

ENERGO-PRO Green Finance s.r.o.

**Pololetní finanční zpráva emitenta
za období 1. ledna 2023 do 30. června 2023**

OBSAH

I. Pololetní finanční zpráva Emitenta za období 1. ledna 2023 do 30. června 2023

II. Mezitímní účetní závěrka za období od 1. ledna 2023 do 30. června 2023 (neauditovaná)

Pololetní finanční zpráva je dostupná na následujícím odkaze:

<http://www.energo-pro.com/en/pro-dkhi-investory>

I. Pololetní zpráva Emitenta za období 1. ledna 2023 do 30. června 2023

CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

Obchodní jméno:	ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. (dále "Společnost" nebo "Emitent")
Sídlo:	Na poříčí 1079/3a, 110 00 Praha 1, Česká republika
Identifikační číslo:	09385801
LEI kód:	315700V95FJQL6ANM434
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Telefon:	+420 222 310 245

Společnost vznikla 3. srpna 2020 na dobu neurčitou a byla zapsána do obchodního rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 335515. Společnost je založena a existuje v souladu s právním řádem České republiky, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „OZ“) a zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZOK“), zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů a zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

Detailní informace o emisi, povinnostech a závazcích Emitenta jsou popsány v Prospektu. Prospekt, výroční a pololetní zprávy jsou zveřejněny v elektronické podobě na webové stránce <http://www.energo-pro.com>, sekce pro investory ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. (<http://www.energo-pro.com/cz/pro-dkhi-investory>).

PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ

Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor. Společnost byla založena za účelem emise cenných papírů – dluhopisů s pevným úrokovým výnosem 6,50 % p.a. v celkové jmenovité hodnotě emise 1 060 milionů Kč splatných v roce 2023 (dále jen "Dluhopisy 2023"). Společnost podala žádost o přijetí dluhopisu k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s., v České republice. Emise je vydána podle českého práva formou veřejné nabídky. Emise je nabízena v České republice a po notifikaci může být nabízena i ve Slovenské republice. Obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dnem emise 30. října 2020. Centrální depozitář cenných papírů, a.s., přidělil dluhopisu kód ISIN CZ0003527749. Společnosti jako emitentovi dluhopisů nebyl přidělen rating.

HLAVNÍ FINANČNÍ UDÁLOSTI

Dne 1. února 2023 se Společnost dohodla s mateřskou společností DKHI na navýšení úrokové sazby, prodloužení splatnosti a splacení části zápůjček plynoucích z emise Dluhopisů 2023 za účelem aktualizace nastavení převodních cen v rámci Skupiny DKHI: a) Zápůjčka ze dne 10. listopadu 2020 s původní jistinou 481 000 tis. Kč (dále jen "1. úvěr DKHI") spojená s 1. emisí Dluhopisů 2023 v hodnotě 530 000 tis. Kč byla splacena. V lednu 2023 Společnost obdržela od mateřské společnosti DKHI očekávanou splátku jistiny a úroků v plné výši hodnoty zápůjčky. b) Zápůjčka ze dne 3. května 2021 s původní jistinou 510 000 tis. Kč (k 30. červnu 2023: 357 147 tis. Kč) spojená s 2. emisí Dluhopisů 2023 v hodnotě 530 000 tis. Kč (dále jen "2. úvěr DKHI") byla upravena dodatkem o dohodě o navýšení úrokové sazby a prodloužení data splatnosti datovaným 1. února 2023, kdy byla původní úroková sazba 7,65 % navýšena na 10,00 %. Dále byla původní splatnost zápůjčky 30. ledna 2023 prodloužena do 30. října 2023. Jiné podmínky zápůjček se nezměnily. V lednu 2023 také Společnost obdržela od mateřské společnosti DKHI očekávanou platbu jistiny a úroků v celkové výši 152 853 tis. Kč. Dne 1. května 2023 byla zápůjčka upravena dodatkem o dohodě o navýšení úrokové sazby, kdy byla původní úroková sazba 10,00 % navýšena 12,25 %.

VÝKAZ O ŘÍZENÍ A SPRÁVĚ SPOLEČNOSTI

Statutární orgán Společnosti k 30. červnu 2023

Jaromír Tesař	Jednatel
Vlastimil Ouřada	jednatel
Petr Zafirov Milev	jednatel

Statutární orgán Společnosti k 31. prosinci 2022

Jaromír Tesař	jednatel
Vlastimil Ouřada	jednatel
Petr Zafirov Milev	jednatel

Způsob jednání za Společnost: každý z jednatelů zastupuje Společnost samostatně. Jednatelé Společnosti byli v roce 2022 a k 30. červnu 2023 vrcholovým vedením (managementem) Společnosti. Pravomoci jednotlivých orgánů Společnosti jsou uvedeny v zakladatelské listině Společnosti, dostupné ve sbírce listin Obchodního rejstříku České republiky. Pracovní adresa všech jednatelů Společnosti je shodná se sídlem Společnosti (Na Poříčí 1079/3a, 110 00, Praha 1, Česká Republika). Za proces řízení rizik je zodpovědný i "Výbor pro audit" Společnosti (viz. kapitola "VÝBOR PRO AUDIT").

Emitent v současné době dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení společnosti, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména Zákon o obchodních korporacích. Emitent při své správě a řízení neuplatňuje pravidla stanovená v Kodexu správy a řízení společností ČR (2018, dále jen "Kodex"), neboť se domnívá, že pravidla stanovená příslušnými právními předpisy jsou z hlediska jeho podnikatelského účelu dostatečná. Popis Výkazu o řízení a správě Společnosti se od popisu ve výroční zprávě Společnosti k 31.12.2022 žádným způsobem nezměnil za období 1. pololetí roku 2023.

Valná hromada a statutární orgán

Společnost má tyto orgány:

- valnou hromadu
- tři jednatele

Společnost nezřídila dozorčí radu. Pravomoci jednotlivých orgánů Společnosti jsou uvedeny v zakladatelské listině Společnosti, dostupné ve sbírce listin Obchodního rejstříku České republiky.

Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti a do její působnosti patří:

- rozhodování o změně obsahu zakladatelské listiny/společenské smlouvy, nedochází-li k ní na základě zákona nebo jiných právních skutečností;
- rozhodování o změnách výše základního kapitálu nebo o připuštění nepeněžitěho vkladu či o možnosti započtení peněžitě pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splnění vkladové povinnosti;
- volba a odvolání jednatele;
- volba a odvolání likvidátora;
- schvalování udělení a odvolání prokury;
- rozhodování o zrušení společnosti s likvidací, schválení konečné zprávy o průběhu likvidace, návrhu na rozdělení likvidačního zůstatku a účetní závěrky;

- schvalování řádné a mimořádné účetní závěrky a v případech stanovených právními předpisy i mezitímní účetní závěrky, rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů a úhrady ztráty;
- rozhodnutí o přeměně společnosti, ledaže zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách společností a družstev, stanoví jinak;
- schválení převodu, pachtu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti společnosti;
- schválení smlouvy o tichém společenství;
- schválení finanční asistence;
- rozhodnutí o naložení s vkladovým áziem;
- schválení smlouvy o výkonu funkce jednatele a jejích změn, udělení souhlasu s jiným plněním (včetně mzdy) jednatele a osobám jemu blízkým, než na které plyne právo z právního předpisu, ze schválené smlouvy o výkonu funkce nebo z vnitřního předpisu schváleného valnou hromadou;
- rozhodnutí o zřízení, použití a zrušení rezervního fondu; a
- další případy, které do působnosti valné hromady světuje ZOK, jiný právní předpis nebo tato zakladatelská listina.

Každý společník se zúčastňuje jednání valné hromady osobně anebo v zastoupení zmocněncem na základě písemné plné moci. Z plné moci musí vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách. Valná hromada je schopná usnášení, jsou-li přítomni společníci, kteří mají alespoň polovinu všech hlasů. Každý společník má 1 (jeden) hlas na každých 1 000,- Kč (jeden tisíc korun českých) svého vkladu. Valná hromada rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných společníků, nevyžaduje-li tato zakladatelská listina nebo ZOK vyšší počet hlasů. K přijetí rozhodnutí o změně obsahu zakladatelské listiny, k rozhodnutí, jehož důsledkem se mění zakladatelská listina, k rozhodnutí o připuštění nepeněžitěho vkladu či o možnosti započtení peněžitě pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splnění vkladové povinnosti, k rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací a v dalších případech stanovených ZOK je vždy zapotřebí souhlasu alespoň dvoutřetinové většiny hlasů všech společníků. K přijetí rozhodnutí o změně zakladatelské listiny, kterým se zasahuje do práv nebo povinností pouze některých společníků, se vyžaduje jejich souhlas. Zasahuje-li se změnou zakladatelské listiny do práv a povinností všech společníků vyžaduje se souhlas všech společníků. Valnou hromadu svolává jednatel, dle potřeb společnosti, nejméně však jednou za účetní období. Valná hromada, která projednává řádnou účetní závěrku, se koná nejpozději do 6 (šesti) měsíců od posledního dne předcházejícího účetního období. Nemá-li společnost jednatele nebo jednatel dlouhodobě neplní své povinnosti, má právo svolávat valnou hromadu kterýkoli ze společníků. Osoba, která svolává valnou hromadu, oznámí datum, dobu, místo a pořad jednání valné hromady nejméně 15 (patnáct) dnů před konáním valné hromady písemnou pozvánkou doručovanou společníkům osobně, kurýrem, poštou nebo elektronickou poštou (v případě, že společník pro tyto účely sdělí jednatele emailovou adresu). Součástí pozvánky na valnou hromadu je i návrh usnesení valné hromady. Má-li společnost jediného společníka, vykonává tento jediný společník působnost valné hromady v souladu s § 12 ZOK.

Jednatelé

Společnost má 3 (tři) jednatele. Jednatele volí a odvolává z funkce valná hromada. Jednatelé společnosti tvoří kolektivní orgán. Jednatelům přísluší obchodní vedení společnosti. Každý z jednatelů rozhoduje ve všech záležitostech samostatně. O svém rozhodnutí je však povinen informovat ostatní jednatele společnosti. Jednatelé zajišťují řádné vedení předepsané evidence a účetnictví, vedení seznamu společníků a na žádost informují společníky o záležitostech společnosti.

Rozhodnutí jednatelů mohou být přijímána i mimo zasedání jednatelů (per rollam). Návrh rozhodnutí je v takovém případě zaslán všem jednatelům písemně nebo elektronicky na jejich emailové adresy. Jednatel je povinen doručit své písemné vyjádření společnosti do 10 (deseti) pracovních dnů ode dne doručení návrhu rozhodnutí. Rozhodnutí je v písemné formě přijato rovněž, pokud se jednatel vyjádří elektronicky a připojí uznávaný elektronický podpis. Zasedání jednatelů je možné se účastnit i prostřednictvím videokonference, telefonické konference nebo s použitím jiných technických prostředků zajišťujících to, že se účastníci zasedání navzájem slyší, mohou se k jednotlivým záležitostem vyjadřovat (elektronicky či ústně) a jsou schopni se vzájemně (např. podle hlasu) identifikovat. Další pravidla pro účast s použitím technických prostředků mohou stanovit jednatelé společnosti.

Jednatelé prohlašují, že nedošlo k žádnému střetu zájmů. Jednatelé nevykonávají žádné další činnosti v rámci Společnosti, stejně tak neexistuje možný střet zájmů z povahy činnosti Emitenta a jeho jednatelů. Jednatelé v rámci Společnosti nezastávají žádné další funkce. Žádná z osob není v pracovním poměru se Společností. Členové statutárního orgánu neobdrželi žádné finanční, ani nefinanční odměny spojené s výkonem jejich funkce. Jednatel Společnosti – pan Jaromír Tesař, je současně jednatelem jediného společníka Společnosti. Žádná osoba s řídicí pravomocí nemá v souvislosti se svým působením ve Společnosti střet zájmů mezi povinnostmi osob s řídicí pravomocí ke Společnosti a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Emitentovi nejsou známy možné střety zájmů mezi povinnostmi osob uvedených v kapitole **“VÝKAZ O ŘÍZENÍ A SPRÁVĚ SPOLEČNOSTI”** k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

VÝBOR PRO AUDIT SPOLEČNOSTI

Výbor pro audit Společnosti k 30. červnu 2023

Josef Zeman	předseda Výboru pro audit (nezávislá osoba)
Martin Rejna	člen Výboru pro audit
Olga Zborníková	členka Výboru pro audit (nezávislá osoba)

Výbor pro audit Společnosti k 31. prosinci 2022

Josef Zeman	předseda Výboru pro audit (nezávislá osoba)
Martin Rejna	člen Výboru pro audit
Olga Zborníková	členka Výboru pro audit (nezávislá osoba)

Emitent zřídil Výbor pro audit (“Výbor”) s účinností od prosince 2020. Do doby jmenování členů Výboru vykonávaly tuto funkci statutární orgány Společnosti. Výbor má celkově 3 členy, a z nich má dva nezávislé a tři odborně způsobilé členy. Hlavní činností Výboru je dohled nad procesem sestavování účetní závěrky a systémem účinnosti vnitřní kontroly. Dále Výbor odpovídá za dohled nad procesem řízení rizik. Členové Výboru pro audit k 30. červnu 2023 jsou uvedeni v úvodu této kapitoly. V průběhu 1. poloviny roku 2023 nedošlo ke změně složení Výboru.

Seznam členů Výboru pro audit Společnosti je též uveden na stránkách emitenta v sekci „Bondy“ a „Aktuality“ (<http://www.energo-pro.com/cz/pro-dkhi-investory>).

