

# POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA ZA 1. POLOLETÍ 2023

## OBSAH

<b>1</b>	<b>ÚVOD</b> .....	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>OBSAHOVÉ NÁLEŽITOSTI POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVY EMITENTA ZA 1. POLOLETÍ 2023</b> .....	<b>4</b>
2.1	Zkrácený soubor účetní závěrky .....	4
2.2	Zpráva auditora .....	4
<b>3</b>	<b>ALTERNATIVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE</b> .....	<b>5</b>
<b>4</b>	<b>VLIV RUSKÉ INVAZE NA UKRAJINU NA OBSAH POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVY</b> .....	<b>6</b>
4.1	Aplikace IAS 34 .....	6
4.2	Úsudky, podstatné nejistoty, princip trvání podniku .....	6
4.3	Snížení hodnot nefinančních aktiv .....	6
4.4	Snížení hodnot finančních nástrojů a ostatní finanční rizika .....	7
4.5	Ztráta kontroly, společné kontroly nebo schopnosti vykonávat podstatný vliv ...	7
4.6	IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti .....	7
4.7	Další požadavky na zveřejnění a události po rozvahovém dni .....	7
4.8	Popisná část pololetní finanční zprávy .....	7
<b>5</b>	<b>PRAKTICKÉ POZNÁMKY K NĚKTERÝM NÁLEŽITOSTEM POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVY</b> .....	<b>8</b>
5.1	Vznik / zánik povinnosti uveřejnit pololetní finanční zprávu .....	8
5.2	Srovnatelné údaje .....	8
5.3	pololetní finanční zpráva obsahující konsolidované účetní výkazy .....	8
5.4	Použité účetní standardy .....	8
5.5	Alternativní výkonnostní ukazatele .....	8
5.6	Časté obsahové nedostatky .....	9
<b>6</b>	<b>ZASÍLÁNÍ A UVEŘEJŇOVÁNÍ POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVY</b> .....	<b>9</b>
6.1	Zaslání pololetní finanční zprávy České národní bance .....	9
6.2	Uveřejnění pololetní finanční zprávy .....	10
6.3	Zaslání a uveřejnění opravy pololetní finanční zprávy .....	10
<b>7</b>	<b>VYNUCOVÁNÍ A POSTIH ZA NEPLNĚNÍ INFORMAČNÍ POVINNOSTI</b> .....	<b>11</b>
<b>8</b>	<b>DŮLEŽITÉ PRÁVNÍ PŘEDPISY A POKYNY, DEFINICE A ZKRATKY</b> .....	<b>11</b>

## 1 ÚVOD

Účelem tohoto dokumentu je usnadnit emitentům přípravu pololetní finanční zprávy za 1. pololetí roku 2023 poskytnutím přehledu požadavků na obsah a způsob uveřejnění pololetní finanční zprávy. Uvádíme rovněž některé praktické poznámky na základě zkušeností s přezkumem pololetních zpráv emitentů v minulých letech.

Je třeba upozornit, že tento dokument se zabývá pouze požadavky kladenými na pololetní finanční zprávu emitentů. Oproti zákonným požadavkům na obsah pololetní finanční zprávy za 1. pololetí roku 2022 nedošlo v zákonných požadavcích na obsah pololetní finanční zprávy k žádným změnám.

V případě jakýchkoliv nejasností ohledně požadavků na obsah pololetní finanční zprávy vyplývajících ze ZPKT se prosím obraťte na dále uvedené kontaktní osoby:

Karolina Hůzlová	tel. 224 412 168, mobil: 704960188,	e-mail: <a href="mailto:karolina.huzlova@cnb.cz">karolina.huzlova@cnb.cz</a>
Tomáš Pařízek	tel. 224 413 979, mobil: 704960190,	e-mail: <a href="mailto:tomas.parizek@cnb.cz">tomas.parizek@cnb.cz</a>
Jana Růzhová	tel. 224 413 295, mobil: 704960169,	e-mail: <a href="mailto:jana.ruzhova@cnb.cz">jana.ruzhova@cnb.cz</a>
Tomáš Zeman	tel. 224 412 467, mobil: 704960187,	e-mail: <a href="mailto:tomas.zeman@cnb.cz">tomas.zeman@cnb.cz</a>

## 2 OBSAHOVÉ NÁLEŽITOSTI POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVY EMITENTA ZA 1. POLOLETÍ 2023

Účelem pololetní finanční zprávy je poskytnout investorům věrný a poctivý obraz o finanční situaci, majetku, závazcích a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé pololetí a o vyhlídkách jejich budoucího vývoje na příštích 6 měsících účetního období.

