

**EPH Financing CZ, a.s.**

**Pololetní zpráva Emitenta  
za první pololetí roku 2016**

# Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku Společnosti za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

## I. Orgány Společnosti pracovaly v uvedeném složení

*Složení představenstva k 30. červnu 2016:*

- JUDr. Daniel Křetínský (předseda představenstva)
- Mgr. Marek Spurný (člen představenstva)
- Mgr. Pavel Horský (člen představenstva)

*Složení dozorčí rady k 30. červnu 2016:*

- Ing. Jan Špringl (předseda dozorčí rady)
- Mgr. Petr Sekanina (člen dozorčí rady)
- Ondřej Novák (člen dozorčí rady)

## II. Podnikatelská činnost a stav majetku

Vznik Společnosti 7. srpna 2015 byl účelově zaměřen na vydání cenných papírů - dluhopisů s pevným úrokovým výnosem 4,20% p.a. v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise 2 000 000 000 Kč splatných v roce 2018. Tento záměr byl úspěšně naplněn a dne 30.9.2015 došlo k emisi dluhopisů s přiděleným kódem ISIN CZ0003513012. K 30. červnu 2016 Společnost upsala celkově 3 000 000 000 Kč, kdy využila možnost navýšení objemu emise. Následně byly tyto prostředky poskytnuty mateřské společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. v rámci úvěrové smlouvy.

Stav majetku Společnosti a výsledky hospodaření zobrazuje mezitímní účetní závěrka sestavená k 30.6.2016 včetně přílohy k mezitímní účetní závěrce za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016.

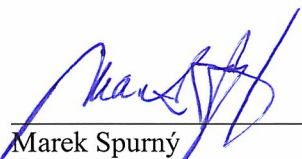
### **Koncepce činnosti Společnosti pro r. 2016:**


Společnost hodlá pokračovat ve své primární činnosti, správě dluhopisů a poskytování financování. V současné době rovněž uvažuje o nové emisi dluhopisů.

## III. Důležitá rozhodnutí orgánu Společnosti

V roce 2016 nebylo učiněno žádné rozhodnutí se zásadním vlivem na Společnost, případně její akcionáře. Rozhodnutí orgánů Společnosti se týkala běžné agendy spojené s vykonávanou činností Společnosti a plnění povinností stanovených těmito orgánům platnou právní úpravou a stanovami Společnosti.

V Praze, dne 26. září 2016

  
Marek Spurný  
Člen představenstva

  
Pavel Horský  
Člen představenstva



**EPH Financing CZ, a.s.**

**Mezitímní účetní závěrka  
za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016  
(neauditovaná)**

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

## Obsah

Výkaz o úplném výsledku	2
Výkaz o finanční pozici	3
Výkaz změn vlastního kapitálu	4
Výkaz o peněžních tocích	4
Příloha k mezitímní účetní závěrce	5
1. Všeobecné informace	5
2. Východiska pro sestavení individuální účetní závěrky	7
3. Významné účetní postupy	9
4. Stanovení reálné hodnoty	10
5. Peníze a peněžní ekvivalenty	10
6. Finanční nástroje	10
7. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	12
8. Základní kapitál	12
9. Finanční nástroje a finanční závazky	13
10. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	14
11. Daň z příjmů	14
12. Výnosy a služby	14
13. Finanční výnosy a náklady, zisk/-ztráta z finančních nástrojů	15
14. Postupy řízení rizik a zveřejňování informací	15
15. Spřízněné osoby	19
16. Následné události	21

## Výkaz o úplném výsledku

v tisících Kč

	Bod přílohy	Za období šesti měsíců od 1.1.2016 do 30.06.2016	Za období pěti měsíců od 7.8.2015 do 31.12.2015*)
Výnosy	12	323	602
Služby	12	(223)	(577)
<b>Provozní zisk / (ztráta)</b>		<b>100</b>	<b>25</b>
Finanční výnosy	13	52 972	12 093
Finanční náklady	13	(52 972)	(12 093)
<b>Čisté finanční výnosy/(náklady)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zisk/(ztráta) před zdaněním daní z příjmů</b>		<b>100</b>	<b>25</b>
Náklady na daň z příjmů	11	(19)	(5)
<b>Zisk/(ztráta) za období</b>		<b>81</b>	<b>20</b>
<b>Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období</b>		<b>81</b>	<b>20</b>
<b>Úplný hospodářský výsledek celkem připadající:</b>			
Vlastníkům ovládající společnosti			
Zisk/-ztráta za účetní období z pokračujících činností		81	20
Nekontrolním podílům			
Zisk/-ztráta za účetní období z pokračujících činností		-	-
<b>Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období</b>		<b>81</b>	<b>20</b>
<b>Základní a zředěný zisk na akcii z pokračujících činností v Kč</b>		<b>8 100</b>	<b>2 000</b>
<b>Základní a zředěný zisk na akcii celkem</b>		<b>8 100</b>	<b>2 000</b>

\*) vzhledem k neexistenci srovnatelného období od 1.1.2015 do 30.6.2015 je vykázáno jako srovnatelné období 7.8.2015 až 31.12.2015.

Příloha k účetní závěrce na stranách 5 až 21 tvoří nedílnou součást této mezitímní účetní závěrky.

## Výkaz o finanční pozici

v tisících Kč

	Bod přílohy	K 30.6.2016	K 31.12.2015
<b>Aktiva</b>			
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	6	2 960 818	1 310 671
<i>z toho vůči mateřské společnosti</i>		<i>2 960 818</i>	<i>1 310 671</i>
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>2 960 818</b>	<b>1 310 671</b>
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	7	134	5 518
<i>z toho vůči mateřské společnosti</i>		<i>100</i>	<i>5 518</i>
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	6	31 500	13 965
<i>z toho vůči mateřské společnosti</i>		<i>31 500</i>	<i>13 965</i>
Časové rozlišení	7	50	101
Daňové pohledávky		3	-
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	9 443	1 690
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>41 130</b>	<b>21 274</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>3 001 948</b>	<b>1 331 945</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	8	2 000	2 000
Nerozdělený zisk a úplný hospodářský výsledek za období	8	101	20
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>2 101</b>	<b>2 020</b>
<b>Závazky</b>			
Finanční nástroje a finanční závazky	9	2 960 818	1 310 671
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>2 960 818</b>	<b>1 310 671</b>
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	10	7 460	5 183
<i>z toho vůči mateřské společnosti</i>		<i>1 426</i>	<i>-</i>
Finanční nástroje a finanční závazky	9	31 500	13 965
Výnosy příštích období	10	50	101
Rezervy	11	19	5
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>39 029</b>	<b>19 254</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>2 999 847</b>	<b>1 329 925</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>3 001 948</b>	<b>1 331 945</b>

Příloha k účetní závěrce na stranách 5 až 21 tvoří nedílnou součást této mezitímní účetní závěrky.

