

ROZHODNUTÍ JEDINÉHO AKCIONÁŘE

společnosti

APS Finance a.s.

RESOLUTION OF THE SOLE SHAREHOLDER

of the company

APS Finance a.s.

APS Holding S.A., společnost se sídlem 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lucemburk, Lucemburské velkovévodství, zapsaná v Obchodním rejstříku a rejstříku společností (*Registre de Commerce et des Sociétés*) v Lucemburku pod registračním číslem B 201461 (dále jen „**Jediný akcionář**“) je jediným akcionářem společnosti APS Finance a.s., se sídlem Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 066 48 576, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23054 (dále jen „**Společnost**“).

*APS Holding S.A., with its registered seat at 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered in Luxembourg Registre de Commerce et des Sociétés under registration no. B 201461 (hereinafter the "**Sole Shareholder**"), is the sole shareholder of APS Finance a.s., a company with its registered seat at Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Czech Republic, ID no. 066 48 576, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section B, insert 23054 (hereinafter the "**Company**").*

1. Jediný akcionář Společnosti se při výkonu působnosti valné hromady Společnosti ve smyslu § 12 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (Zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZOK**“), seznámil s:

- a) Výroční zprávou Společnosti za účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 (kopie výroční zprávy tvoří Přílohu 1 tohoto rozhodnutí);
- b) návrhem jediného člena představenstva na schválení účetní závěrky Společnosti za účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 a na vypořádání výsledku hospodaření Společnosti za účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 (návrh tvoří Přílohu 2 tohoto rozhodnutí);
- c) zprávou jediného člena dozorčí rady o kontrolní činnosti v roce 2021. (dokumenty tvoří Přílohu 3 tohoto rozhodnutí).

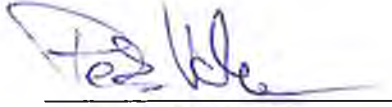
1. *The Sole Shareholder of the Company while exercising powers of the General Meeting in compliance with Section 12 (1) of the Act No. 90/2012 Sb., on Commercial Companies and Cooperatives (Business Corporations Act), as amended (hereinafter the "**BCA**"), has acquainted itself with:*

- a) *the Annual Report of the Company for the accounting period from 1 January 2021 until 31 December 2021 (a copy of the Annual Report is attached hereto as Schedule 1);*
- b) *the proposal of the sole member of the Board of Directors of the Company to approve the financial statements of the Company for the accounting period from 1 January 2021 until 31 December 2021 and to settle the economic result of the Company for the accounting period from 1 January 2021 until 31 December 2021 (the proposal is attached hereto as Schedule 2);*
- c) *the report of the sole member of the Supervisory Board on supervisory activities in 2021 (the documents are attached hereto as Schedule 3).*

2. Následující rozhodnutí jsou rozhodnutí Jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady Společnosti přijatá podle § 12 odst. 1 ZOK v souvislosti s výše uvedeným:
- a) Schvaluje se účetní závěrka Společnosti za účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 (účetní závěrka je součástí Přílohy 1 tohoto rozhodnutí);
 - b) Ztráta Společnosti za účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 činící 9 992 135,40 Kč se převede na účet nerozděleného zisku z minulých let (v souladu s návrhem představenstva na vypořádání výsledku hospodaření, který tvoří Přílohu 2 tohoto rozhodnutí).
 - c) Bere se na vědomí:
 - i. výroční zpráva Společnosti za účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021;
 - ii. zpráva jediného člena dozorčí rady o kontrolní činnosti v roce 2021.
3. Dále Jediný akcionář při výkonu působnosti valné hromady Společnosti podle § 12 odst. 1 ZOK přijal následující rozhodnutí:
- Auditorem Společnosti pro účetní období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 se určuje Deloitte Audit s.r.o., společnost se sídlem Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, identifikační číslo 496 20 592, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349.
2. *The following decisions are the decisions of the Sole Shareholder while exercising the powers of the General Meeting of the Company in compliance with Section 12 (1) of the BCA in relation to the above:*
- a) The financial statements of the Company for the accounting period from 1 January 2021 until 31 December 2021 (the financial statements are attached hereto as Schedule 1) are hereby approved;*
 - b) The loss of the Company for accounting period from 1 January 2021 until 31 December 2021 in the amount of CZK 9,992,135.40 shall be transferred to the account of accumulated profit from previous years (in accordance with the proposal of the Board of Directors of the Company to settle the economic result of the Company which is attached hereto as Schedule 2).*
 - c) The following documents are hereby acknowledged:*
 - i. the Annual Report of the Company for the accounting period from 1 January 2021 until 31 December 2021;*
 - iii. the report of the sole member of the Supervisory Board on supervisory activities in 2021.*
3. *Furthermore, the Sole Shareholder when exercising the powers of the General Meeting of the Company in compliance with Section 12 (1) of the BCA adopted the following decision:*
- The audit company Deloitte Audit s.r.o., with its registered seat at Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Czech Republic, ID no.: 496 20 592, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section C, insert 24349, is appointed as the auditor of the Company for the accounting period from 1 January 2022 until 31 December 2022.*

Za / On behalf of **APS Holding S.A.**

V Praze dne 28. června 2022 / In Prague on 28 June 2022



Petr Valenta
Director



Martin Machoň
Director

PŘÍLOHA 1

SCHEDULE 1

VÝROČNÍ ZPRÁVA SPOLEČNOSTI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ
OD 1. LEDNA 2021 DO 31. PROSINCE 2021

*ANNUAL REPORT OF THE COMPANY
FOR THE ACCOUNTING PERIOD FROM 1
JANUARY 2021 UNTIL 31 DECEMBER 2021*

APS Finance a.s.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

K 31. PROSINCI 2021

APS Finance a.s.
VÝROČNÍ ZPRÁVA K 31. PROSINCI 2021

OBSAH

- I. OBECNÁ ČÁST**
- II. ZPRÁVA AUDITORA**
- III. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI K 31. PROSINCI 2021**
- IV. ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI**

I. Obecná část

Zpráva představenstva

Společnost APS Finance a.s., se sídlem Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, identifikační číslo: 06648576, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 23054 (dále jen „Společnost“) zahájila svou činnost v roce 2018. Dne 22. února 2018 Společnost vydala dluhopisy v hodnotě 500 milionů korun českých s pětiletou splatností. Dne 1. října 2018 byly dluhopisy přijaty k obchodování na Burze cenných papírů Praha. Dluhopisy v nominální hodnotě deseti tisíc korun českých s ročním kupónem ve výši 5 %. V souladu s rozhodnutím představenstva ze dne 15. února 2019 byla dne 22. února 2019 navýšena emise Dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě navýšení 120 milionů korun českých na celkovou výši emise 620 milionů korun českých.

Část prostředků získaných z emise dluhopisů byla použita na refinancování existující zadluženosti a část byla použita pro další rozvoj skupiny APS v souladu s cíli představenstva, a to zejména pro další expanzi skupiny APS a posílení pozic na nově obsazených trzích (Řecko, Bosna a Hercegovina, Černá Hora), a to prostřednictvím vnitroskupinových úvěrů. Část prostředků byla použita taktéž pro přípravu investic do portfolií pohledávek a realitních projektů na stávajících trzích. Prostředky z navýšení Emise byly ve formě vnitroskupinových úvěrů použity na rozvoj skupiny APS. Závazky vzniklé z emise dluhopisů Společnost splácí z peněžních toků, které plynou ze splácení vnitroskupinových úvěrů a z plateb úroků z těchto úvěrů.

Dne 23.12.2020 bylo Společností oznámeno rozhodnutí o předčasném splacení dluhopisů v souladu s ustanovením článku 6.4 emisních podmínek dluhopisů ve znění ze dne 14. února 2019, a to k datu 22. února 2021. Na základě tohoto rozhodnutí byly dne 22. února 2021 předčasně splaceny emitované dluhopisy a spolu s jistinou a úrokem byl vyplacen, v souladu s emisními podmínkami, mimořádný úrok ve výši 2 % z jmenovité hodnoty dluhopisu. Financování formou dluhopisů bylo nahrazeno dlouhodobým úvěrem poskytnutým společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Finanční situaci Společnosti ke konci roku 2021 hodnotí představenstvo spíše pozitivně, a to s ohledem na skutečnost, že se Společnost musela potýkat s nutnými opatřeními vycházejícími z nouzového stavu a s navazujícími vládními opatřeními, která byla vydána za účelem zmírnění dopadů na sociální a ekonomickou sféru v souvislosti s pandemií COVID-19. Společnost i nadále efektivně plní svou roli v rámci skupiny APS, zajišťuje financování a vnitroskupinové finanční toky.

Skupina APS je lídrem na trhu vymáhání pohledávek. Nicméně došlo k naplnění předpokladu, že situace způsobená propuknutím pandemie COVID-19 krátkodobě negativně ovlivní výnosy skupiny, protože v důsledku restriktivních a ochranných opatření přijímaných vládami jednotlivých zemí dojde k poklesu splátek úvěrů, a protože dojde k poklesu investiční aktivity hlavních investorů v důsledku zvýšené nejistoty na trhu. Ve střednědobém horizontu však očekáváme významný růst skupiny APS, neboť hlavní obchodní činností APS je nákup a následná správa nesplácených korporátních pohledávek, jejichž množství po uvolnění restrikcí spojených s pandemií významně stoupne na všech trzích, kde skupina APS aktuálně působí. Proto očekáváme, že v následujících letech bude APS provádět se svými zahraničními investory významné akvizice a následnou správu velkých portfolií nesplácených korporátních pohledávek, což povede k výraznému růstu jak tržeb, tak i zisků skupiny. Skupina APS přijala v březnu 2020 opatření redukující náklady skupiny, díky kterým jsme zajistili, že skupina překoná krátkodobý propad tržeb a bude dobře připravena na velké obchodní příležitosti, které přijdou po restrikcích spojených s pandemií.

Na podzim roku 2020 se přijatá opatření začala postupně rozvolňovat a fungování Společnosti se začalo navracet zpět k normálnímu stavu, nicméně s pomalým postupem pandemie COVID-19 musela být mnohá omezení zachována, zejména omezení styku, cestování a větší podpora práce z domova. V roce 2021 již Společnost funguje za téměř standardních podmínek, vliv COVID-19 na fungování ekonomiky byl z velké části eliminován důsledkem rostoucí proočkovanosti populace.

Cílem představenstva Společnosti je co nejdříve překonat nastalou situaci, podporovat stabilitu a růst skupiny APS a současně nadále podporovat a dodržovat účinné a nezávislé řízení compliance rizik, včetně dodržování předpisů ve věci ochrany proti praní špinavých peněz (AML) a boje proti financování terorismu (CFT), ochrany osobních údajů, předcházení podvodům a zastrahování, sledování environmentálních a sociálních rizik a dodržovat zavedené postupy, jakož i příslušné právní a regulační povinnosti.

Významné údaje z finančních výkazů

K 31.12.2021 měla Společnost celková aktiva ve výši 333 mil. Kč. Aktiva Společnosti jsou tvořena zejména dlouhodobým finančním majetkem (dlouhodobé vnitroskupinové úvěry) ve výši 151 mil. Kč a krátkodobým finančním majetkem (krátkodobé vnitroskupinové úvěry) ve výši 181 mil. Kč. Zbývající část aktiv tvoří finanční prostředky na běžných účtech ve výši 0.6 mil. Kč.

Společnost je k 31.12.2021 ve ztrátě ve výši 9 992 tis. Kč především v důsledku jednorázově vynaložených nákladů v souvislosti s předčasným splacením dluhopisů. Tyto náklady zahrnují poplatek za předčasné splacení ve výši 8 mil. Kč tak jednorázové rozpuštění nákladů vynaložených při emisi ve výši 7.3 mil. Kč.

Vedení společnosti si není vědomo žádné skutečnosti ani neexistují žádné náznaky, podle kterých by byla ohrožena schopnost společnosti pokračovat ve své činnosti („going concern“), tudíž její individuální účetní závěrka byla sestavena na základě předpokladu časově neomezeného trvání podniku.

Společnost má k 31.12.2021 závazky v celkové výši 327 mil. Kč, které jsou tvořeny zejména závazky z titulu přijatého bankovního úvěru.

Zdrojem výnosů Společnosti jsou úroky z poskytnutých vnitroskupinových půjček.

1. INFORMACE O FINANČNÍ SITUACI, PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A VÝSLEDČÍCH HOSPODAŘENÍ

1.1. Oprávnění auditoři

Účetní závěrka obchodní společnosti APS Finance a.s. (dále „Společnost“) za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 je auditována obchodní společností:

Deloitte Audit s.r.o. IČO: 49620592, Sídlo: Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika. Členství v profesní organizaci: Komora auditorů České republiky.

1.2. Vybrané finanční údaje

Následující tabulka obsahuje vybrané finanční údaje Společnosti k 31. prosinci 2021. Údaje k 31. prosinci 2021 vychází z řádné účetní závěrky Společnosti za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021. Běžné účetní období Společnosti je kalendářní rok. Finanční údaje Společnosti byly vypracovány v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“).

1.3. Rozvaha k 31. prosinci 2021 – údaje v tis. Kč

	<i>Bod</i>	31.12.2021 (tis. Kč)	31.12.2020 (tis. Kč)
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Dlouhodobý finanční majetek	4.1.1	151 347	265 939
Dlouhodobá aktiva celkem		151 347	265 939
Krátkodobá aktiva			
Krátkodobý finanční majetek	4.1.2	180 532	67 006
Peněžní prostředky	4.1.3	620	79 874
Krátkodobá aktiva celkem		181 152	146 880
Časové rozlišení aktiv			
Náklady příštích období		76	0
Časové rozlišení aktiv celkem		76	0
Aktiva celkem		332 575	412 819
PASIVA			
Vlastní kapitál 4.2			
Základní kapitál		2 000	2 000
Ostatní kapitálové fondy		15 595	10 500
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)		-1 797	-16 339
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)		-9 992	14 542
Vlastní kapitál celkem		5 806	10 703
Dlouhodobé závazky			
Dlouhodobé závazky z vydaných dluhopisů		0	243 670
Dlouhodobé bankovní úvěry	4.3	269 782	0
Ostatní dlouhodobé závazky	4.4	4 830	0
Dlouhodobé závazky celkem		274 612	243 670

	<i>Bod</i>	31.12.2021 (tis. Kč)	31.12.2020 (tis. Kč)
Krátkodobé závazky			
Krátkodobé závazky z vydaných dluhopisů	4.3	0	156 494
Krátkodobá část bankovních úvěrů		48 726	0
Ostatní krátkodobé závazky	4.4	3 431	1 952
Krátkodobé závazky celkem		52 157	158 446
Pasiva celkem		332 575	412 819

1.4. Výkaz zisku a ztráty za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 – údaje v tis. Kč

	<i>Bod</i>	31.12.2021 (tis. Kč)	31.12.2020* (tis. Kč)
Služby	5.1	-16 463	-4 239
Daně a poplatky		-16	0
Provozní výsledek hospodaření (+/-)		-16 479	-4 239
Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	5.3	21 493	29 420
Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba		0	0
Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	5.2	-15 069	-29 422
Změna stavu opravných položek ve finanční činnosti		-687	50
Ostatní finanční výnosy	5.4	17 441	25 417
Ostatní finanční náklady	5.5	-16 691	-6 684
Finanční výsledek hospodaření (+/-)		6 487	18 781
Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)		-9 992	14 542
Daň ze zisku		0	0
Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)		-9 992	14 542
Ostatní úplný výsledek hospodaření (+/-)		0	0

*opravené údaje

1.5. Rizikové faktory vztahující se ke Společnosti

1.5.1 Společnost je vystavena riziku nedávno založené společnosti.

Riziko nedávného založení společnosti je podrobněji uvedeno v článku 3.1 přílohy individuální účetní závěrky k 31.12.2021.

1.5.2 Kreditní riziko

Kreditní riziko je podrobněji uvedeno v článku 3.2 přílohy individuální účetní závěrky k 31.12.2021.

