

EPH Financing CZ, a.s.

**Výročná správa za rok končiaci
31. decembrom 2017**

Obsah

- I. Správa audítora
- II. Textová časť výročnej správy
- III. Správa o vzťahoch
- IV. Správa predstavenstva
- V. Účtovná závierka k 31.12.2017

I. Správa audítora



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111

www.kpmg.cz

Správa nezávislého audítora pre akcionárov spoločnosti EPH Financing CZ, a.s.

Výrok audítora

Vykonali sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti EPH Financing CZ, a.s. (ďalej tiež „Spoločnosť“) zostavenej na základe medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou, ktorá sa skladá z výkazu o finančnej situácii k 31. decembru 2017, výkazu o úplnom výsledku, výkazu zmien vlastného kapitálu a výkazu o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembrom 2017 a prílohy tejto účtovnej závierky, ktorá obsahuje opis použitých podstatných účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie. Údaje o Spoločnosti sú uvedené v bode 1 prílohy tejto účtovnej závierky.

Podľa nášho názoru priložená účtovná závierka podáva verný a poctivý obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2017 a finančnej výkonnosti a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2017 v súlade s medzinárodnými štandardami účtovného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre výrok

Audit sme vykonali v súlade so zákonom o audítoroch, nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 a štandardami Komory audítorov Českej republiky pre audit, ktorými sú medzinárodné štandardy pre audit (ISA), prípadne doplnené a upravené súvisiacimi aplikačnými doložkami. Naša zodpovednosť stanovená týmito predpismi je podrobnejšie opísaná v oddiele Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. V súlade so zákonom o audítoroch a Etickým kódexom prijatým Komorou audítorov Českej republiky sme na Spoločnosti nezávislí a splnili sme aj ďalšie etické povinnosti vyplývajúce z uvedených predpisov. Domnievame sa, že dôkazné informácie, ktoré sme zhromaždili, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre vyjadrenie nášho výroku.



Hlavné záležitosti auditu

Hlavnou záležitosťou auditu sú záležitosti, ktoré boli podľa nášho odborného úsudku pri audite účtovnej závierky za bežné obdobie najvýznamnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v kontexte auditu účtovnej závierky ako celku a v súvislosti s utváraním názoru na túto závierku. Samostatný výrok k týmto záležitostiam nevyjadrujeme.

Návratnosť úveru poskytnutého materskej spoločnosti

Pozrite body prílohy 3 (účtovné postupy), 6 (finančné nástroje) a 14a (Postupy riadenia rizík a zverejňovanie informácií — úverové riziko).

<u>Hlavná záležitosť auditu</u>	<u>Ako bola daná záležitosť auditu riešená</u>
<p>Spoločnosť je zvláštna účelová jednotka (Special purpose vehicle, SPV) založená z dôvodu úpisu dlhopisov na Burze cenných papierov Praha. Finančné prostriedky získané z úpisu dlhopisov sú poskytnuté materskej spoločnosti vo forme úveru. Výška úveru k 31. decembru 2017 bola 5 994 262 tis. Kč.</p> <p>Návratnosť úveru je závislá na finančnej situácii materskej spoločnosti. Ohodnotenie finančnej situácie materskej spoločnosti závisí na stanovení predpokladov a odhadov budúceho vývoja, najmä budúcej finančnej výkonnosti materskej spoločnosti, a je teda spojené s významnou mierou neistoty.</p> <p>Následkom uvedeného považujeme posúdenie návratnosti poskytnutého úveru za významné pre náš audit.</p>	<p>V tejto oblasti naše audítorské postupy zahŕňovali najmä:</p> <p>Kriticky sme zhodnotili Spoločnosťou pripravené vyhodnotenie návratnosti úverovej pohľadávky vrátane vyhodnotenia finančnej situácie materskej spoločnosti a posúdili sme nám poskytnuté argumenty pre toto vyhodnotenie.</p> <p>Tiež sme vykonali vlastné posúdenie návratnosti poskytnutého úveru. Na základe predbežných finančných výkazov materskej spoločnosti sme vykonali finančnú analýzu platobnej schopnosti materskej spoločnosti k 31. decembru 2017 so zameraním na finančné ukazovatele, ako napríklad výnosnosť aktív (ROA), výnosnosť kapitálu (ROE), miera zadlženia, a tiež sme kriticky zhodnotili finančné informácie o plánovanom budúcom fungovaní materskej spoločnosti a celej skupiny ovládanej materskou spoločnosťou.</p> <p>Posúdili sme tiež dostatočnosť údajov týkajúcich sa úverového rizika zverejnených Spoločnosťou v prílohe účtovnej závierky.</p>



Ostatné informácie

Ostatnými informáciami sú v súlade s § 2 písm. b) zákona o audítoroch informácie uvedené vo výročnej správe mimo účtovnú závierku a našu správu audítora. Za ostatné informácie zodpovedá štatutárny orgán Spoločnosti.

Náš výrok k účtovnej závierke sa k ostatným informáciám nevzťahuje. Napriek tomu je však súčasťou našich povinností súvisiacich s auditom účtovnej závierky zoznámenie sa s ostatnými informáciami a posúdenie, či ostatné informácie nie sú vo významnom (materiálovom) nesúlade s účtovnou závierkou či s našimi znalosťami o účtovnej jednotke získanými v priebehu auditu účtovnej závierky alebo či sa inak tieto informácie nejavia ako významne (materiálovo) nesprávne. Tiež posudzujeme, či ostatné informácie boli vo všetkých významných (materiálových) ohľadoch vypracované v súlade s príslušnými právnymi predpismi. Týmto posúdením sa rozumie, či ostatné informácie spĺňajú požiadavky právnych predpisov na formálne náležitosti a postup vypracovania ostatných informácií v kontexte významnosti (materiality), t. j. či prípadné nedodržanie uvedených požiadaviek by bolo spôsobilé ovplyvniť úsudok vytvorený na základe ostatných informácií.

Na základe vykonaných postupov, do miery, ktorú dokážeme posúdiť, uvádzame, že

- ostatné informácie, ktoré opisujú skutočnosti, ktoré sú tiež predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných (materiálových) ohľadoch v súlade s účtovnou závierkou a
- ostatné informácie boli vypracované v súlade s právnymi predpismi.