Předkládaný přehled je nutné považovat za minimální, tzn. pokud existují informace, které jsou potřebné k naplnění účelu pololetní finanční zprávy a které nebudou obsaženy v tomto přehledu, je emitent povinen uvést v pololetní finanční zprávě též tyto informace.

**Pololetní finanční zpráva emitenta za 1. pololetí roku 2023 musí vždy obsahovat:**

- **zkrácený soubor účetní závěrky** (§ 119 odst. 2 písm. a) ZPKT),
- **popis důležitých událostí**, ke kterým došlo v prvních 6 měsících účetního období, a jejich dopadu na zkrácený soubor účetní závěrky, spolu s popisem hlavních rizik a nejistot pro zbývajících 6 měsíců účetního období, a u emitentů kótovaných akcií nebo obdobných cenných papírů rovněž popis transakcí se spřízněnými stranami v prvních 6 měsících účetního období, které podstatně ovlivnily výsledky hospodaření emitenta a případně jeho konsolidačního celku (§ 119 odst. 2 písm. b) ZPKT) a
- **prohlášení odpovědných osob emitenta** spolu s uvedením jejich jmen a funkcí, že podle jejich nejlepšího vědomí podává zkrácený soubor účetní závěrky věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledku hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku a popis podle písmene b) obsahuje věrný přehled informací požadovaných podle písmene b) (§ 119 odst. 2 písm. c) ZPKT).

### 2.1 ZKRÁCENÝ SOUBOR ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Má-li emitent **povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku**, obsahuje zkrácený soubor účetní závěrky číselné údaje a informace v rozsahu mezitímní účetní závěrky podle mezinárodního účetního standardu IAS 34 - Mezitímní účetní výkaznictví:

- zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční situaci,
- zkrácený konsolidovaný výkaz o úplném výsledku nebo zkrácený výkaz zisku a ztráty spolu s výkazem o ostatním úplném výsledku,
- zkrácený konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu,
- zkrácený konsolidovaný výkaz o peněžních tocích a
- vybrané vysvětlující poznámky.

**Nemá-li emitent povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku**, obsahuje zkrácený soubor účetní závěrky alespoň číselné údaje a informace v rozsahu:

- zkrácená rozvaha,
- zkrácená výsledovka,
- vybrané vysvětlující poznámky.

Při přípravě zkrácené rozvahy a zkrácené výsledovky dodržuje emitent stejné zásady účtování a oceňování jako při přípravě předchozí výroční finanční zprávy. Emitent může dobrovolně vypracovat mezitímní účetní závěrku v souladu se všemi požadavky IAS 34 tak, jak je uvedeno výše. V takovém případě pololetní finanční zpráva obsahuje informaci o tom, že je zkrácený soubor účetní závěrky, který je její součástí, vyhotoven v souladu s IAS 34. Emitent se rovněž může rozhodnout, že mezitímní účetní závěrku sestaví v plném rozsahu dle požadavků standardu IAS 1.

### 2.2 ZPRÁVA AUDITORA

Pololetní finanční zpráva nemusí být ověřena auditorem, tuto skutečnost musí emitent v pololetní finanční zprávě uvést. Pokud byla pololetní finanční zpráva ověřena auditorem a není-li zpráva auditora o přezkumu obsahovou součástí pololetní finanční zprávy, uveřejní emitent zprávu auditora spolu s pololetní finanční zprávou.

### 3 ALTERNATIVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE

V případě, že emitenti používají k popisu činnosti a svých výsledků nějaké alternativní ukazatele výkonnosti (např. EBITDA), jsou povinni postupovat v souladu s Obecnými pokyny vydanými ESMA<sup>1</sup>, které upravují použití tzv. alternativních výkonnostních ukazatelů mimo jiné při zveřejňování regulovaných informací (tyto Obecné pokyny vydané ESMA se však netýkají ukazatelů, které jsou uveřejňovány v rámci účetní závěrky v souladu s IAS/IFRS). Tyto Obecné pokyny vydané ESMA jsou dále vysvětleny v dokumentu *Questions and Answers on ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures*<sup>2</sup> (v roce 2020 aktualizované o dopad pandemie COVID-19 na alternativní výkonnostní ukazatele).

**Alternativní výkonnostní ukazatel** (dále jen „Ukazatel“) je **finanční ukazatel historické nebo budoucí finanční výkonnosti, finanční situace nebo peněžních toků** (obvykle vychází z účetní závěrky).

