtě splatnosti 31-180 dní	0	0	0
Netto	0	0	0
Celkem	0	2 562 607	2 562 607

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

<i>V tis. Kč</i>	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)	0	0	0
Celkem	40 398	2 530 391	2 570 789
A – aktiva, k nimž byla vytvořena opravná položka			
- brutto	0	2 567 212	2 567 212
- specifická opravná položka	0	(36 821)	(36 821)
- všeobecná opravná položka	0	0	0
Netto	0	2 530 391	2 530 391
B – aktiva, k nimž nebyla vytvořena opravná položka (po lhůtě splatnosti, ale bez snížení hodnoty)			
- po lhůtě splatnosti <30 dní	0	0	0
- po lhůtě splatnosti 31-180 dní	0	0	0
Netto	0	0	0
Celkem	40 398	2 530 391	2 570 789

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

U opravných položek na snížení hodnoty finančních aktiv byly vykázány tyto pohyby:

<i>V tis. Kč</i>	Půjčky jiným než úvěrovým institucím	Celkem
Stav k 31. březnu 2020	(36 821)	(36 821)
Tvorba/(rozpuštění) opravných položek na očekávané ztráty v průběhu roku	0	0
Stav k 30. září 2020	(36 821)	(36 821)

(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 splácení 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 a aktiv k 30. září 2020

<i>V tis. Kč</i>	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky¹⁾	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1-5 let	Nedefinováno
Aktiva						
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	2 562 607	3 209 426	0	139 428	3 069 998	0
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné závazky	0	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	2 562 607	3 209 426	0	139 428	3 069 998	0
Závazky						
Finanční nástroje a finanční závazky	2 566 734	3 152 438	0	133 876	3 018 562	0
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	332	332	202	0	0	130
Závazky celkem	2 567 066	3 152 770	202	133 876	3 018 562	130
Čistý stav	(4 459)	56 656	(202)	5 552	51 436	(130)

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

Splatnosti finančních závazků a aktiv k 31. březnu 2020

<i>V tis. Kč</i>	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky ¹⁾	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1-5 let	Nedefinováno
Aktiva						
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	2 568 391	3 276 500	0	175 700	3 100 800	0
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné závazky	2 398	2 398	2 398	0	0	0
Aktiva celkem	2 570 789	3 278 898	2 398	175 700	3 100 800	0
Závazky						
Finanční nástroje a finanční závazky	2 566 734	3 219 375	0	133 876	3 085 499	0
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	4 867	4 867	4 652	0	0	215
Závazky celkem	2 571 601	3 224 242	4 652	133 876	3 085 499	215
Čistý stav	(812)	54 656	(2 254)	41 824	15 301	(215)

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 30. září 2020 jsou:

<i>V tis. Kč</i>	Do 1 roku	1-5 let	Nedefinováno	Celkem
Aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	6 565	0	0	6 565
Pohledávky z obch. vztahů a jiná aktiva	0	0	0	0
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva ¹⁾	17 428	2 545 179	0	5 562 607
Celkem	23 993	2 545 179	0	2 569 172
Závazky				
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	332	0	0	332
Finanční nástroje a finanční závazky	16 734	2 550 000	0	2 566 734
Celkem	17 066	2 550 000	0	2 567 066
Čistý stav úrokového rizika	6 927	-4 821	0	2 106

1) V čisté hodnotě po zohlednění opravné položky

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

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

<i>V tis. Kč</i>	Do 1 roku	1-5 let	Nedefinováno	Celkem
Aktiva				
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 ¹⁾	55 212	2 513 179	-	2 568 391
Celkem	58 723	2 513 179	-	2 571 902
Závazky				
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	4 867	-	-	4 867
Finanční nástroje a finanční závazky	16 734	2 550 000	-	2 566 734
Celkem	21 601	2 550 000	-	2 571 601
Čistý stav úrokového rizika	37 122	-36 821	-	301

1) V čisté hodnotě po zohlednění opravné položky

Nominální částky finančních nástrojů jsou uvedeny v bodu 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

System 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 podvojný 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 zvládání provozních rizik nese vedení Společnosti. Obecně používané standardy pokrývají následující oblasti:

- požadavky na odsouhlasování a monitorování transakcí,
- identifikace provozních rizik v rámci kontrolního systému,

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

• 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:

<i>V tis. Kč</i>	Pohledávky a ostatní finanční aktiva k 30.9.2020	Závazky a ost. finanční závazky k 30.9.2020	Pohledávky a ostatní finanční aktiva k 31.3.2020	Závazky a ost. finanční závazky k 31.3.2020
K mateřské společnosti				
- z titulu poskytnutého úvěru	2 562 607	0	2 530 391	0
- z titulu přefakturace nákladů	0	0	648	4 025
- z titulu příplatku mimo základní kapitál	0	0	38 000	0
Ke společností ovládaným koncovými akcionáři				
- z titulu fakturace nákladů	0	0	1 750	0
- z titulu dluhopisů	0	344 818	0	514 303
Celkem	2 562 607	344 818	2 570 789	518 328

K 30. září 2020 bylo 34 257 kusů (k 31. březnu 2020: 51 095 kusů) z celkové emise dluhopisů ve vlastnictví spřízněných osob.

