

EPH Financing CZ, a.s.

**Výroční zpráva
za rok končící 31. prosince 2021**

Obsah

- I. Zpráva auditora
- II. Textová část výroční zprávy
- III. Čestné prohlášení
- IV. Zpráva o vztazích
- V. Zpráva představenstva
- VI. Účetní závěrka k 31.12.2021

I. Zpráva auditora

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti

EPH Financing CZ, a.s.

Se sídlem: Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti EPH Financing CZ, a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021, výkazu úplného výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti EPH Financing CZ, a.s. k 31. prosinci 2021 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Jak je uvedeno v příloze účetní závěrky v bodě 1. Všeobecné informace, Společnost byla založena Energetickým a průmyslovým holdingem, a.s. za účelem získání finančních prostředků formou úpisu dluhopisů a jejich správou. Finanční prostředky získané z úpisů dluhopisů byly poskytnuty mateřské společnosti – Energetický a průmyslový holding, a.s. – ve formě úvěru a dále distribuovány provozním společenstvem ze skupiny Energetického a průmyslového holdingu a.s. (dále také „skupina EPH“) Opravné položky na ztráty z úvěru představují nejlepší odhad očekávaných ztrát vypracovaný vedením společnosti k rozvahovému dni. Odhad byl stanoven v souladu s požadavky standardu IFRS 9 Finanční nástroje. Model snížení hodnoty očekávaných úvěrových ztrát využívá princip dvojího ocenění, podle nějž je opravná položka na ztráty ze snížení hodnoty oceněna buď jako: dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty, nebo očekávané úvěrové ztráty na celou dobu trvání aktiva podle toho, zda u dané expozice bylo identifikováno významné zvýšení úvěrového rizika. Oblast byla vybrána jako hlavní záležitost auditu, protože stanovení očekávané ztráty představuje významný úsudek vedení společnosti. Mezi nejvýznamnější úsudky při stanovení výše opravné položky patří předpoklady použité v modelu (např. makroekonomické a kreditní rizikové parametry), včasná identifikace expozic s významným zvýšením rizika (stupeň 2) a nevýkonných expozic (stupeň 3).

Ve výše uvedené oblasti naše auditorské postupy zahrnovaly: získání inventarizace finančních nástrojů a ostatních finančních aktiv a otestování ocenění hrubé hodnoty pohledávky. Naše postupy rovněž zahrnovaly dotazování managementu týkající se výkonnosti Energetického a průmyslového holdingu, a.s. (včetně dceřiných společností) čtení zápisů z porad vedení skupiny EPH. Testovali jsme kontrolu týkající se stanovení opravné položky. Využili jsme práci interního specialisty pro posouzení modelu snížení hodnoty očekávaných úvěrových ztrát provedené vedením společnosti, jejich předpokladů a spolehlivosti těchto odhadů. Interní specialista provedl testování spolehlivosti vstupních údajů (včetně posouzení makroekonomických, kreditních a dalších rizikových parametrů). Dále interní specialista posoudil metodologii výpočtu opravné položky, kdy specialista posoudil, jestli model zohledňuje veškerá relevantní rizika a zda modelové předpoklady jsou v souladu s historickými výsledky a i budoucími vyhlídkami.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převaží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem společnosti nás dne 29. dubna 2021 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti jsme nepřetržitě 2. rok.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti, kterou jsme dne 31. března 2022 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditních služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné neauditní služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti jsme kromě povinného auditu poskytli následující služby, které nejsou uvedeny v příloze k účetní závěrce:

- Prověrka reportingového balíku pro účely konsolidace skupiny EPH.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 o evropském jednotném elektronickém formátu, která se vztahují k účetní závěrce („nařízení o ESEF“).

Odpovědnost představenstva

Za vypracování účetní závěrky v souladu s nařízením o ESEF je zodpovědné představenstvo Společnosti. Představenstvo Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- Návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF.
- Sestavení účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě v platném formátu XHTML.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zdali účetní závěrka obsažená ve výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) – „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“ (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- Seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF.
- Seznámili jsme se s vnitřními kontrolami Společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF.
- Identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiálního) nesouladu s požadavky nařízení o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou.
- Na základě toho navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zdali veškeré účetní závěrky, které jsou obsaženy ve výroční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho závěru.

Závěr

Podle našeho názoru účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosince 2021 obsažená ve výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

V Praze dne 31. března 2022

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147



II. Textová část výroční zprávy

1) Charakteristika Společnosti

Obchodní jméno:	EPH Financing CZ, a.s. (dále „Společnost“ nebo “Emitent”)
Sídlo:	Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika
Identifikační číslo:	043 02 575
LEI kód:	315700JE7S5OSPRDNW76
Právní forma:	Akciová společnost
Právní řád:	společnost je založena a existuje v souladu s právním řádem České republiky, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „OZ“) a zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZOK“), zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů a zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Telefonní číslo:	+420 232 005 200
Web:	www.ephholding.cz

EPH Financing CZ, a.s. vznikla 7. srpna 2015 a byla zapsána do obchodního rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 20854.

Výroční a pololetní zprávy jsou zveřejněny v elektronické podobě na webové stránce Společnosti www.ephholding.cz, sekce Investoři, část EPH Financing CZ.

Předmět podnikání: Správa vlastního majetku

Společnost vznikla za účelem vydání cenných papírů - dluhopisů s pevným úrokovým výnosem 4,20% p.a. v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise 2 000 000 tis. Kč splatných v roce 2018. Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů v Praze, a.s., v České republice. Obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dnem emise 30. září 2015. Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s. přidělil dluhopisům kód ISIN CZ0003513012. Dluhopisy se plně splatily 30. září 2018.

9. prosince 2016 byl zahájen druhý úpis dluhopisů s pevným úrokovým výnosem 3,50% p.a. v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise 2 000 000 tis. Kč splatných v roce 2020. Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů v Praze, a.s., v České republice. Emitent může rozhodnout o vydání dluhopisů ve větší celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise dluhopisů. Celková částka tohoto zvýšení však nepřekročí 50 % předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise dluhopisů. Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s. přidělil dluhopisům kód ISIN CZ0003515413. Dluhopisy se plně splatily 9. června 2020.

Třetí emise dluhopisů byla zahájena 16. července 2018. Dluhopisy jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou jako součet referenční sazby (6M PRIBOR) a marže 2,00 % p.a. Předpokládaná jmenovitá hodnota emise 3 000 000 tis. Kč a je splatná v roce 2022. Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů v Praze, a.s., v České republice. Obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dnem emise 16. července 2018. Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s. přidělil dluhopisům kód ISIN CZ0003519407.

Čtvrtá emise dluhopisů byla zahájena 17. března 2020. Dluhopisy nesou pevný úrokový výnos 4,5% p.a. a jsou splatné v roce 2025. Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise je 5 000 000 tis. Kč s možností navýšení až do celkové jmenovité hodnoty 7 500 000 tis. Kč. Je splatná v roce 2025. Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů v Praze, a.s., v České republice. Obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dnem emise 17. března 2020. Emise dluhopisů byla v průběhu března a července 2020 úspěšně umístěna. a získané prostředky byly následně poskytnuty mateřské společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. v rámci úvěrové smlouvy. Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s. přidělil dluhopisům kód ISIN CZ0003524464.

Emitentovi ani dluhopisům nebyl přidělen rating.

Organizační struktura

Jediným akcionářem Společnosti k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020 je:

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

Akcionáři Energetického a průmyslového holdingu, a.s. k 31. prosinci 2021 jsou:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva	
		%		%
EP Corporate Group, a.s.	56 plus 1 akcie		56 plus 1 akcie	
J&T Energy Holding, a.s.	44 méně 1 akcie		44 méně 1 akcie	
Celkem	100		100	

Akcionáři Energetického a průmyslového holdingu, a.s. k 31. prosinci 2020 jsou:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva	
		%		%
EP Corporate Group, a.s.	53		53	
EP Investment II S. à r.l.	3		3	
KUKANA ENTERPRISES LIMITED	44		44	
Celkem	100		100	

Informace o počtu akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi, které jsou ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí emitenta, o opcích a srovnatelných investičních nástrojích, jejichž hodnota se vztahuje k akciím nebo obdobným cenným papírům představujících podíl na emitentovi k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 jsou:

	Akcie nebo obdobné cenné papíry	Opce a srovnatelné investiční nástroje
	ks	ks
Členové statutárního orgánu	0	0
Členové dozorčí rady	0	0
Celkem	0	0

Základní kapitál Společnosti, plně splacen, je tvořen 10 kusy kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 200 000 Kč. 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.

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. Hlavním předmětem činnosti EPH jsou korporátní investice v infrastruktuře a energetice. Kromě těchto dvou hlavních aktivit Skupina působí v řadě dalších oblastí jako jsou například logistika, rozvoj developerských projektů nebo obchodní zprostředkování.

Konečným většinovým vlastníkem EP Corporate Group, a.s. a EP Investment II S. à r.l. je pan Daniel Křetínský, předseda představenstva společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. a předseda představenstva Emitenta. 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.

Společnost je přímo vlastněna a ovládaná společností EPH, díky tomu je součástí konsolidačního celku společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s., se sídlem Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, IČO: 283 56 250. Údaje z účetní závěrky Společnosti jsou tedy zahrnovány do konsolidované účetní závěrky (resp. Konsolidované výroční zprávy) společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. Tuto konsolidovanou výroční zprávu je možné obdržet na adrese Energetický a průmyslový holding, a.s, případně na internetových stránkách www.ephholding.cz či www.justice.cz, ve sbírce listin společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s..

EPH Financing CZ, a.s. je finančně závislá na mateřské společnosti EPH, jelikož veškeré výnosy jsou spojeny s mateřskou společností. Za dluhy z dluhopisů Společnosti se ve formě finanční záruky podle českého práva zaručila společnost EPH. Společnosti nejsou známy žádné důvody, že by bylo této závislosti na skupině EPH zneužíváno.

2) Hospodářská situace Společnosti

Základní číselné údaje o hospodaření Společnosti za rok 2021 a srovnání s odpovídajícím obdobím předcházejícího roku (tj. za rok 2020)

V období končícím ke dni 31. prosince 2021 Společnost vykázala zisk ve výši 1 924 tis. Kč (v období končícím ke dni 31. prosinci 2020 vykázala ztrátu ve výši 6 521 tis. Kč), a to zejména kvůli rozpuštění opravné položky ve výši 1 292 tis. Kč (v období končícím 31. prosince 2020 zejména kvůli tvorbě opravné položky ve výši 6 988 tis. Kč) k úvěrům poskytnutým mateřské společnosti EPH v souladu s aplikovaným standardem IFRS 9 (popsáno blíže v bodě 3 (c) přílohy k účetní závěrce). Konečná výše opravné položky k úvěrům činila 10 088 tis. Kč k 31. prosinci 2021 (11 380 tis. Kč k 31. prosinci 2020). V roce 2020 byla výše úvěrů a tedy i související opravné položky zvýšena o prostředky získané ze čtvrté emise dluhopisů.

K 31. prosinci 2021 odrážejí finanční pozici Společnosti z pohledu poskytování financování společností ve skupině EPH celková aktiva Společnosti ve výši 10 012 350 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 jsou celková aktiva ve výši 10 113 311 tis. Kč), z nichž dlouhodobá část činí 7 400 250 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 činí dlouhodobá část 9 978 367 tis. Kč). Dlouhodobé finanční nástroje představují jistinu úvěru, jejíž splatnost se odvíjí od splatnosti jistiny dluhopisů, tj. do 17.3.2025 (k 31. prosinci 2020 byla splatnost jistiny dluhopisů do 16.7.2022 resp. 17.3.2025) viz. také bod 9 přílohy k účetní závěrce. Celkové závazky Společnosti ve výši 10 008 562 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 činí celkové závazky 10 111 447 tis. Kč) tvoří převážně emitované dluhopisy, jejichž dlouhodobá část činí 7 408 693 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 tvoří dlouhodobou část 9 979 196 tis. Kč).

K poklesu dlouhodobých aktiv a pasiv Společnosti došlo zejména reklasifikací části dlouhodobých aktiv a pasiv do krátkodobých, a to kvůli blízkému se datu splatnosti úvěru poskytnutého mateřské společnosti a následnému finálnímu vypořádání třetí emise dluhopisů v červenci 2022, a to ve výši 2 601 000 tis. Kč.

K nárůstu krátkodobých aktiv (k 31. prosinci 2021 ve výši 2 612 100 tis. Kč; k 31. prosinci 2020 ve výši 134 944 tis. Kč) a pasiv (k 31. prosinci 2021 ve výši 2 599 869 tis. Kč; k 31. prosinci 2020 ve výši 132 251 tis. Kč) Společnosti došlo kvůli reklasifikaci části dlouhodobých aktiv a pasiv do krátkodobých, a to kvůli blízkému se datu splatnosti úvěru poskytnutého mateřské společnosti a následnému finálnímu vypořádání třetí emise dluhopisů v červenci 2022, a to ve výši 2 601 000 tis. Kč.

Společnost v daném období vykazuje kladný vlastní kapitál ve výši 3 788 tis. Kč (za období končící 31. prosince 2020 1 864 tis. Kč), a to díky rozhodnutí jediného akcionáře Společnosti o příplatku mimo základní kapitál ve výši 10 000 tis. Kč v prosinci 2018 (prezentovaný v položce rozvahy Ostatní kapitálové fondy).

Ve sledovaném období nebylo učiněno rozhodnutí se zásadním vlivem na Společnost, případně její akcionáře. Rozhodnutí orgánů Společnosti se týkala běžné agendy spojené s vykazovanou činností Společnosti a plnění povinností stanovených těmito orgány platnou právní úpravou a stanovami Společnosti.

Emise dluhopisů a využití výtěžku z jejich prodeje

Jak již bylo uvedeno v bodě 1 Textové části výroční zprávy, 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 tak jsou splátky úvěrů/zápůjček od společností ze Skupiny EPH. Emitent neprovádí žádnou investiční činnost.

Emitent poskytl prostředky získané z emise svých dluhopisů formou půjček svému jedinému akcionáři společností Energetický a průmyslový holding, a.s., se sídlem Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, IČO 283 56 250, spisová značka B 21747 vedené u Městského soudu v Praze (dále jen „EPH“). Společnost EPH získané prostředky použila v rámci řízení likvidity skupiny EPH včetně refinancování jiné zadluženosti EPH a ostatních členů skupiny EPH. Základní informace o úvěrových smlouvách jsou uvedeny v následujícím bodě Výroční zprávy – IV. Zpráva o vztazích (konkrétně bod V.1.1.).

Finanční a ekonomická situace Emitenta, jeho podnikatelská činnost, postavení na trhu a schopnost plnit dluhy z dluhopisů závisí na schopnosti EPH řádně a včas plnit svoje dluhy vůči Emitentovi. Tato schopnost závisí na likviditní situaci EPH, která se odvíjí zejména od výsledků hospodaření dceřiných společností EPH a jejich schopnosti generovat volné zdroje, právní a daňové regulace a omezení v důsledku smluvních ujednání. Emitent je tedy vystaven sekundárnímu riziku závislosti na rizicích týkajících se skupiny EPH, zejména rizikům plynoucím z regulace a regulatorních zásahů do energetického trhu (regulační tarify, kapacitní platby a obdobné zásahy), z geopolitické situace, z technických poruch a případného nedostatku některých vstupních komodit, jako je například zemní plyn, a z omezení na základě rozhodnutí regulátorů (například omezení ve vztahu k pandemii koronaviru COVID-19).

Skupina EPH působí v plynárenství, výrobě elektřiny, distribuci a dodávkách energií (plyn a elektřina), těžbě uhlí a logistice. Regionálně je skupina EPH aktivní primárně na slovenském, českém, německém, italském, francouzském a britském trhu.

