



AQUAPALACE, a.s.

**Konsolidovaná pololetní finanční
zpráva 2024**

OBSAH POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVY

I. POPISNÁ ČÁST POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVY

1. Popis podnikatelské činnosti
2. Charakteristika společností v konsolidaci
3. Hospodářské výsledky emitenta za pololetí, na které se pololetní finanční zpráva vztahuje, s uvedením důležitých faktorů, které ovlivnily podnikatelskou činnost a hospodářské výsledky emitenta
4. Srovnání s odpovídajícím obdobím předchozího roku
5. Předpokládaný budoucí vývoj podnikatelské činnosti a jeho hospodářských výsledků
6. Popis změn ve struktuře akcionářů

II. PROHLÁŠENÍ

III. TABULKOVÁ ČÁST

Mezitímní účetní závěrka sestavená k a za pololetí končící 30. června 2024 v souladu s IFRS (neauditovaná)

I. POPISNÁ ČÁST POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVY

<i>Obchodní firma:</i>	AQUAPALACE, a.s.
<i>Sídlo:</i>	Na struze 227/1, Nové Město, 110 00 Praha 1
<i>Internetová webová adresa:</i>	www.aquapalace.cz
<i>IČ</i>	291 41 729
<i>DIC:</i>	CZ 291 41 729
<i>Datum založení</i>	28.11.2012
<i>Datum zápisu do obchodního rejstříku:</i>	8.1.2013
<i>Doba trvání:</i>	na dobu neurčitou
<i>Právní forma:</i>	akciová společnost (a.s.)
<i>Právní řád a právní předpis:</i>	právní řád České republiky, zejména zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, zákon č. 90/2012 Sb. O obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a daňové zákony
<i>Místo registrace:</i>	společnost je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18793.

VLIV PANDEMIE COVID-19 NA OBSAH POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVY

V 1. pololetí roku 2024 neplatila žádná omezující opatření v souvislosti se šířením COVID-19. Pandemie již nebyla veřejným tématem a neměla tak žádný dopad na hospodaření skupiny.

VLIV RUSKÉ INVAZE NA UKRAJINU NA OBSAH POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVY

Vzhledem k předmětu podnikání – provozování Aquaparku a Hotelu v Čestlicích – nemá skupina žádné přímé aktivity na území Ruské federace a Ukrajiny. Počet návštěvníků z těchto zemí byl i před ruskou invazí zanedbatelný. Přímý vliv těchto událostí na podnikání skupiny tak není žádný.

S ruskou invazí jsou ovšem spojeny i nepřímé vlivy, především nárůst cen elektrické energie a plynu. Aquapark pak vzhledem k vytápění vody a tepla patří mezi energeticky náročné podniky. Skupina ovšem už v předchozím roce podnikla příslušná opatření, aby tento dopad minimalizovala – jako např. zahedgování části spotřeb elektrické energie a plynu, výroba vlastní elektrické energie v kogeneračních jednotkách, nákup elektrokotle pro spotřebu energie z přebytků v soustavě, investice do zlepšení tepelně-izolačních vlastností budov a celá řada dalších úsporných opatření.

1) Popis podnikatelské činnosti

Společnost AQUAPALACE, a.s. (IČ: 29141729) byla zapsána do obchodního rejstříku 8.1.2013. K 1.7.2013 proběhla fúze sloučením se společností GREENVALE a.s. (IČ: 27393411) tak, že společnost GREENVALE a.s. zanikla a nástupnickou společností se stala AQUAPALACE, a.s. Společnost GREENVALE a.s. vlastnila Aquapark a Hotel, který tak přešel do vlastnictví AQUAPALACE, a.s. Činností AQUAPALACE, a.s. dle obchodního rejstříku je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona zahrnující zprostředkování obchodu a služeb, nákup, prodej, správa a údržba nemovitostí, pronájem a půjčování věcí movitých, poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků a realitní zprostředkování dle udělených živnostenských oprávnění uveřejněných v Živnostenském rejstříku.

Společnost AQUAPALACE má jednoho zaměstnance, který je pověřen řízením provozovatele hotelu Redvale a.s. Společnost AQUAPALACE, a.s. je řízena pouze na základě smlouvy o řízení společností SPGroup a.s.

Financování výstavby proběhlo z vlastních zdrojů akcionáře a jeho skupiny SPGroup a.s. V listopadu 2016 poskytlo konsorcium bank vedené UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. společnosti úvěr na refinancování těchto vlastních zdrojů akcionáře a mateřské společnosti SPGroup a.s. Výše uvedený úvěr byl v červnu 2022 ze 3/4 refinancován konsorciem bank pod vedením Raiffeisenbank a.s. a z 1/4 mateřskou společností SPGroup a.s.

2) Charakteristika společností v konsolidaci

Součástí konsolidovaného celku jsou kromě AQUAPALACE, a.s. společnosti GMF AQUAPARK PRAGUE, a.s. a Redvale a.s., které uzavřely 1.9.2016 koncernovou smlouvu.

GMF AQUAPARK PRAGUE, a.s.

Tato společnost je provozovatelem Aquaparku, který má v nájmu.

Celkové tržby za 1. pololetí roku 2024 dosáhly hodnoty 215,7 mil. Kč, v r. 2023 to bylo za stejné období 202,3 mil. Kč. Společnost tak pokračuje v plánovaném růstu tržeb v postcovidovém období, přičemž rozhodující pro celý rok budou čísla hlavní sezóny, která je v průběhu letních prázdnin, tedy až v 2. pololetí roku.

Výše nájemného je stanovená pevnou částkou 9,7 mil. Kč měsíčně. Vzhledem k tomu, že společnost je součástí koncernu, lze toto nájemné v případě nutnosti upravit.

Společnost úzce spolupracuje s provozovatelem Hotelu společností Redvale a.s., neboť významná část návštěvníků se rekrutuje z hotelových hostů. Podíl hostů Hotelu na tržbách Aquaparku činí dlouhodobě téměř 15%.

Tržby společnosti lze rozdělit do těchto segmentů:

- Vodní svět (Aquapark)
- Fitness
- Sauny
- SPA
- Gastro služby
- Ostatní (parkovné, pronájem obchodních a reklamních prostor)

Největší podíl na celkových tržbách společnosti činí vstupné do Vodního světa, a dále tržby z provozu stravování, které jsou ale také závislé na počtu návštěvníků Vodního světa.

Redvale a.s.

Tato společnost je provozovatelem Hotelu, který má v nájmu.

Celkové tržby za 1. pololetí roku 2024 dosáhly hodnoty 145,8 mil. Kč, v r. 2023 to bylo za stejné období 147,7 mil. Kč. Společnost tak úspěšně navazuje na rekordní hodnoty r. 2023.

Výše nájemného je stanovená pevnou částkou 5,4 mil. Kč měsíčně. Vzhledem k tomu, že společnost je součástí koncernu, lze toto nájemné v případě nutnosti upravit.

Společnost úzce spolupracuje s provozovatelem Aquaparku společností GMF AQUAPARK PRAGUE, a.s., neboť drtivá většina návštěvníků využívá služeb Aquaparku.

Tržby společnosti lze rozdělit do těchto segmentů:

- Ubytování
- Stravování
- Ostatní (parkovné, pronájem konferenčních prostor)

Více než 60 % tržeb tvoří obvykle tržby za ubytování. Protože naprostá většina tržeb ze stravování pochází od ubytovaných hostů, je obsazenost Hotelu naprosto klíčová pro celkové tržby společnosti.

3) Hospodářské výsledky vč. ovlivňujících faktorů

Tržby Aquaparku podléhají sezónním výkyvům a nejvyšší jsou především v období letních prázdnin, dále jarních prázdnin, případně prodloužených víkendů. Z toho také vyplývá skutečnost, že vzhledem k letním prázdninám jsou tradičně výrazně lepší výsledky ve druhém pololetí kalendářního roku.

Obsazenost a tržby hotelu jsou také sezónní. Zde je ale zapotřebí pohlížet odlišně na segment individuálních turistů a korporátní. Individuální segment je úzce propojen s Aquaparkem, i s ohledem na fakt, že tito hosté zpravidla nakupují balíčky ubytování spojeného se vstupem do Aquaparku. Hlavní sezóna tak kopíruje sezónu Aquaparku – letní a jarní prázdniny, státní svátky, vč. těch zahraničních. Korporátní klientela je zase spojena s pořádáním kongresů a konferencí v hotelovém konferenčním centru. Zde bývá hlavní sezóna obvykle na podzim, obecně pak ve všední dny.

Nájemné z Aquaparku za 1. pololetí 2024 činilo 58,5 mil. Kč, nájemné z Hotelu pak bylo ve výši 32,5 mil. Kč.

Dne 1.9.2016 byla uzavřena koncernová smlouva mezi AQUAPALACE, a.s. jako řídicí osobou a Redvale a.s. a GMF AQUAPARK PRAGUE, a.s. jako řízenými osobami. V návaznosti na tuto smlouvu získala AQUAPALACE, a.s. úvěr ve výši 1,2 mld. Kč, za jehož splacení ručí všechny osoby tohoto koncernu. V roce 2016 byla načerpána částka 1 mld. Kč (1 000 mil. Kč), v roce 2017 dalších 120 mil. Kč a zbývajících 80 mil. Kč bylo vyčerpáno v roce 2019. V březnu 2022 byla provedena mimořádná splátka ve výši 185 mil. Kč a to 70 mil. Kč z vlastních zdrojů společnosti a 115 mil. Kč z půjčky od mateřské společnosti SPGroup a.s. V červnu 2022 byla jistina úvěru ve výši 750 mil. Kč refinancována částkou 562,5 mil. Kč novým bankovním úvěrem a ve výši 187,5 mil. Kč půjčkou od jediného akcionáře SPGroup a.s.

Řízené osoby jsou podrobeny jednotnému řízení ve smyslu § 79 odst. 2 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích, dále jen „ZOK“) ze strany řídicí osoby, za účelem zajištění dlouhodobého a koncepčního rozvoje sportovně rekreačního areálu AQUAPALACE

WELLNESS RESORT, tj. v oblasti poskytování hotelových služeb a v oblasti provozování Aquaparku a poskytování souvisejících wellness služeb.

Řídící osoba uskutečňuje jednotné řízení řízených osob v souladu s příslušnými ustanoveními ZOK, zejména v souladu s § 72 a 79 ZOK, a to v dlouhodobém zájmu celého koncernu, kterým je dlouhodobý a stabilní rozvoj celého sportovně rekreačního areálu AQUAPALACE WELLNESS RESORT v komplexním rozsahu (nikoli pouze některé jeho části či zaměření).

Řízené osoby nepodléhají jednotnému řízení řídicí osoby v oblastech nesouvisejících s prosazováním výše uvedeného koncernového zájmu celé skupiny.

Důležité faktory ovlivňující hospodaření

Aquapark je druh zábavy náročný na investice, a proto tuto zábavu nelze jednoduše modifikovat a upravovat dle měnících se potřeb zákazníků. Ekonomika provozu závisí především na

- počtu návštěvníků,
- výši obvyklé útraty návštěvníka zahrnující vstupné, platby za gastro a další služby.

Výše vstupného je limitována nejen konkurenčními projekty ostatních aquaparků, ale také celým sektorem zábavního průmyslu.

Počet návštěvníků je ovlivněn volným časem, životní úrovní návštěvníků, konkurenčními vlivy, ale například i vlivy počasí a státními zásahy.

