

ENERGO-PRO Green Finance s.r.o.

Pololetní zpráva Emitenta

za období 1. ledna 2022 do 30. června 2022

OBSAH

I. Pololetní zpráva Emitenta za období 1. ledna 2022 do 30. června 2022

II. Mezitímní účetní závěrka za období od 1. ledna 2022 do 30. června 2022 (neauditovaná)

Pololetní zpráva je dostupná zde: <http://www.energo-pro.com/en/pro-dkhi-investory>

I. Pololetní zpráva Emitenta za období 1. ledna 2022 do 30. června 2022

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

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 385 950 tis. Kč.

SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

STATUTÁRNÍ ORGÁN SPOLEČNOSTI K 30.6.2022

Jaromír Tesař	Jednatel
Vlastimil Ouřada	Jednatel
Petr Zafirov Milev	Jednatel

STATUTÁRNÍ ORGÁN SPOLEČNOSTI K 31.12.2021

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 2021 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 níže „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 správy a řízení Společnosti se od popisu ve výroční zprávě Společnosti k 31.12.2021 žádným způsobem nezměnil za období 1. pololetí roku 2022.

VÝBOR PRO AUDIT

VÝBOR PRO AUDIT SPOLEČNOSTI K 30.6.2022

Josef Zeman	předseda výboru pro audit (nezávislá osoba)
Martin Rejna	člen výboru pro audit
Radek Vignát	člen výboru pro audit (nezávislá osoba)

VÝBOR PRO AUDIT SPOLEČNOSTI K 31.12.2021

Josef Zeman	předseda výboru pro audit (nezávislá osoba)
Martin Rejna	člen výboru pro audit
Radek Vignát	člen 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. Popis pravidel složení Výboru, funkčního období, jeho zasedání a rozhodování, se od pravidel popsaných ve výroční zprávě Společnosti k 31.12.2021 žádným způsobem nezměnil za období 1. pololetí roku 2022.

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Jediným vlastníkem Společnosti k 30. červnu 2022 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 2021 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 Společnosti je společnost DKHI, společnost s ručením omezeným se sídlem Na poříčí 1079/3a, 110 00 Praha 1, Česká republika. Hlavním předmětem činnosti společnosti DKHI jsou korporátní investice v energetice. Jednatel DKHI je pan Jaromír Tesař. Společnost je přímo vlastněná a ovládaná společností DKHI. Mateřská společnost DKHI je konsolidující účetní jednotkou, která sestavuje konsolidovanou výroční zprávu v anglickém jazyce, 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 (dále jen "Skupina DKHI"). Finanční a ekonomická situace Emitenta, jeho podnikatelská činnost, postavení na trhu a schopnost plnit dluhy z dluhopisů závisí na schopnosti jeho dlužníků řádně a včas splnit svoje dluhy vůči Emitentovi. Pokud nebude jakýkoliv dlužník schopen řádně a včas splnit své splatné dluhy vůči Emitentovi, může to mít negativní vliv na finanční a ekonomickou situaci Emitenta, jeho podnikatelskou činnost a schopnost Emitenta plnit své závazky. Společnosti nejsou známy žádné důvody, že by bylo této závislosti na skupině DKHI zneužíváno. Emitent neprovádí žádnou investiční činnost.

Popis skupiny DKHI

Hlavní činnost **skupiny DKHI** tvoří dceřiné společnosti DKHI. Skupina DKHI se skládá ze čtyř částí: (A) ENERGO – PRO a.s. a její dceřiné společnosti (dále jen "**Skupina EPAS**"), která se zaměřuje na výrobu, distribuci a dodávku elektřiny v Bulharsku, České republice, Gruzii a Turecku; (B) **Ostatní dceřiné společnosti skupiny DKHI**, jejichž hlavní aktivity jsou spojeny s provozem dvou vodních elektráren v Turecku (vodní elektrárna Karakurt a vodní elektrárna Alpaslan 2); (C) **Ostatní české dceřiné společnosti skupiny DKHI** vlastní dvě vodní elektrárny a provozují dvě vodní elektrárny v České republice; a (D) **Skupina EPI**, která se zaměřuje na dodávky energetických zařízení. Popis skupiny DKHI se významně neliší od popisu uvedeného ve výroční zprávě Společnosti za rok 2021.

