

Výročná správa EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 (preložené z českého originálu)

EPH Financing CZ, a.s.

**Výročná správa za rok končiaci
31. decembrom 2018**

Obsah

- I. Správa audítora
- II. Textová časť výročnej správy
- III. Správa o vzťahoch
- IV. Správa predstavenstva
- V. Účtovná závierka k 31.12.2018

Výročná správa EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 (preložené z českého originálu)

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

Vykonalí 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 2018, výkazu o úplnom výsledku, výkazu zmien vlastného kapitálu a výkazu o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembrom 2018 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 2018 a finančnej výkonnosti a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2018 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. Týmto 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 úverov poskytnutých materskej spoločnosti a tvorba súvisiacich opravných položiek

Pozrite body prílohy individuálnej účtovnej závierky: 2(f) (IFRS 9 Finančné nástroje), 3(c) (Zníženie hodnoty) a7 (Finančné nástroje).

Hlavná záležitosť	Ako bola daná záležitosť auditu riešená
<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 2018 bola 5 437 193 tis. Kč.</p> <p>Opravné položky na straty z úverov vo výške 6 117 tis. Kč k 31. decembru 2018 predstavujú odhad očakávaných úverových strát k súvahovému dňu v súlade s požiadavkami nového štandardu IFRS 9.</p> <p>Návratnosť úveru je závislá na finančnej situácii materskej spoločnosti. Ohodnotenie finančnej situácie materskej spoločnosti a zhodnotenie, či nedošlo k významnému zvýšeniu úverového rizika, závisí na stanovení predpokladov a odhadov budúceho vývoja, najmä finančnej výkonnosti materskej spoločnosti, a je teda spojené s významnou mierou neistoty.</p> <p>Spoločnosť používa najmä nasledujúce kľúčové predpoklady a úsudky pre stanovenie návratnosti úverov a stanovenie výšky opravných položiek k poskytnutým úverom:</p> <ul style="list-style-type: none"> - určenie okamihu významného zvýšenia úverového rizika a okamihu zlyhania - mieru pravdepodobnosti, že - k zlyhaniu dôjde - výšku expozície v zlyhaní - odhad straty pri zlyhaní 	<p>V tejto oblasti naše audítorské postupy zahrnovali 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 finančnej situácie materskej spoločnosti vrátane posúdenia, či nedošlo k významnému zvýšeniu úverového rizika. Na základe predbežných finančných výkazov materskej spoločnosti sme vykonali jej finančnú analýzu platobnej schopnosti k 31. decembru 2018 so zameraním na finančné ukazovatele, ako napríklad výnosnosť aktív (ROA), výnosnosť kapitálu (ROE), miera zadĺženia, a tiež sme kriticky zhodnotili finančné informácie o plánovanom budúcom fungovaní materskej spoločnosti a celej skupiny ňou ovládanej.</p> <p>Kriticky sme posúdili účtovné metódy Spoločnosti pre stanovenie opravných položiek na základe našich znalostí, skúseností a trhových štandardov v rámci daného sektoru. V rámci posúdenia presnosti údajov zachytených v účtovníctve sme skontrolovali výpočet opravných položiek vrátane vyhodnotenia použitých kľúčových predpokladov a úsudkov.</p>



Následkom uvedeného považujeme posúdenie návratnosti poskytnutého úveru a tvorbu súvisiacich opravných položiek za významné pre náš audit.	
--	--

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 prijímajú.

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 spochybniť 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 21. januára 2019 určila valná hromada Spoločnosti. Audítorm Spoločnosti sme nepretržite 4 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 26. apríla 2019 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.

Výročná správa EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 (preložené z českého originálu)



Štatutárny audítor zodpovedný za zákazku

Ing. Karel Charvát je štatutárnym audítorom zodpovedným za audit účtovnej závierky spoločnosti EPH Financing CZ, a.s. k 31. decembru 2018, na ktorého základe bola spracovaná táto správa nezávislého audítora.

V Prahe, dňa 30. apríla 2019

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenčné číslo 71

Ing. Karel Charvát
Partner
Evidenčné číslo 2032

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. Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s. pridelił dlhopisom kód ISIN CZ0003513012. Dlhopisy sa plne splatili 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 (až do celkovej menovitej hodnoty 4 500 000 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.

Štatutárny orgán Spoločnosti k 31. decembru 2018

Predstavenstvo Spoločnosti

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

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

Dozorná rada Spoločnosti

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

Právomoci štatutárneho orgánu

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

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

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

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

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

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

Predstavenstvo je uznášaniaschopné, ak je na jeho zasadnutí 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 zasadnutí 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,
- rozhodovanie o vydaní vymeniteľných alebo prioritných dlhopisov,
- voľba a odvolanie členov predstavenstva,
- voľba a odvolanie členov dozornej rady,
- schválenie riadnej, mimoriadnej alebo konsolidovanej účtovnej závierky a v prípadoch, kedy jej vyhotovenie stanoví iný právny predpis, aj priebežnej účtovnej závierky,
- rozhodnutie o rozdelení zisku alebo iných vlastných zdrojov alebo o úhrade straty,
- 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,
- 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 učinенých 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 uznávať, 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. Hana Ťápalová	člen výboru pre audit
Ing. Monika Ustýnková	člen výboru pre audit (nezávislá osoba)

Postavenie a pôsobnosť výboru pre audit

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

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

- a) sleduje účinnosť vnútornej kontroly, systému riadenia rizík,
- b) sleduje účinnosť vnútorného auditu a jeho funkčnú nezávislosť, ak je funkcia vnútorného auditu zriadená,
- c) sleduje postup zostavovania účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky a predkladá riadiacemu alebo kontrolnému orgánu odporúčania pre zaistenie integrity systémov účtovníctva a finančného výkazníctva,
- d) odporúča audítora kontrolnému orgánu s tým, že toto odporúčanie, ak nestanoví priamo použiteľný predpis Európskej únie upravujúci špecifické požiadavky na povinný audit subjektov verejného záujmu inak, riadne odôvodní,
- e) posudzuje nezávislosť štatutárneho audítora a audítorskej spoločnosti a poskytovanie neaudítorských služieb subjektu verejného záujmu štatutárnym audítorom a audítorskou spoločnosťou,
- f) prerokováva s audítorom riziká ohrozujúce jeho nezávislosť a ochranné opatrenia, ktoré boli audítorom prijaté s cieľom tieto riziká zmierniť,
- g) sleduje proces povinného auditu; pritom vychádza zo súhrnnej správy o systéme zaistenia kvality,