- *Plynárenství:* Prostřednictvím skupiny SPP Infrastructure, a.s. (SPPI; která je součástí skupiny EPIF (EP Infrastructure, a.s.) a v níž EPIF nepřímo drží 49% podíl a plnou manažerskou kontrolu) vlastní podíl v plynárenských aktivech, které pokrývají přepravu, distribuci a skladování plynu. Ovládaná plynárenská aktiva tvoří jednu z největších plynárenských skupin ve střední Evropě, jsou klíčovým přepravcem ruského zemního plynu do EU a jsou téměř monopolním distributorem plynu do firem a domácností na Slovensku.
- *Výroba elektřiny:* Klíčovými výrobci elektřiny skupiny EPH jsou elektrárna Schkopau (Saale Energie GmbH) v Německu, ovládané prostřednictvím společnosti JTSD Braunkohlebergbau GmbH, a od roku 2017 také černouhelná elektrárna Mehrum (Kraftwerk Mehrum GmbH) a LEAG Holding a.s. (skupina EPH drží v LEAG Holding a.s. 50%) jenž provozuje elektrárny s celkovým instalovaným výkonem 7 612 MWe, což řadí společnost mezi největší výrobce elektřiny ve východním Německu. Dále moderní plynové a jedna černouhelná elektrárna v Itálii, plynové, černouhelné, větrné a fotovoltaické elektrárny ve Francii, dvojice paroplynových zařízení ve Spojeném království, dvě elektrárny v Severním Irsku a nakonec také paroplynová elektrárna v Irsku. V Německu má elektrárna Mehrum čistou instalovanou kapacitu 690 MWe, elektrárna Schkopau potom 400 MWe (představující podíl Skupiny EPH na elektrárně Schkopau). Čistá kapacita italských elektráren je 3 894 MWe (a zároveň Skupina EPH vlastní 50 % ve společnosti Ergosud S.p.A. jenž vlastní plynovou elektrárnu s čistým instalovaným výkonem 814 MWe), plynových zařízení ve Velké Británii celkem 2 270 MWe, elektráren v Severním Irsku celkem 1 353 MW a elektrárny v Irské republice 400 MW. Výroba elektřiny v těchto společnostech je soustředěna v rámci Skupiny EPPE (EP Power Europe, a. s.). Slovenské elektrárny, a.s. jenž provozují především dvě jaderné elektrárny a také rozsáhlé výroby z obnovitelných zdrojů (hlavně vodní a fotovoltaické elektrárny). Skupina EPH drží ve Slovenských elektrárnách 33%.
- *Distribuce a dodávka energií:* Distribuci elektřiny v oblasti středního Slovenska a dále dodávky energií koncovým zákazníkům na Slovensku realizuje Skupina EPIF prostřednictvím společnosti SSE

(Stredoslovenská Energetika a.s.). V České republice a na Slovensku je skupina EPH významným hráčem v oblasti obchodu s elektřinou a plynem a jejich dodávek koncovým zákazníkům. Dodávku energií zákazníkům zajišťuje společnost EP ENERGY TRADING, a.s. (EPET) primárně v České republice a SSE primárně ve Slovenské republice. Obě společnosti jsou součástí Skupiny EPIF.

- *Obnovitelné zdroje:* Skupina EPH zahrnuje obnovitelné zdroje s aktuální celkovou čistou instalovanou kapacitou 40 MWe v rámci Skupiny EPIF a dalších 741 MWe čistého instalovaného výkonu ve Skupině EPPE. Jedná se o větrné elektrárny, fotovoltaické zdroje, bioplynové elektrárny a elektrárny na biomasu vyrábějící obnovitelnou energii v České republice, na Slovensku, v Německu, ve Velké Británii, v Itálii a od roku 2019 také ve Francii, kde Skupina EPPE provozuje větrné a fotovoltaické elektrárny. V roce 2018 byla uvedena do provozu původně černouhelné elektrárna Lynemouth ve Spojeném království, která by byla přestavěna na spalování biomasy, s výkonem přes 400 MWe.
- *Logistika a obchod s energetickými komoditami:* Skupina EPH se zaměřuje také na obchod s uhlím, včetně prodeje vedlejších energetických produktů. Je rovněž významným hráčem v oblasti přepravy sypkých materiálů, a to jak ve vnitrostátní, tak v mezinárodní přepravě.
- *Těžba uhlí:* Skupina EPH zaujímá významnou pozici v těžbě hnědého uhlí v Německu, kde těžařská společnost MIBRAG (člen Skupiny EPPE) provozuje dva povrchové doly (Profen a Vereinigten Schleenhain) v Sasku Anhaltsku a v Sasku.

Údaje o očekávané hospodářské situaci v příštím roce

V roce 2022 Společnost hodlá pokračovat ve své primární činnosti, a to emisi a správě dluhopisů a poskytování úvěrů/zápůjček společností ve Skupině EPH. S tím je spojeno, že ve skladbě výsledků Společnosti se neočekávají zásadní změny a výsledky Společnosti budou primárně ovlivněny příjmy ve formě úroků z poskytnutých půjček, výdaji spojenými s vydanými dluhopisy a případnými opravnými položkami k poskytnutým půjčkám tvořených v souladu s pravidly IFRS.

3) Správa a řízení Společnosti

i. Rizika a zásady řízení rizik

Společnost je vystavena řadě rizik, primárně rizika spojená s regulací a novými zákony, likvidní rizika a úroková rizika. Zároveň v současné době je potencionálním rizikem vývoj epidemie koronaviru v Evropě a jeho dopad na hospodaření jak soukromých subjektů tak států včetně rizika omezení přeshraničního pohybu osob, zboží a služeb a to včetně EPH, kterému jsou poskytovány prostředky z emise dluhopisů formou půjček.

Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, která hrozí, jestliže protistrana v transakci s finančním nástrojem nesplní své smluvní závazky. Toto riziko vzniká Společnosti především v oblasti úvěrů, jelikož Společnost poskytla úvěr mateřské společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. Mateřské společnosti nebyl přidělen rating. Společnost má vlastní systém pro posuzování kreditního rizika a ohrožení úvěrovým rizikem Společnost průběžně monitoruje.

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 standartně na to, aby měla dostatek hotovosti a aktiv s krátkodobou splatností (nebo splatností odpovídající splatností očekávaných výdajů) k okamžitému použití na krytí očekávaných provozních nákladů na 90 dní, a to včetně splácení finančních závazků, nikoliv však na krytí nákladů z potenciálních dopadů extrémních situací, které nelze přiměřeně předvídat, například přírodních katastrof.

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 a zároveň reflektují, formou úročení, ať již fixní úročení nebo variabilní úročení.

Riziko spojené s právním, regulačním a daňovým prostředím

Právní, regulatorní a daňové prostředí v České republice je předmětem častých změn a zákony nemusí být vždy uplatňovány soudy a orgány veřejné moci jednotně.

Zásady a postupy vnitřní kontroly a pravidla přístupu k možným rizikům ve vztahu k procesu účetního výkaznictví

Kontrolní systém zahrnuje jak vnitřní kontrolní mechanismy vytvořené v rámci Společnosti, tak vnější kontrolní mechanismy. Vnitřní kontrolní systém zahrnuje kontrolní mechanismy vytvořené v rámci Společnosti. Zajišťuje, vyhodnocuje a minimalizuje provozní, finanční, právní a jiná rizika společnosti. V rámci vnitřního kontrolního systému jsou stanoveny pracovní postupy, rozděleny pravomoci a odpovědnosti. Výsledky vnitřní kontroly jsou objektivně a pravidelně vyhodnocovány. U případných zjištění jsou stanovena opatření k nápravě zjištěných nedostatků. Finanční kontrola ve vztahu k procesu účetního výkaznictví je zajišťována odpovědnými zaměstnanci jako součást vnitřního řízení při přípravě operací před jejich schválením, v průběhu operací až po jejich vypořádání.

Společnost vede podvojný účetnictví za účetní jednotku a proces účetního výkaznictví je zajišťován odpovědnými osobami. Účetní období Společnosti se shoduje s kalendářním rokem. Společnost dodržuje veškeré předpisy z oblasti účetnictví a daní, které vyžadují platné právní předpisy. Společnost podléhá externímu auditu a s účinností ke dni 1. října 2016 Společnost zřídila výbor pro audit.

Detailnější popis rizik a zásad řízení je uveden v bodu 14 přílohy k účetní závěrce, která tvoří součástí této výroční zprávy.

ii. Orgány společnosti

Statutární orgán Společnosti k 31. prosinci 2021

Způsob jednání za Společnost: Členové představenstva mohou zastupovat společnost ve všech záležitostech, a to tak, že za společnost jednají navenek jménem společnosti vždy společně dva členové představenstva.

Představenstvo Společnosti

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

Pracovní adresa všech členů představenstva Společnosti je: Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1.

JUDr. Daniel Křetínský

Daniel Křetínský je předsedou představenstva ve společnostech Energetický a průmyslový holding, EP Infrastructure a EP Power Europe. Díky svému postavení partnera ve skupině J&T Group byl u založení Energetického a průmyslového holdingu. Dále je členem představenstva několika dceřiných společností EPH. Zastává i funkce ve společnostech, jež nejsou spřízněny s EPH. Například je předsedou představenstva AC Sparta Praha.

Má bakalářský titul z politických věd a titul magistra a doktora práv z Masarykovy univerzity v Brně.

Mgr. Pavel Horský

Pavel Horský předsedá výboru pro posuzování rizik EPH, působí rovněž v představenstvech a dozorčích radách několika dceřiných a přidružených společností EPH. Je také členem představenstva EP Infrastructure a EP Power Europe. Před nástupem do EPH pracoval jako poradce pro řízení tržních rizik v bance Royal Bank of Scotland.

Má magisterský titul z matematiky a fyziky z Masarykovy univerzity v Brně.

Mgr. Marek Spurný

Marek Spurný pracuje pro skupinu EPH a její právní předchůdce od roku 2004. Jako hlavní právník skupiny nese odpovědnost především za uzavírání transakcí, právní vyjednávání a realizaci fúzí a akvizic, korporátních restrukturalizací a za právní podporu obecně a rovněž za oblast compliance. Marek Spurný zastává také funkce ve statutárních orgánech: je členem představenstva mateřské společnosti Energetický a průmyslový holding, dále společností EP Infrastructure či EP Power Europe. Obdobně působí také v orgánech dalších dceřiných společností skupiny. Před svým nástupem do skupiny pracoval pět let pro českou Komisi pro cenné papíry, dřívější orgán pro regulaci kapitálových trhů v České republice.

Vystudoval právnickou fakultu Palackého univerzity v Olomouci.

Členové představenstva prohlašují, že nedošlo k žádnému střetu zájmů. Žádná z osob není v pracovním poměru se Společností. Členové statutárního orgánu neobdrželi žádné finanční, ani nefinanční odměny spojené s výkonem jejich funkce.

Pravomoci statutárního orgánu

Představenstvo je statutárním orgánem Emitenta a je oprávněné jednat jménem Emitenta ve všech věcech a zastupuje Společnost vůči třetím osobám, před soudem a před jinými orgány. Představenstvu přísluší obchodní vedení společnosti.

Rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, pokud nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady, dozorčí rady nebo jiných orgánů společnosti.

Člen představenstva může požádat valnou hromadu společnosti o udělení pokynu týkajícího se obchodního vedení; tím není dotčena jeho povinnost jednat s péčí řádného hospodáře.

Představenstvo zajišťuje řádné vedení účetnictví, předkládá valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou, případně mezitímní účetní závěrku a v souladu se stanovami také návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty.

Představenstvo se při své činnosti řídí obecně závaznými právními předpisy, rozhodnutími a pokyny valné hromady, pokud jsou v souladu s právními předpisy a stanovami, jakož i svými rozhodnutími.

Členové představenstva se vždy účastní valné hromady. Členovi představenstva musí být uděleno slovo, kdykoliv o to požádá.

Představenstvo je způsobilé se usnášet, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina členů představenstva. Představenstvo rozhoduje většinou hlasů přítomných členů představenstva. Každý člen představenstva má jeden hlas.

Představenstvo společnosti má 3 členy. Členy představenstva volí a odvolává valná hromada. Funkční období členů představenstva trvá do jejich odvolání valnou hromadou.

Další orgány Společnosti k 31. prosinci 2021

Dozorčí rada

Dozorčí rada Společnosti

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

Pracovní adresa všech členů dozorčí rady Společnosti je: Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1.

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost Společnosti.

Dozorčí rada společnosti má 3 členy. Dozorčí rada je způsobilá se usnášet, jsou-li na jejím zasedání přítomni alespoň 2 členové dozorčí rady. K přijetí usnesení dozorčí rady je zapotřebí, aby pro ně hlasovali nejméně dva členové dozorčí rady. Každý člen dozorčí rady má jeden hlas.

Členové dozorčí rady prohlašují, že nedošlo k žádnému střetu zájmů. Žádná z osob není v pracovním poměru se Společností. Členové statutárního orgánu neobdrželi žádné finanční, ani nefinanční odměny spojené s výkonem jejich funkce.

Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti. Akcionáři společnosti vykonávají své právo podílet se na řízení společnosti na valné hromadě nebo mimo ni.

Do působnosti valné hromady náleží:

- a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- b) rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu,
- c) rozhodování o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kurzu,
- d) rozhodování o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů,
- e) volba a odvolání členů představenstva,
- f) volba a odvolání členů dozorčí rady,
- g) schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky,
- h) rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty,
- i) rozhodování o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů společnosti k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu,
- j) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací,
- k) jmenování a odvolání likvidátora,
- l) schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku,
- m) schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti společnosti,
- n) rozhodnutí o převzetí účinků jednání učiněných za společnost před jejím vznikem,
- o) schválení smlouvy o tichém společenství, včetně schválení jejich změn a jejího zrušení,
- p) další rozhodnutí, která tento zákon nebo stanovy svěřují do působnosti valné hromady.

Valná hromada si nemůže vyhradit rozhodování případů, které do její působnosti nesvěřuje zákon o obchodních korporacích č.90/2012 Sb. nebo stanovy.

Emitent má jen jediného akcionáře, valná hromada se nekoná a působnost valné hromady vykonává tento jediný akcionář. Na jediného akcionáře tak přechází postavení a působnost valné hromady.

Valná hromada (jediný akcionář) rozhoduje usnesením. Valná hromada je schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota nebo počet přesahuje 30 procent základního kapitálu. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů.

Osobou s řídicí pravomocí je představenstvo a dozorčí rada Společnosti.

Výbor pro audit

Emitent zřídil Výbor pro audit ("Výbor") s účinností od 1. října 2016. Do doby jmenování členů výboru pro audit vykonávala tuto funkci dozorčí rada Společnosti. Výbor pro audit má dva nezávislé a tři odborně způsobilé členy:

Výbor pro Audit Společnosti

Ing. Jakub Šteinfeld	předseda výboru pro audit (nezávislá osoba)
Ing. Hana Tápálová, MSc.	člen výboru pro audit
Ing. Monika Hatláková	člen výboru pro audit (nezávislá osoba)

Postavení a působnost výboru pro audit

Hlavním účelem výboru pro audit je dohled nad procesem sestavování účetní závěrky a systémem účinnosti vnitřní kontroly. Dále výbor pro audit odpovídá za dohled nad procesem řízení rizik.

Aniž jsou dotčeny povinnosti členů představenstva a dozorčí rady Společnosti, člen výboru pro audit vykonává zejména tyto činnosti:

- a) sleduje účinnost vnitřní kontroly, systému řízení rizik,
- b) sleduje účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost, je-li funkce vnitřního auditu zřízena,
- c) sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a předkládá řídicímu nebo kontrolnímu orgánu doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
- d) doporučuje auditora kontrolnímu orgánu s tím, že toto doporučení, nestanoví-li přímo použitelný předpis Evropské unie upravující specifické požadavky na povinný audit subjektů veřejného zájmu jinak, řádně odůvodní,
- e) posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování neauditorských služeb subjektu veřejného zájmu statutárním auditorem a auditorskou společností,
- f) projednává s auditorem rizika ohrožující jeho nezávislost a ochranná opatření, která byla auditorem přijata s cílem tato rizika zmírnit,
- g) sleduje proces povinného auditu; přitom vychází ze souhrnné zprávy o systému zajištění kvality,
- h) vyjadřuje se k výpovědi závazku ze smlouvy o povinném auditu nebo odstoupení od smlouvy o povinném auditu podle § 17a odst. 1 zák. 93/2009 Sb., zákon o auditorech,
- i) posuzuje, zda bude auditorská zakázka předmětem přezkumu řízení kvality auditorské zakázky jiným statutárním auditorem vykonávajícím auditorskou činnost vlastním jménem a na vlastní účet nebo auditorskou společností podle čl. 4 odst. 3 první pododstavec nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014,
- j) informuje kontrolní orgán o výsledku povinného auditu a jeho poznatcích získaných ze sledování procesu povinného auditu,
- k) informuje kontrolní orgán, jakým způsobem povinný audit přispěl k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
- l) rozhoduje o pokračování provádění povinného auditu auditorem podle čl. 4 odst. 3 druhý pododstavec nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014,
- m) schvaluje poskytování jiných neauditorských služeb,
- n) schvaluje zprávu o závěrech výběrového řízení ve výběrovém řízení v souladu s čl. 16 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a
- o) vykonává další působnost podle zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech nebo přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího specifické požadavky na povinný audit subjektů veřejného zájmu.