Za Ukazatel se považuje např. provozní zisk, zisk před úroky, daněmi, odpisy a amortizací (EBITDA), čistá zadluženost apod., oproti tomu Ukazatelem není např. výnos, zisk nebo ztráta nebo zisk na akcii (tj. ukazatele vymezené příslušným rámcem finančního výkaznictví), informace o významných účastech, hmotné nebo nefinanční ukazatele (např. počet zaměstnanců), nabytí nebo pozbytí vlastních akcií, informace o základu pro výpočet odměn managementu, informace o dodržování podmínek smlouvy (např. informace o smluvně ujednaných kovenantech) apod.

V případě, že emitent v pololetní finanční zprávě používá v popisné části některý z Ukazatelů, musí postupovat v souladu s Obecnými pokyny vydanými ESMA a **pololetní finanční zpráva musí obsahovat**:

- vymezení používaných Ukazatelů spolu se základem pro jejich výpočet, a to včetně bližších informací o použitých podstatných hypotézách nebo předpokladech. Emitent by měl rovněž uvést, zda se ukazatel nebo některá z jeho složek vztahuje k výkonnosti za uplynulé nebo budoucí období;
- jasné a srozumitelné definice použitých Ukazatelů (musí uživateli umožňovat pochopit význam a spolehlivost Ukazatelů) a smysluplná označení Ukazatelů vystihující jejich obsah a základ pro výpočet a to tak, aby jejich označení nebyla zavádějící;
- sesouhlasení Ukazatele na základě řádkové položky, dílčího součtu nebo celkového součtu, které jsou uvedeny v účetní závěrce a které lze nejlépe přímo sesouhlasit, přičemž by měly být zvlášť určeny a vysvětleny podstatné sesouhlasené položky. Jsou-li sesouhlasené položky uvedeny v účetní závěrce, uživatelé by je měli být schopni v účetní závěrce rozpoznat. Nelze-li sesouhlasenou položku získat přímo z účetní závěrky, sesouhlasení by mělo uvádět způsob výpočtu údaje. Pokud lze Ukazatele přímo určit na základě účetní závěrky, žádné sesouhlasení není nutné (např. situace, kdy je Ukazatel celkovým nebo dílčím součtem uvedeným v účetní závěrce);
- srovnání Ukazatele s údajem za příslušná předchozí období (tyto údaje by rovněž měly být sesouhlaseny);
- v případě popisu Ukazatele může emitent odkázat na jiné, dříve zveřejněné dokumenty, které obsahují informace zveřejňované o Ukazatelích a které jsou uživatelům okamžitě a snadno dostupné, např. formou hypertextových odkazů, které by však měly být dostatečně přesné (uvedení konkrétní stránky, oddílu nebo kapitoly, kde lze informace získat).

Vymezení a výpočet Ukazatelů by měly být v průběhu času soustavné a ke změnám by mělo docházet pouze ve výjimečných situacích. V případě **změny Ukazatele** je třeba vysvětlit změny a důvody této změny a poskytnout přepočítané srovnatelné údaje. Rovněž v případě, že emitent **přestane Ukazatel uveřejňovat**, měl by vysvětlit důvod, proč se domnívá, že daný Ukazatel již nadále nepodává relevantní informace.

<sup>1</sup> <https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2015/10/2015-esma-1415cs.pdf>

<sup>2</sup> [https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma32-51-370\\_qas\\_on\\_esma\\_guidelines\\_on\\_apms.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma32-51-370_qas_on_esma_guidelines_on_apms.pdf)

## 4 VLIV RUSKÉ INVAZE NA UKRAJINU NA OBSAH POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVY

Ruská invaze na Ukrajinu a s tím související sankce uvalené na Rusko a Bělorusko<sup>3</sup> znamenají vysokou míru nejistoty možného očekávaného vývoje ekonomiky a finančního systému jak na evropské, tak celosvětové úrovni, s možným dopadem na podnikání emitentů. Pololetní finanční zpráva by tak měla investorům poskytovat užitečné informace přiměřeně odrážející současné a v co největším možném rozsahu i očekávané dopady invaze na finanční pozici, výkonnost a peněžní toky emitenta. Pololetní finanční zpráva by měla uvádět základní rizika a nejistoty, kterým emitent čelí.