Hotel poskytuje zejména služby ubytování včetně stravovacích služeb a pronájem konferenčních prostor. Existuje také významná synergie se vstupem do Aquaparku, které je možné zakoupit za zvýhodněnou cenu jako součást balíčků hotelových služeb. Objem poskytovaných služeb je ovlivněn hlavně rozvojem turistického ruchu a dále pak ochotou korporátní klientely utracet za organizaci školení či konferencí v kvalitních hotelových prostorách.

Rizika a nejistoty, které mohou provázet podnikatelskou činnost.

Mezi hlavní rizika a nejistoty Aquaparku lze jmenovat:

- hospodářská krize vedoucí ke snížení příjmů obyvatel
- úsporná opatření vlády vedoucí ke snížení reálných příjmů obyvatel
- mimořádné události v Aquaparku
- negativní publicita

Protože činnost Hotelu je úzce spojena s Aquaparkem, všechna rizika Aquaparku lze považovat i za rizika Hotelu, která mohou vést ke snížení návštěvnosti. Mezi další rizika Hotelu patří finanční krize dopadající na turistický průmysl, omezení cestování v důsledku mezinárodní politické situace.

Rizika řídicí společnosti koncernu společnosti AQUAPALACE, a.s. jsou v převážné míře tvořena výše zmíněnými riziky řízených osob, tj. operátorů Aquaparku a Hotelu. Navíc jsou zde rizika z titulu úvěru ve výši 562,5 mil. Kč (zbývající jistina 521 mil. Kč) od konsorcia bank pod vedením Raiffeisenbank a.s. Protože operátoři jsou spoludlužníky tohoto úvěru, případná rizika z tohoto titulu jsou opět společná pro celý koncern.

Očekávané hospodaření v dalších 6 měsících roku 2024

Hlavní sezónou Aquaparku i Hotelu jsou letní prázdniny, které tak do velké míry ovlivňují hodnocení úspěšnosti celého roku. Očekávané hospodaření za 2. pololetí roku 2024 by tak mělo být pozitivní, i když současně bude velkou výzvou se přiblížit výsledkům dosud rekordního roku 2023.

4) Srovnání s odpovídajícím obdobím předchozího roku

Při srovnání s 1.pololetím roku 2023 je nutné mít na mysli fakt, že rok 2023 byl do té doby naprosto rekordním rokem v historii resortu, co se týče výše tržeb. Lidé byli po skončení všech protiepidemických opatření ochotni utrácet našetřené prostředky za dříve omezené aktivity, především v oblasti zábavy

Nájemné z Aquaparku za 1. pololetí 2024 činilo 58,5 mil. Kč, nájemné z Hotelu činilo 32,5 mil. Kč. Ve srovnatelném období roku 2023 činilo nájemné 58,5 mil. Kč z Aquaparku, resp. 32,5 mil. Kč z Hotelu.

5) Předpokládaný budoucí vývoj podnikatelské činnosti a jeho hospodářských výsledků

V prvním pololetí roku 2024 se na investice v koncernu AQUAPALACE, a.s. vynaložilo celkem 10,3 mil. Kč. Jednalo se především o investice v Aquaparku:

- Vzduchotechnika – jednotka gastro, destratifik. ventilátory za 1,9 mil.Kč
- Výměna ozonového generátoru pro dětské bazény za 0,5 mil. Kč
- Projekt Trioslides za 0,4 mil. Kč
- Frekvenční měniče atrakcí za 0,4 mil. Kč

a dále investice pro zkvalitnění služeb:

- Posilovací stroje a běžecké pásy za 4,8 mil. Kč
- gastro vybavení za 0,35 mil. Kč
- Automaty na zmrzlinu za 0,66 mil. Kč
- Foodtrailer za 0,5 mil. Kč
- Osobní elektrický vozík za 0,14 mil. Kč

Plánované investiční výdaje (CAPEX dle IFRS) v roce 2024 jsou tvořeny těmito položkami:

- investiční výdaje běžné na Aquapark – 31,9 mil. Kč, z toho 9,8 mil. Kč na obnovu a 22,1 mil. Kč na rozvoj
- investiční výdaje běžné na Hotel – 7,1 mil. Kč

Očekávané finanční náklady v roce 2024 jsou následující:

- Emise dluhopisů – 25 mil. Kč
- Úroky z úvěrů a zápůjček – odhad ve výši cca 63 mil. Kč

Společnost AQUAPALACE, a.s. předpokládá dosažení hospodářského výsledku v roce 2024 ve výši 11,9 mil. Kč před zdaněním.

Provozovatel GMF AQUAPARK PRAGUE, a.s. předpokládá dosažení tržeb za r. 2024 ve výši 512,1 mil. Kč a nekonsolidovaného hospodářského výsledku před zdaněním ve výši -4,5 mil. Kč.

Provozovatel Redvale a.s. předpokládá dosažení tržeb ve výši 313,1 mil. Kč a nekonsolidovaného hospodářského výsledku před zdaněním ve výši 9,7 mil. Kč.

Z výše uvedeného lze očekávat roční konsolidovaný hospodářský výsledek na úrovni cca 17,1 mil. Kč před zdaněním.

Cílem roku 2024 společnosti AQUAPALACE je zajištění dobrého stavu nemovitostí, které tak přispějí ke zvýšeným tržbám provozovatelů.

Z hlediska provozovatele Aquaparku je v r. 2024 cílem udržení současné vysoké kvality poskytovaných služeb v Aquaparku a snaha o další růst návštěvnosti a průměrné útraty návštěvníků.

Z hlediska provozovatele Hotelu se očekává postupné zvyšování využívání kongresových prostor a poskytování ubytování pro návštěvníky Aquaparku, kongresů a individuálních turistů.

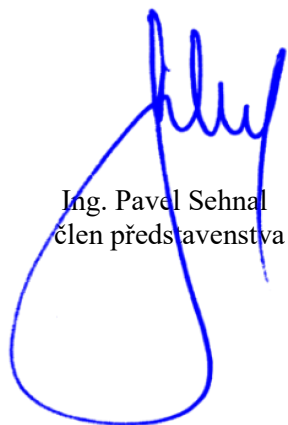
6) Změny ve struktuře akcionářů

Žádné změny ve struktuře akcionářů v 1. pololetí r. 2024 nenastaly. Jediným akcionářem je i nadále společnost SPGroup a.s.

II. Prohlášení

Prohlašuji, že pololetní finanční zpráva podává dle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku.

V Praze dne 20.9.2024



Ing. Pavel Sehnal
člen představenstva

AQUAPALACE, a.s.

**Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka
sestavená k a za pololetí končící
30. června 2024**

Obsah účetní závěrky

Konsolidovaný výkaz finanční situace (neauditovaný).....	5
Konsolidovaný výkaz úplného výsledku (neauditovaný).....	6
Konsolidovaný výkaz peněžních toků (neauditovaný)	7
Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu (neauditovaný)	8
Komentáře ke konsolidovaným účetním výkazům (neauditované).....	9
1 Vykazující jednotka	9
2 Prohlášení o shodě s účetními pravidly.....	9
2.1 Podstatná účetní pravidla a změny v účetních pravidlech.....	9
2.2 Sezónnost	11
2.3 Zásadní úsudky při aplikaci účetních pravidel a klíčové zdroje nejistoty	11
3 Provozní segmenty.....	11
3.1 Výnosy a výsledek hospodaření dle segmentů	11
3.2 Aktiva a závazky dle segmentů	12
4 Dodatečné poznámky k účetním výkazům	13
4.1 Pozemky, budovy a zařízení	13
4.2 Nehmotná aktiva	14
4.3 Pohledávky a závazky z derivátových operací	14
4.4 Zásoby.....	15
4.5 Obchodní a jiné pohledávky	15
4.6 Ostatní finanční aktiva.....	16
4.7 Peněžní prostředky a nepeněžní transakce	16
4.8 Emitované dluhopisy	16
4.9 Bankovní úvěr	16
4.10 Zápůjčky od mateřské společnosti	17
4.11 Obchodní a jiné závazky	17
4.12 Vložený kapitál	18
4.13 Tržby	18
4.14 Spotřeba materiálu a nakoupených dodávek	18
4.15 Osobní náklady	19
4.16 Reklamní náklady.....	19
4.17 Správa a vedení podniku, poradenské služby	19
4.18 Finanční náklady	19
4.19 Daně ze zisku.....	19
4.19.1 Daň ze zisku uznaná ve výsledku hospodaření.....	19
4.19.2 Odložená daň ve výkazu finanční situace	20
5 Transakce se spřízněnými stranami.....	20
5.1 Osoba ovládající.....	20
5.2 Transakce se spřízněnými stranami	20
5.3 Odměny klíčového vedení	21
6 Dceřiné společnosti	21
7 Řízení finančního rizika	21
7.1 Kategorie finančních nástrojů	22
7.2 Úvěrové (kreditní) riziko.....	22
7.3 Úrokové riziko.....	22
7.4 Měnové riziko	23
7.5 Riziko likvidity	24
7.6 Vývoj závazků z financování	24
7.7 Oceňování finančních nástrojů reálnou hodnotou	25
7.8 Řízení kapitálu.....	25

8	Podmíněná aktiva a podmíněné závazky	26
9	Události po rozvahovém dni	26
10	Schválení účetní závěrky.....	26

AQUAPALACE, a.s.

Konsolidovaný výkaz finanční situace (neauditovaný)

k 30. červnu 2024

(v tisících Kč)

	Poznámka	30/06/2024	31/12/2023
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	4.1	4 001 166	4 029 365
Nehmotná aktiva	4.2	1 455	1 821
Pohledávky z derivátových operací	4.3	4 281	1 813
Odložená daňová pohledávka	5.18	729	729
Dlouhodobá aktiva celkem		4 007 631	4 033 728
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	4.4	12 236	12 443
Obchodní a jiné pohledávky	4.5	91 605	98 649
Pohledávka z titulu daně z příjmu		1 592	687
Pohledávky z derivátových operací	4.3	4 231	3 961
Ostatní finanční aktiva	4.6	49 874	-
Náklady příštích období		2 657	2 261
Peněžní prostředky	4.7	99 923	149 816
Krátkodobá aktiva celkem		262 118	267 817
Aktiva celkem		4 269 749	4 301 545
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Vložený kapitál	4.12	1 935 133	1 935 133
Nerozdělené výsledky		172 845	185 840
		2 107 978	2 120 973
Nekontrolní podíly		23 922	47 433
Vlastní kapitál celkem		2 131 900	2 168 406
Dlouhodobé závazky			
Emitované dluhopisy	4.8	399 707	399 691
Bankovní úvěr	4.9	491 902	499 824
Zápůjčky od mateřské společnosti	4.19	16 280	15 969
Odložený daňový závazek	4.19	654 976	645 571
Dlouhodobé závazky celkem		1 562 865	1 561 055
Krátkodobé závazky			
Obchodní a jiné závazky	4.11	158 553	156 092
Bankovní úvěr	4.9	29 328	28 120
Zápůjčky od mateřské společnosti	4.10	371 500	356 559
Závazky z derivátových operací	4.3	-	15 881
Závazky z úroků k emitovaným dluhopisům	4.8	13 729	15 432
Závazek ze splatné daně z příjmu		1 874	-
Krátkodobé závazky celkem		574 984	572 084
Závazky celkem		2 137 849	2 133 139
Vlastní kapitál a závazky celkem		4 269 749	4 301 545

AQUAPALACE, a.s.