Postavení a působnost Výboru pro audit

Výbor pro audit vykonává, aniž je tím dotčena odpovědnost jednatelů, zejména tyto činnosti:

- sleduje účinnost vnitřní kontroly, systémů řízení rizik,

- sleduje účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost, je-li funkce vnitřního auditu zřízena,
- sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a předkládá valné hromadě doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
- doporučuje auditora valné hromadě s tím, že toto doporučení řádně odůvodní,
- posuzuje nezávislost auditora provádějícího povinný audit a poskytování neauditorských služeb ve prospěch společnosti tímto auditorem,
- projednává s auditorem rizika ohrožující jeho nezávislost a ochranná opatření, která byla auditorem přijata s cílem tato rizika zmírnit,
- sleduje proces povinného auditu,
- vyjadřuje se k výpovědi závazku ze smlouvy o povinném auditu nebo odstoupení od smlouvy o povinném auditu,
- posuzuje, zda bude auditorská zakázka předmětem přezkumu řízení kvality auditorské zakázky jiným auditorem,
- informuje valnou hromadu o výsledku povinného auditu a jeho poznatcích získaných ze sledování procesu povinného auditu,
- informuje valnou hromadu, jakým způsobem povinný audit přispěl k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
- schvaluje poskytování jiných neauditorských služeb,
- vykonává další působnost dle zákona o auditorech nebo přímo použitelného předpisu EU.

Výbor pro audit je oprávněn nahlížet do dokladů a záznamů týkajících se činnosti Společnosti v rozsahu nezbytném pro výkon jeho činnosti. Členové Výboru pro audit jsou povinni vykonávat svou působnost s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo společnosti způsobit škodu. Povinnost mlčenlivosti trvá i po ukončení výkonu funkce.

Hlavním účelem Výboru je dohled nad procesem sestavování účetní závěrky a systémem účinnosti vnitřní kontroly. Dále Výbor odpovídá za dohled nad procesem řízení rizik.

Složení a funkční období Výboru pro audit

Výbor pro audit má 3 (tři) členy, které volí a odvolává valná hromada. Členové Výboru nemohou být jednateli nebo prokuristy. Členem Výboru může být pouze fyzická osoba. Výbor si volí svého předsedu, přičemž předseda musí být nezávislý ve smyslu příslušných ustanovení zákona o auditorech. Funkční období jednotlivého člena Výboru činí 3 (tři) roky. Člen Výboru může ze své funkce odstoupit písemným prohlášením doručeným Výboru pro audit. Nesmí tak však učinit v době, která je pro Společnost nevhodná. Výkon funkce takového člena Výboru končí uplynutím 1 (jednoho) měsíce ode dne doručení oznámení, neschválí-li Výbor pro audit na žádost odstupujícího člena jiný okamžik zániku funkce. Funkce člena Výboru pro audit zaniká volbou nového člena Výboru valnou hromadou, ledaže z rozhodnutí valné hromady plyne něco jiného.

Zasedání a rozhodování Výboru pro audit

Výbor pro audit je způsobilý se usnášet za účasti nadpoloviční většiny všech členů. Při rozhodování má každý z členů Výboru 1 (jeden) hlas. Pokud se v tomto článku hovoří o většině všech členů nebo o většině hlasů všech členů, rozumí se tím většina z počtu členů Výboru pro audit určeného stanovami.

Výbor pro audit rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech svých členů. V případě rovnosti hlasů nerozhoduje hlas předsedy Výboru.

Člen Výboru může vyvolat hlasování mimo zasedání (per rollam) v písemné podobě nebo s využitím technických prostředků. Návrh usnesení musí být zaslán všem členům Výboru pro audit. Usnesení je

přijato, jestliže hlasovala alespoň dvoutřetinová většina všech členů a pro přijetí usnesení hlasovala nadpoloviční většina všech členů.

Účast členů Výboru pro audit na zasedání je zpravidla osobní; to nebrání tomu, aby člen Výboru zmocnil pro jednotlivý případ jiného člena Výboru, aby za něj při jeho neúčasti hlasoval. V odůvodněných případech je možná i jiná forma účasti člena Výboru pro audit na zasedání, včetně hlasování (například s využitím technických prostředků umožňujících přenos hlasu, případně i obrazu osoby, která hlasuje – telefon, telefonická konference či videokonference).

Popis pravidel složení Výboru, funkčního období, jeho zasedání a rozhodování, se od pravidel popsaných ve výroční zprávě Společnosti k 31.12.2022 žádným způsobem nezměnil za období 1. pololetí roku 2023.

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI A SKUPINY DKHI

Jediným vlastníkem Společnosti k 30. červnu 2023 je:

	Podíl na základním kapitálu	
	v tis. Kč	%
DK Holding Investments, s.r.o.	100	100%
Celkem	100	100%

Jediným vlastníkem Společnosti k 31. prosinci 2022 je:

	Podíl na základním kapitálu	
	v tis. Kč	%
DK Holding Investments, s.r.o.	100	100%
Celkem	100	100%

Popis Společnosti

Základní kapitál Společnosti je plně splacen a jeho výše činí 100 tis. Kč a je tvořen peněžními vklady z mateřské společnosti. Jediným vlastníkem je společnost DK Holding Investments, s.r.o., společnost s ručením omezeným se sídlem Na Poříčí 1079/3a, 110 00 Praha 1, Česká republika. Hlavním předmětem činnosti DKHI jsou korporátní investice v energetice. Jednatel DKHI je pan Jaromír Tesař, který je zároveň skutečným majitelem Společnosti.

Společnost je přímo vlastněná a ovládaná společností DKHI. Mateřská společnost DKHI je konsolidující účetní jednotkou – DK Holding Investments, s.r.o. a její dceřiné společnosti dále jen (“Skupina DKHI”), která sestavuje konsolidovanou výroční zprávu, jejíž součástí je konsolidovaná účetní závěrka dle IFRS. Za dluhopisy Společnosti se ve formě finanční záruky podle českého práva zaručila společnost DKHI.

Společnost je finančně závislá na mateřské společnosti DKHI, jelikož veškeré výnosy jsou spojeny s mateřskou společností. Emitent existuje výlučně s cílem realizace emise dluhopisů a hlavním předmětem jeho činnosti je poskytování úvěrů/zápůjček společností ve Skupině DKHI. Jediným zdrojem příjmů Emitenta jsou splátky úvěrů/zápůjček od mateřské společnosti DKHI. Emitent používá příjmy z dluhopisů na poskytnutí financování mateřské společnosti DKHI a jejích dceřiných společností. Finanční a ekonomická situace Emitenta, jeho podnikatelská činnost, postavení na trhu a schopnost plnit dluhy z dluhopisů závisí na schopnosti jeho dlužníků řádně a včas plnit svoje dluhy vůči Emitentovi. Pokud nebude jakýkoliv dlužník schopen řádně a včas splnit své splatné dluhy vůči Emitentovi, může to mít negativní vliv na finanční a ekonomickou situaci Emitenta, jeho podnikatelskou činnost a schopnost

Emitenta plnit své závazky. Společnosti nejsou známy žádné důvody, že by bylo této závislosti na skupině DKHI zneužíváno. Emitent neprovádí žádnou investiční činnost.

Společníci

Jediným společníkem Společnosti je DKHI, která je vlastníkem 100 % (jedno sto procentního) podílu ve Společnosti. Společnost vede seznam společníků, do kterého se zapisuje jméno a bydliště nebo firma a sídlo společníka, případně jiná společníkem určená adresa pro doručování, jeho podíl, označení podílu, jemu odpovídající výše vkladu, počet hlasů náležející k podílu, den zápisu do seznamu společníků a další údaje stanovené zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „ZOK“). Společník má právo požadovat od jednatele jakékoliv informace o společnosti. Jednatel může odmítnout poskytnout požadované informace v případech stanovených v § 156 ZOK.

Podíl

Podíl společníka je podílem základním, ke kterému náleží práva a povinnosti uvedené v zakladatelské listině a v ZOK Společnosti. Společník je oprávněn převést svůj podíl na jiného společníka nebo na třetí osobu bez souhlasu valné hromady společnosti. Rozdělení podílu je možné při jeho převodu na jiného společníka nebo na třetí osobu. K rozdělení podílu je třeba souhlasu valné hromady společnosti. Společník může zastavit svůj podíl bez souhlasu valné hromady společnosti.

Popis Skupiny DKHI

Hlavní činnost Skupiny DKHI se skládá ze čtyř částí: (A) ENERGO – PRO a.s. a její dceřiné společnosti (“**Skupina ENERGO-PRO**”), která se zaměřuje na výrobu, distribuci a dodávku elektřiny v Bulharsku, České republice, Gruzii a Turecku; (B) **další dceřiné společnosti Skupiny DKHI**, jejichž hlavní aktivity jsou spojeny s provozem dvou vodních elektráren a rozvojem projektu vodní elektrárny v Turecku; (C) **další české dceřiné společnosti Skupiny DKHI** vlastníci a provozující dvě vodní elektrárny v České republice; a (D) **ENERGO-PRO Industries, s.r.o. a její dceřiné společnosti (“Skupina EPI”)**, které se zaměřuje na dodávky energetických zařízení.

(A) **Skupina ENERGO-PRO** je předním poskytovatelem distribuce elektřiny a výroby energie z obnovitelných zdrojů v oblasti Černého moře. Hlavními zeměmi působnosti Skupiny ENERGO-PRO jsou Bulharsko, Gruzie a Turecko. Skupina ENERGO-PRO provozuje následující portfolio výroby elektrické energie:

- 34 vodních elektráren v Bulharsku (ENERGO-PRO Bulgaria EAD), Gruzii (EP Georgia Generation JSC) a Turecku (ENERGO PRO Turkey Holding A.Ş.) o celkovém instalovaném výkonu 749 megawatt (“MW”), které ročně vyrobí přibližně 2,6 terawatt hodin (“TWh”) elektřiny a
- jednu plynovou elektrárnu v Gruzii s celkovým instalovaným výkonem 110 MW, která poskytuje služby podpory sítě (LLC gPower).

Kromě výrobního portfolia Skupiny ENERGO-PRO vlastní a provozuje Skupina ENERGO-PRO elektrické distribuční sítě v Bulharsku (ENERGO-PRO Varna EAD) a Gruzii (ENERGO-PRO Georgia Holding JSC), které:

- pokrývají oblast o rozloze přibližně 89 000 km²
- více než 103 000 km síťových kabelů; a
- více než 2,5 milionu přípojných bodů.

V rámci svých licenčních oblastí v Bulharsku a Gruzii je Skupina ENERGO-PRO jediným distributorem elektřiny a v roce 2022 distribuovala 10,6 TWh elektřiny a dodala téměř 10,5 TWh elektřiny koncovým zákazníkům. Skupina je zároveň v obou zemích dodavatelem poslední instance na regulovaném trhu.

Mezi další aktivity Skupiny ENERGO-PRO mj. patří:

- obchodování a dodávky elektřiny na volném trhu v Bulharsku a Turecku (ENERGO-PRO Varna Group; ENERGO PRO Turkey Holding A.Ş.)
- provoz platebních terminálů v Gruzii, který usnadňuje výběr plateb od zákazníků v souvislosti s prodejem elektřiny Skupiny ENERGO-PRO (JSC OPPA)
- rozvoj projektu vodní elektrárny Generadora Chorreritas v Kolumbii (ENERGO-PRO Colombia S.A.S.).

(B) Aktivity **ostatních dceřiných společností** skupiny DKHI lze rozdělit na:

- provoz dvou vodních elektráren v Turecku: (i) vodní elektrárna Karakurt (Bilsev Enerji Uretim Ve Tiracet A. Ş.) a (ii) vodní elektrárna Alpaslan 2 (Murat Nehri Enerji Uretim A. Ş.)
- rozvoj projektu vodní elektrárny Berta v Turecku (Berta Enerji Elektrik Uretim Sanayi Ve Ticaret A. Ş.).

(C) Aktivity **ostatních českých dceřiných společností Skupiny DKHI** spočívají v provozu (i) vodní elektrárny Litoměřice na řece Labi v České republice (Dolnolabské elektrárny a.s.) a (ii) vodní elektrárny Brandýs nad Labem na řece Labi v České republice (ENERGO-PRO MVE s.r.o.).

(D) **Skupina EPI** je organizována a řízena na základě teritoriálních trhů, na kterých působí (Česká republika, Slovinsko, Kanada, USA a další teritoria) a zaměřuje se na dva hlavní segmenty – návrh a výrobu energetických a průmyslových zařízení. Konkrétně se dceřiné společnosti skupiny EPI zabývají projektováním a výrobou energetických a průmyslových zařízení (Litostroj Power d.o.o. - Slovinsko), dodávkou technologií pro vodní elektrárny a vývojem hydraulických strojů (Litostroj Engineering a.s. – Česká Republika; Litostroj Hydro Inc. - Kanada a Litostroj Holding U.S. Inc. - USA).

Během období od 1. ledna 2023 do 30. června 2023 nedošlo k žádným významným změnám v Organizační struktuře Skupiny DKHI oproti Organizační struktuře Skupiny DKHI obsažené ve výroční finanční zprávě Společnosti za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022.