Ve snaze usnadnit investorům přístup k takovým informacím, ESMA doporučuje soustředit relevantní informace (vč. očekávaných úvěrových ztrát) na jedno místo, případně uvést, kde se jednotlivé informace k dopadům invaze v pololetní finanční zprávě nacházejí.

Emitenti, jež přímo působí na dotčených trzích, nebo podstatně závisí na komoditách ovlivněných ruskou invazí (např. energie, zemědělství) by měli buď vysvětlit dopad invaze, nebo uvést vysvětlení, proč na ně invaze nemá zásadní vliv.

### 4.1 APLIKACE IAS 34

Účelem mezitímní účetní závěrky má být především aktualizace informací z poslední roční účetní závěrky, tudíž by měla zahrnovat především nové činnosti, události a okolnosti, které nebyly podchyceny v roční účetní závěrce. Emitenti, jež jsou invazí podstatně ovlivněni, ať už prostřednictvím podnikání v Rusku, Bělorusku, nebo na Ukrajině, případně jsou závislí na komoditách z tamních trhů, by měli při popisu své situace vycházet z požadavků IAS 34 odst. 15 – 15C (např. provést rozbor aktiv a pasiv ovlivněných invazí a sankcemi). Dále je potřeba upozornit na požadavky IAS 1 odst. 17 a 31, které umožňují uveřejňovat více informací než požadují jednotlivé jiné standardy, jestliže by zveřejnění požadovaná jinými standardy nebyla dostačující pro pochopení vlivu určitých transakcí, událostí a podmínek na finanční pozici a finanční výkonnost emitenta.

### 4.2 ÚSUDKY, PODSTATNÉ NEJISTOTY, PRINCIP TRVÁNÍ PODNIKU

V důsledku probíhající invaze je potřeba, aby emitenti případně aktualizovali svá posouzení ročních podstatných úsudků, odhadů budoucnosti, nebo jakýchkoliv jiných zdrojů nejistoty v souladu s IAS 1 odst. 122 a 125. Zároveň je třeba upozornit rovněž na požadavky IAS 34 odst. 16A písm. (d), kdy by v takovém případě měla být uveřejněna podstata a výše změn v odhadech částek zveřejněných v minulých účetních obdobích. Emitenti by rovněž měli zvážit případnou aktualizaci informací uveřejňovaných v souvislosti s analýzami citlivosti. Nejistoty vyplývající z ruské invaze by v konečném důsledku mohly mít vliv až k pochybnostem o schopnosti emitenta naplnit princip trvání podniku.

### 4.3 SNÍŽENÍ HODNOT NEFINANČNÍCH AKTIV

V souladu s IAS 36 *Snížení hodnoty aktiv* odst. 9 až 12 by emitent měl na konci mezitímního účetní období otestovat, zda neexistuje náznak snížení hodnoty aktiva. Zvlášť v potaz by mělo být bráno jakékoliv opuštění, zbavení se nebo pozastavení činnosti, zrušení investic na Ukrajině, v Rusku a Bělorusku.

Zvlášť v dnešní nejisté době by emitent měl dobře zvážit projekci budoucích peněžních toků při vyčíslování zpětně získatelné částky a měl by vzít v úvahu více scénářů možného vývoje.

Pro případ použité diskontní sazby je třeba upozornit na požadavky IAS 36 odst. 55 a 56. V této souvislosti je třeba konstatovat, že ruská invaze měla vliv na úrokové sazby a trendy inflace.

<sup>3</sup> <https://fau.gov.cz/sankce-proti-rusku-a-belorusku>, [https://finance.ec.europa.eu/eu-and-world/sanctions-restrictive-measures/sanctions-adopted-following-russias-military-aggression-against-ukraine\\_en](https://finance.ec.europa.eu/eu-and-world/sanctions-restrictive-measures/sanctions-adopted-following-russias-military-aggression-against-ukraine_en)

#### 4.4 SNÍŽENÍ HODNOT FINANČNÍCH NÁSTROJŮ A OSTATNÍ FINANČNÍ RIZIKA

Při posuzování možného snížení hodnot dluhových cenných papírů a úvěrů, jakož i leasingu, obchodních pohledávek a smluvních aktiv (IFRS 15 *Výnosy ze smluv se zákazníky*) je potřeba zvážit dopad ruské invaze na případné výrazné zvýšení úvěrového rizika a na měření očekávaných úvěrových ztrát. Emitenti, jež se z velké části spoléhají na historické informace, by měli vzít v potaz požadavky IFRS 9 *Finanční nástroje* odst. B5.5.52 a pečlivě znovu zvážit, zda je třeba přizpůsobit historická data na základě běžných dostupných údajů účinkům současných podmínek a jejich předpovědí do budoucna. Odhady změn očekávaných úvěrových ztrát by měly odrážet změny v souvisejících pozorovatelných údajích. Je třeba rovněž se zaměřit na platnost úvěrových posílení jako jsou finanční záruky.