1.5.3 Riziko změn měnových kurzů

Riziko změn měnových kurzů je podrobněji uvedeno v článku 3.3 přílohy individuální účetní závěrky k 31.12.2021.

1.5.4 Riziko změn úrokových sazeb

Riziko změn úrokových sazeb je podrobněji uvedeno v článku 3.4 přílohy individuální účetní závěrky k 31.12.2021.

1.5.5 Riziko likvidity

Riziko likvidity je podrobněji uvedeno v článku 3.5 přílohy individuální účetní závěrky k 31.12.2021

1.5.6 Kapitálové riziko

Kapitálové riziko je podrobněji uvedeno v článku 3.6 přílohy individuální účetní závěrky k 31.12.2021

1.5.7 Riziko závislosti Společnosti na Skupině APS

Riziko závislosti Společnosti na Skupině APS je podrobněji uvedeno v článku 3.7 přílohy individuální účetní závěrky k 31.12.2021

1.5.7 Rizika technologické infrastruktury

Rizika technologické infrastruktury jsou podrobněji uvedena v článku 3.8 přílohy individuální účetní závěrky k 31.12.2021.

1.5.8 Riziko spojené s právním, regulačním a daňovým prostředím

Riziko spojené s právním, regulačním a daňovým prostředím je podrobněji uvedeno v článku 3.9 přílohy individuální účetní závěrky k 31.12.2021.

1.5.9 Rizika spojená s nouzovým stavem a s pandemií COVID-19

Rizika spojená s vyhlášením nouzového stavu v České republice a s pandemií COVID-19 jsou podrobněji uvedena v článku v článku 3.10 přílohy individuální účetní závěrky k 31.12.2021.

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

1.5.10 Rizika spojená s válečným konfliktem na Ukrajině

Rizika spojená s válečným konfliktem na Ukrajině jsou podrobněji uvedena v článku v článku 9 přílohy individuální účetní závěrky k 31.12.2021.

2. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

2.1. Základní údaje o Společnosti

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

Právní předpisy, kterými se Společnost řídí nebo řídila v roce 2021: jedná se zejména o následující: zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, zákon č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů, a zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání (živnostenský zákon), ve znění pozdějších předpisů.

Výroční zprávy jsou zveřejněny v elektronické podobě na webové stránce Společnosti <http://apsfinance.aps-holding.com>.

Společnost neměla v roce 2021 žádné zaměstnance.

Investice

Společnost neprovedla od data vyhotovení poslední zveřejněné účetní závěrky do data vyhotovení této výroční zprávy žádné významné investice. Neexistují žádné budoucí významné investice, ke kterým by se řídicí orgány Společnosti pevně zavázaly.

2.2. Činnosti a přehled podnikání Společnosti

2.2.1 Předmět podnikání

Předmětem podnikání Společnosti je Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 zákona č. 455/1991 Sb., živnostenský zákon, ve znění pozdějších předpisů.

2.2.2 Emise dluhopisů a předčasné splacení

Společnost vznikla za účelem vydání cenných papírů – dluhopisů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 500.000.000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých) s možností navýšení až do výše 620.000.000 Kč (slovy: šest set dvacet milionů korun českých), nesoucí pevný úrokový výnos 5 % p.a., splatné v roce 2023 (dále jen „Emise“ a jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise dále jen „Dluhopisy“). Emise se řídí emisními podmínkami („Emisní podmínky“) a zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (Zákon o dluhopisech). Emise byla schválena rozhodnutím jediného člena představenstva Společnosti z 9. února 2018 a dluhopisy byly vydány dne 22. února 2018. Dluhopisům byl Centrálním depozitářem cenných papírů přidělen identifikační kód ISIN CZ0003518656. Název Dluhopisů je „APS FINAN. 5,00/23“.

Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů v Praze, a.s., v České republice. Obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dnem 1. října 2018.

Dne 22. února 2019 byla navýšena Emise Dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě navýšení 120.000.000 Kč (slovy: sto dvacet milionů korun českých).

Společnosti ani dluhopisům nebyl přidělen rating.

K 31. prosinci 2021 Společnost nedržela žádné vlastní dluhopisy.

Dne 23.12.2020 bylo Společností oznámeno rozhodnutí o předčasném splacení dluhopisů v souladu s ustanovením článku 6.4 emisních podmínek dluhopisů ve znění ze dne 14. února 2019, a to k datu 22. února 2021. Na základě tohoto rozhodnutí byly dne 22. února 2021 předčasně splaceny emitované dluhopisy a spolu s jistinou a úrokem byl vyplacen, v souladu s emisními podmínkami, mimořádný úrok ve výši 2 % z jmenovité hodnoty dluhopisu. Financování formou dluhopisů bylo nahrazeno dlouhodobým úvěrem poskytnutým společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

2.2.3 Další činnosti – Vnitroskupinové financování

Společnost se zabývá tím, že poskytuje vnitroskupinové financování společností skupiny APS.

2.2.4 Hlavní trhy

Společnost k datu této Výroční zprávy nevyvíjí žádnou jinou podnikatelskou činnost, než je uvedeno výše. S ohledem na to tudíž nesoutěží na žádných trzích.

2.3. Organizační struktura skupiny

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

Podrobný popis Skupiny APS, včetně popisu vztahů a závislostí, je uveden níže v tomto článku 2.3 a dále ve Zprávě o vztazích, která je součástí této Výroční zprávy. Společnost poskytla některým společnostem ze Skupiny APS peněžní prostředky ve formě úvěru. Podrobnější popis těchto úvěrů je uveden ve Zprávě o vztazích, která je součástí této Výroční zprávy.

Společnost je závislá na schopnosti společností, jimž poskytla anebo poskytne peněžní prostředky, splácet svoje dluhy vůči Společnosti.

2.3.1. Popis Skupiny APS

Skupina APS působí ve 13 zemích střední, východní a jihovýchodní Evropy. Činnosti Skupiny APS jsou zaměřeny primárně na pohledávky po splatnosti (dále jen „NPL“) a v menší míře také na portfolia pohledávek, které nejsou po splatnosti. Dle klasifikace Mezinárodního měnového fondu jsou pohledávky klasifikované jako po splatnosti (NPL), pokud je dlužník v prodlení se splácením jistiny a úroku po dobu delší 90 dnů. Tato definice však není ve všech Evropských zemích jednotná.

Na trhu NPL vyvíjí Skupina APS tři hlavní kategorie činnosti. První kategorie spočívá v investicích (koupi) a zprostředkování investic do portfolií NPL (vyhledávání investičních příležitostí a akvizic portfolií, včetně souvisejících služeb), druhá ve správě a vymáhání portfolií NPL vlastněných a kontrolovaných třetími stranami. Třetí kategorie spočívá v rozšíření činnosti také do oblasti investic do nemovitostí.

Týmy Skupiny APS pro investice a správu fondů poskytují komplexní profesionální služby spojené s investicemi do všech tříd ohrožených aktiv. Skupina APS působí jako investiční poradce po celou dobu trvání investice: počínaje akvizicí investice a pokračující správou investice a řízením její výkonnosti. Skupina APS identifikuje investiční příležitosti napříč regionem CEE (Central and Eastern Europe), a SEE (Southeast Europe), zaměřuje se na akvizice NPL portfolií nebo subjektů vlastnících NPL portfolia. Při akvizici cílových aktiv skupina APS poskytuje a je součástí komplexních investičních poradenských služeb, jako je oceňování portfolia, analýza strategie vymáhání pohledávek a podpora při due diligence.

V rámci vymáhání pohledávek poskytuje APS služby v oblastech správy nezajištěných spotřebitelských pohledávek, hypoték, zajištěných korporátních pohledávek a další doplňkové služby, jako finanční reporting. V roce 2021 skupina APS spravovala 100 NPL portfolií s celkovou nominální hodnotou více než 10.3 miliardy EUR.

Divize Real Estate založená v roce 2018 se zaměřuje na investice do nemovitostí, rozvojové projekty, projektový management a následnou správu realitních aktiv pro institucionální i private equity investory.

2.4. Správní, řídicí a dozorčí orgány Společnosti

Ve Společnosti byl zvolen dualistický systém vnitřní struktury společnosti. Společnost má tyto orgány:

- A. valnou hromadu,
- B. představenstvo,
- C. dozorčí radu.

Statutárním orgánem Společnosti je představenstvo. Představenstvu přísluší obchodní vedení společnosti. Za Společnost jedná člen představenstva samostatně.

Členem představenstva je od 4. prosince 2017 pan **Martin Machoň**, narozený 22. března 1971, bytem Slezská 2141/116, Vinohrady, 130 00 Praha 3.

Pan Martin Machoň během roku 2021 působí jako generální ředitel skupiny APS a je členem statutárních orgánů následujících obchodních společností:

APS Recovery a.s., APS DELTA s.r.o., APS Group International s.r.o., APS Real Estate s.r.o., APS Capital Group s.r.o., APS MIP, s.r.o., APS Capital s.r.o., APS Management Services s.r.o., APS Recovery Management s.r.o., APS Investments S.à r.l., odštěpný závod, Casazela s.r.o., APS Investments S.à r.l., organizační složka, Asset Portfolio Servicing Romania S.R.L., APS Investments S.à r.l. Luxembourg Sucursala Bucuresti, APS Recovery Management s.r.o. Praga

Sucursala Bucuresti, APS Consumer Finance IFN S.A., APS Bulgaria E.O.O.D., APS Poland S.A., APS Holding S.A., APS Investments S.à r.l., APS Holding Cyprus Ltd., Casazela Rapid LTD, APS Capital Cyprus LTD, APS Italy S.R.L., APS Croatia d.o.o., APS CZ&SK SERVICES s.r.o., APS Recovery Greece EPE, APS Holding Asia Limited, APS Warsaw sp. z o.o., APS MANAGEMENT SERVICES S.R.O. PRAGA, SUCURSALA BUCURESTI, APS Investment s. r. o., LLC "APS Ukraine", APS SAVOY s.r.o., Hotel Albert s.r.o. v likvidaci, Ogranak APS Recovery Management s.r.o. Beograd – Stari Grad, LOAN MANAGEMENT II, a. s.

a dále předsedou správní rady nadačního fondu Nadační Fond Seeding Knowledge.

Kontrolním orgánem Společnosti je dozorčí rada. Členem dozorčí rady je od 1. ledna 2021 pan **Petr Kohout**, narozený 13. května 1972, bytem Na dlážděnce 2463/1b, Libeň, 182 00 Praha 8.

Den vzniku členství: 1. ledna 2021.

Pan Petr Kohout během roku 2021 působí jako finanční ředitel skupiny APS a dále je členem orgánů následujících společností:

členství v statutárním orgánu: APS Capital Group s.r.o., APS Real Estate s.r.o., APS MIP. s.r.o., APS Management Services s.r.o. a dále členem správní rady nadačního fondu Nadační Fond Seeding Knowledge,

členství v kontrolním orgánu: APS Recovery a.s.

Dozorčí rada s účinností od 28.02.2021 zrušila Výbor pro audit Společnosti a odvolala členy výboru pro audit, a to s ohledem na vyřazení dluhopisů z obchodování na regulovaném trhu organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s. ke dni 20.01.2021. Společnost není nadále považována za subjekt veřejného zájmu, dle § 1a zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, který má povinnost zřizovat výbor pro audit dle § 44 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech.

Bližší informace o činnostech orgánů Společnosti, včetně popisu postupů rozhodování, jsou uvedeny níže v samostatné části textové části Výroční zprávy.

Prohlášení o střetu zájmů

Společnost si není vědoma žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady ve vztahu ke Společnosti a jejich soukromými anebo jinými povinnostmi.

2.5. Akcionář Společnosti

Společnost má k datu této Výroční zprávy jediného akcionáře, kterým je APS Holding S.A., společnost se sídlem 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lucemburk, Lucemburské Velkovévodství, registrační číslo: B201461, zapsaná v lucemburském rejstříku obchodu a společností (R.C.S. Luxembourg).

Vztah ovládání Společnosti ze strany APS Holding S.A. je založen výhradně na bázi přímého vlastnictví kontrolního množství akcií Společnosti. Tato si není vědoma, že by linie ovládání byla založena na jiných formách ovládání, jakými mohou být například smluvní ujednání.

Společnost nemá žádnou dceřinou společnost. Společnost nepřijala žádné zvláštní opatření proti zneužití kontroly ze strany APS Holding S.A. Proti zneužití kontroly a řídicího vlivu řídicí osoby využívá Společnost zákonnou ochranu. Společnost si není vědoma žádných ujednání, které mohou vést ke změně kontroly Společnosti.

Společnost nevlastní žádné vlastní akcie ani podíly.

2.6. Soudní a rozhodčí řízení

Společnost prohlašuje, že Společnost není a nebyla účastníkem žádného státního (správního), soudního ani rozhodčího řízení, které by mohlo mít anebo mělo významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti a/nebo skupiny APS.

2.7. Základní kapitál Společnosti

Základní kapitál Společnosti činí 2.000.000 Kč (slovy: dva miliony korun českých) a byl splacen v plné výši. Základní kapitál je rozvržen na 200 (slovy: dvě stě) kusů kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie 10.000 Kč (slovy: deset tisíc korun českých). Všechny akcie Společnosti jsou akcie kmenové a není s nimi spojeno žádné zvláštní právo. Všechny akcie Společnosti mají listinou podobu a znějí na jméno. Akcie jsou neomezeně převoditelné.

2.8. Významné smlouvy

Společnost nemá uzavřenou žádnou významnou smlouvu (kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání), která by byla podstatná pro schopnost Společnosti plnit závazky Společnosti. Společnost ani jakýkoli člen skupiny APS neuzavřel smlouvy obsahující nestandardní ustanovení, nebo smlouvy, které by mohly významně ovlivnit činnost skupiny APS nebo její finanční výsledky.

3. INFORMACE PODLE ZÁKONA Č. 563/1991 SB.

3.1. Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Dne 24. února 2022 došlo k ozbrojenému konfliktu na Ukrajině. Na území Ukrajiny se nachází společnost patřící do skupiny APS, a to společnost LLC "APS Ukraine", jejíž činnost může být touto situací omezena, na Společnost nebo na činnost skupiny APS, to ale nebude mít rozhodující vliv. V souvislosti s eskalací rusko-ukrajinského konfliktu došlo také k přijetí řady mezinárodních sankcí Evropské unie vůči Rusku a dne 4. března 2022 došlo v České republice k vyhlášení nouzového stavu kvůli migrační krizi způsobené ruskou invazí na Ukrajinu. Společnost ani Skupina APS nepředpokládá, že by tyto sankce nebo omezení měli vliv na její činnost.

3.2. Informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky

Společnost bude nadále poskytovat vnitropodnikové financování v rámci skupiny APS.

Předpokládáme, že v souvislosti se slábnoucím vlivem pandemie COVID-19 na ekonomiku jednotlivých zemí dojde k postupné normalizaci výnosů skupiny APS, které byly dočasně redukovány.

Činnost Společnosti by tak neměla být negativně ovlivněna.

3.3. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost nevyvíjí žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

3.4. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Společnost nevyvíjí žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí ani v oblasti pracovněprávních vztahů.

3.5. Informace o tom, zda účetní jednotka má organizační složku podniku v zahraničí

Účetní jednotka nemá organizační složku podniku v zahraničí.

4. SAMOSTATNÁ TEXTOVÁ ČÁST VÝROČNÍ ZPRÁVY

4.1. Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly

Management Společnosti zodpovídá za vytvoření a udržování adekvátních interních kontrol v oblasti finančního výkaznictví. Nastavení vnitřních kontrol v oblasti finančního výkaznictví je vykonáváno outsourcingovým partnerem APS Management Services s.r.o. Tyto vnitřní kontroly poskytují přiměřenou míru jistoty o spolehlivosti finančního výkaznictví a o tom, že finanční výkazy Společnosti jsou v souladu s českými účetními standardy.

Na každoroční bázi, outsourcingový partner APS Management Services s.r.o. vyhodnocuje přiměřenost a účinnost vnitřního kontrolního systému, což se skládá z ověřování účinnosti kontrolního prostředí a vnitřních kontrol. Vnitřní kontrolní systém v oblasti účetního výkaznictví je také pravidelně vyhodnocován oddělením interního auditu outsourcingového partnera.

