

POLOLETNÍ ZPRÁVA EMITENTA KÓTOVANÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ ZA 1. POLOLETÍ 2021

OBSAH

1	ÚVOD	3
2	OBSAHOVÉ NÁLEŽITOSTI POLOLETNÍ ZPRÁVY EMITENTA ZA 1. POLOLETÍ ROKU 2020	4
2.1	Číselné údaje	4
2.2	Srovnatelné údaje	5
2.3	Zpráva auditora, zpráva o přezkumu	5
2.4	Popisná část pololetní zprávy	5
2.5	Prohlášení oprávněných osob	6
3	ALTERNATIVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE	6
4	VLIV PANDEMIE COVID-19 NA OBSAH POLOLETNÍ ZPRÁVY	7
4.1	Mezitímní účetní závěrka	7
4.2	Popisná část.....	8
4.3	Alternativní výkonnostní ukazatele	8
5	PRAKTICKÉ POZNÁMKY K NĚKTERÝM NÁLEŽITOSTEM POLOLETNÍ ZPRÁVY	9
6	ZASÍLÁNÍ A UVEŘEJŇOVÁNÍ POLOLETNÍ ZPRÁVY	10
6.1	Zaslání pololetní zprávy České národní bance.....	10
6.2	Uveřejnění pololetní zprávy.....	10
6.3	Zaslání a uveřejnění opravy pololetní zprávy	11
7	VYNUCOVÁNÍ A POSTIH ZA NEPLNĚNÍ INFORMAČNÍ POVINNOSTI	11
8	DŮLEŽITÉ PRÁVNÍ PŘEDPISY A POKYNY, DEFINICE A ZKRATKY	12

1 ÚVOD

Účelem tohoto dokumentu je usnadnit emitentům přípravu pololetní zprávy za 1. pololetí roku 2021 poskytnutím přehledu požadavků na obsah a způsob uveřejnění pololetní zprávy, resp. konsolidované pololetní 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 zprávu emitentů. Oproti zákonným požadavkům na obsah pololetní zprávy za 1. pololetí roku 2020 nedochází v tomto období k žádným významným změnám v právních předpisech. S ohledem na vývoj pandemie COVID-19 v letošním roce je nicméně třeba opět upozornit na řádné informování investorské veřejnosti o veškerých dopadech, které na emitenta má a v budoucnu může mít šíření pandemie COVID-19 a s tím související přijatá opatření, státní programy podpory apod. (více viz kap. 4).

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

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

2 OBSAHOVÉ NÁLEŽITOSTI POLOLETNÍ ZPRÁVY EMITENTA ZA 1. POLOLETÍ ROKU 2021

Účelem pololetní zprávy a konsolidované pololetní zprávy (dále dle kontextu též jen „**pololetní zpráva**“) je poskytnout investorům věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku.

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

Pololetní zpráva emitenta za 1. pololetí roku 2021 musí obsahovat zejména:

- **číselné údaje** (§ 119 odst. 2 písm. a) ZPKT);
- ke každému z číselných údajů a informací **údaje za odpovídající období předchozího roku** (§ 119 odst. 2 písm. b) ZPKT);
- **zprávu auditora nebo zprávu o přezkumu v plném znění**, pokud tyto údaje auditor ověřuje; pokud tyto údaje auditorem ověřeny nejsou, informaci o tom, že auditor tyto údaje neověřuje (§ 119 odst. 2 písm. c) ZPKT);
- **popisnou část** (§ 119 odst. 2 písm. d) ZPKT) a
- **prohlášení oprávněných osob** (§ 119 odst. 2 písm. e) ZPKT).