Jednání výboru pro audit se účastní členové výboru pro audit. Členové výboru mohou na jednání přizvat i další osoby, pokud to považují za vhodné. Na zasedání výboru se o projednávaných záležitostech hlasuje a rozhoduje usnesením. Výbor je usnášeníschopný, jestliže je na zasedání přítomna nadpoloviční většina členů výboru. Každý člen má jeden hlas, v případě rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy výboru pro audit.

Členy výboru pro audit jmenuje a odvolává valná hromada společnosti na dobu neurčitou.

Kromě členů výboru pro audit nemá Emitent zaveden žádný systém odměňování, protože Společnost nemá žádné zaměstnance a ani osoby s řídicí pravomocí nemají z titulu své funkce nárok na žádné odměny. Odměna členům výboru pro audit je sjednaná na základě smlouvy o výkonu funkce a ve fixní výši.

Politika rozmanitosti

Společnost neuplatňuje politiku rozmanitosti, nicméně při obsazování pozic ve svých orgánech přistupuje ke všem kandidátům nezaujatě, bez ohledu na jejich věk, pohlaví, náboženské vyznání, etnický původ, národnost, sexuální orientaci, zdravotní postižení, víru nebo světový názor, a posuzuje výlučně jejich schopnosti a odbornou zdatnost. Společnost věří, že dynamický přístup, nevázaný na pevně stanovené kvóty, vede k výběru těch nejkvalitnějších kandidátů a nejlépe zajistí naplňování jejich podnikatelských cílů. Společnost důsledně dodržuje veškeré požadavky plynoucí ze zákona č. 198/2009 Sb., o rovném zacházení a o právních prostředcích ochrany před diskriminací.

iii. Plnění kodexu řízení a správy společnosti

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 společnosti ČR (2018, dále jen "Kodex").

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 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 účetní závěrky prohlášení, že při své správě a řízení neuplatňuje pravidla stanovená v Kodexu jako celku.

4) Ostatní informace

Informace o odměnách statutárním auditorům

V roce 2021 a 2020 byly auditory společnosti účtovány následující odměny (v tis. Kč):

	2021	2020
Audit účetní závěrky a výroční zprávy	131	269
Odměny účtované za jiné ověřovací služby	61	0
Odměny účtované za daňové poradenství	0	0
Odměny účtované za jiné neauditorské služby	0	0
Celkem	192	269

Odměny účtované za jiné ověřovací služby zahrnují odměnu za ověření vybraných účetních informací zahrnutých v podkladech do konsolidované účetní závěrky mateřské společnosti k 30. červnu 2021.

Významná soudní řízení

Společnost není a nebyla účastníkem žádného soudního sporu ani státního, rozhodčího či arbitrážního řízení, přičemž účastenství v soudních sporech, státních, rozhodčích či arbitrážních řízeních v dohledné budoucnosti představenstvo nepředpokládá.

Významné smlouvy

Dle vědomí Společnosti neexistují žádné významné smlouvy, mimo smluv uzavřených v rámci běžného podnikání Společnosti, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoliv člena skupiny EPH, který by byl podstatný pro schopnost Společnosti plnit závazky k vlastníkům dluhopisů.

Majetkové účasti, které zakládají rozhodující vliv Společnosti

Společnost nemá žádné majetkové účasti.

Údaje o organizačních složkách

Společnost v roce 2021 ani v roce 2020 neměla organizační složku umístěnou v zahraničí.

Nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

V průběhu roku 2021 a 2020 nedošlo k nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů.

Výdaje na výzkum a vývoj

Společnost v roce 2021 a 2020 nevynakládala žádné výdaje v oblasti výzkumu a vývoje.

Údaje o investicích do hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku

Společnost v průběhu roku 2021 a 2020 neuskutečnila žádné významné investice do hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku.

Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztazích

Společnost splňuje všechny zákonné předpisy v oblasti ochrany životního prostředí a dodržuje platnou legislativu v oblasti pracovněprávních vztahů.

Společnost nemá žádné zaměstnance.

5) Pandemie koronaviru

Posouzení dopadu pandemie koronaviru

Tato zpráva byla vypracována za účelem poskytnutí informací o možném dopadu pandemie na činnosti Společnosti.

Vzhledem k tomu, že Společnost vznikla za účelem emise, správy dluhopisů a poskytování úvěrů/zápůjček společností ve Skupině EPH ("Skupina") a nemá žádné jiné podnikatelské aktivity, přijatá opatření proti pandemii se jí přímo nedotýkají. Hlavním zdrojem příjmů Společnosti jsou splátky úvěrů poskytnuté mateřské společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. (dále jen "EPH"). Společnost kromě dluhopisů a souvisejících smluvních závazků neviduje žádné jiné významné závazky.

Na základě nám dostupných informací za rok 2021 ve vztahu ke Skupině se domníváme, že není ohrožena existence EPH. Nicméně spolehlivost odhadu dlouhodobých dopadů na EPH je dosti omezena s ohledem na nejistotu rozsahu dopadů epidemie koronaviru na ekonomiky jednotlivých států v Evropě a nejistoty spojené s opatřeními jednotlivých států v Evropě.

Současná situace

Pandemie COVID-19 je považována za indikátor možného znehodnocení aktiv Společnosti, a proto došlo k provedení aktualizace testů zpětně získatelné hodnoty s použitím nejlepších odhadů, které jsou k dispozici. Z výsledků provedených analýz nevyplývá, že by pandemie způsobila snížení hodnoty aktiv Společnosti. Primární důvody, které vedly k tvorbě opravné položky, nesouvisely s pandemií koronaviru. Dopad pandemie v dalších letech bude záviset zejména na celkovém vývoji ekonomiky v Evropě. Skupina EPH přijala vícero adekvátních opatření pro eliminaci rizik a na zmírnění dopadů současné situace na klíčové segment a na zdraví svých zaměstnanců.

Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady epidemie koronaviru na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají vliv na předpoklad neomezené doby trvání podniku. Společnost proto nežádala ani neuvažuje o žádosti o veřejnou podporu. Vzhledem k tomu byla tato výroční zpráva a účetní závěrka k 31. prosinci 2021 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Společnost si také není vědoma nepříznivých trendů, požadavků, závazků nebo událostí, které by mohly mít významný vliv na vyhlídky Společnosti v současném finančním roce.

Jak již bylo zmíněno výše, Společnost vznikla výhradně za účelem vydání cenných papírů – dluhopisů (bližší informace k dluhopisům jsou uvedeny v bodě 9 přílohy k účetní závěrce). Finanční prostředky získané z emise shora uvedených dluhopisů byly použity na poskytování úvěrů/zápůjček společností ve Skupině EPH (v současné době jsou poskytovány přímo EPH, které zároveň ručí za dluhopisy vydané Společností).

6) Další externí vlivy

Vojenská operace na Ukrajině

Probíhající vojenská invaze Ruska na Ukrajinu a související sankce namířené proti Ruské federaci mohou mít dopad na evropské i globální ekonomiky. Společnost nemá žádnou významnou přímou expozici vůči Ukrajině,

Rusku nebo Bělorusku. Dopad na obecnou ekonomickou situaci však může vyžadovat revize určitých předpokladů a odhadů. To může vést k významným úpravám účetní hodnoty určitých aktiv a závazků v příštím finančním roce. V této fázi není management schopen spolehlivě odhadnout dopad, protože události se odehrávají den za dnem. Dlouhodobější dopad může také ovlivnit objemy obchodů, peněžní toky a ziskovost. Nicméně k datu této účetní závěrky Společnost nadále plní své závazky tak, jak jsou splatné, a proto i nadále uplatňuje zásadu nepřetržitého trvání podniku.

Na základě dostupných informací a aktuálního vývoje celou situaci neustále analyzuje také mateřská společnost EPH a vyhodnocuje její dopady jak na společnost přímo, tak i její dceřiné společnosti. Vedení společnosti EPH zvážilo potenciální dopady této situace na její aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na účetní závěrku za rok 2021 ani na předpoklad nepřetržitého trvání podniku v roce 2022. Nicméně nelze vyloučit, že v uvedené situaci dojde k dalšímu negativnímu vývoji, který následně může mít výrazný negativní vliv na Společnost, její podnikání, finanční podmínky, výsledky, peněžní toky a vyhlídky obecně.

III. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Představenstvo a dozorčí rada dnes projednaly a schválily Výroční zprávu společnosti EPH Financing CZ, a.s., (dále jako „Společnost“) za rok končící 31. prosince 2021 připravenou podle české účetní legislativy.

Statutární účetní závěrka Společnosti byla sestavena podle Mezinárodních účetních standardů (IAS) a Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS) vydávaných Radou pro účetní standardy (IASB) přijatých Evropskou unií.

Dle našeho nejlepšího vědomí podává předložená výroční zpráva i účetní závěrka věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Doporučujeme Výroční zprávu k přijetí a schválení na valné hromadě.

V Praze, dne 31. března 2022



Marek Spurný
Člen představenstva



Pavel Horský
Člen představenstva

IV. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (propojenými osobami)

vypracovaná představenstvem společnosti

EPH Financing CZ, a.s. se sídlem Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, IČ: 043 02 575, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20854. Zpráva je vypracována na základě ustanovení §82 odst. 1 zákona o obchodních korporacích (zákon č.90/2012 Sb., v platném znění).

(„Zpráva“)

I. Preambule

Zpráva je vypracována dle §82 odst. 1 zákona o obchodních korporacích (zákon č.90/2012 Sb., v platném znění).

Zpráva byla předána k přezkoumání dozorčí radě společnosti v souladu s §83 odst. 1 zákona o obchodních korporacích (zákon č.90/2012 Sb., v platném znění) a s jejím stanoviskem bude seznámena valná hromada společnosti rozhodující o schválení řádné účetní závěrky a o rozdělení zisku nebo o úhradě ztráty.

Zpráva je zpracována za účetní období roku 2021.

II. Struktura vztahů mezi osobami

OVLÁDANÁ OSOBA

Ovládanou osobou je EPH Financing CZ, a.s. se sídlem Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, IČ: 043 02 575, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20854.

PŘÍMO OVLÁDAJÍCÍ OSOBY

Energetický a průmyslový holding, a.s.,

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

NEPŘÍMO OVLÁDAJÍCÍ OSOBY

EP Investment S.à r.l.

*sídlo: 2, Place de Paris, L – 2314, Lucembursko
reg. č.: B 184488*

EP Corporate Group, a.s.

*sídlo: Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika
IČ: 086 49 197*

OSOBY OVLÁDANÉ STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

Kromě vztahů mezi ovládanou osobou a EP Investment Advisors, s.r.o. popsaných v sekci V. níže, neměla v roce 2021 ovládaná osoba žádné jiné vztahy s ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.

III.

Úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládaní

Úloha ovládané osoby

- správa vlastního majetku,
- emise dluhopisů,
- poskytování zápůjček, úvěrů nebo jiných forem financování spřízněným společností.

Způsob a prostředky ovládaní

Ovládající osoba má většinový podíl na hlasovacích právech ve společnosti EPH Financing CZ, a.s. a uplatňuje ve společnosti EPH Financing CZ, a.s. rozhodující vliv.

IV.

Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích

V roce 2021 nebylo s výjimkou poskytnutého úvěru, na popud nebo v zájmu ovládající osoby učiněno žádné jednání týkající se majetku přesahujícího 10% vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

V.

Smlouvy uzavřené mezi společnostmi EPH Financing CZ, a.s. a ostatními propojenými osobami

V.1.1.

V roce 2021 byly v platnosti následující úvěrové smlouvy

Dne 16. července 2018 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dlužníkem a společností EPH Financing CZ, a.s. jako věřitelem maximálně do celkové výše 4 500 000 000 Kč, s konečnou splatností 13. července 2022. Dlužník se zavazuje zaplatit věřiteli za poskytnutí úvěru úrok v úhrnné výši rovnající se součtu veškerých úroků (před zdaněním), které musí věřitel zaplatit majitelům dluhopisů od data vydání dluhopisů do data splacení dluhopisů na základě emisních podmínek.

Dne 24. dubna 2019 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dlužníkem a společností EPH Financing CZ, a.s. jako věřitelem maximálně do celkové výše 10 000 000 Kč, se splatností 24. dubna 2022 a úrokem 3,5% per annum.

Dne 13. března 2020 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dlužníkem a společností EPH Financing CZ, a.s. jako věřitelem maximálně do celkové výše 7 500 000 000 Kč, s konečnou splatností 14. března 2025. Dlužník se zavazuje zaplatit věřiteli za poskytnutí úvěru úrok v úhrnné výši rovnající se součtu veškerých úroků (před zdaněním), které musí věřitel zaplatit majitelům dluhopisů od data vydání dluhopisů do data splacení dluhopisů na základě emisních podmínek.

V.1.2. Ostatní smlouvy platné v roce 2021

Dne 1. října 2016 byly podepsány Smlouvy o výkonu funkce s členy výboru pro audit a společností EPH Financing CZ, a.s.

Dne 1. listopadu 2017 byla podepsána Smlouva o výkonu funkce s členem výboru pro audit a společností EPH Financing CZ, a.s.

Finanční záruka za dluhy společnosti EPH Financing CZ, a.s. vydaná společností Energetický a průmyslový holding, a.s. dne 10. února 2020.

V.1.3. V roce 2021 byly v platnosti následující provozní smlouvy

Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání ze dne 7. srpna 2015 uzavřená mezi společností EP Investment Advisors, s.r.o. jako nájemcem a společností EPH Financing CZ, a.s. jako podnájemcem.

Smlouva o poskytování odborné pomoci ze dne 7. srpna 2015 uzavřená mezi společností EP Investment Advisors, s.r.o. jako poskytovatelem služby a společností EPH Financing CZ, a.s. jako klientem.

Smlouva o poskytování odborné pomoci ze dne 2. ledna 2019 uzavřená mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako poskytovatelem služby a společností EPH Financing CZ, a.s. jako klientem.

V.2. Jiné právní úkony učiněné mezi společností EPH Financing CZ, a.s. a ostatními propojenými osobami

Kromě výše uvedeného nebyly uzavřeny žádné další smlouvy mezi společností EPH Financing CZ, a.s. a propojenými osobami a nedošlo mezi nimi k žádnému plnění či protiplnění.

Společnost EPH Financing CZ, a.s. nepřijala ani neuskutečnila žádné jiné právní úkony ani opatření v zájmu nebo na popud propojených osob.

V.3. Transakce, pohledávky a závazky společnosti EPH Financing CZ, a.s. vůči propojeným osobám

Pohledávky a závazky společnosti EPH Financing CZ, a.s. transakce v průběhu roku 2021 za propojenými osobami shrnují tabulky níže.

Přehled otevřených zůstatků se spřízněnými osobami k 31. prosinci 2021

v tisících Kč

	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Závazky a ostatní finanční závazky
	K 31.12.2021	K 31.12.2021
K mateřské společnosti		
Z titulu poskytnutého úvěru	10 004 733	2 822
Z titulu přefakturace nákladů	-	-
Společnosti ovládané koncovými akcionáři		
Z titulu fakturace nákladů	-	249
Celkem	10 004 733	3 071

v tisících Kč

	Výnosy 2021	Náklady 2021
K mateřské společnosti		
Z titulu naběhlého úroku k úvěru	432 252	-
Z titulu přefakturace nákladů	1 943	-
Společnosti ovládané koncovými akcionáři	-	267
Celkem	434 195	267

VI.


Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti EPH Financing CZ, a.s. vyhotovené dle §82 odst. 1 zákona o obchodních korporacích (zákon č.90/2012 Sb., v platném znění) pro účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 uvedli veškeré informace známé k datu podpisu této zprávy o:

- smlouvách mezi propojenými osobami,
- plnění a protiplnění poskytnutém propojeným osobám,
- jiných právních úkonech učiněných v zájmu těchto osob,
- veškerých opatřeních přijatých nebo uskutečněných v zájmu nebo na popud těchto osob.

