



AQUAPALACE, a.s.

Konsolidovaná pololetní zpráva 2021

OBSAH POLOLETNÍ ZPRÁVY

I. POPISNÁ ČÁST POLOLETNÍ ZPRÁVY

- 1. Popis podnikatelské činnosti**
- 2. Charakteristika společností v konsolidaci**
- 3. Hospodářské výsledky emitenta za pololetí, na které se pololetní 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 2021 v souladu s IFRS (neauditovaná)

I. POPISNÁ ČÁST POLOLETNÍ 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>DIČ:</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 ZPRÁVY

Hospodaření společností AQUAPALACE, a.s., Redvale a.s., GMF AQUAPARK PRAGUE, a.s. bylo v 1. pololetí roku 2021 ovlivněno důsledky opatření orgánů veřejné moci, která vyvolala mimořádná situace šíření koronaviru COVID-19.

K opětovnému otevření Aquaparku pak došlo dne 31.5. (Hotelu od 24.5.). Skupina byla připravena na okamžité otevření předem, a to ji umožnilo poměrně rychlý opětovný růst návštěvnosti i tržeb, a to i přes přetrvávající omezení co se týče kapacit návštěvníků, rozestupů mezi nimi, nutnosti předkládat potvrzení o bezinfekčnosti, omezeních v gastro provozech, atp.

Alespoň částečně překlenout nepříznivé období první poloviny roku 2021 pomohlo Skupině využívání nejrozličnějších dotačních programů, jako např. Antivirus A i B, COVID Gastro, COVID nájemné, a především pak COVID nepokryté náklady. Výzva 1 tohoto programu pokrývala období od 1.1. do 31.3.2021 a peněžní prostředky z této výzvy byly připsány v květnu 2021. Výzva 2 pak pokrývala období od 1.4. do 31.5.2021 a prostředky byly připsány na konci srpna.

V průběhu léta docházelo k postupnému uvolňování opatření a skupina zažila mimořádně úspěšné období. Návštěvnost Aquaparku v měsíci červenci překonala návštěvnost z předchozího roku o 3%, v srpnu dokonce o 11%, což bylo současně o 2% více než v před covidovém roce 2019. Ještě více se toto úspěšné období odráží ve velikosti tržeb, které jak v měsíci červenci, tak především srpnu překonaly dosud historická maxima pro dané měsíce od zahájení činnosti.

Finanční situace společnosti je tak v současnosti velmi dobrá s pozitivním výhledem do budoucnosti.

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.

Společnost AQUAPALACE má tři zaměstnance, které jsou pověřeni řízením provozovatelů Aquaparku, společnosti GMF AQUAPARK PRAGUE, a.s. a 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.

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.

Ke znovuootevření Aquaparku po nucené uzavírci z důvodu vládních opatření došlo až 31.5. Celkové tržby za 1. pololetí roku 2021 tak dosáhly pouze hodnoty 36,1 mil. Kč (bez obdržených dotací) a jsou s předchozími roky neporovnatelné.

V roce 2021 pokračoval rovněž prodej přebytků elektrické energie vyrobené v kogeneračních jednotkách do veřejné sítě.

Výše nájemného je stanovena 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 kolem 10%

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.

Ke znovuotevření Hotelu po nucené uzavírací z důvodu vládních opatření došlo až 24.5., Aquaparku pak až 31.5. Celkové tržby za 1. pololetí roku 2021 tak dosáhly pouze hodnoty 16,7 mil. Kč (bez obdržených dotací) a jsou s předchozími roky neporovnatelné.

Výše nájemného je stanovena 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 významná část 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 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 výhodné 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 2020 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.

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.

Řídicí 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 řídící 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:

- důsledky pandemie COVID-19, zejména
 - omezení provozu v důsledku protiepidemických opatření státních orgánů
 - omezení zahraničního cestovního ruchu
 - zvýšená hygienická opatření
 - strach ze šíření viru ve společnosti
- hospodářská krize vedoucí ke snížení příjmů obyvatel
- úsporná opatření vlády vedoucí ke snížení reálných příjmů obyvatel
- zvyšování sazby DPH, které nelze plně promítnout do cen z důvodů konkurenceschopnosti
- 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 řídící 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 1,2 mld. Kč (1 200 mil. Kč) od konsorcia bank pod vedením UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, 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 2021

Vzhledem k znovuotevření Aquaparku i Hotelu od konce května, připravenosti celé Skupiny na okamžité otevření, postupně se uvolňujícím vládním opatřením proti šíření nemoci COVID-19 a všeobecné chuti společnosti utracet, jsou tržby a hospodářské výsledky Skupiny přes letní prázdniny historicky rekordní. Pozitivní vývoj očekáváme i po zbytek roku, a tak se dají očekávat výsledky v druhém pololetí roku 2021 za nadprůměrně dobré. To vše samozřejmě za předpokladu, že nedojde k opětovným zavedením výrazně omezujících opatření ze strany vlády, nebo dokonce k nucenému uzavření provozu. Vzhledem k rostoucí proočkovanosti populace, vč. nemocí získaných protilátek, ale takový negativní vývoj neočekáváme.

4) Srovnání s odpovídajícím obdobím předchozího roku

Srovnání s 1.poletím roku 2020 nemá žádnou vypovídající hodnotu vzhledem k odlišným dobám nuceného uzavření jak Aquaparku, tak Hotelu. Návštěvnost Aquaparku i obsazenost Hotelu se samozřejmě výrazně snížila, v případě Aquaparku o 77%, v případě Hotelu o 78%.

Nájemné z Aquaparku za 1. pololetí 2021 činilo 58,5 mil. Kč, nájemné z Hotelu činilo 32,5 mil. Kč. Ve srovnatelném období roku 2020 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 2021 se na investice v koncernu AQUAPALACE, a.s. vynaložilo celkem 18,7 mil. Kč. Jednalo se zejména o investice v Aquaparku do nového vodního baru ve výši 17,7 mil. Kč a dále investice pro zkvalitnění služeb:

- Elektrická vzduchová clona u tobogánů za 0,2 mil. Kč
- Herní prvky do vnitřního brouzdaliště za 0,3 mil. Kč

V Hotelu byly v rámci 1. pololetí roku 2021 provedeny drobné investice v celkové výši 0,04 mil. Kč.

Společnost AQUAPALACE, a.s. předpokládá v r. 2021 tržby ve výši 193 mil. Kč, z toho:

- nájemné Aquapark – 117 mil. Kč
- nájemné Hotel – 65 mil. Kč
- poplatek za řízení společností v rámci koncernu – 11 mil. Kč

Plánované investiční výdaje (CAPEX dle IFRS) v roce 2021 jsou tvořeny těmito položkami:

- investiční výdaje běžné na Aquapark – 24 mil. Kč, z toho 16 mil. Kč na obnovu a 8 mil. Kč na rozvoj
- investiční výdaje běžné na Hotel – 5 mil. Kč

Očekávané finanční náklady v roce 2020 jsou následující:

- Emise dluhopisů – 5,4 mil. Kč
- Úroky z úvěru – odhad ve výši cca 34 mil. Kč

Společnost AQUAPALACE, a.s. předpokládá dosažení hospodářského výsledku v roce 2021 ve výši 0,6 mil. Kč.

Provozovatel GMF AQUAPARK PRAGUE, a.s. předpokládá dosažení tržeb za r. 2021 ve výši 250 mil. Kč (bez přijatých dotací) a hospodářského výsledku před zdaněním ve výši 14 mil. Kč.

Provozovatel Redvale a.s. předpokládá dosažení tržeb ve výši 157,1 mil. Kč a hospodářského výsledku ve výši -8,3 mil. Kč.

Z výše uvedeného lze očekávat roční konsolidovaný hospodářský výsledek na úrovni cca 6,3 mil. Kč.

V roce 2021 očekáváme pokles tržeb oproti dlouhodobému průměru v důsledku COVID-19, přičemž v dalších letech bychom se měli vrátit k trvalému růstu.

Cílem roku 2021 společnosti AQUAPALACE je zajištění dobrého stavu nemovitostí, které tak přispějí ke zvýšeným tržbám provozovatelů.

Z hlediska provozovatele Aquaparku je v r. 2021 cílem udržení současné vysoké kvality poskytovaných služeb v Aquaparku a obnovení růstu 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.

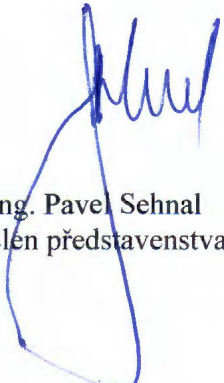
6) Změny ve struktuře akcionářů

Žádné změny ve struktuře akcionářů v 1. pololetí r. 2021 nenastaly. Jediným akcionářem je i nadále společnost SPGroup a.s.