Ďalej sme povinní uviesť, či na základe poznatkov a povedomia o Spoločnosti, ku ktorým sme dospeli pri vykonávaní auditu, ostatné informácie neobsahujú významné (materiálové) vecné nesprávnosti. V rámci uvedených postupov sme v prijatých ostatných informáciách žiadne významné (materiálové) vecné nesprávnosti nezistili.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu, dozornej rady a výboru pre audit Spoločnosti za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti zodpovedá za zostavenie účtovnej závierky podávajúcej verný a poctivý obraz v súlade s medzinárodnými štandardami účtovného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za taký vnútorný kontrolný systém, ktorý považuje za nevyhnutný pre zostavenie účtovnej závierky tak, aby neobsahovala významné (materiálové) nesprávnosti spôsobené podvodom alebo chybou.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán Spoločnosti povinný posúdiť, či je Spoločnosť schopná nepretržite trvať, a ak je to relevantné, opísať v prílohe účtovnej závierky záležitosti týkajúce sa jej nepretržitého trvania a použitia predpokladu nepretržitého trvania pri zostavení účtovnej závierky, s výnimkou prípadov, kedy štatutárny orgán plánuje zrušenie Spoločnosti alebo ukončenie jej činnosti, resp. kedy nemá inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Za dohľad nad procesom účtovného výkazníctva v Spoločnosti zodpovedajú dozorná rada a výbor pre audit.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primeranú istotu, že účtovná závierka ako celok neobsahuje



významnú (materiálovú) nesprávnosť spôsobenú podvodom alebo chybou a vydať správu audítora obsahujúcu náš výrok. Primeraná miera istoty je veľká miera istoty, avšak nie je zárukou, že audit vykonaný v súlade s vyššie uvedenými predpismi vo všetkých prípadoch v účtovnej závierke odhalí prípadnú existujúcu významnú (materiálovú) nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodov alebo chýb a považujú sa za významné (materiálové), ak je možné reálne predpokladať, že by jednotlivo alebo v súhrne mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia, ktoré používatelia účtovnej závierky na jej základe prijímú.

Pri vykonávaní auditu v súlade s vyššie uvedenými predpismi je našou povinnosťou uplatňovať v priebehu celého auditu odborný úsudok a zachovávať profesijný skepticizmus. Ďalej je našou povinnosťou:

- Identifikovať a vyhodnotiť riziká významnej (materiálovej) nesprávnosti účtovnej závierky spôsobenej podvodom alebo chybou, navrhnúť a vykonať audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získať dostatočné a vhodné dôkazné informácie, aby sme na ich základe mohli vyjadriť výrok. Riziko, že neodhalíme významnú (materiálovú) nesprávnosť, ku ktorej došlo v dôsledku podvodu, je väčšie než riziko neodhalenia významnej (materiálovej) nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože súčasťou podvodu môžu byť tajné dohody, falšovanie, úmyselné opomenutia, nepravdivé prehlásenia alebo obchádzanie vnútorných kontrol.
- Zoznámiť sa s vnútorným kontrolným systémom Spoločnosti relevantným pre audit v takom rozsahu, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné s ohľadom na dané okolnosti, nie však aby sme mohli vyjadriť názor na účinnosť jej vnútorného kontrolného systému.
- Posúdiť vhodnosť použitých účtovných pravidiel, primeranosť vykonaných účtovných odhadov a informácie, ktoré v tejto súvislosti štatutárny orgán Spoločnosti uviedol v prílohe účtovnej závierky.
- Posúdiť vhodnosť použitia predpokladu nepretržitého trvania pri zostavení účtovnej závierky štatutárnym orgánom a to, či s ohľadom na zhromaždené dôkazné informácie existuje významná (materiálová) neistota vyplývajúca z udalostí alebo podmienok, ktoré môžu významne spochybníť schopnosť Spoločnosti nepretržite trvať. Ak dôjdeme k záveru, že takáto významná (materiálová) neistota existuje, je našou povinnosťou upozorniť v našej správe na informácie uvedené v tejto súvislosti v prílohe účtovnej závierky, a ak tieto informácie nie sú dostatočné, vyjadriť modifikovaný výrok. Naše závery týkajúce sa schopnosti Spoločnosti nepretržite trvať vychádzajú z dôkazných informácií, ktoré sme získali do dátumu našej správy. Avšak budúce udalosti alebo podmienky môžu viesť k tomu, že Spoločnosť stratí schopnosť nepretržite trvať.
- Vyhodnotiť celkovú prezentáciu, členenie a obsah účtovnej závierky, vrátane prílohy, a ďalej to, či účtovná závierka zobrazuje podkladové transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k vernému zobrazeniu.

Našou povinnosťou je informovať osoby poverené správou a riadením okrem iného o plánovanom rozsahu a načasovaní auditu a o významných zisteniach, ktoré sme v jeho priebehu urobili, vrátane zistených významných nedostatkov vo vnútornom kontrolnom systéme.

Našou povinnosťou je tiež poskytnúť osobám povereným správou a riadením prehlásenie o tom, že sme splnili príslušné etické požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a informovať



ich o všetkých vzťahoch a ďalších záležitostiach, pri ktorých je možné sa reálne domnievať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a prípadných súvisiacich opatreniach.

Ďalej je našou povinnosťou vybrať na základe záležitostí, o ktorých sme informovali osoby poverené správou a riadením Spoločnosti, také, ktoré sú z hľadiska auditu účtovnej závierky za bežný rok najvýznamnejšie, a ktoré teda predstavujú hlavné záležitosti auditu, a tieto záležitosti opísať v našej správe. Táto povinnosť neplatí, ak právne predpisy zakazujú zverejnenie takej záležitosti alebo ak v úplne výnimočnom prípade usúdime, že by sme o danej záležitosti nemali v našej správe informovať, pretože je možné reálne očakávať, že možné negatívne dopady zverejnenia prevážia nad prínosom z hľadiska verejného záujmu.

Správa o iných požiadavkách stanovených právnymi predpismi

V súlade s článkom 10 ods. 2 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 uvádzame v našej správe nezávislého audítora nasledujúce informácie vyžadované nad rámec medzinárodných štandardov pre audit:

Určenie audítora a dĺžka vykonania auditu

Audítorm Spoločnosti nás dňa 30. júna 2017 určila valná hromada Spoločnosti. Audítorm Spoločnosti sme nepretržite 3 roky.

Súlad s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Potvrdzujeme, že náš výrok k účtovnej závierke uvedený v tejto správe je v súlade s našou dodatočnou správou pre výbor pre audit Spoločnosti, ktorú sme dňa 20. apríla 2018 vyhotovili podľa článku 11 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014.

Poskytovanie neaudítorských služieb

Prehlasujeme, že neboli poskytnuté žiadne zakázané služby uvedené v čl. 5 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014.