Představenstvo společnosti EPH Financing CZ, a.s. dále konstatuje, že společnost EPH Financing CZ, a.s. nebyla žádným způsobem poškozena jednáním ovládající osoby či osoby ovládané stejnou ovládající osobou. Veškeré transakce mezi ovládanou a ovládající osobou, resp. osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, byly realizovány na základě obvyklých smluvních podmínek. Společnosti EPH Financing CZ, a.s. nevznikla na základě smluvních a jiných vztahů s propojenými osobami žádná újma či majetková výhoda nebo nevýhoda

V Praze, dne 31. března 2022


Marek Spurný
Člen představenstva


Pavel Horský
Člen představenstva

V. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku Společnosti

I.

Orgány Společnosti pracovaly v uvedeném složení

Složení představenstva k 31. prosinci 2021:

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

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2021:

- 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. První emise z 30.9.2015, kdy se upsal maximální možný objem dluhopisů 3 miliardy Kč, byla plně splacena v září 2018.

Na úspěšnou první emisi Společnost navázala druhou emisí dluhopisů v 2016 ve stejné výši a s pevným úrokovým výnosem 3,50% p.a., Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s. přidělil dluhopisům kód ISIN CZ0003515413. Emise byla plně splacena v červnu 2020.

Třetí emise dluhopisů byla zahájena 16. července 2018. Dluhopisy jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou jako součet referenční sazby (6M PRIBOR) a marže 2,00 % p.a. Předpokládaná jmenovitá hodnota emise byla 3 000 000 tis. Kč a je splatná v roce 2022. Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s. přidělil dluhopisům kód ISIN CZ0003519407. Následně byly získané prostředky poskytnuty mateřské společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. v rámci úvěrové smlouvy.

Čtvrtá emise dluhopisů byla zahájena 17. března 2020. Dluhopisy nesou pevný úrokový výnos 4,5% p.a. a jsou splatné v roce 2025. Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise je 5 000 000 tis. Kč s možností navýšení až do celkové jmenovité hodnoty 7 500 000 tis. Kč. Je splatná v roce 2025. Emise dluhopisů byla v průběhu března a července 2020 úspěšně umístěna a získané prostředky byly následně poskytnuty mateřské společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. v rámci úvěrové smlouvy. Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s. přidělil dluhopisům kód ISIN CZ0003524464.

Základní číselné údaje o hospodaření Společnosti za rok 2021 a srovnání s odpovídajícím obdobím předchozího roku 2020

V období končícím ke dni 31. prosince 2021 Společnost vykázala zisk ve výši 1 924 tis. Kč (v období končícím ke dni 31. prosinci 2020 vykázala ztrátu ve výši 6 521 tis. Kč), a to zejména kvůli rozpuštění opravné položky ve výši 1 292 tis. Kč (v období končícím 31. prosince 2020 zejména kvůli tvorbě opravné položky ve výši 6 988 tis. Kč) k úvěrům poskytnutým mateřské společnosti EPH v souladu s aplikovaným standardem IFRS 9 (popsáno blíže v bodě 3 (c) přílohy k účetní závěrce). Konečná výše opravné položky k úvěrům činila 10 088 tis. Kč k 31. prosinci 2021 (11 380 tis. Kč k 31. prosinci

2020). V roce 2020 byla výše úvěrů a tedy i související opravné položky zvýšena o prostředky získané ze čtvrté emise dluhopisů.

K 31. prosinci 2021 odrážejí finanční pozici Společnosti z pohledu poskytování financování společností ve skupině EPH celková aktiva Společnosti ve výši 10 012 350 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 jsou celková aktiva ve výši 10 113 311 tis. Kč), z nichž dlouhodobá část činí 7 400 250 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 činí dlouhodobá část 9 978 367 tis. Kč). Dlouhodobé finanční nástroje představují jistinu úvěru, jejíž splatnost se odvíjí od splatnosti jistiny dluhopisů, tj. do 17.3.2025 (k 31. prosinci 2020 byla splatnost jistiny dluhopisů do 16.7.2022 resp. 17.3.2025) viz. také bod 9 přílohy k účetní závěrce. Celkové závazky Společnosti ve výši 10 008 562 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 činí celkové závazky 10 111 447 tis. Kč) tvoří převážně emitované dluhopisy, jejichž dlouhodobá část činí 7 408 693 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 tvoří dlouhodobou část 9 979 196 tis. Kč).

K poklesu dlouhodobých aktiv a pasiv Společnosti došlo zejména reklasifikací části dlouhodobých aktiv a pasiv do krátkodobých, a to kvůli blížícímu se datu splatnosti úvěru poskytnutého mateřské společnosti a následnému finálnímu vypořádání třetí emise dluhopisů v červenci 2022, a to ve výši 2 601 000 tis. Kč.

K nárůstu krátkodobých aktiv (k 31. prosinci 2021 ve výši 2 612 100 tis. Kč; k 31. prosinci 2020 ve výši 134 944 tis. Kč) a pasiv (k 31. prosinci 2021 ve výši 2 599 869 tis. Kč; k 31. prosinci 2020 ve výši 132 251 tis. Kč) Společnosti došlo kvůli reklasifikaci části dlouhodobých aktiv a pasiv do krátkodobých, a to kvůli blížícímu se datu splatnosti úvěru poskytnutého mateřské společnosti a následnému finálnímu vypořádání třetí emise dluhopisů v červenci 2022, a to ve výši 2 601 000 tis. Kč.

Společnost v daném období vykazuje kladný vlastní kapitál ve výši 3 788 tis. Kč (za období končící 31. prosince 2020 1 864 tis. Kč), a to díky rozhodnutí jediného akcionáře Společnosti o příplatku mimo základní kapitál ve výši 10 000 tis. Kč v prosinci 2018 (prezentovaný v položce rozvahy Ostatní kapitálové fondy).

Ve sledovaném období nebylo učiněno rozhodnutí se zásadním vlivem na Společnost, případně její akcionáře. Rozhodnutí orgánů Společnosti se týkala běžné agendy spojené s vykazovanou činností Společnosti a plnění povinností stanovených těmito orgány platnou právní úpravou a stanovami Společnosti.

Koncepce činnosti Společnosti pro rok 2022:

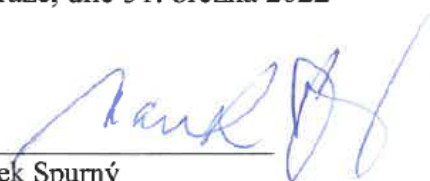
Společnost hodlá pokračovat ve své primární činnosti, a to emisi a správě dluhopisů a poskytování úvěrů/zápůjček společností ve Skupině EPH. S tím je spojeno, že ve skladbě výsledků Společnosti se neočekávají zásadní změny a výsledky Společnosti budou primárně ovlivněny příjmy ve formě úroků z poskytnutých půjček, výdaji spojenými s vydanými dluhopisy a případnými opravnými položkami k poskytnutým půjčkám tvořenými v souladu s pravidly IFRS.

V roce 2021 nedošlo ke změnám ve složení orgánů Společnosti a ke změnám v obchodním rejstříku.


III. Důležitá rozhodnutí orgánu Společnosti

V roce 2021 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 31. března 2022



Marek Spurný
Člen představenstva



Pavel Horský
Člen představenstva

VI. Účetní závěrka k 31. 12. 2021

EPH Financing CZ, a.s.

Účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

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.....	5
Příloha k účetní závěrce.....	6
1. Všeobecné informace.....	6
2. Východiska pro sestavení individuální účetní závěrky.....	11
3. Významné účetní postupy.....	15
4. Stanovení reálné hodnoty	20
5. Peníze a peněžní ekvivalenty	20
6. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva (včetně záloh).....	21
7. Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	22
8. Vlastní kapitál	23
9. Finanční nástroje a a jiné finanční závazky	24
10. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky.....	25
11. Daň z příjmů	26
12. Výnosy a služby.....	27
13. Finanční výnosy a náklady, zisk/(ztráta) z finančních nástrojů.....	28
14. Postupy řízení rizik a zveřejňování informací	29
15. Spřízněné osoby	30
16. Pandemie COVID – 19.....	31
17. Válečná operace na Ukrajině	32
18. Významné následné události	33

Výkaz o úplném výsledku

v tisících Kč

	Bod přílohy	2021	2020
Výnosy	12	2 143	2 033
Náklady (Služby)	12	(1 943)	(1 808)
Provozní zisk / (ztráta)		200	225
Finanční výnosy	13	432 832	378 594
Finanční náklady	13	(432 252)	(378 243)
Změna opravné položky k finančním nástrojům	13	1 292	(6 988)
Čisté finanční výnosy/(náklady)		1 872	(6 637)
Zisk/(ztráta) před zdaněním daní z příjmů		2 072	(6 412)
Náklady na daň z příjmů	11	(148)	(109)
Zisk/(ztráta) za období		1 924	(6 521)
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období		1 924	(6 521)
Úplný hospodářský výsledek celkem připadající:			
Vlastníkům ovládající společnosti			
Zisk/(ztráta) za účetní období z pokračujících činností		1 924	(6 521)
Nekontrolním podílům			
Zisk/(ztráta) za účetní období z pokračujících činností			
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období		1 924	(6 521)
Základní a zředěný zisk na akcii z pokračujících činností v Kč		192 400	(652 100)
Základní a zředěný zisk na akcii celkem		192 400	(652 100)

Příloha k účetní závěrce na stranách 6 až 37 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o finanční pozici

v tisících Kč

	Bod přílohy	K 31.12.2021	K 31.12.2020
Aktiva			
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	7	7 400 250	9 978 367
<i>z toho vůči mateřské společnosti</i>		<u>7 400 250</u>	<u>9 978 367</u>
Dlouhodobá aktiva celkem		7 400 250	9 978 367
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	6	-	-
<i>z toho vůči mateřské společnosti</i>		-	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	7	2 604 483	125 379
<i>z toho vůči mateřské společnosti</i>		<u>2 604 483</u>	<u>125 379</u>
Zálohy a jiné časově rozlišené platby	6	-	-
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	7 617	9 565
Krátkodobá aktiva celkem		2 612 100	134 944
Aktiva celkem		10 012 350	10 113 311
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	8	2 000	2 000
Ostatní kapitálové fondy	8	10 000	10 000
Nerozdělený zisk a úplný hospodářský výsledek za období		<u>(8 212)</u>	<u>(10 136)</u>
Vlastní kapitál celkem		3 788	1 864
Závazky			
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	9	7 408 693	9 979 196
Dlouhodobé závazky celkem		7 408 693	9 979 196
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	10	318	435
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	9	2 599 477	131 737
Daňové závazky	11	74	79
Krátkodobé závazky celkem		2 599 869	132 251
Závazky celkem		10 008 562	10 111 447
Vlastní kapitál a závazky celkem		10 012 350	10 113 311

Příloha k účetní závěrce na stranách 6 až 37 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz změn vlastního kapitálu

v tisících Kč

	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk minulých let	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. prosinci 2019	2 000	10 000	(3 615)	8 385
<i>Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období:</i>				
Zisk nebo (ztráta)			(6 521)	(6 521)
Stav k 31. prosinci 2020	2 000	10 000	(10 136)	1 864
<i>Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období:</i>				
Zisk nebo (ztráta)			1 924	1 924
Stav k 31. prosinci 2021	2 000	10 000	(8 212)	3 788

Vlastní kapitál ve výši 3 788 tis. Kč připadá vlastníkům ovládající společnosti.

Příloha k účetní závěrce na stranách 6 až 37 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o peněžních tocích

v tisících Kč

	Bod přílohy	Za období dvanácti měsíců od 1.1.2021 do 31.12.2021	Za období dvanácti měsíců od 1.1.2020 do 31.12.2020
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk/(ztráta) za účetní období po zdanění		1 924	(6 521)
Daň z příjmů za běžnou činnost	11	148	109
Změna stavu opravných položek	13	(1 292)	6 988
Čistý úrokový výnos	13	(580)	(351)
Úpravy o ostatní nepeněžní operace		-	-
Provozní zisk/(ztráta) před změnami pracovního kapitálu		200	225
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných aktiv		-	639
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a jiných závazků		(2 062)	6 447
Peníze generované z (použité v) provozní činnosti		(1 862)	7 311
Příjmy z emise dluhopisů, bez transakčních poplatků		-	7 500 000
Splátka emise dluhopisů		-	(3 000 000)
Úvěr poskytnutý mateřské společnosti		-	(7 500 000)
Splátka úvěru poskytnutého mateřské společnosti		132 654	3 000 000
Nákup vlastních dluhopisů		(132 587)	-
Vyplacené úroky		(400 259)	(324 223)
Přijaté úroky		400 259	324 223
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost		(153)	(106)
Peněžní tok generovaný z (použitý v) provozní činnosti		(1 948)	7 205
FINANČNÍ ČINNOST			
Vklady peněžních prostředků do vlastního kapitálu		-	-
Peněžní tok generovaný z finanční činnosti nebo v ní použitý		-	-
<i>Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</i>		(1 948)	7 205
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období		9 565	2 360
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období		7 617	9 565

Příloha k účetní závěrce na stranách 6 až 37 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha k 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, IČ společnosti je 043 02 575, LEI kód: 315700JE7S5OSPRDNW76.

Hlavní činností Společnosti je emise a správa dluhopisů a poskytování úvěrů/zápůjček společností ve Skupině EPH.

Hospodářský rok je shodný s kalendářním rokem. Účetní závěrka byla sestavena za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 („2021“). Účetní závěrka za minulé účetní období byla sestavena za hospodářský rok od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 („2020“).

Výroční a pololetní zprávy jsou zveřejněny v elektronické podobě na webové stránce Společnosti www.ephholding.cz, sekce Investoři, část EPH Financing CZ. Údaje v účetní závěrce byly ověřené auditorem.

Sídlo Společnosti

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

Předmět podnikání:

- Správa vlastního majetku

Společnost vznikla za účelem vydání cenných papírů - dluhopisů s pevným úrokovým výnosem 4,20% p.a. v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise 2 000 000 tis. Kč splatných v roce 2018. Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů v Praze, a.s., v České republice. Obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dnem emise 30. září 2015. Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s. přidělil dluhopisům kód ISIN CZ0003513012. Dluhopisy se plně splatily 30. září 2018.

9. prosince 2016 byl zahájen druhý úpis dluhopisů s pevným úrokovým výnosem 3,50% p.a. v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise 2 000 000 tis. Kč splatných v roce 2020. Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů v Praze, a.s., v České republice. Emitent může rozhodnout o vydání dluhopisů ve větší celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise dluhopisů. Celková částka tohoto zvýšení však nepřekročí 50 % předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise dluhopisů. Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s. přidělil dluhopisům kód ISIN CZ0003515413. Dluhopisy se plně splatily 9. června 2020.

Třetí emise dluhopisů byla zahájena 16. července 2018. Dluhopisy jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou jako součet referenční sazby (6M PRIBOR) a marže 2,00 % p.a. Předpokládaná jmenovitá hodnota emise 3 000 000 tis. Kč a je splatná v roce 2022. Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s. přidělil dluhopisům kód ISIN CZ0003519407.

Čtvrtá emise dluhopisů byla zahájena 17. března 2020. Dluhopisy nesou pevný úrokový výnos 4,50% p.a. a jsou splatné v roce 2025. Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise je 5 000 000 tis. Kč s možností navýšení až do celkové jmenovité hodnoty 7 500 000 tis. Kč. Je splatná v roce 2025. Emise dluhopisů byla

v průběhu března a července 2020 úspěšně umístěna a získané prostředky byly následně poskytnuty mateřské společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. v rámci úvěrové smlouvy. Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s. přidělil dluhopisům kód ISIN CZ0003524464.

Emitentovi ani dluhopisům nebyl přidělen rating.

Statutární orgán Společnosti k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020

Složení představenstva:

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

Složení dozorčí rady:

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

Střety zájmů u členů řídicích a dozorčích orgánů neexistují.

Organizační struktura:

Jediným akcionářem Společnosti k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020 je:

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

Akcionáři Energetického a průmyslového holdingu, a.s. k 31. prosinci 2021 jsou:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva	
		%		%
EP Corporate Group, a.s.	56 plus 1 akcie		56 plus 1 akcie	
J&T Energy Holding, a.s.	44 méně 1 akcie		44 méně 1 akcie	
Celkem	100		100	

Akcionáři Energetického a průmyslového holdingu, a.s. k 31. prosinci 2020 jsou:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva	
		%		%
EP Corporate Group, a.s.	53		53	
EP Investment II S. à r.l.	3		3	
KUKANA ENTERPRISES LIMITED	44		44	
Celkem	100		100	

Informace o počtu akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi, které jsou ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí emitenta, o opcích a srovnatelných investičních nástrojích, jejichž

hodnota se vztahuje k akciím nebo obdobným cenným papírům představujících podíl na emitentovi k 31. prosinci 2021 a 30. prosinci 2020 jsou:

	Akcie nebo obdobné cenné papíry	Opce a srovnatelné investiční nástroje
	ks	ks
Členové statutárního orgánu	0	0
Členové dozorčí rady	0	0
Celkem	0	0

Společnost je součástí konsolidačního celku Skupiny EPH.

Konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek za rok 2021 a za rok 2020 sestavuje společnost EP Investment S. à r.l., se sídlem Avenue John F. Kennedy 39, L-1855 Lucembursko. Tato společnost je ultimátní mateřskou společností jediného akcionáře Společnosti.

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. Hlavním předmětem činnosti EPH jsou korporátní investice v infrastruktuře a energetice. Kromě těchto dvou hlavních aktivit Skupina působí v řadě dalších oblastí jako jsou logistika, rozvoj developerských projektů nebo obchodní zprostředkování.

Konečným většinovým vlastníkem společnosti EP Corporate Group, a.s. je pan Daniel Křetínský, předseda představenstva společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. a předseda představenstva Emitenta. 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.

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 výroční zprávu v českém jazyce, jejíž součástí je konsolidovaná účetní závěrka dle IFRS, 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 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.

Emitent neprovádí žádnou investiční činnost.

Základní číselné údaje o hospodaření Společnosti k 31. prosinci 2021 a srovnání s odpovídajícím obdobím předchozího roku 2020

V období končícím ke dni 31. prosince 2021 Společnost vykázala zisk ve výši 1 924 tis. Kč (v období končícím ke dni 31. prosinci 2020 vykázala ztrátu ve výši 6 521 tis. Kč), a to zejména kvůli rozpuštění opravné položky ve výši 1 292 tis. Kč (v období končícím 31. prosince 2020 zejména kvůli tvorbě opravné položky ve výši 6 988 tis. Kč) k úvěrům poskytnutým mateřské společnosti EPH v souladu s aplikovaným

standardem IFRS 9 (popsáno blíže v bodě 3 (c) přílohy k účetní závěrce). Konečná výše opravné položky k úvěrům činila 10 088 tis. Kč k 31. prosinci 2021 (11 380 tis. Kč k 31. prosinci 2020). V roce 2020 byla výše úvěrů a tedy i související opravné položky zvýšena o prostředky získané ze čtvrté emise dluhopisů.

K 31. prosinci 2021 odrážejí finanční pozici Společnosti z pohledu poskytování financování společností ve skupině EPH celková aktiva Společnosti ve výši 10 012 350 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 jsou celková aktiva ve výši 10 113 311 tis. Kč), z nichž dlouhodobá část činí 7 400 250 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 činí dlouhodobá část 9 978 367 tis. Kč). Dlouhodobé finanční nástroje představují jistinu úvěru, jejíž splatnost se odvíjí od splatnosti jistiny dluhopisů, tj. do 17.3.2025 (k 31. prosinci 2020 byla splatnost jistiny dluhopisů do 16.7.2022 resp. 17.3.2025) viz. také bod 9 přílohy k účetní závěrce. Celkové závazky Společnosti ve výši 10 008 562 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 činí celkové závazky 10 111 447 tis. Kč) tvoří převážně emitované dluhopisy, jejichž dlouhodobá část činí 7 408 693 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 tvoří dlouhodobou část 9 979 196 tis. Kč).

K poklesu dlouhodobých aktiv a pasiv Společnosti došlo zejména reklasifikací části dlouhodobých aktiv a pasiv do krátkodobých, a to kvůli blížícímu se datu splatnosti úvěru poskytnutého mateřské společnosti a následnému finálnímu vypořádání třetí emise dluhopisů v červenci 2022, a to ve výši 2 601 000 tis. Kč.

K nárůstu krátkodobých aktiv (k 31. prosinci 2021 ve výši 2 612 100 tis. Kč; k 31. prosinci 2020 ve výši 134 944 tis. Kč) a pasiv (k 31. prosinci 2021 ve výši 2 599 869 tis. Kč; k 31. prosinci 2020 ve výši 132 251 tis. Kč) Společnosti došlo kvůli reklasifikaci části dlouhodobých aktiv a pasiv do krátkodobých, a to kvůli blížícímu se datu splatnosti úvěru poskytnutého mateřské společnosti a následnému finálnímu vypořádání třetí emise dluhopisů v červenci 2022, a to ve výši 2 601 000 tis. Kč.

Společnost v daném období vykazuje kladný vlastní kapitál ve výši 3 788 tis. Kč (za období končící 31. prosince 2020 1 864 tis. Kč), a to díky rozhodnutí jediného akcionáře Společnosti o příplatku mimo základní kapitál ve výši 10 000 tis. Kč v prosinci 2018 (prezentovaný v položce rozvahy Ostatní kapitálové fondy).

Ve sledovaném období nebylo učiněno rozhodnutí se zásadním vlivem na Společnost, případně její akcionáře. Rozhodnutí orgánů Společnosti se týkala běžné agendy spojené s vykazovanou činností Společnosti a plnění povinností stanovených těmito orgány platnou právní úpravou a stanovami Společnosti.

Významná soudní řízení

Společnost není a nebyla účastníkem žádného soudního sporu ani státního, rozhodčího či arbitrážního řízení, přičemž účastenství v soudních sporech, státních, rozhodčích či arbitrážních řízeních v dohledné budoucnosti představenstvo nepředpokládá.

Významné smlouvy

Dle vědomí Společnosti neexistují žádné významné smlouvy, mimo smluv uzavřených v rámci běžného podnikání Společnosti, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoliv člena skupiny EPH, který by byl podstatný pro schopnost Společnosti plnit závazky k vlastníkům dluhopisů.,

Majetkové účasti, které zakládají rozhodující vliv Společnosti

Společnost nemá žádné majetkové účasti.

Údaje o očekávané hospodářské situaci v roce 2022

Společnost hodlá pokračovat ve své primární činnosti, a to emisi a správě dluhopisů a poskytování úvěrů/zápůjček společností ve Skupině EPH. S tím je spojeno, že ve skladbě výsledků Společnosti se neočekávají zásadní změny a výsledky Společnosti budou primárně ovlivněny příjmy ve formě úroků z poskytnutých půjček, výdaji spojenými s vydanými dluhopisy a případnými opravnými položkami k poskytnutým půjčkám tvořenými v souladu s pravidly IFRS.

Společnost je vystavena řadě rizik spojených s podnikáním na Evropských trzích jako komoditní rizika, měnová a úroková rizika, rizika spojená s regulací a novými zákony. Zároveň v současné době je potencionálním rizikem vývoj epidemie koronaviru v Evropě a jeho dopad na hospodaření jak soukromých subjektů tak států včetně rizika omezení přeshraničního pohybu osob, zboží a služeb.

Probíhající vojenská invaze Ruska na Ukrajinu a související sankce namířené proti Ruské federaci mohou mít dopad na evropské i globální ekonomiky. Společnost nemá žádnou významnou přímou expozici vůči Ukrajině, Rusku nebo Bělorusku. Dopad na obecnou ekonomickou situaci však může vyžadovat revize určitých předpokladů a odhadů. To může vést k významným úpravám účetní hodnoty určitých aktiv a závazků v příštím finančním roce. V této fázi není management schopen spolehlivě odhadnout dopad, protože události se odehrávají den za dnem. Dlouhodobější dopad může také ovlivnit objemy obchodů, peněžní toky a ziskovost. Nicméně k datu této účetní závěrky Společnost nadále plní své závazky tak, jak jsou splatné, a proto i nadále uplatňuje zásadu nepřetržitého trvání podniku. Na základě dostupných informací a aktuálního vývoje celou situaci neustále analyzuje také mateřská společnost EPH a vyhodnocuje její dopady jak na společnost přímo, tak i její dceřiné společnosti. Vedení společnosti EPH zvážilo potenciální dopady této situace na její aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na účetní závěrku za rok 2021 ani na předpoklad nepřetržitého trvání podniku v roce 2022. Nicméně nelze vyloučit, že v uvedené situaci dojde k dalšímu negativnímu vývoji, který následně může mít výrazný negativní vliv na Společnost, její podnikání, finanční podmínky, výsledky, peněžní toky a vyhlídky obecně.

2. Východiska pro sestavení individuální účetní závěrky

(a) Prohlášení o shodě

Tato 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.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

(b) Způsob oceňování

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

Účetní postupy, které jsou uvedeny v následujících odstavcích, jsou v jednotlivých účetních obdobích uplatňovány konzistentně.

(c) Funkční měna a prezentační měna

Funkční i prezentační měnou Společnosti je česká koruna („Kč“). Veškeré finanční informace uvedené v Kč jsou zaokrouhleny na nejbližší tisíc, není-li uvedeno jinak.

(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 7 – Finanční nástroje a jiná finanční aktiva;
- Bod 9 – Finanční nástroje a jiné 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 – Výnosy a služby a 13 – Finanční výnosy a náklady, zisk/(ztráta) z finančních nástrojů této přílohy.

(f) Nejnovější účetní standardy

i. Nedávno přijaté účetní standardy

V následujících odstavcích jsou shrnuty hlavní požadavky Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) platných pro roční účetní období začínající 1. lednem 2021 či později, které tudíž byly ve Společnosti aplikovány poprvé.

Novelizace IFRS 16 – Úlevy od nájemného v souvislosti s Covid-19 (účinná pro roční účetní období začínající 1. července 2020 nebo později)

Novelizace povoluje nájemci, aby neposuzoval, zda úleva od nájemného v přímém důsledku covid-19 představuje modifikaci leasingu. Nájemce může vykázat úlevy z nájemného, jako by se nejednalo o modifikaci leasingu. Novelizace neupravuje vykázání pronajímatelem.

Tato novelizace nemá významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Novelizace IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 – Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021;)

Novelizace se vztahují k modifikacím finančních aktiv, finančních závazků a leasingových závazků (vykázání modifikací v souvislosti s reformou), ke specifickým požadavkům na zajišťovací účetnictví (zajišťovací účetnictví není ukončeno pouze z důvodu reformy, zajišťovací vztah a dokumentace musí být upravena) a k požadavkům na zveřejnění dle IFRS 7, které doprovází novelizaci.

Tyto novelizace nemají významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

ii. Standardy, které dosud nenabýly účinnosti

IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později) a IFRS 4 – Prodloužení dočasné výjimky z uplatňování IFRS 9 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později)

Pojistné smlouvy v sobě spojují znaky finančního nástroje a smlouvy o poskytování služeb. Mnoho pojistných smluv navíc po dlouhou dobu generuje peněžní toky s podstatnou proměnlivostí. V zájmu poskytnutí užitečných informací o těchto znacích kombinuje standard IFRS 17 oceňování budoucích peněžních toků současnou hodnotou s účtováním zisku po dobu poskytování služeb podle smlouvy, vykazuje výsledky pojistných smluv odděleně od finančních výnosů či nákladů z pojištění a požaduje, aby si účetní jednotka zvolila účetní postup, zda veškeré finanční výnosy či náklady z pojištění vykázat do výsledku hospodaření, či část těchto výnosů či nákladů vykázat v ostatním úplném výsledku.

Vzhledem k povaze hlavního předmětu podnikání Společnosti tento standard nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Novelizace IAS 1 – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později (EU tuto novelizaci dosud nepřijala))

Novelizace upřesňuje klasifikaci dluhů a jiných závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé a stanovuje, jak určit, zda ve výkazu o finanční pozici dluhy nebo jiné závazky s nejistým datem vypořádání jsou klasifikovány jako krátkodobé (splatné nebo s možností splatnosti do jednoho roku) nebo dlouhodobé.

Novelizace obsahuje zpřesnění klasifikačních požadavků pro dluhové nástroje, které společnost může vypořádat kapitalizací.

Společnost v současné době prověřuje dopad novelizace na účetní závěrku.

Novelizace IFRS 3 – Odkaz na Koncepční rámec, IAS 16 – Příjmy před zamýšleným použitím, IAS 37 – Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy a Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018-2020 (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později)

Novelizace IFRS 3 aktualizuje odkazy na Koncepční rámec, novelizace IAS 16 zakazuje, aby společnost odečetla od pořizovací ceny dlouhodobého majetku částky obdržené z prodeje položek vzniklých při uvádění aktiv do stavu potřebného k používání a vykazuje tyto příjmy a s nimi související náklady ve výsledku hospodaření a novelizace IAS 37 objasňuje, které náklady bere účetní jednotka v úvahu při posuzování, zda je smlouva nevýhodná.

Roční zdokonalení upravují tyto standardy: IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (zjednodušuje aplikaci IFRS 1 pro dečriny podnik, který je prvouživatelem poté, co byl prvouživatelem mateřský podnik, upravuje vykázání kumulativních kurzových rozdílů), IFRS 9 Finanční nástroje (objasňuje, jaké poplatky společnost zahrnuje do posouzení, zda se podmínky nového nebo modifikovaného finančního závazku podstatně změnil ve srovnání s podmínkami původního závazku), IAS 41 Zemědělství (odstraňuje požadavek na vynětí peněžních toků souvisejících se zdaněním při stanovení reálné hodnoty) a ilustrativní příklady doprovázející IFRS 16 Leasingy.

Tyto novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Novelizace IAS 1 a Stanoviska k aplikaci IFRS č. 2 – Zveřejňování účetních politik (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později (EU tuto novelizaci dosud nepřijala))

Novelizace zavádí pojem „významné informace o účetních pravidlech“, upřesňuje, že účetní jednotka je povinna zveřejňovat významné informace o svých účetních pravidlech, objasňuje, že informace mohou být významné, i když související částky významné nejsou. Dále vymezuje, jak účetní jednotka může tyto významné informace určit.

Společnost v současné době prověřuje dopad novelizace na účetní závěrku.

Novelizace IAS 8 – Definice účetních odhadů (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později (EU tuto novelizaci dosud nepřijala))

Novelizace zavádí novou definici účetního odhadu, požaduje, aby účetní jednotky provádějící účetní odhady položky v účetní závěrce oceňovaly způsobem zahrnujícím nejistotu při oceňování. Dále upřesňuje, že změna v účetním odhadu vyplývající z nových informací není opravou chyby a může ovlivnit hospodářský výsledek pouze běžného nebo běžného a budoucího období.

Společnost v současné době prověřuje dopad novelizace na účetní závěrku.

Novelizace IFRS 16 – Úlevy od nájemného v souvislosti s Covid-19 po 30. červnu 2021 (účinná pro roční účetní období začínající 1. dubna 2021 nebo později)

Novelizace prodlužuje období, po které je možné aplikovat praktická zjednodušení pro úlevy od nájemného v přímém důsledku covid-19 také pro platby splatné v období 30. června 2021 až 30. června 2022.

Tato novelizace nebude mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Novelizace IAS 12 – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 ((EU tuto novelizaci dosud nepřijala))

Novelizace upravuje výjimky z prvotního vykázání odložené daňové pohledávky a odloženého daňového závazku z jediné transakce, která není podnikovou kombinací a neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk. U transakcí, které vedou ke stejným zdanitelným a odečitatelným rozdílům, účetní jednotka musí vykázat odloženou daňovou pohledávku a odložený daňový závazek a výjimka při prvotním vykázání se neuplatní.

Společnost v současné době prověřuje dopad novelizace na účetní závěrku.

Novelizace IFRS 17 Pojistné smlouvy – Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – údaje za porovnatelná období (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 ((EU tuto novelizaci dosud nepřijala))

Novelizace představuje přechodové ustanovení, které se vztahuje k údajům za porovnatelné období k finančním aktivům při prvotní aplikaci IFRS 17. Cílem je pomoci společností, aby se vyhnuly dočasnému účetnímu nesouladu mezi finančními aktivy a závazky z pojistných kontraktů.

Vzhledem k povaze hlavního předmětu podnikání Společnosti tento standard nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Společnost nepřijala dříve žádné standardy IFRS, kde jejich přijetí nebylo povinné k rozvahovému dni. Pokud ustanovení o přechodu v určitém přijatém standardu IFRS dávají účetní jednotce možnost volby, zda přijmout nové standardy s budoucí účinností či s retrospektivní účinností, volí Společnost obecně přijetí standardu s budoucí účinností od data přechodu na nový standard.

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) Nederivatová finanční aktiva

i. Klasifikace

Při prvotním zachycení je finanční aktivum klasifikováno do kategorie ocenění naběhlou hodnotou, reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku – dluhový nástroj, reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku – akciový nástroj (FVOCI) nebo reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Klasifikace finančního aktiva je obecně založena na obchodním modelu, v jehož rámci je finanční aktivum řízeno a na charakteristikách jeho smluvních peněžních toků.