- h) vyjadruje sa k výpovedi záväzku zo zmluvy o povinnom audite alebo k odstúpeniu od zmluvy o povinnom audite podľa § 17a ods. 1 zák. 93/2009 Zb., zákon o audítoroch,
- i) posudzuje, či bude audítorská zákazka predmetom prieskumu riadenia kvality audítorskej zákazky iným štatutárnym audítorom vykonávajúcim audítorskú činnosť vlastným menom a na vlastný účet alebo audítorskou spoločnosťou podľa čl. 4 ods. 3 prvého pododseku nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014,
- j) informuje kontrolný orgán o výsledku povinného auditu a jeho poznatkoch získaných zo sledovania procesu povinného auditu,
- k) informuje kontrolný orgán, akým spôsobom povinný audit prispel k zaisteniu integrity systémov účtovníctva a finančného výkazníctva,
- l) rozhoduje o pokračovaní vykonávania povinného auditu audítorom podľa čl. 4 ods. 3 druhý pododsek nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014,
- m) schvaľuje poskytovanie iných neaudítorských služieb,
- n) schvaľuje správu o záveroch výberového konania vo výberovom konaní v súlade s čl. 16 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 a
- o) vykonáva ďalšiu pôsobnosť podľa zákona č. 93/2009 Zb., o audítoroch alebo priamo použiteľného predpisu Európskej únie upravujúceho špecifické požiadavky na povinný audit subjektov verejného záujmu.

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

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

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

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

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

Politika rozmanitosti

Spoločnosť neuplatňuje politiku rozmanitosti, avšak pri obsadzovaní pozícií vo svojich orgánoch pristupuje ku všetkým kandidátom 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 naplnovanie jej podnikateľských cieľov. Spoločnosť dôsledne dodržiava všetky požiadavky plynúce zo zákona č. 198/2009 Zb., o rovnom zaobchádzaní a o právnych prostriedkoch ochrany pred diskrimináciou.

Organizačná štruktúra:

Jediným akcionárom Spoločnosti k 31. decembru 2018 je:

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

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 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 2018

Výsledok hospodárenia pred zdanením za účtovné obdobie 2018 činí 3 tis. Kč. Výsledok korešponduje s očakávaním a odmenou pridelenou Spoločnosti za emisiu dlhopisov a preúčtovanou opravnou položkou podľa IFRS 9 opísanou v bode 3. (c).

Celkové aktíva Spoločnosti vo výške 5 523 136 tis. Kč odrážajú finančnú pozíciu z pohľadu poskytovania financovania spoločnostiam v skupine.

Informácie o odmenách štatutárnym audítorm

Odmena štatutárnemu audítorm k 31. decembru 2018 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 2019 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 2018 nemala organizačnú zložku umiestnenú v zahraničí.

Nadobudnutie vlastných akcií alebo vlastných podielov

V priebehu účtovného obdobia 2018 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 2018 neuskutočnila žiadne významné investície do hmotného a nehmotného dlhodobého majetku.

Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životného prostredia a pracovnoprávných vzťahoch

Spoločnosť splňuje všetky zákonné predpisy v oblasti ochrany životného prostredia a dodržiava platnú legislatívu v oblasti pracovnoprávných 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 30. apríla 2019

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 2018.

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 2018 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 2018 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 2018 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.

Dňa 16. júla 2018 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 2018

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 2018 boli v platnosti nasledujúce prevádzkové zmluvy

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 učinené 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 2018 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 2018 do 31. decembra 2018 uviedli všetky informácie známe k dátumu podpisu tejto správy o:

- . zmluvách medzi prepojenými osobami,
- . plnení a protiplnení poskytnutom prepojeným osobám,
- . iných právnych úkonoch učinенých 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 2019

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 2018:

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

Zloženie dozornej rady k 31. decembru 2018:

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

II.

Podnikateľská činnosť a stav majetku

Vznik Spoločnosti 7. augusta 2015 bol účelovo zameraný na vydanie cenných papierov – dlhopisov s pevným úrokovým výnosom 4,20 % p. a. Tento zámer bol úspešne naplnený a dňa 30.9.2015 došlo k emisii dlhopisov s prideleným kódom ISIN CZ0003513012, ktorá sa plne splatila v septembri 2018. Na úspešnú prvú emisiu Spoločnosť nadviazala druhou emisiou dlhopisov v maximálnej výške 3 mld. Kč a s pevným úrokovým výnosom 3,50 % p. a. a splatnosťou v roku 2020. Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s. prideliť dlhopisom kód ISIN CZ0003515413.

Spoločnosť v júli 2018 úspešne umiestnila tretiu emisiu dlhopisov. Predpokladaná celková menovitá hodnota emisie je 3 mld. Kč s možnosťou navýšenia celkovej menovitej hodnoty až do 4,5 mld. Kč. Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou ako súčet referenčnej sadzby (6M PRIBOR) a marže 2,00 % p. a. a je splatná v roku 2022. Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s. prideliť dlhopisom kód ISIN CZ0003519407.

Stav majetku Spoločnosti zobrazuje účtovná závierka zostavená k 31.12.2018 vrátane prílohy k účtovnej závierke za rok 2018.

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

Koncepcia činnosti Spoločnosti pre rok 2019:

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

III.

Dôležité rozhodnutia orgánu Spoločnosti

V roku 2018 nebolo učené žiadne rozhodnutie so zásadným vplyvom na Spoločnosť, prípadne jej akcionára. 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 30. apríla 2019

Marek Spurný
Člen predstavenstva

Pavel Horský
Člen predstavenstva

V. Účtovná zvierka k 31.12.2018

EPH Financing CZ, a.s.

