

EPH Financing CZ, a.s.

**Polroční správa Emitenta
za prvý polrok roku 2018**

Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti a o stave majetku Spoločnosti za obdobie od 1. januára 2018 do 30. júna 2018

I.

Orgány Spoločnosti pracovali v uvedenom zložení

Zloženie predstavenstva k 30. júnu 2018:

- JUDr. Daniel Křetínský (predseda predstavenstva)
- Mgr. Marek Spurný (člen predstavenstva)
- Mgr. Pavel Horský (člen predstavenstva)

Zloženie dozornej rady k 30. júnu 2018:

- Ing. Jan Špringl (predseda dozornej rady)
- Mgr. Petr Sekanina (člen dozornej rady)
- Ondřej Novák (člen dozornej rady)

II.

Podnikateľská činnosť a stav majetku

Vznik Spoločnosti 7. augusta 2015 bol účelovo zameraný na vydanie cenných papierov – dlhopisov s pevným úrokovým výnosom 4,20 % p. a. splatných v roku 2018. Tento zámer bol úspešne naplnený a dňa 30. 9. 2015 došlo k emisii dlhopisov s prideleným kódom ISIN CZ0003513012. Na úspešnú prvú emisiu, kedy sa upísal maximálny možný objem dlhopisov 3 miliardy Kč, sa Spoločnosť rozhodla naviazať druhou emisiou dlhopisov v rovnakej výške a s pevným úrokovým výnosom 3,50 % p. a. a splatnosťou v roku 2020. Centrální depozitár cenných papírů ČR, a.s. prideliť dlhopisom kód ISIN CZ0003515413.

K 30. júnu 2018 Spoločnosť plne upísala obidve emisie v celkovom objeme 6 000 000 000 Kč. Následne boli tieto prostriedky poskytnuté materskej spoločnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. v rámci úverovej zmluvy.

Stav majetku Spoločnosti a výsledky hospodárenia zobrazuje predbežná účtová závierka zostavená k 30.6.2018 vrátane prílohy k predbežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2018 do 30. júna 2018.

Koncepcia činnosti Spoločnosti pre r. 2018:

Spoločnosť v júli 2018 úspešne umiestnila tretiu emisiu dlhopisov. Predpokladaná celková menovitá hodnota emisie je 3 000 000 tis. Kč s možnosťou navýšenia celkovej menovitej hodnoty až do 4 500 000 tis. Kč, pričom Spoločnosť naďalej hodlá pokračovať v svojej primárnej činnosti, správe dlhopisov a poskytovaní financovania.

III.

Dôležité rozhodnutia orgánu Spoločnosti

V roku 2018 nebolo učinené žiadne rozhodnutie so zásadným vplyvom na Spoločnosť, prípadne jej akcionárov. Rozhodnutia orgánov Spoločnosti sa týkali bežnej agendy spojenej s vykonávanou činnosťou Spoločnosti a plnenia povinností stanovených týmto orgánom platnou právnou úpravou a stanovami Spoločnosti.

V Prahe, dňa 26. septembra 2018

Marek Spurný
Člen predstavenstva

Pavel Horský
Člen predstavenstva

EPH Financing CZ, a.s.

**Predbežná účtovná zvierka
za obdobie od 1. januára 2018 do 30. júna 2018
(neauditovaná)**

v súlade s Medzinárodnými štandardami účtovného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Obsah

Výkaz o úplném výsledku	Error! Bookmark not defined.
Výkaz o finanční pozici	Error! Bookmark not defined.
Výkaz změn vlastního kapitálu	Error! Bookmark not defined.
Výkaz o peněžních tocích	Error! Bookmark not defined.
Příloha k mezitímní účetní závěrce	Error! Bookmark not defined.
1. Všeobecné informace	Error! Bookmark not defined.
2. Výchozí podmínky pro sestavení individuální účetní závěrky	Error! Bookmark not defined.
3. Významné účetní postupy	Error! Bookmark not defined.
4. Stanovení reálné hodnoty	Error! Bookmark not defined.
5. Peníze a peněžní ekvivalenty	Error! Bookmark not defined.
6. Finanční nástroje	Error! Bookmark not defined.
7. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	Error! Bookmark not defined.
8. Základní kapitál	Error! Bookmark not defined.
9. Finanční nástroje a finanční závazky	Error! Bookmark not defined.
10. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	Error! Bookmark not defined.
11. Daň z příjmů	Error! Bookmark not defined.
12. Výnosy a služby	Error! Bookmark not defined.
13. Finanční výnosy a náklady, zisk/-ztráta z finančních nástrojů	Error! Bookmark not defined.
14. Postupy řízení rizik a zveřejňování informací	Error! Bookmark not defined.
15. Spřízněné osoby	Error! Bookmark not defined.
16. Následné události	Error! Bookmark not defined.

Priebežná účtovná závierka EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2018 do 30. júna 2018 (neauditovaná)
(preložené z českého originálu)

Výkaz o úplnom výsledku

v tisícoch Kč

	Bod prílohy	Za obdobie šiestich mesiacov od 1.1.2018 do 30.6.2018	Za obdobie šiestich mesiacov od 1.1.2017 do 30.6.2017
Výnosy	12	637	526
Služby	12	(459)	(363)
Prevádzkový zisk/(strata)		178	163
Finančné výnosy	13	130 120	97 768
Finančné náklady	13	(130 120)	(97 768)
Čisté finančné výnosy/(náklady)		-	-
Zisk/(strata) pred zdanením daní z príjmov		178	163
Náklady na daň z príjmov	11	(34)	(31)
Zisk/(strata) za obdobie		144	132
Úplný hospodársky výsledok celkom za účtovné obdobie		144	132
Úplný hospodársky výsledok celkom pripadajúci:			
Vlastníkom ovládajúcej spoločnosti			
Zisk/-strata za účtovné obdobie z pokračujúcich činností		144	132
Nekontrolným podielom			
Zisk/-strata za účtovné obdobie z pokračujúcich činností		-	-
Úplný hospodársky výsledok celkom za účtovné obdobie		144	132
Základný a zriedený zisk na akciu z pokračujúcich činností v Kč		14 400	13 200
Základný a zriedený zisk na akciu celkom		14 400	13 200

Príloha k účtovnej závierke na stranách 5 až 24 tvorí neoddeliteľnú súčasť tejto priebežnej účtovnej závierky.

Priebežná účtovná závierka EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2018 do 30. júna 2018 (neauditovaná)
(preložené z českého originálu)

Výkaz o finančnej pozícii

v tisícoch Kč

	Bod prílohy	K 30.6.2018	K 31.12.2017
Aktíva			
Finančné nástroje a iné finančné aktíva	6	2 975 880	2 969 975
<i>z toho voči materskej spoločnosti</i>		<i>2 975 880</i>	<i>2 969 975</i>
Dlhodobé aktíva celkom		2 975 880	2 969 975
Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva	7	343	1 219
<i>z toho voči materskej spoločnosti</i>		<i>343</i>	<i>1 219</i>
Finančné nástroje a iné finančné aktíva	6	3 033 002	3 024 287
<i>z toho voči materskej spoločnosti</i>		<i>3 033 002</i>	<i>3 024 287</i>
Časové rozlíšenie		-	82
Daňové pohľadávky		-	90
Zálohy a iné časovo rozlíšené platby	7	2 893	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	2 237	1 881
Krátkodobé aktíva celkom		3 038 475	3 027 559
Aktíva celkom		6 014 355	5 997 534
Vlastný kapitál			
Základný kapitál	8	2 000	2 000
Nerozdelený zisk a úplný hospodársky výsledok za obdobie	8	417	273
Vlastný kapitál celkom		2 417	2 273
Závazky			
Finančné nástroje a finančné záväzky	9	2 975 880	2 969 975
Dlhodobé záväzky celkom		2 975 880	2 969 975
Závazky z obchodných vzťahov a iné záväzky	10	2 982	877
Finančné nástroje a finančné záväzky	9	3 033 002	3 024 287
Výnosy nasledujúcich období		-	82
Splatná daň z príjmu	11	74	40
Krátkodobé záväzky celkom		3 036 058	3 025 286
Závazky celkom		6 011 938	5 995 261
Vlastný kapitál a záväzky celkom		6 014 355	5 997 534

Príloha k účtovnej závierke na stranách 5 až 24 tvorí neoddeliteľnú súčasť tejto priebežnej účtovnej závierky.

Priebežná účtovná závierka EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2018 do 30. júna 2018 (neauditovaná)
(preložené z českého originálu)

Výkaz zmien vlastného kapitálu

v tisícoch Kč

	Základný kapitál	Nerozdelený zisk minulých rokov	Úplný výsledok za obdobie	Vlastný kapitál celkom
Stav k 1. januáru 2018	2 000	101	172	2 273
<i>Úplný hospodársky výsledok celkom za účtovné obdobie:</i>				
Rozdelenie výsledku hospodárenia	-	172	-172	-
Zisk alebo (strata)	-	-	144	144
Stav k 30. júnu 2018	2 000	273	144	2 417
Stav k 1. januáru 2017	2 000	20	81	2 101
<i>Úplný hospodársky výsledok celkom za účtovné obdobie:</i>				
Rozdelenie výsledku hospodárenia	-	81	-81	-
Zisk alebo (strata)	-	-	132	132
Stav k 30. júnu 2017	2 000	101	132	2 233

Vlastný kapitál vo výške 2 417 tis. Kč pripadá vlastníkom ovládajúcej spoločnosti.

