

Pololetní zpráva
UNICAPITAL ENERGY a.s.

2019



OBSAH

ÚVODNÍ SLOVO	3
PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU	4
INFORMACE O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A VÝSLEDCÍCH HOSPODAŘENÍ ZA PRVNÍCH 6 MĚSÍCŮ ROKU 2019	5
VÝSLEDKY HOSPODAŘENÍ ZA PRVNÍ POLOLETÍ 2019	7
OČEKÁVÁNÍ VÝVOJE PODNIKÁNÍ, DŮLEŽITÉ FAKTORY, RIZIKA A NEJISTOTY V NÁSLEDUJÍCÍM POLOLETÍ	8
POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÁ NEAUDITOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019	9

ÚVODNÍ SLOVO

Vážené dámy, vážení pánové,

společnost UNICAPITAL ENERGY a.s. má za sebou v oblasti své podnikatelské činnosti další úspěšné pololetí, během něhož dosáhla rekordních výsledků.

Během prvního měsíce roku 2019 Společnost dokončila prodej podílu ve společnosti Českomoravská distribuce s.r.o.. Právě tato transakce je hlavním důvodem výrazně zvýšeného zisku za prvním pololetím letošního roku. Výsledek z tohoto jednorázového obchodu je vykázán jako zisk z ukončovaných činností.

Po loňských prodeích společností v segmentu výroby elektrické energie a letošním prodeji Českomoravská distribuce s.r.o. budou dalším zdrojem růstu investice do stávajících distribučních soustav, jejich rozšiřování a také výstavba nových projektů. Tyto projekty budou sdruženy pod značkou UNICAPITAL DISTRIBUCE. V následujících obdobích plánujeme síť distribučních soustav dále rozšiřovat, navyšovat počty zákazníků a zvyšovat zisk i výnosy Společnosti.

Kromě výše uvedené jednorázové divestice měly výrazný pozitivní vliv na konsolidované výsledky UNICAPITAL ENERGY investice do nových distribučních soustav a rozvoj stávajících zařízení. V průběhu května došlo akvizici společností oaza-Krupka, a.s. a oaza-distribuce II s.r.o. které provozují 5 distribučních území v ČR, z nichž nejdůležitějším je Krupka v Ústeckém kraji s přenosovou kapacitou 40 MW. Konsolidované tržby za 1. pololetí roku 2019 i díky těmto akvizicím přesáhly 546 mil. Kč oproti 203 mil. Kč za srovnatelné období roku 2018 a provozní výsledek hospodaření vzrostl na téměř 56 mil. Kč oproti 33 mil. Kč za srovnatelné období roku 2018.

Rádi bychom poděkovali našim investorům za projevenou důvěru, kterou hodláme i nadále posilovat dobrými výsledky hospodaření.

V Praze dne 30. září 2019



Ing. Kamila Valštinová
člen představenstva

PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

Níže uvedený člen představenstva společnosti UNICAPITAL ENERGY a.s. prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí podává tato konsolidovaná pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za sledované období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze dne 30. září 2019



Ing. Kámila Valštýnová
člen představenstva

INFORMACE O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A VÝSLEDČÍCH HOSPODAŘENÍ ZA PRVNÍCH 6 MĚSÍCŮ ROKU 2019

PODNIKATELSKÁ ČINNOST SPOLEČNOSTI

Společnost UNICAPITAL ENERGY a.s. vlastnila k 30. červnu 2019 přímo či nepřímo podíl v 15 společnostech. Distribuční sítě a distribuce energie jsou dvě primární oblasti, na které se v našem podnikání zaměřuje. Ve srovnatelném období minulého roku jsme se také věnovali oblasti výroby elektrické energie z obnovitelných zdrojů, tahle oblast byla téměř opuštěna prodejem podílů v druhé polovině roku 2018. UNICAPITAL ENERGY a.s. prakticky neprovádí vlastní podnikatelskou činnost, ale drží, spravuje a financuje účasti na jiných společnostech.

SEGMENT DISTRIBUCE ENERGIE

Českomoravská energetika s.r.o.

Společnost vznikla za účelem přímo vstupovat do energetických projektů, zejména v oblasti distribučních soustav elektřiny. Investice směřují nejen do akvizic stávajících soustav a jejich rozšiřování, ale především do výstavby nových projektů. Ambicí společnosti je stát se jedním z nejvýznamnějších distributorů elektřiny v České republice. Českomoravská energetika také drží podíl v dalších společnostech, které jsou často založeny pro společné projekty v rámci distribuce se subjekty mimo skupinu.

LDS Sever spol. s r.o. je společnost plně vlastněna společností Českomoravská energetika s.r.o. Je to plnohodnotná regionální distribuční soustava, která na Chomutovsku obsluhuje 45 velkých zákazníků s celkem 54 odběrnými místy. Disponuje přenosovou kapacitou 126 MW ve všech třech napěťových hladinách. Spravuje šest rozvodů, z nichž pět přitom slouží zároveň jako transformační stanice. Vstupní rozvodna je připojena do přenosové soustavy ČEPS. Právě přes ni pak jde veškerá spotřeba jednotlivých zákazníků a je přes ni vyváděn také výkon všech fotovoltaických elektráren zapojených do chomutovské soustavy. Dvě z rozvodů jsou pak připojeny k transformační stanici ČEZ Distribuce a pomáhají zajišťovat vysokou stabilitu dodávek elektrické energie. Jednotlivé rozvodny jsou přitom mezi sebou propojeny kabelovou sítí do kruhu, což vytváří větší stabilitu provozu.

UCED LDS s.r.o. vykonává licencovanou činnost v odvětví obchodu s elektřinou a plynem a je plně vlastněna společností Českomoravská energetika s.r.o..

Kopřivnice Energy s.r.o. je z 50 % vlastněna společností Českomoravská energetika s.r.o. Společnost byla založena v roce 2016 a od začátku roku 2017 zásobuje elektřinou významný průmyslový areál společnosti Tatra Kopřivnice v Moravskoslezském kraji. Areál má rozlohu 185 hektarů, přenosová kapacita je 24 MW, napěťová kapacita 22 kV, délka kabelového rozvodu dosahuje téměř 30 kilometrů. Tatra Kopřivnice obsluhuje 28 trafostanic.

Společnost Českomoravská energetika s.r.o. v roce 2018 navýšila podíl na 100 % ve společnosti **VEN LDS a.s.**, která zásobuje elektřinou průmyslový areál v Ostravě-Vítkovicích.

LUDES, s.r.o. se zabývá výstavbou, provozováním a servisem distribučních soustav elektrické energie. Tyto soustavy jsou určeny pro administrativní budovy, logistické a průmyslové areály a rezidenční bytové komplexy.

Společnost pořídila 100% podíly ve společnostech **oaza-Krupka, a.s.**, **oaza-distribuce II, s.r.o.**. Jedná se o 5 distribučních území v ČR, z nichž nejdůležitějším je Krupka v Ústeckém kraji s přenosovou kapacitou 40 MW.

Dále Společnost vlastní 100% podíl ve společnosti **TREND Finance a.s.**, která je 100% vlastníkem společnosti **Pražská DS Elektro a.s.**, která provozuje osm lokálních distribučních soustav na území Prahy s přenosovou kapacitou 14,12 MW, 10 trafostanicemi a délkou rozvodů přes 16 km.

Společnost UNICAPITAL ENERGY a.s. dále vlastní 100% podíl ve společnostech **ENERGETICKÁ SERVISNÍ s.r.o.** a **UNICAPITAL DISTRIBUCE s.r.o.**. Společnosti zastřešují technické a administrativní činnosti spojené s provozem distribučních soustav ve skupině.

V roce 2019 jsou našimi prioritami rozvoj a investice do stávajícího portfolia lokálních distribučních soustav. Na trhu chceme vyhledávat a akvírovat kvalitní distribuční území s vyšší přidanou hodnotou a rozvíjet stávající portfolio. Cílem našich aktivit je sdílení know-how mezi společnostmi ze segmentu distribuce a dosahování úspor pomocí synergičtých efektů. V rámci toho došlo od 1. 7. 2019 ke změně struktury společností Distribučního segmentu.

Vznikla společnost **UCED Distribuce s.r.o.**, která v sobě integruje dříve samostatné firmy zaměřené na distribuci elektřiny či distribuci plynu. Společnost od 1. 7. 2019 vykonává licencovanou činnost v odvětvích výroba elektřiny, distribuce elektřiny a distribuce plynu. **UCED Prodej s.r.o.** (dříve UCED LDS s.r.o.) vykonává licencovanou činnost v odvětví obchodu s elektřinou a plynem.

Tři společnosti byly v rámci změny struktury rozděleny a sloučeny s výše uvedenými nástupnickými společnostmi. Českomoravská energetika s.r.o., která byla vlastníkem licencí výroba elektřiny, distribuce elektřiny a distribuce plynu byla rozdělena a tato oblast sloučena se společností UCED Distribuce s.r.o.. Část společnosti LUDS, s.r.o., vlastník licence distribuce elektřiny, byla odštěpena a sloučena se společností UCED Distribuce s.r.o.. Společnost Pražská DS Elektro s.r.o. byla rozdělena a sloučena se společnostmi UCED Distribuce s.r.o. (licence distribuce elektřiny) a UCED Prodej s.r.o. (licence obchod s elektřinou), společnost Pražská DS Elektro s.r.o. přeměnou zanikla.

V rámci změny struktury zanikly společnosti TREND Finance s.r.o., oaza-distribuce II., s.r.o. a oaza-Krupka, a.s. Všechny tři společnosti byly sloučeny se společností UCED Distribuce s.r.o., která je také pokračovatelem licence distribuce elektřiny firmy oaza-Krupka.

SEGMENT VÝROBY ELEKTRICKÉ ENERGIE Z OBNOVITELNÝCH ZDROJŮ

V segmentu výroby elektrické energie z obnovitelných zdrojů společnost UNICAPITAL ENERGY a.s. vlastní přímo či nepřímo podíl ve 2 společnostech.

PORUBOVKA a.s.

PORUBOVKA, a.s. je jediným společníkem společnosti Photon Forest, s.r.o.

Photon Forest, s.r.o.

Photon Forest, s.r.o. vlastní fotovoltaickou elektrárnu o instalovaném výkonu 5,019 MW. Tato elektrárna byla řádně dokončena v roce 2010 a v tomto roce také získala veškerá potřebná povolení, rozhodnutí a oprávnění k tomu, aby mohla být uvedena do provozu.

Fotovoltaická elektrárna včetně celé technologie se rozkládá na celkové ploše cca 10 hektarů a svou velikostí patří ke středně velkým zdrojům. Elektrárna se nachází v Jihomoravském kraji v oblasti Chrudichromy.

VÝSLEDKY HOSPODAŘENÍ ZA PRVNÍ POLOLETÍ 2019

V prvním pololetí roku 2019 jsme dosáhli konsolidovaných tržeb ve výši 546,5 mil. Kč, oproti 203,8 mil. Kč za stejné období předchozího roku, konsolidovaného provozního výsledku hospodaření ve výši 56,7 mil. Kč oproti 33 mil. Kč za stejné období předchozího roku a úplného výsledku za účetní období ve výši 696 mil. Kč oproti 78,6 mil. Kč za stejné období předchozího roku. Nárůst tržeb a provozního zisku je zapříčiněn rozšiřováním stávajících distribučních soustav a výstavbou nových projektů, ale také v souvislosti s akvizicemi společností oaza-Krupka, a.s. a oaza-distribuce II, s.r.o.. V úplném výsledku hospodaření první poloviny roku 2019 se pozitivně projevil zejména dokončený prodej společnosti Českomoravská distribuce s.r.o., ale je také nutno počítat s přechodným snížením výkonnosti Skupiny v důsledku této divestice. Prostředky získané těmito prodeji budou použity na další rozvoj podnikání Skupiny.