**Účtovná zvierka
k 31. decembru 2018**

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	14
4. Stanovenie reálnej hodnoty	20
5. Peniaze a peňažné ekvivalenty	20
6. Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva	21
7. Finančné nástroje	21
8. Základný kapitál	22
9. Finančné nástroje a finančné záväzky	23
10. Záväzky z obchodných vzťahov a iné záväzky	25
11. Daň z príjmov	25
12. Výnosy a služby	26
13. Finančné výnosy a náklady, zisk/-strata z finančných nástrojov	26
14. Postupy riadenia rizík a zverejňovanie informácií	26
15. Spriaznené osoby	31
16. Významné následné udalosti	32

Výročná správa EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 (preložené z českého originálu)

Výkaz o úplnom výsledku

v tisícoch Kč

	Bod prílohy	2018	2017
Výnosy	12	1 264	1 417
Náklady (Služby)	12	(1 039)	(1 205)
Prevádzkový zisk/(strata)		225	212
Finančné výnosy	13	260 416	238 655
Finančné náklady	13	(260 416)	(238 655)
Zmena opravnej položky k finančným nástrojom	13	(222)	-
Čisté finančné výnosy/(náklady)		(222)	-
Zisk/(strata) pred zdanením daní z príjmov		3	212
Náklady na daň z príjmov	11	(43)	(40)
Zisk/(strata) za obdobie		(40)	172
Úplný hospodársky výsledok celkom za účtovné obdobie		(40)	172
Úplný hospodársky výsledok celkom pripadajúci:			
Vlastníkom spoločnosti			
Zisk/-strata za účtovné obdobie z pokračujúcich činností		(40)	172
Úplný hospodársky výsledok celkom za účtovné obdobie		(40)	172
Základný a zriedený zisk na akciu z pokračujúcich činností v Kč		(4 000)	17 200
Základný a zriedený zisk na akciu celkom		(4 000)	17 200

Príloha k účtovnej závierke na stranách 6 až 32 tvorí neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz o finančnej pozícii

v tisícoch Kč

	Bod prílohy	K 31.12.2018	K 31.12.2017
Aktíva			
Finančné nástroje a iné finančné aktíva	6	5 388 556	2 969 975
<i>z toho voči materskej spoločnosti</i>		<i>5 388 556</i>	<i>2 969 975</i>
Dlhodobé aktíva celkom		5 388 556	2 969 975
Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva	7	12 134	1 219
<i>z toho voči materskej spoločnosti</i>		<i>12 134</i>	<i>1 219</i>
Finančné nástroje a iné finančné aktíva	6	42 520	3 024 287
<i>z toho voči materskej spoločnosti</i>		<i>42 520</i>	<i>3 024 287</i>
Časové rozlíšenie	6	-	82
Daňové pohľadávky	6	-	90
Poskytnuté zálohy		42	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	1 884	1 881
Krátkodobé aktíva celkom		56 580	3 025 012
Aktíva celkom		5 445 136	5 991 639
Vlastný kapitál			
Základný kapitál	8	2 000	2 000
Ostatné fondy	8	10 000	-
Nerozdelený zisk a úplný hospodársky výsledok za obdobie	8	(5 662)	2 273
Vlastný kapitál celkom		6 338	2 273
Závazky			
Finančné nástroje a finančné záväzky	9	5 394 673	2 969 975
Dlhodobé záväzky celkom		5 394 673	2 969 975
Závazky z obchodných vzťahov a iné záväzky	10	1 578	877
Finančné nástroje a finančné záväzky	9	42 520	3 024 287
Výnosy nasledujúcich období	10	-	82
Daňové záväzky	11	27	40
Krátkodobé záväzky celkom		44 125	3 025 286
Závazky celkom		5 438 798	5 995 261
Vlastný kapitál a záväzky celkom		5 445 136	5 997 534

Príloha k účtovnej závierke na stranách 6 až 32 tvorí neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výročná správa EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 (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 31. decembru 2016	2 000	-	101	2 101
<i>Úplný hospodársky výsledok celkom za účtovné obdobie:</i>				
Zisk alebo (strata)	-	-	172	172
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)
<i>Úplný hospodársky výsledok celkom za účtovné obdobie:</i>				
Vklady vlastníkov	-	10 000	-	10 000
Zisk alebo (strata)	-	-	(40)	(40)
Stav k 31. decembru 2018	2 000	10 000	(5 662)	6 338

Vlastný kapitál vo výške 6 338 tis. Kč pripadá vlastníkom spoločnosti.

Príloha k účtovnej závierke na stranách 6 až 32 tvorí neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch

v tisícoch Kč

	Bod prílohy	Za obdobie dvanástich mesiacov od 1.1.2018 do 31.12.2018	Za obdobie dvanástich mesiacov od 1.1.2017 do 31.12.2017
PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ			
Zisk/(strata) za účtovné obdobie po zdanení	8	(40)	172
Daň z príjmov za bežnú činnosť	11	43	40
Zmena stavu opravných položiek	13	222	-
Prevádzkový zisk/(strata) pred zmenami pracovného kapitálu		225	212
Príjmy z emisie dlhopisov, bez transakčných poplatkov	9	586 095	2 409 372
Úver poskytnutý materskej spoločnosti	6	(586 095)	(2 409 372)
Vyplatené úroky	9	(231 000)	(211 750)
Prijaté úroky	6	231 000	211 750
Zaplatená daň z príjmov za bežnú činnosť		(56)	(19)
Zmena stavu pohľadávok z obchodných vzťahov a iných aktív	7	(783)	7 097
Zmena stavu záväzkov z obchodných vzťahov a iných záväzkov	10	617	(8 463)
Peniaze generované z (použitie v) prevádzkovej činnosti		(257)	(1 345)
Peňažný tok generovaný z (použitý v) prevádzkovej činnosti		3	(1 173)
<i>Čisté zvýšenie (zníženie) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</i>	5	3	(1 173)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia		1 881	3 054
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia		1 884	1 881

Príloha k účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie

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

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je správa vlastného majetku.

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

Výročné a polročné správy sú zverejnené v elektronickej podobe na webovej stránke Spoločnosti www.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 2018 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 2018 sú:

	Podiel na základnom kapitále		Hlasovacie
		%	%
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.

Konsolidovanú účtovnú závierku najširšej skupiny účtovných jednotiek za roky 2016 a 2017 zostavila spoločnosť Energetický a průmyslový holding, a.s. so sídlom Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika.

Konsolidovanú účtovnú závierku najširšej skupiny účtovných jednotiek za rok 2018 zostavuje spoločnosť EP Investment S.à r.l., so sídlom Avenue John F. Kennedy 39, L-1855 Luxemburg.

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 2018

Výsledok hospodárenia pred zdanením za účtovné obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 činí 3 tis. Kč (212 tis. Kč v období od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017). Výsledok korešponduje s očakávaním a odmenou pridelenou Spoločnosti za emisiu dlhopisov.