Rizika a řízení rizik skupiny DKHI a Společnosti

Popis rizik a strategie řízení rizik skupiny DKHI a Společnosti se od popisu popsanych ve výroční zprávě Společnosti k 31.12.2021 žádným způsobem nezměnil za období 1. pololetí roku 2022, s následujícími výjimkou: V souvislosti s konfliktem mezi Ruskem a Ukrajinou skupina DKHI a Společnost navýšili 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. DKHI a Společnosti neočekává žádné další změny rizik, které mají vliv na jejich podnikání v příštích 6 měsících.

Základní číselné údaje o hospodaření Společnosti za účetní období od 1. ledna do 30. června roku 2022

Výsledek hospodaření před zdaněním za období od 1. ledna do 30. června roku 2022 činí zisk 11 173 tis. Kč. K 30. červnu 2022, celková aktiva Společnosti ve výši 1 084 912 tis. Kč a pozitivní Vlastní kapitál ve výši 7 846 tis. Kč k 30. červnu 2022 odrážejí finanční pozici z pohledu poskytování financování mateřské společnosti DKHI, která je použila zejména na financování dostavby svých projektů dvou vodních elektráren v Turecku: vodní elektrárna Karakurt HPP s přehradou a Alpaslan II HPP s přehradou. Jedná se hlavní investiční projekty skupiny DKHI, jejichž provoz významně zvýšil finanční výkonnost skupiny DKHI. Výsledek koresponduje s očekáváním a je důsledkem zvýšení zisku. Zvýšení zisku je způsobeno navýšením úrokových sazeb u zápůjček poskytnutých do mateřské společnosti DKHI, které navýšilo pozitivní rozdíl mezi výnosy z úroků z poskytnutých zápůjček a náklady na úroky plynoucí z emitovaných dluhopisů. V následujících obdobích vedení Společnosti nadále očekává výsledek hospodaření v zisku a 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, kdy toto nastavení je považováno za dostatečné.

Údaje o očekávané hospodářské situaci Společnosti v roce 2022

V roce 2022 Společnost hodlá pokračovat ve své primární činnosti, a to emisi a správě dluhopisů a poskytování úvěrů/zápůjček mateřské společnosti DKHI. 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 případnými opravnými položkami k poskytnutým půjčkám tvořených v souladu s pravidly IFRS.

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. Vedení Společnosti posoudilo možné dopady invaze na její aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že neexistuje žádný významný dopad. Vedení Společnosti nadále pečlivě sleduje vývoj invaze, a tím se snaží minimalizovat zdravotní a bezpečnostní rizika a zajistit kontinuitu nepřetržitého trvání podnikání. Na základě výše uvedeného

dospělo vedení Společnosti k závěru, že vojenský konflikt mezi Ruskem a Ukrajinou a jejich dopady nemají vliv na podnikání a aktivity Společnosti. Z tohoto důvodu byla účetní závěrka Společnosti k 30. červnu 2022 sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání podniku, tedy Společnost 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. Společnost sleduje dopad COVID-19 na svůj předmět podnikání a dodržuje oficiální pokyny zavedené vládou, aby ochránila své zájmy a udržela kontinuitu podnikání. Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady epidemie koronaviru na její aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají vliv na předpoklad neurčité doby trvání podnikání. Z tohoto důvodu byla účetní závěrka k 30. června 2022 sestavena za předpokladu, že Společnost bude schopna pokračovat ve své činnosti.

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

Vzhledem k tomu, že společnost k datu schválení této mezitimní účetní závěrky neměla k dispozici auditované výsledky skupiny DKHI za 1. pololetí roku 2022, tak skupina DKHI uvádí popis finanční situace v minulém roce 2021. V roce končícím 31. prosincem 2021 vygenerovala skupina DKHI konsolidovanou EBITDA¹ ve výši 107 milionů EUR ve srovnání s konsolidovanou EBITDA ve výši 135 milionů EUR v roce končícím 31. prosincem 2020. Konsolidovaná účetní závěrka DKHI je k nalezení na tomto odkaze:

http://www.energo-pro.com/files/2022-07-18_11-51-57_dkhi_ar_conso_2021_final.pdf

Obdržení veřejné podpory

DKHI Group 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 a dále protokolem č. 534 / 29. července 2022 se Rada ministrů rozhodla prodloužit tuto lhůtu pro plnou kompenzaci distribučním společnostem do 30. září 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).