ŘÍZENÍ RIZIK SPOLEČNOSTI A SKUPINY DKHI

Rizika a řízení rizik Společnosti

Společnost je vystavena řadě rizik, primárně spojenými s regulací a novou legislativou, likvidními a úrokovými riziky. Bližší popis klíčových rizikových faktorů specifických pro Společnost:

(1) **Úvěrové riziko** je riziko finanční ztráty, která hrozí, jestliže protistrana v transakci s finančním nástrojem nesplní své smluvní závazky. Toto riziko vzniká Společnosti především v oblasti úvěrů, jelikož Společnost poskytla úvěr mateřské společnosti DKHI. Mateřské společnosti DKHI nebyl přidělen rating. Společnost má vlastní systém pro posuzování kreditního rizika a ohrožení úvěrovým rizikem Společnost průběžně monitoruje.

(2) **Riziko likvidity** je riziko, že se Společnost dostane do potíží s plněním povinností spojených se svými finančními závazky, které se vypořádávají prostřednictvím peněz nebo jiných finančních aktiv. Společnost dbá standardně na to, aby měla dostatek hotovosti a aktiv s krátkodobou splatností (nebo splatností odpovídající splatností očekávaných výdajů) k okamžitému použití na krytí očekávaných provozních nákladů na 90 dní, a to včetně splácení finančních závazků, nikoliv však na krytí nákladů z potenciálních dopadů extrémních situací, které nelze přiměřeně předvídat.

(3) **Úrokové riziko** je riziko, kdy Společnost je ve své činnosti vystavena nízkému riziku výkyvu úrokových sazeb, protože úročená aktiva a úročené závazky mají téměř stejné datum splatnosti a jsou splatné ve stejné výši.

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

Primární odpovědnost za uplatňování kontrolních mechanismů pro zvládnání provozních rizik nesou jednatelé Společnosti. Obecně používané standardy pokrývají následující oblasti:

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

Popis rizik a strategie řízení rizik Společnosti a Skupiny DKHI se od popisu popsaných ve výroční finanční zprávě Společnosti za období od 1. ledna 2023 do 30. června 2023 žádným významným způsobem nezměnil za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022, s následujícími výjimkou: V souvislosti s konfliktem mezi Ruskem a Ukrajinou Společnost a Skupina DKHI navýšily kybernetickou bezpečnost, jejímž cílem je zvyšování odolnosti informačních systémů proti kybernetickým hrozbám. Zvyšování odolnosti je realizováno školením zaměstnanců a managementu, a také prostřednictvím modernizace technických opatření k zajištění kybernetické bezpečnosti. Kromě tohoto na základě usnesení vlády byla gruzínská distribuční společnost zařazena do kategorie kritických subjektů pro informační systémy. Požadavky na kybernetickou bezpečnost budou připraveny externí poradenskou firmou a budou v souladu s novelizovaným národním zákonem o bezpečnosti informací a ISO 27001. Společnost a Skupina DKHI neočekává žádné další změny rizik, které by měly vliv na jejich podnikání v příštích letech.

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidla přístupu k možným rizikům ve vztahu k procesu účetního výkaznictví Společnosti a Skupiny DKHI

Systém zpracování účetnictví se řídí příslušnými ustanoveními zákonů a vyhlášek platných v České republice a mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS).

Vnitřní kontrolní systém zahrnuje kontrolní mechanismy vytvořené v rámci Skupiny DKHI. Tento systém zajišťuje, vyhodnocuje a minimalizuje provozní, finanční, právní a jiná rizika v rámci Skupiny DKHI. V rámci vnitřního kontrolního systému jsou stanoveny pracovní postupy, rozděleny pravomoci a odpovědnosti. U případných zjištění jsou stanovena opatření k nápravě zjištěných nedostatků. Systém zpracování účetnictví se řídí příslušnými ustanoveními následujících zákonů, vyhlášek a vnitřních předpisů:

- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů;
- mezinárodní standardy finančního výkaznictví (IFRS), Mezinárodními účetními standardy (IAS) a jejich interpretace (SIC a IFRIC) (společně „IFRS“) vydané Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijaté Evropskou unií;
- vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou provádějí některá ustanovení Zákona č. 563/1991 Sb. Pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví;

- české účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů; Zákon č. 586/1991 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů;
- Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů; Zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, ve znění pozdějších předpisů; a;
- vnitřní směrnice a postupy pro vedení účetnictví skupiny DKHI.

Společnost vede podvojný účetnictví za účetní jednotku dle závazných mezinárodních standard IFRS vydaných Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatých Evropskou unií a vede dále druhý účetní okruh pro daňové účely dle českých účetních standardů (ČÚS). Změny v obou účtových rozvrzích může provádět pouze určené pracoviště. Oba účetní okruhy jsou zpracovány programem Money S3. Při závěrkách se provádí kontrola zůstatků veškerých účtů.

Kontrola finančního účetnictví je prováděna jednou ročně externími auditory (předběžný a závěrečný audit), v rámci dokladových a fyzických inventur jsou zůstatky všech účtů řádně doloženy. Finanční úsek a controllingové oddělení širší skupiny při závěrkách jednotlivých měsíců provádí kontrolu zůstatků účtů, na kterých jsou evidovány odvody daní, zůstatky peněžní hotovosti a bankovních účtů a dále účtů, na kterých došlo k většímu pohybu.

Auditorem Společnosti a skupiny DKHI pro rok 2022 a 2021 je společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., Na Florenci 2116/15, 110 00, Praha 1, Česká republika.

Rizika a řízení rizik Skupiny DKHI

Finanční a ekonomická situace Emitenta, jeho podnikatelská činnost, postavení na trhu a schopnost plnit dluhy z dluhopisů závisí na schopnosti mateřské společnosti DKHI řádně a včas plnit svoje dluhy vůči Emitentovi. Tato schopnost závisí na likviditní situaci mateřské společnosti DKHI, která se odvíjí zejména od výsledků hospodaření dceřiných společností Skupiny DKHI a jejich schopnosti generovat volné zdroje. Emitent je tedy vystaven sekundárnímu riziku závislosti na rizicích týkajících se Skupiny DKHI, zejména rizikům plynoucích z:

(1) **Licenční požadavky** – činnosti Skupiny DKHI vyžadují držení množství licencí, povolení a oprávnění. Nezískání, neudržení, neobnovení nebo nerozšíření kterékoliv z nich by mohlo mít pro Skupinu DKHI zásadní nepříznivý dopad.

(2) **Změny v regulovaných tarifech** – významná část konsolidovaných EBITDA¹ výsledků je tvořena z regulovaných činností, které podléhají regulaci tarifů. Nepříznivá změna v regulaci tarifů a jejich metodice by mohla mít nepříznivý dopad na Skupinu DKHI.

(3) **Zadluženost** – Skupina DKHI má značné dluhy a další finanční závazky. Peněžní toky z jejich činností nemusí být dostatečné k uspokojení jejich dluhů a k plnění dalších platebních povinností nebo k financování jejich plánovaných kapitálových výdajů bez potřeby dalšího externího financování. Značné zadlužení a další finanční závazky Skupiny DKHI by mohly omezit její flexibilitu při plánování změn nebo v možnostech reakce na změny v jejím podnikání nebo odvětví.

¹ Earning before interest, tax and depreciation and amortization ("EBITDA") je nestandardizovaný ukazatel v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření, který je měřen způsobem neodpovídající žádným účetním principům (pro EBITDA neexistuje žádný standard IFRS). Skupina DKHI a Skupina ENERGO-PRO používá ukazatel EBITDA, jelikož je důležitým ekonomickým ukazatelem, který ukazuje provozní efektivitu podniku srovnatelnou s jinými společnostmi, protože nesouvisí s odpisovou a amortizační politikou, kapitálovou strukturou a daněmi. Ukazatel EBITDA je také považován za dobrou aproximaci provozních peněžních toků. Navíc je to jeden ze základních ukazatelů, které společnosti po celém světě používají ke stanovení klíčových finančních a strategických cílů. Skupina DKHI a Skupina ENERGO-PRO používá ukazatel EBITDA také v procesu sestavování rozpočtu, srovnávání s ostatními kolegy a jako základ pro odměňování klíčových manažerů. Tento ukazatel využívají i burzovní a bankovní analytici. EBITDA se vypočítá jako celkové provozní výnosy minus určité provozní náklady plus odpisy a amortizace, a je dále očištěn o případný dopad záporného goodwillu. Výpočet ukazatele Základní EBITDA lze najít ve Výroční zprávě skupiny DKHI zveřejněné na webu <http://www.energo-pro.com/pro-dkhi-investory>.

(3) Riziko méně vyspělého trhu – Skupina DKHI působí na méně vyspělých trzích, které mají vyšší volatilitu, omezenější likviditu a užší exportní základnu než vyspělejší trhy a podléhají častějším změnám politického, ekonomického, sociálního, právního a regulatorního prostředí. Toto v důsledku může mít pro skupinu DKHI zásadní nepříznivý dopad.

(4) Hydrologické podmínky a sezónní výkyvy – výroba elektřiny z vodních elektráren Skupiny DKHI je ovlivněna hydrologickými podmínkami, které se významně liší během roku a mohou se měnit také meziročně.

Vojenský konflikt mezi Ruskem a Ukrajinou na Společnost

Dne 24. února 2022 zahájila Ruská federace rozsáhlou vojenskou invazi na Ukrajinu. Od začátku invaze došlo k výraznému znehodnocení ruského rublu vůči zahraničním měnám a také k výraznému poklesu hodnoty ruských cenných papírů. Sankce vedly k podstatnému zvýšení cen komodit, jako jsou energie, kovy a potraviny na světových trzích, a k dalšímu narušení globálních dodavatelských řetězců. Výrazně vzrostly i ceny elektřiny na volném trhu. Společnost nemá přímé expozice vůči spřízněným stranám a/nebo klíčovým zákazníkům či dodavatelům z těchto zemí. Společnost považuje tyto události po účetním období za události nevyžadující úpravu účetní závěrky, jejichž kvantitativní dopad nelze v tuto chvíli s dostatečnou mírou spolehlivosti odhadnout. Vedení Společnosti nadále pečlivě sleduje vývoj invaze, ovšem vzhledem k povaze podnikání Společnosti jsou jakákoli rizika spojená s invazí minimální nebo žádná a současně nemají významný dopad na Společnost, Společnost tedy bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Vliv vojenského konfliktu mezi Ruskem a Ukrajinou na Skupinu DKHI

V reakci na válku na Ukrajině, která začala koncem února 2022, oznámilo mnoho zemí přísné ekonomické sankce vůči Rusku, včetně ruských bank, dalších subjektů a jednotlivců. Od začátku války došlo k výraznému znehodnocení ruského rublu vůči zahraničním měnám a také k výraznému poklesu hodnoty ruských cenných papírů. Sankce vedly k podstatnému zvýšení cen komodit, jako jsou energie, kovy a potraviny na světových trzích, a k dalšímu narušení globálních dodavatelských řetězců. Výrazně vzrostly i ceny elektřiny na volném trhu. V současné době nelze spolehlivě posoudit dopad na trhy, kde působí skupina DKHI a její podnikání. Skupina DKHI a její dceřiné společnosti nemají ve svých obchodních operacích žádnou přímou expozici vůči Ukrajině nebo Rusku a nespolupracují se žádnými ruskými finančními institucemi při financování (s výjimkou zanedbatelných částek hotovosti na účtech Sberbank v ČR, které byly plně kompenzovány pojištěním vkladů a dlouhodobého úvěru ve výši 0,6 milionu EUR držený u VTB Bank v Gruzii, který byl převeden do jiné banky a následně v průběhu 1. čtvrtletí roku 2022 splacen). Země, kde Skupina DKHI působí, jsou však v různé míře přímo nebo nepřímo vystaveny vlivu konfliktu a jejich ekonomiky budou ovlivněny účinky sankcí. Vedení Skupiny DKHI situaci průběžně sleduje a dospělo k závěru, že konflikt nemá významný vliv na její podnikání a nedošlo k žádnému nepříznivému vlivu, Skupina DKHI tedy bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Vliv pandemie COVID-19 na Společnost

Vedení provedlo posouzení situace s ohledem na pandemii COVID-19 v České republice, kde Společnost působí, a způsoby, které by mohly ovlivnit výkonnost podnikání. Vlády ve většině světa odstranily v roce 2022 veškerá omezující opatření a situace se postupně vrátila k normálu. Nelze vyloučit obnovení infekcí, včetně nových variant viru, což může vyvolat další reakce vlád. Vzhledem k tomu, že reakce by byla nejspíše podobná opatřením přijatým v předchozích dvou letech, mohlo by to opět vést k podstatnému poklesu hospodářské aktivity.

Společnost sledovala dopad COVID-19 na své podnikání a dodržovala oficiální pokyny zavedené vládou, aby ochránila své zájmy a udržela kontinuitu svého podnikání. Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady epidemie koronaviru na její aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že neměly a nemají vliv na předpoklad neurčité doby trvání podnikání. Z tohoto důvodu byla účetní závěrka k 30. červnu 2023 sestavena za předpokladu, že Společnost bude schopna pokračovat ve své činnosti.

Vliv pandemie COVID-19 na skupinu DKHI

V průběhu roku 2022 a také v první polovině roku 2023 posuzovalo vedení Skupiny DKHI situaci s ohledem na pandemii COVID-19 napříč zeměmi, ve kterých působí, a také způsoby, jakými by mohla ovlivnit výkonnost hospodaření společností Skupiny DKHI. Situace ohledně pandemie COVID-19 a příslušné vládní reakce se v jednotlivých zemích, ve kterých Skupina DKHI působí, lišila. S celosvětovým zaváděním vakcín se situace postupně vrátila k normálu a vliv na hospodaření Skupiny DKHI byl minimální. Vedení skupiny DKHI nadále pečlivě sledovalo vývoj pandemie, což umožnilo včas reagovat, a tím minimalizovat zdravotní a bezpečnostní rizika a zajistit kontinuitu podnikání. Vedení přijalo veškerá nezbytná opatření ke zmírnění dopadu COVID-19 na likviditu Skupiny DKHI. Pravděpodobnost rizik souvisejících s COVID-19, která by mohla mít významný negativní dopad na Skupinu DKHI, jsou proto hodnocena jako nízká.