Príloha k účtovnej závierke na stranách 5 až 24 tvorí neoddeliteľnú súčasť tejto priebežnej účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch

v tisícoch Kč

	Bod prílohy	Za obdobie šiestich mesiacov od 1.1.2018 do 30.6.2018	Za obdobie šiestich mesiacov od 1.1.2017 do 30.6.2017
PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ			
Zisk/(strata) za účtovné obdobie po zdanení	8	144	132
Daň z príjmov za bežnú činnosť	11	34	31
Prevádzkový zisk/(strata) pred zmenami pracovného kapitálu		178	163
Prijmy z emisie dlhopisov, bez transakčných poplatkov	9	-	2 409 372
Úver poskytnutý materskej spoločnosti	6	-	(2 409 372)
Vyplatené úroky	9	(115 500)	(96 250)
Prijaté úroky	6	115 500	96 250
Zaplatená daň z príjmov za bežnú činnosť		-	-
Zmena stavu pohľadávok z obchodných vzťahov a iných aktív	7	(1 885)	(3 840)
Zmena stavu záväzkov z obchodných vzťahov a iných záväzkov	10	2 063	6 200
Peniaze generované z (použitie v) prevádzkovej činnosti		218	2 391
Peňažný tok generovaný z (použitie v) prevádzkovej činnosti		356	2 523
<i>Čisté zvýšenie (zníženie) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</i>	5	356	2 523
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia		1 881	3 054
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia		2 237	5 577

Príloha k priebežnej účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie

EPH Financing CZ, a.s. („Spoločnosť“ alebo „Emitent“) vznikla 7. augusta 2015 zapísaním do obchodného registra pod spisovou značkou B 20854 vedenou Mestským súdom v Prahe, IČO spoločnosti je 043 02 575, LEI kód: 315700JE7S5OSPRDNW76.

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je správa vlastného majetku.

Hospodársky rok je zhodný s kalendárnym rokom. Priebežná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2018 do 30. júna 2018 („2018“). Účtovná závierka za minulé účtovné obdobie bola zostavená za hospodársky rok od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 („2017“).

Výročné a polročné správy sú zverejnené v elektronickej podobe na webovej stránke Spoločnosti www.ephholding.cz, sekcia Investori, časť EPH Financing CZ. Údaje v priebežnej účtovnej závierke neboli overené audítorom.

Predmet podnikania:

- Správa vlastného majetku

Spoločnosť vznikla na účel vydania cenných papierov – dlhopisov s pevným úrokovým výnosom 4,20 % p. a. v predpokladanej celkovej menovitej hodnote emisie 2 000 000 tis. Kč splatných v roku 2018.

Dlhopisy boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu Burzy cenných papírů v Praze, a.s., v Českej republike. Obchodovanie s dlhopismi bolo zahájené dňom emisie 30. septembra 2015.

Emitent môže rozhodnúť o vydaní dlhopisov vo väčšej celkovej menovitej hodnote emisie dlhopisov, než bola predpokladaná celková menovitá hodnota emisie dlhopisov. Celková suma tohto zvýšenia však neprekročí 50 % predpokladanej celkovej menovitej hodnoty emisie dlhopisov.

Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s. pridelil dlhopisom kód ISIN CZ0003513012.

9. decembra 2016 bol zahájený druhý úpis dlhopisov s pevným úrokovým výnosom 3,50 % p. a. v predpokladanej celkovej menovitej hodnote emisie 2 000 000 tis. Kč splatných v roku 2020. Dlhopisy boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu Burzy cenných papírů v Praze, a.s., v Českej republike. Emitent môže rozhodnúť o vydaní dlhopisov vo väčšej celkovej menovitej hodnote emisie dlhopisov, než bola predpokladaná celková menovitá hodnota emisie dlhopisov. Celková suma tohto zvýšenia však neprekročí 50 % predpokladanej celkovej menovitej hodnoty emisie dlhopisov.

Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s. pridelil dlhopisom kód ISIN CZ0003515413.

Emitentovi, dlhopisom nebol pridelený rating.

Sídlo Spoločnosti

Pařížská 130/26

Josefov, 110 00 Praha 1,

Česká republika

Štatutárny orgán Spoločnosti k 30. júnu 2018

Predstavenstvo Spoločnosti

JUDr. Daniel Křetínský predseda predstavenstva

Mgr. Marek Spurný člen predstavenstva

Mgr. Pavel Horský člen predstavenstva

Spôsob konania za Spoločnosť: Členovia predstavenstva môžu zastupovať spoločnosť vo všetkých záležitostiach, a to tak, že za spoločnosť konajú navonok menom spoločnosti vždy spoločne dvaja členovia predstavenstva.

Dozorná rada Spoločnosti

Ing. Jan Špringl	predseda dozornej rady
Mgr. Petr Sekanina	člen dozornej rady
Ondřej Novák	člen dozornej rady

Právomoci štatutárneho orgánu

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom Emitenta a je oprávnené konať menom Emitenta vo všetkých veciach a zastupuje Spoločnosť voči tretím osobám, pred súdom a pred inými orgánmi. Predstavenstvu prislúcha obchodné vedenie spoločnosti.

Rozhoduje o všetkých záležitostiach Spoločnosti, ak nie sú zákonom alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia, dozornej rady alebo iných orgánov spoločnosti.

Člen predstavenstva môže požiadať valné zhromaždenie spoločnosti o udelenie pokynu týkajúceho sa obchodného vedenia; tým nie je dotknutá jeho povinnosť konať so starostlivosťou riadneho hospodára.

Predstavenstvo zaisťuje riadne vedenie účtovníctva, predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie riadnu, mimoriadnu, konsolidovanú prípadne priebežnú účtovnú závierku a v súlade so stanovami tiež návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu straty.

Predstavenstvo sa pri svojej činnosti riadi obecné záväznými právnymi predpismi, rozhodnutiami a pokynmi valného zhromaždenia, ak sú v súlade s právnymi predpismi a stanovami, ako aj svojimi rozhodnutiami.

Členovia predstavenstva sa vždy zúčastňujú valného zhromaždenia. Členovia predstavenstva musia byť udelené slovo, kedykoľvek o to požiada.

Predstavenstvo je uznášaniaschopné, ak je na jeho zasadaní prítomná nadpolovičná väčšina členov predstavenstva. Predstavenstvo rozhoduje väčšinou hlasov prítomných členov predstavenstva. Každý člen predstavenstva má jeden hlas.

Predstavenstvo spoločnosti má 3 členov. Členov predstavenstva volí a odvoláva valné zhromaždenie. Funkčné obdobie členov predstavenstva trvá do ich odvolania valným zhromaždením.

Dozorná rada

Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a na činnosť Spoločnosti.

Dozorná rada spoločnosti má 3 členov. Dozorná rada je uznášaniaschopná, ak sú na jej zasadaní prítomní aspoň 2 členovia dozornej rady. Pre prijatie uznesenia dozornej rady je potrebné, aby preň hlasovali najmenej dvaja členovia dozornej rady. Každý člen dozornej rady má jeden hlas.

Valné zhromaždenie

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Akcionári spoločnosti vykonávajú svoje právo podieľať sa na riadení spoločnosti na valnom zhromaždení alebo mimo neho.

Do pôsobnosti valného zhromaždenia náleží:

- rozhodovanie o zmene stanov, ak nejde o zmenu v dôsledku zvýšenia základného kapitálu povereným predstavenstvom alebo o zmenu, ku ktorej došlo na základe iných právnych skutočností,
- rozhodovanie o zmene výšky základného kapitálu a o poverení predstavenstva na zvýšenie základného kapitálu,
- rozhodovanie o možnosti započítania peňažnej pohľadávky voči spoločnosti proti pohľadávke na splatenie emisného kurzu,
- rozhodovanie o vydaní vymeniteľných alebo prioritných dlhopisov,
- voľba a odvolanie členov predstavenstva,
- voľba a odvolanie členov dozornej rady,

- g) schválenie riadnej, mimoriadnej alebo konsolidovanej účtovnej závierky a v prípadoch, kedy jej vyhotovenie stanoví iný právny predpis, aj priebežnej účtovnej závierky,
- h) rozhodnutie o rozdelení zisku alebo iných vlastných zdrojov alebo o úhrade straty,
- i) rozhodovanie o podaní žiadosti pre prijatie účastníckych cenných papierov spoločnosti pre obchodovanie na európskom regulovanom trhu alebo o vyradení týchto cenných papierov z obchodovania na európskom regulovanom trhu,
- j) rozhodnutie o zrušení spoločnosti s likvidáciou,
- k) menovanie a odvolanie likvidátora,
- l) schválenie návrhu rozdelenia likvidačného zostatku,
- m) schválenie prevodu alebo zastavenie závodu alebo takej jeho časti, ktorá by znamenala podstatnú zmenu súčasnej štruktúry závodu alebo podstatnú zmenu v predmete podnikania alebo činnosti spoločnosti,
- n) rozhodnutie o prevzatí účinkov rokovaní učených za spoločnosť pred jej vznikom,
- o) schválenie zmluvy o tichom spoločenstve vrátane schválenia jej zmien a jej zrušenia,
- p) ďalšie rozhodnutia, ktoré tento zákon alebo stanovy zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Valné zhromaždenie si nemôže vyhradiť rozhodovanie prípadov, ktoré do jej pôsobnosti nezveruje zákon o obchodných korporáciách č. 90/2012 Zb. alebo stanovy.