Finanční aktivum se ocení naběhlou hodnotou, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

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

Jistina je reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. Úrok zohledňuje časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů, jakož i ziskovou marži. Úvěry a pohledávky, které splňují SPPI test a test obchodního modelu jsou běžně klasifikovány jako finanční aktivum oceněné naběhlou hodnotou.

Dluhový nástroj se ocení reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem inkasování smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv; a
- smluvní podmínky finančního aktiva dávají v konkrétních datech vzniknout peněžním tokům, které jsou výhradně platbami jistiny a úroku z nesplacené jistiny („SPPI test“).

Společnost se při počátečním zaúčtování konkrétních investic do kapitálových nástrojů, které by jinak byly oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a které nejsou drženy za účelem obchodování, může nevratně zvolit, že následné změny reálných hodnot vykáže do ostatního úplného výsledku. Společnost neeviduje žádné finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Finanční aktivum se ocení reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty, pokud není oceněno naběhlou hodnotou či reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku. Společnost neeviduje žádné finanční aktivum oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Společnost má možnost při prvotním zachycení nevratně označit finanční aktivum, které by bylo oceněno naběhlou hodnotou či reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku, jako oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad (někdy označovaný jako „účetní neshoda“), který by mohl jinak vzniknout při oceňování aktiv nebo závazků nebo účtování zisků a ztrát na jiném základě.

ii. Vykazování

Finanční aktiva se vykazují ke dni, kdy Společnost přistoupí ke smluvním podmínkám předmětného nástroje.

iii. Oceňování

Při prvotním zachycení se finanční aktiva oceňují reálnou hodnotou zvýšenou (v případě finančních nástrojů neoceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty) o transakční náklady přímo přiřaditelné k pořízení finančního nástroje. Přiřaditelné náklady na transakce související s finančními aktivy

se oceňují reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty v době jejich vzniku. Způsoby odhadu reálné hodnoty jsou popsány v bodě 4 přílohy – Stanovení reálných hodnot.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVTPL) se následně oceňují reálnou hodnotou, přičemž čisté zisky a ztráty, včetně případného zisku z dividend jsou vykázány v hospodářském výsledku.

Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI) se následně oceňují reálnou hodnotou. Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové sazby, kurzové zisky a ztráty a ztráta ze snížení hodnoty se účtují do výsledku hospodaření. Ostatní zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku, přičemž se reklasifikují do výsledku hospodaření při odúčtování.

Kapitálové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI) se následně oceňují reálnou hodnotou. Dividendy se účtují do výsledku hospodaření. Ostatní zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku, přičemž se nikdy nereklasifikují do výsledku hospodaření.

Finanční aktiva oceňovaná amortizovanou pořizovací cenou se následně oceňují amortizovanou pořizovací cenou za použití metody efektivní úrokové sazby. Úrokové výnosy, kurzové zisky a ztráty, ztráty ze snížení hodnoty a zisky nebo ztráty při odúčtování jsou účtovány do výsledku hospodaření.

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.

v. Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Jestliže Společnost má právně vymahatelné právo na zápočet vykazovaných částek a transakce se má vypořádat na netto bázi, pak se finanční aktiva a závazky vzájemně započtou a ve výkazu finanční pozice se vykáže výsledná čistá částka.

vi. Reklasifikace mezi kategoriemi

Společnost reklasifikuje všechna dotčená finanční aktiva, pouze když změní svůj obchodní model pro správu finančních aktiv.

Pokud společnost reklasifikuje finanční aktiva, použije reklasifikaci prospektivně od data reklasifikace. Účetní jednotka neupravuje žádné dříve vykázané zisky, ztráty (včetně opravných položek) nebo úrokové výnosy nebo náklady.

FVTPL do naběhlá hodnota

Pokud společnost reklasifikuje finanční aktivum z kategorie FVTPL do kategorie oceňované naběhlou hodnotou jeho reálná hodnota k datu reklasifikace se stane jeho novou hrubou účetní hodnotou. Efektivní úroková sazba stanovena na základě reálné hodnoty aktiva k datu reklasifikace. Datum reklasifikace se považuje za datum prvotního zachycení pro účely výpočtu opravných položek (očekávaných úvěrových ztrát).

Naběhlá hodnota do FVTPL

Pokud Společnost reklasifikuje finanční aktivum z kategorie oceňované naběhlou hodnotou do kategorie FVTPL, je jeho reálná hodnota stanovena k datu reklasifikace. Jakýkoli zisk nebo ztráta vyplývající z rozdílu mezi předchozí naběhlou hodnotou finančního aktiva a reálnou hodnotou se vykazuje ve výsledovce.

Naběhlá hodnota do FVOCI

Pokud Společnost reklasifikuje finanční aktivum z kategorie oceňované naběhlou hodnotou do kategorie FVOCI, je jeho reálná hodnota stanovena k datu reklasifikace. Jakýkoli zisk nebo ztráta vyplývající z rozdílu mezi předchozí naběhlou hodnotou finančního aktiva a reálnou hodnotou se vykazuje v ostatním souhrnném výsledku. Efektivní úroková míra a opravné položky nejsou v důsledku reklasifikace upraveny.

FVOCI do naběhlá hodnota

Pokud Společnost reklasifikuje finanční aktivum z kategorie FVOCI do kategorie oceňované naběhlou hodnotou, je finanční aktivum reklasifikováno v reálné hodnotě k datu reklasifikace. Kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním souhrnném výsledku je překlasifikována z vlastního kapitálu a upravena proti reálné hodnotě finančního aktiva k datu reklasifikace. V důsledku toho se finanční aktivum měří k datu reklasifikace tak, jako kdyby bylo vždy oceněno v naběhlé hodnotě. Tato úprava ovlivňuje ostatní souhrnný výsledek, ale neovlivňuje výsledovku, a není tudíž považována za reklasifikační úpravu. Efektivní úroková míra a opravné položky nejsou v důsledku reklasifikace upraveny.

FVPL do FVOCI

Pokud Společnost reklasifikuje finanční aktivum z FVTPL do FVOCI, je finanční aktivum nadále oceňováno reálnou hodnotou. Efektivní úroková sazba je stanovena na základě reálné hodnoty aktiva k datu reklasifikace. Kromě toho, datum reklasifikace se považuje za datum prvotního zachycení pro účely výpočtu opravných položek (očekávaných úvěrových ztrát).

FVOCI do FVTPL

Pokud Společnost reklasifikuje finanční aktivum z FVOCI do FVTPL, finanční aktivum je i nadále oceňováno reálnou hodnotou. Kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním souhrnném výsledku je reklasifikována z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty jako reklasifikační úprava k datu reklasifikace.

(c) Snížení hodnoty

i. Finanční aktiva (včetně obchodních a jiných pohledávek a smluvních aktiv)

Postup platný od 1. ledna 2018

Společnost vyčísľuje opravné položky použitím modelu očekávaných úvěrových ztrát („ECL“) pro finanční aktiva oceněná amortizovanou pořizovací cenou, dluhové nástroje vykázané do úplného ostatního výsledku („FVOCI“) a smluvní aktiva. Opravné položky jsou vyčísľeny na jedné z následujících bází:

- dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty: jedná se o očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají z možných případů selhání během dvanácti měsíců od data vykázaní;
- očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání: jedná se o očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají ze všech možných případů selhání za celou dobu existence finančního nástroje.

Společnost vyčísľí opravnou položku ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, s výjimkou těch finančních aktiv, u nichž se úvěrové riziko související s tímto finančním nástrojem za dobu od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo. U obchodních pohledávek a smluvních aktiv Společnost zvolila vyčísľení opravných položek ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání ve zjednodušeném režimu.

ECL model je založen na principu očekávaných úvěrových ztrát. Pro účely navržení modelu ECL je portfolio finančních aktiv rozděleno do segmentů. Finanční aktiva v rámci jednotlivých segmentů jsou přiřazeny do tří úrovní (úroveň I – III) nebo do skupiny finančních aktiv, které jsou znehodnoceny k datu prvního vykázaní nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv („POCI“). K datu prvotního zachycení je finanční aktivum klasifikováno do úrovně I nebo do skupiny nakoupených nebo poskytnutých úvěrově znehodnocených finančních aktiv. Po prvotním zachycení je finanční aktivum přiřazeno do úrovně II, pokud došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení nebo do úrovně III, pokud bylo aktivum úvěrově znehodnoceno.

Společnost má za to, že se úvěrové riziko související s finančním aktivem významně zvýšilo, pokud:

- (a) finanční aktivum nebo jeho významná část je více než 30 dnů po splatnosti (pokud je finanční aktivum nebo jeho významná část více než 30 a méně než 90 dnů po splatnosti a zpoždění neindikuje nárůst úvěrového rizika protistrany, použije se individuální přístup a finanční aktivum bude klasifikováno do úrovně I) nebo;

- (b) Společnost vyjedná s dlužníkem restrukturalizaci dluhu (na žádost dlužníka nebo Společnosti) nebo;
- (c) se pravděpodobnost selhání („probability of default -PD“) dlužníka zvýší o 20 %; nebo
- (d) existují jiné významné události, které vyžadují individuální posouzení (např. vývoj externího ratingu hlavních úvěrových rizik).

Vždy k rozvahovému dni Společnost posoudí, zda jsou finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou a investice do dluhových nástrojů úvěrově znehodnocena. Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným finančním aktivem. Společnost považuje finanční aktivum za úvěrově znehodnocené, pokud:

- (a) finanční aktivum nebo jeho významná část je více než 90 dnů po splatnosti; nebo
- (b) v souvislosti s dlužníkem byly učiněny právní kroky, jejichž výsledek nebo vlastní proces mohou mít dopad na dlužníkovu schopnost splatit dluh; nebo
- (c) vůči dlužníkovi byla zahájena insolvenční řízení či jiná podobná řízení dle zahraniční legislativy, které mohou vést k prohlášení konkurzu a žádost na zahájení těchto řízení nebyla odmítnuta nebo tato řízení nebyla pozastavena do 30 dnů od zahájení (b) a (c) jsou považována za „selhání“; nebo
- (d) pravděpodobnost selhání dlužníka se ve srovnání s předchozím ratingem zvýší o 100 %; nebo
- (e) jiné významné události, které vyžadují individuální posouzení (např. vývoj externího ratingu hlavních úvěrových rizik).

Pro účely výpočtu očekávaných úvěrových ztrát (ECL) používá Společnost složky nezbytné pro tento výpočet, konkrétně pravděpodobnost selhání („probability of default – PD“), ztráta ze selhání („loss given default - LGD“), expozice při selhání („exposure at default – EAD“). V případě krátkodobých úvěrů se do výpočtu zahrnuje také tzv. „maturity adjustment“. Informace zaměřené na vyhlídky do budoucna zahrnují veškeré makroekonomické faktory plánované pro budoucnost, které mají významný dopad na vývoj úvěrových ztrát. Očekávané úvěrové ztráty jsou současné hodnoty pravděpodobnostně váženého odhadu úvěrových ztrát. Společnost hlavně zvažuje očekávaný růst hrubého domácího produktu, referenční úrokové sazby, burzovní indexy nebo míru nezaměstnanosti.

Vykázání opravných položek

Opravné položky k finančním aktivům oceněným amortizovanou pořizovací cenou jsou odečteny z hrubé účetní hodnoty aktiv a roční změna je vykázána ve výkazu zisku a ztrát. U dluhových cenných papírů oceněných FVOCI je opravná položka vykázána v ostatním úplném výsledku („OCI“).

(d) Nederivátové finanční závazky

Společnost má následující finanční závazky, které nejsou deriváty („nederivátové finanční závazky“): půjčky a úvěry, emise dluhových cenných papírů, bankovní kontokorenty, 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, s výjimkou finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, kdy se transakční náklady vykáží do zisku nebo ztráty při jejich vzniku. Následně se pak finanční závazky oceňují amortizovanou pořizovací cenou za použití efektivní úrokové sazby, s výjimkou finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Způsoby odhadu reálné hodnoty jsou popsány v bodě 4 přílohy – Stanovení reálné hodnoty.

Společnost odúčtuje finanční závazek po splnění, zrušení nebo vypršení smluvních povinností.

(e) Výnosy

Výnosy ze smluv se zákazníky

Společnost používá pětikrokový model s cílem určit v jaký okamžik a v jaké výši výnosy vykázat. Model stanoví, že výnos by měl být zaúčtován v okamžiku, kdy Společnost převede kontrolu nad zbožím nebo službami na zákazníka, a to ve výši, na jakou bude mít Společnost dle svého vlastního očekávání nárok. V závislosti na kritériích pro splnění závazku k plnění se výnos vykáže:

- průběžně, a to způsobem, který odráží plnění Společnosti, nebo

- jednorázově, jakmile kontrola nad zbožím nebo službami přejde na zákazníka.

Jediným zdrojem výnosů Společnosti jsou výnosy ze služeb spojených s vedením poskytnutých úvěrů.

(f) Finanční výnosy a náklady

i. Finanční výnosy

Finanční výnosy zahrnují výnosové úroky z investovaných prostředků, příjem z dividend, změny reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, kurzové zisky a zisk z prodeje investic do cenných papírů a zisky ze zajišťovacích („hedgingových“) nástrojů, které se vykazují do zisku nebo ztráty. Výnosové úroky se ve výkazu úplného výsledku časově rozlišují, přičemž se uplatňuje metoda efektivního úroku.

ii. Finanční náklady

Finanční náklady zahrnují nákladové úroky z úvěrů a půjček, nárůst diskontu rezerv v čase, kurzové ztráty, změny reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, náklady na poplatky a provize u platebních transakcí a záruk, ztráty ze snížení hodnoty vykazované u finančních aktiv a ztráty ze zajišťovacích nástrojů, které se vykazují do zisku nebo ztráty.

(g) Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň. Daň z příjmů se vykazuje 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 vykazuje 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

Reálná hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, dluhové a majetkové instrumenty v reálné hodnotě přes ostatní výsledek hospodaření a finanční aktiva v amortizované hodnotě je založena na jejich kótované tržní ceně k rozvahovému dni bez odečtení transakčních nákladů. Není-li kótovaná tržní cena k dispozici, odhaduje reálnou hodnotu daného nástroje management za použití cenových modelů nebo technik na bázi diskontovaných peněžních toků.

V případech, kdy se pracuje s technikami uplatňujícími diskontované peněžní toky, vycházejí odhadované budoucí peněžní toky z nejlepších odhadů provedených managementem a jako diskontní sazba se uplatňuje sazba určená ve vztahu k trhu k rozvahovému dni pro nástroj s podobnými podmínkami. Pokud se používají cenové modely, vycházejí vstupní údaje pro model z tržních měr k rozvahovému dni.

Reálná hodnota pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek včetně pohledávek ze služeb poskytovaných na základě koncese se odhaduje jako současná hodnota budoucích peněžních toků, diskontovaných tržní úrokovou sazbou k rozvahovému dni.

Reálná hodnota pohledávek z obchodních vztahů, ostatních pohledávek a finanční aktiva v amortizované hodnotě se stanoví pouze pro účely zveřejnění.

(b) Nederivátové finanční 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 31.12.2021	K 31.12.2020
Běžné účty u bank	7 617	9 565
Celkem	7 617	9 565

Společnost posoudila potřebu vytvořit opravnou položku na úvěrové ztráty u pohledávek vůči bankám (jež jsou obsažené v položce peníze a peněžní ekvivalenty) a usoudila, že výsledná opravná položka by byla zanedbatelná.

6. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva (včetně záloh)

K 31. prosinci 2021 i k 31. prosinci 2020 neevidovala společnost žádné pohledávky z obchodních vztahů a ani 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.

7. Finanční nástroje a jiná finanční aktiva

v tisících Kč	K 31.12.2021	K 31.12.2020
Finanční aktiva		
Úvěry jiným subjektům než úvěrovým institucím	10 014 821	10 115 125
<i>z toho úvěry dlužené mateřskou společností</i>	<i>10 014 821</i>	<i>10 115 125</i>
Opravná položka k úvěrům	(10 088)	(11 379)
Celkem	10 004 733	10 103 746
<i>Dlouhodobé</i>	<i>7 400 250</i>	<i>9 978 367</i>
<i>Krátkodobé</i>	<i>2 604 483</i>	<i>125 379</i>
Celkem	10 004 733	10 103 746

Dlouhodobé finanční nástroje představují jistinu úvěru, jejíž splatnost se odvíjí od splatnosti jistiny dluhopisů (k 31. prosinci 2021 tedy jistinu se splatností k 17.3.2025, k 31. prosinci 2020 pak jistiny se splatností. do 16.7.2022, resp. 17.3.2025) viz také bod 9 – Finanční nástroje a jiné finanční závazky. Dlouhodobé úvěry k 31. prosinci 2020 také zahrnují poskytnutý úvěr ve výši 10 000 tis. Kč včetně úroků, který je splatný 24.4.2022 (k 31. prosinci 2021 je součástí dlouhodobých finančních nástrojů).