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

¹ Earning before tax and depreciation and amortization ("EBITDA") je v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření, která je měřena způsobem neodpovídající žádným účetním principům (pro EBITDA neexistuje žádný standard IFRS). Skupina DKHI používá ukazatel EBITDA, jelikož je důležitým ekonomickým ukazatelem, který ukazuje provozní efektivitu podniku srovnatelnou s jinými společnostmi, protože nesouvisí s odpisovou a amortizační politikou skupiny DKHI, 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 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 výnosy minus určité provozní náklady.

vzrostly i ceny elektřiny na volném trhu. V současné době však 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 nespoupracují 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. Konflikt neměl následný vliv na konsolidovanou účetní závěrku skupiny DKHI za rok 2021 ani na předpoklad nepřetržitého trvání podniku, tedy skupina DKHI bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Vliv pandemie COVID-19 na skupinu DKHI

V průběhu roku 2022 posuzuje a sleduje vedení skupiny DKHI situaci s ohledem na pandemii COVID-19 napříč zeměmi, ve kterých působí, a také způsoby, jakými by mohla ovlivnit výkonnost podniku. Situace ohledně pandemie COVID-19 a příslušné vládní reakce se v jednotlivých zemích, ve kterých skupina DKHI působí, se liší. S celosvětovým zaváděním vakcín se situace postupně vrací k normálu. Nelze však vyloučit obnovení infekcí, včetně nových variant viru, což může vyvolat další vládní reakce a případně způsobit další podstatný pokles ekonomické aktivity. Vedení skupiny DKHI nadále pečlivě sleduje vývoj pandemie, což umožňuje včas reagovat, a tím minimalizovat zdravotní a bezpečnostní rizika a zajistit kontinuitu podnikání. Vedení přijímá veškerá nezbytná opatření ke zmírnění dopadu COVID-19 na likviditu skupiny DKHI. Pravděpodobnost rizik souvisejících s COVID-19, která budou mít významný negativní dopad na skupinu DKHI, jsou proto hodnocena jako nízká.

Významná soudní řízení

Ke dni vyhotovení této mezitímní účetní závěrky Společnost není, ani za dobu své činnosti nebyla účastníkem žádného soudního sporu ani arbitrážního řízení.

Významné smlouvy

Dle vědomí Společnosti neexistují k datu vyhotovení mezitímní účetní závěrky 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.

Majetkové účasti, které zakládají rozhodující vliv Společnosti

Společnost nemá žádné majetkové účasti k 30. červnu 2022.

Údaje o organizačních složkách

Společnost k 30. červnu 2022 neměla organizační složku umístěnou v zahraničí.

Systém odměňování

Kromě členů Výboru pro audit a Jednatelů společnosti nemá Emitent zaveden žádný systém odměňování, protože Společnost nemá žádné zaměstnance. Odměna členům Výboru a Jednatelům jsou sjednány na základě smlouvy o výkonu funkce a ve fixní výši.

Výdaje na výzkum a vývoj

Společnost ve sledovaném účetním období od 1. ledna do 30. června roku 2022 nevynakládala žádné výdaje v oblasti výzkumu a vývoje.

Údaje o investicích do hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku

Společnost v průběhu účetního období od 1. ledna do 30. června roku 2022 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.

Údaje o vlastních podílech

Společnost v průběhu účetního období od 1. ledna do 30. června roku 2022 nezměnila strukturu vlastních podílů.

Významné následné události

Společnost neidentifikovala žádné významné následné události, které by mohly ovlivnit mezitimní účetní závěrku k 30. června 2022.

Čestné prohlášení

Vedení společnosti ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. prohlašuje, že podle našeho nejlepšího vědomí podává pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Emitenta za 1. pololetí roku 2022 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

Podpis statutárního orgánu společnosti



.....
Vlastimil Ouřada

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

Datum: 27. září 2022

II. Mezitímní účetní závěrka za období od 1. ledna 2022 do 30. června 2022 (neauditovaná)

ENERGO-PRO Green Finance s.r.o.