Emitent má iba jediného akcionára, valné zhromaždenie sa nekoná a pôsobnosť valného zhromaždenia vykonáva tento jediný akcionár.

Valné zhromaždenie rozhoduje uznesením. Valné zhromaždenie je schopné sa uznášať, ak sú prítomní akcionári vlastniaci akcie, ktorých menovitá hodnota alebo počet presahuje 30 percent základného kapitálu. Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov.

Osobou s riadiacou právomocou je predstavenstvo a dozorná rada Spoločnosti.

Členovia správneho a dozorného orgánu vyhlasujú, že nedošlo k žiadnemu stretu záujmov. Žiadna z osôb nie je v zamestnaneckom pomere k Emitentovi. Členovia správnych a dozorných orgánov nedostali žiadne finančné ani nefinančné odmeny spojené s výkonom ich funkcie.

Emitent zriadil Výbor pre audit („Výbor“) s účinnosťou od 1. októbra 2016. Do doby menovania členov výboru pre audit vykonávala túto funkciu dozorná rada Spoločnosti. Výbor pre audit má dvoch nezávislých a troch odborne spôsobilých členov:

Výbor pre Audit Spoločnosti

Ing. Jakub Šteinfeld	predseda výboru pre audit (nezávislá osoba)
Ing. Hana Ťápalová, MSc.	člen výboru pre audit
Ing. Monika Ustýnková	člen výboru pre audit (nezávislá osoba)

Postavenie a pôsobnosť výboru pre audit

Hlavným účelom výboru pre audit je dohľad nad procesom zostavovania účtovnej závierky a systémom účinnosti vnútornej kontroly. Ďalej výbor pre audit zodpovedá za dohľad nad procesom riadenia rizík.

Bez toho, aby boli dotknuté povinnosti členov predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti, člen výboru pre audit vykonáva najmä tieto činnosti:

- a) sleduje účinnosť vnútornej kontroly, systému riadenia rizík,
- b) sleduje účinnosť vnútorného auditu a jeho funkčnú nezávislosť, ak je funkcia vnútorného auditu zriadená,
- c) sleduje postup zostavovania účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky a predkladá riadiacemu alebo kontrolnému orgánu odporúčania pre zaistenie integrity systémov účtovníctva a finančného výkazníctva,

- d) odporúča audítora kontrolnému orgánu s tým, že toto odporúčanie, ak nestanoví priamo použiteľný predpis Európskej únie upravujúci špecifické požiadavky na povinný audit subjektov verejného záujmu inak, riadne odôvodní,
- e) posudzuje nezávislosť štatutárneho audítora a audítorskej spoločnosti a poskytovanie neaudítorských služieb subjektu verejného záujmu štatutárnym audítorom a audítorskou spoločnosťou,
- f) prerokováva s audítorom riziká ohrozujúce jeho nezávislosť a ochranné opatrenia, ktoré boli audítorom prijaté s cieľom tieto riziká zmierniť,
- g) sleduje proces povinného auditu; pritom vychádza zo súhrnnej správy o systéme zaistenia kvality,
- h) vyjadruje sa k výpovedi záväzku zo zmluvy o povinnom audite alebo k odstúpeniu od zmluvy o povinnom audite podľa § 17a ods. 1 zák. 93/2009 Zb., zákon o audítoroch,
- i) posudzuje, či bude audítorská zákazka predmetom prieskumu riadenia kvality audítorskej zákazky iným štatutárnym audítorom vykonávajúcim audítorskú činnosť vlastným menom a na vlastný účet alebo audítorskou spoločnosťou podľa čl. 4 ods. 3 prvého pododseku nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014,
- j) informuje kontrolný orgán o výsledku povinného auditu a jeho poznatkoch získaných zo sledovania procesu povinného auditu,
- k) informuje kontrolný orgán, akým spôsobom povinný audit prispel k zaisteniu integrity systémov účtovníctva a finančného výkazníctva,
- l) rozhoduje o pokračovaní vykonávania povinného auditu audítorom podľa čl. 4 ods. 3 druhý pododsek nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014,
- m) schvaľuje poskytovanie iných neaudítorských služieb,
- n) schvaľuje správu o záveroch výberového konania vo výberovom konaní v súlade s čl. 16 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 a
- o) vykonáva ďalšiu pôsobnosť podľa zákona č. 93/2009 Zb., o audítoroch alebo priamo použiteľného predpisu Európskej únie upravujúceho špecifické požiadavky na povinný audit subjektov verejného záujmu.

Rokovania výboru pre audit sa zúčastňujú členovia výboru pre audit. Členovia výboru môžu na rokovanie prizvať aj ďalšie osoby, ak to považujú za vhodné. Na zasadaní výboru sa o prerokovávaných záležitostiach hlasuje a rozhoduje uznesením. Výbor je uznášaniaschopný, ak je na zasadaní prítomná nadpolovičná väčšina členov výboru. Každý člen má jeden hlas, v prípade rovnosti hlasov rozhoduje hlas predsedu výboru pre audit.

Členov výboru pre audit menuje a odvoláva valné zhromaždenie spoločnosti na dobu neurčitú.

Okrem členov výboru pre audit nemá Emitent zavedený žiadny systém odmeňovania, pretože Spoločnosť nemá žiadnych zamestnancov a ani osoby s riadiacou právomocou nemajú z titulu svojej funkcie nárok na žiadne odmeny. Odmena členom výboru pre audit je zjednaná na základe zmluvy o výkone funkcie a vo fixnej výške.

Emitent sa v súčasnej dobe riadi a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie spoločnosti, ktoré stanovujú všeobecne záväzné právne predpisy Českej republiky, najmä Zákon o obchodných korporáciách. Emitent pri svojej správe a riadení neuplatňuje pravidlá stanovené v Kódexe správy a riadenia spoločností založeného na princípoch OECD (2004) (ďalej iba „Kódex“). Tento Kódex, ktorý bol vypracovaný historickou Komisiou pre cenné papiere, je v súčasnosti iba odporúčaním a nejde o všeobecne záväzné pravidlá, ktorých dodržiavanie by bolo v Českej republike povinné.

Pravidlá stanovené v Kódexe sa v určitej miere prekrývajú s požiadavkami kladenými na správu a riadenie všeobecne záväznými predpismi Českej republiky, preto je možné povedať, že Emitent niektoré pravidlá stanovené v Kódexe ku dňu vyhotovenia účtovnej závierky fakticky dodržiava, avšak vzhľadom na to, že Emitent pravidlá stanovené v Kódexe výslovne do svojej správy a riadenia neimplementoval, robí na účely tejto účtovnej závierky vyhlásenie, že pri svojej správe a riadení neuplatňuje pravidlá stanovené v Kódexe ako celku.

Politika rozmanitosti

Spoločnosť neuplatňuje politiku rozmanitosti, avšak pri obsadzovaní pozícií vo svojich orgánoch pristupuje ku všetkým kandidátom nezaújato, bez ohľadu na ich vek, pohlavie, náboženské vyznanie, etnický pôvod,

Priebežná účtovná závierka EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2018 do 30. júna 2018 (neauditovaná)
(preložené z českého originálu)

národnosť, sexuálnu orientáciu, zdravotné postihnutie, vieru alebo svetový názor, a posudzuje výlučne ich schopnosti a odbornú zdatnosť. Spoločnosť verí, že dynamický prístup, neviazaný na pevne stanovené kvóty, vedie k výberu tých najkvalitnejších kandidátov a najlepšie zaistí naplnovanie jej podnikateľských cieľov. Spoločnosť dôsledne dodržiava všetky požiadavky plynúce zo zákona č. 198/2009 Zb., o rovnom zaobchádzaní a o právnych prostriedkoch ochrany pred diskrimináciou.

Jediným akcionárom Spoločnosti k 30. júnu 2018 je:

	Podiel na základnom kapitále		Hlasovacie práva
	v tis. Kč	%	%
Energetický a priemyslový holding, a.s.	2 000	100	100
Celkom	2 000	100	100

Akcionári Energetického a priemyslového holdingu, a.s. k 30. júnu 2018 sú:

	Podiel na základnom kapitále		Hlasovacie
		%	%
EP Investment S.à r.l.		37,10	53,00
EP Investment II S.á.r.l.		32,90	47,00
EPH (vlastné akcie)		30,00	-
Celkom		100	100

Organizačná štruktúra:

Spoločnosť je súčasťou konsolidačného celku EPH.

Jediný akcionár, spoločnosť Energetický a priemyslový holding, a.s. (ďalej „EPH“), je akciová spoločnosť so sídlom Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika. Hlavným predmetom činnosti EPH sú korporátne investície v energetike a banskej ťažbe.

Konečným väčšinovým vlastníkom EP Investment S.á.r.l. a EP Investment II S.á.r.l. je pán Daniel Křetínský, predseda predstavenstva Energetický a priemyslový holding, a.s. a predseda predstavenstva Emitenta. Kontrola Emitenta osobami nepriamo ovládajúcimi je založená na podiele na hlasovacích právach, ktorý zodpovedá podielu na základnom kapitále spoločnosti. Osoby nepriamo ovládajúce vykonávajú dohľad nad riadením spoločnosti prostredníctvom svojej účasti na valnom zhromaždení materskej spoločnosti Energetický a priemyslový holding, a.s. Opatrenia na zabezpečenie, aby kontrola nebola zneužívaná, vyplývajú zo všeobecne záväzných právnych predpisov. Osobitné opatrenie nad rámec všeobecne záväzných predpisov Spoločnosť neprijala.