Spoločnosti sme okrem povinného auditu neposkytli žiadne iné služby.

Štatutárny audítor zodpovedný za zákazku

Ing. Vladimír Dvořáček je štatutárnym audítorm zodpovedným za audit účtovnej závierky spoločnosti EPH Financing CZ, a.s. k 31. decembru 2017, na ktorého základe bola spracovaná táto správa nezávislého audítora.

V Prahe, dňa 25. apríla 2018

II. Textová časť výročnej správy

Charakteristika Spoločnosti

Obchodné meno:	EPH Financing CZ, a.s. (ďalej „Spoločnosť“ alebo “Emitent”)
Sídlo:	Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika
Identifikačné číslo:	043 02 575
LEI kód:	315700JE7S5OSPRDNW76
Právna forma:	Akciová spoločnosť
Telefónne číslo:	+420 232 005 200
Web:	www.ephholding.cz

EPH Financing CZ, a.s. vznikla 7. augusta 2015 a bola zapísaná do obchodného registra vedenom u Mestského súdu v Prahe, oddiel B, vložka 20854.

Výročné a polročné správy sú zverejnené v elektronickej podobe na webovej stránke Spoločnosti www.ephholding.cz, sekcia Investori, časť EPH Financing CZ.

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.

Centrálni depozitár 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.

Centrálni depozitár cenných papírů ČR, a.s. pridelil dlhopisom kód ISIN CZ0003515413.

Emitentovi, dlhopisom nebol pridelený rating.

Štatutárny orgán Spoločnosti k 31. decembru 2017

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

- n) rozhodnutie o prevzatí účinkov rokovaní učiných 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 vlastiaci 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. Filip Bělák	člen výboru pre audit (do 31. októbra 2017)
Ing. Hana Ťápalová	člen výboru pre audit (od 1. novembra 2017)
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 prerokovaných 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 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 naplnenie 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.

Organizačná štruktúra:

Jediným akcionárom Spoločnosti k 31. decembru 2017 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

Základný kapitál Spoločnosti, plne splatený, je tvorený 10 kusmi kmeňových akcií na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 200 000 Kč. 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.

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. Hlavné činnosti EPH predstavujú investície do obchodných spoločností v energetike a banskej ťažbe.

Spoločnosť je priamo vlastnená a ovládaná spoločnosťou EPH, ako súčasť skupiny EPH („Skupina EPH“) (materská spoločnosť Energetický a priemyslový holding, a.s. je konsolidujúcou účtovnou jednotkou, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS v českom jazyku 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 je spoločnosťou bez podnikateľskej histórie. 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 za rok 2017

Výsledok hospodárenia pred zdanením za účtovné obdobie 2017 činí 212 tis. Kč. Výsledok korešponduje s očakávaním a odmenou pridelenou Spoločnosti za emisiu dlhopisov.

Celkové aktíva Spoločnosti vo výške 5 997 534 tis. Kč odrážajú finančnú pozíciu z pohľadu poskytovania financovania spoločnostiam v skupine.

Informácie o odmenách štatutárnym audítorm

Odmena štatutárnemu audítorovi k 31. decembru 2017 činí 182 tis. Kč. Neauditné služby neboli audítorm poskytnuté.

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 ku koncu účtovného obdobia pre skupinu EPH významné.

Majetkové účasti, ktoré zakladajú rozhodujúci vplyv Spoločnosti

Spoločnosť nemá žiadne majetkové účasti.

Údaje o očakávanej hospodárskej situácii v nasledujúcom roku

V roku 2018 Spoločnosť hodlá pokračovať vo svojej primárnej činnosti, emisii a správe dlhopisov a poskytovaní úverov/výpožičiek spoločnostiam v Skupine EPH.

Údaje o organizačných zložkách

Spoločnosť v roku 2017 nemala organizačnú zložku umiestnenú v zahraničí.

Nadobudnutie vlastných akcií alebo vlastných podielov

V priebehu účtovného obdobia 2017 nedošlo k nadobudnutiu vlastných akcií alebo vlastných podielov.

Výdaje na výskum a vývoj

Spoločnosť v sledovanom účtovnom období nevynakladala žiadne výdaje v oblasti výskumu a vývoja.

Údaje o investíciách do hmotného a nehmotného dlhodobého majetku

Spoločnosť v priebehu roku 2017 neuskutočnila žiadne významné investície do hmotného a nehmotného dlhodobého majetku.

Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životného prostredia a pracovnoprávnych vzťahoch

Spoločnosť splňuje všetky zákonné predpisy v oblasti ochrany životného prostredia a dodržiava platnú legislatívu v oblasti pracovnoprávnych vzťahov.

Spoločnosť nemá žiadnych zamestnancov.

Čestné vyhlásenie

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

V Prahe, dňa 25. apríla 2018

Marek Spurný
Člen predstavenstva

Pavel Horský
Člen predstavenstva

III. SPRÁVA O VZŤAHOCH

medzi ovládajúcou a ovládanou osobou a o vzťahoch medzi ovládanou osobou a ostatnými osobami ovládanými rovnakou ovládajúcou osobou (prepojenými osobami)

vypracovaná predstavenstvom spoločnosti

EPH Financing CZ, a.s. so sídlom Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, IČ: 043 02 575, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 20854. Správa je vypracovaná na základe ustanovenia § 82 ods. 1 zákona o obchodných korporáciách (zákon č. 90/2012 Zb., v platnom znení).

(„Správa“)

I. Preambula

Správa je vypracovaná podľa § 82 ods. 1 zákona o obchodných korporáciách (zákon č. 90/2012 Zb., v platnom znení).

Správa bola odovzdaná na preskúmanie dozornej rade spoločnosti v súlade s § 83 ods. 1 zákona o obchodných korporáciách (zákon č. 90/2012 Zb., v platnom znení) a s jej stanoviskom bude zoznamené valné zhromaždenie spoločnosti rozhodujúce o schválení riadnej účtovnej závierky a o rozdelení zisku alebo o úhrade straty.

Správa je spracovaná za účtovné obdobie roku 2017.

II. Štruktúra vzťahov medzi osobami

OVLÁDANÁ OSOBA

Ovládanou osobou je EPH Financing CZ, a.s. so sídlom Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, IČ: 043 02 575, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 20854.

PRIAMO OVLÁDAJÚCE OSOBY

Energetický a průmyslový holding, a.s.,

*sídlo: Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika
reg. č.: 283 56 250*

NEPRIAMO OVLÁDAJÚCE OSOBY

EP Investment S.à r.l.