Za účelem zajištění pravdivého a věrného zobrazení skutečností v účetnictví a správného sestavení finančních výkazů využívá APS Finance a.s. sadu nástrojů v různých oblastech své činnosti. Interní kontroly jsou vykonávány jak automatizovaně, tak i manuálně a jsou zabudovány do celého procesu od zavedení transakce do systémů Společnosti až po sestavení finančních výkazů.

Účetnictví APS Finance a.s. je zpracováno v systému Abra Flexíbee, jenž splňuje požadavky na bezpečnost a kvalitu zpracování účetnictví. Nastavení systémů, procesů a kontrol je formálně upraveno vnitřními předpisy Společnosti, které procházejí pravidelnou revizí. Vnitřní předpisy Společnosti také vymezují odpovědnosti a pravomoci při pořizování účetních záznamů takovým způsobem, aby bylo zajištěno důsledné oddělení pravomocí v rámci oběhu účetních dokladů. Jsou proto nastaveny kontrolní procedury v rámci účetních systémů, a to včetně kontroly na principu „čtyř očí“ či autorizace oprávněnosti přístupu.

4.2. Popis postupů rozhodování a složení statutárního orgánu a dozorčí rady

Statutárním orgánem Společnosti je **představenstvo**. Představenstvo má jednoho člena. Od 4. prosince 2017 je tímto jediným členem představenstva Společnosti pan Martin Machoň. Představenstvo rozhoduje svým jediným členem. O rozhodnutí pořídí člen představenstva zápis. Představenstvo může podle své úvahy přizvat na zasedání i členy jiných orgánů společnosti, její zaměstnance nebo akcionáře.

Představenstvu přísluší obchodní vedení Společnosti. Představenstvo zajišťuje řádné vedení účetnictví, předkládá valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, případně mezitímní účetní závěrku a v souladu se stanovami také návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty. Představenstvo také zpracovává zprávu o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku. Představenstvo rozhoduje o použití fondů, s výjimkou případů, kdy jde o použití k účelu, o němž přísluší rozhodovat valné hromadě.

Kontrolním orgánem Společnosti je dozorčí rada. **Dozorčí rada** Společnosti má jednoho člena. Od 1. ledna 2021 je tímto jediným členem dozorčí rady Společnosti pan Petr Kohout. Dozorčí rada rozhoduje svým jediným členem. O rozhodnutí pořídí člen dozorčí rady zápis. Dozorčí rada může podle své úvahy přizvat na zasedání i členy jiných orgánů Společnosti, její zaměstnance nebo akcionáře.

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost Společnosti. Dozorčí rada se řídí zásadami schválenými valnou hromadou, ledaže jsou v rozporu se zákonem o obchodních korporacích nebo stanovami. Porušení těchto zásad nemá účinky vůči třetím osobám. Nikdo není oprávněn udělovat dozorčí radě pokyny týkající se její zákonné povinnosti kontroly působnosti představenstva. Dozorčí rada je oprávněna nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti Společnosti a kontrolovat, zda jsou účetní zápisy vedeny řádně a v souladu se skutečností

a zda se podnikatelská či jiná činnost Společnosti děje v souladu s právními předpisy a stanovami. Dozorčí rada přezkoumává řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, popřípadě také mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty a předkládá svá vyjádření valné hromadě.

Další podrobnosti o volbě a odvolání členů statutárního orgánu a dozorčí rady, o jejich působnosti a fungování jsou uvedeny ve stanovách Společnosti a v zákoně č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (Zákon o obchodních korporacích).

4.3. Popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady

Valná hromada je nejvyšším orgánem Společnosti. Do působnosti valné hromady náleží:

- a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- b) rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu,
- c) rozhodování o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu,
- d) rozhodování o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů,
- e) volba a odvolání členů představenstva,
- f) volba a odvolání členů dozorčí rady,
- g) schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky,
- h) rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty,
- i) rozhodování o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů společnosti k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu
- j) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací,
- k) jmenování a odvolání likvidátora,
- l) schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku
- m) schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti společnosti
- n) rozhodnutí o převzetí účinků jednání učiněných za společnost před jejím vznikem,
- o) schválení smlouvy o tichém společenství, včetně schválení jejích změn a jejího zrušení,
- p) další rozhodnutí, která zákon o obchodních korporacích nebo stanovy svěřují do působnosti valné hromady.

Valná hromada si nemůže vyhradit rozhodování případů, které do její působnosti nesvěřuje zákon o obchodních korporacích nebo stanovy.

Valná hromada rozhoduje 75 % hlasů všech akcionářů Společnosti, ledaže zákon o obchodních korporacích nebo stanovy vyžadují jinou většinu. Záležitosti, které nebyly zařazeny na pořad jednání valné hromady, lze na jejím jednání projednat nebo rozhodnout jen tehdy, projeví-li s tím souhlas všichni akcionáři. Hlasování na valné hromadě se děje zdvižením ruky. Hlasování na valné hromadě je možné s využitím technických prostředků. Podmínky hlasování na valné hromadě s využitím technických prostředků stanoví představenstvo Společnosti. Za hlasování na valné hromadě s využitím technických prostředků se považuje i hlasování takovým způsobem, že akcionáři odevzdají své hlasy písemně před konáním valné hromady (korespondenční hlasování). Akcionáři mohou přijímat rozhodnutí také mimo valnou hromadu v písemné formě („per rollam“). Bližší podrobnosti postupu rozhodování valné hromady Společnosti jsou uvedeny ve stanovách Společnosti.

4.4. Informace o kodexech řízení a správy Společnosti

Společnost se v současné době řídí a dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení Společnosti, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména zákon č. 90/2012 Sb., Zákon o obchodních korporacích, což považuje Společnost za dostatečné.

Společnost při své správě a řízení neuplatňuje pravidla stanovená v Kodexu správy a řízení společností ČR (dále jen "Kodex"), jehož vytvoření inicioval Institut členů správních orgánů v roce 2018. Tento Kodex je v současnosti pouze doporučením a nejedná se o obecně závazná pravidla, jejichž dodržování by bylo v České republice povinné.

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

4.5. Politika rozmanitosti

V rámci APS skupiny platí tzv. Environmental and Social Management Policy (ESMS), jejíž smyslem je naplnit socio-environmentální požadavky společnosti, její implementací vytvořit příznivé pracovní prostředí pro zaměstnance APS a nastavit efektivní systém reakce na katastrofy a mimořádné události ovlivňující podnikatelské činnosti APS. Společnost podporuje mimo jiné rovnost žen a mužů, rovnost mezi různými národnostmi a vyznává myšlenku, že všichni lidé, muži i ženy, mohou svobodně rozvíjet své osobní schopnosti a rozhodovat se bez omezení stanovených stereotypy, rigidními genderovými rolemi a předsudky. Společnost usiluje o rovné zastoupení mužů a žen na vedoucích pozicích, a to nejen ve skupině APS, ale i ve spolupracujících subjektech. Určený ESMS officer kontroluje zastoupení žen a mužů ve statutárních orgánech a na manažerských pozicích Společnosti, přičemž si klade za cíl upozornit na nerovné zastoupení mužů a žen a v případě nutnosti navrhuje patřičná protipatření. V současné době se APS snaží toto zastoupení vyrovnat, jelikož se jedná o dlouhodobý závazek skupiny APS. Každý nový zaměstnanec musí být z ESMS politiky a jejích stěžejních cílů prokazatelně vyškolen, což je zaručeno jak osobním školením, tak e-learningovým tréninkem.

4.6. Dividendová politika

Společnost zatím nestanovila dividendovou politiku, rozdělení případného zisku je plně v kompetenci valné hromady.

PROHLÁŠENÍ ODPOVĚDNÉ OSOBY

Čestné prohlášení představenstva

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

V Praze dne 14. června 2022



Martin Machoň
Člen představenstva

II. Zpráva auditora

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti APS Finance a.s.

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti APS Finance a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2021, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti APS Finance a.s. a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v datu v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS).

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

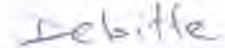
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou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

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

V Praze dne 14. června 2022

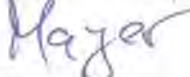
Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Miroslav Mayer
evidenční číslo 2529



III. Účetní závěrka společnosti k 31. prosinci 2021

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2021

Název společnosti: APS Finance a.s.
Sídlo: Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1
Právní forma: akciová společnost
IČO: 066 48 576

Součástí účetní závěrky:

Rozvaha


Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Přehled o peněžních tocích

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 14. června 2022.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Martin Machoň člen představenstva	

ROZVAHA		<i>Bod</i>	31.12.2021 (tis. Kč)	31.12.2020 (tis. Kč)
AKTIVA				
Dlouhodobá aktiva				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	<i>4.1.1</i>	151 347	265 939
	Dlouhodobá aktiva celkem		151 347	265 939
Krátkodobá aktiva				
C.II.	Krátkodobý finanční majetek	<i>4.1.2</i>	180 532	67 006
C.IV.	Peněžní prostředky	<i>4.1.3</i>	620	79 874
	Krátkodobá aktiva celkem		181 152	146 880
Časové rozlišení aktiv				
D.1.	Náklady příštích období		76	0
	Časové rozlišení aktiv celkem		76	0
	Aktiva celkem		332 574	412 819
PASIVA				
Vlastní kapitál <i>04.II</i>				
A.I.	Základní kapitál		2 000	2 000
A.II.	Ostatní kapitálové fondy		15 595	10 500
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)		-1 797	-16 339
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)		-9 992	14 542
	Vlastní kapitál celkem		5 806	10 703
Dlouhodobé závazky				
C.I.	Dlouhodobé závazky z vydaných dluhopisů		0	243 670
C.VII.	Dlouhodobé bankovní úvěry	<i>04.III</i>	269 782	0
C.VIII.	Ostatní dlouhodobé závazky	<i>04.IV</i>	4 830	0
	Dlouhodobé závazky celkem		274 612	243 670
Krátkodobé závazky				
C.III.	Krátkodobé závazky z vydaných dluhopisů	<i>04.III</i>	0	156 494
C.VI.	Krátkodobá část bankovních úvěrů		48 726	0
C.V.	Ostatní krátkodobé závazky	<i>04.IV</i>	3 431	1 952
	Krátkodobé závazky celkem		52 157	158 446
	Pasiva celkem		332 574	412 819

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY		<i>Bod</i>	31.12.2021 (tis. Kč)	31.12.2020* (tis. Kč)
A.3.	Služby	5.1.	-16 463	-4 239
F.3.	Daně a poplatky		-16	0
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)		-16 479	-4 239
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	5.3	21 493	29 420
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba		0	0
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	5.2	-15 069	-29 422
J.3.	Změna stavu opravných položek ve finanční činnosti		-687	50
VII.	Ostatní finanční výnosy	5.4	17 441	25 417
K.	Ostatní finanční náklady	5.5	-16 691	-6 684
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)		6 487	18 781
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)		-9 992	14 542
P	Daň ze zisku		0	0
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)		-9 992	14 542
	Ostatní úplný výsledek hospodaření (+/-)		0	0
***	Úplný výsledek hospodaření za účetní období (+/-)		-9 992	14 542

*opravené údaje

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH
VLASTNÍHO KAPITÁLU**
k datu
31.12.2021
(v tisících Kč)

APS Finance a.s.
IČO 06648576
Celetná 988/38
110 00 Praha 1

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fondy ze zisku, rezervní fond	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 4.12.2017	2 000					2 000
Výsledek hospodaření za běžné období					-4 872	-4 872
Stav k 31.12.2018	2 000				-4 872	-2 872
Rozdělení výsledku hospodaření				-4 872	4 872	
Vklad společníka mimo základní kapitál		10 500				10 500
Výsledek hospodaření za běžné období					-11 468	-11 468
Stav k 31.12.2019	2 000	10 500		-4 872	-11 468	-3 840
Rozdělení výsledku hospodaření				-11 468	11 468	
Vklad společníka mimo základní kapitál						
Výsledek hospodaření za běžné období					14 542	14 542
Zaokrouhlení				1		1
Stav k 31.12.2020	2 000	10 500		-16 339	14 542	10 703
Rozdělení výsledku hospodaření				14 542	-14 542	
Vklad společníka mimo základní kapitál		5 095				5 095
Výsledek hospodaření za běžné období					-9 992	-9 992
Zaokrouhlení						
Stav k 31.12.2021	2 000	15 595		-1 797	-9 992	5 806

Přehled o peněžních tocích (Cash Flow)

	31.12.2021 (tis. Kč)	31.12.2020 (tis. Kč)
Peněžní toky z provozní činnosti		
Účetní zisk / ztráta před zdaněním	(9 992)	14 542
<i>Úpravy o nepeněžní operace:</i>		
Share of profit of associates	-	-
Share of profit of joint ventures	-	-
Výnosové úroky a podobné výnosy	(21 493)	(29 420)
Nákladové úroky a podobné náklady	15 069	29 422
Gain on disposal of discontinued operations	-	-
Depreciation of intangible asset, property, plant and equipment	-	-
Impairment loss on fixtures and equipment	-	-
Impairment losses, net of reversals, on financial assets	-	-
Impairment of goodwill	-	-
Share-based payment expense	-	-
Gain on disposal of property, plant and equipment	-	-
Increase/(decrease) in provisions	-	-
Increase/(decrease) derivatives and other financial assets held for trading	-	-
Kurzové rozdíly nerealizované	6 875	(4 446)
Ostatní nepeněžní operace	11 179	0
	1 637	10 098
<i>Změna stavu pracovního kapitálu</i>		
Změna stavu krátkodobých pohledávek z provozní činnosti	(76)	-
Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti	1 600	826
Peněžní toky generované z provozní činnosti	3 161	10 924
Vyplacené úroky	(11 130)	(28 226)
Zaplacená daň z příjmu	-	-
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	(7 968)	(17 302)
Peněžní toky z investiční činnosti		
Přijaté úroky	14 639	31 320
Dividends received from associates	-	-
Dividends received from joint ventures	-	-
Dividends received from equity instruments designated at FVTOCI	-	-
Proceeds on disposal of equity instruments held at FVTOCI	0	0
Disposal of subsidiary	-	-
Proceeds on disposal of property, plant and equipment	-	-
Acquisition and proceeds of subsidiary net of casG acquired	-	-
Purchase of property, plant and equipment	-	-
Acquisition of investment in an associate	-	-
Purchases of debt instruments designated at amortised cost	-	-
Purchases of patents and trademarks	-	-
Acquisition of subsidiary	-	-
Poskytnuté zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	-283 203	-423 218
Pohledávky a závazky z pevných termínových operací	0	-
Splacení poskytnutých zápůjček a úvěrů spřízněným osobám	283 562	635 858
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	14 998	243 960
Peněžní toky z finanční činnosti		
Dividends paid (NCI)	-	-
Vklad společníka mimo základní kapitál	5 095	-
Splacení vydaných dluhopisů	(411 740)	(147 313)
Čerpání bankovních úvěrů	348 278	-
Splacení bankovních úvěrů	(24 681)	-
Čerpání vnitroskupinových úvěrů	2 900	-
Splacení vnitroskupinových úvěrů	-	-
Transaction costs related to the loans and borrowings	(6 135)	-
Proceeds on disposal of partial interest in a subsidiary that does not involve loss of control	-	-
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	(86 284)	(147 313)
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	(79 254)	79 345
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku období	79 874	529
Foreign exchange gains and (losses) on cash and cash equivalents	-	-
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	620	79 874
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují hotovost a zůstatky na bankovních účtech (včetně přečerpaní), a investice do nástrojů peněžního trhu. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnuté v přehledu o peněžních tocích obsahují následující částky z výkazu rozvahy:		
Peněžní prostředky	620	79 874
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	620	79 874

Název společnosti: APS Finance a.s.

PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31.12.2021

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

Právní forma: Akciová společnost

IČO: 066 48 576

Obsah přílohy účetní závěrky

1.	OBECNÉ ÚDAJE	4
1.1.	Založení a charakteristika společnosti	4
1.2.	Organizační struktura společnosti	4
1.3.	Statutární orgán a dozorčí rada	4
2.	VÝZNAMNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA	5
2.1.	Pravidla pro sestavení účetní závěrky	5
2.2.	Uplatnění nových účetních standardů, novel a interpretací	5
2.3.	Měna vykazování a funkční měna	7
2.4.	Vykazování výnosů.....	7
2.5.	Finanční výnosy a finanční náklady.....	7
2.6.	Transakce v cizích měnách	7
2.7.	Daň z příjmů	7
2.8.	Finanční nástroje.....	8
2.8.1.	<i>Finanční aktiva</i>	<i>8</i>
2.8.2.	<i>Finanční závazky.....</i>	<i>13</i>
2.9.	Vykazování podle segmentů	13
2.10.	Použití odhadů a úsudků	13
2.10.1.	<i>Důležité úsudky při uplatňování účetních pravidel Společnosti.....</i>	<i>13</i>
2.10.2.	<i>Klíčové zdroje nejistoty při odhadech.....</i>	<i>14</i>
3.	RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE KE SPOLEČNOSTI	15
3.1.	Společnost je vystavena riziku nedávno založené společnosti.....	15
3.2.	Kreditní riziko.....	15
3.3.	Riziko změn měnových kurzů	15
3.4.	Riziko změn úrokových sazeb	16
3.5.	Riziko likvidity	16
3.6.	Kapitálové riziko.....	17
3.7.	Riziko závislosti Společnosti na Skupině APS	17
3.8.	Rizika technologické infrastruktury.....	17
3.9.	Riziko spojené s právním, regulačním a daňovým prostředím	18
3.10.	Riziko spojené s pandemií COVID-19	18
4.	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU FINANČNÍ POZICE.....	19
4.1.	Finanční aktiva.....	19
4.1.1.	<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>	<i>19</i>

4.1.2.	<i>Krátkodobý finanční majetek</i>	19
4.1.3.	<i>Peněžní prostředky</i>	20
4.2.	Vlastní kapitál.....	20
4.3.	Bankovní úvěr.....	20
4.4.	Ostatní krátkodobé a dlouhodobé závazky	21
5.	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	22
5.1.	Služby	22
5.2.	Nákladové úroky.....	22
5.3.	Výnosové úroky.....	22
5.4.	Ostatní finanční výnosy	23
5.5.	Ostatní finanční náklady	23
5.6.	Daň z příjmů	23
6.	ZVEŘEJNĚNÍ SPŘÍZNĚNÝCH STRAN	24
7.	ČASOVĚ NEOMEZENÉ TRVÁNÍ PODNIKU	26
8.	ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY	26
9.	UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	26
10.	SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	26

1. OBECNÉ ÚDAJE

1.1. Založení a charakteristika společnosti

APS Finance a.s. (dále jen „společnost“) vznikla zapsáním do obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze dne 4.prosince 2017. Společnost byla založena jako společnost určená k zajištění financování skupiny APS.

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

Společnost má základní kapitál ve výši 2 000 000 Kč.

Účetní závěrka (dále jen „účetní závěrka“) společnosti je sestavena k 31.12.2021.

Účetním obdobím je období od 1.1.2021 do 31.12.2021.

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

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

1.2. Organizační struktura společnosti

Společnost je členem Skupiny APS, jejíž ovládající osobou je APS Holding, S.A., společnost založená dle práva Lucemburského velkovévodství se sídlem Rue Eugene Ruppert 6, L-2453 Luxembourg.

Konsolidovanou závěrku nejširší skupiny účetních jednotek za rok 2021 sestavuje společnost APS Holding S.A. se sídlem Rue Eugene Ruppert 6, L-2453 Luxembourg. Tato společnost je ultimátní mateřskou společností jediného akcionáře Společnosti.

1.3. Statutární orgán a dozorčí rada

	Jméno
Člen přestavenstva	Martin Machoň
Člen dozorčí rady	Petr Kohout

2. VÝZNAMNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

2.1. Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Tato účetní závěrka k 31.12.21 byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („International Financial Reporting Standards“ „IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií („EU“).

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

Účetním obdobím pro sestavení této účetní závěrky je období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021. Srovnávacím účetním obdobím je období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020.

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

2.2. Uplatnění nových účetních standardů, novel a interpretací

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

V běžném období společnost poprvé použila následující úpravy stávajících standardů vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijaté Evropskou unií, které jsou účinné v Evropské unii pro účetní období začínající 1. ledna 2021:

- **Úpravy standardu IFRS 4 *Pojistné smlouvy*** – Prodloužení dočasné výjimky z aplikace IFRS 9,
- **Úpravy standardů IFRS 9 *Finanční nástroje*, IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování*, IFRS 7 *Finanční nástroje: zveřejňování*, IFRS 4 *Pojistné smlouvy* a IFRS 16 *Leasingy*** – Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2,
- **Úpravy standardu IFRS 16 *Leasingy*** – Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 po 30. červnu 2021 (účinné nejpozději od 1. dubna 2021 pro účetní období, která začínají dne 1. ledna 2021 nebo po tomto datu).

Zahájení dodržování výše uvedených úprav stávajících standardů nevedlo k žádným změnám účetních pravidel společnosti.

Nové standardy a úpravy stávajících standardů vydané IASB a přijaté EU, které zatím nejsou účinné

K datu schválení této účetní závěrky byly vydány radou IASB a schváleny pro použití v EU následující nový standard a úpravy stávajících standardů, které ještě nenabýly účinnosti:

- **IFRS 17 *Pojistné smlouvy*** včetně úprav standardu IFRS 17 (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo po tomto datu),
- **Úpravy standardu IFRS 3 *Podnikové kombinace*** – Odkaz na Koncepční rámec (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo po tomto datu),

- **Úpravy standardu IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky** – Zveřejnění účetních pravidel (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby** – Definice účetních odhadů (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení** – Příjmy před zamýšleným použitím (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva** – Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později),
- **Úpravy různých standardů „Zdokonalení IFRS (cyklus 2018–2020)“** vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění. (Úpravy IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 jsou účinné pro období začínající 1. ledna 2022 nebo po tomto datu. Úpravy IFRS 16 se týkají pouze ilustrativního příkladu, takže datum účinnosti není stanoveno.)

Společnost se rozhodla neaplikovat tento nový standard a úpravy stávajících standardů před datem jejich účinnosti.

Dle odhadů společnosti nebude mít dodržování nového standardu a úprav stávajících standardů v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku společnosti.

Úpravy stávajících standardů vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií

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

- **Úpravy standardů IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků** – Prodej aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (datum účinnosti bylo odloženo do doby, než bude dokončen projekt na ekvivalenční metodu),
- **Úpravy standardu IFRS 17 Pojistné smlouvy** – Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 Srovnávací informace (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo po tomto datu),
- **Úpravy standardu IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky** – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé a Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – odložení data účinnosti (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 12 Daň ze zisku** – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později).

Dle odhadů společnosti nebude mít dodržování výše uvedených úprav stávajících standardů v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku společnosti.

2.3. Měna vykazování a funkční měna

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

2.4. Vykazování výnosů

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

Úrokové výnosy

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

2.5. Finanční výnosy a finanční náklady

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

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

Kurzové rozdíly a zisky či ztráty z přecenění finančních derivátů jsou vykazovány jako finanční výnosy nebo finanční náklady.

2.6. Transakce v cizích měnách

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

2.7. Daň z příjmů

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

Splatná daň

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku, který je vykázán v hospodářském výsledku, protože nezahrnuje položky výnosů, resp. nákladů, které jsou zdanitelné nebo odčitatelné od základu daně v jiných letech, ani položky, které nejsou zdanitelné, resp. odčitatelné od základu daně. Splatná daň Společnosti se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných, resp. vyhlášených do data sestavení účetní závěrky.

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

Odložená daň

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

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

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

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

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

2.8. Finanční nástroje

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

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

2.8.1. Finanční aktiva

Spotové nákupy nebo prodeje finančních aktiv se zaúčtují, resp. odúčtují, k datu sjednání obchodu. Spotové nákupy nebo prodeje jsou koupě nebo prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání aktiv ve lhůtě stanovené obecně právní úpravou nebo konvencemi daného trhu.

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

Klasifikace finančních aktiv

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

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

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

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

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

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

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

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

Naběhlá hodnota a metoda efektivní úrokové míry

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

Efektivní úroková míra jiných finančních aktiv, než jsou nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (tj. aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená při prvotním vykázání), je taková míra, která přesně diskontuje odhadovanou výši budoucích peněžních příjmů (včetně všech poplatků zaplacených nebo přijatých, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a ostatních premií nebo diskontů) s výjimkou očekávaných úvěrových ztrát po očekávanou dobu trvání dluhového nástroje, nebo případně po kratší období, na jejich hrubou naběhlou hodnotu k okamžiku prvotního vykázání. V případě nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv se vypočte efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko diskontováním odhadovaných budoucích peněžních toků, včetně očekávaných úvěrových ztrát, na naběhlou hodnotu dluhového nástroje při prvotním vykázání.

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

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

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

Znehodnocení finančních aktiv

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

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

(i) Významné zvýšení úvěrového rizika

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

Při posouzení toho, zda došlo k významnému zvýšení úvěrových rizik od prvotního vykázání, se zohledňují následující informace:

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

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

(ii) Definice selhání

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

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

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

(iii) Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

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

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

(iv) Odpisová politika

Společnost odepíše finanční aktivum, pokud existují informace o tom, že dlužník je ve vážných finančních obtížích a že nelze přiměřeně očekávat realizaci hodnoty aktiva, např. když dlužník vstoupil do likvidace nebo vyhlásil úpadek. Odepsaná finanční aktiva mohou být stále vymáhána v souladu s postupy Společnosti pro vymáhání pohledávek a se zohledněním právního poradenství, je-li relevantní. Jakékoliv získané částky se vykazují do hospodářského výsledku.

(v) Stanovení a vykazování očekávaných úvěrových ztrát

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

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

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

Finanční deriváty

Skupina uzavřela smlouvu o finančních derivátech s cílem řídit úrokové riziko prostřednictvím úrokového swapu. Detailnější informace o finančních derivátech jsou uvedeny v bodě 4.4.

Deriváty se prvotně oceňují reálnou hodnotou k datu uzavření smlouvy o finančním derivátu a poté se přeceňují na reálnou hodnotu vždy k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta se vykazuje přímo v hospodářském výsledku. Společnost neaplikuje zajišťovací účetnictví.

Derivát s kladnou reálnou hodnotou se vykazuje jako finanční aktivum, zatímco derivát se zápornou reálnou hodnotou se vykazuje jako finanční závazek. Deriváty se v účetní závěrce nekompenzují, pokud Skupina nemá vymahatelné právo na kompenzaci a zároveň jej hodlá uplatnit. Derivát se vykazuje jako dlouhodobé aktivum nebo dlouhodobý závazek, pokud zbývající doba splatnosti nástroje je více než 12 měsíců a tento nástroj nebude během 12 měsíců realizován nebo vypořádán. Ostatní deriváty se vykazují jako krátkodobá aktiva nebo krátkodobé závazky.

Reálná hodnota finančních derivátů Společnosti, která jsou oceňována reálnou hodnotou opakovaně

Finanční deriváty Společnosti jsou oceňovány reálnou hodnotou na konci každého účetního období. Následující tabulka uvádí informace o tom, jak je reálná hodnota těchto finančních aktiv stanovena (zejména oceňovací techniky a použité vstupy).

Finanční derivát	Oceňovací techniky a klíčové vstupy	Významné nepozorovatelné vstupy	Vztah a citlivost mezi nepozorovatelnými vstupy a reálnou hodnotou
1) měnové forwardy a úrokové swapy	Diskontované peněžní toky. Budoucí peněžní toky jsou stanoveny na základě forwardových směnných kurzů (z pozorovatelných forwardových směnných kurzů na konci účetního období) a smluvních forwardových sazeb diskontovaných sazbou, která odráží úvěrové riziko různých protistran.	N/A	N/A

Odúčtování finančních aktiv

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

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

2.8.2. Finanční závazky

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

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

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

Odúčtování finančních závazků

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

2.9. Vykazování podle segmentů

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

2.10. Použití odhadů a úsudků

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

2.10.1. Důležité úsudky při uplatňování účetních pravidel Společnosti

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

Významné zvýšení úvěrového rizika

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

2.10.2. Klíčové zdroje nejistoty při odhadech

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

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

Výpočet opravné položky k finančním nástrojům

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

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

Pravděpodobnost selhání představuje klíčový vstup pro oceňování očekávané úvěrové ztráty. Pravděpodobnost selhání je odhad pravděpodobnosti selhání během daného časového úseku, jehož výpočet zahrnuje historické údaje, předpoklady a očekávání budoucích podmínek.

3. RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE KE SPOLEČNOSTI

3.1. Společnost je vystavena riziku nedávno založené společnosti.

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

3.2. Kreditní riziko

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

3.3. Riziko změn měnových kurzů

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

Společnost předčasně splatila dne 22. února 2021 dluhopisy v hodnotě 401 698 000 Kč a zbývající část úroků ve výši 10 042 450 Kč. Financování formou dluhopisů bylo nahrazeno dlouhodobým úvěrem poskytnutým společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., který byl čerpán v celkové výši 14.000.000 Eur.

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

Analýza citlivosti hospodářského výsledku na změnu kurzu:

Období	Měna	Čistá pozice	% change	CZK/EUR +1 % (oslabení CZK)	CZK/EUR -1 % (zhdnocení CZK)
31.12.2021	EUR	-199 611 077	1%	-1 996 111	1 996 111
31.12.2020	EUR	117 492 392	1%	1 174 924	-1 174 924

- V případě znehodnocení CZK vůči EUR o 1% se hospodářský výsledek za rok 2021 sníží o 1 996 tis. CZK.
- V případě zhodnocení CZK vůči EUR o 1% se hospodářský výsledek za rok 2021 zvýší o 1 996 tis. CZK.

3.4. Riziko změn úrokových sazeb

Společnost je vystavena riziku změn úrokových sazeb, které je způsobeno fluktuací úrokových sazeb. Úvěr, který byl společnosti poskytnut nese úrokovou míru skládající se z pevné a variabilní části. Pevná úroková část ve výši 3.5 % p.a. je doplněna o tří měsíční sazbu Euribor. Za účelem eliminace rizika spojeného s možnou fluktuací sazby Euribor je polovina jistiny zajištěna úrokovým swapem ve výši 0.24 %. Tabulka níže ukazuje analýzu citlivosti společnosti na úrokové riziko:

Období	Bankovní úvěr	Expozice riziku	nárůst sazby Euribor	změna úrokových nákladů
31.12.2021	323 677	161 839	1%	1 618

- V případě nárůstu sazby Euribor o 1 % se úrokové náklady zvýší o 1 618 tis. CZK.

3.5. Riziko likvidity

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

Riziko likvidity Emitenta v tis. v Kč	31.12.2021	31.12.2020
Peněžní prostředky na účtech	620	79 874
Krátkodobý finanční majetek	180 532	67 006
Krátkodobá aktiva celkem	181 152	146 880
Krátkodobá část bankovních úvěrů	48 726	156 494
Ostatní krátkodobé závazky	3 431	1 952
Krátkodobá pasiva celkem	52 157	158 446
Krátkodobá aktiva/Krátkodobá pasiva	3,47	0,93

Poměr krátkodobých aktiv a krátkodobých pasiv Společnosti k 31.12.2021 je 3,47. Tento poměr ukazuje schopnost Společnosti pokrýt svými krátkodobými aktivy veškeré krátkodobé závazky. Výpočet vychází z individuálního výkazu o finanční pozici Společnosti a spočívá v poměru krátkodobých aktiv celkem v částce 181 152 tis. Kč k položce krátkodobých pasiv celkem v částce 52 157 tis. Kč. Úvěrové smlouvy v rámci skupiny umožňují předčasné splacení, z toho důvodu nevzniká riziko, že by Společnost nedokázala pokrýt své krátkodobé závazky.