## Výkaz změn vlastního kapitálu

v tisících Kč

	Základní kapitál	Nerozdělený zisk minulých let	Úplný výsledek za období	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 7. srpnu 2015</b>	<b>2 000</b>	-	-	<b>2 000</b>
<i>Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období:</i>				
Zisk nebo (ztráta)	-	-	20	<b>20</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2015</b>	<b>2 000</b>	-	20	<b>2 020</b>
<i>Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období:</i>				
Rozdělení výsledku hospodaření	-	20	-20	-
Zisk nebo (ztráta)	-	-	81	<b>81</b>
<b>Stav k 30. červnu 2016</b>	<b>2 000</b>	<b>20</b>	<b>81</b>	<b>2 101</b>

Vlastní kapitál ve výši 2 101 tis. Kč připadá vlastníkům ovládající společnosti.

Příloha k účetní závěrce na stranách 5 až 21 tvoří nedílnou součást této mezitímní účetní závěrky.

## Výkaz o peněžních tocích

v tisících Kč

	Bod přílohy	Za období šesti měsíců od 1.1.2016 do 30.6.2016	Za období pěti měsíců od 7.8.2015 do 31.12.2015*)
<b>PROVOZNÍ ČINNOST</b>			
Zisk/(ztráta) za účetní období po zdanění	8	81	20
Daň z příjmů za běžnou činnost	11	19	5
<b>Provozní zisk/(ztráta) před změnami pracovního kapitálu</b>		<b>100</b>	<b>25</b>
Příjmy z emise dluhopisů, bez transakčních poplatků	9	1 680 741	1 333 359
Úvěr poskytnutý mateřské společnosti	6	(1 680 741)	(1 333 359)
Vyplacené úroky	9	(44 100)	-
Přijaté úroky	6	44 100	-
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost		(5)	-
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných aktiv	7	5 432	(5 619)
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a jiných závazků	10	2 231	5 284
<b>Peníze generované z (použité v) provozní činnosti</b>		<b>7 677</b>	<b>(330)</b>
<b>Peněžní tok generovaný z (použitý v) provozní činnosti</b>		<b>7 753</b>	<b>(310)</b>
<i>Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</i>	5	7 753	(310)
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období</b>		<b>1 690</b>	<b>2 000</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>		<b>9 443</b>	<b>1 690</b>

\*) vzhledem k neexistenci srovnatelného období od 1.1.2015 do 30.6.2015 je vykázáno jako srovnatelné období 7.8.2015 až 31.12.2015.

## Příloha k mezitímní účetní závěrce

### 1. Všeobecné informace

EPH Financing CZ, a.s. („Společnost“ nebo „Emitent“) vznikla 7. srpna 2015 zapsáním do obchodního rejstříku pod spisovou značkou B 20854 vedenou Městským soudem v Praze, IČO společnosti je 043 02 575.

Hlavní činností Společnosti je správa vlastního majetku.

Hospodářský rok je shodný s kalendářním rokem. Mezitímní účetní závěrka byla sestavena za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016 („2016“). Účetní závěrka za minulé účetní období byla sestavena za hospodářský rok od 7. srpna 2015 (vznik společnosti) do 31. prosince 2015 („2015“).

Výroční a pololetní zprávy jsou zveřejněny v elektronické podobě na webové stránce Společnosti [www.ephholding.cz](http://www.ephholding.cz), sekce Investoři, část EPH Financing CZ. Údaje v mezitímní účetní závěrce nebyly ověřené auditorem.

#### Sídlo Společnosti

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

Jediným akcionářem Společnosti k 30. červnu 2016 je:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva	
	v tis. Kč	%		%
Energetický a průmyslový holding, a.s.	2 000	100		100
<b>Celkem</b>	<b>2 000</b>	<b>100</b>		<b>100</b>

Akcionáři Energetického a průmyslového holdingu, a.s. k 30. červnu 2016 jsou:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva	
		%		%
EP Investment S.à r.l.		37,17		37,17
BIQUESS LIMITED		25,66		25,66
MILEES LIMITED		37,17		37,17
<b>Celkem</b>		<b>100</b>		<b>100</b>

Jediný akcionář, společnost Energetický a průmyslový holding, a.s. (dále „EPH“), je akciová společnost se sídlem Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika. Hlavní činnosti EPH představují investice do obchodních společností v energetice a důlní těžbě.

Konečným vlastníkem EP Investment S.à r.l. je pan Daniel Křetínský, předseda představenstva Energetický a průmyslový holding, a.s. a předseda představenstva Emitenta. Společnost Milees Limited je ovládána panem Patrikem Tkáčem. EP Investment S.à r.l. a Milees Limited uzavřely akcionářskou smlouvu, na



základě které vykonávají společnou kontrolu nad EPH. Vztah ovládnutí EPH a nepřímo též Emitenta uvedenými pány Danielem Křetínským a Patrikem Tkáčem je založen výhradně na základě nepřímého vlastnictví majoritního podílu akcií EPH a Emitenta a příslušných hlasovacích práv a na základě uvedené akcionářské smlouvy.

Kontrola Emitenta osobami nepřímo ovládajícími je založená na podílu na hlasovacích právech, který odpovídá podílu na základním kapitálu společnosti. Osoby nepřímo ovládající vykonávají dohled nad řízením společnosti prostřednictvím své účasti na valné hromadě mateřské společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. Opatření na zabezpečení, aby kontrola nebyla zneužívána, vyplývají ze všeobecně závazných právních předpisů. Osobitě opatření nad rámec všeobecně závazných předpisů Společnost nepřijala.

Dne 8. července 2016 byla zapsána změna sídla jediného akcionáře. Původní sídlo na adrese Příkop 843/4, 602 00 Brno, Česká republika se změnilo na adresu Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika.

Společnost je přímo vlastněna a ovládaná společností EPH, jakožto součást skupiny EPH (mateřská společnost Energetický a průmyslový holding, a.s. je konsolidující účetní jednotkou, která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku dle IFRS v českém jazyce a která bude zveřejněna v obchodním rejstříku). Za dluhy z dluhopisů Společnosti se ve formě finanční záruky podle českého práva zaručila společnost EPH.

EPH Financing CZ, a.s. je finančně závislá na mateřské společnosti EPH, jelikož veškeré výnosy jsou spojeny s mateřskou společností.

Emitent je společností bez podnikatelské historie. Emitent existuje výlučně s cílem realizace emise dluhopisů a hlavním předmětem jeho činnosti je poskytování úvěrů/zápůjček společností ve Skupině EPH. Jediným zdrojem příjmů Emitenta budou splátky úvěrů/zápůjček od společností ze Skupiny EPH. Emitent používá příjmy z dluhopisů na poskytnutí financování společností ze Skupiny EPH. Finanční a ekonomická situace Emitenta, jeho podnikatelská činnost, postavení na trhu a schopnost plnit dluhy z dluhopisů závisí na schopnosti jeho dlužníků řádně a včas plnit svoje dluhy vůči Emitentovi. Pokud nebude jakýkoliv dlužník schopen řádně a včas splnit své splatné dluhy vůči Emitentovi, může to mít negativní vliv na finanční a ekonomickou situaci Emitenta, jeho podnikatelskou činnost a schopnost Emitenta plnit dluhy z Dluhopisů.