*sídlo: 39, Avenue J.F. Kennedy, L – 1855, Lucembursko
reg. č.: B 184488*

OSOBY OVLÁDANÉ ROVNAKOU OVLÁDAJÚCOU OSOBOU

Okrem vzťahov medzi ovládanou osobou a EP Investment Advisors, s.r.o. opísaných v sekcii V. nižšie, nemala v roku 2017 ovládaná osoba žiadne iné vzťahy s ostatnými osobami ovládanými rovnakou ovládajúcou osobou.

Štruktúra vzťahov medzi ovládajúcou osobou a osobou ovládanou a medzi ovládanou osobou a osobami ovládanými rovnakou ovládajúcou osobou je znázornená v Prílohe č. 1.

III.

Úloha ovládanej osoby, spôsob a prostriedky ovládania

Úloha ovládanej osoby

- správa vlastného majetku,
- emisia dlhopisov,
- poskytovanie výpožičiek, úverov alebo iných foriem financovania spriazneným spoločnostiam.

Spôsob a prostriedky ovládania

Ovládajúca osoba má väčšinový podiel na hlasovacích právach v spoločnosti EPH Financing CZ, a.s. a uplatňuje v spoločnosti EPH Financing CZ, a.s. rozhodujúci vplyv.

IV.

Prehľad konania podľa § 82 ods. 2 písm. d) zákona č. 90/2012 Zb., o obchodných korporáciách

V roku 2017 nebolo s výnimkou poskytnutého úveru, na popud alebo v záujme ovládajúcej osoby učinené žiadne konanie týkajúce sa majetku presahujúceho 10 % vlastného kapitálu ovládanej osoby zisteného podľa poslednej účtovnej závierky.

V.

Zmluvy uzatvorené medzi spoločnosťou EPH Financing CZ, a.s. a ostatnými prepojenými osobami

V.1.1.

V roku 2017 boli v platnosti nasledujúce úverové zmluvy

Dňa 30. septembra 2015 bola podpísaná Zmluva o úvere vrátane platných dodatkov medzi spoločnosťou Energetický a priemyslový holding, a.s. ako dlžníkom a spoločnosťou EPH Financing CZ, a.s. ako veriteľom.

Dňa 9. decembra 2016 bola podpísaná Zmluva o úvere medzi spoločnosťou Energetický a priemyslový holding, a.s. ako dlžníkom a spoločnosťou EPH Financing CZ, a.s. ako veriteľom.

V.1.2.

Ostatné zmluvy platné v roku 2017

Dňa 1. októbra 2016 boli podpísané Zmluvy o výkone funkcie s členmi výboru pre audit a spoločnosťou EPH Financing CZ, a.s.

Dňa 1. novembra 2017 bola podpísaná Zmluva o výkone funkcie s členom výboru pre audit a spoločnosťou EPH Financing CZ, a.s.

V.1.3.

V roku 2017 boli v platnosti nasledujúce prevádzkové zmluvy

Výročná správa EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 (preložené z českého originálu)

Zmluva o podnájme priestorov slúžiacich na podnikanie zo dňa 7. augusta 2015 uzatvorená medzi spoločnosťou EP Investment Advisors, s.r.o. ako nájomcom a spoločnosťou EPH Financing CZ, a.s. ako podnájomcom.

Zmluva o poskytovaní odbornej pomoci zo dňa 7. augusta 2015 uzatvorená medzi spoločnosťou EP Investment Advisors, s.r.o. ako poskytovateľom služby a spoločnosťou EPH Financing CZ, a.s. ako klientom.

V.2.

Iné právne úkony učené medzi spoločnosťou EPH Financing CZ, a.s. a ostatnými prepojenými osobami

Okrem vyššie uvedeného neboli uzatvorené žiadne ďalšie zmluvy medzi spoločnosťou EPH Financing CZ, a.s. a prepojenými osobami a nedošlo medzi nimi k žiadnemu plneniu či protiplneniu.

Spoločnosť EPH Financing CZ, a.s. neprijala ani neuskutočnila žiadne iné právne úkony ani opatrenia v záujme alebo na popud prepojených osôb.

V.3.

Transakcie, pohľadávky a záväzky spoločnosti EPH Financing CZ, a.s. voči prepojeným osobám

Pohľadávky a záväzky spoločnosti EPH Financing CZ, a.s. za prepojenými osobami k 31. decembru 2017 sú uvedené v prílohe účtovnej závierky, ktorá je súčasťou výročnej správy.

VI.

Vyhlasujeme, že sme do správy o vzťahoch medzi prepojenými osobami spoločnosti EPH Financing CZ, a.s. vyhotovenej podľa § 82 ods. 1 zákona o obchodných korporáciách (zákon č. 90/2012 Zb., v platnom znení) pre účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 uviedli všetky informácie známe k dátumu podpisu tejto správy o:

- . zmluvách medzi prepojenými osobami,
- . plnení a protiplnení poskytnutom prepojeným osobám,
- . iných právnych úkonoch učených v záujme týchto osôb,
- . všetkých opatreniach prijatých alebo uskutočnených v záujme alebo na popud týchto osôb.

Predstavenstvo spoločnosti EPH Financing CZ, a.s. ďalej konštatuje, že spoločnosť EPH Financing CZ, a.s. nebola žiadnym spôsobom poškodená konaním ovládajúcej osoby či osoby ovládanej rovnakou ovládajúcou osobou. Všetky transakcie medzi ovládanou a ovládajúcou osobou, resp. osobami ovládanými rovnakou ovládajúcou osobou, boli realizované na základe obvyklých zmluvných podmienok. Spoločnosti EPH Financing CZ, a.s. nevznikla na základe zmluvných a iných vzťahov s prepojenými osobami žiadna ujma či majetková výhoda alebo nevýhoda.

V Prahe, dňa 29. marca 2018

Marek Spurný
Člen predstavenstva

Pavel Horský
Člen predstavenstva

IV. Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti a o stave majetku Spoločnosti

I.

Orgány Spoločnosti pracovali v uvedenom zložení

Zloženie predstavenstva k 31. decembru 2017:

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

Zloženie dozornej rady k 31. decembru 2017:

- 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. v predpokladanej celkovej menovitej hodnote emisie 2 000 000 000 Kč 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.

K 31. decembru 2017 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 zobrazuje účtovná závierka zostavená k 31.12.2017 vrátane prílohy k účtovnej závierke za rok 2017.

Od vzniku Spoločnosti nedošlo k zmenám v zložení orgánov Spoločnosti a k zmenám v obchodnom registri.

Koncepcia činnosti Spoločnosti pre rok 2018:

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

III.