Následující tabulky znázorňují zbytkovou dobu splatnosti finančních závazků Společnosti s dohodnutými termíny plateb. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků finančních závazků se zohledněním nejdříve možných termínů, kdy se od Společnosti může žádat splacení těchto závazků. Tabulka zahrnuje peněžní toky z úroků i jistiny.

Příloha individuální účetní závěrky k 31.12.2021

31.12.2021, tis. Kč	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem	Účetní hodnota
Závazky z vydaných dluhopisů	0	0	0	0	0	0	0
Bankovní úvěry		12 181	36 544	274 952	0	323 677	318 508
Ostatní závazky	3 431	0	0	4 830	0	8 261	8 261
Finanční závazky celkem	3 431	12 181	36 544	279 782	0	331 938	326 769

31.12.2020, tis. Kč	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem	Účetní hodnota
Závazky z vydaných dluhopisů	0	83 596	78 368	246 884	0	408 848	400 164
Ostatní závazky	1 952	0	0	0	0	1 952	1 952
Finanční závazky celkem	1 952	83 596	78 368	246 884	0	410 800	402 116

Níže uvedená tabulka zobrazuje peněžní přítoky z finančních aktiv. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků finančních aktiv se zohledněním nejdříve možných termínů, kdy může Společnost požadovat splacení těchto pohledávek.

31.12.2021, tis. Kč	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem	Účetní hodnota
Poskytnuté půjčky	0	0	180 532	151 347	0	331 879	331 879
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0	0	0	0
Finanční aktiva celkem	0	0	180 532	151 347	0	331 879	331 879

31.12.2020, tis. Kč	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem	Účetní hodnota
Poskytnuté půjčky	0	0	67 006	265 939	0	332 945	332 945
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0	0	0	0
Finanční aktiva celkem	0	0	67 006	265 939	0	332 945	332 945

3.6. Kapitálové riziko

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

3.7. Riziko závislosti Společnosti na Skupině APS

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

3.8. Rizika technologické infrastruktury

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

3.9. Riziko spojené s právním, regulačním a daňovým prostředím

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

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

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

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

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

3.10. Riziko spojené s pandemií COVID-19

Potvrzujeme, že jsme zhodnotili dopad epidemie Covid-19 na účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2021. Dle předpokládaných peněžních toků ve skupině APS bude Společnost schopná i přes negativní vliv pandemie dostát svým závazkům vůči věřiteli.

Hlavní činnost Společnosti, spočívající v poskytování vnitroskupinových půjček, by tedy neměla být negativně ovlivněna.

4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU FINANČNÍ POZICE

4.1. Finanční aktiva

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

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

31.12.2021, tis. Kč				
Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	Hrubá hodnota	Opravná položka	Oceňovací základ	Čistá účetní hodnota
Poskytnuté půjčky	332 634	755	12 měsíční ztráty	331 879
Peněžní prostředky	620	0	12 měsíční ztráty	620
Celkem	333 254			332 499

31.12.2020, tis. Kč				
Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	Hrubá hodnota	Opravná položka	Oceňovací základ	Čistá účetní hodnota
Poskytnuté půjčky	333 013	68	12 měsíční ztráty	332 945
Peněžní prostředky	79 874	0	12 měsíční ztráty	79 874
Celkem	412 887			412 819

4.1.1. Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek tvoří výhradně půjčky poskytnuté společností ve skupině, a to v současném i srovnatelném období, detaily jsou uvedeny v tabulce. V souladu s IFRS 9 bylo posouzeno znehodnocení finančního majetku a byla zaúčtována znehodnocení ve výši 755 tis. Kč (68 tis. Kč v minulém období).

Název společnosti	(údaje v tis. Kč)	
	31.12.2021	31.12.2020
APS Management services s.r.o.	0	62
APS Investment Funds S.a.r.l.	57 971	57 166
APS Investment S.a.r.l.	13 466	37 479
APS Recovery Management s.r.o.	48 326	72 097
APS Recovery a.s.	0	78 430
APS Real Estate s.r.o.	22 667	0
Syndre Holding Company s.r.o.	0	3 535
Casazela Holding Company s.r.o.	0	17 238
APS Investment s.r.o.	9 672	0
Celkem	152 102	266 007

4.1.2. Krátkodobý finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří část jistin z poskytnutých půjček společností ve skupině splatné do poloviny roku 2022 firmám APS Management Services s.r.o., APS Investments S.à r.l. a APS Recovery a.s.

Příloha individuální účetní závěrky k 31.12.2021

Název společnosti	(údaje v tis. Kč)	
	31.12.2021	31.12.2020
APS Management Services s.r.o.	503	0
APS Investment S.a.r.l	40 612	22 916
APS Recovery a.s.	139 417	44 090
Celkem	180 532	67 006

4.1.3. Peněžní prostředky

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

	(údaje v tis. Kč)	
	31.12.2021	31.12.2020
Účty v Komerční bance	152	611
Účty v J&T bance	0	79 247
Účty v Unicredit banke	468	16
Celkem	620	79 874

4.2. Vlastní kapitál

	(údaje v tis. Kč)	
	k 31.12.2021	k 31.12.2020
Základní kapitál	2 000	2 000
Ostatní kapitálové fondy	15 595	10 500
VH minulých let	-1 797	-16 339
VH běžného období	- 9 992	14 542
Vlastní kapitál	5 806	10 703

Základní kapitál Společnosti činí 2.000.000,- Kč (slovy: dva miliony korun českých) a byl splacen v plné výši. Základní kapitál je rozvržen na 200 (slovy: dvě stě) kusů kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie 10.000,- Kč (slovy: deset tisíc korun českých). Všechny akcie Společnosti jsou akcie kmenové a není s nimi spojeno žádné zvláštní právo. Všechny akcie Společnosti mají listinou podobu a znějí na jméno. Akcie jsou neomezeně převoditelné. Ostatní kapitálové fondy tvoří příspěvek mimo základní kapitál od jediného vlastníka APS Holding S.A. Společnost v roce 2021 obdržela příplatek do ostatních kapitálových fondů ve výši 5 095 tis. Kč.

4.3. Bankovní úvěr

Dlouhodobé závazky představují dlouhodobou část přijatého bankovního úvěru ve výši 269 782 tis. Kč k 31.12.2021 (0 Kč k 31.12.2020).

Krátkodobá část bankovního úvěru představuje část jistiny, která je splatná do 1 roku. K této jistině se neváže žádný naběhlý úrok, neboť splatnost úroku je vždy k 31.12. daného roku.

	(údaje v tis. Kč)	
	k 31.12.2021	k 31.12.2020
Bankovní úvěr – dlouhodobá část	269 782	0
Bankovní úvěr – krátkodobá část	48 726	0
Celkem	318 508	0

4.4. Ostatní krátkodobé a dlouhodobé závazky

Ostatní krátkodobé závazky tvoří zejména dohady na auditorské služby a zpracování daňového přiznání Daně z příjmů právnických osob, dále pak položky týkající se služeb poskytovaných společnostmi APS Management Services. Zůstatek ostatních krátkodobých závazků k 31.12.2021 je ve výši 3 431 tis. Kč a k 31.12.2020 byl ve výši 1 952 tis. Kč.

Ostatní dlouhodobé závazky tvoří úvěr přijatý od společnosti APS CZ&SK Servicing s.r.o. ve výši 2 981 tis. Kč včetně naběhlých úroků, který je splatný v roce 2023. Zbývající balance reprezentují závazky z pevných termínových operací ve výši 1 849 tis. Kč.

Derivátové finanční závazky

Skupina má část přijatého bankovního úvěru zajištěnou proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokového swapu. Reálna hodnota úrokového swapu k 31.12.2021 je negativní 1 849 tis. Kč. Úrokový swap je vykázán v sekci dlouhodobých závazků.

	(údaje v tis. Kč)	
	31.12.2021	31.12.2020
Deriváty vykazované v reálné hodnotě:		
<i>Úrokové swapy</i>	- 1 849	0
Celkem	- 1 849	0

5. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

5.1. Služby

	(údaje v tis. Kč)	
	k 31.12.2021	k 31.12.2020
Odměna za ručení dluhopisů	2 655	2 790
Odměna za ručení UCB loanu	1 814	0
Právní a notářské služby	8 893	0
Auditorské služby	332	434
Daňové služby	39	230
Účetní služby ve skupině	546	539
Ostatní služb	2 184	246
Celkem	16 463	4 239

Největší položkou jsou právní a notářské služby. Jedná se o služby související s emisí dluhopisů, které měly být rozpouštěny do nákladů po dobu splatnosti dluhopisů, v souvislosti s předčasným splacením těchto dluhopisů musely být jednorázově rozpuštěny. Odměny za ručení jsou v souladu se smluvní dokumentací. Ostatní služby zahrnují pojištění, dále pak převážně odměny za poradenské služby.

5.2. Nákladové úroky

Společnost upravila minulé účetní období. V účetní závěrce k 31.12.2020 došlo ke změně prezentace, aby více odpovídala realitě a nevykazuje tak nákladové úroky z dluhopisů na řádku Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba ale na řádku Ostatní nákladové úroky a podobné náklady.

	(údaje v tis. Kč)	
	k 31.12.2021	k 31.12.2020
Úroky z dluhopisů	2 893	29 422
Úroky z bankovního úvěru	12 095	0
Úroky z půjček společnostem ve skupině	81	0
Celkem	15 069	29 422

Nákladové úroky jsou úroky z dluhopisů, bankovního a skupinového úvěru dle efektivní úrokové sazby.

5.3. Výnosové úroky

	(údaje v tis. Kč)	
	k 31.12.2021	k 31.12.2020
Úroky z půjček společnostem ve skupině oceněné naběhlou hodnotou	21 493	29 413
Úroky z termínovaného vkladu v bance	0	7
Celkem	21 493	29 420

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

5.4. Ostatní finanční výnosy

	(údaje v tis. Kč)	
	k 31.12.2021	k 31.12.2020
Kurzové výnosy	17 339	25 417
Výnosy z derivátových operací	102	0
Celkem	17 441	25 417

Kurzové zisky k 31.12.2021 ve výši 17 339 tis. Kč souvisejí s přeceněním finančního majetku. Výnosy z derivátových operací reprezentuje výnos z měnového forwardu.

5.5. Ostatní finanční náklady

	(údaje v tis. Kč)	
	k 31.12.2021	k 31.12.2020
Bankovní poplatky	66	28
Kurzové náklady	6 740	6 656
Náklady z derivátových operací	1 849	0
Ostatní finanční náklady	8 036	0
Celkem	16 691	6 684

Kurzové náklady souvisí s přeceněním finančního majetku, tedy především půjček poskytnutých společnostem ve skupině. Nejvýznamější část ostatních finančních nákladů tvoří poplatek za předčasné splacení dluhopisů ve výši 8 034 tis. Kč.

5.6. Daň z příjmů

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

	k 31.12.2021	k 31.12.2020
Zisk před zdaněním	-9 992	14 542
Daň vypočtená za použití sazby daně z příjmů právnických osob	- 1 899	2 763
Efekt daňově neuznatelných nákladů	495	34
Změna nevykázaných odložených daňových pohledávek	1 404	- 2 797
Náklad na daň z příjmů za rok	0	0

Společnost nevykazuje odloženou daňovou pohledávku z titulu neuplatněných daňových ztrát dle zásady opatrnosti, jelikož není jisté jakou část daňové ztráty bude možné v následujících letech uplatnit.

Tabulka níže zobrazuje nejzazší možná data uplatnění daňové ztráty za rok 2019 a daňové ztráty 2021.

Datum expirace	tis. Kč
31.12.2026	7 388
31.12.2024	1 361
Celkem	8 749

6. ZVEŘEJNĚNÍ SPŘÍZNĚNÝCH STRAN

Společnost poskytla úvěry společnostem ve skupině definovaným jako spřízněné strany dle IAS 24 jejichž zůstatky ke dni 31.12.2021 a 31.12.2020 jsou uvedeny v plném rozsahu v sekci 4.1.1 a 4.1.2.

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

Název společnosti	(údaje v tis. Kč)	
	k 31.12.2021	k 31.12.2020
APS Management services s.r.o.	255	6 497
APS Investement Funds S.a r.l.	3 559	3 658
APS Investment S.a r.l.	3 381	5 836
APS Recovery a.s.	8 302	10 993
APS Holding SA (mateřská společnost)	92	200
APS Recovery Management	4 253	882
APS Real Estate s.r.o.	1 420	0
Syndre Holding Company s.r.o.	0	271
Casazela Holding Company s.r.o.	0	1 076
APS Investment s.r.o.	231	0
Celkem	21 493	29 413

Dále společnost v roce 2021 přijala vnitropodnikový úvěr od společnosti APS CZ&SK Services v hodnotě 2 981 tis. Kč, se kterým jsou spojeny úrokové náklady, jejichž detail ukazuje tabulka níže:

Název společnosti	(údaje v tis. Kč)	
	31.12.2021	31.12.2020
APS CZ&SK Services	81	0
Celkem	81	0

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

1.1.2021-31.12.2021				(údaje v tis. Kč)
Název společnosti	Poskytnuté úvěry	Splátky úvěrů	Pohyb celkem	
APS Management Services s.r.o.	54 681	-54 243	438	
APS Investments Sarl	53 087	-57 176	-4 089	
APS Holding S.A.	3 262	-3 262	0	
APS Investment Funds S.a r.l.	2 486	0	2 486	
APS Recovery management s.r.o.	19 196	-42 896	-23 700	
APS Recovery a.s.	92 500	-77 274	15 226	
APS Real Estate s.r.o.	37 172	-17 609	19 563	
Casazela Holding Company s.r.o.	747	-16 637	-15 890	
Syndre Holding Company s.r.o.	1 702	-3 530	-1 828	
APS Investment s.r.o.	9 447	0	9 447	
Celkem	274 280	-272 627	1 653	

1.1.2020-31.12.2020				(údaje v tis. Kč)
Název společnosti	Poskytnuté úvěry	Splátky úvěrů	Pohyb celkem	
APS Management Services s.r.o.	119 211	-232 767	-113 556	
APS Investments Sarl	36 919	-89 474	-52 555	
APS Holding S.A.	4 861	-10 578	-5 717	
APS Investment Funds S.a r.l.	14 843	-13 310	1 533	
APS Recovery management s.r.o.	72 066	-620	71 446	
APS Recovery a.s.	228 894	-337 975	-109 081	
Casazela Holding Company s.r.o.	3 139	-2 103	1 036	
Syndre Holding Company s.r.o.	586	-2 208	-1 622	
Celkem	480 519	-689 035	-208 516	

Příloha individuální účetní závěrky k 31.12.2021

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

1.1.2021-31.12.2021			(údaje v tis. Kč)
Název společnosti	Přijaté úvěry	Splátky úvěrů	Pohyb celkem
APS CZ&SK Services	2 900	0	2 900
Celkem	2 900	0	2 900

7. ČASOVĚ NEOMEZENÉ TRVÁNÍ PODNIKU

Účetní závěrka byla sestavena za předpokladu neomezeného trvání podniku.

8. ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

Společnost neeviduje žádné zaměstnance.

K 31.12.2021 neobdrželi členové představenstva, dozorčí rady a členové řídicích orgánů žádné půjčky.

9. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V únoru 2022 zahájila ruská armáda invazi na Ukrajinu. Tato mimořádná situace, následné ekonomické dopady a jejich vliv na Společnost a Skupinu jsou soustavně monitorovány a vyhodnocovány na schůzkách vrcholového vedení Společnosti a Skupiny. V současné chvíli Společnost nepředpokládá, že by ekonomické dopady této mimořádné situace měly mít významný vliv na hospodaření Společnosti a její schopnost dostát svým závazkům. Situace rovněž nemění předpoklad nepřetržitého trvání podniku.

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení společnosti známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

10. SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 14. června 2022.

IV. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

**ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ
OD 1. LEDNA 2021 DO 31. PROSINCE 2021**

SPOLEČNOSTI

APS FINANCE A.S.