Spoločnosť je priamo vlastnená a ovládaná spoločnosťou EPH, ako súčasť skupiny EPH (materská spoločnosť Energetický a priemyslový holding, a.s. je konsolidujúcou účtovnou jednotkou, ktorá zostavuje konsolidovanú výročnú správu v českom jazyku, ktorej súčasťou je konsolidovaná účtovná závierka podľa IFRS, a ktorá bude zverejnená v obchodnom registri). Za dlhy z dlhopisov Spoločnosti sa vo forme finančnej záruky podľa českého práva zaručila spoločnosť EPH.

EPH Financing CZ, a.s. je finančne závislá na materskej spoločnosti EPH, pretože všetky výnosy sú spojené s materskou spoločnosťou.

Emitent existuje výlučne s cieľom realizácie emisie dlhopisov a hlavným predmetom jeho činnosti je poskytovanie úverov/výpožičiek spoločnostiam v Skupine EPH. Jediným zdrojom príjmov Emitenta budú splátky úverov/výpožičiek od spoločností zo Skupiny EPH. Emitent používa príjmy z dlhopisov na poskytnutie financovania spoločnostiam zo Skupiny EPH. Finančná a ekonomická situácia Emitenta, jeho podnikateľská činnosť, postavenie na trhu a schopnosť plniť dlhy z dlhopisov závisia od schopnosti jeho dlžníkov riadne a včas plniť svoje dlhy voči Emitentovi. Ak nebude akýkoľvek dlžník schopný riadne a včas splniť svoje splatné dlhy voči Emitentovi, môže to mať negatívny vplyv na finančnú a ekonomickú situáciu Emitenta, jeho podnikateľskú činnosť a schopnosť Emitenta plniť dlhy z dlhopisov.

Spoločnosti nie sú známe žiadne dôvody, pre ktoré by bola táto závislosť na skupine EPH zneužívaná.

Základné číselné údaje o hospodárení Spoločnosti k 30. júnu 2018

Výsledok hospodárenia pred zdanením za účtovné obdobie od 1. januára 2018 do 30. júna 2018 činí 178 tis. Kč (za obdobie od 1.1.2017 do 30.6.2017 163 tis. Kč) a korešponduje s očakávaním a odmenou pridelenou Spoločnosti za emisie dlhopisov.

Celkové aktíva Spoločnosti vo výške 6 014 355 tis. Kč (5 997 534 tis. Kč k 31. decembru 2017) odrážajú finančnú pozíciu z pohľadu poskytovania financovania spoločnostiam v skupine.

Významné súdne konania

Spoločnosť nie je účastníkom žiadneho súdneho sporu ani arbitrážneho konania.

Významné zmluvy

Spoločnosť neuzatvorila žiadnu zmluvu mimo svoje bežné podnikanie, z ktorej by ktorémukoľvek členovi skupiny EPH plynul akýkoľvek záväzok alebo nárok, ktoré sú pre skupinu EPH významné.

Majetkové účasti, ktoré zakladajú rozhodujúci vplyv Spoločnosti

Spoločnosť nemá žiadne majetkové účasti.

Údaje o očakávanej hospodárskej situácii v nasledujúcom polroku

Spoločnosť hodlá pokračovať vo svojej primárnej činnosti, emisii a správe dlhopisov a poskytovaní úverov/výpožičiek spoločnostiam v Skupine EPH.

2. Východiská pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o zhode

Táto priebežná účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi (IAS) a Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS), ktoré vydáva Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a ktoré boli prijaté Európskou úniou.

Predložená priebežná účtovná závierka bola zostavená v plnom rozsahu podľa požiadaviek štandardu IAS 1.

Predstavenstvo účtovnú závierku schválilo dňa 26. septembra 2018.

Táto priebežná účtovná závierka je nekonsolidovaná.

(b) Spôsob oceňovania

Priebežná účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky („going concern“) s použitím metódy historických cien.

(c) Funkčná mena

Funkčnou menou Spoločnosti je česká koruna („Kč“).

(d) Používanie odhadov a predpokladov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardami účtovného výkazníctva vyžaduje používanie určitých kritických účtovných odhadov, ktoré ovplyvňujú vykazované položky aktív, pasív, výnosov a nákladov. Vyžaduje tiež, aby vedenie účtovnej jednotky pri aplikácii účtovných postupov uplatnilo predpoklady založené na vlastnom úsudku. Výsledné účtovné odhady – práve preto, že ide o odhady – sa zriedkavo rovnajú príslušným skutočným hodnotám.

i. Neistoty v predpokladoch a odhadoch

Informácie o neistote v predpokladoch a odhadoch, pri ktorých je významné riziko, že povedú k významnej úprave v nasledujúcich účtovných obdobiach, sú uvedené v nasledujúcich bodoch prílohy:

- Bod 9 – Finančné nástroje a finančné záväzky

Stanovenie reálnej hodnoty

Rad účtovných postupov a zverejňovaných informácií vyžaduje, aby bola stanovená reálna hodnota finančných aj nefinančných aktív a záväzkov.

Spoločnosť má zavedený systém kontroly stanovenia reálnych hodnôt. V jeho rámci bol zriadený aj oceňovací tím, ktorý je obecné zodpovedný za kontrolu pri stanovení všetkých významných reálnych hodnôt.

Tento tím pravidelne kontroluje významné na trhu nezistiteľné vstupné údaje a úpravy ocenení. Ak sú informácie tretích strán, ako sú kotácie obchodníkov s cennými papiermi alebo oceňovacie služby, použité na stanovenie reálnej hodnoty, potom oceňovací tím posúdi podklady, ktoré dostal od týchto tretích strán s cieľom rozhodnúť, či takéto ocenenie spĺňa požiadavky IFRS vrátane zaradenia do príslušnej úrovne v rámci hierarchie stanovenia reálnej hodnoty.

Pri stanovení reálnej hodnoty aktíva alebo záväzku využíva Spoločnosť v čo najširšom rozsahu údaje zistiteľné na trhu. Reálne hodnoty sa členia do rôznych úrovní v hierarchii reálnych hodnôt na základe vstupných údajov použitých pri oceňovaní, a to nasledovne:

Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch identických aktív alebo záväzkov.

Úroveň 2: vstupné údaje nezahŕňajúce kótované ceny z úrovne 1, ktoré je možné pre dané aktívum alebo záväzok zistiť, a to buď priamo (t. j. ako ceny), alebo nepriamo (t. j. odvodením od cien).

Úroveň 3: vstupné údaje pre dané aktívum alebo záväzok, ktoré na trhu nie je možné zistiť (nezistiteľné vstupné údaje).

Ak je možné vstupné údaje použité na ocenenie reálnou hodnotou aktíva alebo záväzku zaradiť do rôznych úrovní hierarchie reálnej hodnoty, potom ocenenie reálnou hodnotou je ako celok zaradené do tej istej úrovne hierarchie reálnej hodnoty ako vstupný údaj najnižšej úrovne, ktorý je významný vo vzťahu k celému oceňovaniu.

Spoločnosť vykazuje presuny medzi úrovňami hierarchie reálnej hodnoty vždy ku koncu vykazovaného obdobia, v priebehu ktorého nastala zmena.

(e) Vykazovanie podľa segmentov

Všetky výnosy boli realizované na území Českej republiky a Spoločnosť nedelí svoju činnosť do rôznych prevádzkových segmentov. Väčšina výnosov je finančného charakteru a sú bližšie opísané v bode 12 a 13 tejto prílohy.

(f) Najnovšie účtovné štandardy

i. Nedávno prijaté účtovné štandardy

IFRS 9 Finančné nástroje

Tento štandard nahradzuje IAS 39 Finančné nástroje: účtovanie a oceňovanie s tým, že naďalej platí výnimka podľa IAS 39 pre zaistenie reálnej hodnoty úrokovej angažovanosti účtovnej jednotky v portfóliu finančných aktív alebo finančných záväzkov a že si účtovné jednotky môžu zvoliť, či budú o všetkých zaistených účtovať podľa požiadaviek IFRS 9 alebo naďalej podľa súčasných požiadaviek obsiahnutých v IAS 39.

Aj keď sa prípustné oceňovacie základne u finančných aktív – zostatková hodnota, reálna hodnota vykázaná do ostatného úplného výsledku a reálna hodnota vykázaná do zisku alebo straty – podobajú IAS 39, značne sa odlišujú kritériá klasifikácie do príslušnej kategórie ocenenia.

Finančné aktívum sa ocení zostatkovou hodnotou, ak sú splnené nasledujúce dve podmienky:

- aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať aktíva na účel inkasovania zmluvných peňažných tokov, a
- jeho zmluvné podmienky dávajú v konkrétnych dátumoch vzniknúť peňažným tokom, ktoré sú výhradne platbami istiny a úroku z nesplatenej istiny.

Štandard IFRS 9 zavádza pre znehodnotenie finančných aktív model tvorby opravných položiek založený na očakávaných úverových stratách („ECL model“), ktorý nahradí súčasný model založený na už vzniknutých stratách podľa štandardu IAS 39 („Incurred loss model“).

Po individuálnom posúdení nárastu úverového rizika, Spoločnosť neočakáva významný dopad tohto štandardu na svoju finančnú pozíciu a výkonnosť.

ii. Štandardy, ktoré doposiaľ nenadobudli účinnosť

Novela IFRS 9 – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (účinný pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)

Úzky rozsah novelizácie štandardu IFRS 9 umožňuje spoločnostiam oceniť svoje finančné aktíva v nabehutej hodnote pri predčasnom splatení s negatívnou kompenzáciou. Dotknuté aktíva, ktoré zahŕňujú niektoré úvery a dlhové cenné papiere, by inak boli ocenené v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty (FVTPL).