OČEKÁVÁNÍ VÝVOJE PODNIKÁNÍ, DŮLEŽITÉ FAKTORY, RIZIKA A NEJISTOTY V NÁSLEDUJÍCÍM POLOLETÍ

KLÍČOVÉ FAKTORY OVLIVŇUJÍCÍ HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Akvizice

Hlavním motorem růstu naší energetické divize jsou akvizice zajímavých společností zejména z oblasti distribuce energie. V prvním pololetí roku 2019 provedla Společnost další akvizice.

Provedené akvizice částečně přispěly k růstu výsledků ke konci pololetí oproti minulému období. Další růst společnosti nastal v souvislosti s rozvojem a integrací již akvírovaných společností. Tento trend lze očekávat i v budoucích obdobích.

OČEKÁVÁNÍ VÝVOJE PODNIKÁNÍ V NÁSLEDUJÍCÍM POLOLETÍ

V druhém pololetí 2019 očekáváme pozitivní vliv v souvislosti s rozvojem a integrací předchozích akvizic. Růst bude dynamický, lze očekávat skokové zvýšení výsledků společnosti jako v prvním pololetí spojené s vlivem akvizic společností oaza-Krupka, a.s., oaza-distribuce II, s.r.o..

Naše dceřiné společnosti z oblasti distribuce budou pokračovat v integraci a zjednodušení organizační struktury pro efektivnější rozvoj a řízení aktivit téhle části skupiny. Budeme intenzivně hledat příležitosti pro rozvoj své sítě lokálních distribučních soustav a důraz bude kladen nejen na ekonomickou stránku akvizic, ale i na získávání nových zákazníků a s tím spojenou diversifikaci obchodního portfolia.

DŮLEŽITÉ FAKTORY, RIZIKA A NEJISTOTY

Sezónnost

Protože jsme provedli investice v oblasti fotovoltaických elektráren, je vliv sezóny výrazně omezen. V případě lokálních distribučních soustav se sezónnost významně neprojevuje.

Zpoždění plánovaných projektů

Případná významnější prodleva, či nedokončení potřebných akvizičních procesů může vést ke snížení nebo ztrátě výnosů pokrývajících související náklady vynaložené společností UNICAPITAL ENERGY a.s. v rámci procesu akvizice cílových společností.

Regulace energetického odvětví

Činnost Emitenta a společností z jeho skupiny je předmětem řady povolení a licencí vydaných správními orgány. Tyto kroky by pak mohly vést ke snížení ekonomické výkonnosti daných subjektů.

**POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÁ NEAUDITOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ
30. ČERVNA 2019**

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

POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÁ NEAUDITOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 30. ČERVNU 2019

Aktiva	Poznámka	30. června 2019	31. prosince 2018
Pozemky, budovy a zařízení	14	984 055	397 372
Investice do společností s podstatným vlivem	12	35 296	32 808
Ostatní nehmotná aktiva	15	54 621	46 730
Poskytnuté úvěry	16, 21	1 399 635	369 639
Odložená daňová pohledávka	13	1 743	1 792
Dlouhodobá aktiva celkem		2 475 350	848 341
Pohledávky z obchodního styku	16	131 310	131 212
Poskytnuté úvěry	16, 21	23 561	31 591
Stát – daňové pohledávky	16	0	5 873
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	16	56 429	39 879
Ostatní krátkodobá aktiva	17	5 441	2 633
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	78 440	218 389
Krátkodobá aktiva celkem		295 182	429 577
Aktiva držená k prodeji		0	1 227 822
Aktiva celkem		2 770 532	2 505 740
Pasiva			
Základní kapitál	18	2 000	2 000
Kapitálové fondy	18	112 700	112 700
Nerozdělený zisk		914 848	347 267
Vlastní kapitál připadající vlastníků společnosti		1 029 548	461 967
Vlastní kapitál celkem		1 029 548	461 967
Dlouhodobé závazky			
Vydané dluhopisy	19, 21	503 129	670 079
Přijaté úvěry	19, 21	269 469	268 189
Ostatní dlouhodobé závazky	21	0	0
Odložený daňový závazek	13	106 524	17 206
Dlouhodobé závazky celkem		879 122	955 474
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	20	117 308	93 384
Přijaté úvěry	19, 21	9 062	12 359
Ostatní finanční závazky	21	513 554	28 794
Splatné daňové závazky	12	4 108	11 624
Vydané dluhopisy	19, 21	184 665	17 548
Ostatní závazky		33 165	40 346
Krátkodobé závazky celkem		861 862	204 055
Závazky spojené s aktivy určenými k prodeji		0	884 244
Závazky celkem		1 740 984	2 043 773
Vlastní kapitál a závazky celkem		2 770 532	2 505 740

POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÁ NEAUDITOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU NEBO ZTRÁTY A ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

(tis. Kč)	Poznámka	Období končící 30. 6. 2019	Období končící 30. 6. 2018
Tržby	5	546 554	203 888
Nakoupené služby	6	438 355	127 311
Ostatní provozní výnosy		16 036	607
Ostatní provozní náklady	8	18 692	1 558
Osobní náklady	7	37 758	35 740
Odpisy a amortizace	13,14	11 220	6 823
Ostatní daně		375	142
Zisk (+) / Ztráta (-) z prodeje/vyřazení budov pozemků a zařízení		497	146
Zisk (+) / Ztráta (-) z provozní činnosti		56 687	33 058
Finanční výnosy	9	54 481	12 101
Finanční náklady	10	24 639	16 524
Ztráta (-) / Zisk (+) z finanční činnosti		29 842	-4 423
Podíl na zisku společností s podstatným vlivem a společných	11	2 488	4 969
Zisk (+) / Ztráta (-) před zdaněním		89 017	33 604
Daň z příjmů	12	10 192	-11
Zisk (+) / Ztráta (-) po zdanění za účetní období		78 825	33 615
Čistý zisk z ukončovaných činností	4	617 402	45 044
Zisk (+) / Ztráta (-) za účetní období připadající na:			
vlastníky mateřské společnosti		697 548	78 439
nekontrolní podíly		0	220
Zisk (+) / Ztráta (-) za účetní období		696 227	78 659
Úplný výsledek hospodaření za účetní období připadající na:			
vlastníky mateřské společnosti		696 227	78 439
nekontrolní podíly		0	220
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		696 227	78 659

POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÁ NEAUDITOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

(tis. Kč)	Základní kapitál	Ostatní fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav k 31. prosinci 2017	2 000	112 700	182 240	296 940
Úplný výsledek za období	0	0	221 978	221 978
Vyplacené dividendy	0	0	-56 806	-56 806
Přepočet cizoměnových investic	0	0	-145	-145
Stav k 31. prosinci 2018	2 000	112 700	347 267	461 967
Úplný výsledek za období	0	0	696 227	696 227
Vyplacené dividendy	0	0	-128 646	-128 646
Stav k 30. červnu 2019	2 000	112 700	914 848	1 029 548

POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÁ NEAUDITOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

(tis. Kč)	Období končící 30. 6. 2019	Období končící 30. 6. 2018
Zisk (+) / ztráta (-) před zdaněním	706 196	76 580
Úpravy o nepeněžní operace:		
Odpisy stálých aktiv	13 150	44 728
Změna stavu opravných položek a rezerv	28	-340
Čisté úrokové náklady (+) / výnosy (-)	-626	28 197
Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	-497	-141
Výnosy z podílů na zisku	0	0
Podíl na zisku společnosti s podstatným vlivem a společných podniků	-613 170	-4 969
Ostatní nepeněžní operace	-4 978	25
Provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	100 103	144 080
Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		
Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	53 549	-113 350
Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	442 151	88 157
Změna stavu zásob	-46	-1 510
Zaplacená daň z příjmu za běžnou činnost	-6 648	-10 714
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	589 109	106 663
Peněžní toky z investiční činnosti:		
Čistý výdaj za pořízení společností s podstatným vlivem a kontrolních podílů	-416 752	912
Čistý příjem z prodeje obchodních podílů	898 191	0
Přijatý úrok a přijaté dividendy	2 348	498
Úvěry poskytnuté spřízněným osobám	-1 021 966	0
Úvěry od spřízněných osob	0	96 557
Výdaj za nákup pozemků, budov a zařízení	-12 681	-242 670
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-550 860	-144 703
Peněžní toky z finanční činnosti		
Příjem z vydání dluhopisů		
Splátky dluhopisů	-500	0
Čerpání a splátky úvěrů a půjček	-49 051	100 321
Dividendy vyplacené akcionářům	-128 646	-56 806
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-178 197	43 515
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-139 948	5 475
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	218 389	131 951
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	78 441	137 426

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

1. Charakteristika společnosti

Mateřskou společností Skupiny je společnost UNICAPITAL ENERGY a.s. (dále také jako „Společnost“), která byla zapsána do obchodního rejstříku v České republice dne 23. července 2013. Její sídlo se nachází na adrese Praha 8 - Karlín, Sokolovská 675/9, PSČ 186 00.

Skupinu Unicapital Energy (dále jen „Skupina“) tvoří společnosti s hlavní podnikatelskou činností v oblasti výroby, rozvodu a distribuce elektrické energie a tepla. Společnosti tvořící Skupinu jsou uvedeny dále v této konsolidované účetní závěrce. Investice v energetice směřují především do lokálních distribučních soustav elektřiny. Investičním záměrem Skupiny jsou i akvizice v oblasti kogeneračních jednotek, které vyrábí jak elektrickou energii, tak teplo a investice do projektů zaměřených na obnovitelné zdroje energie.

Vedení Skupiny

Běžný provoz společností Skupiny je řízen autonomně jejich managementem. Strategická, dlouhodobá a významná rozhodnutí týkající se dalšího rozvoje, případných akvizic a významných investičních akcí podléhají schválení ze strany vedení Skupiny.

Vedení Skupiny mělo k 30. červnu 2019 a v předchozím období následující složení:

Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem, kterému náleží obchodní vedení a jedná za Společnost navenek ve všech záležitostech. Představenstvo má v souladu s platnými stanovami Společnosti jednoho člena, který je zároveň předsedou představenstva.

Složení představenstva k 30. červnu 2019 bylo následující:

Jméno	Funkce	Datum vzniku funkce
Ing. Kamila Valštyňová	člen představenstva	15. listopadu 2016

Během sledovaného a srovnávacího období neproběhly ve složení představenstva žádné změny

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva a činnost Společnosti. Dozorčí rada má jednoho člena.

Jméno	Funkce	Datum vzniku funkce
David Hubáček	předseda dozorčí rady	23. července 2013

Výbor pro audit

Na základě rozhodnutí jediného společníka v působnosti valné hromady ze dne 30. listopadu 2016 byli s účinností od 1. prosince 2016 jmenováni členové výboru pro audit Společnosti následující osoby:

- Ing. Josef Holub,
- Ing. Petr Dlabal,
- Ing. Zuzana Kolářová.