II. Prohlášení

Prohlašuji, že pololetní 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 29.9.2021



Ing. Pavel Sehnal
člen představenstva

AQUAPALACE, a.s.

**Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka
sestavená k a za pololetí končící
30. června 2021**

Obsah mezitímní konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaný výkaz finanční situace (neauditovaný).....	4
Konsolidovaný výkaz výsledku hospodaření a ostatního úplného výsledku (neauditovaný)	5
Konsolidovaný výkaz peněžních toků (neauditovaný)	6
Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu (neauditovaný)	7
Komentáře ke konsolidovaným účetním výkazům (neauditované)	8
1 Vykazující jednotka	8
2 Prohlášení o shodě s účetními pravidly.....	8
2.1 Podstatná účetní pravidla a změny v účetních pravidlech.....	8
2.2 Sezónnost	10
2.3 Zásadní úsudky při aplikaci účetních pravidel a klíčové zdroje nejistoty	10
3 Provozní segmenty	10
3.1 Výnosy a výsledek hospodaření dle segmentů	11
3.2 Aktiva a závazky dle segmentů	11
4 Dodatečné poznámky k účetním výkazům	13
4.1 Pozemky, budovy a zařízení	13
4.2 Nehmotná aktiva	13
4.3 Pohledávky a závazky z derivátových operací	13
4.4 Zásoby	14
4.5 Obchodní a jiné pohledávky	15
4.6 Peněžní prostředky a nepeněžní transakce	15
4.7 Emitované dluhopisy	16
4.8 Úvěry a zápůjčky	16
4.9 Obchodní a jiné závazky	17
4.10 Vložený kapitál.....	17
4.11 Kumulovaný ostatní úplný výsledek	17
4.12 Tržby	17
4.13 Spotřeba materiálu a nakoupených dodávek	18
4.14 Osobní náklady	18
4.15 Vedení podniku, ekonomické a právní služby	18
4.16 Leasing	18
4.17 Výnosy z dotačního plnění	18
4.18 Ostatní provozní výnosy.....	19
4.19 Finanční náklady	19
4.20 Daně ze zisku	19
5 Transakce se spřízněnými stranami	20
5.1 Osoba ovládající	20
5.2 Dceřiné společnosti.....	20
5.3 Transakce se spřízněnými stranami.....	20
5.4 Odměny klíčového vedení.....	21
6 Řízení finančního rizika	21
6.1 Úvěrové (kreditní) riziko	22
6.2 Úrokové riziko	22
6.3 Měnové riziko	22
6.4 Riziko likvidity.....	23
6.5 Vývoj závazků z financování	24
6.6 Oceňování reálnou hodnotou	24
6.7 Řízení kapitálu	25

7	Podmíněná aktiva a podmíněné závazky	25
8	Události po rozvahovém dni	25
9	Schválení účetní závěrky.....	25

AQUAPALACE, a.s.**Konsolidovaný výkaz finanční situace** (neauditovaný)**k 30. červnu 2021**

(v tisících Kč)

	Poznámka	30/06/2021	31/12/2020
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	4.1	3 869 387	3 902 647
Nehmotná aktiva	4.2	2 379	3 198
Odložená daňová pohledávka		128	128
Dlouhodobá aktiva celkem		3 871 894	3 905 973
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	4.4	8 993	7 755
Obchodní a jiné pohledávky	4.5	29 243	27 444
Pohledávka z titulu daně z příjmu		164	164
Pohledávky z derivátových operací	4.3	886	-
Náklady příštích období		2 197	2 175
Peněžní prostředky	4.6	80 208	94 314
Krátkodobá aktiva celkem		121 691	131 852
Aktiva celkem		3 993 585	4 037 825
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Vložený kapitál	4.10	1 935 133	1 935 133
Nerozdělené výsledky		115 180	95 441
Kumulovaný ostatní úplný výsledek	4.11	-906	-3 530
		2 049 407	2 027 044
Nekontrolní podíly		-48 501	-1 710
Vlastní kapitál celkem		2 000 906	2 025 334
Dlouhodobé závazky			
Emitované dluhopisy	4.7	399 614	399 599
Bankovní úvěr	4.8	895 072	930 922
Zápůjčka od mateřské společnosti	4.8	15 383	15 498
Odložený daňový závazek	4.20	535 946	531 010
Závazky z derivátových operací	4.3	1 502	8 117
Dlouhodobé závazky celkem		1 847 517	1 885 145
Krátkodobé závazky			
Obchodní a jiné závazky	4.9	76 538	58 348
Úvěry a zápůjčky	4.8	64 910	64 525
Závazek ze splatné daně z příjmu		2 595	3 132
Závazky z derivátových operací	4.3	1 119	1 342
Krátkodobé závazky celkem		145 162	127 346
Závazky celkem		1 992 679	2 012 491
Vlastní kapitál a závazky celkem		3 993 585	4 037 825

AQUAPALACE, a.s.**Konsolidovaný výkaz výsledku hospodaření a ostatního úplného výsledku**
(neauditovaný)**za pololetí končící 30. června 2021**

(v tisících Kč)

	Poznámky	Pololetí končící 30/6/2021	Pololetí končící 30/6/2020
Tržby	4.12	41 407	125 616
Spotřeba materiálu a nakoupené služby	4.13	-39 590	-67 873
Náklady na prodané zboží		-234	-382
Osobní náklady	4.14	-46 271	-57 128
Odpisy	4.1 / 4.2	-42 484	-44 591
Správa a vedení podniku, poradenské služby	4.15	-4 776	-5 663
Reklamní náklady		-6 784	-12 136
Ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv	4.5	-324	-346
Výnosy z dotačního plnění	4.17	94 553	12 082
Ostatní provozní výnosy	4.18	798	55 976
Ostatní provozní náklady		-4 025	-1 839
Provozní výsledek hospodaření		-7 730	3 716
Finanční výnosy		366	2 020
Zisk / Ztráta z přecenění nezajišťovacího derivátu	4.11	4 485	-6 194
Finanční náklady	4.19	-20 388	-28 378
Ztráta před zdaněním		-23 267	-28 836
Daň ze zisku	4.20	-3 785	4 218
Ztráta po zdanění za období		-27 052	-24 618
Ostatní úplný výsledek			
Přecenění derivátů v rámci zajištění peněžních toků			
<i>Zisk (ztráta) z přecenění</i>	4.3	244	-13 722
<i>Recyklace přecenění do výsledku hospodaření</i>		2 995	-490
		3 239	-14 212
Daň ze zisku týkající se složek ostatního úplného výsledku	4.20	-615	2 700
Ostatní úplný výsledek po zdanění za období		2 624	-11 512
Celkový úplný výsledek za období		-24 428	-36 130
Zisk / Ztráta připadající:			
Vlastníkům mateřského podniku		19 739	10 104
Nekontrolním podílům		-46 791	-34 722
Ztráta po zdanění za období		-27 052	-24 618
Celkový úplný výsledek připadající:			
Vlastníkům mateřského podniku		22 363	-1 408
Nekontrolním podílům		-46 791	-34 722
Celkový úplný výsledek za období		-24 428	-36 130

AQUAPALACE, a.s.**Konsolidovaný výkaz peněžních toků** (neauditovaný)

za pololetí končící 30. června 2021

(v tisících Kč)

	Poznámky	Pololetí končící 30/6/2021	Pololetí končící 30/6/2020
Peněžní toky z provozních činností			
Ztráta za období		-27 052	-24 618
Úpravy o:			
Daňový dopad do výsledku hospodaření	4.20	3 785	-4 217
Odpisy	4.1 / 4.2	42 484	44 591
Úrokové výnosy	4.7	-10	-82
Úrokové náklady	4.19	18 949	27 964
Přecenění derivátů neurčených k zajištění	4.3	-4 485	6 194
		33 671	49 831
 Snížení zásoby		-1 239	736
Snížení (zvýšení) obchodních pohledávek a nákladů příštích období		-1 821	-51 279
Zvýšení obchodních a jiných závazků		18 190	8 803
		48 801	8 091
 Přijaté úroky		10	82
Placené daně z příjmu		-	-322
Čisté peníze z provozních činností		48 811	16 654
Peněžní tok z investičních činností			
Výdaje spojené s pořízením pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	4.1 / 4.2	-9 015	-30 538
Čisté peníze použité v investičních činnostech		-9 015	-30 538
Peněžní toky z financování			
Splátky úvěrů a výpůjček	6.5	-36 360	-19 715
Splátky závazků z leasingu	6.5	-	-594
Placené úroky	6.5	-17 861	-25 419
Čisté peníze použité při financování		-54 221	-45 728
Čisté snížení peněžních prostředků		-14 425	-64 216
Peněžní prostředky na počátku roku		94 314	150 260
Kurzové rozdíly plynoucí z přepočtu peněžních prostředků		319	-1 395
Peněžní prostředky na konci roku		80 208	89 254