**Mezitímní účetní závěrka za období od 1. ledna 2022 do 30. června 2022
(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	6
4. VLASTNÍ KAPITÁL	7
5. FINANČNÍ NÁSTROJE A JINÉ FINANČNÍ ZÁVAZKY	9
6. DAŇ Z PŘÍJMŮ	10
7. ČISTÉ FINANČNÍ VÝNOSY/ NÁKLADY (-).....	11
8. POSTUPY ŘÍZENÍ RIZIK A ZVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ.....	13
9. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY	19
10. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI.....	21
11. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ	21

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

v tisících Kč	Bod přílohy	K 30. červnu 2022	K 31.prosinci 2021
Aktiva			
Dlouhodobá aktiva			
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	3	-	861 744
<i>z toho vůči mateřské společnosti</i>		-	861 744
Daňové pohledávky	6	186	1 755
Dlouhodobá aktiva celkem		186	863 499
Krátkodobá aktiva			
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	3	732 679	204 166
<i>z toho vůči mateřské společnosti</i>		732 679	204 166
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva		348	337
<i>z toho vůči mateřské společnosti</i>		337	337
Peníze a peněžní ekvivalenty		351 699	1 548
Krátkodobá aktiva celkem		1 084 726	206 051
Aktiva celkem		1 084 912	1 069 550
Vlastní kapitál			
Základní kapitál		100	100
Ostatní kapitálové fondy		800	800
Nerozdělený zisk a úplný hospodářský výsledek za období		6 946	-2 104
Vlastní kapitál celkem		7 846	-1 204
Závazky			
Dlouhodobé závazky			
Finanční nástroje a jiná finanční závazky	5	1 076 513	1 069 632
Dlouhodobé závazky celkem		1 076 513	1 069 632
Krátkodobé závazky			
Finanční nástroje a jiná finanční závazky	5	-	-
Závazky z obchodních vztah a jiné závazky		105	54
Daňové závazky		448	1 069
Krátkodobé závazky celkem		553	1 123
Závazky celkem		1 077 066	1 070 755
Vlastní kapitál a závazky celkem		1 084 912	1 069 550

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

v tisících Kč	Bod přílohy	za období šesti měsíců od 1. ledna 2022 do 30. června 2022	za období šesti měsíců od 1. ledna 2021 do 30. června 2021
Výnosy		-	-
Náklady (Služby)		- 193	- 691
Provozní zisk / (ztráta)		- 193	- 691
Finanční výnosy	7	49 692	30 057
Finanční náklady	7	-41 353	-26 740
Změny opravné položky k finančním nástrojům	8	3 026	-4 861
Čisté finanční výnosy / (náklady)		11 366	-1 544
Zisk / (ztráta) před zdaněním daně z příjmu		11 173	-2 235
Náklady na daň z příjmů	6	- 553	- 204
Odložená daň	6	-1 569	628
Celkový náklad na daň z příjmu		-2 122	424
Zisk / (ztráta) za období		9 051	-1 811
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období		9 051	-1 811
Úplný hospodářský výsledek celkem připadající:			
Vlastníkům ovládající společnosti		9 051	-1 811
<i>Zisk/(ztráta) za účetní období z pokračujících činností</i>		9 051	-1 811
Nekontrolním podílům		-	-
<i>Zisk/(ztráta) za účetní období z pokračujících činností</i>		-	-
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období		9 051	-1 811

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

v tisících Kč	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk minulých let	Vlastní kapitál celkem
k 1. lednu 2021	100	800	-4 988	-4 088
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období:	-	-	-1 811	-1 811
k 30. červnu 2021	100	800	-6 799	-5 899
k 1. lednu 2022	100	800	-2 104	-1 204
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období:	-	-	9 051	9 051
k 30. červnu 2022	100	800	6 946	7 846

Vlastní kapitál ve výši 7 846 tis. Kč k 30.6.2022 připadá vlastníkům ovládající společnosti.

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

v tisících Kč	Bod přílohy	za období šesti měsíců od 1. ledna 2022 do 30. června 2022	za období šesti měsíců od 1. ledna 2021 do 30. června 2021
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk/(ztráta) za účetní období před zdaněním		11 173	-2 235
Zisk (-) / ztráta z finančních nástrojů	7	-8 362	-3 317
Opravná položka k finančním aktivům	8	-3 026	4 861
Ostatní změny		-	1
Provozní zisk/(ztráta) před změnami pracovního kapitálu		- 214	- 690
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných aktiv		- 11	- 118
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a jiných závazků		50	140
Změny pracovního kapitálu		39	22
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost		- 193	-
Peníze generované z (použité v) provozní činnosti		- 368	- 668
FINANČNÍ ČINNOST			
Příjmy z emise dluhopisů, včetně transakčních poplatků	5	-	531 657
Vyplacené úroky	5	-34 450	-17 225
Úvěr poskytnutý mateřské společnosti	3	-	-510 000
Úvěr splacený od mateřské společnosti	3	342 531	-
Přijaté úroky	3	43 419	-
Peněžní tok generovaný z (použitý v) finanční činnosti		351 500	4 432
<i>Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</i>		<i>350 151</i>	<i>3 764</i>
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období		1 548	34 595
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období		351 699	38 359