Dôležité rozhodnutia orgánu Spoločnosti

V roku 2017 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 25. apríla 2018

Marek Spurný
Člen predstavenstva

Pavel Horský
Člen predstavenstva

V. Účtovná zvierka k 31.12.2017

EPH Financing CZ, a.s.

**Účtovná zvierka
K 31. decembru 2017**

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

Obsah

Výkaz o úplnom výsledku	3
Výkaz o finančnej pozícii	4
Výkaz zmien vlastného kapitálu	5
Výkaz o peňažných tokoch	5
Príloha k účtovnej závierke	6
1. Všeobecné informácie	6
2. Východiská pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky	8
3. Významné účtovné postupy	10
4. Stanovenie reálnej hodnoty	12
5. Peniaze a peňažné ekvivalenty	12
6. Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva	12
7. Finančné nástroje	12
8. Základný kapitál	13
9. Finančné nástroje a finančné záväzky	14
10. Záväzky z obchodných vzťahov a iné záväzky	16
11. Daň z príjmov	16
12. Výnosy a služby	17
13. Finančné výnosy a náklady, zisk/-strata z finančných nástrojov	17
14. Postupy riadenia rizík a zverejňovanie informácií	17
15. Spriaznené osoby	21
16. Významné následné udalosti	22

Výkaz o úplnom výsledku

v tisícoch Kč

	Bod prílohy	Za obdobie dvanástich mesiacov od 1.1.2017 do 31.12.2017	Za obdobie dvanástich mesiacov od 1.1.2016 do 31.12.2016
Výnosy	12	1 417	1 267
Náklady (Služby)	12	(1 205)	(1 167)
Prevádzkový zisk/(strata)		212	100
Finančné výnosy	13	238 655	124 926
Finančné náklady	13	(238 655)	(124 926)
Čisté finančné výnosy/(náklady)		-	-
Zisk/(strata) pred zdanením daní z príjmov		212	100
Náklady na daň z príjmov	11	(40)	(19)
Zisk/(strata) za obdobie		172	81
Úplný hospodársky výsledok celkom za účtovné obdobie		172	81
Úplný hospodársky výsledok celkom pripadajúci:			
Vlastníkom ovládajúcej spoločnosti			
Zisk/-strata za účtovné obdobie z pokračujúcich činností		172	81
Nekontrolným podielom			
Zisk/-strata za účtovné obdobie z pokračujúcich činností		-	-
Úplný hospodársky výsledok celkom za účtovné obdobie		172	81
Základný a zriadený zisk na akciu z pokračujúcich činností v Kč		17 200	8 100
Základný a zriadený zisk na akciu celkom		17 200	8 100

Príloha k účtovnej závierke na stranách 6 až 22 tvorí neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz o finančnej pozícii

v tisícoch Kč

	Bod prílohy	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Aktíva			
Finančné nástroje a iné finančné aktíva	6	2 969 975	3 567 580
<i>z toho voči materskej spoločnosti</i>		<i>2 969 975</i>	<i>3 567 580</i>
Dlhodobé aktíva celkom		2 969 975	3 567 580
Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva	7	1 219	8 482
<i>z toho voči materskej spoločnosti</i>		<i>1 219</i>	<i>8 482</i>
Finančné nástroje a iné finančné aktíva	6	3 024 287	32 725
<i>z toho voči materskej spoločnosti</i>		<i>3 024 287</i>	<i>32 725</i>
Časové rozlíšenie	7	82	-
Daňové pohľadávky	7	90	7
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	1 881	3 054
Krátkodobé aktíva celkom		3 027 559	44 268
Aktíva celkom		5 997 534	3 611 848
Vlastný kapitál			
Základný kapitál	8	2 000	2 000
Nerozdelený zisk a úplný hospodársky výsledok za obdobie	8	273	101
Vlastný kapitál celkom		2 273	2 101
Závazky			
Finančné nástroje a finančné záväzky	9	2 969 975	3 567 580
Dlhodobé záväzky celkom		2 969 975	3 567 580
Závazky z obchodných vzťahov a iné záväzky	10	877	9 423
<i>z toho voči materskej spoločnosti</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
Finančné nástroje a finančné záväzky	9	3 024 287	32 725
Výnosy nasledujúcich období	10	82	-
Daňové záväzky	11	40	19
Krátkodobé záväzky celkom		3 025 286	42 167
Závazky celkom		5 995 261	3 609 747
Vlastný kapitál a záväzky celkom		5 997 534	3 611 848

Príloha k účtovnej závierke na stranách 6 až 22 tvorí neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného kapitálu

v tisícoch Kč

	Základný kapitál	Nerozdelený zisk minulých rokov	Úplný výsledok za obdobie	Vlastný kapitál celkom
Stav k 31. decembru 2015	2 000	-	20	2 020
<i>Úplný hospodársky výsledok celkom za účtovné obdobie:</i>				
Rozdelenie výsledku hospodárenia		20	-20	-
Zisk alebo (strata)	-	-	81	81
Stav k 31. decembru 2016	2 000	20	81	2 101
<i>Úplný hospodársky výsledok celkom za účtovné obdobie:</i>				
Rozdelenie výsledku hospodárenia	-	81	-81	-
Zisk alebo (strata)	-	-	172	172
Stav k 31. decembru 2017	2 000	101	172	2 273

Vlastný kapitál vo výške 2 273 tis. Kč pripadá vlastníkom ovládajúcej spoločnosti.

Príloha k účtovnej závierke na stranách 6 až 22 tvorí neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch

v tisícoch Kč

	Bod prílohy	Za obdobie dvanástich mesiacov od 1.1.2017 do 31.12.2017	Za obdobie dvanástich mesiacov od 1.1.2016 do 31.12.2016
PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ			
Zisk/(strata) za účtovné obdobie po zdanení	8	172	81
Daň z príjmov za bežnú činnosť	11	40	19
Prevádzkový zisk/(strata) pred zmenami pracovného kapitálu		212	100
Prijmy z emisie dlhopisov, bez transakčných poplatkov	9	2 409 372	2 281 062
Úver poskytnutý materskej spoločnosti	6	(2 409 372)	(2 281 062)
Vyplatené úroky	9	(211 750)	(107 100)
Prijaté úroky	6	211 750	107 100
Zaplatená daň z príjmov za bežnú činnosť		(19)	(5)
Zmena stavu pohľadávok z obchodných vzťahov a iných aktív	7	7 097	3 990
Zmena stavu záväzkov z obchodných vzťahov a iných záväzkov	10	(8 463)	(2 721)
Peniaze generované z (použitý v) prevádzkovej činnosti		(1 345)	1 283
Peňažný tok generovaný z (použitý v) prevádzkovej činnosti		(1 173)	1 364
<i>Čisté zvýšenie (zníženie) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</i>	5	<i>(1 173)</i>	<i>1 364</i>
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia		3 054	1 690
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia		1 881	3 054

Príloha k 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. Účtovná zavierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 („2017“). Účtovná zavierka za minulé účtovné obdobie bola zostavená za hospodársky rok od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 („2016“).