Společnosti nejsou známy žádné důvody, že by bylo této závislosti na skupině EPH zneužíváno.

#### **Základní číselné údaje o hospodaření Společnosti k 30. červnu 2016**

Výsledek hospodaření před zdaněním za účetní období od 1. června 2016 do 30. června 2016 činí 100 tis. Kč (25 tis. Kč v období od 7. srpna 2015 do 31. prosince 2015). Výsledek koresponduje s očekáváním a odměnou přidělenou Společnosti za emisi dluhopisů.

Celková aktiva Společnosti ve výši 3 001 948 tis. Kč (1 331 945 tis. Kč k 31. prosinci 2015) odrážejí finanční pozici z pohledu poskytování financování společností ve skupině.

#### **Významná soudní řízení**

Společnost není účastníkem žádného soudního sporu ani arbitrážního řízení.

#### **Významné smlouvy**

Společnost neuzavřela žádnou smlouvu mimo své běžné podnikání, z které by kterémukoliv členovi skupiny EPH plynul jakýkoli závazek nebo nárok, které jsou pro skupinu EPH významné.

#### **Majetkové účasti, které zakládají rozhodující vliv Společnosti**

Společnost nemá žádné majetkové účasti.

#### **Údaje o očekávané hospodářské situaci v příštím pololetí**

Společnost hodlá pokračovat ve své primární činnosti a v současné době rovněž uvažuje o nové emisi dluhopisů.

*Organizační struktura:*

Společnost je součástí konsolidačního celku EPH.

*Složení představenstva k 30. červnu 2016:*

- JUDr. Daniel Křetínský (předseda představenstva)
- Mgr. Marek Spurný (člen představenstva)
- Mgr. Pavel Horský (člen představenstva)

*Složení dozorčí rady k 30. červnu 2016:*

- Ing. Jan Špringl (předseda dozorčí rady)
- Mgr. Petr Sekanina (člen dozorčí rady)
- Ondřej Novák (člen dozorčí rady)

## **2. Východiska pro sestavení individuální účetní závěrky**

### **(a) Prohlášení o shodě**

Tato mezitímní účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními účetními standardy (IAS) a Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (IFRS), které vydává Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a které byly přijaty Evropskou unií.

Předložená mezitímní účetní závěrka byla vyhotovena v souladu s IAS 34.

Představenstvo účetní závěrku schválilo dne 16. září 2016.

Tato mezitímní účetní závěrka je nekonsolidovaná.

### **(b) Způsob oceňování**

Mezitímní účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky („going concern“) s použitím metody historických cen.

### **(c) Funkční měna**

Funkční měnou Společnosti je česká koruna („Kč“).

### **(d) Používání odhadů a předpokladů**

Sestavení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžaduje používání určitých kritických účetních odhadů, které ovlivňují vykazované položky aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Vyžaduje také, aby vedení účetní jednotky při aplikaci účetních postupů uplatnilo předpoklady založené na vlastním úsudku. Výsledné účetní odhady – právě proto, že jde o odhady – se zřídka rovnají příslušným skutečným hodnotám.

#### ***i. Nejistoty v předpokladech a odhadech***

Informace o nejistotě v předpokladech a odhadech, u nichž je významné riziko, že povedou k významné úpravě v následujících účetních obdobích, jsou uvedeny v následujících bodech přílohy:

- Bod 9 – Finanční nástroje a finanční závazky.

#### ***Stanovení reálné hodnoty***

Řada účetních postupů a zveřejňovaných informací vyžaduje, aby byla stanovena reálná hodnota finančních i nefinančních aktiv a závazků.

Společnost má zavedený systém kontroly stanovení reálných hodnot. V jeho rámci byl zřízen i oceňovací tým, jenž je obecně odpovědný za kontrolu při stanovení všech významných reálných hodnot.

Tento tým pravidelně kontroluje významné na trhu nezjistitelné vstupní údaje a úpravy ocenění. Pokud jsou informace třetích stran, jako jsou kotace obchodníků s cennými papíry nebo oceňovací služby, použity ke stanovení reálné hodnoty, pak oceňovací tým posoudí podklady obdržené od těchto třetích stran s cílem rozhodnout, zda takové ocenění splňuje požadavky IFRS včetně zařazení do příslušné úrovně v rámci hierarchie stanovení reálné hodnoty.

Při stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku využívá Společnost v co nejširším rozsahu údaje zjistitelné na trhu. Reálné hodnoty se člení do různých úrovní v hierarchii reálných hodnot na základě vstupních údajů použitých při oceňování, a to následovně:

Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích identických aktiv nebo závazků.

Úroveň 2: vstupní údaje nezahrnující kótované ceny z úrovně 1, které lze pro dané aktivum nebo závazek zjistit, a to buď přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. odvozením od cen).

Úroveň 3: vstupní údaje pro dané aktivum nebo závazek, které na trhu nelze zjistit (nezjistitelné vstupní údaje).

Pokud lze vstupní údaje použité k ocenění reálnou hodnotou aktiva nebo závazku zařadit do různých úrovní hierarchie reálné hodnoty, pak ocenění reálnou hodnotou je jako celek zařazeno do téže úrovně hierarchie reálné hodnoty jako vstupní údaj nejnižší úrovně, který je významný ve vztahu k celému oceňování.

Společnost vykazuje přesuny mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty vždy ke konci vykazovaného období, během něhož nastala změna.

**(e) Vykazování podle segmentů**

Veškeré výnosy byly realizovány na území České republiky a Společnost nedělí svou činnost do různých provozních segmentů. Většina výnosů je finančního charakteru a jsou blíže popsány v bodě 12 a 13 této přílohy.

**(f) Nedávno vydané účetní standardy**

*Standardy přijaté EU, které dosud nenabýly účinnosti*

**IFRS 9 Finanční nástroje (Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později (dosud nepřijat EU); použije se retrospektivně s některými výjimkami. Úprava minulých období není vyžadována a je povolena, pouze pokud jsou k dispozici informace bez použití zpětného pohledu.)**

Tento standard nahrazuje IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování s tím, že nadále platí výjimka dle IAS 39 pro zajištění reálné hodnoty úrokové angažovanosti účetní jednotky v portfoliu finančních aktiv nebo finančních závazků a že si účetní jednotky mohou zvolit, zda budou o všech zajištěních účtovat podle požadavků IFRS 9 nebo nadále podle stávajících požadavků obsažených v IAS 39.

Ačkoliv se přípustné oceňovací základny u finančních aktiv – zůstatková hodnota, reálná hodnota vykázaná do ostatního úplného výsledku a reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty – podobají IAS 39, značně se liší kritéria klasifikace do příslušné kategorie ocenění.