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

Struktura konsolidovaného celku

Údaje o dceřiných společnostech, společných podnicích a přidružených společnostech Společnosti k 30. červnu 2019 jsou následující:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na vlastním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Metoda konsolidace	Segment
Českomoravská energetika s.r.o.	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	100%	100%	plná	distribuce elektrické energie
LDS Sever, spol. s r.o.	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	100%	100%	plná	distribuce elektrické energie
PORUBOVKA, a.s.*	Dolní náměstí 56/32, 779 00 Olomouc	18,80%	18,80%	ekvivalenční	výroba elektrické energie
UCED LDS s.r.o.	Heršpická 813/5, Štýřice, 639 00 Brno	100%	100%	plná	distribuce elektrické energie
Kopřivnice Energy s.r.o.	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	50%	50%	ekvivalenční	distribuce elektrické energie
Photon Forest, s.r.o.	Palackého 621/1, 779 00 Olomouc	18,80%	18,80%	ekvivalenční	výroba elektrické energie
LUDS, s.r.o.	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	100%	100%	plná	distribuce elektrické energie
VEN LDS a.s.	Heršpická 813/5, Štýřice, 639 00 Brno	100%	100%	plná	distribuce elektrické energie
TREND Finance s.r.o.	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	100%	100%	plná	distribuce elektrické energie
Pražská DS Elektro s.r.o.	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	100%	100%	plná	distribuce elektrické energie
ENERGETICKÁ SERVISNÍ s.r.o.	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	100%	100%	plná	distribuce elektrické energie
oaza-Krupka, a.s.	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	100%	100%	plná	distribuce elektrické energie
oaza-distribuce II., s.r.o.	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	100%	100%	plná	distribuce elektrické energie
UCED Energy s.r.o.	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	100%	100%	plná	distribuce elektrické energie
UNICAPITAL DISTRIBUCE s.r.o.	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	100%	100%	plná	distribuce elektrické energie

* Společnost má ve společnosti PORUBOVKA, a.s. významný vliv na její řízení, protože může jmenovat členy představenstva i dozorčí rady, a proto je tato společnost zahrnuta do konsolidačního celku Společnosti

Akvizice a divestice v účetním období

Během sledovaného účetního období skupina prodala svůj 100% podíl ve společnosti Českomoravská distribuce s.r.o. Shrnutí dopadu divestice je uvedeno v následující tabulce:

Vyřazená čistá aktiva	(tis. Kč)
Stavby	170 664
Hmotné movité věci a jejich soubory	471 047
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	734
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	76 027
Dlouhodobý nehmotný majetek	403 442
Dlouhodobá aktiva:	1 121 913
Oběžná aktiva	50 372
Peníze a peněžní ekvivalenty	51 602
Krátkodobá aktiva:	101 974

**PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ
KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019**

Závazky a výdaje příštích období	762 719
Odložený daňový závazek	122 414
Závazky:	885 133
Vyřazená čistá aktiva	338 755
Čistý peněžní tok z prodeje podniků	898 191

Dne 28. května 2019 Skupina nabyla 100% obchodní podíl ve společnosti oaza-Krupka, a.s..

Pořízená čistá aktiva (tis. Kč)	Účetní hodnota	Úprava na reálnou hodnotu	Reálná hodnota při akvizici
Nehmotný majetek	4 529	-4 529	-
Pozemky	3 680	-3 680	-
Stavby	72 761	-72 761	-
Hmotné movité věci a jejich soubory	56 014	403 371	459 385
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	8 397	-321	8 076
Dlouhodobá aktiva:	145 381	322 080	467 461
Oběžná aktiva	10 971	0	10 971
Peníze a peněžní ekvivalenty	4 101	0	4 101
Krátkodobá aktiva:	15 072	0	15 072
Krátkodobé závazky a výdaje příštích období	29 946	0	29 946
Odložený daňový závazek	8 785	62 816	71 601
Závazky:	38 731	62 816	101 547
Čistá aktiva	121 722	259 264	380 986
Čistý peněžní tok prostředků při akvizici celkem			-350 728

Dne 28. května 2019 Skupina nabyla 100% obchodní podíl ve společnosti oaza-distribuce II., s.r.o.

Pořízená čistá aktiva (tis. Kč)	Účetní hodnota	Úprava na reálnou hodnotu	Reálná hodnota při akvizici
Nehmotný majetek	0	0	0
Pozemky	3 468	-3 468	0
Stavby	26 800	-26 800	0
Hmotné movité věci a jejich soubory	10 784	86 507	97 291
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	5	0	5
Ostatní hmotný majetek	28 970	-28 970	0
Dlouhodobá aktiva:	70 028	27 269	97 296
Oběžná aktiva	3 820	0	3 820
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 642	0	3 642
Krátkodobá aktiva:	7 461	0	7 461
Krátkodobé závazky a výdaje příštích období	8 058	0	8 058

**PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ
KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019**

Odložený daňový závazek	7 810	11 344	19 154
Závazky:	15 868	11 344	27 212
Čistá aktiva	61 621	15 925	77 545
Čistý peněžní tok prostředků při akvizici celkem			-66 024

Akvizice a divestice v minulém účetním období

Dne 20. prosince 2018 Skupina nabyla 100% obchodní podíl ve společnosti TREND Finance s.r.o..

Pořízená čistá aktiva (tis. Kč)	Účetní hodnota	Úprava na reálnou hodnotu	Reálná hodnota při akvizici
Dlouhodobý finanční majetek	200	44 249	44 449
Dlouhodobá aktiva:	200	0	44 449
Peníze a peněžní ekvivalenty	65	0	65
Krátkodobá aktiva:	65	0	65
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	14	0	14
Krátkodobé závazky:	14	0	14
Čistá aktiva	251	44 249	44 500
Čistý peněžní tok prostředků při akvizici celkem			-22 065

Přecenění výše uvedených aktiv na reálnou hodnotu bylo provedeno v souladu s IFRS 3.

Společnost TREND Finance s.r.o. je jediným vlastníkem společnosti Pražská DS Elektro s.r.o., která poskytuje komplexní služby v oblasti výstavby a provozování lokálních distribučních soustav zejména na území Prahy a ve Středočeském kraji. Pořízením podílu ve společnosti TREND Finance s.r.o. získala skupina taktéž 100% podíl v Pražská DS Elektro s.r.o..

Pořízená čistá aktiva (tis. Kč)	Účetní hodnota	Úprava na reálnou hodnotu	Reálná hodnota při akvizici
Software	55	0	55
Pozemky	152	0	152
Stavby	848	3 216	4 064
Hmotné movité věci a jejich soubory	1 557	5 903	7 460
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	15	0	15
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	29 837	29 837
Dlouhodobá aktiva:	2 627	38 956	41 583
Oběžná aktiva	3 051	0	3 051
Peníze a peněžní ekvivalenty	11 594	0	11 594
Krátkodobá aktiva:	14 645	0	14 645
Krátkodobé závazky a výdaje příštích období	4 376	0	4 376
Odložený daňový závazek	0	7 402	7 402
Závazky:	4 376	7 402	11 778

**PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ
KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019**

Čistá aktiva	12 896	31 554	44 450
Čistý peněžní tok prostředků při akvizici celkem			11 594

Přecenění výše uvedených aktiv na reálnou hodnotu bylo provedeno v souladu s IFRS 3.

Skupina v průběhu minulého účetního období získala 65% podíl ve společnosti VÍTKOVICE ENERGETIKA a.s., čímž se stala jejím 100% vlastníkem. V průběhu minulého období došlo ke změně názvu na VEN LDS a.s..

Pořízená čistá aktiva (tis. Kč)	Účetní hodnota	Úprava na reálnou hodnotu	Reálná hodnota při akvizici
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	4 446	4 446
Dlouhodobá aktiva:	0	4 446	4 446
Oběžná aktiva	64 853	0	64 853
Peníze a peněžní ekvivalenty	912	0	912
Krátkodobá aktiva:	65 765	0	65 765
Krátkodobé závazky a výdaje příštích období	58 719	0	58 719
Odložený daňový závazek	0	845	845
Závazky:	58 719	845	59 563
Čistá aktiva	7 046	3 601	10 648
Čistý peněžní tok prostředků při akvizici celkem			-22 287

Přecenění výše uvedených aktiv na reálnou hodnotu bylo provedeno v souladu s IFRS 3.

Skupina v průběhu minulého účetního období nabyla 50% podíl ve společnosti Ponavia Energy s.r.o.. V průběhu minulého období došlo ke změně obchodní firmy společnosti na UCED LDS s.r.o.. V době pořízení se jednalo o prázdnou společnost bez majetku a závazků, která nevyvíjela vlastní ekonomickou činnost.

Skupina během minulého účetního období založila novou společnost ENERGETICKÁ SERVISNÍ s.r.o.

Během minulého účetního období skupina prodala své 100% podíly ve společnostech FVE Lahošť, s.r.o., FVE Jílovice s.r.o., SOLAR-HASKOVO EOOD a Slantze-09 EOOD. Shrnutí dopadu divestic uvedených společností je uvedeno v následující tabulce:

Vyřazená čistá aktiva	(tis. Kč)
Pozemky	4 075
Stavby	9 466
Hmotné movité věci a jejich soubory	295 568
Dlouhodobý nehmotný majetek	29 484
Odložená daňová pohledávka	888
Dlouhodobá aktiva:	339 481
Oběžná aktiva	11 192
Peníze a peněžní ekvivalenty	23 608
Krátkodobá aktiva:	34 800
Závazky a výdaje příštích období	326 036
Odložený daňový závazek	5 588
Závazky:	331 624
Vyřazená čistá aktiva	42 657
Čistý peněžní tok z prodeje podniků	119 317

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

2. Pravidla pro sestavení účetní závěrky

2.1. Základní zásady zpracování konsolidované účetní závěrky

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií („IFRS“).

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen a předpokladu trvání účetní jednotky.

Tato konsolidovaná účetní závěrka je vykázána v českých korunách (Kč), které jsou současně funkční měnou Společnosti. Veškeré finanční informace v této konsolidované účetní závěrce jsou uvedeny v celých tisících Kč, pokud není uvedeno jinak.

Účetním obdobím pro sestavení této konsolidované účetní závěrky je období od 1. ledna do 30. června 2019.

2.2 Zásadní účetní postupy

Níže popsané účetní postupy byly použity konzistentně ve všech účetních obdobích vykázaných v této konsolidované účetní závěrce všemi účetními jednotkami v rámci Skupiny.

Způsob konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrky Společnosti a jí ovládaných Společností.

(i) Podnikové kombinace

Podnikové kombinace jsou účtovány pomocí metody koupě k datu akvizice, což je datum, ke kterému dojde k postoupení kontroly na skupinu. Kontrola představuje pravomoc ovládat finanční a provozní aktivity účetní jednotky za účelem získání užitků z jejich aktivit. Při posuzování kontroly Skupina zohledňuje též potenciální hlasovací práva, pokud jsou v současné době uplatnitelná.

Skupina oceňuje goodwill k datu akvizice takto:

- reálná hodnota předané protihodnoty; plus
- vykázaná částka případných nekontrolních podílů na nabývaném podniku; plus
- v případě postupné podnikové kombinace reálná hodnota dříve drženého podílu na vlastním kapitálu nabývaného podniku; mínus
- reálná hodnota identifikovatelných nabytých aktiv a identifikovatelných převzatých závazků.

V případě, že je tento výsledný goodwill negativní, je v hospodářském výsledku vykázán výnos z výhodné koupě.

Předaná protihodnota nezahrnuje částky týkající se vypořádání dříve existujících vztahů. Tyto částky jsou zpravidla vykázané v hospodářském výsledku.

Transakční náklady (kromě těch, které se týkají emise dluhových či majetkových cenných papírů), které Skupině vzniknou v souvislosti s podnikovou kombinací, jsou účtovány do nákladů v okamžiku vzniku.

Případný závazek z podmíněné protihodnoty je oceňován reálnou hodnotou k datu akvizice. V případě, že je podmíněná protihodnota klasifikována jako vlastní kapitál, pak není přeceňována a o úhradě je účtováno v rámci vlastního kapitálu. Jinak jsou následné změny reálné hodnoty podmíněné protihodnoty vykazovány v hospodářském výsledku.

Nekontrolní podíly jsou oceněny ve výši jejich poměrného podílu na reálné hodnotě vykázaných aktiv a závazků. Následně jsou případné ztráty přiřaditelné nekontrolnímu podílu přesahující jeho výši alokovány oproti podílům Společnosti.