V Řízení rizik Společnosti a Skupiny DKHI nedošlo během období od 1. ledna 2023 do 30. června 2023 k žádným významným změnám v Organizační struktuře Skupiny DKHI oproti Organizační struktuře Skupiny DKHI obsažené ve výroční finanční zprávě Společnosti za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022.

PŘEHLED ČINNOSTI A HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Společnost je finančně závislá na mateřské společnosti DKHI, jelikož veškeré výnosy jsou spojeny s mateřskou společností. Emitent existuje výlučně s cílem realizace emise dluhopisů a hlavním předmětem jeho činnosti je poskytování úvěrů/zápůjček společnosti DKHI. Jediným zdrojem příjmů Emitenta jsou splátky úvěrů/zápůjček a z nich plynoucích úroků od mateřské společnosti DKHI. Emitent využívá příjmy z dluhopisů na poskytnutí financování společností ze Skupiny DKHI. Finanční a ekonomická situace Emitenta, jeho podnikatelská činnost, postavení na trhu a schopnost plnit dluhy z dluhopisů závisí na schopnosti jeho dlužníka řádně a včas plnit svoje dluhy vůči Emitentovi. Pokud nebude dlužník schopen řádně a včas splnit své splatné dluhy vůči Emitentovi, může to mít negativní vliv na finanční a ekonomickou situaci Emitenta, jeho podnikatelskou činnost a schopnost Emitenta plnit své závazky. Emitent neprovádí žádnou investiční činnost.

Emitent poskytl prostředky získané z emise svých dluhopisů formou půjček své mateřské společnosti DKHI. Společnost DKHI získané prostředky použila pro účely financování dostavby projektů vodních elektráren v Turecku a pro obecné provozní účely dalších společností ve Skupině DKHI.

Dluhopisy 2023 (dále také „Dluhopisy 2023“) byly vydány 30. října 2020 v celkové jmenovité hodnotě emise 530 milionů Kč a s možností navýšení o 100 % v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, tj. na 1 060 milionů Kč. V květnu 2021 Společnost navýšila jmenovitou hodnotu dluhopisu na 1 060 milionů Kč. Dluhopisy 2023 jsou kótovány na pražské burze cenných papírů a splatné v roce 2023. Dluhopisy 2023 jsou úročeny sazbou 6,5 % p.a., přičemž úrok je splatný dvakrát ročně zpětně k 30. dubnu a k 30. říjnu každého roku. Celková nominální částka upsaných dluhopisů k 30. červnu 2023 činila 1 060 milionů Kč (k 31. prosinci 2022: 1 060 milionů Kč). Za dluhy Emitenta z Dluhopisů 2023 se ve formě finanční záruky podle českého práva zaručila společnost DKHI. Společnost může Dluhopisy 2023 kdykoliv za jakoukoliv cenu odkoupit, pokud nedojde k předčasnému splacení. Splatnost Dluhopisů 2023 je 30. října 2023. Dluhopisy 2023 jsou vykazovány po přičtení nákladů

spojených s emisí ve výši -3 090 tis. Kč k 30. červnu 2023 (k 31. prosinci 2022: -9 684 tis. Kč). Tyto náklady jsou během doby existence Dluhopisů 2023 postupně zachycovány ve výkazu zisků a ztrát na základě průměrné efektivní úrokové sazby ve výši 7,98 % k 30. červnu 2023 (k 31. prosinci 2022: 7,98 %).

Krátkodobé finanční nástroje a jiná finanční aktiva představují zápůjčky, jejich splatnost se odvíjí od splatnosti jistiny dluhopisů, tj. do 30. října 2023. Mateřské společnosti nebyl přidělen rating (viz. kapitola 3. účetní závěrky "FINANČNÍ NÁSTROJE A JINÁ FINANČNÍ AKTIVA"). Společnosti nejsou známé žádné důvody, že by bylo této závislosti na Skupině DKHI zneužíváno.

Základní číselné údaje o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti za účetní období od 1. ledna 2023 do 30. června 2023

Dne 1. února 2023 se Společnost dohodla s mateřskou společností DKHI na navýšení úrokové sazby, prodloužení splatnosti a splacení části zápůjček plynoucích z emise Dluhopisů 2023 za účelem aktualizace nastavení převodních cen v rámci Skupiny DKHI: a) Zápůjčka ze dne 10. listopadu 2020 s původní jistinou 481 000 tis. Kč (dále jen "1. úvěr DKHI") spojená s 1. emisí Dluhopisů 2023 v hodnotě 530 000 tis. Kč byla splacena. V lednu 2023, Společnost obdržela od mateřské společnosti DKHI očekávanou splátku jistiny a úroků v plné výši hodnoty zápůjčky. b) Zápůjčka ze dne 3. května 2021 s původní jistinou 510 000 tis. Kč (k 30. červnu 2023: 357 147 tis. Kč) spojená s 2. emisí Dluhopisů 2023 v hodnotě 530 000 tis. Kč (dále jen "2. úvěr DKHI") byla upravena dodatkem o dohodě o navýšení úrokové sazby a prodloužení data splatnosti datovaným 1. února 2023, kdy byla původní úroková sazba 7,65 % navýšena na 10,00 %. Dále byla původní splatnost zápůjčky 30. ledna 2023 prodloužena do 30. října 2023. Jiné podmínky zápůjček se nezměnily. V lednu 2023 také Společnost obdržela od mateřské společnosti DKHI očekávanou platbu jistiny a úroků v celkové výši 152 853 tis. Kč. Dne 1. května 2023 byla zápůjčka upravena dodatkem o dohodě o navýšení úrokové sazby, kdy byla původní úroková sazba 10,00 % navýšena 12,25 %.

Výsledek hospodaření před zdaněním za účetní období od 1. ledna 2023 do 30. června 2023 činí ztráta ve výši 30 918 tis. Kč (za účetní období roku od 1. ledna 2022 do 30. června 2022: zisk 11 173 tis. Kč). Celková aktiva Společnosti ve výši 1 081 258 tis. Kč k 30. červnu 2023 (k 31. prosinci 2022: 1 077 013 tis. Kč) odrážejí finanční pozici z pohledu poskytování financování mateřské společnosti DKHI. Výsledek koresponduje s očekáváním. V následujících obdobích vedení Společnosti očekává výsledek hospodaření ve ztrátě vzhledem ke splátce pohledávek od mateřské společnosti do 30. října 2023, která tvoří hlavní výnos Společnosti a zároveň splacení všech závazků spojenými s Dluhopisy 2023. Tato očekávaná ztráta za aktuální období koresponduje s plánovaným kumulativním výsledkem hospodaření za všechna předchozí období od založení Společnosti. Současně Společnost očekává pozitivní hodnotu Vlastního kapitálu. Zároveň vedení Společnosti zhodnotilo dostatečnost peněžních prostředků v následujících obdobích pro účely dluhové služby a pokrytí operativních nákladů a související nastavení výnosů a předpokládaných příjmů, a zajištění předpokladu nepřetržitého trvání podniku.

Ve 2. polovině roku 2023 Společnost hodlá pokračovat ve své primární činnosti, a to správě dluhopisů a poskytování zápůjček mateřské společnosti DKHI a to až do 30. října 2023, kdy Společnost očekává jejich splacení. S tím je spojeno, že ve skladbě výsledků Společnosti se neočekávají zásadní změny a výsledky Společnosti budou primárně ovlivněny příjmy ve formě úroků z poskytnutých půjček, výdaji spojenými s vydanými dluhopisy a jejich splátkou a případnými opravnými položkami k poskytnutým půjčkám tvořených v souladu s pravidly IFRS. V období od 1. ledna 2023 do 30. června 2023 nedošlo ke změnám ve složení orgánů Společnosti a ke změnám v obchodním rejstříku.

Ve sledovaném období nebylo učiněno rozhodnutí se zásadním vlivem na Společnost, případně její akcionáře. Rozhodnutí orgánů Společnosti se týkala běžné agendy spojené s vykazovanou činností

Společnosti a plnění povinností stanovených těmito orgány platnou právní úpravou a stanovami Společnosti.

Základní číselné údaje o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření skupiny DKHI za účetní období 2022 a 2021

V roce končícím 31. prosincem 2022 vygenerovala skupina DKHI konsolidovanou EBITDA ve výši 376 milionů EUR ve srovnání s konsolidovanou EBITDA ve výši 255 milionů EUR v roce končícím 31. prosincem 2021.

Skupina DKHI také níže uvádí popis finanční situace za Skupinu ENERGO-PRO (auditované konsolidované výsledky) v roce končícím 31. prosincem 2022 a předpoklad za Ostatní společnosti Skupiny DKHI v roce končícím 31. prosincem 2022. Konsolidovaná účetní závěrka skupiny DKHI za rok 2022 a skupiny ENERGO-PRO za rok 2022 je k nalezení na tomto odkaze: <http://www.energo-pro.com/pro-dkhi-investory>
http://www.energo-pro.com/files/2023-07-10_17-29-25_dkhi_ar_2022_final.pdf
http://www.energo-pro.com/files/2023-04-05_10-06-50_epas_ar_2022_final.pdf
v sekci Finanční reporty nebo v sídle Společnosti.

Auditované konsolidované výsledky Skupiny ENERGO-PRO

Skupina ENERGO-PRO výrazně navýšila výsledek EBITDA oproti předchozímu roku, a to převážně díky těmto faktorům:

V únoru 2022 Skupina ENERGO-PRO refinancovala Eurobond ve výši 370 milionů EUR (se splatností v prosinci 2022) USD Eurobondem ve výši 435 milionů USD (se splatností v únoru 2027), čímž rozšířila svoji platformu dlouhodobého financování.

Segment výroby elektřiny

(i) výrazně vyšší průměrné prodejní ceny elektřiny více než kompenzovaly méně příznivé hydrologické podmínky a následný nižší objem vyrobené elektřiny (Bulharsko); (ii) výrazně vyšším průměrným prodejním cenám elektřiny a lepším hydrologickým podmínkám (Turecko); (iii) posílení kurzu GEL vůči EUR a liberalizaci vodní elektrárny Rioni od 1. května 2022, i přesto, že došlo k poklesu neregulovaných cen elektřiny v lokální měně (Gruzie).

Segment distribuce a dodávek elektřiny

(i) posílení kurzu GEL vůči EUR, a v menší míře také díky nižším nákladům na pořízenou elektřinu (v GEL/MWh) díky příznivější kombinaci zdrojů nakupované elektřiny a vyšším výnosům z distribuce elektřiny a zřizování nových zákaznických přípojek (Gruzie); (ii) výrazně vyšší realizované marže na elektřině dodávané zákazníkům na neregulovaném trhu, a to i přes pokles objemu dodávek těmto zákazníkům, a v menší míře také vyšší realizované marže na elektřině dodávané zákazníkům na regulovaném trhu díky pozitivnímu cenovému rozhodnutí EWRC (Státní energetická regulační komise) od 1. července 2022 (Bulharsko).

Výsledky Ostatních dceřiných společností Skupiny DKHI za rok 2022: zvýšené EBITDA především v důsledku (i) zlepšení hydrologických podmínek v Turecku (vyšší výroba ve vodních elektrárnách Karakurt a Alpaslan 2); (ii) vyšších dotovaných výkupních cen elektřiny (Dolnolabské elektrárny a.s. a ENERGO-PRO MVE s.r.o.); (iii) Skupina EPI očekává mírně sníženou EBITDA v roce 2022 v porovnání s rokem 2021. Projekty skupiny EPI mají dodací lhůty v rozmezí 2-5 let a skupina EPI neočekává žádný významný nepříznivý dopad při realizaci svých zakázek a získávání nových.

OBDRŽENÍ VEŘEJNÉ PODPORY

Skupina DKHI skrze distribuční společnosti v Bulharsku obdržela veřejnou podporu, kdy Rada ministrů dne 30. prosince 2021 (protokol č. 893) rozhodla o plné kompenzaci distribučních společností na období od 1. července 2021 do 31. prosince 2021. Protokolem č. 92 / 25. února 2022 a protokolem č. 202 / 6. dubna 2022 se Rada ministrů rozhodla prodloužit tuto lhůtu pro plnou kompenzaci distribučním společnostem do 31. prosince 2022. Kompenzace pokrývá následující: (a) rozdíl mezi skutečnou tržní cenou elektřiny a limitovanou cenou pro zákazníky mimo domácnosti, jakož i b) rozdíl mezi skutečnou tržní cenou elektřiny zaplacenou za odkup ztrát v síti a cenou obsaženou v regulačním vzorci použitým pro výpočet tarifu).

INFORMACE O ODMĚNÁCH STATUTÁRNÍM AUDITORŮM

Odměna statutárnímu auditorovi v období 1. pololetí končícím k 30. června 2023 činí 0 tis. Kč (za roční období končící k 31. prosinci 2022: 424 tis. Kč) a představuje odměnu za audit statutární závěrky. Neauditní služby byly auditorem poskytnuty za ověření vybraných účetních informací v částce 0 tis. Kč v období 1. pololetí končícím k 30. červnu 2023 (za roční období končící k 31. prosinci 2022: 0 tis. Kč).