Konsolidovaný výkaz úplného výsledku (neauditovaný)

za pololetí končící 30. června 2024

(v tisících Kč)

	Poznámky	Pololetí končící 30/6/2024	Pololetí končící 30/6/2023
Tržby	4.13	325 781	316 752
Spotřeba materiálu a nakoupených služeb	4.14	-135 437	-129 455
Osobní náklady	4.15	-89 762	-79 310
Odpisy	4.1 / 4.2	-45 613	-37 796
Reklamní náklady	4.16	-21 589	-19 751
Správa a vedení podniku, poradenské služby	4.17	-5 180	-5 870
Prodané zboží		-897	-761
Ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv	4.5	-349	1 584
Ostatní provozní výnosy		654	2 635
Ostatní provozní náklady		-3 985	-2 701
Provozní výsledek hospodaření		23 623	45 327
Úrokové výnosy		2 003	1 740
Zisk z přecenění derivátových nástrojů	4.3	5 709	625
Finanční náklady	4.18	-56 563	-56 320
Zisk (Ztráta) před zdaněním		-25 228	-8 628
Daň ze zisku	4.19	-11 278	-3 026
Zisk (Ztráta) po zdanění za rok		-36 506	-11 654
Ostatní úplný výsledek		-	-
Celkový úplný výsledek za rok		-36 506	-11 654
Zisk (Ztráta) připadající:			
Vlastníkům mateřského podniku		-12 995	6 852
Nekontrolním podílům		-23 511	-18 506
Zisk (Ztráta) po zdanění za rok		-36 506	-11 654
Celkový úplný výsledek připadající:			
Vlastníkům mateřského podniku		-12 995	6 852
Nekontrolním podílům		-23 511	-18 506
Celkový úplný výsledek po zdanění za rok		-36 506	-11 654

AQUAPALACE, a.s.

Konsolidovaný výkaz peněžních toků (neauditovaný)

za pololetí končící 30. června 2024

(v tisících Kč)

	Poznámky	Pololetí končící 30/6/2024	Pololetí končící 30/6/2023
Peněžní toky z provozních činností			
Zisk za rok		-36 506	-11 654
Úpravy o:			
Daňový dopad do výsledku hospodaření	4.19	11 278	3 026
Odpisy	4.1 / 4.2	45 613	37 796
Úrokové výnosy		-2 003	-1 740
Úrokové náklady	4.18	49 895	53 427
Ztráta (Zisk) z přecenění derivátů	4.3	-2 737	-625
Kurzové rozdíly		4 535	-5 985
		<u>70 074</u>	<u>74 245</u>
Zvýšení zásob		207	18
Zvýšení obchodních a jiných pohledávek		6 648	-4 495
Zvýšení obchodních a jiných závazků		-12 503	13 361
		<u>64 426</u>	<u>83 129</u>
Přijaté úroky		1 739	1 740
Přijaté vratky (Placené) daně ze zisku		-687	-575
Čisté peníze z provozních činností		65 478	84 294
Peněžní tok z investičních činností			
Výdaje spojené s pořízením pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	4.1 / 4.2	-17 966	-9 910
Výdaj spojený s nákupem cenných papírů	4.6	-49 431	-
Čisté peníze použité v investiční činnosti		-67 397	-9 910
Peněžní toky z financování			
Splátky bankovních úvěrů	7.6	-11 474	-10 371
Placené úroky	7.6	-36 105	-38 872
Čisté peníze použité ve financování		-47 579	-49 243
Čisté (snížení) zvýšení peněžních prostředků		-49 498	25 141
Peněžní prostředky na počátku roku		149 816	146 966
Kurzové rozdíly plynoucí z přepočtu peněžních prostředků		-395	476
Peněžní prostředky na konci roku	4.7	99 923	172 583

AQUAPALACE, a.s.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu (neauditovaný)

za pololetí končící 30. června 2024

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Dodatečně vložený kapitál	Nerozdělené výsledky	Vlastní kapitál přiřaditelný mateřské společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1/1/2024	1 702 000	233 133	185 840	2 120 973	47 433	2 168 406
Změny během 1. pololetí 2024						
Celkový úplný výsledek	-	-	-12 995	-12 995	-23 511	-36 506
Zůstatek k 30/6/2024	1 702 000	233 133	172 845	2 107 978	23 922	2 131 900

	Základní kapitál	Dodatečně vložený kapitál	Nerozdělené výsledky	Vlastní kapitál přiřaditelný mateřské společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1/1/2023	1 702 000	233 133	-58 586	1 876 547	40 556	1 917 103
Změny během 1. pololetí 2023						
Celkový úplný výsledek	-	-	6 852	6 852	-18 506	-11 654
Zůstatek k 30/6/2023	1 702 000	233 133	-51 734	1 883 399	22 050	1 905 449

Komentáře ke konsolidovaným účetním výkazům (neauditované)

1 Vykazující jednotka

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka je sestavena za společnost AQUAPALACE, a.s. (dále jen „AQUAPALACE“ nebo „Společnost“) se sídlem Na struze 227/1, 110 00 Praha 1 – Nové Město, Česká republika a.s. a její plně ovládané dceřiné společnosti GMF AQUAPARK PRAGUE, a.s. a Redvale a.s. (dále jen „Skupina“). Skupina provozuje zábavní areál aquaparku a čtyřhvězdičkového hotelu v Čestlicích u Prahy pod názvem „Aquapalace Praha“, přičemž Společnost vlastní nemovitosti a její dvě dceřiné společnosti provozují v těchto nemovitostech aquapark, resp. hotel.

2 Prohlášení o shodě s účetními pravidly

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s IAS 34 *Mezitímní účetní výkaznictví* a v jeho návaznosti v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS), Mezinárodními účetními standardy (IAS) a jejich interpretacemi (SIC a IFRIC) (společně pouze IFRS) vydanými Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatými Evropskou unií (EU).

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka nepodléhá auditu, ani nijak nebyla nezávislým auditorem přezkoumána.

2.1 Podstatná účetní pravidla a změny v účetních pravidlech

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v konzistenci účetních pravidel aplikovaných v poslední roční konsolidované účetní závěrce, v níž jsou blíže popsána. V průběhu mezitímního účetního období nedošlo k žádné podstatné změně v aplikovaných účetních pravidlech.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka vychází z předpokladu pokračujícího podniku, který nebyl do data schválení účetní závěrky narušen, a je sestavena na bázi historického ocenění s výjimkou ocenění finančních nástrojů, u nichž je vhodně v rozsahu požadavků uváženo ocenění reálnou hodnotou se zachycením příslušného přecenění.

Vzhledem ke skutečnosti, že mezitímní konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje všechny informace požadované pro běžnou roční účetní závěrku, musí být analyzována společně a v návaznosti na poslední roční konsolidovanou účetní závěrku sestavenou k 31. 12. 2023, která je veřejně publikována.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS přijatá Skupinou

Skupina uvážila při sestavování této konsolidované účetní závěrky následující novelizace IFRS, jejichž účinnost je od 1. 1. 2024 a které měly nevýznamný nebo žádný vliv na výsledky a informace prezentované v této konsolidované účetní závěrce ve srovnání s předcházející konsolidovanou účetní závěrkou za rok 2023:

- Novelizace IAS 1 *Sestavení a prezentace účetní závěrky* nazvaná *Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé*, která poskytuje všeobecnější přístup ke klasifikaci závazků s ohledem na smluvní ujednání platná k rozvahovému dni. Novelizace ovlivní pouze prezentaci závazků ve výkazu finanční situace, nikoliv jejich výši nebo okamžik jejich zachycení, stejně tak informace zveřejňované o závazcích v účetní závěrce. Novelizace vyjasňuje, že závazek musí být prezentován jako krátkodobý nebo dlouhodobý s ohledem na práva a povinnosti účinná k rozvahovému dni a nesmí být ovlivněna očekáváním účetní jednotky ohledně vypořádání (realizace či uskutečnění) závazku. Skupina neočekává z přijatých změn zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.
- Novelizace IFRS 16 *Závazky z leasingu ve zpětném leasingu*, která upravuje požadavky na ocenění závazku ze zpětného leasingu. Účinnost je retrospektivní a Skupina bude analyzovat případný dopad do konsolidované účetní závěrky, přičemž aktuálně žádný neočekává.
- Novelizace IAS 1 *Dlouhodobé závazky s kovenanty*, která vyjasňuje, jak podmínky, které musí účetní jednotka naplnit během 12ti měsíců následujících po rozvahovém dni ovlivňují klasifikaci závazku ve výkazu finanční situace. Účinnost je retrospektivní a Skupina bude analyzovat případný dopad do konsolidované účetní závěrky.
- Novelizace IAS 7 a IFRS 7 *Ujednání financující dodavatele*, která doplňuje požadavky na zveřejnění a rozcestník k existujícím požadavkům, požadující, aby podniky poskytl kvalitativní a kvantitativní informace o ujednáních financující dodavatele. Skupina neočekává zásadní dopad této novelizace do konsolidované účetní závěrky.

- Novelizace IAS 12 *Daně ze zisku: Mezinárodní daňová reforma – Pravidla pro pilíř II*, která do IAS 12 vložila výjimku z požadavků, na jejímž základě nedochází k zachycení a zveřejnění informací o odložené dani v souvislosti se zavedeným pilířem OECD. Skupina není v rozsahu této dorovnávací daně, její regulace se jí nijak netýká, a proto ani novelizace neměla žádný dopad na účetní výkaznictví Skupiny.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS, která byla vydána, ale nejsou doposud účinná a nebyla Skupinou použita

Do data schválení této konsolidované účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k počátku běžného účetního období (1. 1. 2023) účinné a Skupina je nepoužila při sestavování této konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2023:

- V srpnu 2023 vydána novelizace IAS 21 *Dopady změn směnných kurzů cizích měn: chybějící směnitelnost* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2025 nebo později), která upřesní vymezení směnitelné a nesměnitelné měny a současně poskytne pravidla, jak stanovit směnný kurz v situaci, kdy měna není směnitelná (např. k rozvahovému dni). Úprava pravidla bude rozšíření o dodatečné zveřejnění pro situace, kdy měnový kurz není směnitelný. Novelizace rozšíří úpravu o aplikační příručku a ilustrativní příklad. Skupina neočekává zásadní dopad této novelizace do konsolidované účetní závěrky v současnosti, neboť cizoměnové transakce jsou realizovány v měnách, které jsou všeobecně směnitelné.
- V dubnu 2024 byl vydán nový standard IFRS 18 *Prezentace a zveřejnění v účetní závěrce* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2027 nebo později), který nahradí dosavadní IAS 1 a poskytne nová pravidla a požadavky týkající se zejména prezentace finanční výkonnosti, tj. strukturování výkazu výsledku a ostatního úplného výsledku, agregace a disagregace informací zveřejňovaných v příloze a alternativních výkonnostních ukazatelů, které jsou často využívány a v IFRS nejsou přímo definovány (např. hodnota čistých aktiv u investičních fondů). Skupina bude analyzovat nová pravidla a lze očekávat určitý dopad do účetní závěrky, který aktuálně nelze ještě blíže specifikovat.
- Nový standard IFRS 19 *Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování* (vydaný v květnu 2024 s účinností pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2027 nebo později), který nově specifikuje (snížené) požadavky na zveřejňování, které může účetní jednotka – dceřiná společnost, která vstupuje do konsolidované účetní závěrky sestavené dle účetních standardů IFRS – použít při sestavení své vlastní účetní závěrky dle IFRS. Standard není relevantní pro Skupinu a není tedy očekáván žádný dopad v souvislosti s nabytím jeho účinnosti.
- Novelizace IFRS 9 *Finanční nástroje* a IFRS 7 *Finanční nástroje: zveřejnění* nazvaná *Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů* (vydaná v květnu 2024 s účinností pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2026 nebo později) v návaznosti na post-implementační revizi existujících pravidel přináší několik změn, které se týkají odúčtování finančních závazků, klasifikace finančních aktiv a požadavků na zveřejnění. Skupina bude analyzovat nová pravidla, avšak dle prvotní revize neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky, neboť se jí dotčené oblasti upravené novelizací netýkají.
- Novelizace zahrnuté do *Výročního zlepšení IFRS, část 11* (vydané v červenci 2024 s účinností pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2026 nebo později), které se dotýkají IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7. Novelizace nepřináší zásadní změny v účetních pravidlech, ale zaměřují se zejména na odstranění vnitřních konfliktů v textaci pravidel a vzájemné provázanosti. Skupina neočekává zásadní dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS vydané IASB, avšak dosud nepřijatá EU