Výročné a polročné správy sú zverejnené v elektronickej podobe na webovej stránke Spoločnosti www.epholding.cz, sekcia Investori, časť EPH Financing CZ.

Sídlo Spoločnosti

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

Jediným akcionárom Spoločnosti k 31. decembru 2017 je:

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

Akcionári Energetického a průmyslového holdingu, a.s. k 31. decembru 2017 sú:

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

Organizačná štruktúra:

Spoločnosť je súčasťou konsolidačného celku EPH.

Jediný akcionár, spoločnosť Energetický a průmyslový holding, a.s. (ďalej „EPH“), je akciová spoločnosť so sídlom Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika. Hlavné činnosti EPH predstavujú investície do obchodných spoločností v energetike a banskej ťažbe.

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 průmyslový 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 průmyslový 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 průmyslový holding, a.s. je konsolidujúcou účtovnou jednotkou, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS v českom jazyku 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 je spoločnosťou bez podnikateľskej histórie. 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 31. decembru 2017

Výsledok hospodárenia pred zdanením za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 činí 212 tis. Kč (100 tis. Kč v období od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016). Výsledok korešponduje s očakávaním a odmenou pridelenou Spoločnosti za emisiu dlhopisov.

Celkové aktíva Spoločnosti vo výške 5 997 534 tis. Kč (3 611 848 tis. Kč k 31. decembru 2016) 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.

Zloženie predstavenstva k 31. decembru 2017:

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

Zloženie dozornej rady k 31. decembru 2017:

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

Strety záujmov u členov riadiacich a dozorných orgánov neexistujú.

2. Východiská pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o zhode

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

Predstavenstvo účtovnú závierku schválilo dňa 25. apríla 2018.

Táto účtovná závierka je nekonsolidovaná.

(b) Spôsob oceňovania

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 nezahrnujúce 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) **Nedávno vydané účtovné štandardy**

Štandardy prijaté EÚ, ktoré doposiaľ nenadobudli účinnosť

IFRS 9 Finančné nástroje (Účinné pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr; použijú sa retrospektívne s niektorými výnimkami. Úprava minulých období nie je vyžadovaná a je povolená, iba ak sú k dispozícii informácie bez použitia spätného pohľadu.)

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.

V prípade dlhových nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do ostatného úplného výsledku („FVOCI“) sa úrokové výnosy, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty účtujú do výsledku hospodárenia rovnakým spôsobom ako v prípade aktív oceňovaných amortizovanou obstarávacou cenou. Ostatné zisky a straty sa účtujú do ostatného úplného výsledku („OCI“), pričom sa reklasifikujú do výsledku hospodárenia pri odúčtovaní.

Model zníženia hodnoty v IFRS 9 nahradzuje model „vznikutej straty“ v IAS 39 modelom „očakávanej úverovej straty“, čo znamená, že už nebude nutné, aby stratová udalosť nastala predtým, než sa zaúčtuje opravná položka na zníženie hodnoty.

Je vyžadované zverejnenie rozsiahlych dodatočných informácií o činnostiach účtovnej jednotky v oblasti riadenia rizík a zaistenia.

Spoločnosť prijme IFRS 9 s retrospektívnou účinnosťou od 1. januára 2018, pričom dopad bude vykázaný priamo vo vlastnom kapitále. Porovnávacie informácie za rok 2017 nebudú upravené. Spoločnosť vyhodnotila dopad, ktorý bude mať prvotná aplikácia IFRS 9 na jej účtovnú závierku a očakáva nasledujúce:

- Klasifikácia finančných aktív – podľa IFRS 9 Spoločnosť klasifikuje finančné aktíva do kategórie ocenenie amortizovanou obstarávacou cenou, FTOCI alebo FVTPL. Nové požiadavky na klasifikáciu nebudú mať významný dopad na pohľadávky z obchodných vzťahov a úvery ocenené amortizovanou obstarávacou cenou.
- Klasifikácia finančných záväzkov – podľa IFRS 9 Spoločnosť klasifikuje finančné záväzky do kategórie ocenené amortizovanou obstarávacou cenou alebo FVTPL. Nové požiadavky na klasifikáciu nebudú mať žiadny dopad na účtovanie finančných záväzkov Spoločnosti.
- Zníženie hodnoty finančných aktív – nový model zníženia hodnoty bude zahrňovať očakávané úverové straty na základe informácií o budúcnosti a bude aplikovaný na finančné aktíva ocenené amortizovanou obstarávacou cenou a dlhové nástroje podľa FVOCI. Spoločnosť odhaduje, že upravený model zníženia hodnoty mierne zvýši opravnú položku k pohľadávkam z obchodných vzťahov a úverom v amortizovanej obstarávacej cene. Na základe vykonanej analýzy nebude celkový dopad na účtovnú závierku významný. Neočakáva sa žiadny významný dopad na začiatkový zostatok vlastného kapitálu Spoločnosti k 1. januáru 2018.
- Zverejňovanie informácií – nové požiadavky na zverejňovanie informácií zmenia povahu a rozsah informácií o finančných nástrojoch zverejňovaných Spoločnosťou.

Spoločnosť posúdila očakávaný dopad prijatia IFRS 9 na svoju účtovnú závierku. Tento dopad bude spočívať vo vyčíslení a zaúčtovaní očakávanej úverovej straty z titulu poskytnutých pôžičiek materskej spoločnosti. Na základe výsledku tohto posúdenia Spoločnosť neočakáva, že tento nový štandard bude mať dopad na vlastný kapitál väčší než 20 000 tis. Kč.

3. Významné účtovné postupy

(a) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahrňujú 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 určitými 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

K dátumu vzniku sú úvery a pohľadávky vykazované v reálnej hodnote, vrátane priamo priraditeľných transakčných nákladov.

Úvery a pohľadávky sa následne 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 začiatočnom 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 zahŕňa splatnú daň. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze úplného hospodárskeho výsledku.