2.1 ČÍSELNÉ ÚDAJE

2.1.1 Pololetní zpráva

Číselné údaje a informace v rozsahu:

- **zkrácené rozvahy,**
- **zkrácené výsledovky a**
- **vybraných vysvětlujících poznámek.**

To vše vypracované v souladu s **IAS/IFRS**, konkrétně v souladu s požadavky, které na tyto zkrácené výkazy klade IAS 34. Zkrácená rozvaha a zkrácená výsledovka vždy zahrnují položky, včetně mezisoučtů, rovnocenné položkám obsaženým ve výroční zprávě za rok 2020; dodatečné položky se uvádějí v případě, že by neuvedení příslušné položky mohlo u investorů vyvolat klamnou představu o majetku nebo jiných aktivech, závazcích nebo jiných pasivech, finanční situaci nebo výsledku hospodaření emitenta. Emitent doplní zkrácenou rozvahu nebo zkrácenou výsledovku o dodatečné vysvětlení těchto položek tak, aby vyvolání klamné představy předešel.

Vysvětlující poznámky by měly obsahovat dostačující informace pro zajištění srovnatelnosti zkrácené rozvahy a zkrácené výsledovky s roční účetní závěrkou a měly by být dostačující pro zajištění toho, aby investor řádně porozuměl veškerým významným změnám v hodnotách a jakémukoliv vývoji v dotčeném půlročním období, jež odráží tyto zkrácené výkazy.

Emitent může dobrovolně vypracovat mezitímní účetní závěrku v souladu se všemi požadavky IAS 34 (k obsahu takové mezitímní účetní závěrky viz bod 2.1.2). V takovém případě pololetní zpráva obsahuje informaci o tom, že je mezitímní účetní závěrka, která je její součástí, vyhotovena v souladu s IAS 34. Emitent se rovněž může rozhodnout, že mezitímní účetní závěrku sestaví v plném rozsahu dle požadavků standardu IAS 1.

2.1.2 Konsolidovaná pololetní zpráva

Číselné údaje a informace v rozsahu mezitímní účetní závěrky v souladu s IAS 34:

- **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.**

Emitent se může rozhodnout, že mezitímní účetní závěrku sestaví v plném rozsahu dle požadavků standardu IAS 1.

V případě konsolidované pololetní zprávy může emitent uvést pouze konsolidovanou mezitímní účetní závěrku, není třeba uvádět i individuální mezitímní účetní závěrku.

2.2 SROVNATELNÉ ÚDAJE

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

- u výkazu o finanční situaci **konec minulého účetního období** (typicky **31. 12. 2020**),
- u výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích **první pololetí minulého účetního období** (typicky období **1.1. 2020 až 30. 6. 2020**).

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.

2.3 ZPRÁVA AUDITORA, ZPRÁVA O PŘEZKUMU

Pokud číselné údaje a informace ověřuje auditor, uvede emitent v pololetní zprávě zprávu auditora nebo zprávu o přezkumu, a to v plném znění; pokud tyto údaje auditorem ověřeny nejsou, uvede emitent informaci o tom, že auditor tyto údaje neověřuje.

2.4 POPISNÁ ČÁST POLOLETNÍ ZPRÁVY

Popisná část, která v rozsahu nezbytném pro přesné a správné posouzení vývoje podnikatelské činnosti emitenta a výsledků hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku, obsahuje:

- informace o podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za prvních 6 měsíců účetního období, na které se pololetní zpráva vztahuje včetně uvedení veškerých důležitých faktorů, které měly v daném období na podnikatelskou činnost a výsledky hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku vliv, včetně uvedení jejich dopadů,
- důležité faktory, rizika a nejistoty, které mohou provázet podnikatelskou činnost a výsledky hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku v dalších 6 měsících účetního období,
- v případě emitenta kótovaných akcií¹ soupis transakcí se spřízněnou stranou², ke kterým došlo v období, na něž se pololetní zpráva vztahuje, a které podstatně ovlivnily výsledky hospodaření emitenta, jakož i jakékoliv změny v transakcích se spřízněnou stranou, které byly uvedeny v předcházející výroční zprávě emitenta, pokud tyto změny mohou podstatně ovlivnit výsledky hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku v období, na něž se pololetní zpráva vztahuje,
- srovnání s odpovídajícím obdobím předchozího roku.