K datu schválení této konsolidované účetní závěrky nebyly dosud následující standardy, novelizace a interpretace, dříve vydané IASB, schváleny Evropskou komisí pro užití v EU:

- IFRS 14 *Časové rozlišení při cenové regulaci* (vydaný v lednu 2014) – rozhodnutí EU nikdy neschválit, protože se jedná o dočasný standard
- Novelizace IAS 21 *Dopady změn směnných kurzů cizích měn: chybějící směnitelnost* (vydána v srpnu 2023 s účinností od 1. 1. 2025)
- IFRS 18 *Prezentace a zveřejnění v účetní závěrce* (vydán v dubnu 2024 s účinností od 1. 1. 2027)
- IFRS 19 *Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování* (vydán v květnu 2024 s účinností od 1. 1. 2027)
- Novelizace IFRS 9 *Finanční nástroje* a IFRS 7 *Finanční nástroje: zveřejnění* nazvaná *Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů* (vydána v květnu 2024 s účinností od 1. 1. 2026)
- *Výroční zlepšení IFRS, část 11* (vydáno v červenci 2024 s účinností od 1. 1. 2026)

2.2 Sezónnost

Podnikatelské aktivity Skupiny nejsou významně ovlivněny sezónními výkyvy. Provoz aquaparku je celoroční a návštěvnost je kolísavá celoročně, je zde vliv různých faktorů a nelze jednoznačně determinovat dopad letní či zimní sezóny. Hotel, ač situačně připojen k aquaparku, funguje samostatně i jako konferenční hotel a jeho provoz je celoroční.

2.3 Zásadní úsudky při aplikaci účetních pravidel a klíčové zdroje nejistoty

Při uplatňování účetních pravidel se od vedení vyžaduje, aby provedlo úsudky, posoudilo obsah ekonomických transakcí a událostí a rozhodlo o použití účetních pravidel takovým způsobem, aby účetní závěra poskytovala jejím uživatelům užitečné informace pro jejich rozhodování. Sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS též vyžaduje, aby vedení Skupiny uskutečnilo odhady a předpoklady, které ovlivňují hodnoty aktiv a závazků, výnosů a nákladů, jež jsou vykazovány v účetních výkazech a souvisejících komentářích.

V průběhu mezitímního období roku 2024 nenastaly žádné významné události, které by vyžadovaly specifický úsudek vedení Skupiny ve věci použití účetních pravidel. Nadále platí úsudek ohledně makroekonomického vývoje a dopadu klimatických změn, které jsou blíže popsány v poslední roční konsolidované účetní závěrce sestavené k 31. 12. 2023, resp. za rok končící 31. 12. 2023. Opětovně vedení Skupiny posoudilo dopad ruské invaze na Ukrajině na činnost a výsledek Skupiny.

Vliv ruské invaze na Ukrajinu

Ruská invaze na Ukrajinu započatá již v únoru 2022 a s tím související sankce uvalené na Rusko a Bělorusko, které jsou postupně prohlubovány znamenají vysokou míru nejistoty ve vývoji ekonomiky a finančního systému jak na evropské, tak celosvětové úrovni. Skupina v této souvislosti provedla již v minulosti identifikaci hlavních rizik, kterým může čelit, a současně ve vazbě na identifikovaná rizika vyhodnotila, zda u Skupiny není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky. Tato rizika ve vztahu ke své činnosti průběžně sleduje a vyhodnocuje změny, které v průběhu času nastávají, ať již v rozsahu uvalených sankcí, tak vývoji samotného konfliktu. Jelikož Skupina nevlastní žádná aktiva v Ruské federaci, v Bělorusku, ani na Ukrajině a ani nemá žádné investory z těchto destinací, ani přímé obchodní aktivity v těchto zemích, vyhodnotila riziko dopadu na Skupinu za nízké a taková jsou prozatím i očekávání směrem do budoucna.

3 Provozní segmenty

Skupina sleduje, finančně řídí a vyhodnocuje na úrovni svého vedení, kterým je představenstvo Společnosti a provozní a finanční ředitel mateřské společnosti, která zajišťuje řízení a vedení Skupiny dva provozní segmenty – Aquapark a Hotel. Segment „Aquapark“ zahrnuje činnosti spojené s provozováním aquaparku, zatímco segment „Hotel“ spočívá v poskytování ubytovacích, stravovacích a konferenčních služeb.

Oba segmenty jsou do jisté míry obchodně na sebe navázány, neboť jsou umístěny do jednoho rozsáhlého komplexu nemovitostí, přičemž zákazníci jednoho segmentu do určité míry vyhledávají služby poskytované i druhým segmentem. Proto existují i vyšší vnitroskupinové transakce, zejména pak tržby účtované segmentem „Aquapark“ segmentu „Hotel“ (viz detail v pozn. 3.1). I přes tento fakt jsou oba segmenty řízeny samostatně, jejich výsledky jsou sledovány a vyhodnocovány odděleně, a proto jsou v této mezitímní konsolidované účetní závěrce identifikovány jako samostatně vykazované segmenty.

Účetní pravidla aplikovaná jednotlivými segmenty se shodují se skupinovými pravidly. Výsledek hospodaření za jednotlivé segmenty nezahrnuje jednorázové výnosy a náklady zachycené na úrovni Skupiny, např. ztrátu ze znehodnocení aktiv, stejně tak úrokové výnosy a náklady. Vnitroskupinové tržby jsou založeny na stejné cenové politice, jakou daný segment uplatňuje vůči externím zákazníkům.

3.1 Výnosy a výsledek hospodaření dle segmentů

Níže jsou poskytnuty informace o výnosech a výsledku dvou identifikovaných vykazovaných segmentů za první pololetí roku 2024:

V tis. Kč	Aquapark	Hotel	Celkem
Výnosy			
poskytování služeb	199 556	140 565	340 121
prodej zboží	2 123	446	2 569
pronájem (operativní leasing)	13 986	4 747	18 733
Celkové tržby	215 665	145 758	361 423
Vnitroskupinové tržby	-35 386	-256	-35 642
Tržby celkem od externích zákazníků	180 279	145 502	325 781

Odpisy	33 211	12 402	45 613
Provozní výsledek hospodaření dle segmentu	6 867	25 578	32 445
Nealokovaný provozní výsledek hospodaření			-8 822
Úrokové výnosy			2 003
Úrokové náklady			-49 895
Ostatní finanční výnosy/náklady			-959
Výsledek hospodaření před zdaněním za Skupinu			-25 228

Níže jsou poskytnuty informace o výnosech a výsledku dvou identifikovaných vykazovaných segmentů za první pololetí roku 2023:

<i>V tis. Kč</i>	Aquapark	Hotel	Celkem
Výnosy			
poskytování služeb	187 112	141 759	328 871
prodej zboží	1 950	218	2 168
pronájem (operativní leasing)	13 260	6 009	19 269
Celkové tržby	202 322	147 986	350 308
Vnitroskupinové tržby	-33 230	-326	-33 556
Tržby celkem od externích zákazníků	169 092	147 660	316 752
Odpisy	26 990	10 807	37 796
Provozní výsledek hospodaření dle segmentu	17 429	35 954	53 383
Nealokovaný provozní výsledek hospodaření			-8 056
Úrokové výnosy			1 740
Úrokové náklady			-53 427
Ostatní finanční výnosy/náklady			-2 268
Výsledek hospodaření před zdaněním za Skupinu			-8 628

3.2 Aktiva a závazky dle segmentů

K 30. 6. 2024 Skupina vykazuje následující aktiva a závazky v rozlišení na vykazované provozní segmenty:

<i>V tis. Kč</i>	Aquapark	Hotel	Celkem
Aktiva dle segmentu			
Nehmotná aktiva	1 455	-	1 455
Pozemky, budovy a zařízení	2 694 234	1 306 932	4 001 166
Zásoby	8 459	3 777	12 236
Ostatní provozní aktiva	97 804	38 656	136 460
Aktiva dle segmentu celkem	2 801 952	1 349 365	4 151 317
Nealokovaná aktiva			
Pohledávky z derivátových operací			8 512
Ostatní finanční aktiva			49 874
Odložená daňová pohledávka			729
Ostatní nealokovaná aktiva			59 317
Aktiva celkem za Skupinu			4 269 749

<i>V tis. Kč</i>	Aquapark	Hotel	Celkem
Přírůstky dlouhodobých aktiv	16 948	101	17 049

V tis. Kč	Aquapark	Hotel	Celkem
Závazky dle segmentu celkem	110 190	41 853	152 043
Nealokované závazky			
Bankovní úvěry, emitované dluhopisy a zápůjčky			1 322 446
Odložený daňový závazek			654 976
Závazek ze splatné daně			1 874
Ostatní nealokované závazky			6 510
Závazky celkem za Skupinu			2 131 900

K 31. 12. 2023 Skupina vykazuje následující aktiva a závazky v rozlišení na vykazované provozní segmenty:

V tis. Kč	Aquapark	Hotel	Celkem
Aktiva dle segmentu			
Nehmotná aktiva	1 821	-	1 821
Pozemky, budovy a zařízení	2 711 592	1 317 773	4 029 365
Zásoby	7 546	4 897	12 443
Ostatní provozní aktiva	103 117	79 514	182 631
Aktiva dle segmentu celkem	2 824 076	1 402 184	4 226 260
Nealokovaná aktiva			
Pohledávky z derivátových operací			5 774
Odložená daňová pohledávka			729
Ostatní nealokovaná aktiva			68 782
Aktiva celkem za Skupinu			4 301 545

V tis. Kč	Aquapark	Hotel	Celkem
Přirůstky dlouhodobých aktiv	18 437	-	18 437

V tis. Kč	Aquapark	Hotel	Celkem
Závazky dle segmentu celkem	114 831	35 396	150 227
Nealokované závazky			
Bankovní úvěry, emitované dluhopisy a zápůjčky			1 315 595
Odložený daňový závazek			645 571
Ostatní nealokované závazky			21 746
Závazky celkem za Skupinu			2 133 139

4 Dodatečné poznámky k účetním výkazům

4.1 Pozemky, budovy a zařízení

V průběhu mezitímního období roku 2024 došlo k následujícím změnám dlouhodobých užívaných hmotných aktiv:

V tis. Kč	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Dopravní prostředky	Aktiva ve fázi pořízení	Celkem
Pořizovací náklady						
Zůstatek k 31/12/2023	493 670	4 227 404	133 234	4 393	22 503	4 881 204
pořízení	-	25	9 313	-	7 710	17 048
převod dokončených investic	-	-	414	-	-414	-
vyřazení	-	-	-1 370	-	-	-1 370
Zůstatek k 30/6/2024	493 670	4 227 429	141 591	4 393	29 799	4 896 882

Oprávky a snížení hodnoty

Zůstatek k 31/12/2023	-20 939	-736 867	-89 797	-4 236	-	-851 839
odpisy	-	-39 915	-5 175	-157	-	-45 247
vyřazení	-	-	1 370	-	-	1 370
Zůstatek k 30/6/2024	-20 939	-776 782	-93 602	-4 393	-	-895 716

Zůstatková hodnota

K 31/12/2023	472 731	3 490 537	43 437	157	22 503	4 029 365
K 30/6/2024	412 874	3 450 647	47 989	-	29 799	4 001 166

Zajištění

Aktiva jsou uvážena jako zajištění závazků plynoucích Skupině z čerpání bankovních úvěrů (viz část 4.9).