AQUAPALACE, a.s.**Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu** (neauditovaný)

za pololetí končící 30. června 2021

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Dodatečně vložený kapitál	Nerozdělené výsledky	Fond z přecenění derivátů při zajištění peněžních toků	Vlastní kapitál přiřaditelný mateřské společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1/1/2020	1 702 000	233 133	95 441	-3 530	2 027 044	-1 710	2 025 334
Změny během 1. pololetí 2021							
Celkový úplný výsledek	-	-	19 739	2 624	22 363	-46 791	-24 428
Zůstatek k 30/6/2021	1 702 000	233 133	115 180	-906	2 049 407	-48 501	2 000 906

	Základní kapitál	Dodatečně vložený kapitál	Nerozdělené výsledky	Fond z přecenění derivátů při zajištění peněžních toků	Vlastní kapitál přiřaditelný mateřské společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1/1/2020	1 702 000	232 726	204 802	4 988	2 144 516	60 379	2 204 895
Změny během 1. pololetí 2020							
Celkový úplný výsledek	-	-	10 104	-11 512	-1 408	-34 722	-36 130
Zůstatek k 30/6/2020	1 702 000	232 726	214 906	-6 524	2 143 108	25 657	2 168 765

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 (derivátů), u nichž je 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. 2020, která je veřejně publikována.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS přijatá Společností

Skupina uvážila při sestavování této účetní závěrky následující novelizace IFRS, jejichž účinnost je od 1. 1. 2021 a které neměly vliv na výsledky a informace prezentované v této účetní závěrce ve srovnání s předcházející účetní závěrkou za rok 2020:

- Novelizace IFRS 9 *Finanční nástroje*, IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování*, IFRS 7 *Finanční nástroje: zveřejňování*, IFRS 4 *Pojistné smlouvy* a IFRS 16 *Leasingy* nazvaná *Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2* je druhou reakcí IASB na očekávané změny, které přináší reforma IBOR sazeb na účetní výkaznictví. Novelizace upravuje postupy, jak v účetní závěrce reagovat na případné změny ve výši smluvních peněžních toků finančních nástrojů a v zajišťovacím účetnictví v důsledku změn IBOR sazeb. Novelizace nemá zásadní dopad do účetní závěrky.

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

Do data schválení této účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k rozvahovému dni účetní závěrky účinné a Skupina je nepoužila při jejím sestavování:

- V květnu 2017 byl vydán nový standard s označením IFRS 17 *Pojistné smlouvy* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2021 nebo později), který přináší komplexní úpravu (zachycení, ocenění, prezentaci, zveřejnění) pojistných smluv v účetních závěrkách sestavovaných dle IFRS, tj. týká se primárně odvětví pojišťovnictví. IFRS 17 nahradí současnou neúplnou úpravu obsaženou v IFRS 4. Skupina působí v jiném odvětví, pojistné smlouvy nevykazuje a nový standard dle současného vyhodnocení nijak její finanční situaci a výkonnost neovlivní.
- V lednu 2020 byla vydána novelizace IAS 1 *Sestavení a prezentace účetní závěrky* nazvaná *Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2022 a později s retrospektivní účinností), 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 posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.

- V květnu 2020 byla vydána novelizace IAS 16 *Pozemky, budovy a zařízení – Příjmy před zamýšleným užitím* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která zakazuje účetní jednotce snižovat pořizovací náklady o výnosy z prodeje výrobků vytvořených během zkušební fáze majetku, tj. před uvedením do stavu pro zamýšlené využití. Nově mají být tyto výnosy a též související náklady uznány ve výsledku hospodaření. Skupina neočekává zásadní dopad této novelizace do účetní závěrky.
- V květnu 2020 byla vydána novelizace IAS 37 *Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva – Náklady nutné k naplnění smlouvy* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která vyjasňuje náklady, které má účetní jednotka zahrnout do vyčíslení nákladů nutných k naplnění smlouvy při posuzování, zdali je smlouvy ztrátová. Skupina neočekává zásadní dopad této novelizace do účetní závěrky.
- V květnu 2020 byl vydán *Výroční projekt zlepšení IFRS cyklu 2018-2020* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), který zahrnuje novelizace následujících standardů: novelizace IFRS 9 *Finanční nástroje* vyjasňuje poplatky, které má účetní jednotka uvážit, když posuzuje, zdali jsou podmínky nového nebo modifikovaného finančního závazku podstatně odlišné od podmínek původního závazku (vyjasnění 10% testu). Novelizace IFRS 1 *První přijetí IFRS* zjednodušuje aplikaci IFRS 1 dceřinou společností, která se stává prvouživatelé později, jak její mateřská společnost. Zjednodušení se týká ocenění kurzového rozdílu z převodu účetní závěrky. Novelizace IAS 41 *Zemědělství* odstraňuje požadavek na vyloučení daňových peněžních toků z ocenění reálné hodnoty, aby došlo k sesouhlasení s požadavky jiných standardů. Skupina neočekává žádný významný dopad z nově vydaných novelizací.
- V květnu 2020 byla vydána novelizace IFRS 3 *Podnikové kombinace* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která pouze aktualizuje úpravu o relevantní odkazy na nový Koncepční rámec. Jde o formální novelizaci bez dopadu do účetní závěrky Skupiny.
- V červnu 2020 byla vydána novelizace IFRS 17 *Pojistné smlouvy*, která posouvá účinnost z roku 2021 na rok 2023 a též posouvá povinnou účinnost IFRS 9 *Finanční nástroje* pro účetní jednotky, které budou aplikovat IFRS 17. Novelizace nebude žádný dopad na výkaznictví Skupiny.
- V červenci 2020 byla vydána novelizace IAS 1 *Sestavení a prezentace účetní závěrky* nazvaná *Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 nebo později), která odkládá účinnost novelizace z původního termínu 1. 1. 2022 na 1. 1. 2023 a později.
- V únoru 2021 byla vydána novelizace IAS 1 *Sestavování a zveřejňování účetní závěrky* nazvaná *Zveřejnění účetních pravidel* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2023 a později). Úpravy vyžadují, aby účetní jednotky zveřejnily svá podstatné (angl. material) účetní pravidla spíše než svá významná (angl. significant) účetní pravidla a poskytují pokyny a příklady, které pomohou při rozhodování, která účetní pravidla v účetní závěrce zveřejnit. Skupina posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
- V únoru 2021 byla vydána novelizace IAS 8 *Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby – Definice účetních odhadů* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2023 a později). Úpravy se zaměřují na účetní odhady a poskytují pokyny, jak rozlišit účetní pravidla a účetní odhady. Skupina neočekává zásadní dopad této novelizace do účetní závěrky.
- V březnu 2021 byla vydána novelizace IFRS 16 *Leasingy* nazvaná *Úlevy od nájemného v souvislosti s COVID-19 po 30. červnu 2021* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. dubna 2021 a později). Novelizace pouze o jeden rok prodlužuje úpravy přijaté v květnu 2020, které nájemcům poskytují výjimku při posuzování, zda úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 představují modifikaci leasingu. Skupina neočekává zásadní dopad této novelizace do účetní závěrky.
- V květnu 2021 byla vydána novelizace IAS 12 *Daně ze zisku* nazvaná *Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajících z jediné transakce* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 nebo později), která zúží rozsah výjimky pro neuznání odložené daně u transakcí, u nichž existuje rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou aktiva nebo závazku při prvotním zachycení. Důvodem jsou rozdílné přístupy k uznání odložené daně u leasingových kontraktů. Skupina posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky, neboť dopad leasingu je minimální.

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

K datu schválení této 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
- IFRS 17 *Pojistné smlouvy* (vydaný v květnu 2017)

- Novelizace IAS 1 *Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých* (vydaná v lednu 2020 včetně novelizace z července 2020, která odkládá počátek účinnosti na 1. 1. 2023)
- Novelizace IAS 1 *Sestavení a prezentace účetní závěrky* a IFRS *Practice Statement 2: Zveřejnění účetních pravidel* (vydaná v únoru 2021 s účinností od 1. 1. 2023)
- Novelizace IAS 8 *Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů* (vydaná v únoru 2021 s účinností od 1. 1. 2023)
- Novelizace IFRS 16 *Leasingy* nazvaná *Úlevy od nájemného v souvislosti s COVID-19 po 30. červnu 2021* (vydaná v březnu 2021 s účinností od 1. 4. 2021)
- Novelizace IAS 12 *Daně ze zisku* nazvaná *Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce* (vydaná v únoru 2021 s účinností od 1. 1. 2023)

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.

