

EPH Financing CZ, a.s.

**Polroční správa Emitenta
za prvý polrok roku 2019**

Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti a o stave majetku Spoločnosti za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019

I.

Orgány Spoločnosti pracovali v uvedenom zložení

Zloženie predstavenstva k 30. júnu 2019:

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

Zloženie dozornej rady k 30. júnu 2019:

- 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. Prvá emisia z 30.9.2015, kedy sa upísal maximálny možný objem dlhopisov 3 miliardy Kč, bola plne splatená v septembri 2018.

Na úspešnú prvú emisiu Spoločnosť nadviazala 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. pridelil dlhopisom kód ISIN CZ0003515413. K 30. júnu 2019 je druhá emisia plne upísaná.

Tretia emisia dlhopisov bola zahájená 16. júla 2018. Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou ako súčet referenčnej sadzby (6M PRIBOR) a marže 2,00 % p. a. Predpokladaná menovitá hodnota emisie bola 3 000 000 tis. Kč a je splatná v roku 2022. Centrální depozitár cenných papírů ČR, a.s. pridelil dlhopisom kód ISIN CZ0003519407. K 30. júnu 2019 bolo upísaných 2 601 000 tis. 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 30.6.2019 vrátane prílohy k predbežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019.

Koncepcia činnosti Spoločnosti pre r. 2019:

Spoločnosť hodlá pokračovať vo svojej primárnej činnosti, a to správe dlhopisov a poskytovaní financovania.

III.

Dôležité rozhodnutia orgánu Spoločnosti

V roku 2019 nebolo učené 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 2019

Preložené z českého originálu

Marek Spurný
Člen predstavenstva

Pavel Horský
Člen predstavenstva

EPH Financing CZ, a.s.

Predbežná účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019 (neauditovaná)

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

Obsah

| | |
|--|----|
| Výkaz o úplnom výsledku | 2 |
| Výkaz o finančnej pozícii | 3 |
| Výkaz zmien vlastného kapitálu | 4 |
| Výkaz o peňažných tokoch | 4 |
| Príloha k priebežnej účtovnej závierke | 6 |
| 1. Všeobecné informácie | 6 |
| 2. Východiská pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky | 11 |
| 3. Významné účtovné postupy | 14 |
| 4. Stanovenie reálnej hodnoty | 19 |
| 5. Peniaze a peňažné ekvivalenty | 19 |
| 6. Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva | 20 |
| 7. Finančné nástroje | 20 |
| 8. Základný kapitál | 21 |
| 9. Finančné nástroje a záväzky | 22 |
| 10. Záväzky z obchodných vzťahov a iné záväzky | 24 |
| 11. Daň z príjmov | 24 |
| 12. Výnosy a služby | 24 |
| 13. Finančné výnosy a náklady, zisk/-strata z finančných nástrojov | 25 |
| 14. Postupy riadenia rizík a zverejňovanie informácií | 25 |
| 15. Spriaznené osoby | 30 |
| 16. Významné následné udalosti | 31 |

Priebežná účtovná zvierka EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019 (neauditovaná)
(preložené z českého originálu)

Výkaz o úplnom výsledku

v tisícoch Kč

| | Bod príloh y | Za obdobie šiestich mesiacov od 1.1.2019 do 30.06.2019 | Za obdobie šiestich mesiacov od 1.1.2018 do 30.06.2018 |
|--|-----------------------------|---|---|
| Výnosy | 12 | 601 | 637 |
| Náklady (Služby) | 12 | (401) | (459) |
| Prevádzkový zisk/(strata) | | 200 | 178 |
| Finančné výnosy | 13 | 107 494 | 130 120 |
| Finančné náklady | 13 | (107 471) | (130 120) |
| Zisk/-strata z finančných nástrojov | 13 | (232) | - |
| Čisté finančné výnosy/(náklady) | | (209) | - |
| Zisk/(strata) pred zdanením daní z príjmov | | (9) | 178 |
| Náklady na daň z príjmov | 11 | (43) | (34) |
| Zisk/(strata) za obdobie | | (52) | 144 |
| Úplný hospodársky výsledok celkom za účtovné obdobie | | (52) | 144 |
| Úplný hospodársky výsledok celkom pripadajúci: | | | |
| Vlastníkom ovládajúcej spoločnosti | | | |
| Zisk/-strata za účtovné obdobie z pokračujúcich činností | | (52) | 144 |
| Nekontrolným podielom | | | |
| Zisk/-strata za účtovné obdobie z pokračujúcich činností | | - | - |
| Úplný hospodársky výsledok celkom za účtovné obdobie | | (52) | 144 |
| Základný a zriadený zisk na akciu z pokračujúcich činností v Kč | | (5 200) | 14 400 |
| Základný a zriadený zisk na akciu celkom | | (5 200) | 14 400 |

Príloha k účtovnej zvierke na stranách 5 až 28 tvorí neoddeliteľnú súčasť tejto priebežnej účtovnej zvierky.

Priebežná účtovná závierka EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019 (neauditovaná)
(preložené z českého originálu)

Výkaz o finančnej pozícii

v tisícoch Kč

| | Bod prílohy | K 30.6.2019 | K 31.12.2018 |
|---|-------------|------------------|------------------|
| Aktíva | | | |
| Finančné nástroje a iné finančné aktíva | 7 | 2 597 601 | 5 388 556 |
| <i>z toho voči materskej spoločnosti</i> | | <i>2 597 601</i> | <i>5 388 556</i> |
| Dlhodobé aktíva celkom | | 2 597 601 | 5 388 556 |
| Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva | 6 | 200 | 12 134 |
| <i>z toho voči materskej spoločnosti</i> | | <i>200</i> | <i>12 134</i> |
| Finančné nástroje a iné finančné aktíva | 7 | 3 033 900 | 42 520 |
| <i>z toho voči materskej spoločnosti</i> | | <i>3 033 900</i> | <i>42 520</i> |
| Časové rozlíšenie | | - | - |
| Daňové pohľadávky | | - | - |
| Zálohy a iné časovo rozlíšené platby | 6 | 42 | 42 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 5 | 2 423 | 1 884 |
| Krátkodobé aktíva celkom | | 3 036 565 | 56 580 |
| Aktíva celkom | | 5 634 166 | 5 445 136 |
| Vlastný kapitál | | | |
| Základný kapitál | 8 | 2 000 | 2 000 |
| Ostatné fondy | 8 | 10 000 | 10 000 |
| Nerozdelený zisk a úplný hospodársky výsledok za obdobie | | (5 714) | (5 662) |
| Vlastný kapitál celkom | | 6 286 | 6 338 |
| Závazky | | | |
| Finančné nástroje a finančné záväzky | 9 | 2 590 558 | 5 394 673 |
| Dlhodobé záväzky celkom | | 2 590 558 | 5 394 673 |
| Závazky z obchodných vzťahov a iné záväzky | 10 | - | 1 578 |
| Finančné nástroje a finančné záväzky | 9 | 3 037 268 | 42 520 |
| Výnosy nasledujúcich období | | - | - |
| Daňové záväzky | 11 | 54 | 27 |
| Krátkodobé záväzky celkom | | 3 037 322 | 44 125 |
| Závazky celkom | | 5 627 880 | 5 438 798 |
| Vlastný kapitál a záväzky celkom | | 5 634 166 | 5 445 136 |

Príloha k účtovnej závierke na stranách 5 až 28 tvorí neoddeliteľnú súčasť tejto priebežnej účtovnej závierky.