Emitenti by neměli zapomínat na požadavky IFRS 7 *Finanční nástroje: zveřejnění* v souladu s jejich možným vystavením úvěrovému, likviditnímu, měnovému, komoditnímu a dalším rizikům.

#### 4.5 ZTRÁTA KONTROLY, SPOLEČNÉ KONTROLY NEBO SCHOPNOSTI VYKONÁVAT PODSTATNÝ VLIV

Emitenti by měli zvážit, zda v důsledku ruské invaze jsou schopni i nadále vykonávat kontrolu, společnou kontrolu nebo podstatný vliv ve svých investicích na dotčených územích (viz IFRS 10 *Konsolidovaná účetní závěrka* odst. 6 a 7, IAS 28 *Investice do přidružených a společných podniků* odst. 5 a 6, případně IFRS 11 *Společná ujednání* odst. 7). Je třeba uvážit, zda nedochází ke změnám skutečností a okolností, které mohou významně omezit schopnost emitentů uplatňovat svá práva. Na druhou stranu je však třeba upozornit, že ne vždy upuštění od provozu, ztráta přístupu k informacím nebo k finančním zdrojům musí vést ke ztrátě kontroly.

#### 4.6 IFRS 5 DLOUHODOBÁ AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI A UKONČOVANÉ ČINNOSTI

Na základě požadavků IFRS 5 musí být aktiva držena k prodeji k dispozici k okamžitému prodeji v jejich současném stavu a prodej musí být vysoce pravděpodobný. Je třeba upozornit na fakt, že aktiva zahrnutá ve vyřazované skupině, která budou opuštěna, nelze klasifikovat jako aktiva držena k prodeji, nýbrž je potřeba jejich výsledky a peněžní toky klasifikovat jako ukončované činnosti (IFRS 5 odst. 13), pokud jsou naplněny předpoklady v IFRS 5 odst. 32.

#### 4.7 DALŠÍ POŽADAVKY NA ZVEŘEJNĚNÍ A UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

Nad položky výslovně uvedené výše by měli emitenti zvážit, zda nejsou pro ně relevantní i požadavky jiných standardů, např. IAS 12 *Daně ze zisku*, IFRS 13 *Ocenění reálnou hodnotou*, IAS 21 *Dopady změn měnových kurzů*.

Emitenti by měli rovněž věnovat pozornost případným událostem, ke kterým došlo po skončení 6 měsíčního období, za které je vypracována mezitímní účetní závěrka.

#### 4.8 POPISNÁ ČÁST POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVY

Popisná část pololetní finanční zprávy by měla být v souladu s informacemi obsaženými ve zkráceném souboru účetní závěrky. Informace by měly být relevantní, dostatečně podrobné a specifické. Z informací by mělo být zřejmé, jaký přímý nebo nepřímý dopad měla ruská invaze a sankce na emitenta a na jeho strategii, cíle, činnosti, finanční výkonnost, finanční situaci a jeho peněžní toky (např. narušení dodavatelských řetězců, nejistoty ohledně výroby, dopady na zaměstnance, strategii řízení likviditního rizika, snížení výnosů). Emitenti by dále měli informovat o opatřeních přijatých ke zmírnění a řešení těchto dopadů a to vč. případného přijetí veřejné podpory a podrobností o takové podpoře. Dále by měli informovat o svojí strategii řízení rizik, opatřeních přijatých ke zvýšení kybernetické bezpečnosti apod.



## 5 PRAKTICKÉ POZNÁMKY K NĚKTERÝM NÁLEŽITOSTEM POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVY

Dále uvádíme několik praktických poznámek ve vztahu k obsahu pololetní finanční zprávy emitenta a k postupu jejího uveřejňování a zaslání České národní bance.

### 5.1 VZNIK / ZÁNÍK POVINNOSTI UVEŘEJNIT POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVU

Pokud jsou všechny cenné papíry vydané emitentem vyřazeny z obchodování na regulovaném trhu do 3 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období, není již emitent povinen sestavovat pololetní finanční zprávu podle ZPKT. Dojde-li k přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu v období do 3 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období, je emitent povinen sestavovat pololetní finanční zprávu podle ZPKT již za těchto prvních 6 měsíců účetního období, tj. povinnost vypracovat pololetní finanční zprávu se rovněž vztahuje na emitenta, jehož cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu v období od 1. 7. 2023 do 30. 9. 2023<sup>4</sup>.