COVID-19 a mimořádná opatření vyhlášena v souvislosti s pandemií koronaviru

Od počátku roku 2021 byly v důsledku vládních opatření přijatých jako ochrana proti šíření onemocnění COVID-19 nuceně uzavřeny oba provozní segmenty – aquapark i hotel. K opětovnému otevření aquaparku pak došlo dne 31. 5. (hotelu od 24. 5.), a to se značnými omezeními co se týče kapacit návštěvníků, rozestupů mezi nimi, nutnosti předkládat potvrzení o bezinfekčnosti, omezeních v gastro provozech, atp. Skupina ale byla připravena na okamžité otevření předem, a to ji umožnilo poměrně rychlý opětovný růst návštěvnosti i tržeb.

Alespoň částečně překlenout nepříznivé období první poloviny roku 2021 pomohlo Skupině využívání nejrůznějších dotačních programů, jako např. Antivirus A i B, COVID Gastro, COVID nájemné, a především pak COVID nepokryté náklady. Výzva 1 tohoto programu pokrývala období od 1. 1. do 31. 3. 2021 a peněžní prostředky z této výzvy byly připsány v květnu 2021. Výzva 2 pak pokrývala období od 1. 4. do 31. 5. 2021 a prostředky byly připsány na konci srpna.

V průběhu léta docházelo k postupnému uvolňování opatření a Skupina zažila mimořádně úspěšné období. Návštěvnost aquaparku v měsíci červenci překonala návštěvnost z předchozího roku o 3 %, v srpnu dokonce o 11 %, což bylo současně o 2 % více než v před covidovém roce 2019. Ještě více se toto úspěšné období odráží ve velikosti tržeb, které jak v měsíci červenci, tak především srpnu překonaly dosud historická maxima pro dané měsíce od zahájení činnosti. S uvážením těchto okolností a očekávání dalšího pozitivního vývoje ve zbytku roku 2021 byla mezitímní konsolidovaná účetní závěrka sestavena za předpokladu trvání podniku.

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 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 2021:

V tis. Kč	Aquapark	Hotel	Celkem
Výnosy			
poskytování služeb	24 412	9 329	33 741
prodej zboží	5 881	28	5 909
pronájem (operativní leasing)	5 672	1 131	6 803
Celkové tržby	35 965	10 487	46 452
Vnitroskupinové tržby	-4 972	-73	-5 045
Tržby celkem od externích zákazníků	30 993	10 414	41 407
Odpisy	30 591	11 894	42 485
Provozní výsledek hospodaření dle segmentu	-324	5 514	5 191
Nealokovaný provozní výsledek hospodaření			-12 922
Úrokové výnosy			366
Úrokové náklady			-18 949
Ostatní finanční výnosy/náklady			3 045
Výsledek hospodaření před zdaněním za Skupinu za období končící 30. 6. 2021			-23 268

Níže jsou poskytnuty informace o výnosech a výsledku dvou identifikovaných vykazovaných segmentů za první pololetí roku 2020:

V tis. Kč	Aquapark	Hotel	Celkem
Výnosy			
poskytování služeb	59 714	46 346	106 060
prodej zboží	14 758	89	14 847
pronájem (operativní leasing)	13 884	2 647	16 531
Celkové tržby	88 356	49 082	137 438
Vnitroskupinové tržby	-11 603	-219	-11 822
Tržby celkem od externích zákazníků	76 753	48 863	125 616
Odpisy	32 176	12 415	44 591
Provozní výsledek hospodaření dle segmentu	7 639	18 908	26 547
Nealokovaný provozní výsledek hospodaření			-22 830
Úrokové výnosy			2 020
Úrokové náklady			-27 964
Ostatní finanční výnosy/náklady			-6 608
Výsledek hospodaření před zdaněním za Skupinu za období končící 30. 6. 2020			-28 835

Nealokovaný provozní výsledek hospodaření je výsledkem mateřské společnosti včetně vnitroskupinových tržeb.

3.2 Aktiva a závazky dle segmentů

K 30. 6. 2021 Skupina vykazuje následující aktiva a závazky v rozlišení na vykazované provozní segmenty:

V tis. Kč	Aquapark	Hotel	Celkem
Aktiva dle segmentu			
Nehmotná aktiva	2 379	-	2 379
Pozemky, budovy a zařízení	2 708 100	1 161 287	3 869 387
Zásoby	5 547	3 446	8 993
Ostatní provozní aktiva	36 149	22 962	59 111

Aktiva dle segmentu celkem	2 752 175	1 187 695	3 939 870
Nealokovaná aktiva			
Ostatní finanční aktiva			886
Odložená daňová pohledávka			128
Ostatní nealokovaná aktiva			52 701
Aktiva celkem za Skupinu			3 993 585
<i>V tis. Kč</i>	Aquapark	Hotel	Celkem
Přírůstky dlouhodobých aktiv	9 015	-	9 015
<i>V tis. Kč</i>	Aquapark	Hotel	Celkem
Závazky dle segmentu celkem	36 446	30 742	67 188
Nealokované závazky			
Bankovní úvěry a emise dluhopisů			1 374 979
Závazky z derivátových operací			2 620
Odložený daňový závazek			535 946
Závazek ze splatné daně			2 595
Ostatní nealokované závazky			9 351
Závazky celkem za Skupinu			1 992 679

K 31. 12. 2020 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	3 198	-	3 198
Pozemky, budovy a zařízení	2 727 951	1 174 696	3 902 647
Zásoby	4 566	3 189	7 755
Ostatní provozní aktiva	32 575	19 390	51 965
Aktiva dle segmentu celkem	2 768 289	1 197 275	3 965 565
Nealokovaná aktiva			
Odložená daňová pohledávka			128
Ostatní nealokovaná aktiva			72 133
Aktiva celkem za Skupinu			4 037 825
<i>V tis. Kč</i>	Aquapark	Hotel	Celkem
Přírůstky dlouhodobých aktiv	26 365	-	26 365
<i>V tis. Kč</i>	Aquapark	Hotel	Celkem
Závazky dle segmentu celkem	31 975	23 169	55 144
Nealokované závazky			
Bankovní úvěry a emise dluhopisů			1 410 544
Závazky z derivátových operací			9 459
Odložený daňový závazek			531 010
Závazek ze splatné daně			3 132
Ostatní nealokované závazky			3 202
Závazky celkem za Skupinu			2 012 491

Všechny pohledávky a závazky jednotlivých segmentů jsou alokovány s výjimkou finanční investice, zůstatků splatné a odložené daně a některých krátkodobých aktiv a závazků včetně peněžních prostředků evidovaných v mateřské společnosti.

4 Dodatečné poznámky k účetním výkazům

4.1 Pozemky, budovy a zařízení

V průběhu mezitímního období roku 2021 došlo k následujícím změnám dlouhodobých hmotných aktiv:

<i>V tis. Kč</i>	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Dopravní prostředky	Aktiva ve fázi pořízení	Celkem
<u>Pořizovací náklady</u>						
Zůstatek k 31/12/2020	493 670	4 177 488	111 369	3 743	37 639	4 823 909
pořízení	-	-	544	-	8 471	9 015
vyřazení	-	-	-3 913	-	-	-3 913
převod mezi majetky	-	17 461	236	-	-17 697	-
Zůstatek k 30/6/2021	493 670	4 194 949	108 236	3 743	28 413	4 829 011
<u>Oprávky a snížení hodnoty</u>						
Zůstatek k 31/12/2020	-56 288	-791 913	-69 714	-3 347	-	-921 262
odpisy	-	-36 173	-5 426	-66	-	-41 665
vyřazení	-	-	3 303	-	-	3 303
Zůstatek k 30/6/2021	-56 288	-828 086	-71 837	-3 413	-	-959 624
<u>Zůstatková hodnota</u>						
K 31/12/2020	437 382	3 385 576	41 655	396	37 639	3 902 647
K 30/6/2021	437 382	3 366 863	36 399	330	28 413	3 869 387

4.2 Nehmotná aktiva

V průběhu mezitímního období roku 2021 došlo k následujícím změnám dlouhodobých nehmotných aktiv:

<i>V tis. Kč</i>	Software
<u>Pořizovací náklady</u>	
Zůstatek k 31/12/2020	12 120
vyřazení	-1 345
Zůstatek k 30/6/2021	10 775
<u>Oprávky</u>	
Zůstatek k 31/12/2020	-8 922
odpisy	-819
vyřazení	1 345
Zůstatek k 30/6/2021	-8 396
<u>Zůstatková hodnota</u>	
K 31/12/2020	3 198
K 30/6/2021	2 379

4.3 Pohledávky a závazky z derivátových operací

Pohledávky z derivátových operací

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2021	31/12/2020
Měnové opce – krátkodobě realizovatelný zůstatek	886	-

Závazky z derivátových operací

v tis. Kč	30/6/2021	31/12/2020
Měnové opce – krátkodobě realizovatelný zůstatek	-	1 342
Měnové opce – dlouhodobě realizovatelný zůstatek	1 502	3 759
Úrokový swap v zajišťovacím vztahu	1 119	4 358
Závazky z derivátových operací celkem	4 836	9 459

Měnové opce

Od roku 2018 je Skupina účastna měnových derivátových operací, v rámci nichž uzavřela s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. opční transakce (vanilla options), které Skupině poskytují právo nakoupit / prodat ve stanovených termínech určitý objem EUR za CZK za předem stanovený měnový kurz CZK/EUR.