Celkové aktíva Spoločnosti vo výške 5 445 136 tis. Kč (5 997 534 tis. Kč k 31. decembru 2017) odrážajú finančnú pozíciu z pohľadu poskytovania financovania spoločnostiam v skupine.

Významné súdne konania

Spoločnosť nie je účastníkom žiadneho súdneho sporu ani arbitrážneho konania.

Významné zmluvy

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

Majetkové účasti, ktoré zakladajú rozhodujúci vplyv Spoločnosti

Spoločnosť nemá žiadne majetkové účasti.

Údaje o očakávanej hospodárskej situácii v nasledujúcom polroku

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

Zloženie predstavenstva k 31. decembru 2018:

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

Zloženie dozornej rady k 31. decembru 2018:

- 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 26. apríla 2019.

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.

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

(c) Funkčná a prezentačná 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 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) Novo vydané účtovné štandardy

i. Novo prijaté štandardy a novelizácie štandardov a interpretácie platné pre rok končiaci 31. decembrom 2018, ktoré boli uplatnené pri zostavovaní účtovnej závierky Spoločnosti

V nasledujúcich odsekoch sú zhrnuté hlavné požiadavky Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) platných pre ročné obdobie začínajúce 1. januára 2018 či neskôr, ktoré preto boli v Spoločnosti aplikované prvýkrát.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Tento štandard poskytuje rámec, ktorý nahradzuje súčasnú úpravu vykazovania výnosov v IFRS.

Spoločnosť zvolila metódu kumulatívneho dopadu prechodu na štandard IFRS 15, pričom dopad prvotnej aplikácie tohto štandardu bol vykázaný k dátumu prvotnej aplikácie (t. j. k 1. januáru 2018) a z tohto dôvodu neboli zostatky k 31. decembru 2017 upravené a sú vykázané v súlade so štandardami a interpretáciami platnými pre obdobie začínajúce pred 1. januárom 2018.

Spoločnosť zaviedla päťkrokový model s cieľom určiť, v akom okamihu a v akej výške výnosy vykázat. Nový model stanoví, že výnos by mal byť začítaný v okamihu, kedy účtovná jednotka prevedie kontrolu nad tovarom alebo službami na zákazníka, a to vo výške, na akú bude mať účtovná jednotka podľa svojho vlastného očakávania nárok. V závislosti na splnení určitých kritérií sa výnos vykáže:

- v priebehu času, a to spôsobom, ktorý odráža plnenie účtovnej jednotky, alebo
- v okamihu, kedy kontrola nad tovarom alebo službami prejde na zákazníka.

Z dôvodu načasovania a ocenenia výnosov Spoločnosti a vzhľadom k charakteru činností Spoločnosti a druhu jej výnosov nemá tento štandard významný dopad na začiatkový zostatok vlastného kapitálu Spoločnosti k 1. januáru 2018 a z tohto dôvodu nie je žiadny dopad z prechodu na IFRS 15 vykázaný ako úprava vlastného kapitálu k 1. januáru 2018.

IFRS 9 Finančné nástroje

IFRS 9 obsahuje požiadavky na účtovanie a oceňovanie finančných aktív, finančných záväzkov a niektorých zmlúv na kúpu alebo predaj nefinančných položiek. Tento štandard nahradzuje štandard IAS 39 Finančné nástroje: Účtovanie a oceňovanie.

Spoločnosť využila výnimku, ktorá jej umožňuje neupravovať porovnávacie informácie za minulé obdobia v súvislosti so zmenami klasifikácie a oceňovania (vrátane zníženia hodnoty). Rozdiely účtovných hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov vyplývajúce z prijatia štandardu IFRS 9 sa vykazujú vo výsledku hospodárenia minulých rokov a rezervných fondoch k 1. januáru 2018. V dôsledku toho údaje vykázané v roku 2017 obecné neodrážajú požiadavky uvedené v štandarde IFRS 9, ale tie uvedené v štandarde IAS 39.

Nasledujúca tabuľka obsahuje súhrnné údaje o dopade prijatia štandardu IFRS 9 na začiatkový zostatok rezervných fondov a výsledku hospodárenia minulých rokov.

<i>v tisícoch Kč</i>	Dopad prijatia IFRS 9 na začiatkový zostatok
Výsledok hospodárenia minulých rokov	
Zaučtovanie očakávaných úverových strát podľa IFRS 9	(5 895)
Dopad k 1. januáru 2018	(5 895)

Podrobné údaje o dopade štandardu IFRS 9 na začiatkové zostatky:

<i>v tisícoch Kč</i>	K 31. decembru 2017 podľa výkazov	Dopad prijatia IFRS 9	K 1. januáru 2018
<i>Dlhodobé aktíva</i>			
Finančné nástroje a iné finančné aktíva	2 969 975	(3 348)	2 966 627
<i>Krátkodobé aktíva</i>			
Finančné nástroje a iné finančné aktíva	3 024 287	(2 547)	3 021 740
Celkom	5 994 262	(5 895)	5 988 367

I. *Klasifikácia a oceňovanie finančných aktív a záväzkov*

IFRS 9 významne nemení existujúce požiadavky podľa IAS 39 ohľadom klasifikácie a oceňovania finančných záväzkov. Ruší avšak súčasné kategórie finančných aktív podľa IAS 39 – držané do splatnosti, pôžičky a úvery a realizovateľné finančné aktíva.

Prijatie štandardu IFRS 9 nemalo významný dopad na účtovné postupy Skupiny týkajúce sa finančných záväzkov a derivátových finančných nástrojov. Dopad prijatia štandardu IFRS 9 na klasifikáciu a oceňovanie finančných aktív je opísaný nižšie.

Podľa štandardu IFRS 9 je pri prvotnom zaučtovaní finančné aktívum klasifikované ako oceňované nabehnutou hodnotou (AC), aktívum oceňované reálnou hodnotou do ostatného úplného výsledku (FVOCI) – dlhový nástroj, aktívum oceňované reálnou hodnotou do ostatného úplného výsledku (FVOCI) – kapitálový nástroj alebo ako aktívum oceňované reálnou hodnotou do zisku alebo straty (FVTPL).