Priebežná účtovná závierka EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019 (neauditovaná)
(preložené z českého originálu)

Výkaz zmien vlastného kapitálu

v tisícoch Kč

| | Základný kapitál | Ostatné kapitálové fondy | Nerozdelený zisk minulých rokov | Vlastný kapitál celkom |
|--|------------------|--------------------------|---------------------------------|------------------------|
| Stav k 1. januáru 2019 | 2 000 | 10 000 | (5 662) | 6 338 |
| Úplný hospodársky výsledok celkom za účtovné obdobie: Zisk alebo (strata) | - | - | (52) | (52) |
| Stav k 30. júnu 2019 | 2 000 | 10 000 | (5 714) | 6 286 |
| Stav k 31. decembru 2017 | 2 000 | - | 273 | 2 273 |
| Dopad prechodu na IFRS 9 (po odpočítaní dane) | - | - | (5 895) | (5 895) |
| Stav k 1. januáru 2018 | 2 000 | - | (5 622) | (3 622) |
| Úplný hospodársky výsledok celkom za účtovné obdobie: Zisk alebo (strata) | - | - | 144 | 144 |
| Stav k 30. júnu 2018 | 2 000 | - | (5 478) | (3 478) |

Vlastný kapitál vo výške 6 286 tis. Kč pripadá vlastníkom ovládajúcej spoločnosti.

Príloha k účtovnej závierke na stranách 5 až 28 tvorí neoddeliteľnú súčasť tejto priebežnej účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch

v tisícoch Kč

| | Bod prílohy | Za obdobie šiestich mesiacov od 1.1.2019 do 30.6.2019 | Za obdobie šiestich mesiacov od 1.1.2018 do 30.6.2018 |
|---|-------------|---|---|
| PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ | | | |
| Zisk/(strata) za účtovné obdobie po zdanení | | (52) | 144 |
| Daň z príjmov za bežnú činnosť | 11 | 43 | 34 |
| Zmena stavu opravných položiek | 13 | 232 | - |
| Čistý úrokový výnos | 13 | (23) | - |
| Prevádzkový zisk/(strata) pred zmenami pracovného kapitálu | | 200 | 178 |
| Zmena stavu pohľadávok z obchodných vzťahov a iných aktív | | 1 931 | (1 885) |
| Zmena stavu záväzkov z obchodných vzťahov a iných záväzkov | | (1 576) | 2 063 |
| Peniaze generované z (použitie v) prevádzkovej činnosti | | 555 | 356 |
| Príjmy z emisie dlhopisov, bez transakčných poplatkov | | 177 000 | - |
| Úver poskytnutý materskej spoločnosti | | (187 000) | - |
| Vyplatené úroky | | (94 317) | (115 500) |
| Prijaté úroky | | 94 317 | 115 500 |
| Zaplatená daň z príjmov za bežnú činnosť | | (16) | - |
| Peňažný tok generovaný z (použitý v) prevádzkovej činnosti | | (9 461) | 356 |
| FINANČNÁ ČINNOSŤ | | | |
| Vklady peňažných prostriedkov do vlastného kapitálu | | 10 000 | - |
| Peňažný tok generovaný z finančnej činnosti alebo v nej použitý | | 10 000 | - |
| Čisté zvýšenie (zníženie) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov | | 539 | 356 |
| Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia | | 1 884 | 1 881 |

Priebežná účtovná závierka EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019 (neauditovaná)
(preložené z českého originálu)

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia | 2 423 | 2 237 |
|--|--------------|--------------|

Príloha k priebežnej účtovnej zavierke

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 zvierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019 („2019“). Účtovná zvierka za minulé účtovné obdobie bola zostavená za hospodársky rok od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 („2018“).

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 zavierke 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. Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s. pridelił dlhopisom kód ISIN CZ0003513012. Dlhopisy boli plne splatené 30. septembra 2018.

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. pridelił dlhopisom kód ISIN CZ0003515413.

Tretia emisia dlhopisov bola zahájená 16. júla 2018. Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou ako súčet referenčnej sadzby (6M PRIBOR) a marže 2,00 % p. a. Predpokladaná menovitá hodnota emisie činí 3 000 000 tis. Kč a je splatná v roku 2022. Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s. pridelił dlhopisom kód ISIN CZ0003519407.

Emitentovi, dlhopisom nebol pridelený rating.

Sídlo Spoločnosti

Pařížská 130/26,
Josefov, 110 00 Praha 1,
Česká republika

Štatutárny orgán Spoločnosti k 30. júnu 2019

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. Členovi predstavenstva musí 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 náležia:

- 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,

- d) rozhodovanie o vydaní vymeniteľných alebo prioritných dlhopisov,
- e) voľba a odvolanie členov predstavenstva,
- f) 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 zasadnutí výboru sa o prerokovávaných záležitostiach hlasuje a rozhoduje uznesením. Výbor je uznášaniaschopný, ak je na zasadnutí 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 nezaujato, bez ohľadu na ich vek, pohlavie, náboženské vyznanie, etnický pôvod,

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 napĺňovanie 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 2019 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 2019 sú:

| | Podiel na základnom kapitále | | Hlasovacie práva |
|---------------------------|------------------------------|------------|------------------|
| | | % | % |
| EP Investment S.à.r.l. | | 53 | 53 |
| EP Investment II S.à.r.l. | | 47 | 47 |
| 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 korporatívne investície v infraštruktúre a energetike. Okrem týchto dvoch hlavných aktivít Skupina pôsobí v rade ďalších oblastí, ako sú logistika, obchodné sprostredkovanie a ďalšie.

Konečným väčšinovým vlastníkom EP Investment S.à.r.l. a EP Investment II S.à.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.

Emitent nevykonáva žiadnu investičnú činnosť.

Základné číselné údaje o hospodárení Spoločnosti k 30. júnu 2019

Výsledok hospodárenia pred zdanením za účtovné obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019 je strata 9 tis. Kč (za obdobie od 1.1.2018 do 30.06.2018 zisk 178 tis. Kč) a korešponduje s očakávaním a odmenou pridelenou Spoločnosti za emisiu dlhopisov a preúčtovanou oprávnenou položkou podľa IFRS 9 popísanou v bode 3. (c).

Celkové aktíva Spoločnosti vo výške 5 634 166 tis. Kč (5 445 136 tis. Kč k 31. decembru 2018) 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, a to 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 2019.

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.

Účtovné postupy, ktoré sú uvedené v nasledujúcich odsekoch, sú v jednotlivých účtovných obdobiach uplatňované konzistentne.

(c) Funkčná mena a prezentačná mena

Funkčnou menou Spoločnosti je česká koruna („Kč“). Všetky finančné informácie uvedené v Kč sú zaokrúhlené na najbližší tisíc, v prípade, že nie je uvedené inak.

(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 7 – Finančné nástroje;
- 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

V nasledujúcich odsekoch sú zhrnuté hlavné požiadavky Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) platných pre ročné obdobie začínajúce 1. januára 2019 či neskôr, ktoré preto boli v Spoločnosti aplikované prvýkrát.

IFRS 16 Leasingy (platia pre ročné obdobie začínajúce po 1. januári 2019)

IFRS 16 nahradzuje štandard IAS 17 Leasing a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný dvojitý účtovný model pre nájomcov a namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti väčšinu nájomných zmlúv vykazovali v súvahe podľa jedného modelu, čo eliminuje rozdiel medzi operatívnym a finančným leasingom.