Statutární orgán obchodní společnosti **APS Finance a.s.**, se sídlem Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, identifikační číslo: 066 48 576, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23054 (dále také „**Společnost**“ anebo „**Ovládaná osoba**“) zpracoval v souladu s ust. § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZOK**“) zprávu o vztazích mezi Společností jako osobou ovládanou a ovládající osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**Propojené osoby**“), jak jsou tyto definovány níže. Rozhodné období pro tuto zprávu o vztazích je období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 (dále „**Rozhodné období**“).

1. INFORMAČNÍ ČÁST

1.1 Struktura vztahů

Podle informací dostupných statutárnímu orgánu Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře byla Společnost po celou dobu Rozhodného období součástí podnikatelského seskupení (dále jen „**Seskupení**“) ve smyslu ZOK, jehož ovládající osobou je **APS Holding S.A.**, společnost založená dle práva Lucemburského velkovévodství se sídlem 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lucemburk, Lucemburské velkovévodství, zapsaná v lucemburském obchodním rejstříku (*Registre de Commerce et des Sociétés*), identifikační číslo: B 201461 (dále „**Ovládající osoba**“). Skutečným majitelem Společnosti je pan Martin Machoň, který je 100 % vlastníkem společnosti APS Holding S.A.

Společnost APS Holding S.A. je holdingovou společností, která sama jinou obchodní činnost nevykonává.

Osobami ovládanými stejnou ovládající osobou jsou obchodní korporace, ve kterých APS Holding S.A. vykonává rozhodující vliv prostřednictvím svého členství v individuálních statutárních orgánech těchto obchodních korporací ovládajícími osobami, a ve kterých drží většinový podíl na hlasovacích právech:

- 1) **APS Recovery a.s.**, IČO: 034 09 422, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze zapsaná pod sp. zn. B 20011, se sídlem Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1

a osoby jí ovládané.

- 2) **APS Real Estate s.r.o.**, IČO: 044 74 686, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. C 248199, se sídlem Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1

a osoby jí ovládané.

3) **APS Investments S.à r.l.**, řídicí se právním řádem Lucemburského velkovévodství a zapsaná v Obchodním rejstříku a rejstříku společností v Lucembursku pod číslem B219890, se sídlem 2a, Rue des Capucins L-1313 Luxembourg, Lucemburské velkovévodství,

a osoby jí ovládané

4) **APS Investment Funds S.à r.l.** řídicí se právním řádem Lucemburského velkovévodství a zapsaná v Obchodním rejstříku a rejstříku společností v Lucembursku pod číslem B219886, se sídlem 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lucemburk, Lucemburské velkovévodství,

a osoby jí ovládané.

5) **APS Management Services s.r.o.**, IČO: 066 48 746, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. C 286214, se sídlem Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika,

a osoby jí ovládané.

Grafické znázornění Seskupení je uvedeno v příloze č. 1.

Seznam osob v Seskupení je uveden v příloze č. 2.

1.2 Úloha Společnosti v Seskupení

Aktivity Seskupení zahrnují především investování, management a zhodnocení portfolií pohledávek a nemovitostí v oblasti střední a jihovýchodní Evropy. S více než 800 odborníky poskytuje Seskupení služby ve 13 evropských zemích: Bosně a Hercegovině, Bulharsku, Černé Hoře, České republice, Chorvatsku, Kypru, Lucembursku, Maďarsku, Polsku, Rumunsku, Řecku, Slovensku a Srbsku. Do 4. 3. 2022 Seskupení působilo i v Rakousku.

Obchodní společnost APS Finance a.s. byla založena jako společnost určená k vydání dluhopisů k zajištění financování Seskupení. Dluhopisům s datem emise 22. února 2018, splatným 22. února 2023, byl přiřazen název „APS FINAN. 5,00/23“, ISIN CZ0003518656.

Na základě rozhodnutí o předčasném splacení dluhopisů, které bylo věřitelům Společnosti oznámeno dne 23.12.2020, byly dne 22. 2. 2021 v souladu s ustanovením článku 6.4 emisních podmínek dluhopisů ve znění ze dne 14. 2. 2019, emitované dluhopisy předčasně splaceny.

Společnost předčasné splacení dluhopisů refinancovala úvěrem od společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále jen „*Úvěr*“) a nadále pokračuje její úloha v seskupení jako tzv. treasury jednotky.

1.3 Způsob a prostředky ovládnání

Ovládnání bylo činěno především prostřednictvím výkonu práv společníka, tj. prostřednictvím hlasování společníka na valné hromadě, tedy rozhodováním jediného společníka v působnosti valné hromady Společnosti.

1.4 Přehled jednání učiněných v posledním účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, týkajících se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky

V Rozhodném období došlo na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob k uzavření těchto smluv přesahujících 10 % vlastního kapitálu Společnosti ve smyslu § 82 odst. 2 písm. d) ZOK:

- Dne 11. května 2021 byla uzavřena Smlouva o úvěru až do výše 50 000 000,- Kč s pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,5 % p.a. mezi Společností, jako věřitelem, a společností APS Investments S.à r.l., odštěpný závod, jako dlužníkem.
- Dne 9. srpna 2021 byla uzavřena Smlouva o úvěru až do výše EUR 1 000 000 s pevnou úrokovou sazbou 6 % p.a. mezi Společností, jako věřitelem, a společností APS Investment s. r. o., jako dlužníkem.
- Dne 20. října 2021 byla uzavřena Smlouva o odměně za poskytnuté ručení mezi Společností, jako dlužníkem, a společnostmi APS BH d.o.o., APS Croatia d.o.o., APS Holding S.A., APS Hungary Kft., APS Montenegro d.o.o. a Asset Portfolio Servicing Romania S.R.L., jako ručiteli, na jejímž základě se Společnost zavázala vyplatit všem ručitelům odměnu za poskytnutí ručení ve výši 0,6 % p.a. z nesplacené jistiny Úvěru za každý započatý kalendářní rok trvání poskytnutého ručení (počínaje rokem 2021).

1.5 Přehled vzájemných smluv mezi osobou Ovládanou a osobou Ovládající nebo mezi osobami ovládanými

V Rozhodném období Společnost uzavřela smlouvy s ostatními členy Seskupení (včetně smluv uvedených v bodě 1.4 výše), představující převážně smlouvy o úvěru.

Přehled vzájemných smluv mezi osobou Ovládanou a osobou Ovládající nebo mezi osobami ovládanými stejnou ovládající osobou ve smyslu § 82 odst. 2 písm. e) ZOK tvoří přílohu č. 3.

2. ANALYTICKÁ ČÁST

2.1 Posouzení vzniku újmy a jejího vyrovnání

Na základě jednání ani opatření učiněných v Rozhodném období na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, ani na základě smluv nebo dohod uzavřených mezi Společností a ostatními osobami ze Seskupení nevznikla Společnosti žádná újma. Tento závěr opíráme o náš průběžný systém vyhodnocování rozhodujícího vlivu Seskupení na Společnost.

Člen představenstva dospěl k tomuto závěru na základě následujících skutečností a informací:

1) Vyhodnocení přehledu vzájemných smluv mezi Společností a Ovládající osobou nebo jinými společnostmi v rámci Seskupení, jenž tvoří přílohu č. 3.

2) zavedení a udržování kontrolních systémů v rámci Seskupení (tzn. kontroly na úrovni Controlling department, Tax department a Legal department).

2.2 Hodnocení vztahů a rizik v rámci Seskupení

Na základě dostupných informací, při zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích z postavení Ovládané osoby mezi Propojenými osobami, je konstatováno, že výhody převažují a Ovládaná osoba celkově těží z výhod, kterými jsou zejména finanční stabilita a dobré obchodní jméno, přičemž si není vědoma žádných rizik vyplývajících z tohoto svého postavení.

3. PŘÍLOHY

Nedílnou součástí této zprávy jsou její přílohy:

- Příloha 1 – Grafické znázornění Seskupení
- Příloha 2 – Seznam osob v Seskupení
- Příloha 3 – Přehled vzájemných smluv mezi Společností a Ovládající osobou nebo jinými společnostmi v rámci Seskupení (Seznam smluv)

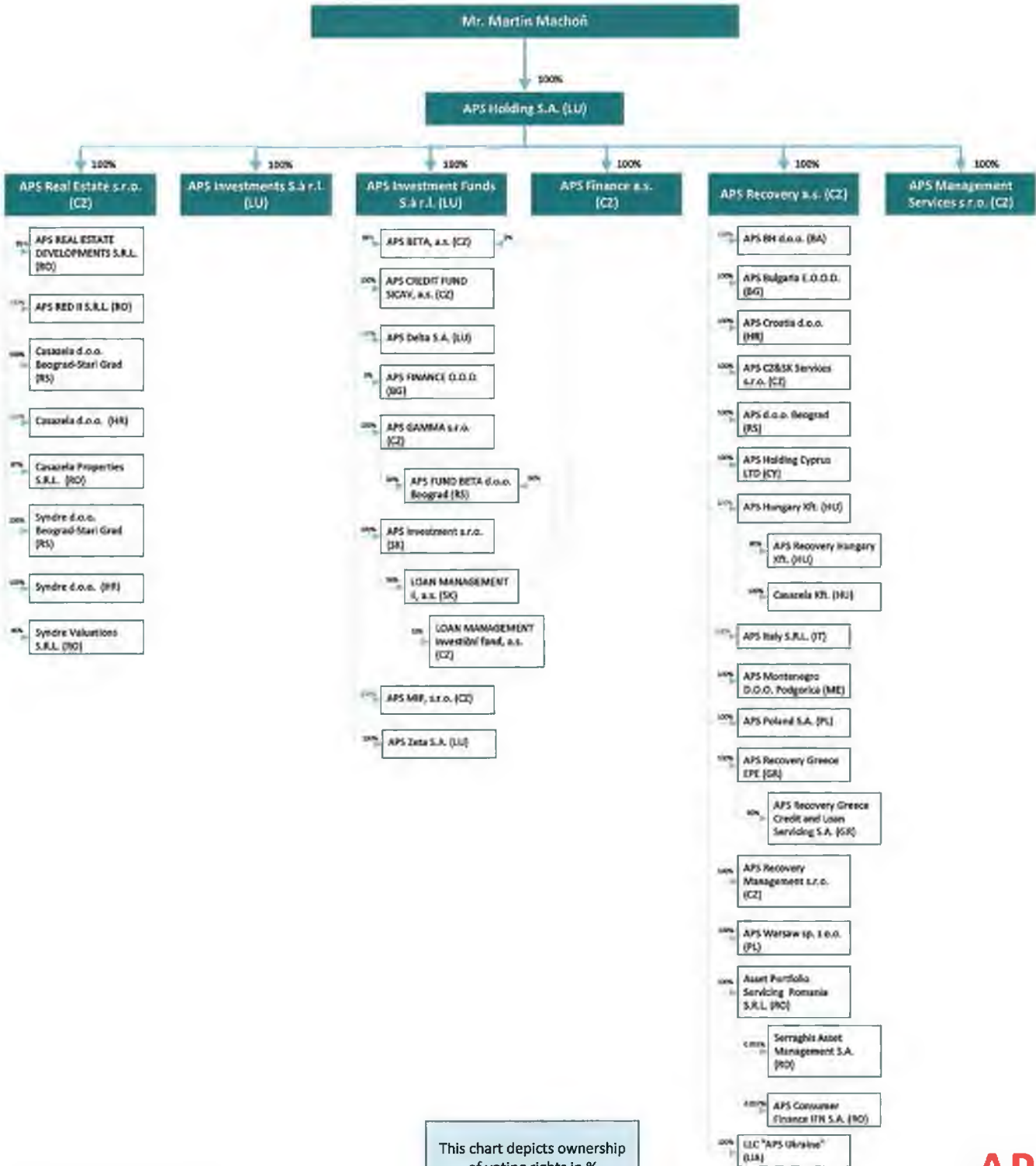
V Praze dne 31. března 2022

Za **APS Finance a.s.**



Martin Machoň
jediný člen představenstva

APS Holding S.A. – Company structure chart as of 31 December 2021



This chart depicts ownership of voting rights in %

Strictly private and confidential

APS

PŘÍLOHA 2
SEZNAM OSOB V SESKUPENÍ
Zpráva o vztazích společnosti APS Finance a.s.

Číslo	Název společnosti	Identifikační číslo	Registrované sídlo	Země registrace
1.	APS BH d.o.o.	65-01-0487-18	LIVA Business Center Trg međunarodnog prijateljstva bb, 71000 Sarajevo, Bosnia and Herzegovina	Bosna a Herzegovina
2.	APS Finance O.O.D.	202159149	Bulgaria, 1404 Sofia, district Triaditsa, 81B, Bulgaria Boulevard, office 3	Bulharsko
3.	APS Bulgaria E.O.O.D.	202604987	Bulgaria, 1404 Sofia, district Triaditsa, 81B, Bulgaria Boulevard, office 3	Bulharsko
4.	APS Montenegro D.O.O. Podgorica	50836340	Cetinjska 11, The Capital Plaza 4th floor, 81 000 Podgorica, Montenegro	Černá Hora
5.	APS Recovery a.s.	034 09 422	Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Praha, Česká republika	Česká republika
6.	APS CZ&SK SERVICES s.r.o.	02087758	Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Praha, Česká republika	Česká republika
7.	APS Recovery Management s.r.o.	066 27 285	Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Praha, Česká republika	Česká republika
8.	APS Management Services s.r.o.	06648746	Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Praha, Česká republika	Česká republika
9.	APS MIP, s.r.o.	055 48 292	Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Praha, Česká republika	Česká republika
10.	APS Real Estate s.r.o.	044 74 686	Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Praha, Česká republika	Česká republika
11.	APS BETA, a.s.	017 88 655	Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Praha, Česká republika	Česká republika
12.	APS CREDIT FUND SICAV, a.s.	036 24 251	Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Praha, Česká republika	Česká republika
13.	APS GAMMA s.r.o.	035 23 250	Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Praha, Česká republika	Česká republika
14.	LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s.	049 39 361	Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Praha, Česká republika	Česká republika
15.	APS Croatia d.o.o.	81065368	Radnička cesta 43, 10000 Zagreb, Croatia	Chorvatsko

PŘÍLOHA 2
SEZNAM OSOB V SESKUPENÍ
Zpráva o vztazích společnosti APS Finance a.s.

Číslo	Název společnosti	Identifikační číslo	Registrované sídlo	Země registrace
16.	Casazela d.o.o.	081230165	Radnička cesta 43, 10000 Zagreb, Croatia	Chorvatsko
17.	Syndre d.o.o.	081229853	Radnička cesta 43, 10000 Zagreb, Croatia	Chorvatsko
18.	APS Italy S.R.L.	10424650967	Milano (Mi) Viale Abruzzi 94, Italy, CAP 20131	Itálie
19.	APS Holding Cyprus Ltd.	HE 356594	Strovolou 236, Strovolos 2048 Nicosia, Cyprus	Kypr
20.	APS Holding S.A.	B 201461	6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg	Lucembursko
21.	APS Delta S.A.	B 204416	6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg	Lucembursko
22.	APS Investment Funds S.à r.l.	B219886	6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg	Lucembursko
23.	APS Investments S.à r.l.	B219890	2a, Rue des Capucins L-1313 Luxembourg	Lucembursko
24.	APS Zeta S.A.	B256371	6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg	Lucembursko
25.	APS Hungary Kft.	01-09-289270	1138 Budapest, Váci út 140	Maďarsko
26.	APS Recovery Hungary Kft.	01-09-290573	1138 Budapest, Váci út 140	Maďarsko
27.	Casazela Kft	01-09-333302	1138 Budapest, Váci út 140	Maďarsko
28.	APS Poland S.A.	KRS 0000069272	Wrocław, at Aleksandra Ostrowskiego 13D, Postal Code 53-238	Polsko
29.	APS Warsaw sp. z o.o.	5213902344	Bonifraterska 17, 00-203 Warszawa, Poland	Polsko
30.	Asset Portfolio Servicing Romania S.R.L.	21458257	Bucharest, 2nd district, 4B Ing. George Constantinescu street and 2-4 George Constantinescu street, Globalworth Campus Building C, 3rd floor, Romania	Rumunsko
31.	Syndre Valuation S.R.L.	30697075	Bucharest, 2nd district, 4B Ing. George Constantinescu street and 2-4 George Constantinescu street, Globalworth Campus Building C, 3rd floor, offices 21, 22, Romania	Rumunsko
32.	Casazela Properties S.R.L.	31417793	Bucharest, 2nd district, 4B Ing. George Constantinescu street and 2-4 George Constantinescu street, Globalworth Campus	Rumunsko

PŘÍLOHA 2
SEZNAM OSOB V SESKUPENÍ
Zpráva o vztazích společnosti APS Finance a.s.