NEFINANČNÍ INFORMACE

Společnost působí jako konsolidovaná účetní jednotka v rámci skupiny DKHI. Mateřská společnost DKHI skrze svoji dceřinou společnost ENERGO-PRO a.s. vydává každoročně Zprávu o udržitelnosti dostupnou na následujícím odkaze: <http://www.energo-pro.com/files/policies/sustainability-report-2021.pdf>. Tato Zpráva o udržitelnosti slouží k pochopení Společnosti a její výkonnosti a postavení a dopadů její činnosti v otázkách: životního prostředí, sociálních a zaměstnaneckých, respektování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství. Společnost a Skupina DKHI se také řídí vnitřními politikami dostupnými na následujícím odkaze: <http://www.energo-pro.com/en/policies>.

KLIMATICKÉ ZÁLEŽITOSTI

Vedení provedlo posouzení klimatických záležitostí a opatření k prevenci nebo zmírnění rizik souvisejících s klimatem včetně těch, která jsou v souladu s Pařížskou dohodou. Tyto mohou mít vliv na změnu trhu a regulačního prostředí. Vedení Společnosti dospělo k závěru, že klimatické záležitosti a jejich dopady nemají významný vliv na podnikání a aktivity Společnosti.

VÝZNAMNÁ SOUDNÍ ŘÍZENÍ

Ke dni vyhotovení této výroční finanční zprávy Společnost není ani za dobu své činnosti nebyla účastníkem žádného soudního sporu ani arbitrážního řízení

SYSTÉM ODMĚŇOVÁNÍ

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

VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Dle vědomí Společnosti neexistují k datu vyhotovení výroční finanční zprávy žádné významné smlouvy, mimo smluv uzavřených v rámci běžného podnikání Společnosti, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku, který by byl podstatný pro schopnost Společnosti plnit závazky k vlastníkům Dluhopisů 2023.

MAKROEKONOMICKÉ PROSTŘEDÍ

Vedení provedlo posouzení makroekonomického prostředí ve spojitosti se zvýšenými úrokovými sazbami, vysoké cenové volatilitě komodit a přijatými vládními opatřeními. Vedení Společnosti dospělo k závěru, že makroekonomické prostředí a jeho dopady nemají významný vliv na podnikání a aktivity Společnosti.

MAJETKOVÉ ÚČASTI, KTERÉ ZAKLÁDAJÍ ROZHODUJÍCÍ VLIV SPOLEČNOSTI

Společnost nemá žádné majetkové účasti k 30. červnu 2023.

ÚDAJE O ORGANIZAČNÍCH SLOŽKÁCH

Společnost neměla v roce 2022 ani v období 1. pololetí roku 2023 organizační složku umístěnou v zahraničí.

VÝDAJE NA VÝZKUM A VÝVOJ

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

ÚDAJE O INVESTICÍCH DO HMTOTNÉHO A NEHMTOTNÉHO DLOUHODOBÉHO MAJETKU

Společnost v průběhu účetního období 2023 neuskutečnila žádné významné investice do hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku.

ÚDAJE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚ PRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Společnost splňuje všechny zákonné předpisy v oblasti ochrany životního prostředí a dodržuje platnou legislativu v oblasti pracovněprávních vztahů. Společnost nemá žádné zaměstnance k 30. červnu 2023.

ÚDAJE O VLASTNÍCH PODÍLECH

Společnost v průběhu 1. pololetí roku 2023 nezměnila strukturu vlastních podílů.

POPIS DIVIDENDOVÉ POLITIKY

V průběhu 1. pololetí roku 2023 nezměnila Společnost neměla stanovenou dividendovou politiku a řídí se pouze příslušnými ustanoveními zákona o obchodních korporacích.

VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které by mohly ovlivnit mezitímní účetní závěrka Společnosti za období od 1. ledna 2023 do 30. června 2023

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU SPOLEČNOSTI

Statutární orgán ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. (dále jako „Společnost“) projednal, schválil a přijal tuto Mezitímní účetní závěrku a Pololetní finanční zprávu Společnosti za účetní období od 1. ledna do 30. června 2023 připravenou podle české účetní legislativy. Statutární účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních účetních standardů (IAS) a Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS) vydávaných Radou pro účetní standardy (IASB) přijatých Evropskou unií. Mezitímní účetní závěrka a Pololetní finanční zpráva podle našeho nejlepšího vědomí podává věrný a poctivý obraz finanční pozice, podnikatelské činnosti a finančních výsledků Společnosti za běžné a minulé účetní období od 1. ledna do 30. června 2023.

Podpis statutárního orgánu společnosti:



.....
Ing. Vlastimil Ouřada, MBA

Jednatel společnosti ENERGO-PRO Green Finance s.r.o.

Datum: 27. září 2023

II. Mezitímní účetní závěrka za období od 1. ledna 2023 do 30. června 2023 (neauditovaná)

ENERGO-PRO Green Finance s.r.o.

Mezitímní účetní závěrka za období od 1. ledna 2023 do 30. června 2023 (neauditovaná)

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

Obsah

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI.....	2
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	3
VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU	3
VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	4
PŘÍLOHA K MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE k 30. červnu 2022.....	5
1. VŠEOBECNÉ INFORMACE.....	5
2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	5
3. FINANČNÍ NÁSTROJE A JINÁ FINANČNÍ AKTIVA	8
4. VLASTNÍ KAPITÁL	10
5. FINANČNÍ NÁSTROJE A JINÉ FINANČNÍ ZÁVAZKY	12
6. DAŇ Z PŘÍJMŮ	13
7. ČISTÉ FINANČNÍ VÝNOSY/ NÁKLADY (-).....	15
8. POSTUPY ŘÍZENÍ RIZIK A ZVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ.....	16
9. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY	22
10. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI.....	24
11. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ.....	24

Pololetní finanční zpráva a Mezitímní účetní závěrka ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. za období od 1. ledna 2023 do 30. června 2023
(neauditovaná)

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

v tisících Kč	Bod přílohy	k 31.6.2023	k 31.12.2022
Aktiva			
Dlouhodobá aktiva			
Daňové pohledávky	6	3 620	-
Dlouhodobá aktiva celkem		3 620	-
Krátkodobá aktiva			
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	3	374 327	723 789
<i>z toho vůči mateřské společnosti</i>		374 327	723 789
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva		2 463	560
<i>z toho vůči mateřské společnosti</i>		1 579	560
Peníze a peněžní ekvivalenty		700 011	350 034
Daňové pohledávky		-	692
Ostatní krátkodobé pohledávky		-	1 937
Krátkodobá aktiva celkem		1 076 800	1 077 013
Aktiva celkem		1 081 258	1 077 013
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	4	100	100
Ostatní kapitálové fondy	4	26 712	800
Nerozdělený zisk (+)/ztráta (-) a úplný hospodářský výsledek za období		-16 277	11 028
Vlastní kapitál celkem		10 535	11 928
Závazky			
Dlouhodobé závazky			
Daňové závazky		1 832	1 832
Dlouhodobé závazky celkem		1 832	1 832
Krátkodobé závazky			
Finanční nástroje a jiná finanční závazky	5	1 068 394	1 061 801
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky		497	1 452
Krátkodobé závazky celkem		1 068 891	1 063 253
Závazky celkem		1 070 723	1 065 085
Vlastní kapitál a závazky celkem		1 081 258	1 077 013

Pololetní finanční zpráva a Mezitímní účetní závěrka ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. za období od 1. ledna 2023 do 30. června 2023 (neauditovaná)

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

v tisících Kč	Bod přílohy	za období šesti měsíců od 1.1.2023 do 30.6.2023	za období šesti měsíců od 1.1.2022 do 30.6.2022
Výnosy		-	-
Náklady (Služby)		- 214	- 193
Provozní zisk / (ztráta)		- 214	- 193
Finanční výnosy	7	7 661	49 692
Finanční náklady	7	-41 539	-41 353
Změny opravné položky k finančním nástrojům	7,8	3 174	3 026
Čisté finanční výnosy / (náklady)		-30 704	11 366
Zisk / (ztráta) před zdaněním daně z příjmu		-30 918	11 173
Náklady na daň z příjmů	6	0	- 553
Odložená daň	6	3 620	-1 569
Celkový náklad na daň z příjmu		3 620	-2 122
Zisk / (ztráta) za období		-27 298	9 051
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období		-27 298	9 051
Úplný hospodářský výsledek celkem připadající:			
Vlastníkům ovládající společnosti		-27 298	9 051
Zisk/(ztráta) za účetní období z pokračujících činností		-27 298	9 051
Nekontrolním podílům		-	-
Zisk/(ztráta) za účetní období z pokračujících činností		-	-
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období		-27 298	9 051

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

v tisících Kč	Bod přílohy	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk (+) / ztráta (-) minulých let	Vlastní kapitál celkem
k 1.1.2022		100	800	-2 104	-1 204
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období:		-	-	9 051	9 051
k 30.6.2022	4	100	800	6 946	7 846
k 1.1.2023		100	800	11 028	11 928
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období:		-	25 905	-27 298	-1 393
k 30.6.2023	4	100	26 705	-16 270	10 535

Vlastní kapitál ve výši 10 535 tis. Kč k 30.6.2023 připadá vlastníkům ovládající společnosti.

Pololetní finanční zpráva a Mezitímní účetní závěrka ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. za období od 1. ledna 2023 do 30. června 2023 (neauditovaná)

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

v tisících Kč	Bod přílohy	za období šesti měsíců od 1.1.2023 do 30.6.2023	za období šesti měsíců od 1.1.2022 do 30.6.2022
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk (-) / ztráta (+) za účetní období před zdaněním		-30 918	11 173
Zisk (-) / ztráta (+) z finančních nástrojů	7	33 842	-8 362
Opravná položka k finančním aktivům	7,8	-3 174	-3 026
Ostatní změny		- 8	-
Provozní zisk/(ztráta) před změnami pracovního kapitálu		- 257	- 214
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných aktiv		476	- 11
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a jiných závazků		- 955	50
Změny pracovního kapitálu		- 479	39
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost		- 587	-1 174
Peníze generované z (použité v) provozní činnosti		-1 323	-1 349
FINANČNÍ ČINNOST			
Vyplacené úroky	5	-34 450	-34 450
Přijaté úroky	3	28 094	43 419
Úvěr splacený od mateřské společnosti	3	331 744	342 531
Příplatek mimo základní kapitál od mateřské společnosti	4	25 912	342 531
Peněžní tok generovaný z (použitý v) finanční činnosti		351 300	351 500
<i>Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</i>		<i>349 976</i>	<i>350 151</i>
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období		350 034	1 548
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období		700 011	351 699

PŘÍLOHA K MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE za období od 1. ledna 2023 do 30. června 2023

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. (“Společnost” nebo “Emitent”) vznikla 3. srpna 2020 a byla zapsána do obchodního rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 335515.

Hlavní činností Společnosti je emise a správa dluhopisů a poskytování úvěrů/zápůjček společností ve Skupině DK Holding Investments, s.r.o. (“DKHI”).

Sídlo Společnosti: Na poříčí 1079/3a, 110 00 Praha 1, Česká republika

Jediným vlastníkem Společnosti k 30. červnu 2023 je:

	Podíl na základním kapitálu	
	v tis. Kč	%
DK Holding Investments, s.r.o.	100	100
Celkem	100	100

Jediným vlastníkem Společnosti k 31. prosinci 2022 je:

	Podíl na základním kapitálu	
	v tis. Kč	%
DK Holding Investments, s.r.o.	100	100
Celkem	100	100

2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Prohlášení o shodě

Tato mezitímní účetní závěrka k 30. červnu 2023 byla zpracována v souladu s mezinárodním standardem IAS 34 a nebyla ověřena nezávislým auditorem. Mezitímní účetní závěrka neobsahuje všechny informace požadované v roční účetní závěrce a měla by být čtena v úzké návaznosti na účetní závěrku k 31. prosinci 2022.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Účetní závěrka byla sestavena za období od 1. ledna 2023 do 30. června 2023 (“1. pololetí 2023”).

(b) Změny účetních metod

Účetní zásady použité při sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky jsou v souladu s účetními postupy použitými při sestavení roční účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2022. K 1. lednu 2023 Společnost nepřijala žádný nový Mezinárodní standard účetního výkaznictví to by mělo významný dopad na mezitímní účetní závěrku Společnosti, s výjimkou IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Praktické zásady IFRS 2: Zveřejnění účetních pravidel (novely) následovně.

Normy/dodatky, které jsou účinné a byly schváleny Evropskou unií

IFRS 17: Pojistné smlouvy

Standard je účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později s povolenou dřívější aplikací za předpokladu, že účetní jednotka použije také IFRS 9 Finanční nástroje k datu nebo před datem, kdy poprvé použije IFRS 17. Jedná se o komplexní nový účetní standard pro pojistné smlouvy, zahrnující uznávání a oceňování, prezentaci a zveřejňování. IFRS 17 se vztahuje na všechny typy vydaných pojistných smluv, jakož i na určité záruky a finanční nástroje se smlouvami o dobrovolné účasti. Skupina nevydává smlouvy v rozsahu IFRS 17; proto její aplikace nemá dopad na finanční výkonnost, finanční pozici nebo peněžní toky Společnosti.