Podľa IFRS 16 sa zmluva považuje za leasingovú, ak dáva právo rozhodovať o použití daného aktíva v časovom období výmenou za protihodnotu. V prípade takých zmlúv nový model požaduje, aby nájomca vykázal používané aktívum a záväzok z leasingu. Používané aktívum je odpisované a súvisiaci záväzok z leasingu je úročený. To sa pri väčšine leasingov prejaví postupne sa znižujúcim objemom účtovaných nákladov z leasingu po dobu trvania leasingovej zmluvy, a to aj v prípade, kedy nájomca platí konštantné leasingové splátky.

Na základe analýzy Spoločnosti, štandard IFRS 16 nebude mať materiálny dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRIC 23 Účtovanie o neistote u daní z príjmov (účinný pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)

Tento nový štandard poskytuje rámec, ktorý umožňuje zvážiť, zaúčtovať a oceniť účtovný dopad zdaniteľného zisku (daňovej straty), základov dane, nevyužitých daňových strát, nevyužitých zliav na dani a daňových sadzieb, ak existuje neistota ohľadom účtovania o daní z príjmov podľa IAS 12. Táto interpretácia tiež vysvetľuje, kedy znovu zvážiť účtovanie neistôt u daní.

Spoločnosť posúdila očakávaný dopad prijatia IFRIC 23 na svoju účtovnú závierku. Na základe výsledku tohto posúdenia Spoločnosť očakáva, že tento nový štandard nebude mať významný dopad na účtovnú závierku.

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

Táto úzko zameraná novelizácia štandardu IFRS 9 umožňuje spoločnostiam niektoré predčasne splatné finančné aktíva s tzv. negatívnou kompenzáciou oceňovať zostatkovou hodnotou. Dotknuté aktíva, ktoré zahŕňujú niektoré pôžičky a dlhové cenné papiere, by inak boli oceňované reálnou hodnotou do zisku alebo straty (FVTPL).

Negatívna kompenzácia vzniká v prípade, že zmluvné podmienky umožňujú dlžníkovi predčasne splatiť nástroj pred jeho zmluvnou splatnosťou, ale predčasne splatná suma by mohla byť nižšia než nesplatená časť istiny a úroku. Aby negatívna kompenzácia spĺňovala podmienky pre ocenenie nabehnutou hodnotou, musí predstavovať „primeranú kompenzáciu za skoršie ukončenie zmluvy“.

Táto novelizácia nebude mať dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

ii. Štandardy, ktoré doposiaľ nenadobudli účinnosť

Novelizácia referencií ku koncepčnému rámcu v štandardoch IFRS (účinná pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr (táto novelizácia nie je doposiaľ schválená EÚ))

Novelizácia referencií ku koncepčnému rámcu v štandardoch IFRS uvádza novely štandardov IFRS, sprievodné dokumentácie a vyhlásenia k praxi týkajúce sa štandardov IFRS s cieľom uviesť informácie o revidovanom koncepčnom rámcu účtovného výkazníctva v roku 2018.

Niektoré štandardy, ich sprievodná dokumentácia a vyhlásenia k praxi týkajúce sa štandardov IFRS obsahujú referencie či citácie z rámca IASC pre zostavenie a vykazovanie účtovnej závierky, ktoré Rada prijala v roku 2001 (ďalej iba „Rámec“) či z Koncepčného rámcu pre účtovné výkazníctvo vydaného v roku 2010. Novela novelizuje niektoré z týchto referencií a citácií tak, aby sa vzťahovali ku Koncepčnému rámcu 2018, a tvorí ďalšie novely objasňujúce, na ktorú verziu Koncepčného rámcu konkrétne dokumenty odkazujú.

Novelizácia IAS 1 a IAS 8: Definícia materiálu (účinná pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr (táto novelizácia nie je doposiaľ schválená EÚ))

Táto novelizácia objasňuje definíciu „materiality“ a zaisťuje konzistenciu definície v rámci všetkých štandardov IFRS. Novelizovaná definícia uvádza, že informácia je významná, ak jej vynechanie, nesprávna citácia či nejasné vysvetlenie mohlo ovplyvniť rozhodnutie, ktoré primárni používatelia činia na základe tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje finančné informácie o špecifickej vykazovanej účtovnej jednotke.

Táto novelizácia pravdepodobne nebude mať významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

Spoločnosť neprijala skôr žiadne štandardy IFRS, kde ich prijatie nebolo povinné k súvahovému dňu. Ak ustanovenie o prechode v určitom prijatom štandarde IFRS dávajú účtovnej jednotke možnosť voľby, či prijať nové štandardy s budúcou účinnosťou či s retrospektívnou účinnosťou, volí Spoločnosť obecné prijatie štandardu s budúcou účinnosťou od dátumu prechodu na nový štandard.

Spoločnosť očakáva, že ďalšie vydané štandardy, ktoré doposiaľ nenadobudli účinnosť 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

i. Klasifikácia

Postup platný od 1. januára 2018

Pri prvotnom zachytení je finančné aktívum klasifikované do kategórie ocenenia amortizovanou obstarávacou cenou, reálnou hodnotou vykázanou do ostatného úplného výsledku – dlhový nástroj, reálnou hodnotou vykázanou do ostatného úplného výsledku – akciový nástroj alebo reálnou hodnotou vykázanou do zisku alebo straty (FVTPL). Klasifikácia finančného aktíva je obecné založená na obchodnom modeli, v ktorého rámci je finančné aktívum riadené, a na charakteristikách jeho zmluvných peňažných tokov.

Finančné aktívum sa ocení amortizovanou obstarávacou cenou, ak sú splnené nasledujúce podmienky:

- finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať finančné aktíva na účel inkasovania zmluvných peňažných tokov;
- zmluvné podmienky finančného aktíva dávajú v konkrétnych dátumoch vzniknúť peňažným tokom, ktoré sú výhradne platbami istiny a úroku z nesplatenej istiny („SPPI test“).

Istina je reálna hodnota finančného aktíva pri prvotnom zaúčtovaní. Úrok zohľadňuje časovú hodnotu peňazí, úverové riziko spojené s nesplatenou sumou istiny za konkrétne časové obdobie a ďalšie základné riziká a náklady spojené s poskytovaním úverov, ako aj ziskovou maržou. Úvery a pohľadávky, ktoré splňujú SPPI test a test obchodného modelu sú bežne klasifikované ako finančné aktívum ocenené amortizovanou obstarávacou cenou.

Dlhový nástroj je ocenený reálnou hodnotou vykázanou do ostatného úplného výsledku, ak sú splnené obe nasledujúce podmienky:

- finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať aktíva na účel inkasovania zmluvných peňažných tokov a predaj finančných aktív; a
- zmluvné podmienky finančného aktíva dávajú v konkrétnych dátumoch vzniknúť peňažným tokom, ktoré sú výhradne platbami istiny a úroku z nesplatenej istiny („SPPI test“).

Všetky investície do kapitálových nástrojov a zmlúv týkajúcich sa týchto nástrojov musia byť oceňované reálnou hodnotou. V obmedzených prípadoch však môže byť vhodným odhadom reálnej hodnoty obstarávací cena. Táto situácia môže nastať v prípade, že pre stanovenie reálnej hodnoty nie je k dispozícii dostatok aktuálnejších informácií alebo ak existuje široká škála možných ocenení reálnou hodnotou a obstarávací cena predstavuje najlepší odhad reálnej hodnoty v tejto škále ocenenia. Spoločnosť použije všetky informácie o výkonnosti a činnostiach jednotky, do ktorej sa investovalo, získané po dátume prvotného zaúčtovania. Ak takéto relevantné faktory existujú, môžu naznačovať, že obstarávací cena nemusí vyjadrovať reálnu hodnotu. V týchto prípadoch Spoločnosť musí stanoviť reálnu hodnotu. Obstarávací cena nepredstavuje nikdy najlepší odhad reálnej hodnoty u investícií do kótovaných nástrojov.