Splatná daň zahŕňa odhad dane 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 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 31. decembru 2017	K 31. decembru 2016
Bežné účty v bankách	1 881	3 054
Celkom	1 881	3 054

6. Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva

v tisícoch Kč

	K 31. decembru 2017	K 31. decembru 2016
Pohľadávky z obchodných vzťahov	1 185	1 488
Dohadné účty aktívne	34	6 994
Náklady nasledujúcich období	82	-
Daňové pohľadávky	90	7
Celkom	1 391	8 489
<i>Krátkodobé</i>	<i>1 391</i>	<i>8 489</i>
Celkom	1 391	8 489

K 31. decembru 2017 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 31. decembru 2017	K 31. decembru 2016
Finančné aktíva		
Úvery iným subjektom než úverovým inštitúciám	5 994 262	3 600 305
<i>z toho úvery dlžné materskou spoločnosťou</i>	<i>5 994 262</i>	<i>3 600 305</i>
Celkom	5 994 262	3 600 305
<i>Dlhodobé</i>	<i>2 969 975</i>	<i>3 567 580</i>

<i>Krátkodobé</i>	<u>3 024 287</u>	<u>32 725</u>
Celkom	<u>5 994 262</u>	<u>3 600 305</u>

Dlhodobé 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 predstavujú nabehnuté úroky k poskytnutému úveru splatné do 30.3.2018, resp. do 9.6.2018 a istinu úveru, ktorej splatnosť sa odvíja od splatnosti istiny dlhopisov, t. j. do 30.9.2018.

Vážený priemer efektívnej úrokovej sadzby pri úveroch iným subjektom než úverovým inštitúciám k 31. decembru 2017 činil 4,33 % (4,56 % k 31. decembru 2016).

Materskej spoločnosti nebol pridelený rating.

K 31. decembru 2017 ani k 31. decembru 2016 Spoločnosť netvorila žiadne opravné položky k úverovým pohľadávkam.

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

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	-	-	-

K 31. decembru 2016 <i>v tisícoch Kč</i>	Istina	Nabehnutý úrok	Neamortizovaný poplatok	Splatnosť	Úroková sadzba (%)	Efektívna úroková sadzba (%)
Úver EPH (1)	3 000 000	31 500	-31 195	27/09/2018	4,20	4,75
Úver EPH (2)	600 000	1 225	-2 261	9/06/2020	3,50	3,59
Celkom	3 600 000	32 725	-32 420	-	-	-

Informácie o reálnej hodnote

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

<i>v tisícoch Kč</i>	K 31. decembru 2017		K 31. decembru 2016	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Úver EPH (1)	3 018 162	3 021 854	3 001 341	3 058 347
Úver EPH (2)	2 976 100	2 934 619	598 964	601 260
Celkom	5 994 262	5 956 473	3 600 305	3 659 607

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 31. decembru 2017 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 31. decembru 2017	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 2016	10
Novo emitované akcie	-
Vydané akcie k 31. decembru 2017	10

Základný zisk na akciu

Základný zisk na akciu v Kč na 200 000 Kč nominálnej hodnoty je 17 200 (8 100 k 31. decembru 2016).

Výpočet základného zisku na akciu k 31. decembru 2017 vychádzal zo zisku prislúchajúceho kmeňovým akcionárom vo výške 172 tis. Kč (81 tis. Kč k 31. decembru 2016), 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 finančné záväzky

v tisícoch Kč

	K 31. decembru 2017	K 31. decembru 2016
Vydané dlhopisy v amortizovanej obstarávacej cene	5 994 262	3 600 305
Celkom	5 994 262	3 600 305
<i>Dlhodobé</i>	2 969 975	3 567 580
<i>Krátkodobé</i>	3 024 287	32 725
Celkom	5 994 262	3 600 305

Vážený priemer úrokovej sadzby pri úveroch iným subjektom než úverovým inštitúciám k 31. decembru 2017 činil 4,33 % (4,56 % k 31. decembru 2016).

Vydané dlhopisy v amortizovanej obstarávacej cene

Podrobné informácie o vydaných dlhopisoch sú uvedené v tabuľke nižšie:

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	6 125	-30 025	9/06/2020	3,50	3,59
Celkom	6 000 000	37 625	-43 363	-	-	-

K 31. decembru 2016

v tisícoch Kč

	Istina	Nabehnutý úrok	Neamortizovaný poplatok	Splatnosť	Úroková sadzba (%)	Efektívna úroková sadzba (%)
Dlhopisy EPH Financing CZ (1)	3 000 000	31 500	-31 195	30/09/2018	4,20	4,75
Dlhopisy EPH Financing CZ (2)	600 000	1 225	-2 261	9/06/2020	3,50	3,59
Celkom	3 600 000	32 725	-32 420	-	-	-

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. marcu a k 30. septembru každého roku. Celková nominálna suma upísaných dlhopisov k 31. decembru 2017 činila 3 000 000 tis. Kč (3 000 000 tis. Kč k 31. decembru 2016).

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 2016). 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 2016).

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 31. decembru 2017 činila 3 000 000 tis. Kč (600 000 tis. Kč k 31. decembru 2016).

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 (2 287 tis. Kč k 31. decembru 2016). 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 % (3,59 % k 31. decembru 2016).

Informácie o reálnej hodnote

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

<i>v tisícoch Kč</i>	K 31. decembru 2017		K 31. decembru 2016	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Vydané dlhopisy v amortizovanej obstarávacej cene (1)	3 018 162	3 021 854	3 001 341	3 058 347
Vydané dlhopisy v amortizovanej obstarávacej cene (2)	2 976 100	2 934 619	598 964	601 260
Celkom	5 994 262	5 956 473	3 600 305	3 659 607

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 31. decembru 2017	K 31. decembru 2016
Závazky z obchodných vzťahov	739	2 429
Dohadné účty pasívne (odhad splatných záväzkov)	34	6 994
Výnosy nasledujúcich období	82	-
Ostatné záväzky	104	-
Celkom	959	9 423
<i>Krátkodobé</i>	<i>959</i>	<i>9 423</i>
Celkom	959	9 423

Závazky z obchodných vzťahov a iné záväzky neboli k 31. decembru 2017 zaistené.

Odhad záväzkov vychádza zo zmluvných podmienok alebo z faktúr prijatých po súvahovému dni, avšak pred zverejnením 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 31. decembru 2017 Spoločnosť tvorila rezervu na daň z príjmov – pozrite nižšie.

	Stav k 31.12.2017
Zisk pred zdanením	212
Sadzba dane	19 %
Daň	40
Zľavy na dani	-
Odhad splatnej dane	40
Zaplatené zálohy na splatnú daň	-
Daňové záväzky	40

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

12. Výnosy a služby

Náklady na služby 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.