Klasifikácia finančných aktív podľa IFRS 9 obecné vychádza z obchodného modelu, v ktorého rámci sú finančné aktíva riadené, a z charakteristiky ich zmluvných peňažných tokov.

Finančné aktívum je ocenené v nabehnutej hodnote (AC), ak splňuje obe nasledujúce podmienky:

- finančné 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 nesplatennej istiny (tzv. „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 podmienky testu SPPI a testu obchodného modelu, Spoločnosť bežne klasifikuje ako finančné aktíva ocenené nabehnutou hodnotou (AC).

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

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

Pri prvotnom zaúčtovaní jednotlivých investícií do kapitálových nástrojov, ktoré by inak boli ocenené reálnou hodnotou do zisku alebo straty, si však Spoločnosť môže neodvolateľne zvoliť, že bude vykazovať následné zmeny v reálnej hodnote do ostatného úplného výsledku. Spoločnosť drží kapitálové nástroje klasifikované ako finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou do ostatného úplného výsledku. Hlavným typom finančných aktív, ktoré Spoločnosť oceňuje reálnou hodnotou do ostatného úplného výsledku, sú preto investície do kapitálových nástrojov. V prípade kapitálových investícií do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených spoločností, Spoločnosť aplikuje výnimku zo štandardu IFRS 9 v súlade s IAS 27 a oceňuje tieto v obstarávacej hodnote.

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 obstarávacia cena. Táto situácia môže nastať v prípade, že pre stanovenie reálnej hodnoty nie je k dispozícii dostatok aktuálnych informácií alebo ak existuje široká škála možných ocenení reálnou hodnotou a obstarávacia 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 obstarávacia cena nemusí vyjadrovať reálnu hodnotu. V týchto prípadoch Spoločnosť musí stanoviť reálnu hodnotu. Obstarávacia cena nepredstavuje nikdy najlepší odhad reálnej hodnoty u investícií do kótovaných kapitálových nástrojov.

Finančné aktívum musí byť oceňované reálnou hodnotou do zisku alebo straty, ak nie je oceňované nabehnutou hodnotou alebo reálnou hodnotou do ostatného úplného výsledku. Hlavným druhom finančných aktív, ktoré Spoločnosť oceňuje reálnou hodnotou do zisku alebo straty, sú deriváty.

Pri prvotnom zaúčtovaní môže Spoločnosť neodvolateľne zaradiť finančné aktívum, ktoré by bolo ocenené nabehnutou hodnotou alebo reálnou hodnotou do ostatného úplného výsledku, do kategórie oceňovanej reálnou hodnotou do zisku alebo straty, ak je tým vylúčený alebo významne obmedzený oceňovací alebo účtovný nesúlad (niekedy označovaný ako „účtovná nezhoda“), ktorý by mohol inak vzniknúť pri oceňovaní aktív alebo záväzkov alebo účtovaní ziskov a strát na inom základe.

II. Zníženie hodnoty finančných aktív

IFRS 9 nahradzuje model „vzniknuté straty“ v IAS 39 modelom „očakávanej úverovej straty“ (ECL). Podľa štandardu IFRS 9 sú úverové straty zaúčtované skôr než podľa štandardu IAS 39.

Podľa IFRS 9 sú opravné položky oceňované jedným z nasledujúcich dvoch spôsobov:

- 12-mesačný ECL. Ide o ECL, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v priebehu 12 mesiacov po súvahovom dni; a
- ECL za celú dobu existencie. Ide o ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných prípadov zlyhania za celú dobu existencie finančného nástroja.

Spoločnosť vyčíslila opravnú položku, ktorá sa rovná výške očakávaných úverových strát, okrem prípadov, u ktorých úverové riziko od prvotného účtovného zachytenia výrazne nevzrástlo.

Spoločnosť sa rozhodla, že vyčíslila opravné položky na pohľadávky z obchodných vzťahov a zmluvné aktíva vo výške očakávaných strát za celú dobu existencie.

Model očakávaných úverových strát (ECL) je založený na princípe očakávaných úverových strát. Pre účely navrhnutia modelu ECL je portfólio finančných aktív rozdelené do segmentov. Finančné aktíva v rámci každého segmentu sú pridelené do jednej z troch úrovní (úroveň I – III) alebo do skupiny finančných aktív, ktorých hodnota trvale znížená k dátumu prvotného zachytenia – nakúpených alebo poskytnutých úverovo znehodnotených finančných aktív („POCI“). K dátumu prvotného zachytenia je finančné aktívum zahrnuté do úrovne I či do skupiny nakúpených alebo poskytnutých úverovo znehodnotených finančných aktív (POCI). Po prvotnom zachytení je finančné aktívum priradené do úrovne II, ak úverové riziko od prvotného zachytenia výrazne vzrástlo, či do úrovne III, ak bolo aktívum úverovo znehodnotené.

Spoločnosť predpokladá, že úverové riziko vyplývajúce z finančného aktíva výrazne vzrástlo, ak:

- (a) finančné aktívum či jeho významná časť je viac ako 30 dní po splatnosti (ak je finančné aktívum či jeho významná časť po splatnosti viac než 30 dní a menej ako 90 dní, ale doba omeškania nenaznačuje zvýšenie úverového rizika protistrany, bude použitý individuálny prístup a finančné aktívum bude zaradené do úrovne I; alebo
- (b) Spoločnosť vyjednáva s dlžníkom o reštrukturalizácii dlhu (na žiadosť dlžníka či Spoločnosti); alebo
- (c) pravdepodobnosť zlyhania (PD) dlžníka sa zvýši o 20 %; alebo
- (d) sa vyskytnú iné významné udalosti, ktoré vyžadujú individuálne posúdenie (napr. vývoj externého ratingu úverového rizika zvrchovaného dlžníka).

Vždy k súvahovému dňu Spoločnosť posúdi, či sú finančné aktíva oceňované v nabehnutej hodnote znehodnotené. Finančné aktívum je úverovo znehodnotené, ak nastali jedna či viac udalostí, ktoré majú nepriaznivý dopad na odhadované budúce peňažné toky z finančného aktíva. Spoločnosť považuje finančné aktívum za úverovo znehodnotené, ak:

- (a) finančné aktívum alebo jeho významná časť je viac ako 90 dní po splatnosti; alebo
- (b) v súvislosti s dlžníkom boli učinené 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 (nie je relevantná podmienka v modeli ECL pre vnútroskupinové úvery a pohľadávky); alebo
- (d) iné významné udalosti, ktoré vyžadujú individuálne posúdenie (napr. vývoj externého ratingu úverového rizika zvrchovaného dlžníka).