Finanční aktivum se ocení zůstatkovou hodnotou, pokud jsou splněny následující dvě podmínky:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet aktiva za účelem inkasování smluvních peněžních toků, a
- jeho smluvní podmínky dávají v konkrétních datech vzniknout peněžním tokům, které jsou výhradně platbami jistiny a úroku z nesplacené jistiny.

Model snížení hodnoty v IFRS 9 nahrazuje model „vzniklé ztráty“ v IAS 39 modelem „očekávané úvěrové ztráty“, což znamená, že již nebude nutné, aby ztrátová událost nastala předtím, než se zaúčtuje opravná položka na snížení hodnoty.

Je vyžadováno zveřejnění rozsáhlých dodatečných informací o činnostech účetní jednotky v oblasti řízení rizik a zajištění.

Společnost v současnosti posuzuje tento dopad na svou finanční pozici a výkonnost.

Společnost očekává, že další vydané standardy, které dosud nenabýly účinnosti pro účely zveřejnění v této účetní závěrce, nebudou mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti k datu jejich účinnosti.

### 3. Významné účetní postupy

#### (a) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, peníze v bankách a krátkodobé vysoce likvidní investice s původní splatností nepřesahující tři měsíce.

#### (b) Nederivátová finanční aktiva

Společnost má následující finanční nástroje, které nejsou deriváty: úvěry a pohledávky.

##### *i. Klasifikace*

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevnými či předem určitelnými platbami. Tato aktiva nejsou kótována na aktivním trhu a nejsou klasifikována jako realizovatelná nebo držaná do splatnosti, ani jako aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty. Kategorie úvěrů a pohledávek je převážně tvořena úvěry neúvěrovým institucím, pohledávkami z obchodních vztahů a ostatními pohledávkami.

##### *ii. Vykazování*

Úvěry a pohledávky se vykazují k datu jejich vzniku.

##### *iii. Oceňování*

Úvěry a pohledávky se oceňují amortizovanou pořizovací cenou s odečtením všech ztrát ze snížení hodnoty.

Při oceňování amortizovanou pořizovací cenou se veškeré rozdíly mezi pořizovací cenou a hodnotou při splacení vykazují ve výkazu o úplném hospodářském výsledku po dobu trvání příslušného aktiva či pasiva, a to za použití efektivní úrokové sazby.

##### *iv. Odúčtování*

Finanční aktivum se odúčtuje poté, co vyprší smluvní právo na peněžní toky z daného aktiva nebo poté, co je právo na příjem smluvních peněžních toků převedeno v rámci transakce, kde dojde k přenesení v zásadě všech rizik a užitek spojených s vlastnictvím daného aktiva. Jakýkoliv podíl na převáděných finančních aktivech, který Skupina získá nebo si ponechá, se vykáže jako samostatné aktivum či pasivum.

#### (c) Snížení hodnoty

##### *Finanční aktiva (včetně pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek)*

Ke každému rozvahovému dni se provádí hodnocení finančních aktiv, která nejsou oceňována v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, s cílem zjistit, zda existují objektivní známky snížení jejich hodnoty. Ke snížení hodnoty finančního aktiva dochází tehdy, když objektivní náznaky svědčí o tom, že po počátečním zachycení aktiva nastala událost s negativním dopadem na odhadované budoucí peněžní toky daného aktiva, který lze spolehlivě odhadnout.

Krátkodobé pohledávky se nediskontují. Při stanovení zpětně získatelné částky u úvěru a pohledávek se také bere v úvahu úvěruschopnost a hospodářská výkonnost dlužníka a hodnota všech zástavních práv a záruk od třetích stran.

#### (d) Finanční závazky

Společnost má následující finanční závazky: emise dluhových cenných papírů, závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky. Tyto finanční závazky se při prvotním zachycení vykazují ke dni vypořádání v reálné hodnotě zvýšené o veškeré příslušné přímo související transakční náklady. Následně se pak finanční závazky oceňují amortizovanou pořizovací cenou za použití efektivní úrokové sazby.

Finanční závazek se odúčtuje po splnění, zrušení nebo vypršení smluvních povinností.

**(e) Výnosy**

**Výnosy z poskytnutých služeb**

Tyto výnosy se vykazují za následujících podmínek: existují přesvědčivé důkazy (obvykle ve formě uzavřené smlouvy), že významná rizika a užitky byly přeneseny na kupujícího; je pravděpodobné, že Společnost získá protiplnění a částka výnosu se dá spolehlivě určit.

**(f) Finanční výnosy a náklady**

**i. Finanční výnosy**

Finanční výnosy zahrnují výnosové úroky z investovaných prostředků. Výnosové úroky se ve výkazu úplného hospodářského výsledku časově rozlišují, přičemž se uplatňuje metoda efektivního úroku.

**ii. Finanční náklady**

Finanční náklady zahrnují nákladové úroky z emitovaných dluhopisů.

**(g) Daň z příjmů**

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň. Daň z příjmů se vyazuje ve výkazu úplného hospodářského výsledku.

Splatná daň zahrnuje odhad daně (daňový závazek či daňová pohledávka) vypočtený ze zdanitelného příjmu či ztráty za běžné období za použití daňových sazeb platných k rozvahovému dni, jakož i veškeré úpravy splatné daně týkající se minulých let.

Daňová pohledávka z odložené daně se vyazuje pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že budou k dispozici budoucí zdanitelné zisky, oproti nimž lze dosud neuplatněné odpočitatelné přechodné rozdíly uplatnit. Společnost z výše uvedeného důvodu neúčtovala o odložené daňové pohledávce.

**4. Stanovení reálné hodnoty**

Účetní postupy a zveřejňované informace Společnosti vyžadují stanovení reálné hodnoty finančních i nefinančních aktiv a pasiv. Reálné hodnoty byly stanoveny pro účely oceňování anebo zveřejňování s použitím níže uvedených metod. Další informace o předpokladech uplatňovaných při stanovení reálné hodnoty se tam, kde je to vhodné, uvádějí v bodech přílohy, které se konkrétně týkají daného aktiva či pasiva.

**(a) Nederivátová finanční aktiva a závazky**

Reálná hodnota stanovovaná pro účely zveřejnění se vypočte na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků z jistin a úroků, diskontovaných tržní úrokovou sazbou k rozvahovému dni.

**5. Peníze a peněžní ekvivalenty**

*v tisících Kč*

	K 30. červnu 2016	K 31. prosinci 2015
Běžné účty u bank	9 443	1 690
<b>Celkem</b>	<b>9 443</b>	<b>1 690</b>

**6. Finanční nástroje**

**Finanční nástroje a jiná finanční aktiva**

*v tisících Kč*

	K 30. červnu 2016	K 31. prosinci 2015
<b>Finanční aktiva</b>		
Úvěry jiným subjektům než úvěrovým institucím	2 992 318	1 324 636
<i>z toho úvěry dlužené mateřskou společností</i>	<i>2 992 318</i>	<i>1 324 636</i>

Mezitímní účetní závěrka EPH Financing CZ, a.s. za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016 (neauditovaná)

<b>Celkem</b>	<u>2 992 318</u>	<u>1 324 636</u>
<i>Dlouhodobé</i>	2 960 818	1 310 671
<i>Krátkodobé</i>	31 500	13 965
<b>Celkem</b>	<u>2 992 318</u>	<u>1 324 636</u>

Dlouhodobé finanční nástroje představují jistinu úvěru, jejíž splatnost se odvíjí od splatnosti jistiny dluhopisů, tj. do 30.9.2018, viz také bod 9. Krátkodobé finanční nástroje představují naběhlé úroky k poskytnutému úvěru splatné do 30.9.2016.