Krátkodobé finanční nástroje k 31. prosinci 2021 představují jistinu úvěru se splatností k 16.7.2022 (splatnost se odvíjí od splatnosti jistiny dluhopisů), naběhlé úroky k poskytnutým úvěrům ve výši 129 721 tis. Kč (125 929 tis. Kč k 31. prosinci 2020) splatné pololetně a dále poskytnutý úvěr ve výši 10 000 tis. Kč včetně úroků, který je splatný 24.4.2022 (k 31. prosinci 2020 je součástí dlouhodobých finančních nástrojů).

Vážený průměr efektivní úrokové sazby u úvěrů jiným subjektům než úvěrovým institucím k 31. prosinci 2021 činil 4,50% (4,50% k 31. prosinci 2020).

K 31. prosinci 2021 Společnost vykázala opravnou položku ve výši 10 088 tis. Kč (2020: 11 380 tis. Kč) k úvěrům poskytnutým mateřské společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. Opravné položky byly v obou letech vykázány na základě testu na snížení hodnoty provedeného k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020.

Mateřské společnosti nebyl přidělen rating.

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

K 31.12.2021	Jistina	Naběhlý úrok	Neamortizovaný poplatek	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
<i>v tisících Kč</i>						
Úvěr EPH (3)	2 468 346	32 258	(1 940)	16/07/2022	2,85*	3,44
Úvěr EPH (4)	10 000	900**	-	24/4/2022	3,50	3,29
Úvěr EPH (5)	7 500 000	96 563	(91 306)	17/3/2025	4,50	4,87
Celkem	9 978 346	129 721	(93 246)	-	-	-

* Úroková sazba se odvíjí od sazby, kterou jsou úročeny dluhopisy, viz bod 9 – Finanční nástroje a jiné finanční závazky.

** Úrok splatný spolu s jistinou.

K 31.12.2020	Jistina	Naběhlý úrok	Neamortizovaný poplatek	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
<i>v tisících Kč</i>						
Úvěr EPH (2)	2 601 000	28 816	(5 399)	16/07/2022	2,36*	3,44
Úvěr EPH (3)	10 000	550**	-	24/4/2022	3,50	3,29
Úvěr EPH (4)	7 500 000	96 563	(116 404)	17/3/2025	4,50	4,87
Celkem	10 111 000	125 929	(121 803)	-	-	-

* Úroková sazba se odvíjí od sazby, kterou jsou úročeny dluhopisy, viz bod 9 – Finanční nástroje a jiné finanční závazky.

** Úrok splatný spolu s jistinou.

Informace o reálné hodnotě

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

<i>v tisících Kč</i>	K 31.12.2021		K 31.12.2020	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Úvěr EPH (3)	2 497 024	2 492 960	2 621 464	2 656 968
Úvěr EPH (4)	10 896	10 838	10 539	10 767
Úvěr EPH (5)	7 496 813	6 991 022	7 471 743	7 661 976
Celkem	10 004 733	9 494 820	10 103 746	10 329 711

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).

8. Vlastní kapitál

Schválený, emitovaný a plně splacený základní kapitál byl k 31. prosinci 2021 i k 31. prosinci 2020 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 společnosti EPH Financing CZ, a.s. nejsou omezeni ve svých právech spojených s akciemi ani na výplatě dividendy.

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

K 31. prosinci 2021	Počet akcií	Vlastnický podíl	Hlasovací práva
		%	%
Energetický a průmyslový holding, a.s.	10	100	100
Celkem	10	100	100

K 31. prosinci 2020	Počet akcií	Vlastnický podíl	Hlasovací práva
		%	%
Energetický a průmyslový holding, a.s.	10	100	100
Celkem	10	100	100

Odsouhlasení počtu vydaných akcií na začátku a na konci období.

	Počet vydaných akcií
Vydané akcie k 31. prosinci 2019	10
Nově emitované akcie	-
Vydané akcie k 31. prosinci 2020	10

	Počet vydaných akcií
Vydané akcie k 31. prosinci 2020	10
Nově emitované akcie	-
Vydané akcie k 31. prosinci 2021	10

Základní zisk na akcii

Základní zisk/(ztráta) na akcii v Kč na 200 000 Kč nominální hodnoty je 192 400 Kč ((652 100) Kč k 31. prosinci 2020).

Výpočet základního zisku/(ztráty) na akcii k 31. prosinci 2021 vycházel ze zisku/(ztráty) náležejícího kmenovým akcionářům ve výši 1 924 tis. Kč ((6 521) tis. Kč k 31. prosinci 2020), 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 jiné finanční závazky

<i>v tisících Kč</i>	K 31.12.2021	K 31.12.2020
Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně	10 005 348	10 104 575
Jiné finanční závazky	2 822	6 358
Celkem	10 008 170	10 110 933
<i>Dlouhodobé</i>	<i>7 408 693</i>	<i>9 979 196</i>
<i>Krátkodobé</i>	<i>2 599 477</i>	<i>131 737</i>
Celkem	10 008 170	10 110 933

Vážený průměr úrokové sazby u úvěru jiným subjektům než úvěrovým institucím k 31. prosinci 2021 činil 4,50% (4,50% k 31. prosinci 2020).

Součástí položky Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně jsou k 31. prosinci 2021 také vlastní dluhopisy držené společností v celkové hodnotě 132 000 tis. Kč, které celkovou hodnotu Vydaných dluhopisů v amortizované pořizovací ceně snižují (k 31. prosinci 2020 společnost vlastní dluhopisy nedržela.)

Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně

Podrobné informace o vydaných dluhopisech jsou uvedeny v tabulce níže:

K 31.12.2021							
<i>v tisících Kč</i>	ISIN	Jistina	Naběhlý úrok	Neamor- tizovaný poplatek	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
Dluhopisy EPH Financing CZ (3)	CZ0003519407	2 601 000**	33 033	(1 940)	16/07/2022	2,85*	3,44
Dluhopisy EPH Financing CZ (4)	CZ0003524464	7 500 000	96 563	(91 308)	17/03/2025	4,50	4,87
Celkem		10 101 000	129 596	(93 248)	-	-	-

* Dluhopisy jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou jako součet referenční sazby (6M PRIBOR) a marže 2,00 % p.a. stanovenou pro jednotlivé úrokové období.

** Představuje celkovou výši jistiny vydaných dluhopisů. V roce 2021 došlo k nákupu vlastních dluhopisů viz informace níže.

K 31.12.2020							
<i>v tisících Kč</i>	ISIN	Jistina	Naběhlý úrok	Neamor- tizovaný poplatek	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
Dluhopisy EPH Financing CZ (3)	CZ0003519407	2 601 000	28 816	(5 399)	16/07/2022	2,36*	3,44
Dluhopisy EPH Financing CZ (4)	CZ0003524464	7 500 000	96 563	(110 047)	17/03/2025	4,50	4,87
Celkem		10 101 000	125 379	(115 446)	-	-	-

* Dluhopisy jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou jako součet referenční sazby (6M PRIBOR) a marže 2,00 % p.a. stanovenou pro jednotlivé úrokové období.

Dluhopisy 2022 (ISIN CZ0003519407)

Dluhopisy byly vydány 16. července 2018 v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise 3 000 milionů Kč a s možností navýšení o 50 % předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise dluhopisů, tj. na 4 500 milionů Kč.

Jsou kótovány na pražské burze cenných papírů a splatné v roce 2022 (dále také „Dluhopisy 2022“). Dluhopisy 2022 jsou úročeny pohyblivou sazbou 6M PRIBOR plus marže 2,00 % p.a., přičemž úrok je splatný dvakrát ročně zpětně k 16. lednu a k 16. červenci každého roku. Celková nominální částka upsaných dluhopisů k 31. prosinci 2021 činila 2 601 000 tis. Kč (2 601 000 tis. Kč k 31. prosinci 2020).

Za dluhy Emitenta z Dluhopisů 2022 se ve formě finanční záruky podle českého práva zaručila společnost Energetický a průmyslový holding, a.s.

S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke Dni konečné splatnosti Dluhopisů a právo na vyplacení výnosu ke Dnům výplaty výnosu. S Dluhopisy je dále spojeno právo Vlastníků Dluhopisů požádat o předčasné splacení Dluhopisů, a to v Případech porušení povinností. S Dluhopisy je také spojeno právo zúčastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků Dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb.

Společnost může Dluhopisy 2022 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 2022 jednorázově dne 16. července 2022. V průběhu dubna 2021 došlo k odkupu vlastních dluhopisů na trhu v celkové hodnotě 132 000 tis. Kč z důvodu řízení likvidity ve skupině EPH.

Dluhopisy 2022 jsou vykazovány po odečtení nákladů spojených s emisí ve výši 13 983 tis. Kč (13 983 tis. Kč k 31. prosinci 2020). Tyto náklady jsou během doby existence Dluhopisů 2022 postupně zachycovány ve výkazu zisků a ztrát na základě efektivní úrokové sazby ve výši 3,44% (3,44% k 31. prosinci 2020).

Dluhopisy 2025 (ISIN CZ0003524464)

Dluhopisy byly vydány 17. března 2020 v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise 5 000 milionů Kč a s možností navýšení o 50 % předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise dluhopisů, tj. na 7 500 milionů Kč.

Jsou kótovány na pražské burze cenných papírů a splatné v roce 2025 (dále také „Dluhopisy 2025“). Dluhopisy 2025 jsou úročeny sazbou 4,50 % p.a., přičemž úrok je splatný dvakrát ročně zpětně k 17. březnu a k 17. září každého roku. Celková nominální částka upsaných dluhopisů k 31. prosinci 2021 byla 7 500 000 tis. Kč.

Za dluhy Emitenta z Dluhopisů 2025 se ve formě finanční záruky podle českého práva zaručila společnost Energetický a průmyslový holding, a.s.

S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke Dni konečné splatnosti Dluhopisů a právo na vyplacení výnosu z Dluhopisů. S Dluhopisy je dále spojeno právo Vlastníka Dluhopisů žádat v Případech neplnění povinností předčasné splacení Dluhopisů. S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků Dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech, resp. Emisními podmínkami.

Počínaje uplynutím dvou let od Data emise (včetně takového dne) má Emitent právo předčasně splatit (částečně - snížením jmenovité hodnoty všech nesplacených Dluhopisů - nebo úplně) všechny dosud nesplacené Dluhopisy, přičemž toto právo může uplatnit pouze, pokud to oznámí Vlastníkům Dluhopisů nejpozději 60 (šedesát) dní před příslušným Dnem předčasné splatnosti dluhopisů. Emitent je povinen splatit celou nesplacenou jmenovitou hodnotu Dluhopisů, nebo její část, příslušný dosud nevyplacený úrokový výnos připadající na předčasně splácenou jmenovitou hodnotu Dluhopisů, resp. její předčasně splácenou část ke Dni předčasné splatnosti, a mimořádný úrokový výnos. Částečné splacení Dluhopisů snížením jejich jmenovité hodnoty může Emitent provést pouze ke Dni výplaty výnosu. Pokud k předčasnému splacení z rozhodnutí Emitenta dojde mezi: (a) druhým výročním Data emise (včetně takového dne) a čtvrtým výročním Data emise (vyjma takového dne), bude mimořádný úrokový výnos činit částku ve výši 1/48 ročního úrokového výnosu předčasně splacených Dluhopisů za každý započatý měsíc ode Dne předčasné splatnosti dluhopisů (vyjma tohoto měsíce) do Dne konečné splatnosti dluhopisů; a (b) čtvrtým výročním Data emise (včetně takového dne) a pátým výročním Data emise (vyjma takového dne), nebude Emitentem vyplacen žádný mimořádný úrokový výnos.

Společnost splatí jistinu Dluhopisů 2025 jednorázově dne 17. března 2025.

Dluhopisy 2025 jsou vykazovány po odečtení nákladů spojených s emisí ve výši 130 005 tis. Kč (k 31. prosinci 2020). ve výši 130 005 tis. Kč). Tyto náklady jsou během doby existence Dluhopisů 2025 postupně zachycovány ve výkazu zisků a ztrát na základě efektivní úrokové sazby ve výši 4,87 % k 31. prosinci 2021 (4,87 % k 31. prosinci 2020).

Informace o reálné hodnotě

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

v tisících Kč

	ISIN	K 31.12.2021		K 31.12.2020	
		Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně (3)	CZ0003519407	2 632 093	2 625 290	2 624 417	2 656 968
Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně (4)	CZ0003524464	7 505 255	6 991 022	7 486 516	7 661 976
Celkem		10 137 348	9 616 312	10 110 933	10 318 944

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

v tisících Kč

	K 31.12.2021	K 31.12.2020
Závazky z obchodních vztahů	318	435
Celkem	318	435
<i>Dlouhodobé</i>	-	-
<i>Krátkodobé</i>	318	435
Celkem	318	435

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky nebyly k 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 zajištěny. Odhad závazků vychází ze smluvních podmínek nebo z faktur přijatých po rozvahovém dni, avšak před zveřejněním 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

Společnost tvořila rezervu na daň z příjmů viz níže.

	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2020
Základ daně	780	575
Sazba daně	19%	19%
Daň	148	109
Slevy na dani	-	-
Odhad splatné daně*	148	109
Zaplacené zálohy na splatnou daň	(74)	(30)
Daňové závazky	74	79

* Splatná daň ze zisku představuje částku, která je vypočtena dle aktuálně platné daňové legislativy České republiky (tj. Zákon o dani z příjmů 586/1992 Sb.). Východiskem pro výpočet je tedy účetní výsledek hospodaření před zdaněním vypočtený dle aktuálně platné účetní legislativy České republiky, tzn. bez vlivu Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

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.

Ostatní provozní náklady

<i>v tisících Kč</i>	2021	2020
Audit, účetnictví, konsolidace	435	528
Ostatní	1 508	1 280
Náklady z pokračujících činností celkem	1 943	1 808

Odměna statutárnímu auditorovi k 31. prosinci 2021 činí 192 tis. Kč a představuje odměnu za audit statutární závěrky společnosti k 31. prosinci 2020 (131 tis. Kč) a dále odměnu za ověření vybraných účetních informací zahrnutých v podkladech do konsolidované účetní závěrky mateřské společnosti k 30. červnu 2021 (61 tis. Kč)

Odměna statutárnímu auditorovi k 31. prosinci 2020 činí 269 tis. Kč a představuje odměnu za audit statutární závěrky Společnosti. 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>	2021	2020
Výnosové úroky	432 832	378 594
Finanční výnosy	432 832	378 594
Nákladové úroky	(432 252)	(378 243)
Finanční náklady	(432 252)	(378 243)
(Ztráty)/zisky ze změny hodnoty finančních aktiv	1 292	(6 988)
Zisk/(ztráta) z finančních nástrojů	1 872	(6 637)
Čisté finanční výnosy/(náklady) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	1 872	(6 637)

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, úrokové 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 Společnosti především v oblasti úvěrů, jelikož Společnost poskytla úvěr mateřské společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. Společnost individuálně analyzuje úvěry schopnost mateřské společnosti a teprve poté jsou jí nabídnuty platební a dodací podmínky. Ohrožení úvěrovým rizikem Společnost průběžně monitoruje. Účetní hodnota úvěru představuje maximální úvěrové riziko Společnosti. Společnost tvoří opravnou položku na snížení hodnoty, která představuje odhad očekávaných úvěrových ztrát a vyčíslí ji ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání.

Základem pro výpočet výsledné opravné položky ke konci daného sledovaného období je účetní hodnota poskytnutého úvěru mateřské společnosti (tzn. jistina spolu s nesplaceným úrokem). Je-li zbývající doba splatnosti kratší než 1 rok, je tato skutečnost zohledněna při výpočtu. Tzn. zbývá-li od konce sledovaného období například 9 měsíců do splatnosti úvěru, účetní hodnota úvěru se tak upraví o ukazatel 0,75. Následně je zohledněn LGD parameter a stanovený "default rate". Základem pro stanovení default rate jsou ratingy EP Infrastructure, a.s. od významných ratingových agentur. Kdy se na základě analýzy splatnosti dluhopisů EPIF a společnosti, přidělených ratingů a credit margin uvedených na Reuters, implikuje rating společnosti. Dle těchto informací je následně dle dat Moody's stanoven default rate.