4.2 Nehmotná aktiva

V průběhu mezitímního období roku 2024 došlo úpravě hodnoty dlouhodobých nehmotných aktiv pouze v důsledku jejich amortizace:

<i>V tis. Kč</i>	Software
Požizovací náklady	
Zůstatek k 31/12/2023	10 964
Zůstatek k 30/6/2024	10 964
Oprávky	
Zůstatek k 31/12/2023	-9 143
odpisy	-366
Zůstatek k 30/6/2024	-9 509
Zůstatková hodnota	
K 31/12/2023	1 821
K 30/6/2024	1 455

4.3 Pohledávky a závazky z derivátových operací

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2024	31/12/2023
Pohledávky z derivátových operací (úrokový swap) – dlouhodobě splatný zůstatek	4 281	1 813
Pohledávky z derivátových operací (úrokový swap) – krátkodobě splatný zůstatek	4 231	3 961
Pohledávky z derivátových operací celkem	8 512	5 774

V červenci 2022 Skupina, konkrétně mateřská společnost, uzavřela s bankami, které poskytly nový bankovní úvěr – Raiffeisenbank a.s. a Všeobecná úverová banka, a.s. (VÚB) – derivátové kontrakty k zajištění vývoje úrokových sazeb u variabilně úročeného bankovního úvěru. Derivátový kontrakt prostřednictvím amortizovaného úrokového swapu zajišťuje 80 % zůstatku eurové části bankovního úvěru. Ze zajištění s Raiffeisenbank a.s. vyplývá fixní úroková sazba 1,865 % p.a. (týká se dvou třetin zůstatku bankovního úvěru) a ze zajištění s Všeobecná úverová banka, a.s. plyne fixní úroková sazba 1,860 % p.a. (týká se jedné třetiny zůstatku bankovního úvěru).

Za mezitímní období roku 2024 byl ve výsledku uznán zisk z vypořádání derivátových operací v celkové výši 2 972 tis. Kč a dále zisk z přecenění derivátů k 30. 6. 2024 ve výši 2 737 tis. Kč.

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2024	31/12/2023
Závazky z derivátových operací (měnový forward) – krátkodobě splatný zůstatek	-	7 175
Závazky z derivátových operací (komoditní forward) – krátkodobě splatný zůstatek	-	8 706
Závazky z derivátových operací celkem	-	15 881

Skupina prostřednictvím dceřiných společností uzavřela pro rok 2023 jeden měnový forward a dva komoditní forwardy, u nichž podkladovým aktivem byl Plyn OTE. Tyto tři deriváty byly zúčtovány k 31. 12. 2023, přičemž z rozdílu spotových a forwardových kurzů vznikl Skupině závazek, který byl peněžně vypořádán v lednu 2024.

Měnový derivát byl uzavřen s mateřskou společností SPGroup a.s., zatímco komoditní deriváty byly uzavřeny se společností Elektroporcelán a.s., který patří do skupiny SPGroup a je spřízněnou stranou.

Vedení Skupiny se rozhodlo derivátové kontrakty (aktivní i závazkové) pro účely účetní závěrky neklasifikovat jako zajišťovací nástroje, tj. nebylo rozhodnuto o použití zajišťovacího účetnictví, proto změna reálné hodnoty derivátových nástrojů je uznána plně ve výsledku hospodaření.

4.4 Zásoby

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2024	31/12/2023
Materiál a suroviny	3 017	7 311
Zboží	9 219	5 132
Zásoby celkem	12 236	12 443

U žádných zásob nedošlo ke snížení hodnoty a všechny jsou oceněny ve výši původních pořizovacích nákladů.

4.5 Obchodní a jiné pohledávky

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2024	31/12/2023
Obchodní pohledávky, brutto	23 264	23 102
Opravné položky	-2 371	-2 022
Obchodní pohledávky, netto	20 893	21 080
Poskytnuté zálohy	4 960	7 046
Pohledávky vůči státu	64 092	66 528
Ostatní pohledávky	1 660	3 995
Obchodní a jiné pohledávky celkem	91 605	98 649

Pohledávky vůči státu jsou dány zejména vyšším nárokem na odpočet DPH.

Analýza úvěrového rizika

Analýza zůstatku obchodních pohledávek k 30. 6. 2024 dle stáří:

<i>v tis. Kč</i>	Do splatnosti	Do 30 dní po splatnosti	Do 60 dní po splatnosti	Do 90 dní po splatnosti	Do 180 dní po splatnosti	Nad 180 dní po splatnosti	Celkem
Míra očekávané úvěrové ztráty	2 %	10 %	20 %	40 %	50 %	75 % - 100 %	x
Obchodní pohledávky, brutto	18 459	1 492	517	389	847	1 560	23 264
Očekávaná úvěrová ztráta	-369	-149	-103	-156	-424	-1 170	-2 371
Obchodní pohledávky snižené o očekávanou úvěrovou ztrátu	18 090	1 343	414	233	424	390	20 893

Analýza zůstatku obchodních pohledávek k 31. 12. 2023 dle stáří:

<i>v tis. Kč</i>	Do splatnosti	Do 30 dní po splatnosti	Do 60 dní po splatnosti	Do 90 dní po splatnosti	Do 180 dní po splatnosti	Nad 180 dní po splatnosti	Celkem
Míra očekávané úvěrové ztráty	2 %	10 %	20 %	40 %	50 %	75 % - 100 %	x
Obchodní pohledávky, brutto	14 876	2 617	709	396	626	3 878	23 102
Očekávaná úvěrová ztráta	-298	-262	-142	-158	-313	-849	-2 022
Obchodní pohledávky snižené o očekávanou úvěrovou ztrátu	14 578	2 355	567	238	313	3 029	21 080

Úvěrové riziko obchodních pohledávek evidovaných k rozvahovému dni je i s ohledem na prezentovaný zůstatek nadále hodnocené jako spíše nevýznamné a v průběhu mezitímního období relativně stabilní:

<i>v tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2024	Rok končící 31/12/2023
Počáteční zůstatek	-2 022	-3 558
odpis pohledávek	-	987
zúčtování nevyužitých opravných položek	-349	1 229
tvorba nových opravných položek uznaná ve výsledku hospodaření	-	-680

Konečný zůstatek	-2 371	-2 022
-------------------------	---------------	---------------

4.6 Ostatní finanční aktiva

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2024	31/12/2023
Nakoupené dluhové cenné papíry – naběhlá hodnota	49 874	-

Skupina v průběhu prvního pololetí nakoupila a prodala dluhové cenné papíry s cílem zhodnocení peněžních prostředků při vyšší úrokové sazbě. K 30. 6. 2024 eviduje ve svých krátkodobých aktivech dluhové cenné papíry, které byly pořízeny v květnu 2024 a jsou splatné během 3 měsíců, konkrétně 7. 8. 2024. Nominální hodnota dluhopisů činí 2 000 tis. EUR a Skupina je pořídila za 1 982 tis. EUR.

Za mezitímní období roku 2024 došlo k uznání souvisejících úrokových výnosů v celkové výši 682 tis. Kč.

4.7 Peněžní prostředky a nepeněžní transakce

Peníze a peněžní ekvivalenty

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2024	31/12/2023
Peníze	46 046	35 887
Peněžní ekvivalenty	53 877	113 929
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	99 923	149 816

V souvislosti s vyšší hodnotou úrokových sazeb Skupina ukládá nadále část disponibilních peněžních prostředků na krátkodobé termínové vklady a související zůstatky jsou prezentovány jako peněžní ekvivalenty, neboť nejsou disponibilní k rozvahovému dni, ale v krátkém období po rozvahovém dni.

Skupina nevyužívá žádná bankovní přečerpání, která by byla zahrnuta mezi „Peněžní prostředky“ pro účely sestavení výkazu peněžních toků.

Nepeněžní transakce

V průběhu mezitímního období roku 2024 nedošlo k zásadním nepeněžním operacím, které by měly vliv na výkaz finanční situace a výkaz úplného výsledku, ale nebyly by zobrazeny ve výkazu peněžních toků v rámci peněžních toků z investičních činností nebo financování.

4.8 Emitované dluhopisy

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2024	31/12/2023
Emitované dluhopisy – dlouhodobě splatný závazek	399 707	399 691
Závazky z úroků k emitovaným dluhopisům – krátkodobě splatný závazek	13 729	15 432
Emitované dluhopisy v naběhlé hodnotě celkem	413 436	415 123

Emitované dluhopisy „AQUAPALACE VAR/34“ o nominální hodnotě 400 000 tis. Kč se splatností do 9. ledna 2034 jsou úročeny sazbou 6M PRIBOR + 0,75 % (nejméně však vždy 1 % p.a.). Dluhopisy jsou oceněny v naběhlé hodnotě a rozdíl vůči nominální hodnotě představuje diskont plynoucí z transakčních nákladů vynaložených při prvotní emisi dluhopisů a při následných změnách emisních podmínek.

Od 9. ledna 2024 činí nominální úroková sazba u emitovaných dluhopisů 7,10 % p.a. pro šestiměsíční období do 9. července 2024 (sazba pro období od 9. července 2023 do 9. ledna 2024 byla 7,89 % p.a.). Úrokové náklady za první pololetí 2024 uznané ve výsledku hospodaření činí 14 446 tis. Kč (první pololetí roku 2023: 16 095 tis. Kč).

Splatnost emise dluhopisů je podřízena smluvně splatnosti bankovního úvěru Skupina je tak oprávněna splatit dluhopisy nejdříve až poté, co bude plně vypořádán načerpaný bankovní úvěr. Zároveň investoři do dluhopisů své pohledávky z nakoupených dluhopisů zastavili ve prospěch věřitelů bankovního úvěru.

4.9 Bankovní úvěr

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2024	31/12/2023
Dlouhodobě splatný zůstatek	492 252	499 824
Krátkodobě splatný zůstatek	28 978	28 120
Bankovní úvěry celkem	521 230	527 944

Skupina čerpala v rámci refinancování své obchodní aktivity v roce 2022 dva bankovní úvěry:

- Bankovní úvěr od Raiffeisenbank a.s. (RB) denominovaný v CZK (31. 6. 2024: 172 925 tis. Kč; 31. 12. 2023: 176 700 tis. Kč) a úročený úrokovou sazbou 3M PRIBOR + 3 %
- Bankovní úvěr od Všeobecná úverová banka, a.s. (VÚB) denominovaný v EUR (31. 6. 2024: 350 755 tis. Kč; 31. 12. 2023: 354 044 tis. Kč) a úročený úrokovou sazbou 3M EURIBOR + 3,5 %

Celkový úvěrový rámec schválený bankami RB a VÚB činí 750 000 tis. Kč a konkrétně VÚB může navýšit své zapojení poskytnutím dodatečného úvěru ve výši 187 500 tis. Kč, případně Společnost má opci žádat, aby k financování přistoupila další banka. Úvěry jsou splatné kvartálně dle postupně narůstajícího splátkového kalendáře s finální navýšenou platbou k 31. 12. 2027. Úvěry jsou variabilně úročené se čtvrtletní aktualizací. Naběhlý úrok je splácen čtvrtletně.