IAS 1 Prezentace účetní závěrky a Prohlášení o praxi IFRS 2: Zveřejnění účetních pravidel (novely)

Dodatky jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později s povolenou dřívější aplikací. Dodatky poskytují vodítko k aplikaci úsudků významnosti na zveřejnění účetních pravidel. Zejména změny IAS 1 nahrazují požadavek na zveřejnění „významných“ účetních pravidel požadavkem na zveřejnění „významných“ účetních pravidel. Pokyny a ilustrativní příklady jsou rovněž přidány do Prohlášení o praxi, které mají pomoci při aplikaci konceptu významnosti při rozhodování o zveřejnění účetních pravidel. Dodatky měly dopad na účetní závěrku Společnosti ve změně nomenklatury nařízené novelou.

IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů (novely)

Dodatky nabývají účinnosti pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později s povolenou dřívější aplikací a vztahují se na změny v účetních pravidlech a změny v účetních odhadech, ke kterým dojde na začátku tohoto období nebo později. Dodatky zavádějí novou definici účetních odhadů, definovaných jako peněžní částky v účetní závěrce, které podléhají nejistotě ocenění, pokud nevyplynou z opravy chyby z předchozího období. Dodatky také objasňují, co jsou změny v účetních odhadech a jak se liší od změn v účetních postupech a oprav chyb. Dodatky neměly žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

IAS 12 Daně z příjmu: Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jedné transakce (Dodatky)

Úpravy jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později, dřívější aplikace je povolena. Dodatky zužují rozsah a upřesňují výjimku prvotního uznání podle IAS 12 a specifikují, jak by společnosti měly účtovat o odložené dani související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce, jako jsou leasingy a závazky spojené s vyřazením z provozu. Dodatky objasňují, že tam, kde jsou platby, které vyrovnají závazek, odčitatelné pro daňové účely, je věcí posouzení, po zvážení platného daňového práva, zda takové odpočty lze pro daňové účely přiřadit závazku nebo související složce aktiv. Podle dodatků se výjimka prvotního uznání nevztahuje na transakce, které při prvotním zaúčtování vedou ke vzniku stejných zdanitelných a odčitatelných přechodných rozdílů. Použije se pouze v případě, že uznání leasingového aktiva a leasingového závazku (nebo závazku z vyřazení a komponentu aktiva vyřazení z provozu) vede ke vzniku zdanitelných a odčitatelných přechodných rozdílů, které si nejsou stejné. Dodatky neměly žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Normy/dodatky, které jsou účinné, ale ještě nebyly schváleny Evropskou unií

IAS 12 Daně z příjmu: Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře (dodatky)

Dodatky jsou účinné okamžitě po vydání, ale některé požadavky na zveřejnění jsou účinné později. Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) zveřejnila v prosinci 2021 modelová pravidla druhého pilíře, aby zajistila, že velké nadnárodní společnosti budou podléhat minimálně 15% sazbě daně. Dne 23. května 2023 vydala IASB Mezinárodní daňovou reformu – modelová pravidla druhého

pilíře – dodatky k IAS 12. Tyto dodatky zavádějí povinnou dočasnou výjimku z účtování o odložených daních vyplývajících z jurisdikce implementace vzorových pravidel druhého pilíře a požadavků na zveřejnění dotčených subjektů o potenciální expozici daním z příjmu ve druhém pilíři. Dodatky požadují pro období, ve kterých jsou právní předpisy druhého pilíře (v podstatě) uzákoněny, ale dosud nejsou účinné, zveřejnění známých nebo přiměřeně odhadnutelných informací, které uživatelům účetní závěrky pomohou porozumět expozici účetní jednotky vyplývající z daní ze zisku druhého pilíře. Aby účetní jednotka vyhověla těmto požadavkům, je povinna ke konci účetního období zveřejnit kvalitativní a kvantitativní informace o své expozici vůči daním ze zisku druhého pilíře. Zveřejnění splatných daňových nákladů souvisejících s daní z příjmu ve druhém pilíři a zveřejnění ve vztahu k obdobím před účinností legislativy jsou vyžadovány pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později, ale nejsou vyžadovány pro žádné mezitímní období končící dnem nebo do 31. prosince 2023. Změny dosud nebyly schváleny EU. Dodatky neměly významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Vydané normy, ale dosud neplatné a nebyly přijaty dříve

IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé (Dodatky)

Úpravy jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později, dřívější použití je povoleno a bude nutné je aplikovat retrospektivně v souladu s IAS 8. Cílem úprav je objasnit principy v IAS 1 pro klasifikaci závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých. Dodatky objasňují význam práva odložit vypořádání, požadavek, aby toto právo existovalo na konci účetního období, že záměr vedení neovlivní současnou nebo dlouhodobou klasifikaci, že možnosti protistrany, které by mohly vést k vypořádání převodem vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky neovlivní současnou nebo dlouhodobou klasifikaci. Dodatky také specifikují, že klasifikaci závazku ovlivní pouze ujednání, která musí účetní jednotka splnit k datu vykazování nebo před ním. Dodatečné zveřejnění jsou rovněž požadovány pro dlouhodobé závazky vyplývající z úvěrových smluv, které podléhají smluvním podmínkám, jež mají být splněny do dvanácti měsíců po vykazovaném období. Změny dosud nebyly schváleny EU. Vedení posoudilo, že se očekává, že tyto dodatky nebudou mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

IFRS 16 Leasingy: Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (dodatky)

Dodatky jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později, dřívější aplikace je povolena. Úpravy mají zlepšit požadavky, které prodávající-nájemce používá při oceňování leasingového závazku vzniklého při prodeji a zpětném leasingu v IFRS 16, přičemž nemění účtování leasingů nesouvisejících s prodejem a zpětným leasingem. Zejména prodávající-nájemce určuje „leasingové platby“ nebo „revidované leasingové platby“ takovým způsobem, že prodávající-nájemce neuzná žádnou částku zisku nebo ztráty, která se vztahuje k užívacímu právu, které si ponechává. Uplatnění těchto požadavků nebrání prodávajícímu-nájemci zaúčtovat do zisku nebo ztráty jakýkoli zisk nebo ztrátu související s částečným nebo úplným ukončením leasingu. Proávající-nájemce aplikuje dodatek retrospektivně v souladu s IAS 8 na transakce prodeje a zpětného leasingu uzavřené po datu první aplikace, což je začátek ročního účetního období, ve kterém účetní jednotka poprvé použila IFRS 16. Úpravy dosud nebyly přijaty. schválila EU. Vedení posoudilo, že se očekává, že tyto dodatky nebudou mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Zveřejňování finančních nástrojů – ujednání o financování dodavatelů (dodatky)

Dodatky jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později, dřívější aplikace je povolena. Dodatky doplňují požadavky již v IFRS a vyžadují, aby účetní jednotka zveřejnila podmínky ujednání o financování dodavatelů. Kromě toho jsou účetní jednotky povinny zveřejnit na začátku a na konci účetního období účetní hodnoty finančních závazků dodavatelského finančního ujednání a řádkové položky, ve kterých jsou tyto závazky prezentovány, jakož i účetní hodnoty finančních závazků

a řádkových položek, pro které poskytovatelé financí již vyrovnali příslušné obchodní závazky. Účetní jednotky by také měly zveřejnit typ a dopad nepeněžních změn v účetních hodnotách finančních závazků dodavatelských finančních dohod, které brání tomu, aby účetní hodnoty finančních závazků byly srovnatelné. Kromě toho dodatky vyžadují, aby účetní jednotka na začátku a na konci účetního období zveřejnila rozpětí splatnosti u finančních závazků vůči poskytovatelům financí au srovnatelných obchodních závazků, které nejsou součástí těchto ujednání. Změny dosud nebyly schváleny EU. Vedení posoudilo, že se očekává, že tyto dodatky nebudou mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Změna IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem

Dodatky řeší přiznaný nesoulad mezi požadavky IFRS 10 a požadavky IAS 28 při řešení prodeje nebo vkladu aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem. Hlavním důsledkem novel je, že je vykázán plný zisk nebo ztráta, pokud transakce zahrnuje podnikání (ať už je umístěna v dceřiné společnosti či nikoli). Částečný zisk nebo ztráta se zaúčtuje, pokud transakce zahrnuje aktiva, která nepředstavují podnikání, i když jsou tato aktiva umístěna v dceřiné společnosti. V prosinci 2015 IASB odložila datum účinnosti této novely na neurčito, dokud nebudou známy výsledky jejího výzkumného projektu o ekvivalenční metodě účetnictví. Změny dosud nebyly schváleny EU. Vedení posoudilo, že se očekává, že tyto dodatky nebudou mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

3. FINANČNÍ NÁSTROJE A JINÁ FINANČNÍ AKTIVA

v tisících Kč	k 30. červnu 2023	k 31. prosinci 2022
Finanční aktiva		
Úvěry jiným subjektům než úvěrovým institucím	374 327	723 789
<i>z toho úvěry dlužené mateřskou společností</i>	374 327	723 789
Celkem	374 327	723 789
Dlouhodobé	-	-
Krátkodobé	374 327	723 789
Celkem	374 327	723 789

Mateřské společnosti nebyl přidělen rating.

Krátkodobé finanční nástroje představují jistinu úvěru, jejíž splatnost se odvíjí od splatnosti jistiny dluhopisů, tj. do 30. října 2023, viz také bod 5 – Finanční nástroje a jiné finanční závazky. Mateřské společnosti nebyl přidělen rating.

Podrobné informace o úvěru mateřské společnosti DKHI k 30. červnu 2023 jsou uvedeny v tabulce níže:

Název	Jistina	Naběhlý úrok	Přefakturované vedlejší náklady	Opravná položka	Splatnost (i)	Úroková sazba (%) (i)	Efektivní úroková sazba (%)
1. Úvěr DKHI	-	-	12 185	- 110	30. října 2023	8,70	10,54
2. Úvěr DKHI	357 147	8 009	386	-3 290	30. října 2023	12,25	8,58

(i) Dne 1. února 2023 se Společnost dohodla s mateřskou společností DKHI na navýšení úrokové sazby, prodloužení splatnosti a splacení u zápůjček plynoucích z emise Dluhopisů 2023 za účelem aktualizace nastavení převodních cen v rámci Skupiny DKHI:

a) Zápůjčka ze dne 10. listopadu 2020 s původní jistinou 481 000 tis. Kč spojená s 1. emisí Dluhopisů 2023 v hodnotě 530 000 tis. Kč (dále jen "1. úvěr DKHI") byla splacena. V lednu 2023, Společnost obdržela od mateřské společnosti DKHI očekávanou splátku jistiny a úroků v plné výši hodnoty zápůjčky.

b) Zápůjčka ze dne 3. května 2021 s původní jistinou 510 000 tis. Kč (k 30. červnu 2023: 357 147 tis. Kč) spojená s 2. emisí Dluhopisů 2023 v hodnotě 530 000 tis. Kč (dále jen "2. úvěr DKHI") byla upravena dodatkem o dohodě o navýšení úrokové sazby a prodloužení data splatnosti datovaným 1. února 2023, kdy byla původní úroková sazba 7,65 % navýšena na 10,00 %. Dále byla původní splatnost zápůjčky 30. ledna 2023 prodloužena do 30. října 2023. Jiné podmínky zápůjček se nezměnily. V lednu 2023 také Společnost obdržela od mateřské společnosti DKHI očekávanou platbu jistiny a úroků v celkové výši 152 853 tis. Kč. Dne 1. května 2023 byla zápůjčka upravena dodatkem o dohodě o navýšení úrokové sazby, kdy byla původní úroková sazba 10,00 % navýšena 12,25 %.

Podrobné informace o úvěru mateřské společnosti DKHI k 31. prosinci 2022 jsou uvedeny v tabulce níže:

v tisících Kč

Název	Jistina	Naběhlý úrok	Přefakturované vedlejší náklady	Opravná položka	Splatnost	Úroková sazba (%) (i)	Efektivní úroková sazba (%)
1. Úvěr DKHI	134 187	48 706	24 615	-1 868	30. října 2023	8,70	10,54
2. Úvěr DKHI	510 000	9 971	2 884	-4 706	30. října 2023	7,65	8,58

(i) V průběhu roku 2022 se Společnost dohodla s mateřskou společností na kapitalizaci a navýšení úroků u zápůjček plynoucích z emise Dluhopisů 2023 za účelem dostatečného pokrytí dluhové služby a dalších výdajů. Zápůjčka ze dne 10. listopadu 2020 s jistinou 481 000 tis. Kč spojená s 1. emisí Dluhopisů 2023 v hodnotě 530 000 tis. Kč (dále jen "1. úvěr DKHI") byla upravena dodatkem o dohodě o navýšení úroků datovaným 1. dubna 2022, kdy byl původní úrok 7,95 % navýšen na 8,70 %. Zápůjčka ze dne 3. května 2021 s jistinou 510 000 tis. Kč spojená s 2. emisí Dluhopisů 2023 v hodnotě 530 000 tis. Kč (dále jen "2. úvěr DKHI") byla upravena dodatkem o dohodě o navýšení úroků datovaným 1. dubna 2022, kdy byl původní úrok 6,90 % navýšen na 7,65 %. Jiné podmínky zápůjček se nezměnily. V průběhu roku 2022 také Společnost obdržela od mateřské společnosti DK Holding Investments, s.r.o. ("DKHI") očekávanou platbu jistiny a úroků plynoucích ze zápůjček plynoucích z emise Dluhopisů 2023 v celkové výši 422 031 tis. Kč.

(a) Informace o reálné hodnotě

Veškeré úročené finanční nástroje vedené v amortizované pořizovací ceně jsou zařazeny do úrovně 1 hierarchie reálné hodnoty.