¹ emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. a) ZPKT

² transakce se spřízněnou osobou dle § 2 odst. 2 písm. d) ZPKT

2.5 PROHLÁŠENÍ OPRAVNĚNÝCH OSOB

Prohlášení oprávněných osob emitenta o tom, že podle jejich nejlepšího vědomí podává pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku. Prohlášení oprávněných osob musí obsahovat vlastnoruční podpisy těchto osob, které však mohou být nahrazeny mechanickými prostředky ve smyslu § 561 odst. 1 občanského zákoníku (typicky mohou být použity naskenované vlastnoruční podpisy dotčených osob).

3 ALTERNATIVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE

V případě, že emitenti používají k popisu činnosti a svých výsledků alternativní ukazatele výkonnosti (např. EBITDA), jsou povinni postupovat v souladu s Obecnými pokyny vydanými ESMA³, 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).

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, zisk na akciích (tj. ukazatele vymezené příslušným rámcem finančního výkaznictví), hmotné nebo nefinanční ukazatele (např. počet zaměstnanců), objem nabytých nebo pozbytých vlastních akcií apod.

V případě, že emitent v pololetní zprávě používá v popisné části některý z Ukazatelů, musí postupovat v souladu s Obecnými pokyny vydanými ESMA a **pololetní 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 zvláště 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);
- srovnávací Ukazatele 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).

³ <https://www.esma.europa.eu/system/files/force/library/2015/10/2015-esma-1415cs.pdf?download=1>

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.

4 VLIV PANDEMIE COVID-19 NA OBSAH POLOLETNÍ ZPRÁVY

Šíření COVID-19 znamená významnou výzvu pro podnikatelskou činnost emitentů i v letošním roce. Vysoký stupeň nejistoty v očekávaném vývoji pandemie a s tím spojený možný dominový efekt ekonomiky a finančního systému, a to jak na evropské, tak mezinárodní úrovni, klade vysoké požadavky na emitenty. Ti musí dostatečně posoudit vliv, jaký šíření pandemie má a v budoucnu může mít na jejich finanční situaci, podnikatelskou činnost a výsledky hospodaření, případně na jejich budoucí vyhlídky. Jedním z prostředků, jak o situaci informovat, je pololetní zpráva. S ohledem na vývoj ohledně pandemie COVID-19 v uplynulém pololetí, Česká národní banka ponechává v platnosti závěry stanoviska ESMA⁴, které bylo uveřejněno 20. května 2020, a upozorňuje emitenty na možné dopady COVID-19 na mezitímní účetní závěrku emitentů a na obsah pololetní zprávy. V té souvislosti Česká národní banka doporučuje emitentům seznámit se se stanoviskem ESMA a upozorňuje, že bude věnovat zvýšenou pozornost tomu, jak emitenti o vlivu pandemie na jejich podnikání a finanční situaci informují.

4.1 MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Šíření COVID-19 může mít vliv na použití IAS/IFRS v rámci mezitímní účetní závěrky:

4.1.1 Aplikace IAS 34

Účelem mezitímní účetní závěrky má být především aktualizace informací z poslední roční účetní závěrky. Emitenti by se proto měli soustředit na nové činnosti, události a okolnosti a neduplikovat informace, které byly již obsaženy v řádné účetní závěrce. Šíření COVID-19 takovou novou událostí bezesporu je. Pro velkou většinu emitentů tak pandemie bude představovat důležitou událost ve smyslu IAS 34 odst. 15 až 15C. Jako příklad lze uvést možnost různých úlev, podpůrných opatření, která mohou emitenti čerpat z různých programů, a jež mohou mít dopad do účetnictví (např. IAS 20 *Vykazování státních dotací a zveřejňování státní podpory*, IAS 12 *Daně ze zisku*, IFRS 16 *Leasingy*). V případě, kde je relevantní, je nutné v souladu s IAS 1 odst. 17 a 31 do mezitímní účetní závěrky zahrnout další dodatečné informace (nad ty požadované jednotlivými IAS/IFRS), které by umožnily lepší pochopení dopadů na jednotlivé transakce, jiné události a předpoklady.