Úrokové náklady uznané ve výsledku hospodaření za mezitímní období roku 2024 v souvislosti s bankovními úvěry činí 20 322 tis. Kč (první pololetí roku 2023: 19 654 tis. Kč) a průměrná efektivní úroková sazba je 7,75 % p.a. (první pololetí roku 2023: 7,27 % p.a.)

Úvěr je zajištěn nemovitostmi a movitým majetkem ve vlastnictví Skupiny, který jsou prezentován jako pozemky, budovy a zařízení v účetní hodnotě k 30. 6. 2024 ve výši 4 001 166 tis. Kč (31. 12. 2023: 4 029 365 tis. Kč). Spoludlužníky Společnosti jsou její dceřiné společnosti – GMF AQUAPARK PRAGUE, a.s. a Redvale a.s.

4.10 Zápůjčky od mateřské společnosti

v tis. Kč	30/6/2024	31/12/2023
Dlouhodobě splatný zůstatek	16 280	15 969
Krátkodobě splatný zůstatek	371 500	356 559
Zápůjčky od mateřské společnosti celkem	387 780	372 528

Společnost k 30. 6. 2024 eviduje čtyři zápůjčky od mateřské společnosti SPGroup a.s.

Dvě zápůjčky poskytnuté v roce 2019, resp. 2020 jsou smluvně poskytnuty jako bezúročné a v době jejich poskytnutí došlo k navýšení vlastního kapitálu o rozdíl mezi současnou hodnotou zápůjček a jejich nominální hodnotou. Průměrná efektivní úroková sazba vztažená k těmto zápůjčkám je 2,28 % p.a. a jsou splatné do 31. 12. 2026, tj. představují dlouhodobý závazek.

V březnu 2022, resp. v květnu 2022 mateřská společnost SPGroup a.s. poskytla další dvě zápůjčky v celkové výši 302 500 tis. Kč v souvislosti s refinancováním bankovního úvěru. Zápůjčky jsou úročeny úrokovou sazbou odvozenou od 12M PRIBOR navýšenou o 4 % a aktuální splatnost zápůjček je do 31. 12. 2024. Původní splatnost k 31. 12. 2023 byla prodloužena o jeden rok. Obě zápůjčky jsou současně podřízeny bankovnímu úvěru a mohou být splaceny pouze z titulu refinancování z navýšení bankovního úvěru (dle úvěrových podmínek lze bankovní úvěr navýšit až na celkem 1 000 000 tis. Kč).

Za mezitímní období roku 2024 byly uznány ve výsledku hospodaření úrokové náklady z titulu zápůjček v celkové výši 15 127 tis. Kč (první pololetí roku 2023: 17 328 tis. Kč) a průměrná efektivní úroková sazba za všechny zápůjčky je kalkulována ve výši 10,57 % p.a. (první pololetí roku 2023: 10,90 % p.a.).

4.11 Obchodní a jiné závazky

v tis. Kč	30/6/2024	31/12/2023
Obchodní závazky	38 071	52 188
Přijaté zálohy a výnosy příštích období	38 542	26 197
Závazky vůči státu	71 315	66 406
Závazky vůči zaměstnancům	8 993	9 227
Závazky z pozastávek	517	517
Ostatní závazky	1 115	1 557
Obchodní a jiné závazky celkem	158 553	156 092

Přijaté zálohy a výnosy příštích období

Skupina v souvislosti s provozováním aquaparku a hotelu přijímá peněžní prostředky před vlastním poskytnutím služby. Jedná se např. o prodej poukazů k ubytování nebo jinak předplacené ubytování, stejně tak prodej vstupů do aquaparku v balíčku, využívání a nabití elektronické peněženky. Tyto příjmy představují v okamžiku přijetí závazek Skupiny a většinou se zúčtují poskytnutí služby. V daný okamžik je částka zúčtována do výnosů.

Závazky vůči státu

Závazky z titulu povinného odvodu DPH, daně ze závislé činnosti a závazky z titulu odvodu sociálního a zdravotního pojištění.

Závazky z pozastávek

Závazky z pozastávek jsou tvořeny zadrženými úhradami dodavatelům z původní ceny díla, resp. dodávky v souvislosti s pořízením dlouhodobého majetku. Pozastávky mohou být nahrazeny bankovní garancí.

4.12 Vložený kapitál

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2024	31/12/2023
Základní kapitál	1 702 000	1 702 000
Dodatečně vložený kapitál	233 133	233 133
Vložený kapitál celkem	1 935 133	1 935 133

Společnost AQUAPALACE, a.s. vykazuje registrovaný a plně splacený základní kapitál ve výši 1 702 000 tis. Kč, který je složen z 1 702 tis. ks registrovaných akcií o nominální hodnotě 1 tis. Kč. Všechny akcie emitované Společností představují kmenové akcie a jsou klasifikovány jako vlastní kapitál. S každou akcií je spojen jeden hlas při rozhodování a nesou právo na výplatu podílů na zisku.

Nad rámec základního kapitálu vykazuje společnost AQUAPALACE, a.s. dodatečně vložený kapitál v celkové výši 233 133 tis. Kč v důsledku v minulosti smluvně poskytnutých bezúročných zápůjček ze strany ovládacích osob.

4.13 Tržby

<i>v tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2024	Pololetí končící 30/6/2023
Tržby z poskytnutých služeb	304 478	295 316
Tržby z prodeje zboží	2 570	2 168
Tržby ze smluv se zákazníky	307 048	297 484
Tržby z pronájmu	18 733	19 268
Tržby celkem	325 781	316 752

Tržby z poskytovaných služeb zahrnují tržby za ubytování v hotelu, vstupné do aquaparku, související stravování v hotelu i aquaparku. Částky přijaté za služby předem jsou zahrnuty do celkového zůstatku obchodních a jiných závazků (viz část 4.11) a představují tzv. závazky ze smluv.

Tržby z pronájmu plynou z krátkodobých pronájmů prostor hotelu a aquaparku pro různé společenské a firemní akce, dále z pronájmu reklamních ploch a z pronájmu části prostor aquaparku provozovatelům obchodů. Jde-li o pronájem části nemovitostí, jde o pronájem zanedbatelné části vůči celkové ploše aquaparku a hotelu, a proto jsou nemovitosti jako celek vykazovány v kategorii pozemky, budovy a zařízení.

Tržby z prodeje zboží plynou z prodeje doplňkového sortimentu jak v hotelu, tak v aquaparku.

4.14 Spotřeba materiálu a nakoupených dodávek

<i>v tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2024	Pololetí končící 30/6/2023
Spotřeba materiálu	49 787	46 797
Spotřeba energie, plynu, vody	30 995	30 408
Úklid	20 445	17 319
Opravy a udržování	16 476	17 289
Poplatky a provize	5 018	5 508
Nájemné – krátkodobé leasingy a leasingy aktiv nízké hodnoty	3 190	2 670
Ostatní služby	9 526	9 464
Spotřeba materiálu a nakoupených dodávek celkem	135 437	129 455

4.15 Osobní náklady

<i>v tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2024	Pololetí končící 30/6/2023
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	77 919	68 676
Příspěvky do penzijních plánů definovaných příspěvků	11 843	10 634
Osobní náklady celkem	89 762	79 310

4.16 Reklamní náklady

<i>v tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2024	Pololetí končící 30/6/2023
Reklamní náklady	21 589	19 751

Reklamní náklady představují náklady v souvislosti s různými reklamními službami, tvorbou propagačního materiálu, zajištěním reklamního času v TV, rádiu a různých tiskopisech.

4.17 Správa a vedení podniku, poradenské služby

<i>v tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2024	Pololetí končící 30/6/2023
Správa a vedení podniku	3 000	3 000
Ekonomické služby – právní, daňové a účetní poradenství	2 180	2 870
Správa a vedení podniku, poradenské služby celkem	5 180	5 870

Správu a vedení Skupiny zajišťuje její mateřská společnost SPGroup a.s.

4.18 Finanční náklady

<i>v tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2024	Pololetí končící 30/6/2023
Úrokové náklady		
<i>Emitované dluhopisy</i>	14 446	16 095
<i>Bankovní úvěry</i>	20 322	19 654
<i>Zápůjčky od mateřské společnosti</i>	15 127	17 328
Úrokové náklady celkem	49 895	53 427
Čistá kurzová ztráta	5 153	1 480
Ostatní finanční náklady (bankovní poplatky)	1 515	1 413
Finanční náklady celkem	56 563	56 320

4.19 Daně ze zisku

4.19.1 Daň ze zisku uznaná ve výsledku hospodaření

Celková daň ze zisku uznaná ve výsledku hospodaření je složena ze splatné a odložené daně:

<i>V tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2024	Pololetí končící 30/6/2023
Splatný daňový náklad za běžné období	1 874	2 733
Úprava výše daně vztahující k minulému období	-	482
Splatný daňový náklad celkem	1 874	3 215
Odložený daňový náklad z titulu přechodných rozdílů a daňové ztráty	9 404	-188
Odložený daňový náklad celkem	9 404	-189
Celkový daňový náklad	11 278	3 026

Sesouhlasení celkového daňového výnosu (nákladu) k výsledku hospodaření před zdaněním lze zobrazit následujícím způsobem:

<i>V tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2024	Pololetí končící 30/6/2023
Ztráta / Zisk před zdaněním	-25 228	-8 628

Zákonná daňová sazba	21 %	19 %
Daňový náklad kalkulovaný z výsledku hospodaření	-5 298	-1 639
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů a nedaňových výnosů	11 403	208
Daňová ztráta neuznaná pro kalkulaci odložené daně	5 285	4 077
Daňová ztráta využitá dříve neuznaná ve výpočtu odložené daně	-112	-101
Úprava splatné daně předcházejícího období	-	482
Celkový daňový náklad	1 278	3 026
Efektivní daňová sazba	44,70 %	-35,07 %

4.19.2 Odložená daň ve výkazu finanční situace

Na vznik odložené daně působí následující položky:

v tis. Kč	30/6/2024		31/12/2023	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Rozdíl účetní a daňové hodnoty majetku	-	652 067	-	643 811
Časové rozlišení nákladů	176	-	176	-
Ocenění bankovního úvěru	-	515	-	588
Derivátové nástroje	-	1 785	-	1 213
Daňová ztráta uplatnitelná v budoucnu	594	-	594	-
Odložená daň celkem v brutto ocenění	770	655 017	770	645 612
Vzájemné započtení	-41	-41	-41	-41
Odložená daň celkem v netto ocenění	729	654 976	729	645 571

5 Transakce se spřízněnými stranami

5.1 Osoba ovládající

Společnost AQUAPALACE, a.s. je ekonomicky ovládána fyzickou osobou Ing. Pavlem Sehnalem, Praha 9, Letňany, Velešínská 334, PSČ 199 00, který vlastní 100 % akcií společnosti SPGroup a.s., která je přímou mateřskou společností Společnosti.

5.2 Transakce se spřízněnými stranami

Všechny transakce se spřízněnými stranami jsou založeny na podmínkách shodných s transakcemi s nespřízněnými stranami. Zůstatky nesplacené k rozvahovému dni nejsou nijak zajištěny a jejich vypořádání se očekává formou peněžní platby. Skupina nepřistoupila ke snížení hodnoty žádné z evidovaných pohledávek. Jejich úvěrové riziko je zanedbatelné, některé pohledávky, např. poskytnutá půjčka jsou k datu schválení této účetní závěrky uhrazeny.