PŘÍLOHA K MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE k 30. červnu 2022

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 2022 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 2021 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 2022 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 2021.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Účetní závěrka byla sestavena za období od 1. ledna 2022 do 30. června 2022 (“1. pololetí 2022”).

(b) Změny účetních metod

Mezitímní účetní závěrky za období od 1. ledna 2022 do 30. června 2022 byla sestavena za použití stejných účetních zásad, které byly uplatněny v účetní závěrce Společnosti k 31. 12. 2021.

K 1. 1. 2022 Společnost nepřijala žádný nový Mezinárodní standard účetního výkaznictví, který by měl významný dopad na mezitímní účetní závěrku Společnosti, s výjimkou následujících:

IFRS 3 Podnikové kombinace; IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení; IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva a také roční vylepšení 2018–2020 (dodatky)

Dodatky jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později, dřívější aplikace je povolena. IASB vydala tyto úzké úpravy standardů IFRS:

- IFRS 3 Podnikové kombinace (Dodatky) aktualizuje odkaz v IFRS 3 na Koncepční rámec účetního výkaznictví beze změny účetních požadavků na podnikové kombinace.
- IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení (Dodatky) zakazuje společnosti odečíst z pořizovací ceny pozemků, budov a zařízení částky získané z prodeje položek vyrobených v době, kdy společnost připravuje aktivum pro zamýšlené použití. Místo toho společnost vykáže takové výnosy z prodeje a související náklady v zisku nebo ztrátě.
- IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva (Dodatky) specifikuje, které náklady společnost zahrnuje při určování nákladů na plnění smlouvy za účelem posouzení, zda je smlouva nevýhodná.
- Roční vylepšení 2018-2020 provádějí drobné úpravy IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 41 Zemědělství a ilustrativní příklady doprovázející IFRS 16 Leasing

Dodatky neměly žádný dopad na účetní závěrku Společnosti k 30. červnu 2022.

3. FINANČNÍ NÁSTROJE A JINÁ FINANČNÍ AKTIVA

v tisících Kč	k 30. červnu 2022	k 31. prosinci 2021
Finanční aktiva		
Úvěry jiným subjektům než úvěrovým institucím	732 679	1 065 910
<i>z toho úvěry dlužené mateřskou společností</i>	<i>732 679</i>	<i>1 065 910</i>
Celkem	732 679	1 065 910
Dlouhodobé	-	861 744
Krátkodobé	732 679	204 166
Celkem	732 679	1 065 910

Mateřské společnosti nebyl přidělen rating.

Podrobné informace o úvěru mateřské společnosti DKHI k 30. červnu 2022 jsou uvedeny v tabulce níže:

Název	Jistina	Naběhlý úrok	Přefakturované vedlejší náklady	Opravná položka	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
1. Úvěr DKHI	309 734	63 115	8 071	-3 428	30. ledna 2023	8,70	10,73
2. Úvěr DKHI	338 734	9 862	9 816	-3 226	30. ledna 2023	7,65	9,38

Podrobné informace o úvěru mateřské společnosti DKHI k 31. prosinci 2021 jsou uvedeny v tabulce níže:

v tisících Kč

Název	Jistina	Naběhlý úrok	Přefakturované vedlejší náklady	Opravná položka	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
1. Úvěr DKHI	481 000	44 703	12 752	-4 846	30. ledna 2023	7,95	10,54
2. Úvěr DKHI	510 000	22 473	4 663	-4 834	30. ledna 2023	6,90	8,58

(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 2022	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota
1. Úvěr DKHI	377 492	377 492
2. Úvěr DKHI	355 187	355 187

v tisících Kč	k 31. prosinci 2021	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota
1. Úvěr DKHI	533 609	533 609
2. Úvěr DKHI	532 301	532 301

4. VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál ve výši 7 846 tis. Kč připadá vlastníkům ovládající společnosti. Společnost rozhodla o rozdělení ztráty roku 2021 ve výši 2 884 tis. Kč, tak že celá ztráta bude převedena na účet nerozděleného zisku minulých let.