4.1.2 Podstatné nejistoty, princip trvání podniku a rizika spojená s COVID-19

Šíření COVID-19 mohlo vnést značný prvek nejistoty do podnikatelské činnosti emitentů, což mohlo mít vliv na minulé předpoklady budoucího vývoje. V takovém případě by emitenti měli vzít v potaz požadavky IAS 1 odst. 125. Spolu s tím je třeba upozornit 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. Je zároveň třeba upozornit, že v některých případech mohou změny v odhadech vést až k pochybnostem o schopnosti emitenta naplnit princip trvání podniku. Česká národní banka předpokládá, že v případě, že byl emitent silně ovlivněn dopadem COVID-19, uveřejní veškeré odhady, které učinil v souvislosti s principem trvání podniku.

V případě rizik vyplývajících z šíření COVID-19 je třeba dále upozornit na možnou povinnost uveřejnit informace rovněž v souladu s IFRS 7 *Finanční nástroje: zveřejňování*.

⁴ https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma32-63-972_public_statement_on_half-yearly_financial_reports_in_relation_to_covid-19.pdf

4.1.3 Snížení hodnot nefinančních aktiv

Česká národní banka dále upozorňuje emitenty na povinnosti v souladu s IAS 36 *Snížení hodnoty aktiv* odst. 9 až 12, tj. emitent by měl na konci mezitímního účetní období otestovat, zda neexistuje náznak snížení hodnoty aktiva. Zvláště v dnešní nejisté době by emitent měl dobře zvážit projekci budoucích peněžních toků při vyčíslování zpětně ziskatelné 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 každém případě je třeba dbát na aktuálnost všech klíčových předpokladů a analýz citlivosti, a to v souladu s IAS 1 odst. 122 až 125 a IAS 36 odst. 134 písm. (d) a (f).

4.1.4 Presentace vlivu COVID-19 na položky výkazu zisku a ztráty

Emitent by měl být opatrný při volbě způsobu, jakým bude informovat o dopadu COVID-19 na svou výsledovku. Spíše než rozepisováním vlivu na jednotlivé položky výsledovky by měl emitent popsat dopad COVID-19 na svou celkovou finanční výkonnost, pozici nebo peněžní toky v rámci jednoho bodu ve vybraných vysvětlujících poznámkách.

4.1.5 Ostatní požadavky na uveřejnění v mezitímní účetní závěrce

Výše uvedené není vyčerpávající analýzou možného dopadu COVID-19 do účetní závěrky emitentů. Ti by měli zvážit požadavky dalších účetních standardů v závislosti na povaze jejich podnikání, např. IFRS 13 *Ocenění reálnou hodnotou*, IAS 37 *Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky*, IFRS 16 *Leasingy*.

4.2 POPISNÁ ČÁST

Česká národní banka doporučuje emitentům zařadit do pololetní zprávy podrobné a specifické informace týkající se:

- vlivu COVID-19 na jejich strategii a cíle, provoz, finanční výkonnost, finanční situaci a peněžní toky (jedná se zejména o likviditu, snížení příjmů, přerušení dodávek nebo výroby);
- popisu opatření, která emitenti přijali za účelem zmírnění dopadu COVID-19 na jejich provoz a výkonnost a jejich vývoj (a to včetně informací o tom, zda emitent požádal nebo uvažuje o žádosti o veřejnou podporu, podrobnosti o jejím charakteru, částkách a podmínkách, plánovaném opětovném sjednání nejvýznamnějších smluv);
- tam, kde je relevantní, rovněž očekávaného dopadu v budoucnosti, případně zvažovaných budoucích opatření ke snížení dopadu COVID-19.