Číslo	Název společnosti	Identifikační číslo	Registrované sídlo	Země registrace
			Building C, 3rd floor, offices 17, 18, Romania	
33.	Serraghis Asset Management S.A.	15421741	Bucharest, 2nd district, 4B Ing. George Constantinescu street and 2-4 George Constantinescu street, Globalworth Campus Building C, 3rd floor, office 34-3 and 34-4, Romania	Rumunsko
34.	APS Consumer Finance IFN S.A.	22396322	Bucharest, 2nd district, 4B Ing. George Constantinescu street and 2-4 George Constantinescu street, Globalworth Campus Building C, 3rd floor, offices 32-1, 32-2, 32-3, Romania	Rumunsko
35.	APS REAL ESTATE DEVELOPMENTS S.R.L.	45051535	Bucharest, 2nd district, 4B Ing. George Constantinescu street and 2-4 George Constantinescu street, Globalworth Campus Building C, 3rd floor, offices 18-10, Romania	Rumunsko
36.	APS RED II S.R.L.		Bucharest, District 2, 2-4 George Constantinescu street and 4B Ing. George Constantinescu street, Globalworth Campus, Building C, 3rd floor, Office 18-9.	Rumunsko
37.	APS Recovery Greece EPE	131982101000	7 Paleologou St. Halandri, 152 32	Řecko
38.	APS Recovery Greece Credit and Loan Servicing Sociéte Anonyme	143893601000	7 Paleologou St. Halandri, 152 32	Řecko
39.	APS Investment s. r. o.	47 164 786	Vajnorská 100/A, Bratislava - mestská časť Nové Mesto 831 04	Slovensko
40.	LOAN MANAGEMENT II, a.s.	47 255 684	Mostová 2, Bratislava 811 02, Slovak Republic	Slovensko
41.	APS FUND BETA D.O.O. Beograd	21053007	Kosovska 10, Beograd-Stari Grad	Srbsko
42.	APS D.O.O. BEOGRAD	20100311	Žorža Klemansoa 19, III floor, Belgrade, 11000, Serbia	Srbsko
43.	CASAZELA DOO BELGRADE-STARI GRAD	21431877	Žorža Klemansoa 19, III floor, Belgrade, 11000, Serbia	Srbsko
44.	SYNDRE DOO BELGRADE-STARI GRAD	21431915	Žorža Klemansoa 19, III floor, Belgrade, 11000, Serbia	Srbsko

PŘÍLOHA 2
SEZNAM OSOB V SESKUPENÍ
Zpráva o vztazích společnosti APS Finance a.s.

Číslo	Název společnosti	Identifikační číslo	Registrované sídlo	Země registrace
45.	LLC "APS Ukraine"	42953082	15A, Kyrylivska St., Kyiv, Ukraine, 04080	Ukrajina

PŘÍLOHA 3

SEZNAM SMLUV

Zpráva o vztazích společnosti APS Finance a.s.

Poř.č	Smluvní strana	Předmět	Datum	Doba plnění	Plnění Společnosti	Protiplnění	Poznámka
1.	APS BH d.o.o.	Smlouva o sdílení dat (eng)	12. 3. 2020	Na dobu trvání servisní smlouvy	Sdílení dat	Přijímání dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
2.	APS Bulgaria E.O.O.D.	Smlouva o sdílení dat (eng)	6. 3. 2020	Na dobu trvání servisní smlouvy	Sdílení dat	Přijímání dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
3.	APS Croatia d.o.o.	Smlouva o sdílení dat (eng)	12. 12. 2019	Na dobu trvání servisní smlouvy	Sdílení dat	Přijímání dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
4.	APS CZ&SK SERVICES s.r.o.	Smlouva o sdílení dat (eng)	7. 5. 2020	Na dobu trvání servisní smlouvy	Vzájemné sdílení dat	Vzájemné sdílení dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
5.	APS CZ&SK SERVICES s.r.o.	Smlouva o úvěru (eng)	29. 1. 2021	Do 29. 1. 2022	Úrok	Poskytnutí úvěru	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
6.	APS d.o.o. Beograd	Smlouva o sdílení dat (eng)	12. 3. 2020	Na dobu trvání servisní smlouvy	Sdílení dat	Přijímání dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
7.	APS Holding S.A.	Smlouva o úvěru (eng)	16. 8. 2018	Do 15. 8. 2019	Poskytnutí úvěru	Úrok	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
8.	APS Holding S.A.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o úvěru (eng)	18. 8. 2018	Prodloužení splatnosti úvěru do 16. 8. 2023			Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
9.	APS Holding S.A.	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o úvěru (eng)	20. 8. 2019	Navýšení úvěrového rámce			Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma

Poř.č	Smluvní strana	Předmět	Datum	Doba plnění	Plnění Společnosti	Protiplnění	Poznámka
10.	APS Holding S.A.	Smlouva o poskytnutí příplatku do ostatních kapitálových fondů (eng)	7. 11. 2019	Do 30 dní	Přijetí příplatku	Poskytnutí dobrovolného příplatku do ostatních kapitálových fondů ve výši 10 500 000,- Kč jediným akcionářem	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
11.	APS Holding S.A.	Smlouva o sdílení dat (eng)	6. 3. 2020	Na dobu trvání servisní smlouvy	Sdílení dat	Přijímání dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
12.	APS Holding S.A.	Smlouva o úvěru (eng)	21. 6. 2021	21. 6. 2026	Poskytnutí úvěru	Úrok	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
13.	APS Holding S.A.	Smlouva o poskytnutí příplatku do ostatních kapitálových fondů (eng)	3. 8. 2021	Do 30 dní	Přijetí příplatku	Poskytnutí dobrovolného příplatku do ostatních kapitálových fondů ve výši 200 000 EUR	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
14.	APS Hungary Kft.	Smlouva o sdílení dat (eng)	12. 12. 2019	Na dobu trvání servisní smlouvy	Sdílení dat	Přijímání dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
15.	APS Investment Funds S.à r.l.	Smlouva o novaci dříve uzavřených smluv o úvěru a Smlouva o úvěru (eng)	30. 4. 2019	Do 30. 4. 2024	Kapitalizace úroků a poskytnutí úvěru	Úrok	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma

Poř.č	Smluvní strana	Předmět	Datum	Doba plnění	Plnění Společnosti	Protiplnění	Poznámka
16.	APS Investment s.r.o.	Smlouva o úvěru (eng)	9. 8. 2021	9. 8. 2026	Poskytnutí úvěru	Úrok	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
17.	APS Investments S.à r.l.	Smlouva o novaci dříve uzavřených smluv o úvěru a Smlouva o úvěru (eng)	30. 4. 2019	Do 30. 4. 2024	Kapitalizace úroků a poskytnutí úvěru	Úrok	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
18.	APS Investments S.à r.l.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o novaci dříve uzavřených smluv o úvěru a k Smlouvě o úvěru (eng)	30. 6. 2019	Změna splatnosti úvěru do 30. 4. 2022			Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
19.	APS Investments S.à r.l.	Smlouva o sdílení dat (eng)	6. 3. 2020	Na dobu trvání servisní smlouvy	Sdílení dat	Přijímání dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
20.	APS Investments S.à r.l.	Smlouva o sdílení dat (eng)	6. 3. 2020	Na dobu trvání servisní smlouvy	Přijímání dat	Sdílení dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
21.	APS Investments S.à r.l., Niederlassung Österreich	Smlouva o sdílení dat (eng)	6.3.2020	Na dobu trvání servisní smlouvy	Sdílení dat	Přijímání dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
22.	APS Investments S.à r.l., odštěpný závod	Smlouva o úvěru (eng)	11. 5. 2021	Do 11. 5. 2026	Poskytnutí úvěru	Úrok	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma

Poř.č	Smluvní strana	Předmět	Datum	Doba plnění	Plnění Společnosti	Protiplnění	Poznámka
23.	APS Investments S.à r.l., organizačná zložka	Smlouva o sdílení dat (eng)	6. 3. 2020	Na dobu trvání servisní smlouvy	Sdílení dat	Přijímání dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
24.	APS Management Services s.r.o.	Smlouva o novaci dříve uzavřených smluv o úvěru a Smlouva o úvěru (eng)	30. 4. 2019	Do 30. 4. 2024	Kapitalizace úroků a poskytnutí úvěru	Úrok	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
25.	APS Management Services s.r.o.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o novaci dříve uzavřených smluv o úvěru a Smlouva o úvěru ze dne 30. 4. 2019 (eng)	30. 6. 2019	Změna splatnosti úvěru do 30. 6. 2022			Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
26.	APS Management Services s.r.o.	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o novaci dříve uzavřených smluv o úvěru a Smlouva o úvěru ze dne 30. 4. 2019 (eng)	30. 6. 2020	Změna měny úvěru z EUR na Kč			Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
27.	APS Management Services s.r.o.	Smlouva o vedení účetnictví zpracování daňových přiznání	22. 1. 2019 (ústní dohoda 1. 1. 2018)	Na dobu neurčitou	Odměna dle ceníku (určena na základě běžných obchodních podmínek)	Vedení účetnictví a zpracování daňového přiznání	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
28.	APS Management Services s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb (eng)	22. 1. 2019 (ústní dohoda 1. 1. 2018)	Na dobu neurčitou	Odměna dle ceníku (určena na základě běžných obchodních podmínek)	Poskytování poradenských služeb	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma

Poř.č	Smluvní strana	Předmět	Datum	Doba plnění	Plnění Společnosti	Protiplnění	Poznámka
29.	APS Management Services s.r.o.	Smlouva o přefakturaci nákladů (eng)	22. 1. 2019 (ústní dohoda 1. 1. 2018)	Na dobu neurčitou	Odměna dle ceníku (určena na základě běžných obchodních podmínek)	Přefakturační nákladů za služby	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
30.	APS Management Services s.r.o.	Smlouva o pronájmu kancelářských míst a poskytování služeb recepce	22. 1. 2019 (ústní dohoda 1. 1. 2018)	Na dobu neurčitou	Odměna dle ceníku (určena na základě běžných obchodních podmínek)	Pronájem kancelářských prostor a poskytování služeb recepce	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
31.	APS Management Services s.r.o.	Smlouva o sdílení dat (eng)	28. 1. 2020	Na dobu trvání servisní smlouvy	Přijímání dat	Sdílení dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
32.	APS Management Services s.r.o.	Smlouva o sdílení dat (eng)	10. 3. 2020	Na dobu trvání servisní smlouvy	Sdílení dat	Přijímání dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
33.	APS Management Services s.r.o.	Smlouva o poskytování administrativních služeb (eng)	13. 3. 2020 (ústní dohoda 1. 1. 2019)	Na dobu neurčitou	Odměna dle ceníku (určena na základě běžných obchodních podmínek)	Poskytování administrativních služeb	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
34.	APS Management Services s.r.o.	Smlouva o směně měn (eng)	6. 5. 2021		Poskytnutí částky v Kč	Poskytnutí částky v EUR	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma

Poř.č	Smluvní strana	Předmět	Datum	Doba plnění	Plnění Společnosti	Protiplnění	Poznámka
35.	APS Management Services s.r.o.	Smlouva o poskytování IT řešení (eng)	11. 8. 2020	31. 12. 2024	Odměna dle ceníku (určena na základě běžných obchodních podmínek)	Poskytování IT řešení	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
36.	APS MANAGEMENT SERVICES S.R.O. PRAGA, SUCURSALA BUCURESTI	Smlouva o sdílení dat (eng)	6. 3. 2020	Na dobu trvání servisní smlouvy	Sdílení dat	Přijímání dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
37.	APS Poland S.A.	Smlouva o sdílení dat (eng)	12. 12. 2019	Na dobu trvání servisní smlouvy	Sdílení dat	Přijímání dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
38.	APS Real Estate s.r.o.	Smlouva o novaci dříve uzavřených smluv o úvěru a Smlouva o úvěru (eng)	30. 4. 2019	Do 30. 4. 2024	Poskytnutí úvěru	Úrok	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
39.	APS Real Estate s.r.o.	Smlouva o novaci dříve uzavřených smluv o úvěru a Smlouva o úvěru (eng)	30. 4. 2019	Do 30. 04. 2024	Poskytnutí úvěru	Úrok	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma Smlouva byla původně uzavřena se společností Casazela Holding Company s.r.o., která v důsledku fúze zanikla

Poř.č	Smluvní strana	Předmět	Datum	Doba plnění	Plnění Společnosti	Protiplnění	Poznámka
40.	APS Real Estate s.r.o.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o novaci dříve uzavřených smluv o úvěru a Smlouvě o úvěru (eng)	30. 6. 2020	Změna měny z EUR na Kč			Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma Smlouva byla původně uzavřena se společností Casazela Holding Company s.r.o., která v důsledku fúze zanikla
41.	APS Real Estate s.r.o.	Smlouva o novaci dříve uzavřených smluv o úvěru a Smlouva o úvěru (eng)	30. 4. 2019	Do 30. 04. 2024	Poskytnutí úvěru	Úrok	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma Smlouva byla původně uzavřena se společností Syndre Holding Company s.r.o., která v důsledku fúze zanikla
42.	APS Real Estate s.r.o.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o novaci dříve uzavřených smluv o zápůjčce a Smlouvě o úvěru (eng)	30. 6. 2020	Změna měny z EUR na Kč			Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma Smlouva byla původně uzavřena se společností Syndre Holding Company s.r.o., která v důsledku fúze zanikla

Poř.č	Smluvní strana	Předmět	Datum	Doba plnění	Plnění Společnosti	Protiplnění	Poznámka
43.	APS Real Estate s.r.o.	Smlouva o úvěru (eng)	6. 8. 2019	Do 6. 8. 2024	Poskytnutí úvěru	Úrok	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma Smlouva byla původně uzavřena se společností Syndre Holding Company s.r.o., která v důsledku fúze zanikla
44.	APS Recovery a.s.	Smlouva o novaci dříve uzavřených smluv o úvěru a Smlouva o úvěru (eng)	30. 4. 2019	Do 30. 4. 2024	Kapitalizace úroků a poskytnutí úvěru	Úrok	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
45.	APS Recovery a.s.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o úvěru ze dne 30. 4. 2019 (eng)	30. 6. 2019	Změna splatnosti úvěru do 30. 6.2022			Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
46.	APS Recovery a.s.	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o novaci dříve uzavřených smluv o úvěru a Smlouva o úvěru ze dne 30. 4. 2019 (eng)	30. 6. 2020	Změna měny úvěru z EUR na Kč			Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
47.	APS Recovery a.s.	Smlouva o sdílení dat (eng)	23. 1. 2020	Na dobu trvání servisní smlouvy	Přijímání dat	Sdílení dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma

Poř.č	Smluvní strana	Předmět	Datum	Doba plnění	Plnění Společnosti	Protiplnění	Poznámka
48.	APS Recovery a.s.	Smlouva o sdílení dat (eng)	24. 2. 2020	Na dobu trvání servisní smlouvy	Sdílení dat	Přijímání dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
49.	APS Recovery a.s.	Smlouva o postoupení pohledávky (eng)	4. 8. 2021	Do 20 pracovních dnů (poskytnutí úplaty)	Postoupení pohledávky za APS Holding S.A. (ze smlouvy o úvěru č. 10)	Úplata	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
50.	APS Recovery a.s.	Smlouva o postoupení pohledávky (eng)	4. 8. 2021	Do 20 pracovních dnů (poskytnutí úplaty)	Postoupení pohledávky za APS Holding S.A. (ze smlouvy o úvěru č. 179)	Úplata	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
51.	APS Recovery Greece Credit and Loan Servicing Sociéte Anonyme	Smlouva o sdílení dat (eng)	4. 6. 2020	Na dobu trvání servisní smlouvy	Sdílení dat	Přijímání dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
52.	APS Recovery Greece EPE	Smlouva o sdílení dat (eng)	6. 3. 2020	Na dobu trvání servisní smlouvy	Sdílení dat	Přijímání dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
53.	APS Recovery Hungary Kft.	Smlouva o sdílení dat (eng)	12. 12. 2019	Na dobu trvání servisní smlouvy	Sdílení dat	Přijímání dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma

Poř.č	Smluvní strana	Předmět	Datum	Doba plnění	Plnění Společnosti	Protiplnění	Poznámka
54.	<i>APS Recovery Management s.r.o.</i>	Smlouva o sdílení dat <i>(eng)</i>	24. 2. 2020	Na dobu trvání servisní smlouvy	Sdílení dat	Přijímání dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
55.	<i>APS Recovery Management s.r.o.</i>	Smlouva o úvěru <i>(eng)</i>	22. 10. 2020	Do 15. 10. 2025	Poskytnutí úvěru	Úrok	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
56.	<i>APS Recovery Management s.r.o. Praga Sucursala Bucuresti</i>	Smlouva o sdílení dat <i>(eng)</i>	6. 3. 2020	Na dobu trvání servisní smlouvy	Sdílení dat	Přijímání dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
57.	<i>Asset Portfolio Servicing Romania S.R.L.</i>	Smlouva o sdílení dat <i>(eng)</i>	6. 3. 2020	Na dobu trvání servisní smlouvy	Sdílení dat	Přijímání dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma
58.	<i>Ogranak APS Recovery Management s.r.o. Beograd – Stari Grad</i>	Smlouva o sdílení dat <i>(eng)</i>	12. 3. 2020	Na dobu trvání servisní smlouvy	Sdílení dat	Přijímání dat	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma

Poř.č	Smluvní strana	Předmět	Datum	Doba plnění	Plnění Společnosti	Protiplnění	Poznámka
59.	<ul style="list-style-type: none"> - APS BH d.o.o. - APS Croatia d.o.o. - APS Holding S.A. - APS Hungary Kft. - APS Montenegro d.o.o. - Asset Portfolio Servicing Romania S.R.L. 	Smlouva o odměně za poskytnuté ručení	20. 10. 2021	Na dobu určitou do zániku závazku Ručitele plynoucího z poskytnutého ručení	Odměna za poskytnuté ručení	Poskytnutí ručení	Společnosti nevznikla ani nevzniká žádná újma

PŘÍLOHA 2

NÁVRH JEDINÉHO ČLENA PŘEDSTAVENSTVA NA
SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI ZA ÚČETNÍ
OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2021 DO 31. PROSINCE 2021 A NA
VYPOŘÁDÁNÍ VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI ZA
ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2021 DO
31. PROSINCE 2021

SCHEDULE 2

*PROPOSAL OF THE SOLE MEMBER OF THE BOARD OF
DIRECTORS OF THE COMPANY TO APPROVE THE
FINANCIAL STATEMENTS OF THE COMPANY FOR THE
ACCOUNTING PERIOD FROM 1 LEDNA 2021 UNTIL 31
DECEMBER 2021 AND TO SETTLE THE ECONOMIC
RESULT OF THE COMPANY FOR THE ACCOUNTING
PERIOD FROM 1 JANUARY 2021 UNTIL 31 DECEMBER
2021*

NÁVRH JEDINÉHO ČLENA PŘEDSTAVENSTVA NA SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2021 DO 31. PROSINCE 2021 A NA VYPOŘÁDÁNÍ VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2021 DO 31. PROSINCE 2021

PROPOSAL OF THE SOLE MEMBER OF THE BOARD OF DIRECTORS OF THE COMPANY TO APPROVE THE FINANCIAL STATEMENTS OF THE COMPANY FOR THE ACCOUNTING PERIOD FROM 1 JANUARY 2021 UNTIL 31 DECEMBER 2021 AND TO SETTLE THE ECONOMIC RESULT OF THE COMPANY FOR THE ACCOUNTING PERIOD FROM 1 JANUARY 2021 UNTIL 31 DECEMBER 2021

SPOLEČNOSTI

OF THE COMPANY

APS Finance a.s.

Jediný člen představenstva APS Finance a.s., společnosti založené a existující podle českého práva, se sídlem Celetná 988/38, Staré město, 110 00 Praha 1, Česká republika, identifikační číslo 066 48 576, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23054 (dále jen „**Společnost**“), zajistil zpracování účetní závěrky Společnosti za účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 (dále jen „**Účetní závěrka**“) a prohlašuje, že Účetní závěrka byla řádně připravena.

*Sole member of the Board of Directors of APS Finance a.s., a company incorporated and existing under the laws of the Czech Republic, having its registered seat in Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Czech Republic, identification number 066 48 576, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section B, insert 23054 (hereinafter the "**Company**"), ensured preparation of the financial statements of the Company for the accounting period from 1 January 2021 until 31 December 2021 (the "**Financial Statements**") and hereby declares that the Financial Statements have been duly prepared.*

Hospodářským výsledkem Společnosti za účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 byla ztráta ve výši 9 992 135,40 Kč.

Economic result of the Company for the accounting period from 1 January 2021 until 31 December 2021 was a loss in the amount of CZK 9,992,135.40.

Jediný člen představenstva Společnosti navrhuje jedinému akcionáři Společnosti přijmout následující usnesení týkající se Účetní závěrky a vypořádání výsledku hospodaření, tj. vypořádání zisku:

The sole member of the Board of Directors of the Company proposes to the sole shareholder of the Company to adopt the following resolutions regarding the Financial Statements and settlement of the economic result of the Company, i.e. settlement of the profit:

1. „Schvaluje se účetní závěrka Společnosti za účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021.“
2. „Ztráta Společnosti za účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 činící 9 992 135,40 Kč se převede na účet nerozděleného zisku z minulých let.“

1. *“The financial statements of the Company for the accounting period from 1 January 2021 until 31 December 2021 are hereby approved.”*
2. *“The loss of the Company for the accounting period from 1 January 2021 until 31 December 2021 in the amount of CZK 9,992,135.40 shall be transferred to the account of accumulated profit from previous years.”*

V Praze dne 23. 6. 2022 / In Prague on 23. 6. 2022

Za / For and on behalf of APS Finance a.s.

Martin Machoň

Jediný člen představenstva
sole member of the Board of Directors

PŘÍLOHA 3

ZPRÁVA JEDINÉHO ČLENA DOZORČÍ RADY O KONTROLNÍ
ČINNOSTI V ROCE 2021

SCHEDULE 3

*REPORT OF THE SOLE MEMBER OF THE SUPERVISORY
BOARD ON SUPERVISORY ACTIVITIES IN 2021*

ROZHODNUTÍ JEDINÉHO ČLENA DOZORČÍ RADY

SPOLEČNOSTI

**RESOLUTION OF THE SOLE MEMBER OF THE
SUPERVISORY BOARD**

OF THE COMPANY

APS Finance a.s.

Jediný člen dozorčí rady APS Finance a.s., společnosti založené a existující podle českého práva, se sídlem Celetná 988/38, Staré město, 110 00 Praha 1, Česká republika, identifikační číslo 066 48 576, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23054 (dále jen „Společnost“), tímto přijímá následující rozhodnutí

1. Jediný člen dozorčí rady konstatoval, že mu byla předložena účetní závěrka Společnosti za účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 (dále jen „Účetní závěrka“). Jediný člen dozorčí rady Účetní závěrku přezkoumal a po jejím přezkoumání konstatoval, že Účetní závěrka byla zpracována v souladu s platnými právními předpisy, byla sestavena na základě řádně vedeného účetnictví a podává věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace Společnosti.

Jediný člen dozorčí rady tímto navrhuje jedinému akcionáři Společnosti schválení Účetní závěrky.

2. Jediný člen dozorčí rady konstatoval, že mu byl předložen návrh jediného člena představenstva jedinému akcionáři Společnosti na schválení účetní závěrky Společnosti za účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 a na vypořádání výsledku hospodaření za účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 (dále jen „Návrh“).

Jmenovitě jediný člen představenstva navrhl převést ztrátu Společnosti za účetní období od 1.

Sole member of the Supervisory Board of APS Finance a.s., a company incorporated and existing under the laws of the Czech Republic, having its registered seat in Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Czech Republic, identification number 066 48 576, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section B, insert 23054 (hereinafter the "Company"), hereby adopts the following resolution

1. *The sole member of the Supervisory Board stated that he had been provided with the Financial Statements of the Company for the accounting period from 1 January 2021 until 31 December 2021 (hereinafter the "Financial Statements"). The sole member of the Supervisory Board reviewed the Financial Statements and stated that it has been duly prepared in accordance with applicable laws and on the basis of properly maintained accounting and provides a true and fair view of the accounting and the financial position of the Company.*

The sole member of the Supervisory Board hereby proposes to the sole shareholder of the Company to approve the Financial Statements.

2. *The sole member of the Supervisory Board stated that he had been provided with the proposal of the Sole member of the Board of Directors to the sole shareholder of the Company to approve the financial statements of the Company for the accounting period from 1 January 2021 until 31 December 2021 and to settle the economic result of the Company for the accounting period from 1 January 2021 until 31 December 2021 (hereinafter the "Proposal").*

In particular, the sole member of the Board of Directors has proposed the transfer of the loss

ledna 2021 do 31. prosince 2021 ve výši 9 992 135,40 Kč na účet nerozděleného zisku z minulých let.

Jediný člen dozorčí rady tímto navrhuje akcionáři Společnosti schválení Návrhu představenstva.

3. Jediný člen dozorčí rady konstatoval, že mu byla předložena Výroční zpráva za účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 (dále jen „**Výroční zpráva**“). Jediný člen dozorčí rady Výroční zprávu přezkoumal a po jejím přezkoumání konstatoval, že k ní nemá žádné výhrady.
4. Jediný člen dozorčí rady připravil zprávu Dozorčí rady Společnosti o výsledcích její kontrolní činnosti za účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 ve znění přiloženém k tomuto zápisu jako Příloha 1 (dále jen „**Zpráva Dozorčí rady**“) a tuto Zprávu Dozorčí rady předkládá jedinému akcionáři Společnosti společně s tímto rozhodnutím.

of the Company for the accounting period from 1 January 2021 until 31 December 2021 in the amount of CZK 9,992,135.40 to the account of accumulated profit from previous years.

The sole member of the Supervisory Board hereby proposes to the shareholder of the Company to approve the Proposal of the Board of Directors.

3. *The sole member of the Supervisory Board stated that he had been provided with the Annual Report of the Company for the accounting period from 1 January 2021 until 31 December 2021 (hereinafter the "**Annual Report**"). The sole member of the Supervisory Board reviewed the Annual Report and stated that it has no objections.*
4. *The sole member of the Supervisory Board prepared the Report of the Supervisory Board on its supervisory activities for the accounting period from 1 January 2021 until 31 December 2021 in the wording attached hereto as Annex 1 (hereinafter the "**SB Report**") and will present the SB Report to the sole shareholder of the Company together with this resolution.*

V Praze dne 24. června 2022 / In Prague on 24 June 2022

Za / For and on behalf of **APS Finance a.s.**



Petr Kohout

Jediný člen dozorčí rady
Sole member of the Supervisory Board

PŘÍLOHA 1

SCHEDULE 1

ZPRÁVA JEDINÉHO ČLENA DOZORČÍ RADY O KONTROLNÍ ČINNOSTI V ROCE 2021

REPORT OF THE SOLE MEMBER OF THE SUPERVISORY BOARD ON ITS SUPERVISORY ACTIVITIES FOR THE ACCOUNTING PERIOD FROM 1 JANUARY 2021 UNTIL 31 DECEMBER 2021

Jediný člen dozorčí rady APS Finance a.s., společnosti založené a existující podle českého práva, se sídlem Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, identifikační číslo 066 48 576, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23054 (dále jen „**Společnost**“), tímto předkládá valné hromadě svou zprávu o kontrolní činnosti za účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 (dále jen „**Zpráva o kontrolní činnosti**“).

*Sole member of the Supervisory Board of APS Finance a.s., a company incorporated and existing under the laws of the Czech Republic, having its registered seat in Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Czech Republic, identification number 066 48 576, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section B, insert 23054 (hereinafter the "**Company**"), hereby submits to the General Meeting of the Company the report on its supervisory activities for the accounting period from 1 January 2021 until 31 December 2021 (hereinafter the "**Report**").*

1. ZASEDÁNÍ DOZORČÍ RADY

Vzhledem k tomu, že dozorčí rada Společnosti má jediného člena, vykonával jediný člen dozorčí rady svoji činnost mimo zasedání.

1. SUPERVISORY BOARD MEETING

With regards to the fact that the Supervisory Board of the Company has only one member, the sole member of the Supervisory Board performs its activities outside the meeting.

2. SLOŽENÍ DOZORČÍ RADY

Složení dozorčí rady se v účetním období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 nezměnilo.

2. COMPOSITION OF THE SUPERVISORY BOARD

In the accounting period from 1 January 2021 until 31 December 2021, the composition of the Supervisory Board remained unchanged.

3. KONTROLNÍ ČINNOST DOZORČÍ RADY

V rámci své běžné kontrolní působnosti dozorčí rada v uplynulém období kontrolovala činnosti představenstva Společnosti, monitorovala finanční situaci Společnosti a její rozvoj.

3. SUPERVISORY ACTIVITIES

As part of its normal supervisory role, the Supervisory Board in the past period inspected the activities of the Company's Board of Directors, monitored the Company's financial situation and its development.

Jediný člen dozorčí rady Společnosti konstatuje, že v rámci výkonu své kontrolní působnosti nezjistil v činnosti jediného člena představenstva Společnosti žádné významné nedostatky.

The sole member of the Supervisory Board states that within the exercise of supervisory powers, it did not find any significant deficits in the activities of the sole member of the Board of Directors of the Company.

V období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 jediný člen dozorčí rady nevykonával žádnou kontrolní činnost na žádost akcionářů Společnosti.

In the period from 1 January 2021 to 31 December 2021, the sole member of the Supervisory Board did not perform any control activities at the request of the Company's shareholders.

4. VYHODNOCENÍ SITUACE SPOLEČNOSTI

Dne 23.12.2020 bylo Společností oznámeno rozhodnutí o předčasném splacení dluhopisů vydaných Společností v souladu s ustanovením článku 6.4 emisních podmínek dluhopisů ve znění ze dne 14. února 2019, a to k datu 22. února 2021. Společnost splacení dluhopisů refinancovala úvěrem od společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Refinancování proběhlo v souladu s požadavky zákona i dokumentace související s dluhopisy.

Na základě výkonu své pravidelné kontrolní činnosti ve Společnosti jediný člen dozorčí rady konstatuje, že situace ve Společnosti je stabilní a jediný člen dozorčí rady Společnosti v rámci výkonu své kontrolní působnosti nezjistil v činnosti představenstva Společnosti žádné významné nedostatky.

4. EVALUATION OF THE COMPANY'S POSITION

On 23 December 2020, the Company announced a decision on early repayment of the Bonds issued by the Company in accordance with the provision of Article 6.4 of the bond issue terms and conditions as amended on 14 February 2019, on 22 February 2021. The Company refinanced the repayment of the Bonds with a loan facility agreement from UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. The refinancing was carried out in accordance with requirements of the law and Bonds related documentation.

On the basis of its regular supervisory activities in the Company, the Supervisory Board notes that the Company's position is stable, and the Supervisory Board has not found any significant deficiencies in activities of the Board of Directors of the Company.

V Praze dne 24. června 2022 / In Prague on 24 June 2022

Za / For and on behalf of **APS Finance a.s.**



Petr Kohout

Jediný člen dozorčí rady
Sole member of the Supervisory Board