### 5.2 SROVNATELNÉ ÚDAJE

Ke každému z číselných údajů a informací podle bodu 2.1 je třeba uvést údaje za odpovídající období předchozího roku s tím, že srovnávacím obdobím je:

- u výkazu o finanční situaci **konec minulého účetního období** (typicky **31. 12. 2022**),
- u výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích **první pololetí minulého účetního období** (typicky období **1.1. 2022 až 30. 6. 2022**).

**UPOZORNĚNÍ:** výše uvedená příslušná srovnávací období je třeba uvést i v případě, že emitent vypracovává konsolidovanou mezitímní účetní závěrku podle IAS 34 poprvé, nejedná-li se o první účetní období emitenta.

### 5.3 POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA OBSAHUJÍCÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ VÝKAZY

Pololetní finanční zprávu obsahující informace o emitentovi a jeho konsolidačním celku má povinnost sestavit emitent, který měl povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku za rok 2022, nebo kterému vznikla povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku v průběhu prvního pololetí roku 2023.

### 5.4 POUŽITÉ ÚČETNÍ STANDARDY

V pololetní finanční zprávě je třeba uvést informaci o tom, že účetní výkazy jsou v souladu s IAS/IFRS, příp. s českými účetními standardy. Pokud emitent vypracovává zkrácený soubor účetní závěrky, je třeba výkazy jako „zkrácené“ označit. Pokud emitent rozhodne, že bude aplikovat IAS 1, je třeba v pololetní finanční zprávě tuto skutečnost deklarovat.

Rovněž je třeba dbát na uvedení správného srovnávacího období, a to v souladu s požadavky IAS 34 odst. 20, případně v souladu s interpretací I-31 Mezitímní účetní výkaznictví vydanou Národní účetní radou pro emitenty účtující v souladu s českými účetními standardy. V případě, že dojde ke změně struktury účetních výkazů, k reklasifikaci některých položek, nebo k jiné změně účetní politiky, pak je třeba v pololetní finanční zprávě uvést vysvětlení této změny a postupovat v souladu s požadavky příslušného účetního standardu.

### 5.5 ALTERNATIVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE

V případě Ukazatelů je třeba věnovat zvýšenou pozornost především tomu, aby v pololetní finanční zprávě byly uvedeny definice jednotlivých Ukazatelů a aby bylo uvedeno, z jakých položek se Ukazatel

<sup>4</sup> Uvedený příklad se vztahuje k emitentům, jejichž účetní období končí dne 31. 12. každého roku, dle stejného principu však postupují rovněž emitenti uplatňující tzv. hospodářský rok.



počítá (v případě, že je Ukazatel vypočítáván z položek finančních výkazů, je třeba uvést, z kterých konkrétních finančních výkazů). V případě, že je Ukazatel vypočítáván na základě interních, neveřejných informací (např. z manažerského účetnictví), pak je třeba rovněž tuto skutečnost v pololetní finanční zprávě uvést. Pokud emitent uvedl definici Ukazatele a jeho výpočet již ve výroční finanční zprávě, nebo jiném veřejně dostupném dokumentu, nemusí v pololetní finanční zprávě již tyto informace opakovat a může na ně odkázat (odkaz musí být dostatečně konkrétní tak, aby bylo možné požadované informace snadno dohledat).

Pokud došlo v průběhu prvních 6 měsíců tohoto roku ke **změně Ukazatele** je třeba tuto změnu vysvětlit spolu s uvedením důvodů této změny a poskytnout přepočítané srovnatelné údaje. Pokud emitent **přestane Ukazatel uveřejňovat**, měl by vysvětlit důvod, proč se domnívá, že daný Ukazatel již nadále nepodává relevantní informace.

## 5.6 ČASTÉ OBSAHOVÉ NEDOSTATKY

- Chybný název samotného dokumentu. S ohledem na změnu termínu v ZPKT je třeba dokument označovat jako pololetní **finanční** zprávu.
- Čestné prohlášení odpovědných osob neodpovídá znění požadovanému v § 119 odst. 2 písm. c) ZPKT.
- Nedostatečný popis činnosti emitenta za prvních 6 měsíců účetního období (nyní součást popisu důležitých událostí).
- Chybějící popis dopadu důležitých událostí na položky mezitímní účetní závěrky.
- Nedostatečný popis rizik a nejistot, kterými může být ovlivněno podnikání emitenta v příštích 6 měsících.
- Výkaz peněžních toků obsahuje pouze součtové řádky za toky z provozní, finanční a investiční činnosti.