Finančné aktívum sa ocení reálnou hodnotou vykázanou do zisku alebo straty, ak nie je ocenené amortizovanou obstarávacou cenou alebo reálnou hodnotou vykázanou do ostatného úplného výsledku. Hlavným druhom finančných aktív, ktoré Spoločnosť oceňuje reálnou hodnotou vykázanou do zisku alebo straty, sú deriváty.

Spoločnosť má možnosť pri prvotnom zachytení neodvolateľne zaradiť finančné aktívum, ktoré by bolo ocenené amortizovanou obstarávacou cenou alebo metódou FVOCI, do kategórie oceňované reálnou hodnotou do zisku alebo straty, ak je tým vylúčený alebo významne obmedzený oceňovací alebo účtovný nesúlad (niekedy označovaný ako „účtovná nehoda“), ktorý by mohol inak vzniknúť pri oceňovaní aktív alebo záväzkov alebo účtovaní ziskov a strát na inom základe.

ii. Vykazovanie

Postup platný od 1. januára 2018

Finančné aktíva sa vykazujú ku dňu, kedy Spoločnosť pristúpi ku zmluvným podmienkam predmetného nástroja.

iii. Oceňovanie

Pri prvotnom zachytení sa finančné aktíva oceňujú reálnou hodnotou zvýšenou (v prípade finančných nástrojov neoceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do zisku alebo straty) o transakčné náklady priamo priraditeľné k obstaraniu finančného nástroja. Priraditeľné náklady na transakcie súvisiace s finančnými aktívami sa oceňujú reálnou hodnotou vykázanou do zisku alebo straty v dobe ich vzniku. Spôsoby odhadu reálnej hodnoty sú opísané v bode 4 prílohy – Stanovenie reálnych hodnôt.

Postup platný od 1. januára 2018

Finančné aktíva v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty (FVTPL) sa následne oceňujú reálnou hodnotou, pričom čisté zisky a straty, vrátane prípadného zisku z dividend sú vykázané v hospodárskom výsledku.

Dlhové nástroje v reálnej hodnote vykázané do ostatného úplného výsledku (FVOCI) sa následne oceňujú reálnou hodnotou. Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej sadzby, kurzové zisky a straty a strata zo zníženia hodnoty sa účtujú do výsledku hospodárenia. Ostatné zisky a straty sa účtujú do ostatného úplného výsledku, pričom sa reklasifikujú do výsledku hospodárenia pri odúčtovaní.

Kapitálové nástroje v reálnej hodnote vykázané do ostatného úplného výsledku (FVOCI) sa následne oceňujú reálnou hodnotou. Dividendy sa účtujú do výsledku hospodárenia. Ostatné zisky a straty sa účtujú do ostatného úplného výsledku, pričom sa nikdy nereklasifikujú do výsledku hospodárenia.

Finančné aktíva oceňované amortizovanou obstarávacou cenou sa následne oceňujú amortizovanou obstarávacou cenou pri použití metódy efektívnej úrokovej sadzby. Úrokové výnosy, kurzové zisky a straty, straty zo zníženia hodnoty a zisky alebo straty pri odúčtovaní sú účtované do výsledku hospodárenia.

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.

v. Vzájomný zápočet finančných aktív a záväzkov

Ak Spoločnosť má právne vymáhateľné právo na zápočet vykazovaných súm a transakcia sa má vyrovnáť na netto báze, potom sa finančné aktíva a záväzky vzájomne započítajú a vo výkaze finančnej pozície sa vykáže výsledná čistá suma.

(c) Zníženie hodnoty

i. Nefinančné aktíva

K dátumu zostavenia každej účtovnej závierky sa preveruje účtovná hodnota aktív a odložených daňových pohľadávok (pozrite bod 3 (g) – Daň z príjmov) s cieľom zistiť, či existujú objektívne známky, že by mohlo dôjsť k zníženiu hodnoty aktív. Ak takéto známky existujú, vykoná sa odhad spätne získateľnej sumy daného aktíva. V prípade nehmotného majetku, ktorý má neurčitú dobu životnosti alebo ktorý doposiaľ nie je k dispozícii pre používanie, sa odhad spätne získateľnej sumy vykonáva prinajmenšom každý rok k rovnakému dátumu.

Spätne získateľná suma aktíva alebo peňazotvornej jednotky je určená reálnou hodnotou zníženou o náklady na predaj alebo jeho úžitkovou hodnotou, ak je vyššia. Pre zistenie úžitkovej hodnoty sú odhadované budúce peňažné toky diskontované na svoju súčasnú hodnotu pri použití diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža aktuálne tržné ocenenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre dané aktívum alebo jeho peňazotvornú jednotku.

Pre účely testovania na zníženie hodnoty sa aktíva, ktoré nie je možné testovať samostatne, združujú do najmenšej zistiteľnej skupiny aktív vytvárajúcej prichádzajúce peňažné toky zo stáleho používania, ktoré sú výrazne nezávislé na prichádzajúcich peňažných tokoch z iných aktív alebo skupín aktív („peňazotvorná jednotka“).

Strata zo zníženia hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota aktíva alebo jeho peňazotvornej jednotky presiahne jeho spätne získateľnú sumu. Straty zo zníženej hodnoty sa vykazujú do výkazu zisku a straty.

Strata zo zníženia hodnoty, ktorá bola vykázaná v predchádzajúcich obdobiach, sa hodnotí ku každému súvahovému dňu s cieľom identifikovať známky zníženia, prípadne zániku tejto straty. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak dôjde k zmene odhadov použitých pre stanovenie spätne získateľnej sumy. Zruší sa ale iba v takom rozsahu, pri ktorom účtovná hodnota aktíva nepresiahne účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená (s odpočítaním odpisov), keby nebolo vykázané žiadne zníženie hodnoty.

ii. Finančné aktíva (vrátane obchodných a iných pohľadávok a zmluvných aktív)

Postup platný po 1. januári 2018

Spoločnosť vyčísluje opravné položky použitím modelu očakávaných úverových strát („ECL“) pre finančné aktíva ocenené amortizovanou obstarávacou cenou, dlhové nástroje vykázané do úplného

ostatného výsledku („FVOCI“) a zmluvné aktíva. Opravné položky sú vyčíslené na jednej z nasledujúcich báz:

- dvanásťmesačné očakávané úverové straty: ide o očakávané úverové straty, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v priebehu dvanástich mesiacov od dátumu vykázania;
- očakávané úverové straty za dobu trvania: ide o očakávané úverové straty, ktoré vyplývajú zo všetkých možných prípadov zlyhania za celú dobu existencie finančného nástroja.

Spoločnosť vyčíslila opravnú položku vo výške očakávaných úverových strát za dobu trvania, s výnimkou tých finančných aktív, u ktorých sa úverové riziko súvisiace s týmto finančným nástrojom za dobu od prvotného zaúčtovania významne nezvýšilo. U obchodných pohľadávok a zmluvných aktív Spoločnosť zvolila vyčíslenie opravných položiek vo výške očakávaných úverových strát za dobu trvania v zjednodušenom režime.

ECL model je založený na princípe očakávaných úverových strát. Pre účely navrhnutia modelu ECL je portfólio finančných aktív rozdelené do segmentov. Finančné aktíva v rámci jednotlivých segmentov sú priradené do troch úrovní (úroveň I – III) alebo do skupiny finančných aktív, ktoré sú znehodnotenú k dátumu prvého vykázania nakúpených alebo vzniknutých úverovo znehodnotených finančných aktív („POCI“). K dátumu prvotného zachytenia je finančné aktívum klasifikované do úrovne I alebo do skupiny nakúpených alebo poskytnutých úverovo znehodnotených finančných aktív. Po prvotnom zachytení je finančné aktívum priradené do úrovne II, ak došlo k významnému nárastu úverového rizika od prvotného zachytenia alebo do úrovne III, ak bolo aktívum úverovo znehodnotenú.