(ii) Podnikové kombinace pod společnou kontrolou

Podnikové kombinace vyplývající z nabytí podílů v účetních jednotkách, které byly před akvizicí kontrolovány mateřským podnikem Společnosti, jsou účtovány, jakoby se staly na počátku běžného účetního období. Srovnatelné údaje nejsou upravovány. Nabytá aktiva a závazky jsou vykázané ve stejných účetních hodnotách, ve kterých byly vykázané v účetní závěrce pořizovaného podniku. Jednotlivé složky vlastního kapitálu nabytých

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

Společnosti jsou přidány ke stejným složkám vlastního kapitálu Společnosti a případný zisk nebo ztráta jsou také vykázány ve vlastním kapitálu. Rozdíly z eliminace předchozích vztahů jsou zahrnuty přímo do hospodářského výsledku.

(iii) Transakce s nekontrolními podíly bez změny kontroly

Akvizice nekontrolních podílů jsou zachyceny jako transakce s vlastníky jednajícími v rámci své pravomoci jako vlastníci, a proto se v této souvislosti nevykazuje goodwill. Snížení majetkového podílu v dceřiné společnosti (bez ztráty kontroly) se zachycuje jako transakce týkající se vlastního kapitálu s vlastníky jednajícími v rámci své pravomoci jako vlastníci. Úpravy nekontrolních podílů vznikajících z transakcí, s nimiž není spojena ztráta kontroly, vycházejí z poměrné částky čistých aktiv dané dceřiné společnosti.

(iv) Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou společnosti ovládané Skupinou. Účetní závěrky dceřiných společností jsou do konsolidované účetní závěrky začleněny od data, kdy vznikne vztah ovládaného a ovládajícího, až do data, kdy tento vztah zanikne. Účetní postupy dceřiných společností byly dle potřeby změněny tak, aby byly v souladu s postupy používanými Skupinou.

(v) Ztráta ovládnání (kontroly)

Při ztrátě ovládnání Skupina odúčtuje majetek a závazky dané dceřiné společnosti, případné nekontrolní podíly a ostatní složky vlastního kapitálu týkající se dané dceřiné společnosti. Přebytek či schodek vzniklý při ztrátě ovládnání je vykázán do hospodářského výsledku. Pokud si Skupina ponechá v dřívější dceřiné společnosti určitý podíl, je tento podíl oceněn reálnou hodnotou k datu, ke kterému dojde ke ztrátě ovládnání. V závislosti na úrovni ponechaného vlivu je pak zaúčtován jako podíl účtovaný ekvivalenční metodou nebo jako realizovatelné finanční aktivum.

(vi) Investice do přidružených společností (podíly účtované ekvivalenční metodou)

Přidružené společnosti jsou účetní jednotky, v nichž má Skupina podstatný vliv, nikoliv však kontrolu nad finančními a provozními postupy.

O přidružených společnostech se účtuje pomocí ekvivalenční metody (podíly účtované ekvivalenční metodou) a jsou prvotně zaúčtovány v pořizovací ceně. Pořizovací cena investice zahrnuje transakční náklady. Investice Skupiny zahrnuje goodwill zjištěný při pořízení, očištěný o kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje podíl Skupiny na výsledku hospodaření a ostatním úplném výsledku společností účtovaných pomocí ekvivalenční metody (po úpravách provedených za účelem sjednocení účetních postupů s účetními postupy skupiny) od data vzniku podstatného vlivu do data jeho ztráty.

Pokud podíl Skupiny na ztrátách převyšuje její podíl na přidružené společnosti, sníží se účetní hodnota investice (včetně případných dlouhodobých podílů, které jsou její součástí) na nulu a přerušuje se účtování o podílu na dalších ztrátách, ledaže by Skupina měla právní nebo mimosmluvní závazek nebo zaplatila jménem přidružené společnosti.

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

(vii) Transakce vyloučené z konsolidace

Vnitroskupinové zůstatky a vnitroskupinové transakce a z nich vyplývající zisky a ztráty nebo výnosy a náklady se při sestavování konsolidované účetní závěrky vylučují. Nerealizované zisky z transakcí se společnostmi účtovanými ekvivalenční metodou se vylučují do výše podílu Skupiny v dané společnosti. Nerealizované ztráty se vylučují stejným způsobem jako nerealizované zisky, avšak pouze v rozsahu, v jakém neexistují důkazy o snížení hodnoty.

Vykazování výnosů

Výnosy představují reálnou hodnotu plnění získaného nebo nárokovaného v rámci běžných činností Společnosti. Společnost vykazuje výnosy v případě, že je možno jejich výši spolehlivě měřit a je pravděpodobné, že získá budoucí ekonomické užítky. Společnost stanovuje odhady na základě historických výsledků, a po zohlednění typu zákazníka, typu transakce a konkrétních podmínek jednotlivých ujednání.

Finanční výnosy a finanční náklady

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

Finanční náklady zahrnují úrokové náklady na úvěry a půjčky a bankovní poplatky. Výpůjční náklady, které nejsou přímo přiřaditelné pořízení či výstavbě způsobilého aktiva, jsou účtovány do výsledku hospodaření s pomocí metody efektivní úrokové míry.

Dividendy

Výnos z dividend se vykazuje tehdy, když vznikne právo na přijetí platby.

Výplata dividend akcionářům společnosti se vykazuje v konsolidované účetní závěrce Skupiny v období mezi schválením dividendy valnou hromadou a jejich výplatou jako závazek.

Leasing

Leasing je klasifikován jako operativní leasing, jestliže podstatná část rizik a užitků vyplývajících z vlastnictví zůstává pronajímateli. Splátky uhrazené na základě operativního leasingu (očištěné o veškeré pobídky přijaté od pronajímatele) jsou účtovány rovnoměrně po dobu trvání leasingu do zisku nebo ztráty.

Pronájem dlouhodobého hmotného majetku, při kterém Skupina nese v podstatné míře všechna rizika a přijímá všechny užítky vyplývající z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Majetek pronajatý formou finančního leasingu je v okamžiku zahájení nájmu aktivován do majetku Skupiny, a to v reálné hodnotě najatého majetku nebo v současné hodnotě minimálních budoucích leasingových splátek, je-li nižší.

Transakce v cizích měnách

Transakce v jiných měnách než českých korunách jsou účtovány kurzy vyhlášenými Českou národní bankou k datu transakce. Peněžní položky denominované v zahraničních měnách se k uzávěrkovému dni přepočítávají kurzy vyhlášenými Českou národní bankou. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou, které jsou denominovány v cizích měnách, se přepočítávají kurzy platnými k datu, kdy byla reálná hodnota stanovena. Nepeněžní položky v cizí měně, které jsou oceňovány na základě historických cen, se nepřepočítávají. Kurzové zisky a ztráty se vykazují ve finančním výsledku.

Splatná a odložená daň

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň. Splatná i odložená daň z příjmů se vykazuje do výsledku hospodaření s výjimkou případů, kdy se týká podnikové kombinace nebo položek zaúčtovaných přímo ve vlastním kapitálu nebo v ostatním úplném výsledku.

Splatná daň zahrnuje odhad daňového závazku nebo daňové pohledávky ze zdanitelných příjmů nebo ztráty běžného roku s použitím daňových sazeb platných nebo uzákoněných k datu konsolidované účetní závěrky a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

Odložená daň z příjmů je stanovena s použitím závazkové metody z přechodných rozdílů mezi daňovou a účetní hodnotou aktiv a závazků. Odložený daňový závazek se však nevykazuje, pokud vyplývá z prvotního zachycení goodwillu; odložená daň se dále nevykazuje, pokud vzniká z prvotního zachycení aktiva nebo závazku v transakcích jiných než je podniková kombinace, kdy tyto transakce nemají dopad na účetní ani daňový zisk nebo ztrátu. Odložená daň se stanoví za použití daňové sazby (a daňových zákonů), která byla k rozvahovému dni schválena, nebo proces jejího schválení zásadním způsobem pokročil a o které se předpokládá, že bude účinná v období, ve kterém bude příslušná odložená daňová pohledávka realizována nebo odložený daňový závazek vyrovnán.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou kompenzovány, pokud ze zákona existuje právo kompenzace splatných daňových závazků a pohledávek, a tyto se vztahují k daním vybíraným stejným daňovým úřadem za stejnou zdaňovanou jednotku, nebo za odlišné zdaňované jednotky, které však mají v úmyslu vypořádat splatné daňové závazky a pohledávky v čisté výši nebo jejichž daňové pohledávky a závazky budou realizovány současně.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že v následujících účetních obdobích bude k dispozici zdanitelný zisk, proti kterému bude moci být tato pohledávka uplatněna. Odložené daňové pohledávky se revidují vždy k datu konsolidované účetní závěrky a snižují se v rozsahu, v jakém je nepravděpodobné, že bude realizováno související daňové využití.

Pozemky, budovy a zařízení

(i) Zachycení a oceňování

Pozemky, budovy a zařízení se oceňují pořizovací (historickou) cenou sníženou o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pozemky, budovy a zařízení skupiny představují zejména zařízení pro výrobu a distribuci elektrické energie. Pořizovací cena zahrnuje výdaje, které jsou přímo přiřaditelné pořízení aktiva: cenu pořízení včetně dovozních cel a daní, které nelze refundovat, po odečtení obchodních slev a rabatů, veškeré náklady přímo přiřaditelné dopravě aktiva na jeho místo určení a zajištění stavu potřebného k používání aktiva v míře zamýšlené vedením účetní jednotky a počáteční odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiva a obnovu místa, kde je aktivum umístěno.

(ii) Následné výdaje

Následné výdaje jsou zahrnuty do účetní hodnoty příslušného aktiva nebo jsou případně vykázány jako samostatné aktivum pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že skupina získá budoucí ekonomický prospěch spojený s danou položkou, a že pořizovací cena položky je spolehlivě měřitelná. Účetní hodnota nahrazené části je odúčtována. Veškeré opravy a údržba jsou zaúčtovány do zisku nebo ztráty v účetním období, ve kterém vzniknou.

(iii) Odpisy

Pozemky se neodpisují. Odpisy ostatních aktiv se stanoví metodou rovnoměrných odpisů za účelem alokace jejich pořizovací ceny nebo přeceněných částek na jejich zbytkovou hodnotu po dobu jejich odhadované doby životnosti.

Položky budov a zařízení jsou odpisovány od data, kdy jsou nainstalovány a připraveny k užívání, nebo v případě aktiva vlastní výroby od data, kdy je aktivum dokončeno a připraveno k užívání.

Stavby a zařízení fotovoltaických elektráren jsou odepisovány po dobu 20 let od původního zařazení majetku. Zbývající doba odepisování odpovídá zbývající době, po kterou budou státem garantované výkupní ceny elektrické energie.

Odhadované doby životnosti, zbytkové hodnoty a odpisové metody jsou prověřovány vždy k datu účetní závěrky, přičemž se případné změny v odhadu zohlední prospektivně.

Zisk nebo ztráta vznikající z prodeje či vyřazení položky pozemků, budov a zařízení se určí jako rozdíl mezi výnosem z prodeje a účetní hodnotou aktiva a zachytí se ve výsledku hospodaření.

Nehmotná aktiva

(i) Goodwill

Goodwill vznikající při akvizici dceřiné společnosti se vykazuje odděleně ve výkazu o finanční pozici.

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

Goodwill je každoročně testován na snížení hodnoty a je vykazován v pořizovací ceně po odečtení kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty. Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu nejsou zpětně rušeny. Zisk nebo ztráta z prodeje podniku zahrnuje účetní hodnotu goodwillu vztahující se k prodanému podniku.