Deriváty nejsou klasifikovány jako zajišťovací, jsou vykazovány v reálné hodnotě s přeceněním do výsledku hospodaření, které představuje za první pololetí roku 2021 zisk ve výši 4 485 tis. Kč (2020: ztráta 6 194 tis. Kč).

Úrokové swapy

Úrokové swapy (IRS) jsou uzavřeny v souvislosti s úvěrovou smlouvou, na jejímž základě byl Společnosti poskytnut úvěr od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a došlo jimi k zajištění úrokového rizika spojeného s 50 % objemu čerpaného úvěru. Prostřednictvím sjednaných IRS Společnost směřuje variabilní úrokovou sazbu na vymezené části úvěru za fixní úrokovou sazbu. Úrokové swapy dovolují Společnosti snížit riziko spojené se změnami úrokových sazeb na budoucí peněžní toky v podobě úrokových plateb.

Následující tabulka zobrazuje detail k IRS – nominální a reálnou hodnotu k 30. 6. 2021, resp. k 31. 12. 2020 (v tis. Kč):

v tis. Kč	Fixní úroková sazba z IRS	Nominální hodnota k 30/6/2021	Reálná hodnota k 30/6/2021 (závazek)	Nominální hodnota k 31/12/2020	Reálná hodnota k 31/12/2020 (závazek)
IRS 01 z 23. 5. 2017	0,75 %	155 840	-207	159 680	-944
IRS 02 z 31. 5. 2017	0,45 %	86 560	-130	87 616	-567
IRS 03 z 11. 10. 2017	0,95 %	158 886	-397	162 801	-1 522
IRS 04 z 27. 10. 2017	0,80 %	86 560	-384	87 616	-1 325
Úrokové swapy celkem	x	487 846	-1 118	497 713	-4 358

Úrokové swapy jsou klasifikovány jako zajišťovací nástroje v rámci zajištění peněžních toků (budoucích úrokových plateb z čerpaného úvěru). Reálná hodnota k rozvahovému dni vyjadřuje pohledávku Skupiny z derivátových operací v rámci zajištění a její změna je zachycena v ostatním úplném výsledku a vytváří samostatnou složku vlastního kapitálu „Fond z přecenění derivátů při zajištění peněžních toků“.

Fixní úroková sazba IRS nahrazuje 3M PRIBOR, který je referenční sazbou pro úrokovou sazbu úvěru. Základní sazba je navýšena o marži 2,2 % p.a. Fixní úroková sazba IRS se postupně zvyšuje:

- IRS 01 v období 10/2019 až 09/2020 je 1,04 % a po zbývajícím období 10/2020 až 9/2021 bude 1,18 %.
- IRS 02 v období 10/2019 až 09/2020 je 1,00 % a po zbývajícím období 10/2020 až 9/2021 bude 1,25 %.
- IRS 03 v období 1/2020 až 09/2021 je 1,64 %.
- IRS 04 v období 1/2020 až 09/2021 je 2,40 %.

Úrokové swapy jsou sjednány do 30. 9. 2021 a jsou vypořádávány na čtvrtletní bázi, přičemž vypořádává rozdíl mezi fixním a variabilním úrokem na čisté bázi. Za první pololetí 2021 došlo k čistému vyúčtování ve výši 2 995 tis. Kč, které bylo nákladem a zvýšilo dopad úrokových nákladů z úvěrů (2020: 490 tis. Kč výnos snižující dopad úrokových nákladů).

4.4 Zásoby

v tis. Kč	30/6/2021	31/12/2020
Materiál a suroviny	7 947	6 430
Zboží	1 046	1 315
Zásoby celkem	8 993	7 755

U žádných zásob nedošlo ke snížení hodnoty v průběhu prvního pololetí 2021 a všechny jsou oceněny ve výši původních pořizovacích nákladů.

4.5 Obchodní a jiné pohledávky

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2021	31/12/2020
Obchodní pohledávky, brutto	20 919	18 204
Opravné položky	-1 780	-1 477
Obchodní pohledávky, netto	19 139	16 727
Poskytnuté zálohy	806	757
Pohledávky vůči státu	7 422	9 513
Pohledávky – dotační nárok	1 583	-
Ostatní pohledávky	293	447
Obchodní a jiné pohledávky celkem	29 243	27 444

Obchodní pohledávky a analýza úvěrového rizika

Analýza zůstatku obchodních pohledávek k 30. 6. 2021 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	7 466	372	216	140	283	12 442	20 919
Očekávaná úvěrová ztráta	-149	-37	-43	-56	-64	-1 431	-1 780
Obchodní pohledávky snížené o očekávanou úvěrovou ztrátu	7 317	335	173	84	219	11 011	19 139

Úvěrové riziko obchodních pohledávek evidovaných k rozvahovému dni je i s ohledem na prezentovaný zůstatek zanedbatelné. Pohledávky po splatnosti jsou v minimálním rozsahu s výjimkou intervalu nad 180 dní, kde jsou však zahrnuty pohledávky v celkové výši 10 799 tis. Kč za společnostmi ABF, a.s. a ABF EXPO PRAHA s.r.o., které jsou spřízněné a patří do skupiny SPGroup a jejich vyrovnání je odloženo.

Vývoj opravných položek k obchodním pohledávkám:

<i>v tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2021	Rok končící 31/12/2020
Počáteční zůstatek	-1 477	-1 530
odpis pohledávek	21	481
zúčtování nevyužitých opravných položek	1	43
tvorba nových opravných položek uznaná ve výsledku hospodaření	-325	-471
Konečný zůstatek	-1 780	-1 477

4.6 Peněžní prostředky a nepeněžní transakce

Peněžní prostředky

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2021	31/12/2020
Peněžní prostředky volně disponibilní	34 132	33 718
Peněžní prostředky omezené ve využití – rezervní fond dluhové služby	39 785	52 559
Peněžní prostředky omezené ve využití – rezervní účet pro opravy a investice	6 291	8 036
Peněžní prostředky celkem	80 208	94 314

V souvislosti s načerpáním bankovního úvěru vznikla Skupině povinnost udržovat stanovený a postupně se navyšující objem peněžních prostředků vymezený jako (i) rezervní fond dluhové služby (jistota pro účely úhrady pohledávek banky) a (ii) rezervní účet pro opravy a investice, který lze využít na investice do nových kogeneračních jednotek, kotlů, tepelných čerpadel apod.

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 2021 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.

4.7 Emitované dluhopisy

Emitované dluhopisy 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 zůstatkové hodnotě (30. 6. 2021: 399 614 tis. Kč; 31. 12. 2020: 399 599 tis. Kč) a rozdíl představuje diskont plynoucí z transakčních nákladů vynaložených při prvotní emisi dluhopisů a při následných změnách emisních podmínek.

Od 9. ledna 2021 činí nominální úroková sazba u emitovaných dluhopisů 1,15 % p.a. pro šestiměsíční období do 9. července 2021 (sazba pro období od 9. července 2020 do 9. ledna 2021 byla 1,11 % p.a.). Úrokové náklady za první pololetí 2021 uznané ve výsledku hospodaření činí 2 299 tis. Kč (2020: 5 955 tis. Kč) a k 30. červnu 2021 Společnost prezentuje mezi krátkodobými závazky naběhlý závazek z úrokových nákladů ve výši 2 300 tis. Kč.

Splatnost emise dluhopisů je podřízena smluvně splatnosti bankovního úvěru čerpaného od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. 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 zastavily ve prospěch UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

4.8 Úvěry a zápůjčky

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2021	31/12/2020
<u><i>Dlouhodobě splatný zůstatek</i></u>		
Bankovní úvěr – konsorcium bank	895 072	930 922
Zápůjčka od SPGroup a.s.	15 383	15 498
Úvěry a zápůjčky dlouhodobě splatné	910 455	946 420
<u><i>Krátkodobě splatný zůstatek</i></u>		
Bankovní úvěr – konsorcium bank	62 610	62 305
Úroky naběhlé k emitovaným dluhopisům	2 300	2 220
Úvěry a zápůjčky krátkodobě splatné	64 910	64 525
Úvěry a zápůjčky celkem	975 365	1 010 945

Bankovní úvěr – konsorcium bank

Bankovní úvěr od konsorcia bank vedeného UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. je splácen dle úvěrových podmínek ve stanové výši a stanovených termínech a bližší informace poskytuje poslední roční konsolidovaná účetní závěrka. Efektivní úroková sazba v prvním pololetí 2021 byla 3,43 % p.a. (první pololetí 2020: 4,59 % p.a.). Úroková sazba vychází z referenční sazby 3M PRIBOR navýšené o úvěrovou marži.