Náklady na služby

v tisícoch Kč

	2017	2016
Audit, účtovníctvo, konsolidácia	852	1 137
Ostatné	353	30
Náklady z pokračujúcich činností celkom	1 205	1 167

Odmena štatutárnemu audítorovi k 31. decembru 2017 činí 182 tis. Kč (182 tis. Kč v roku 2016) a predstavuje druhú časť odmeny za audit štatutárnej závierky Spoločnosti k 31. decembru 2016. Neauditné služby neboli audítorom v danom období poskytnuté.

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

Vykázané vo výkaze zisku a straty

v tisícoch Kč

	2017	2016
Výnosové úroky	238 655	124 926
Finančné výnosy	238 655	124 926
Nákladové úroky	-238 655	-124 926
Finančné náklady	-238 655	-124 926
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 nesplní 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 31. decembru 2017 nemala Spoločnosť žiadne finančné aktíva po splatnosti.

Úverové riziko podľa typu protistrany

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

K 31. decembru 2016

v tisícoch Kč

	Podniky (nefinančné inštitúcie)	Banky	Celkom
Aktíva			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	3 054	3 054
Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva	8 489	-	8 489
Finančné nástroje a iné finančné aktíva	3 600 305	-	3 600 305
Celkom	3 608 794	3 054	3 611 848

Úverové riziko podľa teritória protistrany

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

K 31. decembru 2016

v tisícoch Kč

	Česká republika	Celkom
Aktíva		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 054	3 054
Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva	8 489	8 489
Finančné nástroje a iné finančné aktíva	3 600 305	3 600 305
Celkom	3 611 848	3 611 848

(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 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 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)	<i>Zmluvné peňažné toky bez zohľadnenia diskontovania na čistú súčasnú hodnotu a vrátane prípadného úroku.</i>					
(2)	<i>Náklady/Výnosy nasledujúcich období vo výške 82 tis. Kč sú vylúčené.</i>					

Splatnosti finančných aktív a záväzkov

K 31. decembru 2016

<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	3 054	3 054	3 054	-	-	-
Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva	8 489	8 489	1 495	-	-	6 994
Finančné nástroje a iné finančné aktíva	3 600 305	4 101 340	68 640	73 027	3 959 673	-
Celkom	3 611 848	4 112 883	73 189	73 027	3 959 673	6 994
Záväzky						
Finančné nástroje a finančné záväzky	3 600 305	4 101 340	68 640	73 027	3 959 673	-
Záväzky z obchodných vzťahov a iné záväzky	9 442	9 442	2 448	-	-	6 994
Celkom	3 609 747	4 110 782	71 088	73 027	3 959 673	6 994
Čistý stav rizika likvidity	2 101	2 101	2 101	-	-	-
(1)	<i>Zmluvné peňažné toky bez zohľadnenia diskontovania na čistú súčasnú hodnotu a vrátane prípadného úroku.</i>					

(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 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

K 31. decembru 2016

<i>v tisícoch Kč</i>	Do 1 roku	1 rok až 5 rokov	Nedefinované	Celkom
Aktíva				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 054	-	-	3 054
Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva	1 495	-	6 994	8 489
Finančné nástroje a iné finančné aktíva	32 725	3 567 580	-	3 600 305
Celkom	37 274	3 567 580	6 994	3 611 848
Záväzky				
Záväzky z obchodných vzťahov a iné záväzky	2 448	-	6 994	9 442
Finančné nástroje a finančné záväzky	32 725	3 567 580	-	3 600 305
Celkom	35 173	3 567 580	6 994	3 609 747
Čistý stav úrokového rizika	2 101	-	-	2 101

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 bázičných bodov v celej dĺžke výnosové krivky.

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

(e) Informácie o zásadách a postupoch vnútornej kontroly a pravidiel 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.

Dozor nad účtovným výkazníctvom vykonáva tiež Výbor pre audit, bližšie opísaný v časti II. tejto výročnej správy.

(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 zahrnuje 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 zahrnujú vzťahy s akcionármi a ďalšími osobami, ako uvádza nasledujúca tabuľka.

(a) Prehľad otvorených zostatkov so spriaznenými osobami k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016:

Výročná správa EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 (preložené z českého originálu)

v tisícoch Kč

	Pohľadávky a ostatné finančné aktíva	Závazky a ostatné finančné záväzky	Pohľadávky a ostatné finančné aktíva	Závazky a ostatné finančné záväzky
	K 31.12.2017	K 31.12.2017	K 31.12.2016	K 31.12.2016
K materskej spoločnosti				
Z titulu poskytnutého úveru	5 994 262	-	3 600 305	-
Z titulu prefakturácie nákladov	1 219	-	8 482	-
Spoločnosti ovládané koncovými akcionármi				
Z titulu fakturácie nákladov	-	676	-	-
Celkom	5 995 481	676	3 608 787	-

(b) Prehľad transakcií so spriaznenými osobami za rok 2017 a 2016:

v tisícoch Kč

	Výnosy 2017	Náklady 2017	Výnosy 2016	Náklady 2016
K materskej spoločnosti				
Z titulu nabehnutého úroku k úveru	238 655	-	124 926	-
Z titulu prefakturácie nákladov	1 205	-	656	-
Spoločnosti ovládané koncovými akcionármi				
	-	697	-	374
Celkom	239 860	697	125 582	374

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 2017 do 31. decembra 2017 ani za porovnávacie účtovné obdobie. Súčasne boli títo členovia zamestnancami iných spoločností v rámci Skupiny EPH.

16. Významné následné udalosti

Vedeniu Spoločnosti nie sú známe žiadne významné následné udalosti, ktoré by mohli ovplyvniť účtovnú závierku k 31. decembru 2017.

Čestné vyhlásenie

Predstavenstvo spoločnosti EPH Financing CZ, a.s. vyhlasuje, že účtovná závierka podáva verný a poctivý obraz o finančnej situácii, podnikateľskej činnosti a výsledkoch hospodárenia emitenta za uplynulé účtovné obdobie a podľa jeho najlepšieho vedomia, všetky informácie a údaje v tejto účtovnej závierke zodpovedajú vyhlídkam budúceho vývoja finančnej situácie, podnikateľskej činnosti a výsledkom hospodárenia a žiadne podstatné okolnosti neboli vynechané.

Dátum:	Podpis štatutárneho orgánu
25. apríla 2018	Marek Spurný Člen predstavenstva
	Pavel Horský Člen predstavenstva