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“) a expozície pri zlyhaní („exposure at default – EAD“). Informácie zamerané na vyhladky do budúca zahrnujú všetky makroekonomické faktory plánované pre budúcnosť, ktoré majú významný dopad na vývoj úverových strát. Očakávané úverové straty predstavujú súčasnú hodnotu 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 nabehnutou hodnotou 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.

Dopad nového modelu stanovenia trvalého zníženia hodnoty

V prípade aktív podliehajúcim modelu stanovenia trvalého zníženia hodnoty podľa IFRS 9 sa obecné očakáva rast strát zo zníženia hodnoty a ich vyššia volatilita, ale Spoločnosť stanovila, že aplikácia požiadaviek na trvalé zníženie hodnoty uvedených v štandarde IFRS 9 k 1. januáru 2018 vedie k vytvoreniu nevýznamných dodatočných opravných položiek na trvalé zníženie hodnoty.

III. Zaisťovacie účtovníctvo

Spoločnosť sa rozhodla od 1. januára 2018 aj naďalej pristupovať k zaisťovaciemu účtovníctvu podľa IAS 39, nie však podľa aktuálnej úpravy v IFRS 9.

ii. Štandardy, ktoré doposiaľ nenadobudli účinnosť

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 zväziť, 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 dani z príjmov podľa IAS 12. Táto interpretácia tiež vysvetľuje, kedy znovu zväziť 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 splatené 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 splňovala podmienky pre ocenenie nabehnutou hodnotou, musí predstavovať „primeranú kompenzáciu za skoršie ukončenie zmluvy“.

Táto novelizácia nebude mať dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

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 rámca 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 rámca 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 „materiálu“ 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 nesplatenj 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 nesplatenj 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 nezhoda“), ktorý by mohol inak vzniknúť pri oceňovaní aktív alebo záväzkov alebo účtovaní ziskov a strát na inom základe.

Postup platný pred 1. januárom 2018

Finančné nástroje v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty sú finančné aktíva, ktoré Spoločnosť drží v zásade na účel obchodovania, t. j. na účel realizácie krátkodobého zisku. Ide o investície a kontrakty, ktoré nie sú označené ako efektívne zaistovacie nástroje.

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

Aktíva držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevnými či vopred určitelnými platbami a s pevným dátumom splatnosti, ktoré Spoločnosť hodlá držať do splatnosti, k čomu má potrebné predpoklady.

Realizovateľné finančné aktíva sú nederivátové finančné aktíva, ktoré nie sú označené ako aktíva v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty, ani nejde o úvery ani pohľadávky, peniaze či peňažné ekvivalenty, ani o aktíva držané do splatnosti.

ii. Vykazovanie

Postup platný od 1. januára 2018

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

Postup platný pred 1. januárom 2018

Finančné nástroje v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty a realizovateľné finančné aktíva sa vykazujú ku dňu, kedy Spoločnosť pristúpi k zmluvným podmienkam predmetného nástroja. Finančné aktíva zakúpené a predané bežným spôsobom, vrátane aktív držaných do splatnosti, sa pri prvotnom zachytení vykazujú k dátumu uzatvorenia obchodu, kedy Spoločnosť pristúpi k zmluvným podmienkam predmetného nástroja.

Úvery a pohľadávky sa vykazujú k dátumu ich vzniku.

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.

Postup platný pred 1. januárom 2018

Po prvotnom zachytení sa finančné aktíva oceňujú svojou reálnou hodnotou s výnimkou úverov, pohľadávok a nástrojov držaných do splatnosti – tie sa oceňujú amortizovanou obstarávacou cenou s odpočítaním všetkých strát zo zníženia hodnoty.

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

U finančných aktív v reálnej hodnote vykázaných do zisku alebo do straty sa zisky a straty vzniknuté v dôsledku zmeny reálnej hodnoty premietajú do hospodárskeho výsledku.

U realizovateľných aktív sa zmeny reálnej hodnoty (mimo zmeny spôsobené stratou zo zníženia hodnoty alebo kurzovými rozdielmi u realizovateľných kapitálových nástrojov) vykazujú v poslednom úplnom hospodárskom výsledku a prezentujú sa vo vlastnom kapitále vo fonde z precenenia na reálnu hodnotu. Pri odúčtovaní realizovateľného aktíva sa kumulatívne zisky a straty v poslednom úplnom hospodárskom výsledku prevedú do výsledku hospodárenia. Nákladové a výnosové úroky z realizovateľných cenných papierov sa zahrňujú do výsledku hospodárenia pri použití metódy 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 Spoločnosť 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 (j) – 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 najmenej 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 pred 1. januárom 2018

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.

Postup platný po 1. januári 2018

Skupina 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 vyčíslí 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 záúčtovania 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 znehodnotené 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 znehodnotené.

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 znehodnotené, 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 znehodnotené, 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
- (d) 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 vyhladky do

budúca zahrnujú všetky makroekonomické faktory plánované pre budúcnosť, ktoré majú významný dopad na vývoj úverových strát. Očakávané úverové straty sú súčasne 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 vykazané 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 vykázanej 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 vykazuje vo výkaze úplného hospodárskeho výsledku.

Splatná daň zahrnuje 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

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 trhnej 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 stanovujú 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 31. decembru 2018	K 31. decembru 2017
Bežné účty v bankách	1 884	1 881
Celkom	1 884	1 881

6. Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva

<i>v tisícoch Kč</i>	K 31. decembru 2018	K 31. decembru 2017
Pohľadávky z obchodných vzťahov	2 134	1 185
Dohadné účty aktívne	-	34
Poskytnuté zálohy	42	-
Ostatné pohľadávky	10 000	-
Náklady nasledujúcich období	-	82
Daňové pohľadávky	-	90
Celkom	12 176	1 391
<i>Krátkodobé</i>	<i>12 176</i>	<i>1 391</i>
Celkom	12 176	1 391

K 31. decembru 2018 boli v lehote splatnosti všetky pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva.