Výše celkových úrokových nákladů za první pololetí 2021 činí 16 473 tis. Kč (první pololetí 2020: 21 859 tis. Kč) a hodnota zahrnuje již i vyúčtování plynoucí z úrokových swapů uzavřených k zajištění části jistiny čerpaných úvěrů (zvýšení úrokových nákladů o 2 995 tis. Kč (první pololetí 2019: snížení úrokových nákladů o 490 tis. Kč) (viz 4.4).

Úvěr je zajištěn nemovitostmi ve vlastnictví Skupiny, které jsou zahrnuty v kategorii Pozemky, budovy a zařízení v zůstatkové hodnotě k 30. 6. 2021 ve výši 3 869 387 tis. Kč (31. 12. 2020: ve výši 3 902 647 tis. Kč).

Zápůjčka od SPGroup a.s.

Skupina k 30. 6. 2021 eviduje dvě zápůjčky v celkové výši 15 383 tis. Kč od mateřské společnosti SPGroup a.s. se splatností do 31. 12. 2026. Zápůjčky jsou smluvně poskytnuty jako bezúročné, proto 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 zápůjčkám činí 2,35 % p.a. Za mezitímní období 2021 byly uznané ve výsledku hospodaření úrokové náklady ve výši 176 tis. Kč (2020: 143 tis. Kč) a současně výsledek hospodaření ovlivňuje kurzový zisk 291 tis. Kč (2020: kurzová ztráta 490 tis. Kč), neboť jedna zápůjčka je denominována v EUR (nominální hodnota 451 tis. EUR).

Úroky z emitovaných dluhopisů

Úroky z emitovaných dluhopisů jsou splatné pololetně, vždy k 9. 1. a 9. 7. kalendářního roku, proto představují k rozvahovému dni krátkodobý závazek. Bližší informace k emitovaným dluhopisům jsou poskytnuty v části 4.7.

4.9 Obchodní a jiné závazky

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2021	31/12/2020
Obchodní závazky	28 821	15 828
Přijaté zálohy a výnosy příštích období (závazky ze smluv)	31 220	26 726
Závazky vůči státu	6 657	6 780
Závazky vůči zaměstnancům	7 112	6 050
Závazky z pozastávek	789	2 636
Ostatní závazky	1 939	328
Obchodní a jiné závazky celkem	76 538	58 348

4.10 Vložený kapitál

K 30. 6. 2021 i 31. 12. 2020 vykazuje společnost AQUAPALACE, a.s. 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 dividend.

Nad rámec základního kapitálu vykazuje společnost AQUAPALACE, a.s. dodatečně vložený kapitál v celkové výši 233 133 tis. Kč k 30. 6. 2021 i 31. 12. 2020 v důsledku v minulosti smluvně poskytnutých bezúročných zápůjček ze strany ovládajících osob.

4.11 Kumulovaný ostatní úplný výsledek

Skupina uzavřela deriváty k zajištění úrokového rizika a klasifikovala je jako zajišťovací nástroje v rámci zajištění peněžních toků. Deriváty jsou blíže popsány v části 4.3. Přecenění derivátů vstupuje do vlastního kapitálu skrz ostatní úplný výsledek s následnou kumulací:

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2021	31/12/2020
Přecenění derivátů v rámci zajištění peněžních toků	-1 119	-4 358
Odložená daň	213	828
Fond z přecenění derivátů v rámci zajištění peněžních toků	-906	-3 530

4.12 Tržby

<i>v tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2021	Pololetí končící 30/6/2020
Tržby z poskytnutých služeb	28 695	94 238
Tržby z prodeje zboží	5 908	14 847
Tržby z pronájmu	6 804	16 531
Tržby celkem	41 407	125 616

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 4.9 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.

4.13 Spotřeba materiálu a nakoupených dodávek

<i>v tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2021	Pololetí končící 30/6/2020
Spotřeba materiálu	9 151	18 485
Spotřeba energie, plynu, vody	13 566	12 602
Úklid	2 346	7 042
Opravy a udržování	11 656	24 365
Poplatky a provize	362	2 093
Nájemné	180	384
Ostatní služby	2 329	2 902
Spotřeba materiálu a nakoupených dodávek celkem	39 590	67 873

4.14 Osobní náklady

<i>v tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2021	Pololetí končící 30/6/2020
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	39 576	49 133
Příspěvky do penzijních plánů definovaných příspěvků	6 695	7 995
Osobní náklady celkem	46 271	57 128

V souvislosti s Covid-19 a přijatými vládními opatřeními žádala Skupina o podporu zaměstnanosti v programu Antivirus. Celkový nárok ve výši 12 931 tis. Kč za první pololetí 2021 (2020: 12 082 tis. Kč) byl uznán ve výsledku hospodaření, přičemž k 30. 6. 2021 činí neuhrazený nárok na dotační plnění ve výši 1 583 tis. Kč. Výnos z dotačního plnění je prezentován ve výkazu úplného výsledku samostatně (viz 4.17).

4.15 Vedení podniku, ekonomické a právní služby

<i>v tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2021	Pololetí končící 30/6/2020
Správa a vedení podniku	3 000	3 000
Ekonomické služby – právní, daňové a účetní poradenství	1 776	2 663
Vedení podniku a související ekonomické a právní služby celkem	4 776	5 663

Správu a vedení podniku zajišťuje mateřská společnost SPGroup a.s. Část nákladů spojených s nakoupenými ekonomickými službami plyne z transakcí s mateřskou společností (viz 5.3).

4.16 Leasing

Skupina nevykazuje k 30. 6. 2021 žádná aktiva v rozsahu leasingových smluv uznaných ve výkazu finanční situace jako práva k užívání aktiv (obdobně k 31. 12. 2020). Leasingové smlouvy v rozsahu práv k užívání aktiv Skupina vykazovala ve srovnatelném mezitímním období roku 2020. Náklady uznané v souvislosti s leasingovými smlouvami ve výsledku hospodaření:

<i>v tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2021	Pololetí končící 30/6/2020
Odpisy práv k užívání aktiv	-	581
Úrokové náklady k závazkům z leasingu	-	7
Nájemné vyplývající z krátkodobých leasingů	-	221
Nájemné vyplývající z leasingu aktiv nízké hodnoty	180	163
Celkem	180	972

Skupina uhradila v souvislosti s leasingy v průběhu mezitímního období roku 2021 celkem 180 tis. Kč (2020: 984 tis. Kč).

4.17 Výnosy z dotačního plnění

Výnosy z dotačního plnění prezentované za mezitímní období roku 2021 zahrnují dotace obdržené nebo nárokováné v rámci vládních dotačních programů na podporu překlenutí negativního dopadu šíření onemocnění covid-19, v jehož důsledku po nějakou dobu byly provozování – aquapark a hotel uzavřeny nebo zásadně omezeny. Jedná se o programy Antivirus, Covid-Gastro, Covid-Nepokryté náklady aj. Za mezitímní období 2020 výnosy zahrnovaly dotační plnění v rozsahu programu Antivirus.

4.18 Ostatní provozní výnosy

Ostatní výnosy prezentované za mezitímní období roku 2020 zahrnovaly výnos ve výši 55 114 tis. Kč, který byl náhradou škody, kterou dceřiné společnosti zahrnuté do Skupiny uplatnily na Ministerstvu Vnitra ČR dle § 36 odst. 1 zákona č. 240/2000 Sb., o krizovém řízení (krizový zákon). Na základě uplatněných žádostí došlo k zaúčtování části požadované škody, a to ve výši ušlých tržeb snížených o případné náklady. Celková částka odpovídá přibližně 60 % ušlých tržeb, přičemž vedení Skupiny bylo přesvědčeno, že nárok dosahuje více jak 90% pravděpodobnosti uznání, a tedy i plnění. Finanční náklady

<i>v tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2021	Pololetí končící 30/6/2020
Úrokové náklady		
<i>Emitované dluhopisy</i>	2 299	5 955
<i>Bankovní úvěry</i>	16 472	21 859
<i>Závazky z leasingů</i>	-	7
<i>Zápůjčka od mateřské společnosti</i>	176	143
Úrokové náklady celkem	18 947	27 964
Čisté kurzové ztráty	-	-
Ostatní finanční náklady	1 441	414
Finanční náklady celkem	20 388	28 378

4.19 Daň ze zisku

Daň ze zisku uznaná ve výsledku hospodaření

Dceřiné společnosti pro rok 2021 odhadují daňové ztráty, u nichž není uznána odložená daňová pohledávka. Mateřská společnost naopak odhaduje daňový zisk a související odhad splatné daně je promítnut do výsledku hospodaření za první pololetí roku 2021.