Vážený průměr úrokové sazby u úvěrů jiným subjektům než úvěrovým institucím k 30. červnu 2016 činil 4,77% (4,72% k 31. prosinci 2015).

Mateřské společnosti nebyl přidělen rating.

Podrobné informace o úvěru mateřské společnosti EPH jsou uvedeny v tabulce níže:

<b>K 30. červnu 2016</b> <i>v tisících Kč</i>	<b>Jistina</b>	<b>Naběhlý úrok</b>	<b>Neamortizovaný poplatek</b>	<b>Splatnost</b>	<b>Úroková sazba (%)</b>	<b>Efektivní úroková sazba (%)</b>
Úvěr EPH	3 000 000	31 500	-39 182	27/09/2018	4,20	4,77
<b>Celkem</b>	<u>3 000 000</u>	<u>31 500</u>	<u>-39 182</u>	-	-	-

<b>K 31. prosinci 2015</b> <i>v tisících Kč</i>	<b>Jistina</b>	<b>Naběhlý úrok</b>	<b>Neamortizovaný poplatek</b>	<b>Splatnost</b>	<b>Úroková sazba (%)</b>	<b>Efektivní úroková sazba (%)</b>
Úvěr EPH	1 330 000	13 965	-19 329	27/09/2018	4,20	4,72
<b>Celkem</b>	<u>1 330 000</u>	<u>13 965</u>	<u>-19 329</u>	-	-	-

### Informace o reálné hodnotě

Následující tabulka uvádí reálnou hodnotu úročených nástrojů vykazovaných v amortizované pořizovací ceně:

<i>v tisících Kč</i>	<b>K 30. červnu 2016</b>		<b>K 31. prosinci 2015</b>	
	<b>Účetní hodnota</b>	<b>Reálná hodnota</b>	<b>Účetní hodnota</b>	<b>Reálná hodnota</b>
Úvěr EPH	2 992 318	3 006 484	1 324 636	1 330 666
<b>Celkem</b>	<u>2 992 318</u>	<u>3 006 484</u>	<u>1 324 636</u>	<u>1 330 666</u>

Veškeré úročené finanční nástroje vedené v amortizované pořizovací ceně jsou zařazeny do úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty (více podrobností o oceňovacích metodách viz bod 2 (d) i. – Nejistoty v předpokladech a odhadech).

## 7. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva

<i>v tisících Kč</i>	<b>K 30. červnu 2016</b>	<b>K 31. prosinci 2015</b>
Pohledávky z obchodních vztahů	100	4 841
Dohadné účty aktivní	34	677
Náklady příštích období	50	101
Daňové pohledávky	3	-
<b>Celkem</b>	<b>187</b>	<b>5 619</b>
<i>Krátkodobé</i>	<i>187</i>	<i>5 619</i>
<b>Celkem</b>	<b>187</b>	<b>5 619</b>

K 30. červnu 2016 byly ve lhůtě splatnosti všechny pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva.

O úvěrových rizicích a o rizicích ztrát ze snížení hodnoty ve vztahu k pohledávkám z obchodních vztahů a jiným pohledávkám pojednává bod 14 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

## 8. Základní kapitál

Schválený, emitovaný a plně splacený základní kapitál byl k 30. červnu 2016 tvořen 10 kmenovými akciemi o jmenovité hodnotě 200 000 Kč za akcii.

Kmenové akcie představují podíl ve výši 100 % na základním kapitálu společnosti EPH Financing CZ, a.s. S kmenovými akciemi nejsou spojena žádná zvláštní práva a povinnosti.

Práva a povinnosti spojené s kmenovými akciemi na jméno jsou definovány v zákoně o obchodních korporacích (zákon č.90/2012 Sb., v platném znění) a ve stanovách Společnosti v článku 6.

Akcionáři mají právo obdržet dividendy a na valné hromadě Společnosti mají k dispozici 1 hlas na akcii o jmenovité hodnotě 200 000 Kč.

<b>K 30. červnu 2016</b>	<b>Počet akcií</b>	<b>Vlastnický podíl %</b>	<b>Hlasovací práva %</b>
Energetický a průmyslový holding, a.s.	10	100	100
<b>Celkem</b>	<b>10</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Odsouhlasení počtu vydaných akcií na začátku a na konci období.

	<b>Počet vydaných akcií</b>
Vydané akcie k 31. prosinci 2015	10
Nově emitované akcie	-
<b>Vydané akcie k 30. červnu 2016</b>	<b>10</b>

### Základní zisk na akcii

Základní zisk na akcii v Kč na 200 000 Kč nominální hodnoty je 8 100 (2 000 k 31. prosinci 2015).

Výpočet základního zisku na akcii k 30. červnu 2016 vycházel ze zisku náležejícího kmenovým akcionářům ve výši 81 tis. Kč (20 tis. Kč k 31. prosinci 2015), a z váženého průměrného počtu 10 vydaných kmenových akcií.

### Zředěný zisk na akcii

Vzhledem k tomu, že Společnost nevydala žádné konvertibilní dluhopisy ani jiné finanční nástroje s potenciálním ředícím účinkem na kmenové akcie, je zředěný zisk na akcii stejný jako základní zisk na akcii.

## 9. Finanční nástroje a finanční závazky

v tisících Kč

	K 30. červnu 2016	K 31. prosinci 2015
Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně	2 992 318	1 324 636
<b>Celkem</b>	<b>2 992 318</b>	<b>1 324 636</b>
<i>Dlouhodobé</i>	<i>2 960 818</i>	<i>1 310 671</i>
<i>Krátkodobé</i>	<i>31 500</i>	<i>13 965</i>
<b>Celkem</b>	<b>2 992 318</b>	<b>1 324 636</b>

Vážený průměr úrokové sazby u úvěru jiným subjektům než úvěrovým institucím k 30. červnu 2016 činil 4,77% (4,72% k 31. prosinci 2015).

### Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně

Podrobné informace o vydaných dluhopisech jsou uvedeny v tabulce níže:

#### K 30. červnu 2016

v tisících Kč

	Jistina	Naběhlý úrok	Neamortizovaný poplatek	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
Dluhopisy EPH Financing CZ	3 000 000	31 500	-39 182	30/09/2018	4,20	4,77
<b>Celkem</b>	<b>3 000 000</b>	<b>31 500</b>	<b>-39 182</b>	-	-	-

#### K 31. prosinci 2015

v tisících Kč

	Jistina	Naběhlý úrok	Neamortizovaný poplatek	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
Dluhopisy EPH Financing CZ	1 330 000	13 965	-19 329	30/09/2018	4,20	4,72
<b>Celkem</b>	<b>1 330 000</b>	<b>13 965</b>	<b>-19 329</b>	-	-	-

### Dluhopisy 2018

Dluhopisy byly vydány 30. září 2015 v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise 2 000 milionů Kč a s možností navýšení o 50 % předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise dluhopisů, tj. na 3 000 miliony Kč.