Pro účel testování na snížení hodnoty je goodwill alokovan jednotlivým peněžotvorným jednotkám. Tato alokace se provádí peněžotvorným jednotkám nebo skupinám peněžotvorných jednotek, u nichž se předpokládá, že budou těžit z podnikové kombinace, z níž goodwill vznikl. Hodnota goodwillu je sledována na úrovni provozních segmentů.

V případě podílů účtovaných ekvivalenční metodou se účetní hodnota goodwillu zahrnuje do účetní hodnoty daného podílu a případná ztráta ze snížení hodnoty je přiřazena účetní hodnotě daného podílu jako celku. Při prodeji dceřiné společnosti se přiřaditelná částka goodwillu zahrnuje do stanovení zisku či ztráty z prodeje.

(ii) Obchodní značky a licence

Samostatně pořízené obchodní značky a licence se vykazují v historických cenách. Obchodní značky a licence nabyté v podnikové kombinaci se vykazují v reálné hodnotě k datu akvizice. Obchodní značky a licence mají stanovenou životnost a vykazují se v pořizovací ceně po odečtení oprávek. Oprávky se vypočítávají metodou rovnoměrných odpisů za účelem alokace pořizovací ceny obchodních značek a licencí po předpokládanou dobu životnosti.

(iii) Ostatní nehmotná aktiva

Ostatní nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti se oceňují pořizovací cenou sníženou o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní postup Snížení hodnoty).

(iv) Následné výdaje

Následné výdaje na nehmotná aktiva jsou aktivovány pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomické užítky plynoucí z konkrétního aktiva, k němuž se vztahují. Všechny ostatní výdaje jsou zaúčtovány do výsledku hospodaření v období, ve kterém vznikly.

(v) Odpisy

S výjimkou goodwillu a aktiv s neurčitou dobou životnosti se nehmotná aktiva odpisují na zbytkovou hodnotu do výsledku hospodaření rovnoměrně po dobu odhadované životnosti od data jejich uvedení do užívání.

Odpisové metody, doby životnosti a zbytkové hodnoty jsou prověřovány vždy k datu konsolidované účetní závěrky a dle potřeby upravovány, přičemž se případné změny v odhadu zohlední prospektivně.

Dlouhodobá aktiva (nebo skupiny aktiv) držená za účelem prodeje

Dlouhodobá aktiva (nebo skupiny aktiv) jsou klasifikována jako aktiva držená za účelem prodeje, pokud jejich účetní hodnota bude realizována prostřednictvím prodejní transakce a prodej je považován za vysoce pravděpodobný. Jsou vykazována buď v účetní hodnotě, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady prodeje je-li nižší.

Ukončovaná činnost je část Skupiny, kterou lze provozně a finančně oddělit pro účely účetního výkaznictví od zbytku Skupiny a zároveň představuje významný samostatný obor činnosti. Výsledek hospodaření ukončované činnosti je vykazován jako samostatný řádek ve Výkazu úplného výsledku. Peněžní toky týkající se ukončované činnosti jsou vykazovány samostatně ve Výkazu peněžních toků.

Rezervy

Rezerva se vykáže, pokud má Skupina v důsledku minulé události současný smluvní nebo mimosmluvní závazek, jehož výši lze spolehlivě odhadnout, a je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude nezbytné vynaložení prostředků. Částka vykázána jako rezerva je nejlepším odhadem plnění nezbytného k vypořádání současného závazku k datu konsolidované účetní závěrky, a to s přihlédnutím k rizikům a nejistotám spojeným s daným závazkem. Pokud je rezerva oceněna pomocí odhadovaných peněžních toků nezbytných k vypořádání současného závazku, rovná se její účetní hodnota současné hodnotě těchto peněžních toků.

Použití odhadů a úsudků

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

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

Odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Revize účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém je daný odhad revidován, a ve všech dotčených budoucích obdobích. Informace o zásadních úsudcích při uplatňování účetních postupů, které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v konsolidované účetní závěrce, jsou uvedeny v následujících bodech:

- Odhadovaná životnost budov a zařízení a nehmotných aktiv
- Akvizice v účetním období
- Splatná a odložená daň z příjmů
- Půjčky
- Goodwill (znehodnocení goodwillu)

Finanční nástroje

(i) Derivátové finanční nástroje

Skupina využívá derivátové finanční nástroje k řízení úrokových rizik. Derivátové finanční nástroje jsou při prvotním zaúčtování vykázané v reálné hodnotě k datu sjednání kontraktu a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Změny hodnoty úrokových finančních derivátů jsou zachyceny ve výsledku hospodaření z finanční činnosti.

(ii) Nederivátové finanční nástroje

Nederivátové finanční nástroje zahrnují pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky, peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, vydané dluhopisy, úvěry a půjčky a závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky.

Skupina provádí prvotní zaúčtování úvěrů, půjček a pohledávek ke dni jejich vzniku. Skupina finanční aktivum odúčtuje, když smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vyprší nebo když převede práva na smluvní peněžní toky transakcí, v jejímž rámci jsou převedena v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva. Skupina odúčtuje finanční závazek, pokud dojde ke splnění, zrušení nebo skončení platnosti její smluvní povinnosti.

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky jsou finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu. Tato aktiva jsou prvotně zaúčtována v reálné hodnotě navýšené o veškeré přímo přiřaditelné transakční náklady. Po prvotním zaúčtování jsou oceněna v zůstatkové hodnotě (s použitím metody efektivní úrokové míry), snížené o ztráty ze snížení hodnoty. Krátkodobé neúročené pohledávky se nediskontují.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost a vklady na požádání. Bankovní účty a vklady, které jsou splatné na požádání a tvoří nedílnou součást řízení peněžních prostředků Skupiny, jsou pro účely přehledu o peněžních tocích vykázané jako složka peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů.

Vydané dluhopisy

Společnost provádí prvotní zaúčtování vydaných dluhových cenných papírů a podřízených závazků ke dni jejich vzniku. Všechny ostatní finanční závazky jsou prvotně zaúčtovány k datu obchodu, což je datum, kdy se Společnost stane účastníkem smluvních ustanovení daného nástroje.

Společnost odúčtuje finanční závazek, pokud dojde ke splnění, zrušení nebo skončení platnosti jejich smluvních povinností.

Společnost řadí nederivátové finanční závazky do kategorie ostatní finanční závazky. Tyto finanční závazky jsou prvotně zaúčtovány v reálné hodnotě snížené o veškeré přímo přiřaditelné transakční náklady. Po prvotním zaúčtování jsou tyto finanční závazky oceněny v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry.

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

Úročené úvěry, půjčky a dluhopisy

Úročené úvěry, půjčky a dluhopisy jsou prvotně zaúčtovány v reálné hodnotě snížené o přiřaditelné transakční náklady. Po prvotním zaúčtování jsou úročené úvěry, půjčky a dluhopisy oceněny v zůstatkové hodnotě, přičemž se případný rozdíl mezi pořizovací cenou a hodnotou při splacení zachycuje ve výsledku hospodaření po dobu půjčky s použitím metody efektivní úrokové míry.

Společnost klasifikuje tu část dlouhodobých úvěrů či dluhopisů, jejíž doba splatnosti je kratší než jeden rok vzhledem k datu sestavení konsolidované účetní závěrky, jako krátkodobou.

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě. Zůstatková hodnota se vzhledem k jejich krátkodobým splatnostem zpravidla rovná nominální hodnotě.

(iii) Základní kapitál

Kmenové akcie jsou klasifikovány jako vlastní kapitál. Externí náklady přímo přiřaditelné vydání nových akcií a akciových opcí jiné než v podnikové kombinaci jsou zaúčtovány jako snížení vlastního kapitálu po zohlednění daňového efektu. Náklady na vydání akcií vynaložené v přímé souvislosti s podnikovou kombinací jsou zahrnuty do pořizovací ceny akvizice.

V případě pořízení vlastních akcií Společnosti společností ve skupině je úhrada včetně veškerých přímo souvisejících dodatečných nákladů na danou transakci (po odečtení daně z příjmů) odečtena z celkového vlastního kapitálu připadajícího na vlastníky mateřské společnosti, a to až do doby zrušení nebo znovu emitování těchto akcií. Jakmile jsou tyto kmenové akcie následně znovu emitovány, je jakákoli přijatá protihodnota, snížená o veškeré přímo související dodatečné transakční náklady a příslušné dopady daně z příjmů, zahrnuta do vlastního kapitálu připadajícího na vlastníky mateřské společnosti.

Snížení hodnoty

V souvislosti se standardem IFRS 9 účinným od 1. 1. 2018 Společnost aplikovala nový model uznávání ztrát ze snížení hodnoty dle IFRS 9 - model očekávané úvěrové ztráty (ECL) podle "třístupňového" přístupu založeném na změně úvěrové kvality finančních aktiv od prvotního zaúčtování. Při prvotním uznání finančních aktiv, u kterých není úvěrově snížena hodnota již při pořízení, Společnost zaúčtuje okamžitou ztrátu ve výši dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Tam, kde došlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika, se snížení hodnoty měří ve výši očekávané úvěrové ztráty po dobu životnosti aktiva, nikoliv pouze dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty.

(i) Nederivátová finanční aktiva

Finanční aktiva, která nejsou klasifikována jako nástroje oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, jsou vždy k datu účetní závěrky posuzována za účelem zjištění, zda existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke snížení jejich hodnoty. Hodnota finančního aktiva se sníží, pokud existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva, a pokud tato ztrátová událost (nebo události) měla vliv na odhadované budoucí peněžní toky daného aktiva, které lze spolehlivě odhadnout.

Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančních aktiv, zahrnují prodlení či neplacení ze strany dlužníka, restrukturalizaci pohledávky Skupiny za podmínek, o nichž by Skupina jinak neuvažovala, náznaky konkurzu dlužníka či emitenta, nepříznivé změny v platební situaci dlužníků či emitentů, hospodářské podmínky, které korelují s prodleními či zánikem aktivního trhu u cenného papíru. Objektivním důkazem snížení hodnoty je u investice do majetkového cenného papíru také významný nebo dlouhotrvající pokles její reálné hodnoty pod její pořizovací cenu.

Finanční aktiva oceňovaná zůstatkovou hodnotou

Skupina zvažuje důkazy snížení hodnoty finančních aktiv oceňovaných zůstatkovou hodnotou (poskytnuté úvěry, pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky) jak na úrovni jednotlivých aktiv, tak na společné úrovni.

Všechna jednotlivě významná aktiva jsou posuzována z hlediska konkrétního snížení hodnoty. Ta, u nichž není zjištěno konkrétní snížení hodnoty, jsou následně posuzována společně z hlediska případného snížení hodnoty,

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

kteřé nastalo, avšak dosud nebylo zjištěno. Aktiva, která nejsou jednotlivě významná, jsou společně posuzována z hlediska snížení hodnoty tak, že se seskupí aktiva s podobnými charakteristikami rizik.

Ztráta ze snížení hodnoty finančního aktiva oceněného zůstatkovou hodnotou se vypočte jako rozdíl mezi jeho účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou daného aktiva. Ztráty se zaúčtují do výsledku hospodaření a zohlední se na účtu opravných položek k poskytnutým úvěrům, pohledávkám z obchodních vztahů a ostatním pohledávkám či finančním aktivům drženým do splatnosti. Úrok z aktiva se sníženou hodnotou se nadále účtuje. Pokud se v důsledku události, která nastala po zaúčtování snížení hodnoty, ztráta ze snížení hodnoty sníží, provede se storno tohoto snížení hodnoty prostřednictvím výsledku hospodaření.