Negatívna kompenzácia môže vzniknúť v prípade, kedy zmluvné podmienky umožňujú dlžníkovi predčasne splácať nástroj pred zmluvnou splatnosťou, avšak predčasná splátka by mala byť nižšia než nesplatené sumy istiny a úroku z nesplatených sumy istiny. Aby bolo možné finančné aktíva oceniť v nabehutej hodnote, musí byť negatívna kompenzácia „primeranou dodatočnou náhradou za predčasné ukončenie zmluvy“.

Novelizácia pravdepodobne nebude mať žiadny významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

Aktualizácia odkazov na Koncepčný rámec v štandardoch IFRS (účinný pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)

Niektoré štandardy IFRS obsahujú odkazy na verzie Koncepčného rámca z rokov 1989 a 2010. Rada IASB zverejnila samostatný dokument nazvaný „Aktualizácia odkazov na Koncepčný rámec“, ktorý obsahuje následné úpravy príslušných štandardov tak, aby tieto štandardy odkazovali na nový Rámec.

Ostatné IFRS štandardy

Spoločnosť očakáva, že ďalšie vydané štandardy (IFRS 16 Leasingy, IFRIC 23 Účtovanie o neistote u daní z príjmov, Novela IAS 28 a IAS 19), ktoré doposiaľ nenadobudli účinnosti pre účely zverejnenia v tejto účtovnej závierke, nebudú mať žiadny dopad na účtovnú závierku Spoločnosti k dátumu jej účinnosti.

3. Významné účtovné postupy

(a) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňujú peňažnú hotovosť, peniaze v bankách a krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou splatnosťou nepresahujúcou tri mesiace.

(b) Nederivátové finančné aktíva

Spoločnosť má nasledujúce finančné nástroje, ktoré nie sú derivátmi: úvery a pohľadávky.

i. Klasifikácia

Úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s pevnými či vopred určitelnými platbami. Tieto aktíva nie sú kótované na aktívnom trhu a nie sú klasifikované ako realizovateľné alebo držané do splatnosti, ani ako aktíva v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty. Kategória úverov a pohľadávok je prevažne tvorená úvermi neúverovým inštitúciám, pohľadávkami z obchodných vzťahov a ostatnými pohľadávkami.

ii. Vykazovanie

Úvery a pohľadávky sa vykazujú k dátumu ich vzniku.

iii. Oceňovanie

Úvery a pohľadávky sa oceňujú amortizovanou obstarávacou cenou s odpočítaním všetkých strát zo zníženia hodnoty.

Pri oceňovaní amortizovanou obstarávacou cenou sa všetky rozdiely medzi obstarávacou cenou a hodnotou pri splatení vykazujú vo výkaze o úplnom hospodárskom výsledku po dobu trvania príslušného aktíva či pasíva, a to s použitím efektívnej úrokovej sadzby.

iv. Odúčtovanie

Finančné aktívum sa odúčtuje potom, čo vyprší zmluvné právo na peňažné toky z daného aktíva alebo potom, čo je právo na príjem zmluvných peňažných tokov prevedené v rámci transakcie, kde dôjde k preneseniu v zásade všetkých rizík a úžitkov spojených s vlastníctvom daného aktíva. Akýkoľvek podiel na prevádzaných finančných aktívach, ktorý Skupina získa alebo si ponechá, sa vykáže ako samostatné aktívum či pasívum.

(c) Zníženie hodnoty

Finančné aktíva (vrátane pohľadávok z obchodných vzťahov a ostatných pohľadávok)

Ku každému súvahovému dňu sa vykonáva hodnotenie finančných aktív, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty, s cieľom zistiť, či existujú objektívne známky zníženia ich hodnoty. K zníženiu hodnoty finančného aktíva dochádza vtedy, keď objektívne náznaky svedčia o tom, že po začiatocnom zachytení aktíva nastala udalosť s negatívnym dopadom na odhadované budúce peňažné toky daného aktíva, ktorý je možné spoľahlivo odhadnúť.

Krátkodobé pohľadávky sa nediskontujú. Pri stanovení spätne získateľnej sumy pri úvere a pohľadávkach sa tiež berie do úvahy úveruschopnosť a hospodárska výkonnosť dlžníka a hodnota všetkých záložných práv a záruk od tretích strán.

(d) Finančné záväzky

Spoločnosť má nasledujúce finančné záväzky: emisie dlhových cenných papierov, záväzky z obchodných vzťahov a ostatné záväzky. Tieto finančné záväzky sa pri prvotnom zachytení vykazujú ku dňu vyrovnania v reálnej hodnote zvýšenej o všetky príslušné priamo súvisiace transakčné náklady. Následne sa potom finančné záväzky oceňujú amortizovanou obstarávacou cenou s použitím efektívnej úrokovej sadzby.

Finančný záväzok sa odúčtuje po splnení, zrušení alebo vypršaní zmluvných povinností.

(e) Výnosy

Výnosy z poskytnutých služieb

Tieto výnosy sa vykazujú za nasledujúcich podmienok: existujú presvedčivé dôkazy (obvykle vo forme uzatvorenej zmluvy), že významné riziká a úžitky boli prenesené na kupujúceho; je pravdepodobné, že Spoločnosť získa protiplnenie a suma výnosu sa dá spoľahlivo určiť.

(f) Finančné výnosy a náklady

i. Finančné výnosy

Finančné výnosy zahrnujú výnosové úroky z investovaných prostriedkov. Výnosové úroky sa vo výkaze úplného hospodárskeho výsledku časovo rozlišujú, pričom sa uplatňuje metóda efektívneho úroku.

ii. Finančné náklady

Finančné náklady zahrnujú nákladové úroky z emitovaných dlhopisov.

(g) Daň z príjmov

Daň z príjmov zahrnuje splatnú daň. Daň z príjmov sa vyказuje vo výkaze úplného hospodárskeho výsledku.

Splatná daň zahrnuje odhad dane (daňový záväzok či daňová pohľadávka) vypočítaný zo zdaniteľného príjmu či straty za bežné obdobie s použitím daňových sadzieb platných k súvahovému dňu, ako aj všetky úpravy splatnej dane týkajúce sa minulých rokov.

Daňová pohľadávka z odloženej dane sa vyказuje iba vtedy, ak je pravdepodobné, že budú k dispozícii budúce zdaniteľné zisky, oproti ktorým je možné doposiaľ neuplatnené odpočítateľné prechodné rozdiely uplatniť. Spoločnosť z vyššie uvedeného dôvodu neúčtovala o odloženej daňovej pohľadávke.

4. Stanovenie reálnej hodnoty

Účtovné postupy a zverejňované informácie Spoločnosti vyžadujú stanovenie reálnej hodnoty finančných aj nefinančných aktív a pasív. Reálne hodnoty boli stanovené pre účely oceňovania alebo zverejňovania s použitím nižšie uvedených metód. Ďalšie informácie o predpokladoch uplatňovaných pri stanovení reálnej hodnoty sa tam, kde je to vhodné, uvádzajú v bodoch prílohy, ktoré sa konkrétne týkajú daného aktíva či pasíva.

(a) Nederivátové finančné aktíva a záväzky

Reálna hodnota stanovovaná pre účely zverejnenia sa vypočíta na základe súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov z istín a úrokov, diskontovaných tržnou úrokovou sadzbou k súvahovému dňu.

5. Peniaze a peňažné ekvivalenty

v tisícoch Kč

K 30. júnu 2018 K 31. decembru 2017

Bežné účty v bankách

2 237

1 881

Celkom

2 237

1 881

6. Finančné nástroje

Finančné nástroje a iné finančné aktíva

v tisícoch Kč

K 30. júnu 2018

**K 31. decembru
2017**

Finančné aktíva

Priebežná účtovná zvierka EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2018 do 30. júna 2018 (neauditovaná)
(preložené z českého originálu)

Úvery iným subjektom než úverovým inštitúciám	6 008 882	5 994 262
<i>z toho úvery dlžné materskou spoločnosťou</i>	<i>6 008 882</i>	<i>5 994 262</i>
Celkom	6 008 882	5 994 262
<i>Dlhodobé</i>	<i>2 975 880</i>	<i>2 969 975</i>
<i>Krátkodobé</i>	<i>3 033 002</i>	<i>3 024 287</i>
Celkom	6 008 882	5 994 262

Dlhodobé finančné nástroje predstavujú istinu úveru, ktorých splatnosť sa odvíja od splatnosti istiny dlhopisov, t. j. do 30.9.2018, resp. do 9.6.2020, pozrite tiež bod 9. Krátkodobé finančné nástroje predstavujú nabehnuté úroky k poskytnutému úveru splatné do 30.9.2018, resp. do 9.12.2018.

Vážený priemer úrokovej sadzby pri úveroch iným subjektom než úverovým inštitúciám k 30. júnu 2018 činil 4,33 % (4,33 % k 31. decembru 2017).

Materskej spoločnosti nebol pridelený rating.