Spoločnosť má za to, že sa úverové riziko súvisiace s finančným aktívom významne zvýšilo, ak:

- (a) finančné aktívum alebo jeho významná časť je viac ako 30 dní po splatnosti (ak je finančné aktívum alebo jeho významná časť viac ako 30 a menej ako 90 dní po splatnosti, ale omeškanie neindikuje nárast úverového rizika protistrany, použije sa individuálny prístup a finančné aktívum bude klasifikované do úrovne I); alebo
- (b) Spoločnosť vyjednáva s dlžníkom o reštrukturalizácii dlhu (na žiadosť dlžníka alebo Spoločnosti); alebo
- (c) sa pravdepodobnosť zlyhania („PD“) dlžníka zvýši o 20 %; alebo
- (d) existujú iné významné udalosti, ktoré vyžadujú individuálne posúdenie (napr. vývoj externého ratingu hlavných úverových rizík).

Ku každému súvahovému dňu Spoločnosť posudzuje, či došlo k úverovému znehodnoteniu finančných aktív ocenených v amortizovanej obstarávacej cene a investícií do kapitálových nástrojov. Finančné aktívum je úverovo znehodnotenú, ak nastali jedna či viac udalostí, ktoré majú nepriaznivý dopad na odhadované budúce peňažné toky spojené s daným finančným aktívom. Spoločnosť považuje finančné aktívum za úverovo znehodnotenú, ak:

- (a) finančné aktívum alebo jeho významná časť je viac ako 90 dní po splatnosti; alebo
- (b) v súvislosti s dlžníkom boli učené právne kroky, ktorých výsledok alebo vlastný proces môže mať dopad na schopnosť dlžníka splatiť dlh; alebo
- (c) voči dlžníkovi boli zahájené insolvenčné konania či iné podobné konania podľa zahraničnej legislatívy, ktoré môžu viesť k vyhláseniu konkurzu a žiadosti na zahájenie týchto konaní neboli odmietnuté alebo tieto konania neboli pozastavené do 30 dní od zahájenia (b) a (c) sú považované za „zlyhanie“; alebo
- (d) pravdepodobnosť zlyhania dlžníka sa zvýši o 100 % v porovnaní s predchádzajúcim ratingom; alebo
- (e) iné významné udalosti, ktoré vyžadujú individuálne posúdenie (napr. vývoj externého ratingu hlavných úverových rizík).

Pre účely výpočtu očakávaných úverových strát (ECL) používa Spoločnosť zložky nevyhnutné pre tento výpočet, konkrétne pravdepodobnosť zlyhania („probability of default – PD“), strata zo zlyhania („loss given default – LGD“), expozície pri zlyhaní („exposure at default – EAD“). V prípade krátkodobých

úverov sa do výpočtu zahrnuje tiež tzv. „maturity adjustment“. Informácie zamerané na vyhliadky do budúcnosti zahrnujú všetky makroekonomické faktory plánované pre budúcnosť, ktoré majú významný dopad na vývoj úverových strát. Očakávané úverové straty sú súčasné hodnoty pravdepodobnostne váženého odhadu úverových strát. Spoločnosť hlavne zvažuje očakávaný rast hrubého domáceho produktu, referenčnú úrokovú sadzbu, burzové indexy alebo mieru nezamestnanosti.

Vykázanie opravných položiek

Opravné položky k finančným aktívam oceneným amortizovanou obstarávacou cenou sú odpočítané z hrubej účtovnej hodnoty aktív a ročná zmena je vykázaná vo výkaze zisku a strát. Pri dlhových cenných papieroch ocenených FVOCI je opravná položka vykázaná v ostatnom úplnom výsledku (“OCI”).

(d) Nederivátové finančné záväzky

Spoločnosť má nasledujúce finančné záväzky, ktoré nie sú deriváty („nederivátové finančné záväzky“): pôžičky a úvery, emisie dlhových cenných papierov, bankové kontokorenty, 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, s výnimkou finančných záväzkov v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty, kedy sa transakčné náklady vykážu do zisku alebo straty pri ich vzniku. Následne sa potom finančné záväzky oceňujú amortizovanou obstarávacou cenou s použitím efektívnej úrokovej sadzby, s výnimkou finančných záväzkov v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty. Spôsoby odhadu reálnej hodnoty sú opísané v bode 4 prílohy – Stanovenie reálnych hodnôt.

Spoločnosť odúčtuje finančný záväzok 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, príjem z dividend, zmeny reálnej hodnoty finančných aktív v reálnej hodnote vykazované do zisku alebo straty, kurzové zisky a zisk z predaja investícií do cenných papierov a zisky zo zaist'ovacích („hedgingových“) nástrojov, ktoré sa vykazujú do zisku alebo straty. Výnosové úroky sa vo výkaze úplného výsledku časovo rozlišujú, pričom sa uplatňuje metóda efektívneho úroku.

ii. Finančné náklady

Finančné náklady zahrnujú nákladové úroky z úverov a pôžičiek, nárast diskontu rezerv v čase, kurzové straty, zmeny reálnej hodnoty finančných aktív v reálnej hodnote vykazované do zisku alebo straty, náklady na poplatky a provízie pri platobných transakciách a záruk, straty zo zníženia hodnoty vykazované pri finančných aktívach a straty zo zaist'ovacích nástrojov, ktoré sa vykazujú do zisku alebo straty.

(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 vykazuje 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

Reálna hodnota finančných aktív v reálnej hodnote vykázananej do zisku alebo straty, dlhové a majetkové inštrumenty v reálnej hodnote cez ostatný výsledok hospodárenia a finančné aktíva v amortizovanej hodnote je založená na jej kótovanej tržnej cene k súvahovému dňu bez odpočítania transakčných nákladov. Ak nie je kótovaná tržná cena k dispozícii, odhaduje reálnu hodnotu daného nástroja manažment s použitím cenových modelov alebo techník na báze diskontovaných peňažných tokov.

V prípadoch, kedy sa pracuje s technikami uplatňujúcimi diskontované peňažné toky, vychádzajú odhadované budúce peňažné toky z najlepších odhadov vykonaných manažmentom a ako diskontná sadzba sa uplatňuje sadzba určená vo vzťahu k trhu k súvahovému dňu pre nástroj s podobnými podmienkami. Ak sa používajú cenové modely, vychádzajú vstupné údaje pre model z tržných mier k súvahovému dňu.

Reálna hodnota pohľadávok z obchodných vzťahov a ostatných pohľadávok vrátane pohľadávok zo služieb poskytovaných na základe koncesie sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, diskontovaných tržnou úrokovou sadzbou k súvahovému dňu.

Reálna hodnota pohľadávok z obchodných vzťahov, ostatných pohľadávok a finančné aktíva v amortizovanej hodnote sa stanovia iba na účely zverejnenia.

(b) Nederivátové finančné 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 2019 | K 31. decembru 2018 |
|----------------------|-----------------|---------------------|
| Bežné účty v bankách | 2 423 | 1 884 |
| Celkom | 2 423 | 1 884 |

6. Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva

v tisícoch Kč

| | K 30. júnu 2019 | K 31. decembru 2018 |
|---------------------------------|-----------------|---------------------|
| Pohľadávky z obchodných vzťahov | 200 | 2 134 |
| Poskytnuté zálohy | 42 | 42 |
| Ostatné pohľadávky | - | 10 000 |
| Celkom | 242 | 12 176 |
| <i>Krátkodobé</i> | <i>242</i> | <i>12 176</i> |
| Celkom | 242 | 12 176 |

K 30. júnu 2019 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.