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 posoudilo možné dopady invaze na její aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že neexistuje žádný významný dopad. Vedení Společnosti nadále pečlivě sleduje vývoj invaze, a tím se snaží minimalizovat zdravotní a bezpečnostní rizika a zajistit kontinuitu nepřetržitého trvání podnikání. Na základě výše uvedeného dospělo vedení Společnosti k závěru, že vojenský konflikt mezi Ruskem a Ukrajinou a jejich dopady nemají vliv na podnikání a aktivity Společnosti. Z tohoto důvodu byla účetní závěrka Společnosti k 30. červnu 2022 sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání podniku, tedy Společnost 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 bank 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. Konflikt neměl následný vliv na konsolidovanou účetní závěrku skupiny DKHI za rok 2021 ani na předpoklad nepřetržitého trvání podniku, tedy skupina DKHI 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. Společnost sleduje dopad COVID-19 na svůj předmět podnikání a dodržuje oficiální pokyny zavedené vládou, aby ochránila své zájmy a udržela kontinuitu podnikání. Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady epidemie koronaviru na její aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají vliv na předpoklad neurčité doby trvání podnikání. Z tohoto důvodu byla účetní závěrka k 30. června 2022 sestavena za předpokladu, že Společnost bude schopna pokračovat ve své činnosti.

Vliv pandemie COVID-19 na skupinu DKHI

V průběhu roku 2022 posuzuje a sleduje vedení skupiny DKHI situaci s ohledem na pandemii COVID-19 napříč zeměmi, ve kterých působí, a také způsoby, jakými by mohla ovlivnit výkonnost podniku. Situace ohledně pandemie COVID-19 a příslušné vládní reakce se v jednotlivých zemích, ve kterých skupina DKHI působí, se liší. S celosvětovým zaváděním vakcín se situace postupně vrací k normálu. Nelze však vyloučit obnovení infekcí, včetně nových variant viru, což může vyvolat další vládní reakce a případně způsobit další podstatný pokles ekonomické aktivity. Vedení skupiny DKHI nadále pečlivě sleduje vývoj pandemie, což umožňuje včas reagovat, a tím minimalizovat zdravotní a bezpečnostní rizika a zajistit kontinuitu podnikání. Vedení přijímá veškerá nezbytná opatření ke zmírnění dopadu COVID-19 na likviditu skupiny DKHI. Pravděpodobnost rizik souvisejících s COVID-19, která budou 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 2022	k 31. prosinci 2021
Finanční aktiva		
Úvěry jiným subjektům než úvěrovým institucím	1 076 513	1 069 632
Celkem	1 076 513	1 069 632
Dlouhodobé	1 076 513	1 069 632
Krátkodobé	-	-
Celkem	1 076 513	1 069 632

(a) Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně

Podrobné informace o vydaných dluhopisech k 30. červnu 2022 jsou uvedeny v tabulce níže:

v tisících Kč							
Název	ISIN	Jistina	Naběhlý úrok	Neamrotizovaný poplatek	Splatnost	Úroková sazba (%)	Průměrná efektivní úroková sazba (%)
Dluhopisy 2023	CZ0003527749	1 060 000	11 483	5 030	30. října 2023	6,50	7,98

Podrobné informace o vydaných dluhopisech k 31. prosinci 2021 jsou uvedeny v tabulce níže:

v tisících Kč							
Název	ISIN	Jistina	Naběhlý úrok	Neamrotizovaný poplatek	Předpokládaná splatnost	Úroková sazba (%)	Průměrná efektivní úroková sazba (%)
Dluhopisy 2023	CZ0003527749	1 060 000	11 484	-1 852	30. ledna 2023	6,50	7,98

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 2022 činila 1 060 milionů Kč (k 31. prosinci 2021: 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 5 030 tis. Kč k 30. červnu 2022 (k 31. prosinci 2021: -1 852 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 %.