(b) Přehled transakcí se spřízněnými osobami

<i>V tis. Kč</i>	Výnosy k 30.9.2020	Náklady k 30.9.2020
K mateřské společnosti		
- z titulu naběhlého úroku k úvěru	74 193	0
Ke společností ovládaným koncovými akcionáři		
- z titulu naběhlého úroku k dluhopisům	0	2 248
- z titulu fakturovaných nákladů	0	1 557
Celkem	74 193	3 805

Všechny transakce byly realizovány za podmínek obvyklých v obchodním styku.

Mezitimní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

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 1. dubna 2020 do 30. září 2020 ani 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

Světová zdravotnická organizace prohlásila dne 11. března 2020 epidemii koronaviru SARS-CoV-2 za pandemii. Z důvodu ohrožení zdraví v souvislosti s prokázáním výskytu koronaviru na území České republiky, následující den vláda ČR na návrh ministra vnitra schválila vyhlášení nouzového stavu na celém území České republiky a došlo k přijetí mimořádných opatření v oblastech – cest do a ze zahraničí, na státních hranicích, maloobchodu, školní docházky a vzdělávacích akcí, dopravě, sociální oblasti, zdravotnictví, činnosti úřadů a samospráv, zajišťování bezpečnosti a vězeňské služby a v neposlední řadě 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 neviduje žádné jiné významné závazky.

Z dosavadního vyhodnocení dopadů epidemie koronaviru na Skupinu vyplývá, že není ohrožena existence žádné společnosti ve Skupině a očekává se dopad na Skupinu relativně omezený a dočasný. Nicméně spolehlivost odhadu dlouhodobých dopadů na Skupinu je dosti omezená vzhledem k nejistotě rozsahu dopadů epidemie koronaviru na ekonomiky jednotlivých států v Evropě a s ohledem na opatření přijatá uvnitř jednotlivých zemí na jejich hospodářský růst.

Pandemie COVID-19 je považována za indikátor možného znehodnocení aktiv Společnosti i Skupiny Heureka Group, a proto došlo k provedení aktualizace testů zpětně získatelné hodnoty s použitím nejlepších odhadů, které jsou k dispozici. Z výsledků provedených analýz nevyplývá, že by pandemie způsobila snížení hodnoty aktiv jak Společnosti, tak i Skupiny Heureka Group. Primární důvody, které vedly k tvorbě opravné položky (uvedené v bodu 14 (a) této přílohy) byly jiné. Ve druhém pololetí roku 2020 dojde k testování všech relevantních aktiv na základě aktualizovaných podnikatelských plánů. Dopad pandemie v dalších letech bude závislý zejména na celkovém vývoji ekonomiky v Evropě i ve světě. Skupina Heureka Group přijala vícero adekvátních opatření pro eliminaci rizik a na zmírnění dopadů současné situace na klíčové segment a na zdraví svých zaměstnanců.

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. Společnost proto nežádala ani neuvažuje o žádosti o veřejnou podporu. Vzhledem k tomu byla tato mezitimní účetní závěrka k 30. září 2020 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Mezitímní účetní závěrka společnosti Heureka FinCo CZ a.s.

za období od 1. dubna 2020 do 30. září 2020 (neauditovaná)

17. Významné následné události

Společnost využila možnosti navýšit emisi dluhopisů (ISIN CZ0003523920) až do výše 3 200 milionů Kč a v průběhu prosince 2020 celý objem navýšení tzn. 650 milionů Kč úspěšně umístila.

Společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které by mohly ovlivnit tuto mezitímní účetní závěrku.

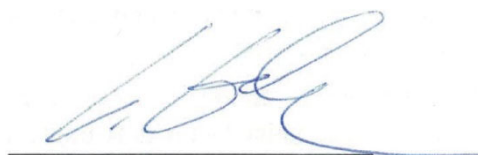
Čestné prohlášení

Představenstvo společnosti Heureka FinCo CZ a.s. prohlašuje, že tato mezitímní 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.

V Praze, dne 4. března 2021



Tomáš Braverman
Člen představenstva



Lukáš Gulík
Člen představenstva