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

7. Finančné nástroje

Finančné nástroje a iné finančné aktíva

<i>v tisícoch Kč</i>	K 31. decembru 2018	K 31. decembru 2017
Finančné aktíva		
Úvery iným subjektom než úverovým inštitúciám	5 431 076	5 994 262
<i>z toho úvery poskytnuté materskej spoločnosti</i>	<i>5 431 076</i>	<i>5 994 262</i>
Celkom	5 431 076	5 994 262
<i>Dlhodobé</i>	<i>5 388 556</i>	<i>2 969 975</i>
<i>Krátkodobé</i>	<i>42 520</i>	<i>3 024 287</i>
Celkom	5 431 076	5 994 262

Dlhodobé finančné nástroje predstavujú istinu úveru, ktorých splatnosť sa odvíja od splatnosti istiny dlhopisov, t. j. do 9.6.2020 a 16.7.2022, pozrite tiež bod 9. Krátkodobé finančné nástroje predstavujú nabehnuté úroky k poskytnutému úveru splatné kvartálne.

Vážený priemer úrokovej sadzby pri úveroch iným subjektom než úverovým inštitúciám k 31. decembru 2018 činil 3,67 % (4,33 % k 31. decembru 2017).

Materskej spoločnosti nebol pridelený rating.

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

Výročná správa EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 (preložené z českého originálu)

K 31. decembru 2018 <i>v tisícoch Kč</i>	Istina	Nabehnutý úrok	Neamortizovaný poplatok	Splatnosť	Úroková sadzba (%)	Efektívna úroková sadzba (%)
Úver EPH (2)	3 000 000	6 125	(18 098)	9/06/2020	3,50	3,90
Úver EPH (3)	2 424 000	36 395	(11 229)	16/07/2022	3,27*	3,38
Celkom	5 424 000	42 520	(29 327)	-	-	-

* Úroková sadzba sa odvíja od sadzby, ktorou sú úročené dlhopisy, pozrite bod 9.

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

Informácie o reálnej hodnote

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

<i>v tisícoch Kč</i>	K 31. decembru 2018		K 31. decembru 2017	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Úver EPH (1)	-	-	3 018 162	3 021 854
Úver EPH (2)	2 984 665	2 905 512	2 976 100	2 934 619
Úver EPH (3)	2 446 411	2 259 464	-	-
Celkom	5 431 076	5 164 976	5 994 262	5 956 473

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

8. Základný kapitál

Schválený, emitovaný a plne splatený základný kapitál bol k 31. decembru 2018 tvorený 10 kmeňovými akciami s menovitou hodnotou 200 000 Kč za akciu.

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

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

V decembri 2018 rozhodol jediný akcionár o príplatku mimo základný kapitál vo výške 10 000 tis. Kč. Ku dňu podpisu tejto účtovnej závierky nebol príplatok splatený.

Akciónári 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 2018	Počet akcií	Vlastnícky podiel %	Hlasovacie práva %
Energetický a priemyslový holding, a.s.	10	100	100

Výročná správa EPH Financing CZ, a.s. za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 (preložené z českého originálu)

Celkom	10	100	100
Odsúhlasenie počtu vydaných akcií na začiatku a na konci obdobia.			
			Počet vydaných akcií
Vydané akcie k 31. decembru 2017			10
Novo emitované akcie			-
Vydané akcie k 31. decembru 2018			10

Základný zisk na akciu

Základný zisk/(strata) na akciu v Kč na 200 000 Kč nominálnej hodnoty je (4 000) (17 200 k 31. decembru 2017).

Výpočet základného zisku na akciu k 31. decembru 2018 vychádzal zo zisku/(straty) prislúchajúceho kmeňovým akcionárom vo výške (40) tis. Kč (172 tis. Kč k 31. decembru 2017), 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 2018	K 31. decembru 2017
Vydané dlhopisy v amortizovanej obstarávacej cene	5 437 193	5 994 262
Celkom	5 437 193	5 994 262
<i>Dlhodobé</i>	5 394 673	2 969 975
<i>Krátkodobé</i>	42 520	3 024 287
Celkom	5 437 193	5 994 262

Vážený priemer úrokovej sadzby pri úveroch iným subjektom než úverovým inštitúciám k 31. decembru 2018 činil 3,67 % (4,33 % k 31. decembru 2017).

Vydané dlhopisy v amortizovanej obstarávacej cene

Podrobné informácie o vydaných dlhopisoch sú uvedené v tabuľke nižšie:

K 31. decembru 2018

v tisícoch Kč

	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.

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)	-	-	-

Dlhopisy 2018

Dlhopisy vydané 30. septembra 2015 sa splatili v septembri 2018 vrátane nabehnutého príslušenstva.

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 2018 činila 3 000 000 tis. Kč (3 000 000 tis. Kč k 31. decembru 2017).

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

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

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

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 31. decembru 2018 činila 2 424 000 tis. Kč.

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 13 136 tis. Kč. Tieto náklady sú v priebehu doby existencie Dlhopisov 2022 postupne zachytávané vo výkaze ziskov a strát na základe efektívnej úrokovej sadzby vo výške 3,38 %.

Informácie o reálnej hodnote

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

<i>v tisícoch Kč</i>	K 31. decembru 2018		K 31. decembru 2017	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Vydané dlhopisy v amortizovanej obstarávacej cene (1)	-	-	3 018 162	3 021 854
Vydané dlhopisy v amortizovanej obstarávacej cene (2)	2 988 027	2 905 512	2 976 100	2 934 619
Vydané dlhopisy v amortizovanej obstarávacej cene (3)	2 449 166	2 259 464	-	-
Celkom	5 437 193	5 164 976	5 994 262	5 956 473

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

10. Závazky z obchodných vzťahov a iné záväzky

v tisícoch Kč

	K 31. decembru 2018	K 31. decembru 2017
Závazky z obchodných vzťahov	1 524	739
Dohadné účty pasívne (odhad splatných záväzkov)	-	34
Výnosy nasledujúcich období	-	82
Ostatné záväzky	54	104
Celkom	1 578	959
<i>Krátkodobé</i>	<i>1 578</i>	<i>959</i>
Celkom	1 578	959

Závazky z obchodných vzťahov a iné záväzky neboli k 31. decembru 2018 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 2018 Spoločnosť tvorila rezervu na daň z príjmov – pozrite nižšie.