Podrobné informácie o úvere materskej spoločnosti EPH sú uvedené v tabuľke nižšie:

K 30. júnu 2018 <i>v tisícoch Kč</i>	Istina	Nabehnutý úrok	Neamortizovaný poplatok	Splatnosť	Úroková sadzba (%)	Efektívna úroková sadzba (%)
Úver EPH (1)	3 000 000	31 500	-4 623	27/09/2018	4,20	4,75
Úver EPH (2)	3 000 000	6 125	-24 120	9/06/2020	3,50	3,90
Celkom	6 000 000	37 625	-28 743	-	-	-

K 31. decembru 2017 <i>v tisícoch Kč</i>	Istina	Nabehnutý úrok	Neamortizovaný poplatok	Splatnosť	Úroková sadzba (%)	Efektívna úroková sadzba (%)
Úver EPH (1)	3 000 000	31 500	-13 338	27/09/2018	4,20	4,75
Úver EPH (2)	3 000 000	6 125	-30 025	9/06/2020	3,50	3,90
Celkom	6 000 000	37 625	-43 363	-	-	-

Informácie o reálnej hodnote

Nasledujúca tabuľka uvádza reálnu hodnotu úročených nástrojov vykazovaných v amortizovanej obstarávacej cene:

<i>v tisícoch Kč</i>	K 30. júnu 2018		K 31. decembru 2017	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Úver EPH (1)	3 009 652	3 019 603	3 018 162	3 021 854
Úver EPH (2)	2 970 311	2 897 999	2 976 100	2 934 619
Celkom	5 979 963	5 917 602	5 994 262	5 956 473

Všetky úročené finančné nástroje vedené v amortizovanej obstarávacej cene sú zaradené do úrovne 2 hierarchie reálnej hodnoty (viac podrobností o oceňovacích metódach pozrite bod 2 (d) i. – Neistoty v predpokladoch a odhadoch).

7. Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva

<i>v tisícoch Kč</i>	K 30. júnu 2018	K 31. decembru 2017
Pohľadávky z obchodných vzťahov	343	1 185
Dohadné účty aktívne	-	34
Náklady nasledujúcich období	-	82
Zálohy	2 893	-
Daňové pohľadávky	-	90
Celkom	3 236	1 391
<i>Krátkodobé</i>	<i>3 236</i>	<i>1 391</i>
Celkom	3 236	1 391

K 30. júnu 2018 boli v lehote splatnosti všetky pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva.

O úverových rizikách a o rizikách strát zo zníženia hodnoty vo vzťahu k pohľadávkam z obchodných vzťahov a iným pohľadávkam sa píše v bode 14 – Postupy riadenia rizík a zverejňovania informácií.

8. Základný kapitál

Schválený, emitovaný a plne splatený základný kapitál bol k 30. júnu 2018 tvorený 10 kmeňovými akciami s menovitou hodnotou 200 000 Kč za akciu.

Kmeňové akcie predstavujú podiel vo výške 100 % na základnom kapitále spoločnosti EPH Financing CZ, a.s. S kmeňovými akciami nie sú spojené žiadne zvláštne práva a povinnosti.

Práva a povinnosti spojené s kmeňovými akciami na meno sú definované v zákone o obchodných korporáciách (zákon č. 90/2012 Zb., v platnom znení) a v stanovách Spoločnosti v článku 6.

Akcionári majú právo dostať dividendy a na valnom zhromaždení Spoločnosti majú k dispozícii 1 hlas na akciu s menovitou hodnotou 200 000 Kč.

K 30. júnu 2018	Počet akcií	Vlastnícky podiel %	Hlasovacie práva %
Energetický a priemyslový holding, a.s.	10	100	100
Celkom	10	100	100

Odsúhlasenie počtu vydaných akcií na začiatku a na konci obdobia.

	Počet vydaných akcií
Vydané akcie k 31. decembru 2017	10
Novo emitované akcie	-
Vydané akcie k 30. júnu 2018	10

Základný zisk na akciu

Základný zisk na akciu v Kč na 200 000 Kč nominálnej hodnoty je 14 400 (17 200 k 31. decembru 2017).

Výpočet základného zisku na akciu k 30. júnu 2018 vychádzal zo zisku náležiacého kmeňovým akcionárom vo výške 144 tis. Kč (172 tis. Kč k 31. decembru 2017), a z váženého priemerného počtu 10 vydaných kmeňových akcií.

Priebežná účtovná zvierka EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2018 do 30. júna 2018 (neauditovaná)
(preložené z českého originálu)

Zriadený zisk na akciu

Vzhľadom na to, že Spoločnosť nevydala žiadne konvertibilné dlhopisy ani iné finančné nástroje s potenciálnym riediacim účinkom na kmeňové akcie, je zriadený zisk na akciu rovnaký ako základný zisk na akciu.

9. Finančné nástroje a finančné záväzky

v tisícoch Kč

	K 30. júnu 2018	K 31. decembru 2017
Vydané dlhopisy v amortizovanej obstarávacej cene	6 008 882	5 994 262
Celkom	6 008 882	5 994 262
<i>Dlhodobé</i>	2 975 880	2 969 975
<i>Krátkodobé</i>	3 033 002	3 024 287
Celkom	6 008 882	5 994 262

Vážený priemer úrokovej sadzby pri úveroch iným subjektom než úverovým inštitúciám k 30. júnu 2018 činil 4,33 % (4,33 % k 31. decembru 2017).

Vydané dlhopisy v amortizovanej obstarávacej cene

Podrobné informácie o vydaných dlhopisoch sú uvedené v tabuľke nižšie:

K 30. júnu 2018

v tisícoch Kč

	Istina	Nabehnutý úrok	Neamortizovaný poplatok	Splatnosť	Úroková sadzba (%)	Efektívna úroková sadzba (%)
Dlhopisy EPH Financing CZ (1)	3 000 000	31 500	-4 623	30/09/2018	4,20	4,75
Dlhopisy EPH Financing CZ (2)	3 000 000	6 125	-24 120	9/06/2020	3,50	3,90
Celkom	6 000 000	37 625	-28 743	-	-	-

K 31. decembru 2017

v tisícoch Kč

	Istina	Nabehnutý úrok	Neamortizovaný poplatok	Splatnosť	Úroková sadzba (%)	Efektívna úroková sadzba (%)
Dlhopisy EPH Financing CZ (1)	3 000 000	31 500	-13 338	30/09/2018	4,20	4,75
Dlhopisy EPH Financing CZ (2)	3 000 000	6 225	-30 025	9/06/2020	3,50	3,90
Celkom	6 000 000	37 625	-43 363	-	-	-

Dlhopisy 2018

Dlhopisy boli vydané 30. septembra 2015 v predpokladanej celkovej menovitej hodnote emisie 2 000 miliónov Kč a s možnosťou navýšenia o 50 % predpokladanej celkovej menovitej hodnoty emisie dlhopisov, t. j. na 3 000 miliónov Kč.

Sú kótované na pražskej burze cenných papierov a splatné v roku 2018 (ďalej tiež „Dlhopisy 2018“). Dlhopisy 2018 sú úročené sadzbou 4,2 % p. a., pričom úrok je splatný dvakrát ročne spätne k 30. marcú a k 30. septembru každého roku. Celková nominálna suma upísaných dlhopisov k 30. júnu 2018 činila 3 000 000 tis. Kč (3 000 000 tis. Kč k 31. decembru 2017).

Za dlhy Emitenta z Dlhopisov 2018 sa vo forme finančnej záruky podľa českého práva zaručila spoločnosť Energetický a průmyslový holding, a.s.

Spoločnosť môže Dlhopisy 2018 kedykoľvek za akúkoľvek cenu odkúpiť na trhu alebo inak. Ak nedôjde k predčasnému splateniu (možnosť, o ktorej Spoločnosť v súčasnej chvíli neuvažuje), Spoločnosť splatí istinu Dlhopisov 2018 jednorázovo dňa 30. septembra 2018.

Dlhopisy 2018 sú vykazované po odpočítaní nákladov spojených s emisiou vo výške 41 748 tis. Kč (41 748 tis. Kč k 31. decembru 2017). Tieto náklady sú v priebehu doby existencie Dlhopisov 2018 postupne zachytávané vo výkaze ziskov a strát na základe efektívnej úrokovej sadzby vo výške 4,75 % (4,75 % k 31. decembru 2017).

Dlhopisy 2020

Dlhopisy boli vydané 9. decembra 2016 v predpokladanej celkovej menovitej hodnote emisie 2 000 miliónov Kč a s možnosťou navýšenia o 50 % predpokladanej celkovej menovitej hodnoty emisie dlhopisov, t. j. na 3 000 miliónov Kč.

Sú kótované na pražskej burze cenných papierov a splatné v roku 2020 (ďalej tiež „Dlhopisy 2020“). Dlhopisy 2020 sú úročené sadzbou 3,5 % p. a., pričom úrok je splatný dvakrát ročne spätne k 9. júnu a k 9. decembru každého roku. Celková nominálna suma upísaných dlhopisov k 30. júnu 2018 činila 3 000 000 tis. Kč (3 000 000 tis. Kč k 31. decembru 2017).

Za dlhy Emitenta z Dlhopisov 2020 sa vo forme finančnej záruky podľa českého práva zaručila spoločnosť Energetický a průmyslový holding, a.s.

Spoločnosť môže Dlhopisy 2020 kedykoľvek za akúkoľvek cenu odkúpiť na trhu alebo inak. Ak nedôjde k predčasnému splateniu (možnosť, o ktorej Spoločnosť v súčasnej chvíli neuvažuje), Spoločnosť splatí istinu Dlhopisov 2020 jednorázovo dňa 9. júna 2020.