Jsou kótovány na pražské burze cenných papírů a splatné v roce 2018 (dále také „Dluhopisy 2018“). Dluhopisy 2018 jsou úročeny sazbou 4,2% p.a., přičemž úrok je splatný dvakrát ročně zpětně k 30. březnu a k 30. září každého roku. Celková nominální částka upsaných dluhopisů k 30. červnu 2016 činila 3 000 000 tis. Kč (1 330 000 tis. Kč k 31. prosinci 2015).

Za dluhy Emitenta z Dluhopisů 2018 se ve formě finanční záruky podle českého práva zaručila společnost Energetický a průmyslový holding, a.s.

Společnost může Dluhopisy 2018 kdykoliv za jakoukoliv cenu odkoupit na trhu nebo jinak. Pokud nedojde k předčasnému splacení (možnost, o níž Společnost v současné chvíli neuvažuje), Společnost splatí jistinu Dluhopisů 2018 jednorázově dne 30. září 2018.

Dluhopisy 2018 jsou vykazovány po odečtení nákladů spojených s emisí ve výši 42 748 tis. Kč (20 815 tis. Kč k 31. prosinci 2015). Tyto náklady jsou během doby existence Dluhopisů 2018 postupně zachycovány ve výkazu zisků a ztrát na základě efektivní úrokové sazby ve výši 4,77% (4,72% k 31. prosinci 2015).



### Informace o reálné hodnotě

Následující tabulka uvádí reálnou hodnotu úročených nástrojů vykazovaných v amortizované pořizovací ceně:

<i>v tisících Kč</i>	K 30. červnu 2016		K 31. prosinci 2015	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně	2 992 318	3 006 484	1 324 636	1 330 666
<b>Celkem</b>	<b>2 992 318</b>	<b>3 006 484</b>	<b>1 324 636</b>	<b>1 330 666</b>

Veškeré úročené finanční nástroje vedené v amortizované pořizovací ceně jsou zařazeny do úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty (více podrobností o oceňovacích metodách viz bod 2 (d) i. – Nejistoty v předpokladech a odhadech).

### 10. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

<i>v tisících Kč</i>	K 30. červnu 2016	K 31. prosinci 2015
Závazky z obchodních vztahů	6 000	4 506
Výdaje příštích období	-	352
Přijaté zálohy	1 426	-
Dohadné účty pasivní (odhad splatných závazků)	34	325
Výnosy příštích období	50	101
<b>Celkem</b>	<b>7 510</b>	<b>5 284</b>
<i>Krátkodobé</i>	<i>7 510</i>	<i>5 284</i>
<b>Celkem</b>	<b>7 510</b>	<b>5 284</b>

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky nebyly k 30. červnu 2016 zajištěny.

Odhad závazků vychází ze smluvních podmínek nebo z faktur přijatých po rozvahovém dni, avšak před zveřejněním mezitímní účetní závěrky.

Riziko likvidity, kterému je Společnost vystavena v souvislosti se závazky z obchodních vztahů a jinými závazky, je popsáno v bodě 14 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

### 11. Daň z příjmů

#### Splatná

K 30. červnu 2016 Společnost tvořila rezervu na daň z příjmů viz níže.

	Stav k 30.6.2016
Zisk před zdaněním	100
Sazba daně	19 %
Daň	19
Slevy na dani	-
<b>Odhad splatné daně</b>	<b>19</b>
<b>Zaplacené zálohy na splatnou daň</b>	<b>-</b>
<b>Rezerva na daň z příjmů</b>	<b>19</b>

Efektivní daňová sazba je shodná s daňovou sazbou platnou v České republice, tj. 19 %.

### 12. Výnosy a služby

Provozní náklady představují náklady spojené s přípravou vydání dluhopisů, vydáním, obsluhou a administrací dluhopisů. Výnosy Společnosti pak představují úhradu veškerých nákladů mateřskou společností a smluvní odměnu Společnosti.

<b>Ostatní provozní náklady</b> <i>v tisících Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Audit, účetnictví, konsolidace	222	345
Ostatní	1	232
<b>Náklady z pokračujících činností celkem</b>	<b>223</b>	<b>577</b>

Odměna statutárnímu auditorovi k 30. červnu 2016 činí 182 tis. Kč (54 tis. Kč v roce 2015) a představuje druhou část odměny za audit statutární závěrky Společnosti k 31. prosinci 2015. Neauditní služby nebyly auditorem v daném období poskytnuty.

### 13. Finanční výnosy a náklady, zisk/-ztráta z finančních nástrojů

#### Vykázáno ve výkazu zisku a ztráty

<i>v tisících Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Výnosové úroky	52 972	12 093
<b>Finanční výnosy</b>	<b>52 972</b>	<b>12 093</b>
Nákladové úroky	-52 972	-12 093
<b>Finanční náklady</b>	<b>-52 972</b>	<b>-12 093</b>
<b>Čisté finanční výnosy/-náklady vykázané ve výkazu zisku a ztráty</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Výnosové úroky se vztahují k poskytnutému úvěru a nákladové úroky k emitovaným dluhopisům.

### 14. Postupy řízení rizik a zveřejňování informací

V tomto oddílu jsou popsána finanční a provozní rizika, jimž je Společnost vystavena, a způsoby, jimiž tato rizika řídí. Nejdůležitějšími finančními riziky jsou pro Společnost úvěrové riziko a riziko likvidity.

#### (a) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, která hrozí, jestliže protistrana v transakci s finančním nástrojem nesplní své smluvní závazky. Toto riziko vzniká především v oblasti úvěrů.

Společnost poskytla úvěr mateřské společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. až do celkové výše 3 000 milionu korun. Úvěr je poskytnut z prostředků vybraných z již upsaných dluhopisů. Společnost na základě finančních výsledků dlužníka (Energetický a průmyslový holding, a.s.) na roční bázi vyhodnocuje jeho schopnost dostát svým závazkům.

K 30. červnu 2016 neměla Společnost žádná finanční aktiva po splatnosti.