	Stav k 31.12.2018
Základ dane	225
Sadzba dane	19 %
Daň	43
Zľavy na dani	-
Odhad splatnej dane	43

Zaplatené zálohy na splatnú daň	(16)
Daňové záväzky	27

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 <i>v tisícoch Kč</i>	2018	2017
Audit, účtovníctvo, konsolidácia	502	852
Ostatné	537	353
Náklady z pokračujúcich činností celkom	1 039	1 205

Odmena štatutárnemu audítorovi k 31. decembru 2018 činí 182 tis. Kč (182 tis. Kč v roku 2017) a predstavuje druhú časť odmeny za audit štatutárnej závierky Spoločnosti k 31. decembru 2017. 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>	2018	2017
Výnosové úroky	260 416	238 655
Finančné výnosy	260 416	238 655
Nákladové úroky	(260 416)	-238 655
Zisk/-strata z opravnej položky k úverom	(222)	
Finančné náklady	(260 638)	-238 655
Čisté finančné výnosy/-náklady vykázané vo výkaze zisku a straty	(222)	-

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 priemyslový holding, a.s. až do celkovej výšky 5 424 miliónov korún. Úver je poskytnutý 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 31. decembru 2018 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 31. decembru 2018

v tisícoch Kč

	Podniky (nefinančné inštitúcie)	Banky	Celkom
<i>Aktíva</i>			
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

K 31. decembru 2017

v tisícoch Kč

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

Úverové riziko podľa teritória protistrany

K 31. decembru 2018

v tisícoch Kč

	Česká republika	Celkom
<i>Aktíva</i>		
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

K 31. decembru 2017

v tisícoch Kč

	Česká republika	Celkom
<i>Aktíva</i>		
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

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 31. decembru 2018

v tisícoch Kč

	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 31. decembra 2018 boli vykázané tieto pohyby:

v tisícoch Kč

	Pôžičky iným než úverovým inštitúciám	Celkom
Stav k 1. januáru 2018	5 895	5 895
Tvorba opravných položiek na očakávané straty v priebehu roku	222	222
Stav k 31. decembru 2018	6 117	6 117

Úverové riziko – zníženie hodnoty finančných aktív

K 31. decembru 2017

v tisícoch Kč

	Pohľadávky z obchodných vzťahov a iné aktíva	Pôžičky iným než úverovým inštitúciám ¹⁾	Celkom
Do splatnosti (netto)	1 391	5 994 262	5 995 653
Po splatnosti (netto)	-	-	-
Celkom	1 391	5 994 262	5 995 653
A – aktíva, ku ktorým bola vytvorená opravná položka			
- brutto	-	-	-
- špecifická opravná položka ⁽¹⁾	-	-	-
- 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	1 391	5 994 262	5 995 653

- 1) V rámci prvej aplikácie IFRS 9 bola vykázaná opravná položka voči pôžičkám do splatnosti vo výške 5 895 tis. Kč (k 1. januáru 2018).

(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 opcie a splátkové kalendáre umožňujú skoršie splatenie, volia Spoločnosti čo najobzretnejší spôsob posudzovania dát splatnosti. Z tohto dôvodu sa u záväzkov uvádza splatnosť v najskôr požadovanej lehote a pri aktívach v najneskôr možnej lehote. Aktíva a záväzky, ktoré nemajú zmluvne stanovenú dobu splatnosti, sú zoskupené do kategórie s „nedefinovanou splatnosťou“.

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

Splatnosti finančných záväzkov

K 31. decembru 2017

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	5 994 262	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

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

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

(c) Menové riziko

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

(d) Úrokové riziko

Spoločnosť je vo svojej činnosti vystavená nízkemu riziku výkyvu úrokových sadzieb, pretože úročené aktíva a úročené záväzky majú takmer rovnaké dátum splatnosti a sú splatné v rovnakej výške. Dĺžka doby, po ktorú má určitý finančný nástroj pevnú úrokovú sadzbu, preto ukazuje, do akej miery je daný finančný nástroj vystavený úrokovému riziku. Úročené aktíva aj záväzky majú stanovenú pevnú a pohyblivú 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 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

K 31. decembru 2017

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

Nominálne sumy finančných nástrojov sú uvedené v bode 7 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 bázických 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

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

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

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

15. Spriaznené osoby

Určenie spriaznených osôb

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

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

<i>v tisícoch Kč</i>	Pohľadávky a ostatné finančné aktíva	Závazky a ostatné finančné záväzky	Pohľadávky a ostatné finančné aktíva	Závazky a ostatné finančné záväzky
	K 31.12.2018	K 31.12.2018	K 31.12.2017	K 31.12.2017
K materskej spoločnosti				
Z titulu poskytnutého úveru	5 431 076	-	5 994 262	-
Z titulu prefakturácie nákladov	2 134	-	1 219	-
Z titulu poskytnutia príplatku mimo základný kapitál	10 000	-	-	-
Spoločnosti ovládané koncovými akcionármi				
Z titulu fakturácie nákladov	-	327	-	676
Celkom	5 443 210	327	5 995 481	676

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

<i>v tisícoch Kč</i>	Výnosy 2018	Náklady 2018	Výnosy 2017	Náklady 2017
K materskej spoločnosti				
Z titulu nabehnutého úroku k úveru	260 416	-	238 655	-
Z titulu prefakturácie nákladov	1 039	-	1 205	-
Spoločnosti ovládané koncovými akcionármi	-	345	-	697
Celkom	261 455	345	239 860	697

Všetky transakcie boli realizované za podmienok obvyklých v obchodnom styku.

Transakcie s kľúčovými členmi vedenia

Členovia predstavenstva a dozornej rady spoločnosti EPH Financing CZ, a.s. nedostali žiadne významné peňažné či nepeňažné plnenie za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 ani za porovnávacie účtovné obdobie. Súčasne boli títo členovia zamestnancami iných spoločností v rámci Skupiny EPH.

16. Významné následné udalosti

Ku dňu podpisu tejto účtovnej závierky bolo z tretej emisie dlhopisov upísaných 59 kusov dlhopisov, pričom 26 kusov boli vlastné dlhopisy držané k 31. decembru 2018.

Vedeniu Spoločnosti nie sú známe žiadne ďalšie významné následné udalosti, ktoré by mohli ovplyvniť účtovnú závierku k 31. decembru 2018.

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

Dátum:	Podpis štatutárneho orgánu
30. apríla 2019	Marek Spurný Člen predstavenstva
	Pavel Horský Člen predstavenstva