Emitenti by tyto informace měli doprovodit dostatečně podrobným popisem odhadů, soudů a předpokladů, které byly použity při posouzení budoucích dopadů COVID-19 na jejich podnikání spolu s uvedením toho, jak rozdílné nejistoty ovlivnily použité odhady a přijatou strategii.

4.3 ALTERNATIVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE

V případě, že emitent využívá v pololetní zprávě Ukazatele, Česká národní banka upozorňuje, že spíše než úpravy stávajících Ukazatelů nebo zavádění nových Ukazatelů, by emitent měl upřednostnit slovní popis dopadů, které na něj a na zavedené Ukazatele COVID-19 měla/má. V každém případě by však emitenti měli dbát na dodržování Obecných pokynů vydaných ESMA (např. na konzistenci Ukazatelů v čase, nevyzdvihování Ukazatelů na úkor ukazatelů vyplývajících přímo z účetní závěrky, jejich spolehlivost). V případě použití nových nebo upravených Ukazatelů by emitenti měli dbát na to, aby tyto Ukazatele odpovídaly pravdivému obrazu jejich podnikání a nebyly zavádějící (takové úpravy nebo zavedení nových Ukazatelů by měl emitent dobře zvážit, a to včetně posouzení toho, jaký dopad bude taková úprava nebo nový Ukazatel mít na informace, jež o sobě emitent uveřejňuje). Česká národní banka doporučuje, aby se emitenti seznámili se zněním Odpovědí na dotazy ESMA⁵.

⁵ https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma32-51-370_gas_on_esma_guidelines_on_apms.pdf

5 PRAKTICKÉ POZNÁMKY K NĚKTERÝM NÁLEŽITOSTEM POLOLETNÍ ZPRÁVY

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

5.1 VZNIK / ZÁNİK POVINNOSTI UVEŘEJNIT POLOLETNÍ 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 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 zprávu podle ZPKT již za těchto prvních 6 měsíců účetního období, tj. povinnost vypracovat pololetní zprávu se rovněž vztahuje na emitenta, jehož cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu v období od 30. 6. 2021 do 30. 9. 2021⁶.

5.2 KONSOLIDOVANÁ POLOLETNÍ ZPRÁVA

Konsolidovanou pololetní zprávu (obsahující informace o emitentovi a jeho konsolidačním celku) má povinnost sestavit Emitent, který měl povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku za rok 2020, nebo kterému vznikla povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku v průběhu prvního pololetí roku 2021.

5.3 IAS/IFRS

V pololetní zprávě je třeba uvést informaci o tom, že účetní výkazy jsou v souladu s IAS/IFRS (event. s českými účetními standardy). Pokud emitent vypracovává zkrácené účetní výkazy, je třeba je jako výkazy „zkrácené“ označit. Pokud emitent rozhodne, že bude aplikovat IAS 1, je třeba v pololetní zprávě tuto skutečnost deklarovat. Rovněž je třeba dbát na uvedení správného srovnávacího období, a to v souladu s požadavky IAS 34 odst. 20. V případě, že dojde ke změně struktury účetních výkazů, k reklasifikaci některých položek, nebo k jiné změně účetní politiky, pak je třeba v pololetní zprávě uvést vysvětlení této změny a postupovat v souladu s požadavky IAS 8.

5.4 ALTERNATIVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE

V případě Ukazatelů je třeba věnovat zvýšenou pozornost především tomu, aby v pololetní zprávě byly uvedeny definice jednotlivých Ukazatelů a aby bylo uvedeno, z jakých položek se Ukazatel 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 zprávě uvést. Pokud emitent uvedl definici Ukazatele a jeho výpočet již ve výroční zprávě, nebo jiném veřejně dostupném dokumentu, nemusí v pololetní zprávě již tyto informace opakovat a může na ně odkázat (odkaz musí být dostatečně konkrétní tak, aby bylo možné požadované informace snadno dohledat).