Obchodní vztahy se spřízněnými stranami – poskytování a přijímání služeb

v tis. Kč	Částky dlužné spřízněnými stranami (pohledávky)		Částky dlužné spřízněným stranám (závazky)	
	30/6/2024	31/12/2023	30/6/2024	31/12/2023
Mateřská společnost	-	731	138	8 031
Ostatní	748	814	6 138	1 996
Celkem	748	1 545	6 277	10 027

Pohledávky z obchodních vztahů souvisí se službami, které Skupina poskytuje mateřské společnosti SPGroup a.s., resp. jiným společnostem, které jsou ovládány mateřskou společností. Jedná se o krátkodobé obchodní pohledávky, s nimiž je spojeno nepatrné úvěrové riziko. V minulosti však byly všechny pohledávky uhrazeny, proto nebyl nikdy důvod k pohledávkám tvořit opravné položky.

Výnosy z různorodých dodávek poskytnutých spřízněným společnostem dosáhly částky 636 tis. Kč za první pololetí roku 2024 (první pololetí roku 2023: 1 081 tis. Kč). Náklady z titulu různých dodávek za první pololetí roku 2024 činí 775 tis. Kč (první pololetí roku 2023: 9 890 tis. Kč).

Skupina na základě smlouvy o řízení je spravována a řízena společností SPGroup a.s., která taktéž poskytuje ekonomické a administrativní služby, účetní a právní poradenstvím Skupině. Za mezitímní období 2024, resp. 2023 činí objem nakoupených služeb:

<i>v tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2024	Pololetí končící 30/6/2023
Správa a vedení Skupiny	3 000	3 000
Ekonomické a právní poradenství	702	489
Celkem	3 702	3 489

Finanční vztahy se spřízněnými stranami – zápůjčky od mateřské společnosti

K 30. 6. 2024 Společnost vykazuje zápůjčky od mateřské společnosti SPGroup a.s. v celkové výši 387 780 tis. Kč (31. 12. 2023: 372 528 tis. Kč). Bližší informace k přijatým zápůjčkám v části 4.10.

5.3 Odměny klíčového vedení

Řízení a vedení Skupiny je zajišťováno mateřskou společností SPGroup a.s. na základě uzavřené smlouvy o řízení a předmětem této smlouvy je zajištění řízení Společnosti v úseku ředitele a s ním spojené ekonomické a právní poradenství a vedení související administrativy. Náklad uznaný ve výsledku hospodaření za první pololetí roku 2024 v souvislosti se správou a vedením podniku (bez souvisejících služeb ekonomického a právního poradenství) činí 3 000 tis. Kč (první pololetí roku 2023: 3 000 tis. Kč).

Mezi klíčové vedení jsou zahrnuti také ředitelé aquaparku a hotelu, jejichž osobní náklady v rozsahu krátkodobých zaměstnaneckých požitků zachycené ve výsledku hospodaření Skupiny za první pololetí roku 2024 činí 1 923 tis. Kč (první pololetí roku 2023: 1 840 tis. Kč). Členům orgánů společnosti – představenstvu a dozorčí radě – nebyly vyplaceny žádné odměny či jiné výhody za prezentovaná období.

6 Dceřiné společnosti

Mateřská společnost AQUAPALACE, a.s. k 1. 9. 2016 uzavřela koncernovou smlouvu se společnostmi:

- GMF AQUAPARK PRAGUE, a.s, provozovatel Aquaparku Aquapalace Praha, a
- Redvale a.s., provozovatel hotelu Aquapalace Hotel Prague,

čímž převzala přímé ovládání nad těmito společnostmi od své mateřské společnosti SPGroup a.s. Obě společnosti se k 1. 9. 2016 staly dceřinými společnostmi AQUAPALACE, a.s., přičemž vlastnický podíl v nich nadále drží společnost SPGroup a.s.:

- ve společnosti Redvale a.s. drží SPGroup a.s. 100% obchodní podíl;
- ve společnosti GMF AQUAPARK PRAGUE, a.s. drží SPGroup a.s. 91% obchodní podíl a zbývajících 9% obchodní podíl drží společnost GMF GmbH & Co., která provozuje vodní areály a termální lázně po celém Německu a je leaderem německého trhu v oblasti provozování městských aquaparků a termálních lázní.

Důsledkem vlastnické struktury je prezentace celé výše vlastního kapitálu obou dceřiných společností v podobě nekontrolního podílu v této konsolidované účetní závěrce. Důvodem vytvoření koncernu bylo čerpání bankovního úvěru (viz část 4.9), neboť všechny společnosti zahrnuté do koncernu jsou spoludlužníky.

Dopad všech vzájemných transakcí a nevypořádané zůstatky mezi mateřskou společností AQUAPALACE, a.s. a jeho dceřinými společnostmi byly v rámci konsolidace eliminovány a nejsou tak zahrnuty do zveřejnění v této části přílohy.

7 Řízení finančního rizika

Skupina obdobně jako jiné subjekty v ekonomickém prostředí je vystavena finančním rizikům v důsledku používání finančních nástrojů – aktivních i pasivních. Finanční rizika, která ovlivňují finanční situaci a výkonnost Skupiny, jsou následující a vyplývají z finančních nástrojů specifikovaných v části 7.1:

- úrokové riziko;
- riziko likvidity;
- měnové riziko;
- úvěrové (kreditní) riziko.

Informace v následujících částech shrnují údaje z předcházejících částí konsolidované účetní závěrky, pokud souvisejí s finančními nástroji a řízením finančních rizik.

7.1 Kategorie finančních nástrojů

Hlavní finanční nástroje prezentované Skupinou, z nichž plynou finanční rizika, jsou:

- obchodní pohledávky a závazky;
- vklady v bankách;
- emitované dluhopisy;
- přijaté bankovní úvěry a zápůjčky;

V tis. Kč	30/6/2024	31/12/2023
Finanční aktiva		
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	8 512	5 774
<i>Pohledávky z derivátových operací (5.3)</i>	8 512	5 774
Finanční aktiva oceňovaná zůstatkovou hodnotou	172 350	174 891
<i>Obchodní a ostatní pohledávky (5.5)</i>	22 553	25 075
<i>Ostatní finanční aktiva (</i>	49 874	-
<i>Peníze a peněžní ekvivalenty (5.6)</i>	99 923	149 816
Finanční závazky		
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou	-	15 881
<i>Závazky z derivátových operací (5.3)</i>	-	15 881
Finanční závazky oceňované zůstatkovou hodnotou	1 370 625	1 378 567
<i>Obchodní závazky (5.10)</i>	48 179	62 972
<i>Emitované dluhopisy vč. naběhlých úroků (5.7)</i>	413 436	415 123
<i>Bankovní úvěr (5.8)</i>	521 230	527 944
<i>Zápůjčky od mateřské společnosti (5.9)</i>	387 780	372 528

7.2 Úvěrové (kreditní) riziko

Úvěrové riziko vyplývá z rizika, že protistrana (odběratel, dlužník) nesplní své smluvní závazky a Skupině tak vznikne finanční ztráta. Skupina považuje úvěrové riziko za nízké a přistupuje individuálně ke znehodnocení obchodních a jiných pohledávek. Proto i výše opravných položek není významná vůči celkové hodnotě pohledávek, a to i přes navýšení jejich zůstatku v mezitímním období. Většina obchodních pohledávek je ve stavu do splatnosti a Skupina se nepotýká s problémy splacení svých pohledávek, ač jsou úhrady někdy realizovány až po splatnosti.

Úvěrové riziko peněžních vkladů v bankách lze považovat za minimální, což je dáno výběrem dlouhodobě bezproblémových a stabilních bank jako jsou Raiffeisenbank, a.s., Všeobecná úverová banka, a.s., Unicredit Bank Czech Republic a Slovakia, a.s. a Československá obchodní banka, a.s. Jedná se o banky s dlouhodobým stabilním úvěrovým ratingem v rozsahu „A“ až „B“ škály. Skupina posoudila možné znehodnocení peněžních prostředků uložených u bank za nízké, a ačkoliv nebyla zachycena žádná ztráta ze znehodnocení ve výsledku hospodaření, může být tento odhad v budoucnu pozměněn

Zůstatek nesplacených obchodních pohledávek je posouzen z hlediska existence úvěrového rizika, ve vhodné výši je odhadnuta a uznána očekávaná úvěrová ztráta. Bližší analýza je poskytnuta v části 4.5.

7.3 Úrokové riziko

Úrokové riziko je spojeno dlouhodobě s emitovanými dluhopisy, které mají proměnlivou úrokovou sazbu založenou na 6M PRIBOR, a bankovním úvěrem, jehož úročení vychází z 3M PRIBOR (u části poskytnuté v CZK), resp. 3M EURIBOR (u části poskytnuté v EUR). U těchto závazků s proměnlivým úročením je Skupina vystavena úrokovému riziku peněžních toků, které nelze dlouhodobě přesně odhadnout, neboť se odvíjí od vývoje tržní referenční sazby. Budoucí peněžní toky založené na úrokových sazbách účinných k 30. 6. 2024 jsou zveřejněny v části 7.5. Skupina však analyzuje svou úrokovou pozici a průběžně posuzuje vývoj a rozdíly mezi sjednanými a tržními úrokovými sazbami.

Žádné úročené nederivátové pohledávky ani závazky nejsou oceňovány v reálných hodnotách, změna jejich reálné hodnoty tedy nemá přímý dopad do účetních výkazů

Citlivost na změnu úrokových sazeb

Jsou-li uváženy závazky s proměnlivým úročením (emitované dluhopisy o nominální hodnotě 400 000 tis. Kč (31. 12. 2023: 400 000 tis. Kč) a bankovní úvěr o nominální hodnotě 523 680 tis. Kč (31. 12. 2023: 530 744 tis. Kč)),

růst úrokové sazby o 1 bazický bod by znamenal růst úrokových nákladů o 92 tis. Kč (31. 12. 2023: 93 tis. Kč) a tedy dopad do výsledku hospodaření v této výši. Naopak pokles úrokové sazby o 1 bazický bod by znamenal pozitivní dopad do výsledku hospodaření ve výši 92 tis. Kč (31. 12. 2023: 93 tis. Kč).

7.4 Měnové riziko

Měnové riziko je spojeno s cizoměnovými transakcemi a z nich plynoucími cizoměnovými zůstatky. Funkční měnou všech společností v rámci Skupiny je CZK a je-li uskutečněna transakce denominována v jiné měně, je přepočítány, stejně tak jsou přepočítávány zůstatky pohledávek a závazků, které z transakce plynou. Důsledkem je vznik kurzových rozdílů s vlivem na celkový výsledek hospodaření. Za mezitímní období roku 2024 Skupina zahrnuje do výsledku hospodaření čistý kurzovou ztrátu ve výši 5 153 tis. Kč (první pololetí roku 2023: čistá kurzová ztráta 1 480 tis. Kč).

Největší dopad vyplývá z přepočtu cizoměnové zápůjčky od mateřské společnosti, která je vedena v EUR, části bankovního úvěru poskytnutého v EUR a zůstatků na bankovních účtech, zejména v EUR. Další dopad plyne z cizoměnových transakcí dceřině společnosti Redvale, a.s., neboť část ubytovacích a kongresových služeb je poskytována v cizí měně.