(ii) Nefinanční aktiva

Účetní hodnoty nefinančních aktiv skupiny kromě odložených daňových pohledávek (viz účetní postup Daň z příjmů) jsou vždy k datu sestavení účetní závěrky prověřovány za účelem zjištění, zda existuje náznak snížení hodnoty. Pokud jakýkoliv takový náznak existuje, odhadne se zpětně ziskatelná částka daného aktiva. Goodwill a nehmotná aktiva s neurčitou dobou životnosti se testují na snížení hodnoty každý rok.

Ztráta ze snížení hodnoty se zaúčtuje, pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky převyšují jejich zpětně ziskatelnou částku. Zpětně ziskatelná částka aktiva nebo peněžotvorné jednotky je určena jako jejich hodnota z užívání nebo jejich reálná hodnota snížená o náklady na prodej, je-li vyšší. Pro zjištění hodnoty z užívání se odhadované budoucí peněžní toky diskontují na jejich současnou hodnotu pomocí diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní stanovení časové hodnoty peněz a rizik specifických pro dané aktivum či peněžotvornou jednotku. Pro účely testování snížení hodnoty se aktiva seskupí do nejmenší skupiny aktiv, která vytváří peněžní příjmy z trvalého užívání, jež jsou výrazně nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv nebo peněžotvorných jednotek. S ohledem na omezení týkající se velikosti provozního segmentu se peněžotvorné jednotky, kterým byl přiřazen goodwill, agregují tak, aby úroveň, na níž je prováděno testování snížení hodnoty, zohledňovala nejnižší úroveň, na níž se goodwill sleduje pro účely interního výkaznictví. Goodwill pořízený v rámci podnikové kombinace je přiřazen skupinám peněžotvorných jednotek, u nichž se očekává, že budou mít prospěch ze synergičtých efektů dané kombinace.

Ztráty ze snížení hodnoty se účtují do výsledku hospodaření. Ztráty ze snížení hodnoty peněžotvorných jednotek se přiřazují nejprve tak, aby snížily účetní hodnotu jakéhokoli goodwillu přiřazeného peněžotvorné jednotce (skupině peněžotvorných jednotek), a poté tak, aby poměrným způsobem snížily účetní hodnoty ostatních aktiv v peněžotvorné jednotce (skupině peněžotvorných jednotek).

Ztrátu ze snížení hodnoty goodwillu nelze odúčtovat. U ostatních aktiv se ztráta ze snížení hodnoty zaúčtovaná v předchozích obdobích posuzuje vždy k datu konsolidované účetní závěrky za účelem zjištění, zda se ztráta snížila nebo již neexistuje. Ztráta ze snížení hodnoty se odúčtuje, pokud došlo ke změně odhadů použitých k určení zpětně ziskatelné částky.

Zaměstnanecké požitky

Závazky z krátkodobých zaměstnaneckých požitků (mzdy, příspěvky na dovolenou) jsou oceňovány na nediskontované bázi a jsou účtovány do nákladů v okamžiku poskytnutí souvisejícího plnění.

Informace o akvizicích pořízených po skončení účetního období

Informace o akvizicích pořízených po skončení účetního období, avšak před schválením konsolidované účetní závěrky představenstvem jsou uváděny v příloze konsolidované účetní závěrky jako následné události.

3. Přijetí nových či revidovaných standardů

Pololetní účetní závěrka byla sestavena v konzistenci účetních pravidel aplikovaných v poslední roční účetní závěrce, která jsou v ní blíže popsána. Účetní závěrka vychází z předpokladu pokračujícího podniku, který nebyl do data schválení pololetní účetní závěrky narušen.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS přijatá Společností

Následující nové standardy a interpretace, které byly vydány a jsou povinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019.

IFRS 16 „Leasingy“ (vydané v lednu 2016 a účinné pro roční účtovací období začínající 1. ledna 2019 nebo později).

Tento nový standard zavádí nové principy pro vykazování, oceňování, prezentaci a zveřejňování leasingů. IFRS 16 eliminuje klasifikaci operativního a finančního leasingu tak jako to definuje IAS 17 a namísto toho zavádí jednotný model účtování pro nájemce. Nájemci budou povinni vykazovat: (a) aktiva a závazky pro všechny leasingy delší než 12 měsíců pokud nepůjde o aktiva malé hodnoty a (b) odpisování pronajatých aktiv oddělené od úroku ze závazků z leasingu ve výkazu zisků a ztrát. Z hlediska pronajímatele přebírá IFRS 16 většinu účtovacích zásad ze současného standardu IAS 17. Pronajímatel pokračuje v klasifikaci operativního a finančního leasingu a v rozdílném účtování těchto dvou typů leasingu.

Aplikace standardu bude mít následující dopad na konsolidovanou účetní závěrku Společnosti: Společnost bude povinna vykazovat aktiva ve výši 132 mil. Kč a leasingový závazek v celkové výši 132 mil. Kč

Novela IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (vydaná 12. dubna 2016 a účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později).

Tato novely nemění základní principy standardu IFRS 15, ale objasňuje, jak některé z těchto principů mají být aplikovány. Novela objasňuje jak rozpoznat tzv. závazek k plnění (příslib dodat zboží či služby zákazníkovi) ve smlouvě; jak určit zda je společnost poskytovatel (produktu nebo služby) či zprostředkovatel (odpovědný za zprostředkování poskytovaného produktu či služby); a jak určit zda tržba z poskytnutí licence má být rozpoznána okamžitě či postupně. Mimo těchto objasnění principů, zahrnuje novela též dvě dodatečné úlevy ke snížení nákladů a komplexity pro společnost, která aplikuje standard poprvé.

Skupina analyzovala přijetí tohoto standardu, dopady standardu IFRS 15 ovlivňují výši tržeb plynoucích sektoru distribuce z příspěvků na připojení (tzv. připojovacích poplatků). Situace v souvislosti s aplikací IFRS 15 Skupina dále analyzuje, zejména jaká bude ustálená praxe v oboru distribuce energie, z tohoto důvodu se Skupina rozhodla o této skutečnosti neúčtovat. Pokud by bylo nutné časově rozlišovat výnosy z připojovacích poplatků, tak by k datu implementace došlo k snížení nerozdělených zisků minulých období o 66,4 mil. Kč, výnosy příštích období by se zvýšily o 66,4 mil. Kč.

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

4. Ukončované činnosti

Ukončovaná činnost je část Společnosti, kterou lze provozně a finančně oddělit pro účely účetního výkaznictví od zbytku Společnosti a zároveň představuje významný samostatný obor činnosti. Výsledek hospodaření ukončované činnosti je vykazován jako samostatný řádek ve Výkazu úplného výsledku.

Společnost během druhého pololetí minulého účetního období prodala podíly ve společnostech FVE Jílovice s.r.o., FVE Lahošť, s.r.o., SOLAR-HASKOVO EOOD a Slantze-09 EOOD, které se zabývají solární výrobou elektrické energie. Společnost během účetního období prodala podíl ve společnosti Českomoravská distribuce s.r.o., která se zabývá distribucí energie.

Součástí zisku z ukončovaných činností prvního pololetí 2019 je kromě běžných výsledků společnosti Českomoravská distribuce s.r.o. i zisk z prodeje jejího podílu. Celkové příjmy z prodeje činily 949 793 tis. Kč a výše vyřazených čistých aktiv byla 339 755 tis. Kč. Zisk z prodeje byl 611 038 tis. Kč.

Detailní složení výsledku z ukončovaných činností v Konsolidovaném výkazu úplného výsledku za období končící 30. června 2019 a 30. června 2018 je následující:

(tis. Kč)	Období končící 30. 6. 2019	Období končící 30. 6. 2018
Tržby	38 905	266 529
Nakoupené služby	25 334	163 177
Ostatní provozní výnosy	0	355
Ostatní provozní náklady	2 299	2 379
Osobní náklady	0	199
Odpisy a amortizace	1 930	37 905
Ostatní daně	12	17
Ztráta (-) / Zisk (+) z provozní činnosti z ukončovaných činností	9 330	63 207
Finanční výnosy	611 042	4 773
Finanční náklady	3 193	25 005
Ztráta (-) / Zisk (+) z finanční činnosti z ukončovaných činností	607 849	-20 232
Podíl na zisku společností s podstatným vlivem a společných podniků	0	0
Zisk (+) / Ztráta (-) před zdaněním z ukončovaných činností	617 179	42 975
Daň z příjmů z ukončovaných činností	-223	-2 068
Zisk (+) / Ztráta (-) po zdanění za účetní období z ukončovaných činností	617 402	45 043

Dopad ukončovaných činností za období končící 30. června 2019 a 30. června 2018 je následující:

(tis. Kč)	Období končící 30. 6. 2019	Období končící 30. 6. 2018
Peněžní tok z ukončované provozní činnosti	28 975	130 517
Peněžní tok z ukončované investiční činnosti	898 609	-37 382
Peněžní tok z ukončované finanční činnosti	-19 900	-26 653

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

5. Vykazování segmentů

Skupina vykazuje své výsledky v členění na provozní segmenty, které jsou vymezeny s ohledem na podobnost ekonomického prostředí a ekonomických rysů, např. obdobné hodnoty dlouhodobých průměrných hrubých marží, obdobný charakter výrobků a služeb a regulačního prostředí.

Skupina dělí výrobky a služby podle jejich charakteru do následujících dvou kategorií: Distribuce elektrické energie a Výroba elektrické energie.

Segment výroby elektrické energie zahrnuje aktivity společností FVE Jílovice s.r.o., FVE Lahošť, s.r.o., PORUBOVKA, a.s., SOLAR-HASKOVO EOOD a Slantze-09 EOOD, které se zabývají výrobou solární energie.

Segment distribuce energie dodává energii koncovým zákazníkům. V segmentu jsou činné dceřiné společnosti nevyjmenované v předchozím odstavci.

Následující tabulka shrnuje informace o provozních segmentech:

Období 1. ledna – 30. června 2019 (tis. Kč)	Segment výroby elektrické energie	Segment distribuce elektrické energie	Součet za segmenty
Tržby	0	546 554	546 554
Provozní výsledek hospodaření	0	56 687	56 687
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	2 488	0	2 488
Zisk po zdanění	2 488	76 337	78 825
Tržby z ukončovaných činností	0	38 905	544 959
Provozní výsledek z ukončovaných činností	0	9 330	179 676
Zisk po zdanění z ukončovaných činností	0	617 402	246 801
Stav k 30. 6. 2019 (tis. Kč)			
Celková aktiva segmentu	43 034	2 727 498	2 770 532
Celkové závazky segmentu	0	1 740 984	1 740 984

Období 1. ledna – 30. června 2018 (tis. Kč)	Segment výroby elektrické energie	Segment distribuce elektrické energie	Součet za segmenty
Tržby	0	203 888	203 888
Provozní výsledek hospodaření	0	127 311	127 311
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	1 277	3 692	4 969
Zisk po zdanění	1 277	32 338	33 615
Tržby z ukončovaných činností	40 440	226 089	266 529
Provozní výsledek z ukončovaných činností	22 420	40 787	63 207
Zisk po zdanění z ukončovaných činností	14 336	30 707	45 043
Stav k 31.12. 2018 (tis. Kč)			
Aktiva segmentu	40 547	1 237 371	1 277 918
Aktiva držaná k prodeji po segmentech	0	1 227 822	1 227 822
Závazky segmentu	0	1 159 529	1 159 529
Závazky z ukončovaných činností po segmentech	0	884 244	884 244

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

Na základě zeměpisného umístění Skupina své výsledky rozlišuje na činnost provozovanou v ČR a činnost provozovanou v Bulharsku.