Dlhopisy 2020 sú vykazované po odpočítaní nákladov spojených s emisiou vo výške 40 479 tis. Kč (40 479 tis. Kč k 31. decembru 2017). Tieto náklady sú v priebehu doby existencie Dlhopisov 2020 postupne zachytávané vo výkaze ziskov a strát na základe efektívnej úrokovej sadzby vo výške 3,90 % (3,90 % k 31. decembru 2017).

Informácie o reálnej hodnote

Nasledujúca tabuľka uvádza reálnu hodnotu úročených nástrojov vykazovaných v amortizovanej obstarávacej cene:

<i>v tisícoch Kč</i>	K 30. júnu 2018		K 31. decembru 2017	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Vydané dlhopisy v amortizovanej obstarávacej cene (1)	3 009 652	3 019 603	3 018 162	3 021 854
Vydané dlhopisy v amortizovanej obstarávacej cene (2)	2 970 311	2 897 999	2 976 100	2 934 619
Celkom	5 979 963	5 917 602	5 994 262	5 956 473

Všetky úročené finančné nástroje vedené v amortizovanej obstarávacej cene sú zaradené do úrovne 2 hierarchie reálnej hodnoty (viac podrobností o oceňovacích metódach pozrite bod 2 (d) i. – Neistoty v predpokladoch a odhadoch).

10. Závazky z obchodných vzťahov a iné záväzky

<i>v tisícoch Kč</i>	K 30. júnu 2018	K 31. decembru 2017
Závazky z obchodných vzťahov	60	739
Dohadné účty pasívne (odhad splatných záväzkov)	-	34
Výnosy nasledujúcich období	-	82
Ostatné daňové záväzky	2 841	-
Ostatné záväzky	81	104
Celkom	2 982	959
<i>Krátkodobé</i>	2 982	959
Celkom	2 982	959

Závazky z obchodných vzťahov a iné záväzky neboli k 30. júnu 2018 zaistené.

Odhad záväzkov vychádza zo zmluvných podmienok alebo z faktúr prijatých po súvahovom dni, avšak pred zverejnením priebežnej účtovnej závierky.

Riziko likvidity, ktorému je Spoločnosť vystavená v súvislosti so záväzkami z obchodných vzťahov a inými záväzkami, je opísané v bode 14 – Postupy riadenia rizík a zverejňovanie informácií.

11. Daň z príjmov

Splatná

K 30. júnu 2018 Spoločnosť tvorila rezervu na daň z príjmov – pozrite nižšie.

	Stav k 30.6.2018
Zisk pred zdanením	178

Priebežná účtovná závierka EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2018 do 30. júna 2018 (neauditovaná)
(preložené z českého originálu)

Sadzba dane	19 %
Daň	34
Zľavy na dani	-
Odhad splatnej dane	34
Zaplatené zálohy na splatnú daň	-
Rezerva na daň z príjmov	34

Efektívna daňová sadzba je zhodná s daňovou sadzbou platnou v Českej republike, t. j. 19 %.
40 tis. Kč predstavuje splatná daň za rok 2017.

12. Výnosy a služby

Prevádzkové náklady predstavujú náklady spojené s prípravou vydania dlhopisov, vydaním, obsluhou a administráciou dlhopisov. Výnosy Spoločnosti potom predstavujú úhradu všetkých nákladov materskou spoločnosťou a zmluvnú odmenu Spoločnosti.

Ostatné prevádzkové náklady

v tisícoch Kč

	2018	2017
Audit, účtovníctvo, konsolidácia	189	189
Ostatné	270	174
Náklady z pokračujúcich činností celkom	459	363

Odmena štatutárnemu audítorovi k 30. júnu 2018 činí 182 tis. Kč (182 tis. Kč v roku 2017) a predstavuje odmenu za audit štatutárnej závierky Spoločnosti k 31. decembru 2017. Neauditné služby neboli audítormi v danom období poskytnuté.

13. Finančné výnosy a náklady, zisk/-strata z finančných nástrojov

Vykázané vo výkaze zisku a straty

v tisícoch Kč

	2018	2017
Výnosové úroky	130 120	97 768
Finančné výnosy	130 120	97 768
Nákladové úroky	-130 120	-97 768
Finančné náklady	-130 120	-97 768
Čisté finančné výnosy/-náklady vykázané vo výkaze zisku a straty	-	-

Výnosové úroky sa vzťahujú k poskytnutému úveru a nákladové úroky k emitovaným dlhopisom.

14. Postupy riadenia rizík a zverejňovanie informácií

V tomto oddiele sú opísané finančné a prevádzkové riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená, a spôsoby, ktorými tieto riziká riadi. Najdôležitejšími finančnými rizikami sú pre Spoločnosť úverové riziko a riziko likvidity.

(a) Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty, ktoré hrozia, ak protistrana v transakcii s finančným nástrojom nespĺní svoje zmluvné záväzky. Toto riziko vzniká predovšetkým v oblasti úverov.

Spoločnosť poskytla úver materskej spoločnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. až do celkovej výšky 6 000 miliónov korún. Úver je poskytnutý z prostriedkov vybraných z už upísaných dlhopisov. Spoločnosť na základe finančných výsledkov dlžníka (Energetický a průmyslový holding, a.s.) na ročnej báze vyhodnocuje jeho schopnosť dostať svojim záväzkom.

K 30. júnu 2018 nemala Spoločnosť žiadne finančné aktíva po splatnosti.

Úverové riziko podľa typu protistrany

K 30. júnu 2018

v tisícoch Kč

	Podniky (nefinančné inštitúcie)	Banky	Celkom
Aktíva			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	2 237	2 237
Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva	3 236	-	3 236
Finančné nástroje a iné finančné aktíva	6 008 882	-	6 008 882
Celkom	6 012 118	2 237	6 014 355

K 31. decembru 2017

v tisícoch Kč

	Podniky (nefinančné inštitúcie)	Banky	Celkom
Aktíva			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	1 881	1 881
Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva	1 391	-	1 391
Finančné nástroje a iné finančné aktíva	5 994 262	-	5 994 262
Celkom	5 995 653	1 881	5 997 534

Úverové riziko podľa teritória protistrany

K 30. júnu 2018

v tisícoch Kč

	Česká republika	Celkom
Aktíva		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 237	2 237
Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva	3 236	3 236
Finančné nástroje a iné finančné aktíva	6 008 882	6 008 882
Celkom	6 014 355	6 014 355

K 31. decembru 2017

v tisícoch Kč

	Česká republika	Celkom
Aktíva		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 881	1 881
Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva	1 391	1 391
Finančné nástroje a iné finančné aktíva	5 994 262	5 994 262
Celkom	5 997 534	5 997 534

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že sa Spoločnosť dostane do problémov s plnením povinností spojených so svojimi finančnými záväzkami, ktoré sa vyrovnávajú prostredníctvom peňazí alebo iných finančných aktív.

Spoločnosť dbá štandardne na to, aby mala dostatok hotovosti a aktív s krátkodobou splatnosťou k okamžitému použitiu na krytie očakávaných prevádzkových nákladov na 90 dní, a to vrátane splácania finančných záväzkov, nie však na krytie nákladov z potenciálnych dopadov extrémnych situácií, ktoré nie je možné primerane predvídať, napríklad prírodných katastrof.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza rozbor finančných aktív a záväzkov Spoločnosti v členení podľa splatnosti, konkrétne podľa doby, ktorá zostáva od súvahového dňa do dátumu zmluvnej splatnosti. Pre prípady, kedy existuje možnosť skoršieho splatenia, volí Spoločnosť čo najobzretnější spôsob posudzovania. Z tohto dôvodu sa u záväzkov počíta so splatením v čo najskôr možnej lehote a u aktív sa počíta so splatením v najneskoršej možnej lehote. Aktíva a záväzky, ktoré nemajú zmluvne stanovenú dobu splatnosti, sú zoskupené do kategórie „Nedefinované“.

Splatnosti finančných aktív a záväzkov

K 30. júnu 2018

<i>v tisícoch Kč</i>	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky ⁽¹⁾	Menej než 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 – 5 rokov	Nedefinované
Aktíva						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 237	2 237	2 237	-	-	-
Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva	3 236	3 236	3 236	-	-	-
Finančné nástroje a iné finančné aktíva	6 008 882	6 243 071	3 058 587	104 288	3 080 195	-
Celkom	6 014 355	6 248 544	3 064 060	104 288	3 080 195	-
Záväzky						
Finančné nástroje a finančné záväzky	6 008 882	6 243 071	3 058 587	104 288	3 080 195	-
Záväzky z obchodných vzťahov a iné záväzky	3 056	3 056	3 022	34	-	-
Celkom	6 011 938	6 246 127	3 061 609	104 322	3 080 195	-
Čistý stav rizika likvidity	2 417	2 417	2 451	34	-	-

(1) Zmluvné peňažné toky bez zohľadnenia diskontovania na čistú súčasnú hodnotu a vrátane prípadného úroku.