## 6 ZASÍLÁNÍ A UVEŘEJŇOVÁNÍ POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVY

### 6.1 ZASÍLÁNÍ POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVY ČESKÉ NÁRODNÍ BANCE

- **Termín pro zaslání:** do 3 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období, ve většině případů do 30.9. 2023 včetně.
- Pololetní finanční zpráva musí být zaslána České národní bance ve formátu Portable Document Format (přípona pdf), verze 1.3 a vyšší. **Pololetní finanční zpráva musí umožňovat snadné vyhledávání informací. Česká národní banka proto nebude akceptovat dokumenty naskenované** nebo vytvořené jiným způsobem neumožňujícím snadné vyhledávání informací v rámci dokumentu.
- **Pololetní finanční zpráva se zasílá** České národní bance prostřednictvím **systému SDAT – Sběr dat České národní banky** a to prostřednictvím webové aplikace SDAT<sup>5</sup>, tj. ručním vyplněním formuláře a uploadu souboru s příslušnou zprávou. Pro přístup do systému SDAT je třeba mít vytvořený administrátorský účet do SDAT. Emitenti, kteří ještě doposud prostřednictvím systému SDAT nezasílali žádnou informační povinnost, a administrátorský účet ještě nemají vytvořený, o něj mohou požádat prostřednictvím e-mailu zasláního na adresu [sdatt@cnb.cz](mailto:sdatt@cnb.cz) a do předmětu e-mailu uvést „SDAT ECP“. V případě potřeby je rovněž možné využít testovacího prostředí systému SDAT<sup>6</sup> a aplikaci si vyzkoušet. Dokumentace k systému je uveřejněna na stránkách České národní banky v části Statistika – SDAT, Dokumentace – technická specifikace, Vykazování – specifické případy, bod 5.3. Pololetní zpráva (POFIZE10).

<sup>5</sup> [https://sdatt.cnb.cz/sdat\\_ext/](https://sdatt.cnb.cz/sdat_ext/)

<sup>6</sup> [https://sdatt.cnb.cz/sdat\\_ext/](https://sdatt.cnb.cz/sdat_ext/)

- Pokud velikost dokumentu (max. 25 MB) neumožní zaslání prostřednictvím internetové aplikace, zašle emitent informaci na technickém nosiči dat na adresu podatelny: Česká národní banka, Sekce licenčních a sankčních řízení, Odbor cenných papírů a regulovaných trhů, Senovážná 3, 115 03 Praha 1.

## 6.2 UVEŘEJNĚNÍ POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVY

- **Termín pro uveřejnění:** do 3 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období, ve většině případů do 30.9.2023 včetně.
- Pololetní finanční zprávu uveřejní emitent v úplném znění způsobem umožňujícím dálkový přístup, tj. na své internetové adrese, a to způsobem, kterým obvykle uveřejňuje informace o své činnosti.
- Internetová adresa musí být veřejnosti bez omezení bezplatně přístupná a musí být možné ji snadno obvyklým způsobem vyhledat podle obchodní firmy emitenta.
- Pololetní finanční zprávu emitent odliší od jiných povinně uveřejňovaných informací a od svých obchodních a propagačních sdělení tak, aby s nimi nemohla být zaměněna (např. tím, že ji umístí v části věnované přímo periodickým zprávám).
- Emitent současně zajistí uveřejnění pololetní finanční zprávy prostřednictvím internetového portálu nebo agentury<sup>7</sup>. V takovém případě postačí její uveřejnění formou hypertextového odkazu na internetové stránky emitenta, na kterých je pololetní finanční zpráva uveřejněna.
- Pololetní finanční zpráva musí mít podobu datového souboru vhodného ke stažení, v běžně používaném formátu, který neumožňuje změnu obsahu. Pololetní finanční zpráva musí být veřejnosti dostupná uvedeným způsobem nepřetržitě **po dobu 10 let**.

## 6.3 ZASLÁNÍ A UVEŘEJNĚNÍ OPRAVY POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVY

V případě, že emitent zjistí, že pololetní finanční zpráva obsahuje nesprávné nebo neúplné údaje, musí být opravená pololetní finanční zpráva neprodleně **uveřejněna a zaslána** České národní bance stejným způsobem, jakým byla uveřejněna a zaslána původní pololetní finanční zpráva. V opravené informaci uvede emitent obsah a důvody oprav.