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

v tisících Kč	k 30. červnu 2023	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota
1. Úvěr DKHI	12 075	12 075
2. Úvěr DKHI	362 252	362 252

v tisících Kč	k 31 prosinci 2022	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota
1. Úvěr DKHI	205 641	205 641
2. Úvěr DKHI	518 149	518 149

4. VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál ve výši 10 535 tis. Kč připadá vlastníkům ovládající společnosti. Společnost rozhodla o rozdělení ztráty roku 2022 ve výši 2 169 tis. Kč, tak že celá ztráta bude převedena na účet nerozděleného zisku (+) / ztráty (-) minulých let. V dubnu 2023 Společnost obdržela od mateřské společnosti příspěvek mimo základní kapitál ve výši 25 912 tis. Kč.

Prohlášení vedení ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. a skupiny DKHI k vojenskému konfliktu mezi Ruskem a Ukrajinou a k situaci spojené s pandemií koronaviru

Vojenský konflikt mezi Ruskem a Ukrajinou na Společnost

Dne 24. února 2022 zahájila Ruská federace rozsáhlou vojenskou invazi na Ukrajinu. Od začátku invaze došlo k výraznému znehodnocení ruského rublu vůči zahraničním měnám a také k výraznému poklesu hodnoty ruských cenných papírů. Sankce vedly k podstatnému zvýšení cen komodit, jako jsou energie, kovy a potraviny na světových trzích, a k dalšímu narušení globálních dodavatelských řetězců. Výrazně vzrostly i ceny elektřiny na volném trhu. Společnost nemá přímé expozice vůči spřízněným stranám a/nebo klíčovým zákazníkům či dodavatelům z těchto zemí. Společnost považuje tyto události po účetním období za události nevyžadující úpravu účetní závěrky, jejichž kvantitativní dopad nelze v tuto chvíli s dostatečnou mírou spolehlivosti odhadnout. Vedení Společnosti nadále pečlivě sleduje vývoj invaze, ovšem vzhledem k povaze podnikání Společnosti jsou jakákoli rizika spojená s invazí minimální nebo žádná a současně nemají významný dopad na Společnost, Společnost tedy bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Vliv vojenského konfliktu mezi Ruskem a Ukrajinou na Skupinu DKHI

V reakci na válku na Ukrajině, která začala koncem února 2022, oznámilo mnoho zemí přísné ekonomické sankce vůči Rusku, včetně ruských bank, dalších subjektů a jednotlivců. Od začátku války došlo k výraznému znehodnocení ruského rublu vůči zahraničním měnám a také k výraznému poklesu hodnoty ruských cenných papírů. Sankce vedly k podstatnému zvýšení cen komodit, jako jsou energie, kovy a potraviny na světových trzích, a k dalšímu narušení globálních dodavatelských řetězců. Výrazně vzrostly i ceny elektřiny na volném trhu. V současné době nelze spolehlivě posoudit dopad na trhy, kde působí skupina DKHI a její podnikání. Skupina DKHI a její dceřiné společnosti nemají ve svých obchodních operacích žádnou přímou expozici vůči Ukrajině nebo Rusku a nespolupracují se žádnými ruskými finančními institucemi při financování (s výjimkou zanedbatelných částek hotovosti na účtech Sberbank v ČR, které byly plně kompenzovány pojištěním vkladů a dlouhodobého úvěru ve výši 0,6 milionu EUR držený u VTB Bank v Gruzii, který byl převeden do jiné banky a následně v průběhu 1. čtvrtletí roku 2022 splacen). Země, kde Skupina DKHI působí, jsou však v různé míře přímo nebo nepřímo vystaveny vlivu konfliktu a jejich ekonomiky budou ovlivněny účinky sankcí. Vedení Skupiny DKHI situaci průběžně sleduje a dospělo k závěru, že konflikt nemá významný vliv na její podnikání a nedošlo k žádnému nepříznivému vlivu, Skupina DKHI tedy bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Vliv pandemie COVID-19 na Společnost

Vedení provedlo posouzení situace s ohledem na pandemii COVID-19 v České republice, kde Společnost působí, a způsoby, které by mohly ovlivnit výkonnost podnikání. Vlády ve většině světa odstranily v roce 2022 veškerá omezující opatření a situace se postupně vrátila k normálu. Nelze vyloučit obnovení infekcí, včetně nových variant viru, což může vyvolat další reakce vlád. Vzhledem k tomu, že reakce by byla nejspíše podobná opatřením přijatým v předchozích dvou letech, mohlo by to opět vést k podstatnému poklesu hospodářské aktivity.

Společnost sledovala dopad COVID-19 na své podnikání a dodržovala oficiální pokyny zavedené vládou, aby ochránila své zájmy a udržela kontinuitu svého podnikání. Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady epidemie koronaviru na její aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že neměly a nemají vliv na předpoklad neurčitě doby trvání podnikání. Z tohoto důvodu byla účetní závěrka k 30. červnu 2023 sestavena za předpokladu, že Společnost bude schopna pokračovat ve své činnosti.

Vliv pandemie COVID-19 na skupinu DKHI

V průběhu roku 2022 a také v první polovině roku 2023 posuzovalo vedení Skupiny DKHI situaci s ohledem na pandemii COVID-19 napříč zeměmi, ve kterých působí, a také způsoby, jakými by mohla ovlivnit výkonnost hospodaření společností Skupiny DKHI. Situace ohledně pandemie COVID-19 a příslušné vládní reakce se v jednotlivých zemích, ve kterých Skupina DKHI působí, lišila. S celosvětovým zaváděním vakcín se situace postupně vrátila k normálu a vliv na hospodaření Skupiny DKHI byl minimální. Vedení skupiny DKHI nadále pečlivě sledovalo vývoj pandemie, což umožnilo včas reagovat, a tím minimalizovat zdravotní a bezpečnostní rizika a zajistit kontinuitu podnikání. Vedení přijalo veškerá nezbytná opatření ke zmírnění dopadu COVID-19 na likviditu Skupiny DKHI. Pravděpodobnost rizik souvisejících s COVID-19, která by mohla mít významný negativní dopad na Skupinu DKHI, jsou proto hodnocena jako nízká.

5. FINANČNÍ NÁSTROJE A JINÉ FINANČNÍ ZÁVAZKY

v tisících Kč	k 30. červnu 2023	k 31. prosinci 2022
Finanční aktiva		
Úvěry jiným subjektům než úvěrovým institucím	1 068 394	1 061 801
Celkem	1 068 394	1 061 801
Dlouhodobé	-	-
Krátkodobé	1 068 394	1 061 801
Celkem	1 068 394	1 061 801

(a) Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně

Podrobné informace o vydaných dluhopisech k 30. červnu 2023 jsou uvedeny v tabulce níže:

v tisících Kč							
Název	ISIN	Jistina	Naběhlý úrok	Neamortizovaný poplatek	Splatnost	Úroková sazba (%)	Průměrná efektivní úroková sazba (%)
Dluhopisy 2023	CZ0003527749	1 060 000	11 484	-3 090	30. října 2023	6,50	7,98

Podrobné informace o vydaných dluhopisech k 31. prosinci 2022 jsou uvedeny v tabulce níže:

v tisících Kč							
Název	ISIN	Jistina	Naběhlý úrok	Neamortizovaný poplatek (i)	Předpokládaná splatnost	Úroková sazba (%)	Průměrná efektivní úroková sazba (%)
Dluhopisy 2023	CZ0003527749	1 060 000	11 484	-9 684	30. října 2023	6,50	7,98

(i) Neamortizovaný poplatek k 31. prosinci 2022 je navýšen vlivem změny předpokladu doby splatnosti z 30. ledna 2023 na 30. října 2023.

Dluhopisy 2023 (ISIN CZ0003527749)

Dluhopisy 2023 (dále také „Dluhopisy 2023“) byly vydány 30. října 2020 v celkové jmenovité hodnotě emise 530 milionů Kč a s možností navýšení o 100 % v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, tj. na 1 060 milionů Kč. V květnu 2021 Společnost navýšila jmenovitou hodnotu dluhopisu na 1 060 milionů Kč. Dluhopisy 2023 jsou kótovány na pražské burze cenných papírů a splatné v roce 2023. Dluhopisy 2023 jsou úročeny sazbou 6,5 % p.a., přičemž úrok je splatný dvakrát ročně zpětně k 30. dubnu a k 30. říjnu každého roku. Celková nominální částka upsaných dluhopisů k 30. červnu 2023 činila 1 060 milionů Kč (k 31. prosinci 2022: 1 060 milionů Kč). Za dluhy Emitenta z Dluhopisů 2023 se ve formě finanční záruky podle českého práva zaručila společnost DKHI. Společnost může Dluhopisy 2023 kdykoliv za jakoukoliv cenu odkoupit, pokud nedojde k předčasnému splacení. Splatnost Dluhopisů 2023 je 30. října 2023. Dluhopisy 2023 jsou vykazovány po přičtení nákladů spojených s emisí ve výši -3 090 tis. Kč k 30. červnu 2023 (k 31. prosinci 2022: -9 684 tis. Kč). Tyto náklady jsou během doby existence Dluhopisů 2023 postupně zachycovány ve výkazu zisků a ztrát na základě průměrné efektivní úrokové sazby ve výši 7,98 % k 30. červnu 2023 (k 31. prosinci 2022: 7,98 %).

(b) Informace o reálné hodnotě

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

v tisících Kč	k 30. červnu 2023	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Dluhopisy 2023 - CZ0003527749	1 068 394	1 071 693

v tisících Kč	k 31. prosinci 2022	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Dluhopisy 2023 - CZ0003527749	1 061 801	1 092 802

Veškeré úročené finanční nástroje vedené v amortizované pořizovací ceně jsou zařazeny do úrovně 1 hierarchie reálné hodnoty.

6. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Složky nákladů (-) / výnosů (+) na daň z příjmu

v tisících Kč	za období šesti měsíců od 1.1.2023 do 30.6.2023	za období šesti měsíců od 1.1.2022 do 30.6.2022
Splatná daň*	0	-553
Odložená daň	3 620	-1 569
Daň z příjmů za období	3 620	-2 122

* Splatná daň z příjmu představuje částku, která je vypočtena dle aktuálně platné daňové legislativy České republiky (tj. Zákon o dani z příjmů 586/1992 Sb.). Východiskem pro výpočet je tedy účetní výsledek hospodaření před zdaněním vypočtený dle aktuálně platné účetní legislativy České republiky, tzn. bez vlivu Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

K 30. červnu 2023 Společnost vyčíslila efektivní daň dle následující tabulky:

v tisících Kč	za období šesti měsíců od 1.1.2023 do 30.6.2023	za období šesti měsíců od 1.1.2022 do 30.6.2022
Ztráta před zdaněním	-30 918	-11 173
Sazba daně	19%	19%
Efektivní daň	-5 874	2 123
Vliv odložené daňové pohledávky	2 254	- 1
Daň z příjmu za období	-3 620	2 122

Efektivní daňová sazba je shodná s daňovou sazbou platnou v České republice, tj. 19 % v účetním období končícím k 30. června 2023 a účetním v období končícím k 30. června 2022.

(a) Odložené daně

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou uvedeny v hrubé výši a jsou následující:

v tisících Kč	za období šesti měsíců od 1.1.2023 do 30.6.2023	za období šesti měsíců od 1.1.2022 do 30.6.2022
Odložené daňové pohledávky:		
- Odložená daňová pohledávka z příjmů bude vrácena po více než 12 měsících	3 620	186
- Odložená daňová pohledávka z příjmů bude vrácena do 12 měsíců	-	-
Odložená daňová pohledávka	3 620	186
Odložené daňové závazky:		
- Odložený daňový závazek je splatný po více než 12 měsících	-1 832	-
- Odložený daňový závazek bude vrácen do 12 měsíců	-	-
Odložené daňové závazky	-1 832	-
Čisté odložené daňové pohledávky / (závazky)	1 788	186

(b) Odložené daně analyzované podle typu dočasného rozdílu

Pohyb odložených pohledávek a závazků z daně z příjmů v průběhu účetního období končícího 30. června 2023 byl následující:

v tisících Kč	k 1. lednu 2023	připsáno / (odepsáno) ze zisku nebo ztráty	k 30. červnu 2023
Daňový účinek odpočitatelných dočasných rozdílů			
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	- 872	2 895	2 023
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	- 960	725	- 235
Čisté odložené daňové pohledávky / (závazky)	-1 832	3 620	1 788

Pohyb odložených pohledávek a závazků z daně z příjmů v průběhu účetního období končícího 30. června 2022, bez zohlednění započtení zůstatků ve stejné daňové jurisdikci, byl následující:

v tisících Kč	k 1. lednu 2022	připsáno / (odepsáno) ze zisku nebo ztráty	k 30. červnu 2022
Daňový účinek odpočitatelných dočasných rozdílů			
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	513	-2 442	-1 929
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	1 242	873	2 115
Čisté odložené daňové pohledávky / (závazky)	1 755	-1 569	186

7. ČISTÉ FINANČNÍ VÝNOSY/ NÁKLADY (-)

v tisících Kč	za období šesti měsíců od 1.1.2023 do 30.6.2023	za období šesti měsíců od 1.1.2022 do 30.6.2022
<i>Výnosové úroky dle nominální úrokové míry</i>	20 629	35 371
<i>Poplatky k poskytnutému úvěru</i>	459	14 321
<i>IFRS úprava minulého období (i)</i>	-13 428	-
Výnosové úroky dle efektivní úrokové míry	7 660	49 692
Finanční výnosy	7 660	49 692
<i>Nákladové úroky dle nominální úrokové míry</i>	-34 450	-34 450
<i>Poplatky k emisi dluhopisů</i>	-7 053	-6 881
Nákladové úroky dle efektivní úrokové míry	-41 503	-41 331
Ostatní finanční náklady	- 36	- 22
Finanční náklady	-41 539	-41 353
Opravná položka k finančním aktivům	3 174	3 026
Čisté finanční výnosy/ náklady (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-30 704	11 366

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

(i) Společnost v 1. polovině roku 2023 změnila očekávání předčasně splatit Dluhopisy 2023 v lednu 2023, na které bylo nastaveno splacení 1. Úvěru DKHI a 2. Úvěru DKHI a jejich rozložení efektivní úrokové míry. Z tohoto důvodu Společnost provedla úpravy u 1. Úvěru DKHI a 2. Úvěru DKHI, kdy došlo k zaúčtování kumulativního účinku změny ve výnosech běžného období bez nutnosti přepracování údajů v předcházejícím období.