Celkový daňový náklad za první pololetí 2021 je ovlivněn též vládním opatřením přijatým za účelem snížení dopadu onemocnění covid-19, které umožňuje daňovým subjektům uplatnit nakumulované daňové ztráty zpětně. Společnost AQUAPALACE a.s. toto opatření využila a nárokovala zpětně 4 235 tis. Kč, čímž došlo ke zrušení daňové povinnosti za rok 2019 a 2018. Celková daň ze zisku uznaná ve výsledku hospodaření za mezitímní období je složena takto:

<i>V tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2021	Pololetí končící 30/6/2020
Splatný daňový náklad za běžné účetní období	3 699	-
Splatný daňový výnos – dopad úpravy splatné daně za předcházející období	-4 235	-
Splatný daňový výnos celkem	-536	-
Odložený daňový náklad (výnos) z titulu přechodných rozdílů	4 321	-4 218
Celkový daňový náklad (výnos)	3 785	-4 218

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

<i>V tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2021	Pololetí končící 30/6/2020
Ztráta před zdaněním za mezitímní období	-23 267	-28 836
Zákonná daňová sazba	19 %	19 %
Daňový výnos kalkulovaný z výsledku hospodaření	-4 421	-5 479
Daňově neuznatelné náklady a nedaněné výnosy	289	-1 763
Dopad využití daňové ztráty	-973	-3 604
Dopad neuznaných daňových ztrát	8 889	6 628
Celkový daňový náklad	3 785	-4 218

Odložená daň ve výkazu finanční situace

Na vznik odložené daně působí následující položky:

v tis. Kč	30/6/2021		31/12/2020	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Rozdíl v účetní a daňové hodnoty majetku	-	535 785	-	531 309
Časové rozlišení nákladů	374	-	374	-
Amortizace diskontu v ocenění bankovního úvěru	-	620	-	775
Zajišťovací deriváty	213	-	828	-
Odložená daň celkem v brutto ocenění	587	536 405	1 202	532 084
Vzájemné započtení	-459	-459	-1 074	-1 074
Odložená daň celkem v netto ocenění	128	535 946	128	531 010

Rozdíl ve výši odloženého daňového závazku vyplývajícího v souvislosti se zajišťovacími deriváty je zachycen v ostatním úplném výsledku (2021: odložený daňový náklad -615 tis. Kč; 2020: odložený daňový výnos 2 700 tis. Kč) jako úprava celkového přecenění zajišťovacích derivátů (viz 4.3).

Česká daňová legislativa umožňuje uplatnit daňově uznatelnou ztrátu jako daňový náklad v průběhu pěti zdaňovacích období následujících po zdaňovacím období, za které byla daňová ztráta vyměřena.

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 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 od konsorcia bank vedeného UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., neboť všechny společnosti zahrnuté do koncernu jsou spoludlužníky.

Dopad všech vzájemných transakcí za období prvního pololetí 2021, resp. 2020 a nevypořádané zůstatky evidované k 30. 6. 2021, resp. 31. 12. 2020 mezi Společností a jejími dceřinými společnostmi byly v rámci konsolidace eliminovány a nejsou tak zahrnuty do zveřejnění v této části přílohy.

5.3 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. Společnost nepřistoupila ke snížení hodnoty žádné z evidovaných pohledávek.

Obchodní vztahy se spřízněnými stranami – poskytování a přijímání služeb

v tis. Kč	Částky dlužné spřízněnými stranami (pohledávky)		Částky dlužné spřízněným stranám (závazky)	
	30/6/2021	31/12/2020	30/6/2021	31/12/2020
Mateřská společnost	-	26	3 342	80
Ostatní	10 891	10 945	263	149
Celkem	10 891	10 971	3 605	229

Pohledávky z obchodních vztahů souvisí se službami, které Skupina poskytuje společností v rámci skupiny SPGroup (k 30. 6. 2021 je evidován nesplacený zůstatek zejména vůči společnosti ABF, a.s.). Služby spočívají většinou v poskytnutí reklamních ploch v aquaparku a v poskytování služeb v oblasti výstavnictví. Vzhledem k utlumení aktivit Skupiny v uplynulém období nebyly nové služby poskytovány a zůstatek nesplacených pohledávek vznikl v roce 2020.

Pohledávky za spřízněnými stranami tvoří podstatnou část celkových krátkodobých obchodních pohledávek (k 30. 6. 2021 činí podíl 56 %) a je s nimi spojena jistá koncentrace úvěrového rizika Skupiny. V minulosti však byly všechny pohledávky uhrazeny, a proto nebyl nikdy důvod k pohledávkám tvořit opravné položky.

Přijímané služby

Společnost na základě smlouvy o řízení je spravována a řízena společností SPGroup, a.s., která taktéž poskytuje ekonomické a administrativní služby, účetní a právní poradenství Společnosti. S pojišťovnou Slavia pojišťovna a.s. patřící do skupiny SPGroup je uzavřeno pojištění na krytí vybraných rizik. Za prezentovaná mezitímní období roku 2021 a 2020 činí objem nakoupených služeb celkem:

v tis. Kč	Pololetí končící 30/6/2021	Pololetí končící 30/6/2020
Správa a vedení Společnosti	3 000	3 000
Ekonomické a právní poradenství	340	153
Pojištění	8	9
Celkem	3 348	3 162

Další služby nakoupené od společností ve skupiny SPGroup v mezitímním období roku 2021 činí 82 tis. Kč (2020: 449 tis. Kč).

Poskytované služby

Společností v rámci skupiny SPGroup a.s. byly za první pololetí 2021 poskytnuty služby Skupiny v celkové výši 464 tis. Kč (2020: 529 tis. Kč) a tato částka je zahrnuta do celkových tržeb z poskytovaných služeb.

Finanční vztahy se spřízněnými stranami

Skupina vykazuje zápůjčku od mateřské společnosti SPGroup a.s. Bližší informace jsou v části 4.8.

5.4 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 2021 v souvislosti se správou a vedením podniku (bez souvisejících služeb ekonomického a právního poradenství) činí 3 000 tis. Kč (2020: 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 2021 činí 2 560 tis. Kč (2020: 2 244 tis. Kč). Členům orgánů společnosti – představenstvu a dozorčí radě – nebyly vyplaceny žádné odměny či jiné výhody za prezentovaná období.

6 Řízení finančního rizika

V průběhu mezitímního období roku 2021 nedošlo k žádným zásadním změnám v existenci finančních rizik oproti stavu prezentovanému v poslední konsolidované účetní závěrce. Finanční rizika, která ovlivňují finanční situaci a výkonnost Skupiny, vyplývají z následujících finančních nástrojů:

- obchodní a jiné pohledávky a závazky;
- peněžní vklady v bankách;

- emitované dluhopisy;
- přijatý bankovní úvěr a zápůjčky od mateřské společnosti,
- derivátové transakce (úrokové swapy a měnové opce).

V tis. Kč	30/6/2021	31/12/2020
Finanční aktiva		
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	886	-
<i>Pohledávky z derivátových operací (pozn. 4.3)</i>	886	-
Finanční aktiva oceňovaná zůstatkovou hodnotou	101 223	111 488
z toho: <i>Obchodní a ostatní pohledávky (pozn. 4.4)</i>	21 015	17 174
<i>Peníze a peněžní ekvivalenty (pozn. 4.6)</i>	80 208	94 314
Finanční závazky		
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou	2 620	9 459
<i>Závazky z derivátových operací (pozn. 4.3)</i>	2 620	9 459
Finanční závazky oceňované zůstatkovou hodnotou	1 413 640	1 435 386
z toho: <i>Obchodní závazky (pozn. 4.9)</i>	38 661	24 842
<i>Emitované dluhopisy vč. úroků (pozn. 4.7)</i>	401 914	401 819
<i>Bankovní úvěr (4.8)</i>	957 682	993 227
<i>Zápůjčky od mateřské společnosti (4.8)</i>	15 383	15 498

6.1 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. 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. Hlavním bankovním domem UnicreditBank Czech Republic a Slovakia, a.s. s dlouhodobým úvěrovým ratingem „BBB“ od S&P a „Baa1“ a stabilním výhledem.

Malá část peněžních prostředků dceřiných společností je uložena na bankovních účtech u banky – Československá obchodní banka, a.s. a Česká spořitelna, a.s. s úvěrovým rating „A“ s pozitivním výhledem (S&P). 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.

6.2 Úrokové riziko

Úrokové riziko je spojeno dlouhodobě s emitovanými dluhopisy, které mají proměnlivou úrokovou sazbu aktualizovanou pololetně, a s bankovním úvěrem, jehož úroková sazba je aktualizovaná čtvrtletně.