Následující tabulka zobrazuje finanční aktiva k 30. 6. 2024 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

v tis. Kč	Denominace v CZK	Denominace v EUR	Celkem
Obchodní a jiné pohledávky	18 869	3 684	22 553
Peníze a peněžní ekvivalenty	70 543	29 380	99 923
Celkem	89 412	33 064	122 476

Následující tabulka zobrazuje finanční aktiva k 31. 12. 2023 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

v tis. Kč	Denominace v CZK	Denominace v EUR	Celkem
Obchodní a jiné pohledávky	24 957	118	25 075
Peníze a peněžní ekvivalenty	85 208	64 608	149 816
Celkem	110 165	64 726	174 891

Následující tabulka zobrazuje finanční závazky k 30. 6. 2024 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

v tis. Kč	Denominace v CZK	Denominace v EUR	Celkem
Obchodní a jiné závazky	47 212	967	48 179
Emitované dluhopisy	413 436	-	413 436
Bankovní úvěry	170 475	350 755	521 230
Zápůjčky od mateřské společnosti	377 279	10 501	387 780
Celkem	1 008 402	362 223	1 370 625

Následující tabulka zobrazuje finanční závazky k 31. 12. 2023 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

v tis. Kč	Denominace v CZK	Denominace v EUR	Celkem
Obchodní a jiné závazky	61 449	1 523	62 972
Emitované dluhopisy	415 123	-	415 123
Bankovní úvěr	173 900	354 044	527 944
Zápůjčky od mateřské společnosti	362 305	10 223	372 528
Celkem	1 012 777	365 790	1 378 567

Vedení Skupiny analyzuje svou měnovou pozici a průběžně posuzuje vývoj měnových kurzů, zejména CZK/EUR. Tomu odpovídá i analýza citlivosti výsledku hospodaření na změny měnového kurzu CZK/EUR. Pokud jsou uváženy všechny peněžní položky evidované k 30. 6. 2024 v cizí měně a současně by došlo ke změně měnového kurzu CZK/EUR o 1 Kč/EUR (zhodnocení / znehodnocení CZK vůči EUR), výsledek hospodaření by byl o 13 202 tis.

Kč (31. 12. 2023: 12 053 tis. Kč) nižší (při znehodnocení CZK vůči EUR by Skupina uznala kurzovou ztrátu) nebo vyšší (při znehodnocení CZK/EUR by Skupina uznala kurzový zisk).

7.5 Riziko likvidity

Riziko likvidity je spojeno se schopností Skupiny dostát svých finančních povinností a splatit závazky – úrokové platby a jistiny dle smluvních podmínek a v termínu jejich splatnosti. Skupina je schopna dostát svým povinnostem vyplývajícím ze závazků vůči nespřízněným subjektům (obchodní závazky, úrokové platby z emitovaných dluhopisů i splátky bankovního úvěru včetně příslušenství) a tyto povinnosti plnit dle smluvních podmínek. Pro tyto účely se Skupina snaží udržovat dostatečný objem peněžních prostředků, řídit splatnost závazků se splatností pohledávek. Riziko likvidity není významným způsobem ovlivněno úvěrovým rizikem, neboť Skupina nemá dlouhodobé pohledávky.

K 30. 6. 2024 je projekce budoucích peněžních toků relativně ve shodě se stavem k 31. 12. 2023. Společnost nerozšířila objem svého externího financování, existující bankovní úvěry splácí a narůst celkové hodnoty závazků je způsobem jednak znehodnocení CZK vůči EUR, které vedlo ke zvýšení nesplaceného zůstatku bankovního úvěru vedeného v EUR po přepočtu a naběhnutí úrokových nákladů u zápůjček od mateřské společnosti. Tyto zápůjčky jsou z velké části smluvně splatné do konce roku 2024, avšak jsou podřízeny splatnosti bankovního úvěru a je pravděpodobné, že jejich splatnost bude prolongována.

Zbývající splatnost nederivátových finančních závazků Skupiny (v tis. Kč):

K 30/6/2024	Vážený průměr efektivní úrokové sazby	Do 1 roku	1 až 2 roky	2 až 5 roky	Nad 5 let	Celkem
Neúročené finanční závazky	x	48 179	-	-	-	48 179
Emitované dluhopisy	7,10 %	28 400	28 400	85 200	542 000	684 000
Bankovní úvěr	7,38 %	104 977	101 786	560 510	-	767 272
Zápůjčky od mateřské společnosti	9,54 %	386 441	-	18 471	-	404 912
Celkem	x	567 997	130 186	664 181	542 000	1 904 364

Zbývající splatnost nederivátových finančních závazků Skupiny (v tis. Kč):

K 31/12/2023	Vážený průměr efektivní úrokové sazby	Do 1 roku	1 až 2 roky	2 až 5 roky	Nad 5 let	Celkem
Neúročené finanční závazky	x	62 972	-	-	-	62 972
Emitované dluhopisy	7,89 %	31 560	31 560	94 680	652 480	810 280
Bankovní úvěr	8,20 %	114 174	110 732	617 543	-	842 449
Zápůjčky od mateřské společnosti	9,40 %	391 216	-	17 097	-	408 313
Celkem	x	599 923	142 292	729 320	652 480	2 124 014

Tabulky likvidity jsou sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků evidovaných finančních závazků a uvažují nejbližší datum splatnosti, ke kterému může být po Skupině požadováno splacení závazků. Tabulka zahrnuje jak budoucí úrokové platby, tak splátky jistin úvěrů.

7.6 Vývoj závazků z financování

Skupina v rámci svých závazků vykazuje několik finančních závazků, jejichž peněžní úhrada by byla prezentována ve výkazu peněžních toků v rámci peněžních toků z financování. Následující tabulka poskytuje sesouhlasení počátečního a konečného zůstatku takových závazků:

v tis. Kč	Emise dluhopisů	Bankovní úvěry	Zápůjčka od mateřské společnosti	Placené úroky	Celkem
Konečný zůstatek k 31/12/2023	399 691	527 944	372 528	15 432	1 315 595
peněžní tok – splátky	-	-11 474	-	-36 105	-47 579
kurzové rozdíly	-	4 410	125	-	4 535
naběhlé úrokové náklady	16	350	15 127	34 402	49 895
Konečný zůstatek k 30/6/2024	399 707	521 230	387 780	13 729	1 322 446

7.7 Oceňování finančních nástrojů reálnou hodnotou

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou na pokračující bázi

K 30. 6. 2024 Společnost oceňuje reálnou hodnotou na pokračující bázi úrokový swap, jehož změna reálné hodnoty je uznána ve výsledku hospodaření (30. 6. 2024: 8 512 tis. Kč; 31. 12. 2023: 5 774 tis. Kč).

Skupina úrokový swap neklasifikovala pro účely účetní závěrky jako zajišťovací nástroj, ač byl uzavřen v souvislosti s čerpáním bankovního úvěru k eliminaci dopadu rizika vývoje úrokových sazeb. Reálná hodnota úrokového swapu byla stanovena jako současná hodnota budoucích peněžních toků a vycházela z kalkulace učiněné protistranou (bankou poskytující bankovní úvěr). Budoucí peněžní toky vycházely z porovnání forwardových úrokových sazeb a smluvních úrokových sazeb a byly k rozvahovému dni tržní úrokovou sazbou.

Reálná hodnota derivátů vychází z ocenění poskytnuté bankou, která je protistranou ve sjednaném kontraktu a odpovídá úrovni 2 v hierarchii určení reálné hodnoty. Změny reálné hodnoty derivátových nástrojů jsou uznány ve výsledku hospodaření.

Finanční nástroje oceňované zůstatkovou hodnotou

Finanční závazky s proměnlivým úročením – závazky z emitovaných dluhopisů a bankovní úvěr – jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě, přičemž jejich úročení je průběžně aktualizováno dle vývoje tržních úrokových sazeb. Zůstatková hodnota tak zpravidla koresponduje s vývojem jejich reálné hodnoty a nedochází k významným rozdílům.

Následující tabulka zobrazuje stav rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou a reálnou hodnotou k 30. 6. 2024:

<i>v tis. Kč</i>	Zůstatková hodnota	Reálná hodnota
Emitované dluhopisy	413 436	404 598
Bankovní úvěr	521 230	504 912

Následující tabulka zobrazuje stav rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou a reálnou hodnotou k 31. 12. 2023:

<i>v tis. Kč</i>	Zůstatková hodnota	Reálná hodnota
Emitované dluhopisy	415 123	380 555
Bankovní úvěr	527 944	509 459

Rozdíl reálné a účetní hodnoty u emitovaných dluhopisů je důsledkem použití vyšší úvěrové marže v odhadu tržní úrokové sazby k rozvahovému dni oproti marži (0,75 %), která vychází z podmínek emise. Další vliv má rozdíl mezi tržní referenční sazbou 6M PRIBOR platnou k rozvahovému dni oproti sazbě z poslední aktualizace (červenec daného roku).

Rozdíl reálné a účetní hodnoty přijatých bankovních úvěrů je důsledkem zejména vyšší EUR referenční sazby k rozvahovému dni oproti poslední aktualizaci úrokové sazby pro bankovní úvěry.

Zápůjčky od mateřské společnosti jsou fixně úročeny, avšak jejich splatnost je smluvně nastavena na krátké období a reálná hodnota se tak k rozvahovému dni zásadně neodchyluje od naběhlé hodnoty.

Finanční aktiva (peněžní prostředky a obchodní pohledávky) a finanční závazky (obchodní závazky) jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě, kterou vzhledem k velikosti zůstatků a krátkodobé splatnosti lze považovat za vhodnou aproximaci reálné hodnoty.

7.8 Řízení kapitálu

Cílem Skupiny při řízení struktury kapitálu je zabezpečit její schopnost pokračovat v podnikání s hlavním cílem produkovat zisky pro své akcionáře, udržovat optimální poměr vlastních a cizích zdrojů a tlačit na snižování celkových nákladů kapitálu. Struktura zdrojů Skupiny sestává ze závazků, které zahrnují závazky z úvěrů, emitovaných obligací, peněz a peněžních ekvivalentů a vlastního kapitálu. Za účelem udržení či zlepšení kapitálové struktury, může Skupina požádat akcionáře o zvýšení vlastního kapitálu.

Vedení Skupiny sleduje zdroje financování na základě poměru vlastních a cizích zdrojů počítaného jako poměr čistého dluhu na celkovém kapitálu. Čisté cizí zdroje jsou počítány jako celkové závazky (včetně úvěrů a půjček a závazků z obchodního styku, jež jsou vykázány ve výkazu finanční situace bez uvážení odloženého daňového závazku) snížené o zůstatek peněz a peněžních ekvivalentů. Celkový kapitál je počítán jako vlastní kapitál vykázaný ve výkazu finanční situace plus čisté cizí zdroje.

Poměr vlastních a cizích zdrojů k 30. červnu 2024 a 31. prosinci 2023 byl následující:

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2024	31/12/2023
Celkové závazky	1 482 873	1 487 568
Minus: peníze a peněžní ekvivalenty	-99 923	-149 816
Čistý dluh	1 382 950	1 337 752
Vlastní kapitál	2 131 900	2 168 406
Celkový kapitál	3 514 850	3 506 158
Poměr vlastního a celkového kapitálu	0,61	0,62

8 Podmíněná aktiva a podmíněné závazky

K rozvahovému dni nebyly evidovány žádné podmíněné závazky, ani případná podmíněná aktiva.

9 Události po rozvahovém dni

Emitované dluhopisy

V červenci 2024 byla aktualizována úroková sazba emitovaných dluhopisů a pro úrokové období od 9. 7. 2024 do 9. 1. 2025 byla nastavena úroková sazba ve výši 5,27 % p.a.

Žádné další významné události s dopadem na finanční situaci a výkonnost Skupiny v období po rozvahovém dni do data schválení účetní závěrky nenastaly.

10 Schválení účetní závěrky

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla schválena jediným akcionářem Společnosti a vydána ke zveřejnění dne 20. září 2024.



Ing. Pavel Sennal
člen představenstva