7. Finančné nástroje

Finančné nástroje a iné finančné aktíva

v tisícoch Kč

| | K 30. júnu 2019 | K 31. decembru 2018 |
|---|------------------|---------------------|
| Finančné aktíva | | |
| Úvery iným subjektom než úverovým inštitúciám | 5 631 501 | 5 431 076 |
| z toho úvery dlžné materskou spoločnosťou | 5 631 501 | 5 431 076 |
| Celkom | 5 631 501 | 5 431 076 |
| <i>Dlhodobé</i> | <i>2 597 601</i> | <i>5 388 556</i> |
| <i>Krátkodobé</i> | <i>3 033 900</i> | <i>42 520</i> |
| Celkom | 5 631 501 | 5 431 076 |

Dlhodobé finančné nástroje predstavujú istinu úveru, ktorých splatnosť sa odvíja od splatnosti istiny dlhopisov, t. j. do 16.7.2022, pozrite tiež bod 9. Dlhodobé úvery taktiež zahŕňajú novo poskytnutý úver vo výške 10 000 tis. Kč vrátane úrokov, ktorý je splatný 24.4.2022.

Krátkodobé finančné nástroje predstavujú istinu úveru, ktorých splatnosť sa odvíja od splatnosti istiny dlhopisov, t. j. do 9.6.2020, pozrite tiež bod 9.

Krátkodobé finančné nástroje ďalej zahŕňajú nabehnuté úroky k poskytnutým úverom vo výške 54 668 tis. Kč (42 520 tis. Kč k 31. decembru 2018) splatné kvartálne.

Vážený priemer efektívnej úrokovej sadzby pri úveroch iným subjektom než úverovým inštitúciám k 30. júnu 2019 činil 3,69 % (3,67 % k 31. decembru 2018).

Materskej spoločnosti nebol pridelený rating.

Informácie o reálnej hodnote

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

Priebežná účtovná závierka EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019 (neauditovaná)
(preložené z českého originálu)

| v tisícoch Kč | K 30. júnu 2019 | | K 31. decembru 2018 | |
|---------------|------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Účtovná hodnota | Reálna hodnota | Účtovná hodnota | Reálna hodnota |
| Úver EPH (2) | 2 991 202 | 2 942 750 | 2 984 665 | 2 905 512 |
| Úver EPH (3) | 2 630 287 | 2 490 940 | 2 446 411 | 2 259 464 |
| Úver EPH (4) | 10 012 | 10 048 | - | - |
| Celkom | 5 631 501 | 5 443 738 | 5 431 076 | 5 164 976 |

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).

8. Základný kapitál

Schválený, emitovaný a plne splatený základný kapitál bol k 30. júnu 2019 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.

V decembri 2018 rozhodol jediný akcionár o príplatku mimo základný kapitál vo výške 10 000 tis. Kč, ktorý bol splatený ku dňu tejto účtovnej uzávierky.

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 2019 | 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 2018 | 10 |
| Novo emitované akcie | - |
| Vydané akcie k 30. júnu 2019 | 10 |

Základný zisk na akciu

Základný zisk/(strata) na akciu v Kč na 200 000 Kč nominálnej hodnoty je (5 200) Kč (14 400 Kč k 30. júnu 2018).

Výpočet základného zisku/(straty) na akciu k 30. júnu 2019 vychádzal zo zisku/(straty) náležiacého kmeňovým akcionárom vo výške (52) tis. Kč (144 tis. Kč k 30. júnu 2018), a z váženého priemerného počtu 10 vydaných kmeňových akcií.

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 záväzky

| <i>v tisícoch Kč</i> | K 30. júnu 2019 | K 31. decembru 2018 |
|---|------------------------|----------------------------|
| Vydané dlhopisy v amortizovanej obstarávacej cene | 5 627 826 | 5 437 193 |
| Celkom | 5 627 826 | 5 437 193 |
| <i>Dlhodobé</i> | 2 590 558 | 5 394 673 |
| <i>Krátkodobé</i> | 3 037 268 | 42 520 |
| Celkom | 5 627 826 | 5 437 193 |

Vážený priemer úrokovej sadzby pri úveroch iným subjektom než úverovým inštitúciám k 30. júnu 2019 činil 3,69 % (3,67 % k 31. decembru 2018).

Vydané dlhopisy v amortizovanej obstarávacej cene

Podrobné informácie o vydaných dlhopisoch sú uvedené v tabuľke nižšie:

K 30. júnu 2019

| <i>v tisícoch Kč</i> | Istina | Nabehnutý úrok | Neamortizovaný poplatok | Splatnosť | Úroková sadzba (%) | Efektívna úroková sadzba (%) |
|-------------------------------|------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| Dlhopisy EPH Financing CZ (2) | 3 000 000 | 6 125 | (11 954) | 9/06/2020 | 3,50 | 3,90 |
| Dlhopisy EPH Financing CZ (3) | 2 601 000 | 43 098 | (10 442) | 16/07/2022 | 4,07* | 3,44 |
| Celkom | 5 601 000 | 49 223 | (22 396) | - | - | - |

* Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou ako súčet referenčnej sadzby (6M PRIBOR) a marže 2,00 % p. a. stanovenou pre jednotlivé úrokové obdobia.

K 31. decembru 2018

| <i>v tisícoch Kč</i> | Istina | Nabehnutý úrok | Neamortizovaný poplatok | Splatnosť | Úroková sadzba (%) | Efektívna úroková sadzba (%) |
|-------------------------------|------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| Dlhopisy EPH Financing CZ (2) | 3 000 000 | 6 125 | (18 098) | 9/06/2020 | 3,50 | 3,90 |
| Dlhopisy EPH Financing CZ (3) | 2 424 000 | 36 395 | (11 229) | 16/07/2022 | 3,27* | 3,38 |
| Celkom | 5 424 000 | 42 520 | (29 327) | - | - | - |

* Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou ako súčet referenčnej sadzby (6M PRIBOR) a marže 2,00 % p. a. stanovenou pre jednotlivé úrokové obdobia.

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 2019 činila 3 000 000 tis. Kč (3 000 000 tis. Kč k 31. decembru 2018).

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 2018). 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 2018).

Dlhopisy 2022

Dlhopisy boli vydané 16. júla 2018 v predpokladanej celkovej menovitej hodnote emisie 3 000 miliónov Kč a s možnosťou navýšenia o 50 % predpokladanej celkovej menovitej hodnoty emisie dlhopisov, t. j. na 4 500 miliónov Kč.

Sú kótované na pražskej burze cenných papierov a splatné v roku 2022 (ďalej tiež „Dlhopisy 2022“). Dlhopisy 2022 sú úročené pohyblivou sadzbou 6M PRIBOR plus marža 2,00% p. a., pričom úrok je splatný dvakrát ročne spätne k 16. januáru a k 16. júlu každého roku. Celková nominálna suma upísaných dlhopisov k 30. júnu 2019 činila 2 601 000 tis. Kč (2 424 000 tis. Kč k 31. decembru 2018).

Za dlhy Emitenta z Dlhopisov 2022 sa vo forme finančnej záruky podľa českého práva zaručila spoločnosť Energetický a průmyslový holding, a.s.

Spoločnosť môže Dlhopisy 2022 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 2022 jednorázovo dňa 16. júla 2022.