Období 1. ledna – 30. června 2019 (tis. Kč)	ČR	Bulharsko	Celkem
Tržby	546 554	0	546 554
Provozní výsledek hospodaření	56 687	0	56 687
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	2 488	0	2 488
Zisk po zdanění	78 825	0	78 825
Tržby z ukončovaných činností	544 959	0	544 959
Provozní výsledek z ukončovaných činností	179 676	0	179 676
Zisk po zdanění z ukončovaných činností	246 801	0	246 801
Stav k 31. 6. 2019 (tis. Kč)			
Aktiva segmentu	2 770 532	0	2 770 532
Závazky segmentu	1 740 984	0	1 740 984

Období 1. ledna – 30. června 2018 (tis. Kč)	ČR	Bulharsko	Celkem
Tržby	203 888	0	203 888
Provozní výsledek hospodaření	33 058	0	33 058
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	4 969	0	4 969
Zisk po zdanění	33 615	0	33 615
Tržby z ukončovaných činností	243 191	23 338	266 529
Provozní výsledek z ukončovaných činností	48 779	14 428	63 207
Zisk po zdanění z ukončovaných činností	37 308	7 735	45 043
Stav k 31. 12. 2018 (tis. Kč)			
Aktiva segmentu	1 277 918	0	1 277 918
Aktiva držena k prodeji po segmentech	1 227 822	0	1 227 822
Závazky segmentu	1 159 529	0	1 159 529
Závazky z ukončovaných činností po segmentech	884 244	0	884 244

6. Tržby

(tis. Kč)	Období končící 30. 06. 2019	Období končící 30. 06. 2018
Distribuce energie	546 554	203 888
Výnosy celkem	546 554	203 888

Za sledovaná období skupina neeviduje zákazníky, jejichž by přesáhl 10% podíl na celkových tržbách.

7. Nakoupené služby

(tis. Kč)	Období končící 30. 06. 2019	Období končící 30. 06. 2018
Nakupované služby	50 012	12 543
Materiál a energie	388 343	116 768
Celkem	438 355	127 311

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

8. Osobní náklady

(tis. Kč)	Období končící 30. 06. 2019	Období končící 30. 06. 2018
Mzdové náklady	32 126	27 517
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	5 244	7 928
Ostatní osobní náklady	388	295
Celkem	37 758	35 740
Počet zaměstnanců Skupiny	58	41

9. Ostatní provozní náklady

(tis. Kč)	Období končící 30. 06. 2019	Období končící 30. 06. 2018
Daně a poplatky	375	142
Změna stavu rezerv a opravných položek	28	-340
Ostatní provozní náklady	18 664	1 898
Celkem	19 067	1 700

10. Finanční výnosy

(tis. Kč)	Období končící 30. 06. 2019	Období končící 30. 06. 2018
Výnosové úroky	27 010	9 231
Ostatní finanční výnosy	27 471	2 870
Celkem	54 481	12 101

11. Finanční náklady

(tis. Kč)	Období končící 30. 06. 2019	Období končící 30. 06. 2018
Nákladové úroky	23 611	15 990
Ostatní finanční náklady	1 028	543
Celkem	24 639	16 524

12. Podíly účtované ekvivalenční metodou

(tis. Kč)	31. června 2019		31. prosince 2018	
	Podíl	Investice	Podíl	Investice
PORUBOVKA, a.s.	18,8%	35 296	18,8%	32 808
Kopřivnice Energy s.r.o.	50%	0	50%	0
Celkem		35 296		32 808

Podíly ve společnostech PORUBOVKA, a.s., Kopřivnice Energy s.r.o. nebyly k datu pololetní účetní závěrky testovány na snížení hodnoty. K datu závěrky neexistuje indikátor znehodnocení, test na snížení hodnoty bude proveden k 31. 12. 2019

13. Splatná a odložená daň

(tis. Kč)	30. června 2019	30. června 2018
Splatná daň z příjmů	10 535	0
Odložená daň z příjmů	-343	-11
Daň z příjmů celkem	10 192	-11

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

Vykázaný odložený daňový závazek a odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně

(tis. Kč)	30. června 2019	31. prosince 2018
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	-106 524	-17 206
Ostatní přechodné rozdíly	1 743	1 792
Čistý daňový závazek	-108 267	-15 414

Pohyby přechodných rozdílů, ze kterých byl vykázán odložený daňový závazek, byly za účetní období následující:

(tis. Kč)	Zůstatek k 1. 1. 2019	Vykázáno ve výsledku hospodaření	Změna odložené daně v důsledku akvizic	Změna v důsledku kurzových rozdílů	Zůstatek k 30. 6. 2019
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	-17 206	392	-89 710	0	-106 524
Ostatní přechodné rozdíly	1 792	-49	0	0	1 743
Celkem	-15 414	343	0	0	131 346

(tis. Kč)	Zůstatek k 1. 1. 2018	Vykázáno ve výsledku hospodaření	Změna odložené daně v důsledku alokace kupní ceny akvizic LUDS, s.r.o. a ČMD s.r.o.	Změna v důsledku kurzových rozdílů	Zůstatek k 30. 6. 2018
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	-136 042	2 079	0	0	-133 963
Ostatní přechodné rozdíly	2 618	0	0	-1	2 617
Celkem	-133 424	2 079	0	-1	131 346

14. Pozemky, budovy a zařízení

(tis. Kč)	Pozemky	Samostatné movité věci	Nedokončený majetek	Jiný hmotný majetek	Celkem
<i>Pořizovací cena</i>					
Zůstatek k 1. lednu 2019	36 791	340 960	80 159	51	457 961
Ostatní přírůstky/úbytky	193	591 298	31 431	0	622 922
Zůstatek k 30. červnu 2019	36 984	932 258	111 590	51	1 080 883
<i>Oprávký a snížení hodnoty</i>					
Zůstatek k 1. lednu 2019	0	48 198	12 389	2	35 811
Odpisy a vyřazení	0	36 190	0	49	61 017
Zůstatek k 30. červnu 2019	0	84 388	12 389	51	96 828
Účetní hodnota k 30. červnu 2019	36 984	847 870	99 201	0	984 055

15. Nehmotná aktiva

(tis. Kč)	Software	Licence a povolení a jiný rozeznávaný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
<i>Pořizovací cena</i>				
Zůstatek k 1. lednu 2019	600	43 412	3 851	47 863
Ostatní přírůstky/úbytky	0	0	8 651	8 651
Zůstatek k 30. červnu 2019	600	43 412	12 502	56 514
<i>Oprávký a snížení hodnoty</i>				
Zůstatek k 1. lednu 2019	465	668	0	1 133
Odpisy a vyřazení	70	690	0	760
Zůstatek k 30. červnu 2019	535	1 358	0	1 893
Účetní hodnota k 30. červnu 2019	65	42 054	12 502	54 621

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

16. Poskytnuté úvěry, pohledávky a ostatní finanční aktiva

(tis. Kč)	30. června 2019	31. prosince 2018
Dlouhodobé úvěry spřízněným stranám (Pozn. 22)	1 399 620	392 190
Pohledávky z obchodních vztahů	131 310	131 212
Krátkodobé úvěry	23 561	31 591
Krátkodobé poskytnuté zálohy	48 049	28 292
Stát – daňové pohledávky	0	5 873
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	8 380	11 587
Celkem	1 610 920	600 745

Struktura splatnosti finančních aktiv je uvedena Pozn. 21.

Poskytnuté úvěry byly vykázány v naběhlé hodnotě a toto ocenění se významně neliší od jejich reálné hodnoty, stanovené na bázi diskontovaných očekávaných peněžních toků, což odpovídá v hierarchii oceňování úrovni 3.

17. Ostatní nefinanční aktiva

(tis. Kč)	30. června 2019	31. prosince 2018
Zásoby	504	458
Náklady příštích období	4 937	2175
Celkem	5 441	2 633

18. Základní kapitál

Společnost je plně vlastněna společností UNICAPITAL a.s. zapsanou v České Republice.

V průběhu roku 2019 a 2018 nedošlo ke změnám ve výši základního kapitálu, struktury akcií Společnosti ani ke změně akcionářské struktury.

Základní kapitál Společnosti je představován dvěma kusy kmenových akcií o jmenovité hodnotě 1 000 tis. Kč a je plně splacen.

19. Půjčky a vydané cenné papíry

(tis. Kč)	30. června 2019	31. prosince 2018
Dlouhodobé		
Vydané dluhopisy	503 129	670 079
Přijaté úvěry	269 469	268 189
Krátkodobé		
Vydané dluhopisy	184 665	17 548
Přijaté úvěry	9 062	12 359

Přijaté úvěry (tis. Kč)	30. června 2019	31. prosince 2018
Bankovní úvěry	123 006	110 280
Úvěry od spřízněných osob	155 525	170 268
Přijaté úvěry celkem	278 531	280 548

K přijatým bankovním úvěrům se vztahují jisté smluvní podmínky. Skupina tyto podmínky k 30. červnu 2019 plnila.

Bankovní úvěry a úvěry od spřízněných osob jsou úročeny tržními úrokovými mírami. Smluvní peněžní toky a jejich splatnost jsou uvedeny v bodě 21.

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

Vydané dluhopisy lze rozčlenit takto:

(tis. Kč)	30. června 2019	31. prosince 2018
Dluhopisy se splatností 1-5 let	503 129	670 079
Dluhopisy se splatností do 1 roku	184 665	17 548
Celkem	687 794	687 627

Název	ISIN	Kupón	Datum splatnosti	Podoba	Jmenovitá hodnota	Počet kusů
UNICAPITALENERGY	CZ0003512311	5,1 % p.a.	7. dubna 2020	listinná	50 000	1 323
UNICAPITALENERGY II	CZ0003512352	5,1 % p.a.	4. května 2020	listinná	100 000	1 000
UNICAPITALENERGY III	CZ0003513392	5,1 % p.a.	28. prosince 2020	zaknihovaná	50 000	1 156
UNICAPITALENERGY IV	CZ0003513400	5,1 % p.a.	29. ledna 2021	listinná	100 000	1 500
UNICAPITALENERGY I 4,7/2021	CZ0003514655	4,7 % p.a.	1. září 2021	listinná	100 000	2 968
UNICAPITALENERGY II 4,7/2021	CZ0003514671	4,7 % p.a.	1. září 2021	zaknihovaná	100 000	0

Zaplacení jmenovité hodnoty a výnosu dluhopisů není zajištěno.

Vlastníci dluhopisů mohou za určitých podmínek požadovat nebo rozhodnout o jejich předčasném splacení. Tyto podmínky k 30. červnu 2019 ani 31. prosinci 2018 nenastaly.

Výnosy z dluhopisů jsou zdaňovány v souladu se Zákonem č. 586/1992 Sb. o dani z příjmu, ve znění pozdějších předpisů. Při splacení jmenovité hodnoty a výplaty úrokových výnosů budou tam, kde to vyžadují zákony České republiky, z plateb vlastníkům dluhopisů sráženy příslušné daně a poplatky.

20. Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

(tis. Kč)	30. června 2019	31. prosince 2018
Závazky z obchodních vztahů	87 873	73 814
Závazky k zaměstnancům	2 977	2 635
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	1 640	1 522
Krátkodobé přijaté zálohy	21 232	15 216
Jiné závazky	3 586	197
Celkem	117 308	93 384

(tis. Kč)		do splatnosti	1-90 dní	91-180 dní	181-360 dní	Více než 1 rok	Celkem
30. června 2019	Závazky z obchodních vztahů	71 608	10 453	5 156	656	0	87 873
31. prosince 2018	Závazky z obchodních vztahů	60 151	8 780	4 331	551	1	73 814

21. Řízení rizik

Představenstvo Společnosti má celkovou odpovědnost za nastavení rámce řízení rizik Skupiny a za dohled nad jeho uplatňováním. V rámci řízení rizik jsou řízena tržní rizika, úvěrové riziko a riziko likvidity.