Emitent **může po posouzení významnosti takové nesprávnosti nebo neúplnosti rozhodnout, že namísto zaslání nového úplného znění opravené zprávy zašle České národní bance pouze opravnou informaci**. Tento postup lze však zvolit jenom v tom případě, že z opravné informace bude zřejmé, které údaje z původní zprávy jsou opravovány a doplňovány, a původní zpráva a opravná informace přehledným způsobem poskytují investorům dostatečné a srozumitelné informace pro jejich rozhodování. Tím není dotčeno oprávnění České národní banky po posouzení konkrétních okolností a významnosti předmětné nesprávnosti nebo neúplnosti požadovat zaslání opraveného úplného znění pololetní finanční zprávy.

**Zaslání opravené pololetní finanční zprávy České národní bance** (ať už ve formě opravné informace nebo opraveného úplného znění) probíhá rovněž prostřednictvím systému SDAT. V takovém případě je třeba nejdříve nalézt původní výskyt pololetní finanční zprávy v části *Stav vykazování – přehled* a kliknutím na ikonu tužky formulář editovat. Původně vloženou pololetní finanční zprávu je třeba v systému ponechat a opravu pololetní finanční zprávy vložit do části *Opravy a doplnění*. Do pole *Komentář* je třeba uvést důvod opravy nebo doplnění.

Pro případ **uveřejnění opravy** nesprávných či neúplných údajů **se postupuje obdobně** s tím, že opravná informace musí být vždy **uveřejněna na stejném místě** spolu s původní pololetní finanční zprávou.

<sup>7</sup> [https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/dohled-financi-trh/galleries/seznamy/ostatni\\_seznamy/download/seznam\\_financnich\\_serveru.pdf](https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/dohled-financi-trh/galleries/seznamy/ostatni_seznamy/download/seznam_financnich_serveru.pdf)

V žádném případě není možné prvotně uveřejněnou pololetní finanční zprávu nahradit na internetových stránkách emitenta opravenou pololetní finanční zprávou bez jakéhokoliv upozornění pro investory.

Stejným způsobem emitent postupuje i v případě, že v pololetní finanční zprávě došlo pouze ke grafickým úpravám nebo jiným změnám věcně nezasahujícím do obsahu pololetní finanční zprávy.

## 7 VYNUCOVÁNÍ A POSTIH ZA NEPLNĚNÍ INFORMAČNÍ POVINNOSTI

Informační povinnost emitenta je splněna pouze tehdy, je-li splněna řádně a včas (tedy bezvadně a ve stanovené lhůtě). Nedodržení pravidel informační povinnosti kvalifikuje ZPKT jako přestupek emitenta. V případě zjištění nedostatků v obsahu či způsobu uveřejnění pololetní zprávy tak Česká národní banka může požadovat jejich odstranění a případně uložit sankci v podobě **peněžitě pokuty až do výše 300 mil. Kč, nebo výše 5% celkového ročního obrátu emitenta podle jeho poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 300 000 000 Kč, a nebo výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu ziskového spácháním tohoto přestupku, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 300 000 000 Kč.**

## 8 DŮLEŽITÉ PRÁVNÍ PŘEDPISY A POKYNY, DEFINICE A ZKRATKY

- **zákon č. 256/2004 Sb.**, o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů („ZPKT“),
- **vyhláška č. 234/2009 Sb.**, o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů
- **Obecné pokyny:** Alternativní výkonnostní ukazatele („**Obecné pokyny vydané ESMA**“, k dispozici [zde](#))
- **ESMA PUBLIC STATEMENT:** Implications of Russia's invasion of Ukraine on half-yearly financial reports (k dispozici [zde](#))

„emitent“	emitent podle § 118 odst. 1 písm. a), b) nebo c) ZPKT (na emitenty uvedené v § 119c ZPKT se tato povinnost nevztahuje)
„ESMA“	Evropský orgán pro cenné papíry a trhy (European Securities and Markets Authority)
„IAS/IFRS“	mezinárodní standardy účetního výkaznictví přijaté právem Evropské unie
„kótovaný cenný papír“	cenný papír přijatý k obchodování na regulovaném trhu ve smyslu § 55 odst. 1 ZPKT nebo evropském regulovaném trhu ve smyslu § 55 odst. 2 ZPKT