Opravná položka k finančním aktivům je blíže popsána v bodě 8. a) iii.

8. POSTUPY ŘÍZENÍ RIZIK A ZVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ

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

(a) Úvěrové riziko

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

Společnost poskytla úvěr mateřské společnosti DKHI v celkové jmenovité výši 374 327 tis. Kč k 30. červnu 2023 (k 31. prosinci 2022: 723 789 tis. Kč). Úvěr je poskytnut z prostředků vybraných z již upsaných dluhopisů. Společnost na základě finančních výsledků dlužníka (DKHI) na roční bázi vyhodnocuje jeho schopnost dostát svým závazkům.

K 30. červnu 2023 a k 31. prosinci 2022 neměla Společnost žádná finanční aktiva po splatnosti.

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

i. Úvěrové riziko podle typu protistrany

K 30. červnu 2023

v tisících Kč	Podniky (nefinanční instituce)	Banky	Celkem
Běžné účty u bank	-	700 011	700 011
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	374 327	-	374 327
Celkem	374 327	700 011	1 074 338

K 31. prosinci 2022

v tisících Kč	Podniky (nefinanční instituce)	Banky	Celkem
Běžné účty u bank	-	350 034	350 034
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	723 789	-	723 789
Celkem	723 789	350 034	1 073 823

ii. Úvěrové riziko podle teritoria protistrany

K 30. červnu 2023

v tisících Kč	Česká republika	Ostatní	Celkem
Běžné účty u bank	700 011	-	700 011
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	374 327	-	374 327
Celkem	1 074 338	-	1 074 338

K 31. prosinci 2022

v tisících Kč	Česká republika	Ostatní	Celkem
Běžné účty u bank	350 034	-	350 034
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	723 789	-	723 789
Celkem	1 073 823	-	1 073 823

iii. Ztráty ze snížení hodnoty

Veškeré úročené finanční nástroje vedené v amortizované pořizovací ceně jsou zařazeny do úrovně 1 hierarchie očekávaných úvěrových ztrát.

Pro účely výpočtu očekávaných úvěrových ztrát (ECL) použila Společnost následující nejdůležitější předpoklady pro výpočet:

- pravděpodobnost selhání („probability of default – PD“) – 1%
- pravděpodobnost selhání kumulativní („probability of default – PD cumulative“) – 2,11%
- ztráta ze selhání („loss given by default - LGD“) – 90%

Předpoklady pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát byly stanoveny na základě studie, která se zabývá srovnáním ratingů. Pro výpočet byl použit přidělený rating významné dceřiné společnosti DKHI, společnosti ENERGO - PRO a.s.

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

Úvěrové riziko – snížení hodnoty finančních aktiv

K 30. červnu 2023

v tisících Kč	Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	Celkem
Do splatnosti (netto)	374 327	374 327
Po splatnosti (netto)	-	-
A – aktiva, k nimž byla vytvořena opravná položka		
- brutto	377 726	377 726
- specifická opravná položka	-	-
- všeobecná opravná položka	-3 400	-3 400
Netto	374 327	374 327
B – aktiva, k nimž nebyla vytvořena opravná položka (po lhůtě splatnosti, ale bez snížení hodnoty)		
- po lhůtě splatnosti <30 dní	-	-
- po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	-
Netto	-	-
Celkem	374 327	374 327

K 31. prosinci 2022

v tisících Kč	Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	Celkem
Do splatnosti (netto)	723 789	723 789
Po splatnosti (netto)	-	-
A – aktiva, k nimž byla vytvořena opravná položka		
- brutto	730 363	730 363
- specifická opravná položka	-	-
- všeobecná opravná položka	-6 573	-6 573
Netto	723 789	723 789
B – aktiva, k nimž nebyla vytvořena opravná položka (po lhůtě splatnosti, ale bez snížení hodnoty)		
- po lhůtě splatnosti <30 dní	-	-
- po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	-
Netto	-	-
Celkem	723 789	723 789

(b) Riziko likvidity

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

Společnost se zaměřuje na metody používané finančními institucemi, tj. na diverzifikaci zdrojů finančních prostředků. Tato diverzifikace dává Společnosti flexibilitu a omezuje její případnou závislost na jediném zdroji financování. Riziko likvidity se vyhodnocuje především sledováním změn ve struktuře financování.

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

Níže uvedené tabulky uvádí rozbor finančních aktiv a závazků Společnosti v členění podle splatnosti, konkrétně podle doby, která zbývá od rozvahového dne do data smluvní splatnosti. Pro případy, kdy existuje možnost dřívějšího splacení, volí Společnost co nejbezpečnější způsob posuzování. Z tohoto důvodu se u závazků počítá se splacením v nejdříve možné lhůtě a u aktiv se počítá se splacením v nejpozdější možné lhůtě.

i. Splatnosti finančních závazků

K 30. červnu 2023

v tisících Kč	Účetní hodnota	Méně než 3 měsíce	Období	
			4 – 12 měsíců	1-5 let
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	1 068 394	1 068 394	-	-
Závazky z obchodních vztah a jiné závazky	497	497	-	-
Celkem	1 068 891	1 068 891	-	-

K 31. prosinci 2022

v tisících Kč	Účetní hodnota	Méně než 3 měsíce	Období	
			4 – 12 měsíců	1-5 let
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	1 061 801	-	1 061 801	-
Závazky z obchodních vztah a jiné závazky	1 452	1 452	-	-
Celkem	1 063 253	1 452	1 061 801	-

ii. Splatnosti finančních aktiv

K 30. červnu 2023

v tisících Kč	Účetní hodnota	Méně než 3 měsíce	Období 4 – 12 měsíců	1-5 let
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	374 327	374 327	-	-
Peníze a peněžní ekvivalenty	700 011	700 011	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	2 463	2 463	-	-
Ostatní krátkodobé pohledávky	1 937	1 937	-	-
Daňová pohledávka	3 620	-	3 620	-
Celkem	1 082 358	1 078 738	3 620	-

K 31. prosinci 2022

v tisících Kč	Účetní hodnota	Méně než 3 měsíce	Období 4 – 12 měsíců	1-5 let
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	723 789	-	723 789	-
Peníze a peněžní ekvivalenty	350 034	350 034	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	560	560	-	-
Ostatní krátkodobé pohledávky	1 937	1 937	-	-
Celkem	1 074 383	352 531	723 789	-

(c) Měnové riziko

Společnost nečelí významnému riziku změny směnných kurzů, jelikož většina transakcí je realizována ve funkční měně Společnosti korunách českých (Kč).

(d) Úrokové riziko

Společnost je ve své činnosti vystavena nízkému riziku výkyvu úrokových sazeb, protože úročená aktiva a úročené závazky mají téměř stejné datum splatnosti a jsou splatné ve stejné výši. Délka doby, po kterou má určitý finanční nástroj pevnou úrokovou sazbu, proto ukazuje, do jaké míry je daný finanční nástroj vystaven úrokovému riziku. Úročená aktiva i závazky mají stanovenou pevnou úrokovou sazbu, z toho důvodu považuje Společnost úrokové riziko za nevýznamné.

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

Systém zpracování účetnictví se řídí příslušnými ustanoveními zákonů a vyhlášek platných v České republice a mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS).

Vnitřní kontrolní systém zahrnuje kontrolní mechanismy vytvořené v rámci skupiny DKHI zajišťuje, vyhodnocuje a minimalizuje provozní, finanční, právní a jiná rizika společnosti. V rámci vnitřního kontrolního systému jsou stanoveny pracovní postupy, rozděleny pravomoci a odpovědnosti. U případných zjištění jsou stanovena opatření k nápravě zjištěných nedostatků. Systém zpracování účetnictví se řídí příslušnými ustanoveními následujících zákonů, vyhlášek a vnitřních předpisů:

- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů;
- mezinárodní standardy finančního výkaznictví (IFRS), Mezinárodními účetními standardy (IAS) a jejich interpretace (SIC a IFRIC) (společně „IFRS“) vydané Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijaté Evropskou unií;
- vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou provádějí některá ustanovení Zákona č. 563/1991 Sb. Pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví;
- české účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů; Zákon č. 586/1991 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů;
- Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů; Zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, ve znění pozdějších předpisů; a;
- vnitřní směrnice a postupy pro vedení účetnictví skupiny DKHI.

Společnost vede podvojný účetnictví za účetní jednotku dle závazných mezinárodních standard IFRS vydaných Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatých Evropskou unií a vede dále druhý účetní okruh pro daňové účely dle českých účetních standardů (ČÚS). Změny v obou účtových rozvrzích může provádět pouze určené pracoviště. Oba účetní okruhy jsou zpracovány programem Money S3. Při závěrkách se provádí kontrola zůstatků veškerých účtů.

Kontrola finančního účetnictví je prováděna jednou ročně externími auditory (předběžný a závěrečný audit), v rámci dokladových a fyzických inventur jsou zůstatky všech účtů řádně doloženy. Finanční úsek a controllingové oddělení širší skupiny při závěrkách jednotlivých měsíců provádí kontrolu zůstatků účtů, na kterých jsou evidovány odvody daní, zůstatky peněžní hotovosti a bankovních účtů a dále účtů, na kterých došlo k většímu pohybu.

Auditorem společnosti byla pro rok 2022 společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., Na Florenci 2116/15, 110 00, Praha 1, Česká republika.

(f) Provozní riziko

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

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

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

9. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

(a) Určení spřízněných osob

Vztahy se spřízněnými osobami zahrnují vztahy s jednateli společnosti a dalšími osobami, jak uvádí následující tabulky a informace v bodě (b), (c), (d) této kapitoly.

(b) Přehled otevřených zůstatků se spřízněnými osobami

v tisících Kč	Pohledávky a ostatní finanční aktiva k 30. červnu 2023	Závazky a ostatní finanční závazky k 30. červnu 2023
K mateřské společnosti:		
Z titulu poskytnutého úvěru	374 327	-
Z titulu obchodních vztahů a jiných vztahů	1 579	-
Celkem	375 906	-

v tisících Kč	Pohledávky a ostatní finanční aktiva k 31. prosinci 2022	Závazky a ostatní finanční závazky k 31. prosinci 2022
K mateřské společnosti:		
Z titulu poskytnutého úvěru	723 789	-
Z titulu obchodních vztahů a jiných vztahů	560	-
Celkem	724 349	-

Všechny transakce byly realizovány za podmínek obvyklých v obchodním styku.

(c) Přehled transakcí se spřízněnými osobami

v tisících Kč	Výnosy za období šesti měsíců od 1.1.2023 do 30.6.2023	Náklady za období šesti měsíců od 1.1.2023 do 30.6.2023
K mateřské společnosti:		
<i>Z titulu naběhlého úroku k úvěrům (i)</i>	20 629	-
<i>Z titulu přefakturace nákladů</i>	-	-
Celkem	20 629	-

v tisících Kč	Výnosy za období šesti měsíců od 1.1.2022 do 30.6.2022	Náklady za období šesti měsíců od 1.1.2022 do 30.6.2022
K mateřské společnosti:		
<i>Z titulu naběhlého úroku k úvěrům (i)</i>	35 371	-
<i>Z titulu přefakturace nákladů</i>	-	-
Celkem	35 371	-

(i) Naběhlé úroky k úvěrům po očištění o opravnou položku k finančním aktivům, která je blíže popsána v bodě 8. a) iii.

(d) Transakce s klíčovými členy vedení

Jednatelé Společnosti neobdrželi žádné významné peněžní či nepeněžní plnění za období od 1. ledna 2023 do 30. června 2023 a také za období od 1. ledna 2022 do 30. června 2022.

10. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které by mohly ovlivnit mezitímní účetní závěrku k 30.červnu 2023.

11. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Statutární orgán ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. projednal, schválil a přijal tuto Mezitímní účetní závěrku a Pololetní finanční zprávu Společnosti za účetní období od 1. ledna do 30. června 2023 připravenou podle české účetní legislativy. Statutární účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních účetních standardů (IAS) a Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS) vydávaných Radou pro účetní standardy (IASB) přijatých Evropskou unií. Mezitímní účetní závěrka a Pololetní finanční zpráva podle našeho nejlepšího vědomí podává věrný a poctivý obraz finanční pozice, podnikatelské činnosti a finančních výsledků Společnosti za běžné a minulé účetní období od 1. ledna do 30. června 2023.

Podpis statutárního orgánu společnosti:



.....
Vlastimil Ouřada
Jednatel ENERGO-PRO Green Finance s.r.o.

Datum: 27. září 2023