### Úvěrové riziko podle typu protistrany

#### K 30. červnu 2016

v tisících Kč

	Podniky (nefinanční instituce)	Banky	Celkem
<b>Aktiva</b>			
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	9 443	9 443
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	187	-	187
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	2 992 318	-	2 992 318
<b>Celkem</b>	<b>2 992 505</b>	<b>9 443</b>	<b>3 001 948</b>

#### K 31. prosinci 2015

v tisících Kč

	Podniky (nefinanční instituce)	Banky	Celkem
<b>Aktiva</b>			
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	1 690	1 690
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	5 619	-	5 619
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	1 324 636	-	1 324 636
<b>Celkem</b>	<b>1 330 255</b>	<b>1 690</b>	<b>1 331 945</b>

### Úvěrové riziko podle teritoria protistrany

#### K 30. červnu 2016

v tisících Kč

	Česká republika	Celkem
<b>Aktiva</b>		
Peníze a peněžní ekvivalenty	9 443	9 443
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	187	187
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	2 992 318	2 992 318
<b>Celkem</b>	<b>3 001 948</b>	<b>3 001 948</b>

#### K 31. prosinci 2015

v tisících Kč

	Česká republika	Celkem
<b>Aktiva</b>		
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 690	1 690
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	5 619	5 619
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	1 324 636	1 324 636
<b>Celkem</b>	<b>1 331 945</b>	<b>1 331 945</b>

## (b) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že se Společnost dostane do potíží s plněním povinností spojených se svými finančními závazky, které se vypořádávají prostřednictvím peněz nebo jiných finančních aktiv.

Společnost dbá standardně na to, aby měla dostatek hotovosti a aktiv s krátkodobou splatností k okamžitému použití na krytí očekávaných provozních nákladů na 90 dní, a to včetně splacení finančních závazků, nikoliv však na krytí nákladů z potenciálních dopadů extrémních situací, které nelze přiměřeně předvídat, například přírodních katastrof.

Níže uvedená tabulka uvádí rozbor finančních aktiv a závazků Společnosti v členění podle splatnosti, konkrétně podle doby, která zbývá od rozvahového dne do data smluvní splatnosti. Pro případy, kdy existuje možnost dřívějšího splacení, volí Společnost co nejbezpečnější způsob posuzování. Z tohoto důvodu se u závazků počítá se splacením v nejdříve možné lhůtě a u aktiv se počítá se splacením v nejpozdější možné lhůtě. Aktiva a závazky, které nemají smluvně stanovenou dobu splatnosti, jsou seskupeny do kategorie „Nedefinováno“.

### Splatnosti finančních aktiv a závazků

K 30. červnu 2016

v tisících Kč

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky <sup>(1)</sup>	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Nedefinováno
<b>Aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	9 443	9 443	9 443	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	<sup>(2)</sup> 137	137	103	-	-	34
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	2 992 318	3 272 199	62 758	61 921	3 147 520	-
<b>Celkem</b>	<b>3 001 898</b>	<b>3 281 779</b>	<b>72 304</b>	<b>61 921</b>	<b>3 147 520</b>	<b>34</b>
<b>Závazky</b>						
Finanční nástroje a finanční závazky	2 992 318	3 272 199	62 758	61 921	3 147 520	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	<sup>(2)</sup> 7 479	7 479	7 445	-	-	34
<b>Celkem</b>	<b>2 999 797</b>	<b>3 279 678</b>	<b>70 203</b>	<b>61 921</b>	<b>3 147 520</b>	<b>34</b>
<b>Čistý stav rizika likvidity</b>	<b>2 101</b>	<b>2 101</b>	<b>2 101</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(1) Smluvní peněžní toky bez zohlednění diskontování na čistou současnou hodnotu a včetně případného úroku.

(2) Náklady / Výnosy příštích období ve výši 50 tis. Kč jsou vyloučeny.

### Splatnosti finančních aktiv a závazků

K 31. prosinci 2015

v tisících Kč

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky <sup>(1)</sup>	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Nedefinováno
<b>Aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 690	1 690	1 690	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	<sup>(2)</sup> 5 518	5 518	4 841	-	-	677
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	1 324 636	1 475 905	27 652	27 524	1 420 729	-
<b>Celkem</b>	<b>1 331 844</b>	<b>1 483 113</b>	<b>34 183</b>	<b>27 524</b>	<b>1 420 729</b>	<b>677</b>
<b>Závazky</b>						
Finanční nástroje a finanční závazky	1 324 636	1 475 905	27 652	27 524	1 420 729	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	<sup>(2)</sup> 5 188	5 188	4 511	-	-	677
<b>Celkem</b>	<b>1 329 824</b>	<b>1 481 093</b>	<b>32 163</b>	<b>27 524</b>	<b>1 420 729</b>	<b>677</b>
<b>Čistý stav rizika likvidity</b>	<b>2 020</b>	<b>2 020</b>	<b>2 020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(3) Smluvní peněžní toky bez zohlednění diskontování na čistou současnou hodnotu a včetně případného úroku.

(4) Náklady / Výnosy příštích období ve výši 101 tis. Kč jsou vyloučeny.

#### (c) Měnové riziko

Společnost nečelí riziku změny směnných kurzů, jelikož všechny transakce jsou realizovány ve funkční měně Společnosti (Kč).

#### (d) Úrokové riziko

Společnost je ve své činnosti vystavena nízkému riziku výkyvu úrokových sazeb, protože úročená aktiva a úročené závazky mají téměř stejné datum splatnosti a jsou splatné ve stejné výši. Délka doby, po kterou má určitý finanční nástroj pevnou úrokovou sazbu, proto ukazuje, do jaké míry je daný finanční nástroj vystaven úrokovému riziku. Úročené aktiva i závazky mají stanovenou pevnou úrokovou sazbu. Níže uvedená tabulka uvádí údaje o rozsahu úrokového rizika Emitenta podle smluvní lhůty splatnosti finančních

nástrojů. Aktiva a závazky, které nemají smluvně stanovenou lhůtu splatnosti nebo nejsou úročené, jsou seskupeny do kategorie „Nedefinováno“.

Finanční informace týkající se úročených a neúročených aktiv a závazků a jejich smluvní data splatnosti či přecenění jsou:

**K 30. červnu 2016**

<i>v tisících Kč</i>	<b>Do 1 roku</b>	<b>1 rok až 5 let</b>	<b>Nedefinováno</b>	<b>Celkem</b>
<b>Aktiva</b>				
Peníze a peněžní ekvivalenty	9 443	-	-	<b>9 443</b>
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	103	-	84	<b>187</b>
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	31 500	2 960 818	-	<b>2 992 318</b>
<b>Celkem</b>	<b>41 046</b>	<b>2 960 818</b>	<b>84</b>	<b>3 001 948</b>
<b>Závazky</b>				
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	7 445	-	84	<b>7 529</b>
Finanční nástroje a finanční závazky	31 500	2 960 818	-	<b>2 992 318</b>
<b>Celkem</b>	<b>38 945</b>	<b>2 960 818</b>	<b>84</b>	<b>2 999 847</b>
<b>Čistý stav úrokového rizika</b>	<b>2 101</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 101</b>

**K 31. prosinci 2015**

<i>v tisících Kč</i>	<b>Do 1 roku</b>	<b>1 rok až 5 let</b>	<b>Nedefinováno</b>	<b>Celkem</b>
<b>Aktiva</b>				
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 690	-	-	<b>1 690</b>
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	4 841	-	778	<b>5 619</b>
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	13 965	1 310 671	-	<b>1 324 636</b>
<b>Celkem</b>	<b>20 496</b>	<b>1 310 671</b>	<b>778</b>	<b>1 331 945</b>
<b>Závazky</b>				
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	4 511	-	778	<b>5 289</b>
Finanční nástroje a finanční závazky	13 965	1 310 671	-	<b>1 324 636</b>
<b>Celkem</b>	<b>19 254</b>	<b>1 310 671</b>	<b>778</b>	<b>1 329 925</b>
<b>Čistý stav úrokového rizika</b>	<b>2 020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 020</b>

Nominální částky finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 6 a 9 – Finanční nástroje a Finanční nástroje a finanční závazky.