5.5 ČÁSTÉ OBSAHOVÉ NEDOSTATKY

- Popis činnosti emitenta za uplynulé období je nedostatečný a neodpovídá požadavkům na obsah pololetní zprávy.
- Chybí popis vývoje základních položek jednotlivých účetních výkazů.
- Nedostatečný popis vyhlídek vývoje podnikání emitenta na další pololetí.
- Výkaz peněžních toků obsahuje pouze součtové řádky za toky z provozní, finanční a investiční činnosti.

⁶ 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.

6 ZASÍLÁNÍ A UVEŘEJŇOVÁNÍ POLOLETNÍ ZPRÁVY

6.1 ZASLÁNÍ POLOLETNÍ ZPRÁVY ČESKÉ NÁRODNÍ BANCE

- **Termín pro zaslání:** do 3 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období, ve většině případů do 30. 9. 2021 včetně (čtvrtek).
- Pololetní zpráva musí být zaslána České národní bance ve formátu Portable Document Format (přípona pdf), verze 1.3 a vyšší. **Pololetní 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 zprávu je možné** České národní bance zasílat **pouze prostřednictvím systému SDAT – Sběr dat České národní banky**, a to prostřednictvím webové aplikace SDAT⁷, 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 prostřednictvím systému SDAT nezasílali výroční zprávu a administrátorský účet ještě nemají vytvořen, mohou o jeho vytvoření požádat prostřednictvím e-mailu zaslání na adresu sdatt@cnb.cz s uvedením předmětu e-mailu „SDAT ECP“. V případě potřeby je rovněž možné využít testovacího prostředí systému SDAT⁸ a aplikaci si vyzkoušet. Dokumentace k systému je uveřejněna na stránkách České národní banky v části Statistika – SDAT, Dokumentace – technická specifikace, Vykazování – specifické případy⁹.
- Pokud velikost dokumentu (max. 20 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 UVEŘEJŇENÍ POLOLETNÍ ZPRÁVY

- **Termín pro uveřejnění:** do 3 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období, ve většině případů do 30.9.2021 včetně (čtvrtek).
- Pololetní 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 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 zprávy prostřednictvím internetového portálu nebo agentury¹⁰. V takovém případě postačí její uveřejnění formou hypertextového odkazu na internetové stránky emitenta, na kterých je pololetní zpráva uveřejněna.
- Pololetní zpráva musí mít podobu datového souboru vhodného ke stažení, v běžně používaném formátu, který neumožňuje změnu obsahu. Pololetní zpráva musí být veřejnosti dostupná uvedeným způsobem nepřetržitě **po dobu 10 let**.

⁷ https://sdatt.cnb.cz/sdat_ext/

⁸ https://sdatt.cnb.cz/sdat_ext/

⁹ https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/statistika/galleries/sdat/SDAT_ECP.docx

¹⁰ https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/dohled-financni-trh/galleries/seznamy/ostatni_seznamy/download/seznam_financnich_serveru.pdf

6.3 ZASLÁNÍ A UVEŘEJNĚNÍ OPRAVY POLOLETNÍ ZPRÁVY

V případě, že emitent zjistí, že pololetní zpráva obsahuje nesprávné nebo neúplné údaje, musí být opravená pololetní zpráva neprodleně **uveřejněna** a **zaslána** České národní bance stejným způsobem, jakým byla uveřejněna a zaslána původní pololetní 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 zprávy.

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

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

Stejným způsobem emitent postupuje i v případě, že v pololetní zprávě došlo pouze ke grafickým úpravám nebo jiným změnám věcně nezasahujícím do obsahu pololetní 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 **peněžité pokuty až do výše 300 mil. Kč nebo 5% celkového ročního obrátu emitenta.**

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 („Vyhlaška“)
- **Obecné pokyny:** Alternativní výkonnostní ukazatele („**Obecné pokyny vydané ESMA**“ – [ESMA/2015/1415cs](#))

„emitent“	emitent kótovaných cenných papírů, který má povinnost uveřejnit pololetní zprávu v souladu s § 119 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 nebo evropském regulovaném trhu ve smyslu § 55 odst. 1 a 2 ZPKT