Splatnosti finančných aktív a záväzkov

K 31. decembru 2017

<i>v tisícoch Kč</i>	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky ⁽¹⁾	Menej než 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 – 5 rokov	Nedefinované
Aktíva						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 881	1 881	1 881	-	-	-
Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva	⁽²⁾ 1 309	1 309	1 275	-	-	34
Finančné nástroje a iné finančné aktíva	5 994 262	6 388 054	62 568	3 167 969	3 157 517	-
Celkom	5 997 452	6 391 244	65 724	3 167 969	3 157 517	34
Záväzky						
Finančné nástroje a finančné záväzky	5 994 262	6 388 054	62 568	3 167 969	3 157 517	-
Záväzky z obchodných vzťahov a iné záväzky	⁽²⁾ 917	917	883	-	-	34
Celkom	5 995 179	6 388 971	63 451	3 167 969	3 157 517	34
Čistý stav rizika likvidity	2 273	2 273	2 273	-	-	-

(1) Zmluvné peňažné toky bez zohľadnenia diskontovania na čistú súčasnú hodnotu a vrátane prípadného úroku.

(2) Náklady/Výnosy nasledujúcich období vo výške 82 tis. Kč sú vylúčené.

(c) Menové riziko

Spoločnosť nečelí riziku zmeny výmenných kurzov, pretože všetky transakcie sú realizované vo funkčnej mene Spoločnosti (Kč).

(d) Úrokové riziko

Spoločnosť je vo svojej činnosti vystavená nízkemu riziku výkyvu úrokových sadzieb, pretože úročené aktíva a úročené záväzky majú takmer rovnaké dátum splatnosti a sú splatné v rovnakej výške. Dĺžka doby, po ktorú má určitý finančný nástroj pevnú úrokovú sadzbu, preto ukazuje, do akej miery je daný finančný nástroj vystavený úrokovému riziku. Úročené aktíva aj záväzky majú stanovenú pevnú úrokovú sadzbu. Nižšie uvedená tabuľka uvádza údaje o rozsahu úrokového rizika Emitenta podľa zmluvnej lehoty splatnosti finančných nástrojov. Aktíva a záväzky, ktoré nemajú zmluvne stanovenú lehotu splatnosti alebo nie sú úročené, sú zoskupené do kategórie „Nedefinované“.

Finančné informácie týkajúce sa úročených a neúročených aktív a záväzkov a ich zmluvné dáta splatnosti či precenenia sú:

K 30. júnu 2018

<i>v tisícoch Kč</i>	Do 1 roku	1 rok až 5 rokov	Nedefinované	Celkom
Aktíva				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 237	-	-	2 237
Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva	3 236	-	-	3 236
Finančné nástroje a iné finančné aktíva	2 975 880	3 033 002	-	6 008 882
Celkom	2 981 353	3 033 002	-	6 014 355
Záväzky				
Záväzky z obchodných vzťahov a iné záväzky	3 056	-	-	3 056
Finančné nástroje a finančné záväzky	2 975 880	3 033 002	-	6 008 882
Celkom	2 978 936	3 033 002	-	6 011 938
Čistý stav úrokového rizika	2 417	-	-	2 417

K 31. decembru 2017

<i>v tisícoch Kč</i>	Do 1 roku	1 rok až 5 rokov	Nedefinované	Celkom
Aktíva				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 881	-	-	1 881
Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva	1 275	-	34	1 309
Finančné nástroje a iné finančné aktíva	2 969 975	3 024 287	-	5 994 262
Celkom	2 973 131	3 024 287	34	5 997 452
Záväzky				
Záväzky z obchodných vzťahov a iné záväzky	883	-	34	917
Finančné nástroje a finančné záväzky	2 969 975	3 024 287	-	5 994 262
Celkom	2 970 858	3 024 287	34	5 995 179
Čistý stav úrokového rizika	2 273	-	-	2 273

Nominálne sumy finančných nástrojov sú uvedené v bode 6 a 9 – Finančné nástroje a Finančné nástroje a finančné záväzky.

Analýza citlivosti

Spoločnosť vykonáva stresové testovanie s použitím štandardizovaného úrokového šoku, čo znamená, že sa na úrokové pozície portfólia aplikuje okamžité zníženie/zvýšenie úrokových sadzieb o 100 základných bodov v celej dĺžke výnosovej krivky.

K súvahovému dňu a k 31. decembru 2017 by zmena úrokových sadzieb o 100 základných bodov nemala na celkovú pozíciu portfólia vplyv.

(e) Informácie o zásadách a postupoch vnútornej kontroly a pravidlá prístupu k možným rizikám vo vzťahu k procesu účtovného výkazníctva

Systém spracovania účtovníctva sa riadi príslušnými ustanoveniami zákonov a vyhlášok platných v Českej republike a medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva (IFRS).

EPH Financing CZ, a.s. vedie podvojnú účtovníctvo. Účtovný rozvrh je zadaný v dvoch účtovných okruhoch, pre medzinárodné štandardy a pre české účtovné štandardy. Zmeny môže vykonávať iba určené pracovisko.

Pri závierkach sa vykonáva kontrola zostatkov všetkých účtov.

Spoločnosť je riadená tiež pomocou nástrojov controllingu. Tieto nástroje sú zamerané na vyhodnocovanie kľúčových finančných aj nefinančných ukazovateľov výkonnosti s cieľom dosiahnutia hospodárskych plánov Spoločnosti.

(f) Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je riziko strát zo sprenevier, neoprávnenej činnosti, chýb, nekonania, neefektívnosti alebo zo zlyhania systému. Riziko tohto typu vzniká pri všetkých činnostiach a hrozí všetkým podnikateľským subjektom. Prevádzkové riziko zahŕňa aj právne riziko.

Primárna zodpovednosť za uplatňovanie kontrolných mechanizmov pre zvládanie prevádzkových rizík nesie vedenie Spoločnosti. Obecné používané štandardy pokrývajú nasledujúce oblasti:

- požiadavky na zosúhlasovanie a monitorovanie transakcií,
- identifikácia prevádzkových rizík v rámci kontrolného systému,
- získaním prehľadu o prevádzkových rizikách si Spoločnosť vytvára predpoklady pre stanovenie a nasmerovanie postupov a opatrení, ktoré povedú k obmedzeniu prevádzkových rizík a k prijatiu rozhodnutí o:
 - uznaní jednotlivých existujúcich rizík;
 - zahájení procesov, ktoré povedú k obmedzeniu možných dopadov; alebo
 - zúžení priestoru k rizikovým činnostiam alebo ich úplnom zastavení.

15. Spriaznené osoby

Určenie spriaznených osôb

Vzťahy so spriaznenými osobami zahŕňujú vzťahy s akcionármi a ďalšími osobami, ako uvádza nasledujúca tabuľka.

(a) Prehľad otvorených zostatkov so spriaznenými osobami k 30. júnu 2018 a 31. decembru 2017:

Priebežná účtovná závierka EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2018 do 30. júna 2018 (neauditovaná)
(preložené z českého originálu)

<i>v tisícoch Kč</i>	Pohľadávky a ostatné finančné aktíva	Závazky a ostatné finančné záväzky	Pohľadávky a ostatné finančné aktíva	Závazky a ostatné finančné záväzky
	K 30.6.2018	K 30.6.2018	K 31.12.2017	K 31.12.2017
K materskej spoločnosti				
Z titulu poskytnutého úveru	6 008 882	-	5 994 262	-
Z titulu prefakturácie nákladov	343	-	1 219	-
Spoločnosti ovládané koncovými akcionármi				
Z titulu fakturácie nákladov	-	-	-	676
Celkom	6 009 225	-	5 995 481	676

(b) Prehľad transakcií so spriaznenými osobami za rok 2018 a 2017:

v tisícoch Kč

	Výnosy 2018	Náklady 2018	Výnosy 2017	Náklady 2017
K materskej spoločnosti				
Z titulu nabehnutého úroku k úveru	130 120	-	97 768	-
Z titulu prefakturácie nákladov	637	-	523	-
Spoločnosti ovládané koncovými akcionármi	-	6	-	7
Celkom	130 757	6	98 291	7

Všetky transakcie boli realizované za podmienok obvyklých v obchodnom styku.

Transakcie s kľúčovými členmi vedenia

Členovia predstavenstva a dozornej rady spoločnosti EPH Financing CZ, a.s. nedostali žiadne významné peňažné či nepeňažné plnenie za obdobie od 1. januára 2018 do 30. júna 2018. Súčasne boli títo členovia zamestnancami iných spoločností v rámci Skupiny EPH.

16. Následné udalosti

Dňa 16. júla 2018 došlo k tretej emisii dlhopisov Spoločnosti EPH Financing CZ, a.s. Predpokladaná celková menovitá hodnota emisie je 3 000 000 tis. Kč s možnosťou navýšenia celkovej menovitej hodnoty až do 4 500 000 tis. Kč, splatných v roku 2022. Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou.

Okrem skutočností vyššie a uvedených inde v tomto dokumente, nie sú vedeniu Spoločnosti známe žiadne ďalšie významné následné udalosti, ktoré by mohli ovplyvniť priebežnú účtovnú závierku k 30. júnu 2018.

Čestné vyhlásenie

Predstavenstvo spoločnosti EPH Financing CZ, a.s. vyhlasuje, že polročná správa podáva verný a poctivý obraz o finančnej situácii, podnikateľskej činnosti a výsledkoch hospodárenia emitenta za uplynulý polrok a podľa jeho najlepšieho vedomia, všetky informácie a údaje v tejto polročnej správe zodpovedajú vyhlídkam budúceho vývoja finančnej situácie, podnikateľskej činnosti a výsledkom hospodárenia a žiadne podstatné okolnosti neboli vynechané.

Priebežná účtovná závierka EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2018 do 30. júna 2018 (neauditovaná)
(preložené z českého originálu)

Dátum:	Podpis štatutárneho orgánu	
26. septembra 2018	Marek Spurný Člen predstavenstva	Pavel Horský Člen predstavenstva