**Analýza citlivosti**

Společnost provádí stresové testování za použití standardizovaného úrokového šoku, což znamená, že se na úrokové pozice portfolia aplikuje okamžité snížení/zvýšení úrokových sazeb o 100 bazických bodů v celé délce výnosové křivky.

K rozvahovému dni a k 31. prosinci 2015 by změna úrokových sazeb o 100 bazických bodů neměla na celkovou pozici portfolia vliv.

**(e) Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidla přístupu k možným rizikům ve vztahu k procesu účetního výkaznictví**

System zpracování účetnictví se řídí příslušnými ustanoveními zákonů a vyhlášek platných v České republice a mezinárodními standardy finančního výkaznictví (IFRS).

EPH Financing CZ, a.s. vede podvojný účetnictví. Účtový rozvrh je zadán ve dvou účetních okruzích, pro mezinárodní standardy a pro české účetní standardy. Změny může provádět pouze určené pracoviště.

Při závěrkách se provádí kontrola zůstatků veškerých účtů.

Společnost je řízena také za pomoci nástrojů controllingu. Tyto nástroje jsou zaměřeny na vyhodnocování klíčových finančních i nefinančních ukazatelů výkonnosti s cílem dosažení hospodářských plánů Společnosti.

**(f) Provozní riziko**

Provozní riziko je riziko ztrát ze zpronevř, neoprávněné činnosti, chyb, opomenutí, neefektivnosti nebo ze selhání systému. Riziko tohoto typu vzniká při všech činnostech a hrozí všem podnikatelským subjektům. Provozní riziko zahrnuje i právní riziko.

Primární odpovědnost za uplatňování kontrolních mechanismů pro zvládání provozních rizik nese vedení Společnosti. Obecně používané standardy pokrývají následující oblasti:

- požadavky na sesouhlasování a monitorování transakcí,
- identifikace provozních rizik v rámci kontrolního systému,
- získáním přehledu o provozních rizicích si Společnost vytváří předpoklady ke stanovení a nasměrování postupů a opatření, která povedou k omezení provozních rizik a k přijetí rozhodnutí o:
  - uznání jednotlivých existujících rizik;
  - zahájení procesů, které povedou k omezení možných dopadů; nebo
  - zúžení prostoru k rizikovým činnostem nebo jejich úplném zastavení.

Emitent nemá ke dni vyhotovení této mezitímní účetní závěrky zřízen výbor pro audit.

Emitent se v současné době řídí a dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení společnosti, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména Zákon o obchodních korporacích. Emitent při své správě a řízení neuplatňuje pravidla stanovená v Kodexu správy a řízení společností založeného na principech OECD (2004) (dále jen "Kodex"). Tento Kodex, který byl vypracován historickou Komisí pro cenné papíry, je v současnosti pouze doporučením a nejedná se o obecně závazná pravidla, jejichž dodržování by bylo v České republice povinné.

Pravidla stanovená v Kodexu se v určité míře překrývají s požadavky kladenými na správu a řízení obecně závaznými předpisy České republiky, proto lze říci, že Emitent některá pravidla stanovená v Kodexu ke dni vyhotovení mezitímní účetní závěrky fakticky dodržuje, nicméně vzhledem k tomu, že Emitent pravidla stanovená v Kodexu, výslovně do své správy a řízení neimplementoval, činí pro účely této mezitímní účetní závěrky prohlášení, že při své správě a řízení neuplatňuje pravidla stanovená v Kodexu jako celku.

## **15. Spřízněné osoby**

### **Určení spřízněných osob**

Vztahy se spřízněnými osobami zahrnují vztahy s akcionáři a dalšími osobami, jak uvádí následující tabulka.

**(a) Přehled otevřených zůstatků se spřízněnými osobami k 30. červnu 2016 a 31. prosinci 2015:**

<i>v tisících Kč</i>	<b>Pohledávky a ostatní finanční aktiva</b>	<b>Závazky a ostatní finanční závazky</b>	<b>Pohledávky a ostatní finanční aktiva</b>	<b>Závazky a ostatní finanční závazky</b>
	<b>K 30.6.2016</b>	<b>K 30.6.2016</b>	<b>K 31.12.2015</b>	<b>K 31.12.2015</b>
<b>K mateřské společnosti</b>				
Z titulu poskytnutého úvěru	2 992 318	-	1 324 636	-
Z titulu přefakturace nákladů	100	-	4 841	-
Přijaté zálohy	-	1 426	-	-
<b>Celkem</b>	<b>2 992 418</b>	<b>1 426</b>	<b>1 329 477</b>	<b>-</b>

**(b) Přehled transakcí se spřízněnými osobami za rok 2016 a 2015:**

<i>v tisících Kč</i>	<b>Výnosy 2016</b>	<b>Náklady 2016</b>	<b>Výnosy 2015</b>	<b>Náklady 2015</b>
<b>K mateřské společnosti</b>				
Z titulu naběhlého úroku k úvěru	52 972	-	12 093	-
Z titulu přefakturace nákladů	323	-	602	-
<b>Společnostmi ovládané koncovými akcionáři</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>295</b>
<b>Celkem</b>	<b>53 295</b>	<b>7</b>	<b>12 695</b>	<b>295</b>

Všechny transakce byly realizovány za podmínek obvyklých v obchodním styku.

**Transakce s klíčovými členy vedení**



Členové představenstva a dozorčí rady společnosti EPH Financing CZ, a.s. neobdrželi žádné významné peněžní či nepeněžní plnění za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016. Současně byli tito členové zaměstnanci jiných společností v rámci Skupiny EPH.

## 16. Následné události

Kromě skutečností uvedených jinde v tomto dokumentu, nejsou vedení Společnosti známy žádné další významné následné události, které by mohly ovlivnit mezitímní účetní závěrku k 30. červnu 2016.

### Čestné prohlášení

Představenstvo společnosti EPH Financing CZ, a.s. prohlašuje, že mezitímní účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta za uplynulé účetní období a podle jeho nejlepšího vědomí, veškeré informace a údaje v této mezitímní účetní závěrce odpovídají vyhlídkám budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledkům hospodaření a žádné podstatné okolnosti nebyly vynechány.

Datum:	Podpis statutárního orgánu
26. září 2016	 Marek Spurný Člen představenstva
	 Pavel Horský Člen představenstva