U závazků s proměnlivým úročením není Skupina dlouhodobě přesně odhadnout výši úrokových plateb, neboť se odvíjí od vývoje tržní referenční sazby. Úročení emitovaných dluhopisů vychází z 6M PRIBORu a úročení nového bankovního úvěru z 3M PRIBORu. Budoucí peněžní toky založené na úrokových sazbách účinných k 30. 6. 2021 jsou zveřejněny v pozn. 6.4. Vedení Skupiny analyzuje svou úrokovou pozici a průběžně posuzuje vývoj a rozdíly mezi sjednanými a tržními úrokovými sazbami.

Citlivost na změnu úrokových sazeb

Jsou-li uváženy závazky s proměnlivým úročením (emitované dluhopisy o nominální hodnotě 400 000 tis. Kč a bankovní úvěr o nominální hodnotě 957 682 tis. Kč), růst úrokové sazby o 1 bazický bod by znamenal růst úrokových nákladů o 136 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 136 tis. Kč.

6.3 Měnové riziko

Funkční měnou všech společností zahrnutých do Skupiny je CZK a důsledkem cizoměnových transakcí je vznik kurzových rozdílů s vlivem na výsledek hospodaření. Za první pololetí 2021 Skupina zahrnula do výsledku hospodaření čistý kurzový zisk ve výši 356 tis. Kč zahrnutý do finančních výnosů (2020: zisk 1 938 tis. Kč).

Finanční aktiva k 30. 6. 2021 v rozdělení dle jejich měny:

v tis. Kč	Denominace v CZK	Denominace v EUR	Celkem
Obchodní a jiné pohledávky	21 015	-	21 015
Peníze	78 043	2 165	80 208
Celkem	99 348	2 165	101 223

Finanční aktiva k 31. 12. 2020 v rozdělení dle jejich měny:

v tis. Kč	Denominace v CZK	Denominace v EUR	Celkem
Obchodní a jiné pohledávky	17 174	-	17 174
Peníze	92 129	2 185	94 314
Celkem	109 303	2 185	111 488

Finanční závazky k 30. 6. 2021 v rozdělení dle jejich měny:

v tis. Kč	Denominace v CZK	Denominace v EUR	Celkem
Obchodní a jiné závazky	38 280	381	38 661
Emitované dluhopisy	401 914	-	401 914
Úvěry a zápůjčky	947 889	9 793	957 682
Celkem	1 388 083	10 174	1 398 257

Finanční závazky k 31. 12. 2020 v rozdělení dle jejich měny:

v tis. Kč	Denominace v CZK	Denominace v EUR	Celkem
Obchodní a jiné závazky	24 649	193	24 842
Emitované dluhopisy	401 819	-	401 819
Úvěry a zápůjčky	983 461	9 765	993 227
Celkem	1 409 929	9 959	1 419 888

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. 2021 v cizí měně a současně by došlo ke změně měnového kurzu CZK/EUR o 1 CZK/EUR (zhodnocení / znehodnocení CZK vůči EUR), výsledek hospodaření by byl o 454 tis. Kč nižší (při zhodnocení CZK vůči EUR by Skupina uznala kurzovou ztrátu) nebo vyšší (při znehodnocení CZK/EUR by Skupina uznala kurzový zisk). K 31. 12. 2020 byl potenciální dopad 737 tis. Kč.

6.4 Riziko likvidity

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 Skupina udržuje dostatečný objem peněžních prostředků a řídí splatnost závazků se splatností pohledávek.

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

K 30/6/2021	Vážený průměr efektivní úrokové sazby	Do 1 roku	1 až 2 roky	2 až 5 roky	Nad 5 let	Celkem
Neúročené finanční závazky	x	38 661	-	-	-	38 661
Emitované dluhopisy s variabilním úročením	1,15 %	4 600	4 600	13 800	441 400	464 400
Bankovní úvěr s variabilním úročením	3,43 %	102 678	1 048 555	-	-	1 151 233
Zápůjčka s fixním úročením	2,35 %	-	-	-	17 444	17 444
Celkem	x	145 939	1 053 155	13 800	458 844	1 671 738

K 31/12/2020	Vážený průměr efektivní úrokové sazby	Do 1 roku	1 až 2 roky	2 až 5 roky	Nad 5 let	Celkem
Neúročené finanční závazky	x	24 842	-	-	-	24 842
Emitované dluhopisy s variabilním úročením	1,11 %	4 440	4 440	13 320	439 960	462 160
Bankovní úvěr s variabilním úročením	4,02 %	103 012	1 092 175	-	-	1 195 187
Zápůjčka s fixním úročením	2,35 %	-	-	-	17 787	17 787
Celkem	x	132 294	1 096 615	314 072	457 747	1 699 976

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.

6.5 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. Sesouhlasení počátečního a konečného zůstatku takových závazků během prvního pololetí roku 2021 zobrazuje následující tabulka:

v tis. Kč	Emise dluhopisů	Bankovní úvěry	Placené úroky	Zápůjčka mateřské společnosti	Celkem
Počáteční zůstatek k 31/12/2020	399 599	993 227	2 220	15 498	1 410 543
peněžní tok – splátky	-	-36 360	-17 861	-	-54 221
kurzové rozdíly	-	-	-	-291	-291
naběhlé úrokové náklady	15	815	17 941	176	18 947
Konečný zůstatek k 30/6/2021	399 614	957 682	2 300	15 383	1 374 978

6.6 Oceňování reálnou hodnotou

Deriváty

Skupina oceňuje reálnou hodnotou na pokračující bázi úrokový swap vymezený jako zajišťovací nástroj části úrokového rizika spojeného s bankovním úvěrem a měnové opce, které jako zajišťovací nástroje vymezeny nejsou. Reálná hodnota úrokového swapu je stanovena jako současná hodnota budoucích peněžních toků a vychází z kalkulace učiněné bankou, která je protistranou ve sjednaném kontraktu. Budoucí peněžní toky vycházejí z porovnání forwardových úrokových sazeb a smluvních úrokových sazeb a jsou k rozvahovému dni tržní úrokovou sazbou. Ocenění derivátu odpovídá úrovni 2 v hierarchii určení reálné hodnoty. Vzhledem k použití zajišťovacího účetnictví – zajištění peněžních toků – je změna reálné hodnoty derivátu zachycena jako součást ostatního úplného výsledku.

Reálná hodnota měnových opcí, které nejsou vymezeny jako zajišťovací nástroj, vychází z externího ocenění poskytnutého bankou a odpovídá úrovni 2 v hierarchii určení reálné hodnoty. Změny reálné hodnoty jsou uznány ve výsledku hospodaření.

Konkrétní reálné hodnoty a jejich dopad do účetních výkazů je zveřejněn v části 4.3.

Ostatní finanční aktiva a finanční závazky

Obchodní pohledávky a peněžní prostředky jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě, která se k rozvahovému dni výrazně neodchyluje od reálné hodnoty a lze ji považovat za aproximaci reálného ocenění. Pohledávky jsou splatné v krátké době po rozvahovém dni.

Finanční závazky s proměnlivým úročením – emise dluhopisů a bankovní úvěr od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. – jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě, přičemž jejich úročení je průběžně aktualizováno dle vývoje tržních úrokových sazeb a v důsledku tak účetní hodnota koresponduje s vývojem jejich reálné hodnoty s případnými nevýznamnými rozdíly.

Obchodní závazky, které jsou oceňovány zůstatkovou hodnotou, kterou však vzhledem k jejich krátkodobé splatnosti lze považovat za vhodnou aproximaci reálného ocenění.

6.7 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 uvažování 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. 6. 2021 a 31. 12. 2020 byl následující:

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2021	31/12/2020
Celkové závazky	1 456 733	1 482 482
Minus: peníze a peněžní ekvivalenty	-80 208	-94 314
Čistý dluh	1 376 525	1 387 168
Vlastní kapitál	2 000 906	2 025 334
Celkový kapitál	3 377 431	3 412 501
Poměr vlastního a celkového kapitálu	0,59	0,59

7 Podmíněná aktiva a podmíněné závazky

Skupina vede několik právních sporů, v nichž vystupuje Společnost nebo její dceřiné společnosti jako žalobce případně jako žalovaná strana a Skupině z těchto sporů mohou plynout peněžní plnění, ať již příjmy nebo výdaje. Oproti stavu zveřejněnému v konsolidované roční účetní závěrce sestavené k 31. 12. 2020 nedošlo k významným změnám ve vedených sporech – žádný nový spor, v němž by byla Skupina stranou žalovanou nebyl zahájen.

8 Události po rozvahovém dni

V červenci 2021 byla aktualizována úroková sazba emitovaných dluhopisů a pro úrokové období od 9. 7. 2021 do 9. 1. 2022 byla nastavena úroková sazba ve výši 1,56 % p.a.

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

9 Schválení účetní závěrky

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla schválena a vydána ke zveřejnění dne 29. září 2021.



Ing. Pavel Sehnal
člen představenstva