Dlhopisy 2022 sú vykazované po odpočítaní nákladov spojených s emisiou vo výške 13 983 tis. Kč (13 136 tis. Kč k 31. decembru 2018). Tieto náklady sú v priebehu doby existencie Dlhopisov 2022 postupne zachytávané vo výkaze ziskov a strát na základe efektívnej úrokovej sadzby vo výške 3,44 % (3,38 % k 31. decembru 2018).

Informácie o reálnej hodnote

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

| <i>v tisícoch Kč</i> | K 30. júnu 2019 | | K 31. decembru 2018 | |
|---|------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|
| | Účtovná hodnota | Reálna hodnota | Účtovná hodnota | Reálna hodnota |
| Vydané dlhopisy v amortizovanej obstarávacej cene (2) | 2 994 170 | 2 942 750 | 2 988 027 | 2 905 512 |
| Vydané dlhopisy v amortizovanej obstarávacej cene (3) | 2 633 656 | 2 490 940 | 2 449 166 | 2 259 464 |
| Celkom | 5 627 826 | 5 433 690 | 5 437 193 | 5 164 976 |

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

v tisícoch Kč

| | K 30. júnu 2019 | K 31. decembru 2018 |
|------------------------------|-----------------|---------------------|
| Závazky z obchodných vzťahov | - | 1 524 |
| Ostatné záväzky | - | 54 |
| Celkom | - | 1 578 |
| <i>Krátkodobé</i> | - | 1 578 |
| Celkom | - | 1 578 |

Závazky z obchodných vzťahov a iné záväzky neboli 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 2019 Spoločnosť tvorila rezervu na daň z príjmov – pozrite nižšie.

| | Stav k 30.6.2019 |
|---|------------------|
| Zisk pred zdanením | 223 |
| Sadzba dane | 19 % |
| Daň | 42 |
| Zľavy na dani | - |
| Odhad splatnej dane | 42 |
| Zaplatené zálohy na splatnú daň | (16) |
| Doplatok splatnej dane za rok 2018 | 28 |
| Daňové záväzky | 54 |

Efektívna daňová sadzba je zhodná s daňovou sadzbou platnou v Českej republike, t. j. 19 %.

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

| | 2019 | 2018 |
|--|------------|------------|
| Audit, účtovníctvo, konsolidácia | 189 | 189 |
| Ostatné | 212 | 270 |
| Náklady z pokračujúcich činností celkom | 401 | 459 |

Odmena štatutárnemu audítorovi k 30. júnu 2019 činí 182 tis. Kč (182 tis. Kč v roku 2018) a predstavuje odmenu za audit štatutárnej závierky Spoločnosti k 31. decembru 2018. Neauditné služby neboli audítorm v danom období poskytnuté.

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

Vykázané vo výkaze zisku a straty

| <i>v tisícoch Kč</i> | 2019 | 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Výnosové úroky | 107 494 | 130 120 |
| Finančné výnosy | 107 494 | 130 120 |
| Nákladové úroky | (107 471) | (130 120) |
| Finančné náklady | (107 471) | (130 120) |
| Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív | (232) | - |
| Zisk/-strata z finančných nástrojov | (232) | - |
| Čisté finančné výnosy/-náklady vykázané vo výkaze zisku a straty | (209) | - |

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 priemyslový holding, a.s. až do celkovej výšky 5 611 miliónov korún. Úver je poskytnutý hlavne z prostriedkov vybraných z už upísaných dlhopisov. Spoločnosť na základe finančných výsledkov dlžníka (Energetický a priemyslový holding, a.s.) na ročnej báze vyhodnocuje jeho schopnosť dostať svojim záväzkom.

K 30. júnu 2019 nemala Spoločnosť žiadne finančné aktíva po splatnosti.

K súvahovému dňu sú maximálne úverové riziká, rozdelené podľa typu protistrán a podľa geografických oblastí, uvedené v nasledujúcich tabuľkách.

Úverové riziko podľa typu protistrany

K 30. júnu 2019

v tisícoch Kč

| | Podniky (nefinančné inštitúcie) | Banky | Celkom |
|--|---------------------------------------|--------------|------------------|
| Aktíva | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | - | 2 423 | 2 423 |
| Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva | 242 | - | 242 |
| Finančné nástroje a iné finančné aktíva | 5 631 501 | - | 5 631 501 |
| Celkom | 5 631 743 | 2 423 | 5 634 166 |

K 31. decembru 2018

v tisícoch Kč

| | Podniky (nefinančné inštitúcie) | Banky | Celkom |
|--|---------------------------------------|--------------|------------------|
| Aktíva | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | - | 1 884 | 1 884 |
| Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva | 12 176 | - | 12 176 |
| Finančné nástroje a iné finančné aktíva | 5 431 076 | - | 5 431 076 |
| Celkom | 5 443 252 | 1 884 | 5 445 136 |

Úverové riziko podľa teritória protistrany

K 30. júnu 2019

v tisícoch Kč

| | Česká republika | Celkom |
|--|--------------------|------------------|
| Aktíva | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 2 423 | 2 423 |
| Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva | 242 | 242 |
| Finančné nástroje a iné finančné aktíva | 5 631 501 | 5 631 501 |
| Celkom | 5 634 166 | 5 634 166 |

K 31. decembru 2018

v tisícoch Kč

| | Česká republika | Celkom |
|--|--------------------|------------------|
| Aktíva | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 1 884 | 1 884 |
| Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva | 12 176 | 12 176 |
| Finančné nástroje a iné finančné aktíva | 5 431 076 | 5 431 076 |
| Celkom | 5 445 136 | 5 445 136 |

i. Straty zo zníženia hodnoty

Všetky finančné aktíva spoločnosti sú zaradené na úrovni I.

Veková štruktúra finančných aktív, s výnimkou peňazí a peňažných ekvivalentov a derivátov, k súvahovému dňu:

Úverové riziko – zníženie hodnoty finančných aktív

K 30. júnu 2019

Priebežná účtovná závierka EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019 (neauditovaná)
(preložené z českého originálu)

| <i>v tisícoch Kč</i> | Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva | Pôžičky iným než úverovým inštitúciám | Celkom |
|--|---|--|------------------|
| Do splatnosti (netto) | 242 | 5 631 501 | 5 631 743 |
| Po splatnosti (netto) | - | - | - |
| Celkom | 242 | 5 631 501 | 5 631 743 |
| A – aktíva, ku ktorým bola vytvorená opravná položka | | | |
| - brutto | - | 5 637 850 | 5 637 850 |
| - špecifická opravná položka | - | (6 349) | (6 349) |
| - všeobecná opravná položka | - | - | - |
| Netto | | | |
| B – aktíva, ku ktorým nebola vytvorená opravná položka (po lehote splatnosti, ale bez zníženia hodnoty) | | | |
| - po lehote splatnosti < 30 dní | - | - | - |
| - po lehote splatnosti 31 – 180 dní | - | - | - |
| Netto | - | - | - |
| Celkom | 242 | 5 631 501 | 5 631 743 |

Úverové riziko – zníženie hodnoty finančných aktív

K 31. decembru 2018

| <i>v tisícoch Kč</i> | Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva | Pôžičky iným než úverovým inštitúciám | Celkom |
|--|---|--|------------------|
| Do splatnosti (netto) | 12 176 | 5 431 076 | 5 443 252 |
| Po splatnosti (netto) | - | - | - |
| Celkom | 12 176 | 5 431 076 | 5 443 252 |
| A – aktíva, ku ktorým bola vytvorená opravná položka | | | |
| - brutto | - | 5 437 193 | 5 437 193 |
| - špecifická opravná položka | - | (6 117) | (6 117) |
| - všeobecná opravná položka | - | - | - |
| Netto | | | |
| B – aktíva, ku ktorým nebola vytvorená opravná položka (po lehote splatnosti, ale bez zníženia hodnoty) | | | |
| - po lehote splatnosti < 30 dní | - | - | - |
| - po lehote splatnosti 31 – 180 dní | - | - | - |
| Netto | - | - | - |
| Celkom | 12 176 | 5 431 076 | 5 443 252 |