(b) Informace o reálné hodnotě

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

v tisících Kč	k 30. červnu 2022	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Dluhopisy 2023 - CZ0003527749	1 076 513	1 086 231

v tisících Kč	k 31. prosinci 2021	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Dluhopisy 2023 - CZ0003527749	1 069 632	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. ledna 2022 do 30. června 2022	za období šesti měsíců od 1. ledna 2021 do 30. června 2021
	Splatná daň*	- 553
Odložená daň	-1 569	628
Daň z příjmů za období	-2 122	424

* 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 2022 Společnost vyčíslila efektivní daň dle následující tabulky:

v tisících Kč	za období šesti měsíců od 1. ledna 2022 do 30. června 2022	za období šesti měsíců od 1. ledna 2021 do 30. června 2021
Ztráta před zdaněním	11 173	-2 235
Sazba daně	19%	19%
Efektivní daň	-2 124	424
Daň z příjmu za období	-2 124	424

Efektivní daňová sazba je shodná s daňovou sazbou platnou v České republice, tj. 19 % v účetním období končícím k 30. června 2022 a účetním v období končícím k 30. června 2021.

(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. ledna 2022 do 30. června 2022	za období šesti měsíců od 1. ledna 2021 do 30. června 2021
Odložené daňové pohledávky:		
- Odložená daňová pohledávka z příjmů bude vrácena po více než 12 měsících	186	1 886
- Odložená daňová pohledávka z příjmů bude vrácena do 12 měsíců	-	-
Odložená daňová pohledávka	186	1 886
Čisté odložené daňové pohledávky / (závazky)	186	1 886

(b) Odložené daně analyzované podle typu dočasného rozdílu

Pohyb odložených pohledávek a závazků z daně z příjmů v průběhu účetního období končícího 30. června 2022 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
Odložené daňové pohledávky celkem	1 755	-1 569	186
Čistá odložená daňová pohledávka	1 755	-1 569	186

Pohyb odložených pohledávek a závazků z daně z příjmů v průběhu účetního období končícího 30. června 2021, bez zohlednění započtení zůstatků ve stejné daňové jurisdikci, byl následující:

v tisících Kč	K 1. lednu 2021	Připsáno / (odepsáno) ze zisku nebo ztráty	K 30. červnu 2021
Daňový účinek odpočitatelných dočasných rozdílů			
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	1 180	353	1 533
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	78	275	353
Odložené daňové pohledávky celkem	1 258	628	1 886
Čistá odložená daňová pohledávka	1 258	628	1 886

7. ČISTÉ FINANČNÍ VÝNOSY/ NÁKLADY (-)

v tisících Kč	za období šesti měsíců od 1. ledna 2022 do 30. června 2022	za období šesti měsíců od 1. ledna 2021 do 30. června 2021
<i>Výnosové úroky dle nominální úrokové míry</i>	35 371	27 873
<i>Poplatky k poskytnutému úvěru</i>	14 321	2 184
Výnosové úroky dle efektivní úrokové míry	49 692	30 057
Finanční výnosy	49 692	30 057
<i>Nákladové úroky dle nominální úrokové míry</i>	-34 450	-22 967
<i>Poplatky k emisi dluhopisů</i>	-6 881	-3 735
Nákladové úroky dle efektivní úrokové míry	-41 331	-26 702
Kurzové ztráty	-	-9
Ostatní finanční náklady	- 22	-29
Finanční náklady	-41 353	-26 740
Opravná položka k finančním aktivům	3 026	-4 861
Čisté finanční výnosy (+) / náklady (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	11 366	-1 544

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

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 732 679 tis. Kč k 30. červnu 2022 (k 31. prosinci 2021: 1 065 910 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 2022 a k 31. prosinci 2021 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 2022

v tisících Kč	Podniky (nefinanční instituce)	Banky	Celkem
Běžné účty u bank	-	351 699	351 699
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	732 679	-	732 679
Celkem	732 679	351 699	1 084 378

K 31. prosinci 2021

v tisících Kč	Podniky (nefinanční instituce)	Banky	Celkem
Běžné účty u bank	-	1 548	1 548
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	1 065 910	-	1 065 910
Celkem	1 065 910	1 548	1 067 458

ii. Úvěrové riziko podle teritoria protistrany**K 30. červnu 2022**

v tisících Kč	Česká republika	Ostatní	Celkem
Běžné účty u bank	351 699	-	351 699
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	732 679	-	732 679
Celkem	1 084 378	-	1 084 378