20.1. Řízení tržních rizik

Úrokové riziko

Skupina není vystavena riziku změn úrokových sazeb, jelikož si půjčuje finanční prostředky pouze s fixními úrokovými sazbami.

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

Měnové riziko

V minulosti skupina provedla dvě akvizice v Bulharsku. Půjčky poskytnuté dceřiným společnostem v Bulharsku byly denominovány v Českých Korunách. Pro bulharské investice existovalo měnové riziko v pohybu kurzu BGN/CZK, jelikož bulharské dceřiné firmy realizovaly své tržby v BGN, ale měly závazky do skupiny denominované v CZK. V průběhu minulého účetního období došlo k prodeji obou investic v Bulharsku. Ke konci účetního období není skupina měnovému riziku vystavena.

Skupina neviduje k 30. červnu 2019 významná finanční aktiva a finanční pasiva denominovaná v cizích měnách.

20.2. Řízení úvěrového rizika

Skupina je vystavena úvěrovému riziku – riziku, že protistrany nebudou schopny dostát svým smluvním závazkům, což může mít za následek finanční ztrátu Skupiny. Hlavní finanční aktiva Skupiny představují zůstatky na bankovních účtech, pokladní hotovost, ostatní krátkodobá finanční aktiva a pohledávky z obchodních vztahů. U likvidních prostředků je úvěrové riziko omezeno vzhledem ke skutečnosti, že protistranami jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem v rozmezí A – BBB - (tj. banky s nízkým rizikem neplnění). Pohledávky jsou průběžně vyhodnocovány z hlediska situace ohledně jejich inkasa. Skupina má zavedenu politiku úvěrových limitů a výše problémových pohledávek je řádně monitorována.

Finanční aktiva do splatnosti

(tis. Kč)	30. června 2019	31. prosince 2018
Pohledávky z obchodního styku	51 304	51 266
Poskytnuté úvěry	1 423 196	401 230
Peněžní ekvivalenty	78 440	218 389
Celkem	1 552 940	670 885

Skupina nepřijala k finančním aktivům do splatnosti žádné zajištění snižující úvěrové riziko.

Krátkodobá finanční aktiva po splatnosti k 30. červnu 2019

(tis. Kč)	do splatnosti	1-90 dní	91-180 dní	181-360 dní	Více než 1 rok	Celkem
Pohledávky z obchodního styku	51 304	26 627	2 605	28 436	22 338	131 310
Poskytnuté úvěry	23 561	0	0	0	0	23 561

Krátkodobá finanční aktiva po splatnosti k 31. prosinci 2018

(tis. Kč)	do splatnosti	1-90 dní	91-180 dní	181-360 dní	Více než 1 rok	Celkem
Pohledávky z obchodního styku	51 266	26 607	2 603	28 415	22 321	131 212
Poskytnuté úvěry	31 591	0	0	0	0	31 591

Skupina nepřijala k finančním aktivům po splatnosti žádné zajištění snižující úvěrové riziko.

K 30. červnu 2019 Společnost nevidovala žádná významná zhoršení úvěrové bonity.

20.3. Řízení likvidního rizika

Při posuzování schopnosti Skupiny pokračovat ve své činnosti a likvidního rizika vedení Skupiny prověřuje budoucí potřeby hotovosti a předpokládané výnosy skupiny. Vedení je přesvědčeno, že při zpracování těchto prognóz postupovalo obezřetně, s cílem zohlednit nejisté hospodářské prostředí. Vedení dospělo k závěru, že skupina v dohledné budoucnosti bude schopna provozovat svou činnost v rámci stávajícího a plánovaného financování a plnit veškerá ujednání o podmínkách financování (tzv. covenants), a je tedy přesvědčeno, že je na místě sestavit účetní závěrku skupiny za předpokladu trvání účetní jednotky. Skupina má nastavenou centrální strategii v oblasti likvidního rizika k řízení krátkodobého, střednědobého a dlouhodobého financování skupiny. Skupina řídí likvidní

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

riziko udržováním odpovídajících rezerv a dlouhodobých úvěrů, průběžným sledováním projekcí peněžních toků a skutečných peněžních toků a vyrovnáváním profilů splatnosti finančních aktiv a závazků. Následující tabulka uvádí přehled budoucích nediskontovaných peněžních toků z finančních závazků a aktiv v členění dle očekávané splatnosti.

30. června 2019	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let
Dluhopisy UNICAPITALENERGY 5,1/2020		69 524	0	0
Dluhopisy UNICAPITALENERGY II 5,1/2020		105 100	0	0
Dluhopisy UNICAPITALENERGY III 5,1/2020		2 949	60 748	0
Dluhopisy UNICAPITALENERGY IV 5,1/2021		7 650	157 650	0
Dluhopisy UNICAPITALENERGY I 4,7/2021	13 964	0	325 027	0
Dluhopisy UNICAPITALENERGY II 4,7/2021	0	0	0	0
Závazky z obchodního styku	117 308	0	0	0
Ostatní závazky	30 237	522 616	200 367	115 863
Celkem	161 509	707 839	743 792	115 863

31. prosince 2018	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let
Dluhopisy UNICAPITALENERGY 5,1/2020	0	3 374	69 524	0
Dluhopisy UNICAPITALENERGY II 5,1/2020	0	5 100	105 100	0
Dluhopisy UNICAPITALENERGY III 5,1/2020	0	2 948	60 748	0
Dluhopisy UNICAPITALENERGY IV 5,1/2021	7 650	0	165 300	0
Dluhopisy UNICAPITALENERGY I 4,7/2021	0	13 964	325 027	0
Dluhopisy UNICAPITALENERGY II 4,7/2021	0	24	547	0
Závazky z obchodního styku	93 384	0	0	0
Ostatní závazky	41 153	51 970	212 835	123 283
Pasiva Celkem	142 187	77 380	947 081	123 283

Reálná hodnota finančních nástrojů

Reálná hodnota všech finančních aktiv a závazků Společnosti k 30. červnu 2019 a 31. prosinci 2018 odpovídá jejich zůstatkové hodnotě.

Nominální hodnota vydaných dluhopisů k 30. červnu 2019 činila 669 279 tis. Kč. Reálná hodnota těchto dluhopisů k 30. červnu 2019 činila 700 430 tis. Kč. Nominální hodnota vydaných dluhopisů k 31. prosinci 2018 činila 670 079 tis. Kč. Reálná hodnota těchto dluhopisů k 31. prosinci 2018 činila 704 741 tis. Kč.

Poskytnuté úvěry byly vykázány v naběhlé hodnotě a toto ocenění se významně neliší od jejich reálné hodnoty, stanovené na bázi diskontovaných očekávaných peněžních toků, což odpovídá v hierarchii oceňování úrovni 3.

22. Transakce se přízněnými osobami

(tis. Kč)	Období končící 30. června 2019	Období končící 30. června 2018
Úrokové výnosy		
Photon Forest, s.r.o.	499	499
VEN LDS a.s.	0	230
UNICAPITAL a.s.	26 066	8 704
Výnosy celkem	26 565	9 433

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

Úrokové náklady		
UNICAPITAL Finance a.s.	4 148	3 913
Služby		
Pereta Estates s.r.o.	15	15
Náklady celkem	4 163	3 928

(tis. Kč)	30. června 2019	31. prosince 2018
Poskytnuté zápůjčky		
UNICAPITAL a.s.	1 391 881	384 451
Photon Forest, s.r.o.	7 739	7 739
Pohledávky celkem	1 399 620	392 190
Přijaté zápůjčky		
UNICAPITAL Finance a.s.	198 786	170 268
Ostatní závazky		
UNICAPITAL a.s.	2 317	2 317
PORUBOVKA, a.s.	8 284	8 284
oaza-Krupka, a.s.	0	9 485
UNICAPITAL Operation s.r.o.	0	4 172
Pereta Estates s.r.o.	15	106
Závazky celkem	209 402	194 632

Odměny členů klíčového vedení skupiny byly v období končícím 30. června 2019 celkem 203 tis. Kč (v období končícím 30. června 2018 celkem 203 tis. Kč)

23. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Pro účely sestavení přehledu o peněžních tocích peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze v pokladně a na bankovních účtech a investice do nástrojů peněžního trhu. Zůstatek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů ke konci období vykázaný v přehledu o peněžních tocích lze odsouhlasit na příslušné položky výkazu o finanční pozici následovně:

(tis. Kč)	30. června 2019	31. prosince 2018
Pokladní hotovost	493	975
Peníze na bankovních účtech	77 947	217 414
Celkem	78 440	218 389

24. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva

Společnost	Typ podrozvahového závazku	Datum vzniku	Protistrana	Titul	Podmíněný závazek (tis. Kč)	Výše dlužné částky úvěru ke dni účetní závěrky (tis. Kč)
PORUBOVKA, a.s.	Avalista na blankosměnce Photon Forest, s.r.o.	18.7.2012	Sberbank CZ	Úvěrová smlouva	0*	0*
Photon Forest, s.r.o.	Zástava movitých a nemovitých věcí, pohledávek a obchodního podílu	18.7.2012	Sberbank CZ	Úvěrová smlouva	435 000	170 749

* do výše částek vyplývajících z úvěru poskytnutého Sberbank CZ společností Photon Forest s.r.o.

PŘÍLOHA K POLOLETNÍ KONSOLIDOVANÉ NEAUDITOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

25. Následné události

Od 1. 7. 2019 došlo ke změně struktury společností Distribučního segmentu Společnosti. Vznikla nová společnost UCED Distribuce s.r.o., která v sobě integruje dříve samostatné firmy zaměřené na distribuci elektřiny či distribuci plynu. Společnost od 1. 7. 2019 vykonává licencovanou činnost v odvětvích výroba elektřiny, distribuce elektřiny a distribuce plynu. UCED Prodej s.r.o. (dříve UCED LDS s.r.o.) vykonává licencovanou činnost v odvětví obchodu s elektřinou a plynem.

Tři společnosti byly v rámci změny struktury rozděleny a sloučeny s výše uvedenými nástupnickými společnostmi. Českomoravská energetika s.r.o., která byla vlastníkem licencí výroba elektřiny, distribuce elektřiny a distribuce plynu byla rozdělena a tato oblast sloučena se společností UCED Distribuce s.r.o.. Část společnosti LUDS, s.r.o., vlastník licence distribuce elektřiny, byla odštěpena a sloučena se společností UCED Distribuce s.r.o.. Společnost Pražská DS Elektro s.r.o. byla rozdělena a sloučena se společnostmi UCED Distribuce s.r.o. (licence distribuce elektřiny) a UCED Prodej s.r.o. (licence obchod s elektřinou).

V rámci změny struktury zanikly společnosti TREND Finance s.r.o., oaza-distribuce II., s.r.o. a oaza-Krupka, a.s. Všechny tři společnosti byly sloučeny se společností UCED Distribuce s.r.o., která je také pokračovatelem licence distribuce elektřiny firmy oaza-Krupka.

Společnost UNICAPITAL DISTRIBUCE s.r.o. byla k 1. 7. 2019 přejmenována na UCED s.r.o..

Společnost VEN LDS a.s. byla k 1. 7. 2019 přejmenována na UCED Vítkovice a.s..

Společnost LDS Sever, spol. s r.o. byla k 1. 7. 2019 přejmenována na UCED Chomutov s.r.o..

Ke dni 19. září 2019 byly založeny nové společnosti UCED Kopřivnice s.r.o. a UCED Distribuce II s.r.o..

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 30. červnu 2019.

V Praze dne 30. září 2019



Ing. Kamila Valštyňová

člen představenstva