U opravných položiek na zníženie hodnoty finančných aktív v priebehu účtovného obdobia končiaceho 30. júnom 2019 boli vykázané tieto pohyby:

| <i>v tisícoch Kč</i> | Pôžičky iným než úverovým inštitúciám | Celkom |
|---|--|---------------|
| Stav k 31. decembru 2018 | 6 117 | 6 117 |
| Tvorba opravných položiek na očakávané straty v priebehu roku | 232 | 232 |
| Stav k 30. júnu 2019 | 6 349 | 6 349 |

(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 sa zameriava na metódy používané finančnými inštitúciami, t. j. na diverzifikácii zdrojov finančných prostriedkov. Táto diverzifikácia dáva Spoločnosti flexibilitu a obmedzuje jej závislosť od jediného zdroja financovania. Riziko likvidity sa vyhodnocuje predovšetkým sledovaním zmien v štruktúre financovania a porovnávaním týchto zmien so stratégiou Spoločnosti pre riadenie rizika likvidity.

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 najobzretnejší 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 záväzkov

K 30. júnu 2019

v tisícoch Kč

| | Účtovná hodnota | Zmluvné peňažné toky ⁽¹⁾ | Menej než 3 mesiace | 3 mesiace až 1 rok | 1 – 5 rokov | Nedefinované |
|--------------------------------------|--------------------|--|------------------------|-----------------------|------------------|--------------|
| Záväzky | | | | | | |
| Finančné nástroje a finančné záväzky | 5 627 826 | 5 864 263 | 53 141 | 3 114 920 | 2 696 202 | - |
| Celkom | 5 627 826 | 5 864 263 | 53 141 | 3 114 920 | 2 696 202 | - |

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

Splatnosti finančných záväzkov

K 31. decembru 2018

v tisícoch Kč

| | Účtovná hodnota | Zmluvné peňažné toky ⁽¹⁾ | Menej než 3 mesiace | 3 mesiace až 1 rok | 1 – 5 rokov | Nedefinované |
|--|--------------------|--|------------------------|-----------------------|------------------|--------------|
| Záväzky | | | | | | |
| Finančné nástroje a finančné záväzky | 5 437 193 | 5 866 746 | 39 854 | 143 325 | 5 683 567 | - |
| Záväzky z obchodných vzťahov a iné záväzky | 1 578 | 1 578 | 1 524 | - | - | 54 |
| Celkom | 5 438 771 | 5 868 324 | 41 378 | 143 325 | 5 683 567 | 54 |

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

(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 2019

| <i>v tisícoch Kč</i> | Do 1 roku | 1 rok až 5 rokov | Nedefinované | Celkom |
|--|------------------|-------------------------|---------------------|------------------|
| Aktíva | | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 2 423 | - | - | 2 423 |
| Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva | 242 | - | - | 242 |
| Finančné nástroje a iné finančné aktíva | 3 033 900 | 2 597 601 | - | 5 631 501 |
| Celkom | 3 036 565 | 2 597 601 | - | 5 634 166 |
| Záväzky | | | | |
| Finančné nástroje a finančné záväzky | 3 037 268 | 2 590 558 | - | 5 627 826 |
| Celkom | 3 037 268 | 2 590 558 | - | 5 627 826 |
| Čistý stav úrokového rizika | (703) | 7 043 | - | 6 340 |

K 31. decembru 2018

| <i>v tisícoch Kč</i> | Do 1 roku | 1 rok až 5 rokov | Nedefinované | Celkom |
|--|------------------|-------------------------|---------------------|------------------|
| Aktíva | | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 1 884 | - | - | 1 884 |
| Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva | 12 176 | - | - | 12 176 |
| Finančné nástroje a iné finančné aktíva | 42 520 | 5 388 556 | - | 5 431 076 |
| Celkom | 56 580 | 5 388 556 | - | 5 445 136 |
| Záväzky | | | | |
| Záväzky z obchodných vzťahov a iné záväzky | 1 578 | - | - | 1 578 |
| Finančné nástroje a finančné záväzky | 42 520 | 5 394 673 | - | 5 437 193 |
| Celkom | 44 098 | 5 394 673 | - | 5 438 771 |
| Čistý stav úrokového rizika | 12 482 | (6 117) | - | 6 365 |

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 bazických bodov v celej dĺžke výnosové krivky.

K súvahovému dňu a k 31. decembru 2018 by zmena úrokových sadzieb o 100 bazických 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 sprenever, 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 zahŕňajú vzťahy s akcionármi a ďalšími osobami, ako uvádza nasledujúca tabuľka.

(a) Prehľad otvorených zostatkov so spriaznenými osobami k 30. júnu 2019 a 31. decembru 2018:

| <i>v tisícoch Kč</i> | Pohľadávky a ostatné finančné aktíva K 30.6.2019 | Závazky a ostatné finančné záväzky K 30.6.2019 | Pohľadávky a ostatné finančné aktíva K 31.12.2018 | Závazky a ostatné finančné záväzky K 31.12.2018 |
|--|---|---|--|--|
| K materskej spoločnosti | | | | |
| Z titulu poskytnutého úveru | 5 631 501 | - | 5 431 076 | - |
| Z titulu prefakturácie nákladov | 200 | - | 2 134 | - |
| Z titulu poskytnutia príplatku mimo základný kapitál | - | - | 10 000 | - |
| Spoločnosti ovládané koncovými akcionármi | | | | |
| Z titulu fakturácie nákladov | - | - | - | 327 |
| Celkom | 5 631 701 | - | 5 443 210 | 327 |

(b) Prehľad transakcií so spriaznenými osobami za rok 2019 a 2018:

v tisícoch Kč

| | Výnosy 2019 | Náklady 2019 | Výnosy 2018 | Náklady 2018 |
|--|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| K materskej spoločnosti | | | | |
| Z titulu nabehnutého úroku k úveru | 107 494 | - | 130 120 | - |
| Z titulu prefakturácie nákladov | 601 | - | 637 | - |
| Spoločnosti ovládané koncovými akcionármi | - | 6 | - | 6 |
| Celkom | 108 095 | 6 | 130 757 | 6 |

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 2019 do 30. júna 2019. Súčasne boli títo členovia zamestnancami iných spoločností v rámci Skupiny EPH.

16. Významné následné udalosti

Dátum tretej emisie Dlhopisov bol stanovený na 16.7.2018, lehota pre jej úpis bola 12 mesiacov a skončila jej uplynutím dňa 16.7.2019. Spoločnosť neprijala rozhodnutie o dodatočnom predĺžení emisnej lehoty.

Spoločnosti nie sú známe žiadne ďalšie významné následné udalosti, ktoré by mohli ovplyvniť priebežnú účtovnú závierku k 30. júnu 2019.

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 vyhladkam budúceho vývoja finančnej situácie, podnikateľskej činnosti a výsledkom hospodárenia a žiadne podstatné okolnosti neboli vynechané.

| | | |
|--------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Dátum: | Podpis štatutárneho orgánu | |
| 26. septembra 2019 | Marek Spurný Člen predstavenstva | Pavel Horský Člen predstavenstva |