K 31. prosinci 2021

v tisících Kč	Česká republika	Ostatní	Celkem
Běžné účty u bank	1 548	-	1 548
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	1 065 910	-	1 065 910
Celkem	1 067 458	-	1 067 458

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 nejvýznamnější 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 byly stanoveny na základě studie, která se zabývá srovnáním, dle přiděleného ratingu, významnou dceřinou společností DKHI, společností 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 2022

v tisících Kč	Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	Celkem
Do splatnosti (netto)	732 679	732 679
Po splatnosti (netto)	-	-
A – aktiva, k nimž byla vytvořena opravná položka		
- brutto	739 333	739 333
- specifická opravná položka	-	-
- všeobecná opravná položka	-6 654	-6 654
Netto	732 679	732 679
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	732 679	732 679

K 31. prosinci 2021

v tisících Kč	Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	Celkem
Do splatnosti (netto)	1 065 910	1 065 910
Po splatnosti (netto)	-	-
A – aktiva, k nimž byla vytvořena opravná položka		
- brutto	1 075 590	1 075 590
- specifická opravná položka	-	-
- všeobecná opravná položka	-9 680	-9 680
Netto	1 065 910	1 065 910
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	1 065 910	1 065 910

(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 2022**

v tisících Kč	Účetní hodnota	Méně než 3 měsíce	Období	
			4 – 12 měsíců	1-5 let
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	1 076 513	-	-	1 076 513
Závazky z obchodních vztah a jiné závazky	105	105	-	-
Celkem	1 076 618	105	-	1 076 513

K 31. prosinci 2021

v tisících Kč	Účetní hodnota	Méně než 3 měsíce	Období	
			4 – 12 měsíců	1-5 let
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	1 069 632	-	-	1 069 632
Závazky z obchodních vztah a jiné závazky	54	54	-	-
Celkem	1 069 686	54	-	1 069 632

ii. Splatnosti finančních aktiv**K 30. červnu 2022**

v tisících Kč	Účetní hodnota	Méně než 3 měsíce	Období 4 – 12 měsíců	1-5 let
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	732 679	-	732 679	-
Peníze a peněžní ekvivalenty	351 699	351 699	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	348	348	-	-
Celkem	1 084 726	352 047	732 679	-

K 31. prosinci 2021

v tisících Kč	Účetní hodnota	Méně než 3 měsíce	Období 4 – 12 měsíců	1-5 let
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	1 065 910	-	204 167	861 744
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 548	1 548	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	337	337	-	-
Celkem	1 067 795	1 885	204 167	861 744

(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 pro rok 2021 a rok 2022 je 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 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 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 2022	Závazky a ostatní finanční závazky K 30. červnu 2022
K mateřské společnosti:		
Z titulu poskytnutého úvěru	732 679	-
Z titulu obchodních vztahů a jiných vztahů	337	-
Celkem	733 016	-

v tisících Kč	Pohledávky a ostatní finanční aktiva K 31. prosinci 2021	Závazky a ostatní finanční závazky K 31. prosinci 2021
K mateřské společnosti:		
Z titulu poskytnutého úvěru	1 065 910	-
Z titulu obchodních vztahů a jiných vztahů	337	54
Celkem	1 066 247	54

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. ledna 2022 do 30. června 2022	Náklady za období šesti měsíců od 1. ledna 2021 do 30. června 2022
K mateřské společnosti:		
<i>Z titulu naběhlého úroku k úvěrům (i)</i>	35 371	-
<i>Z titulu přefakturace nákladů</i>	-	-
Celkem	35 371	-

v tisících Kč	Výnosy za období šesti měsíců od 1. ledna 2022 do 30. června 2021	Náklady za období šesti měsíců od 1. ledna 2021 do 30. června 2021
K mateřské společnosti:		
<i>Z titulu naběhlého úroku k úvěrům (i)</i>	25 196	-
<i>Z titulu přefakturace nákladů</i>	-	181
Celkem	25 196	181

(i) Naběhlé úroky k úvěrům po očištění o opravná položku k finančním aktivům, která 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 2022 do 30. června 2022 a také za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021.

10. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které by mohly ovlivnit mezitímní účetní závěrku k 30.červnu 2022.

11. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Vedení společnosti ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. prohlašuje, že podle našeho nejlepšího vědomí podává pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Emitenta za 1. pololetí roku 2022 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

Podpis statutárního orgánu společnosti:



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

Datum: 27. září 2022