Společnost poskytla úvěr mateřské společnosti až do celkové výše 10 111 mil. Kč. Úvěr je poskytnut zejména z prostředků vybraných z již upsaných dluhopisů. Společnost na základě finančních výsledků dlužníka, kterým je mateřská společnost, na roční bázi vyhodnocuje jeho schopnost dostát svým závazkům.

K 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 neměla Společnost žádná finanční aktiva po splatnosti.

K rozvahovému dni jsou maximální úvěrová rizika, rozdělená podle typu protistran a podle geografických oblastí, uvedena v následujících tabulkách.

Úvěrové riziko podle typu protistrany

K 31.12.2021

v tisících Kč

	Podniky (nefinanční instituce)	Banky	Celkem
<i>Aktiva</i>			
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	7 617	7 617
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva (včetně záloh)		-	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	10 004 733	-	10 004 733
Celkem	10 004 733	7 617	10 012 350

K 31.12.2020

v tisících Kč

	Podniky (nefinanční instituce)	Banky	Celkem
<i>Aktiva</i>			
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	9 565	9 565
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva (včetně záloh)		-	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	10 103 746	-	10 103 746
Celkem	10 103 746	9 565	10 113 311

Úvěrové riziko podle teritoria protistrany

K 31.12.2021

v tisících Kč

	Česká republika	Celkem
<i>Aktiva</i>		
Peníze a peněžní ekvivalenty	7 617	7 617
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	10 004 733	10 004 733
Celkem	10 012 350	10 012 350

K 31.12.2020

v tisících Kč

	Česká republika	Celkem
<i>Aktiva</i>		
Peníze a peněžní ekvivalenty	9 565	9 565
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	10 103 746	10 103 746
Celkem	10 113 311	10 113 311

i. Ztráty ze snížení hodnoty

Opravné položky jsou oceňovány jedním z následujících dvou způsobů:

- 12měsíční očekávané úvěrové ztráty (ECL): jde o ECL, které vyplývají z možných případů selhání během 12 měsíců po rozvahovém dni, a
- ECL za celou dobu existence: jde o ECL, které vyplývají ze všech možných případů selhání za celou dobu existence finančního nástroje.

Model očekávaných úvěrových ztrát (ECL) je založen na principu očekávaných úvěrových ztrát. Pro účely návržení modelu ECL je portfolio finančních aktiv rozděleno do segmentů. Finanční aktiva v rámci jednotlivých segmentů jsou přiřazena do tří úrovní (úroveň I – III) nebo do skupiny finančních aktiv, která

jsou znehodnocena k datu prvního vykázání nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv („POCI“). K datu prvotního zachycení jsou aktiva klasifikována do úrovně I nebo POCI.

Alokace do úrovně poté probíhá následovně: aktiva s významným nárůstem úvěrového rizika od prvotního zachycení (úroveň II) nebo úvěrově znehodnocená aktiva (úroveň III).

Všechna finanční aktiva Společnosti jsou zařazena na úrovni I.

Společnost se rozhodla, že vyčíslí opravné položky na pohledávky z obchodních vztahů a smluvní aktiva ve výši očekávaných ztrát za celou dobu existence.

Informace o finanční situaci skupiny i společností EPH (Energetický a průmyslový holding, a.s.) lze najít na její webové adrese www.ephholding.cz

Následující tabulka uvádí informace o změnách v opravných položkách v průběhu období

<i>v tis. Kč</i>	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence - bez úvěrového znehodnocení	Očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence - s úvěrovým znehodnocením	Nakoupené - s úvěrovým znehodnocením	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	-	-	11 380	-	11 380
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané během roku	-	-	28	-	28
Zrušení (zúčtování) ztrát ze snížení hodnoty vykázané během roku	-	-	(1 320)	-	(1 320)
Odepsané položky	-	-	-	-	-
Stav k 31. prosinci 2021	-	-	10 088	-	10 088

<i>v tis. Kč</i>	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence - bez úvěrového znehodnocení	Očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence - s úvěrovým znehodnocením	Nakoupené - s úvěrovým znehodnocením	Celkem
Stav k 1. lednu 2020	-	-	4 392	-	4 392
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané během roku	-	-	8 415	-	8 415
Zrušení (zúčtování) ztrát ze snížení hodnoty vykázané během roku	-	-	(1 427)	-	(1 427)
Odepsané položky	-	-	-	-	-
Stav k 31. prosinci 2020	-	-	11 380	-	11 380

Věková struktura finančních aktiv, s výjimkou peněz a peněžních ekvivalentů a derivátů, k rozvahovému dni:

Úvěrové riziko – snížení hodnoty finančních aktiv

K 31.12.2021

v tisících Kč

	Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva (včetně záloh)	Půjčky jiným než úvěrovým institucím	Celkem
Do splatnosti (netto)	-	10 004 733	10 004 733
Po splatnosti (netto)	-	-	-
Celkem	-	10 004 733	10 004 733
A – aktiva (brutto)			
- do splatnosti	-	10 014 821	10 014 821
- po lhůtě splatnosti <30 dní	-	-	-
- po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	-	-
- po lhůtě splatnosti 181-365 dní	-	-	-
- po lhůtě splatnosti >365 dní	-	-	-
Aktiva celkem (brutto)	-	10 014 821	10 014 821
B – opravné položky k aktivům			
- do splatnosti	-	(10 088)	(10 088)
- po lhůtě splatnosti <30 dní	-	-	-
- po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	-	-
- po lhůtě splatnosti 181-365 dní	-	-	-
- po lhůtě splatnosti >365 dní	-	-	-
Opravné položky celkem	-	(10 088)	(10 088)
Aktiva celkem (netto)	-	10 004 733	10 004 733

Úvěrové riziko – snížení hodnoty finančních aktiv

K 31.12.2020

v tisících Kč

	Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva (včetně záloh)	Půjčky jiným než úvěrovým institucím	Celkem
Do splatnosti (netto)	-	10 103 746	10 103 746
Po splatnosti (netto)	-	-	-
Celkem	-	10 103 746	10 103 746
A – aktiva (brutto)			
- do splatnosti	-	10 115 126	10 115 126
- po lhůtě splatnosti <30 dní	-	-	-
- po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	-	-
- po lhůtě splatnosti 181-365 dní	-	-	-
- po lhůtě splatnosti >365 dní	-	-	-
Aktiva celkem (brutto)	-	10 115 126	10 115 126

B – opravné položky k aktivům			
- do splatnosti	-	(11 380)	(11 380)
- po lhůtě splatnosti <30 dní	-	-	-
- po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	-	-
- po lhůtě splatnosti 181-365 dní	-	-	-
- po lhůtě splatnosti >365 dní	-	-	-
Opravné položky celkem	-	(11 380)	(11 380)
Aktiva celkem (netto)	-	10 103 746	10 103 746

Opravná položka na snížení hodnoty k finančním aktivům se používá k zachycení ztrát ze snížení hodnoty, nedojde-li Společnost k závěru, že dlužnou částku už nelze získat. V takovém případě se předmětné částky považují za nedobytné a odepíšu se přímo proti finančním aktivům.

U opravných položek na snížení hodnoty finančních aktiv byly vykázány tyto pohyby:

<i>v tisících Kč</i>	Půjčky jiným než úvěrovým institucím	Celkem
Stav k 31. prosinci 2019	4 392	4 392
Tvorba/(rozpouštění) opravných položek na očekávané ztráty v průběhu roku	6 988	6 988
Stav k 31. prosinci 2020	11 380	11 380
Tvorba/(rozpouštění) opravných položek na očekávané ztráty v průběhu roku	(1 292)	(1 292)
Stav k 31. prosinci 2021	10 088	10 088

(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 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 nejpозdějši možné lhůtě. Závazky, které nemají smluvně stanovenou dobu splatnosti, jsou seskupeny do kategorie „Nedefinováno“.

Splatnosti finančních závazků

K 31.12.2021

v tisících Kč

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky ⁽¹⁾	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Nedefinováno
Závazky						
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	10 008 170	11 380 304	218 351	2 914 765	8 247 188	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	318	318	310	-	-	8
Celkem	10 008 488	11 380 622	218 661	2 914 765	8 247 188	8

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

Splatnosti finančních závazků

K 31.12.2020

v tisících Kč

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky ⁽¹⁾	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Nedefinováno
Závazky						
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	10 110 933	11 624 706	125 379	398 884	11 100 443	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	435	435	322	-	-	113
Celkem	10 111 368	11 625 141	125 701	398 884	11 100 443	113

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

(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 a zároveň reflektují formu úročení ať již fixní úročení nebo variabilní úročení. 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 31.12.2021

v tisících Kč

	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nedefinováno	Celkem
Aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	7 617	-	-	7 617
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva (včetně záloh)	-	-	-	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	2 604 483	7 400 250	-	10 004 733
Celkem	2 612 100	7 400 250	-	10 012 350
Závazky				
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	318	-	-	318
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	2 599 477	7 408 693	-	10 008 170
Celkem	2 599 795	7 408 693	-	10 008 488
Čistý stav úrokového rizika	12 305	(8 443)	-	3 862

K 31.12.2020

v tisících Kč

	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nedefinováno	Celkem
Aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	9 565	-	-	9 565
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva (včetně zálohy)	-	-	-	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	125 379	9 978 367	-	10 103 746
Celkem	134 944	9 978 367	-	10 113 311

Závazky				
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	435		-	435
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	131 737	9 979 196	-	10 110 933
Celkem	132 172	9 979 196	-	10 111 368
Čistý stav úrokového rizika	2 772	(829)	-	1 943

Nominální částky finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 7 a 9 – Finanční nástroje a jiná finanční aktiva a Finanční nástroje a jiné 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 2020 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

Vnitřní kontrolní systém zahrnuje kontrolní mechanismy vytvořené v rámci Společnosti. Zajišťuje, vyhodnocuje a minimalizuje provozní, finanční, právní a jiná rizika společnosti. V rámci vnitřního kontrolního systému jsou stanoveny pracovní postupy, rozděleny pravomoci a odpovědnosti. Výsledky vnitřní kontroly jsou objektivně a pravidelně vyhodnocovány. U případných zjištění jsou stanovena opatření k nápravě zjištěných nedostatků.

Finanční kontrola ve vztahu k procesu účetního výkaznictví je zajišťována odpovědnými zaměstnanci jako součást vnitřního řízení při přípravě operací před jejich schválením, v průběhu operací až po jejich vypořádání.

Systém zpracování účetnictví se řídí příslušnými ustanoveními následujících zákonů, vyhlášek a vnitřních předpisů:

- Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů;
- Mezinárodní standardy finančního výkaznictví (IFRS), Mezinárodními účetními standardy (IAS) a jejich interpretace (SIC a IFRIC) (společně „IFRS“) vydané Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijaté Evropskou unií;
- Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. Pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví;
- České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů;
- Zákon č. 586/1991 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů;
- Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů;
- Zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, ve znění pozdějších předpisů; a
- Vnitřní směrnice a postupy pro vedení účetnictví.

Společnost EPH Financing CZ, a.s. vede podvojný účetnictví za účetní jednotku dle závazných mezinárodních standard IFRS vydaných Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatých Evropskou unií a vede dále druhý účetní okruh pro daňové účely dle českých účetních standard (ČÚS). Změny v obou účtových rozvrzích může provádět pouze určené pracoviště. Oba účetní okruhy jsou

zpracovány programem Microsoft Dynamics AX. 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.

Kontrola finančního účetnictví je prováděna jednou ročně externími auditory (předběžný a závěrečný audit), v rámci dokladových a fyzických inventur jsou zůstatky všech účtů řádně doloženy. Finanční úsek a controllingové oddělení při závěrkách jednotlivých měsíců provádí kontrolu zůstatků účtů, na kterých jsou evidovány odvody daní, zůstatky peněžní hotovosti a bankovních účtů a dale účtů, na kterých došlo k většímu pohybu. Finanční úsek provádí kontrolu zůstatků všech účtů dvakrát ročně při závěrkách.

Auditorem společnosti pro rok 2021 je společnost Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Italská 2581/67, 120 00, Praha 2.

(f) Provozní riziko

Provozní riziko je riziko ztrát ze zpronevěr, 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 zvládnutí 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.

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 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020:

v tisících Kč

	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Závazky a ostatní finanční závazky	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Závazky a ostatní finanční závazky
	K 31.12.2021	K 31.12.2021	K 31.12.2020	K 31.12.2020
K mateřské společnosti				
Z titulu poskytnutého úvěru	10 004 733	2 822	10 103 746	-
Z titulu přefakturace nákladů	-	-	-	-
Z titulu poskytnutí příplatku mimo základní kapitál	-	-	-	-
Společnosti ovládané koncovými akcionáři				
Z titulu fakturace nákladů	-	249	-	265
Celkem	10 004 733	3 071	10 103 746	265

(b) Přehled transakcí se spřízněnými osobami za rok 2021 a 2020:

<i>v tisících Kč</i>	Výnosy 2021	Náklady 2021	Výnosy 2020	Náklady 2020
K mateřské společnosti				
Z titulu naběhlého úroku k úvěru	432 607	-	378 594	-
Z titulu přefakturace nákladů	2 368	-	2 033	-
Společnosti ovládané koncovými akcionáři	-	267	-	283
Celkem	434 975	267	380 627	283

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 žádná významná peněžní či nepeněžní plnění za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021. Současně byli tito členové zaměstnanci jiných společností v rámci Skupiny EPH.

16. Pandemie COVID-19

Světová zdravotnická organizace prohlásila dne 11. března 2020 epidemii koronaviru SARS-CoV-2 za pandemii. Z důvodu ohrožení zdraví v souvislosti s prokázáním výskytu koronaviru na území České republiky, následující den Vláda ČR na návrh ministra vnitra schválila vyhlášení nouzového stavu na celém území České republiky a došlo k přijetí mimořádných opatření v oblastech – cest do a ze zahraničí, na státních hranicích, maloobchodu, školní docházky a vzdělávacích akcí, dopravě, sociální oblasti, zdravotnictví, činnostech úřadů a samospráv, zajišťování bezpečnosti a vězeňské služby a v neposlední řadě omezení volného pohybu.

Vzhledem k tomu, že Společnost vznikla za účelem emise a správě dluhopisů a poskytování úvěrů/zápůjček společnostem ve Skupině EPH (“Skupina”) a nemá žádné jiné podnikatelské aktivity, výše uvedená přijatá opatření se jí přímo nedotýkají. Hlavním zdrojem příjmů Společnosti jsou splátky úvěrů poskytnuté mateřské společnosti EPH (Energetický a průmyslový holding, a.s.). Společnost kromě dluhopisů a souvisejících smluvních závazků neneviduje žádné jiné významné závazky.

Z dosavadního vyhodnocení dopadů epidemie koronaviru na Skupinu vyplývá, že není ohrožena existence žádné společnosti ve Skupině a očekává se dopad na Skupinu relativně omezený a dočasný. Nicméně spolehlivost odhadu dlouhodobých dopadů na Skupinu je dosti omezena s ohledem na nejistotu rozsahu dopadů epidemie koronaviru na ekonomiky jednotlivých států v Evropě a s ohledem na opatření států na hospodářský růst relevantních zemí.

Pandemie COVID-19 je považována za indikátor možného znehodnocení aktiv Společnosti i Skupiny EPH, a proto došlo k provedení aktualizace testů zpětně získatelné hodnoty s použitím nejlepších odhadů, které jsou k dispozici. Z výsledků provedených analýz nevyplývá, že by pandemie způsobila snížení hodnoty aktiv jak Společnostem tak i Skupiny EPH. Primární důvody, které vedly k tvorbě opravné položky (uvedené v bodě přílohy 14 (a)) byly jiné. Dopad pandemie v dalších letech bude závislý zejména na celkovém vývoji ekonomiky v Evropě. Skupina EPH přijala vícero adekvátních opatření pro eliminaci rizik a na zmírnění dopadů současné situace na klíčové segmenty a na zdraví svých zaměstnanců.

Vedení Společnosti zvažilo potenciální dopady epidemie koronaviru na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají vliv na předpoklad neomezené doby trvání podniku. Společnost proto nežádala ani neuvažuje o žádosti o veřejnou podporu. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. prosinci 2021 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

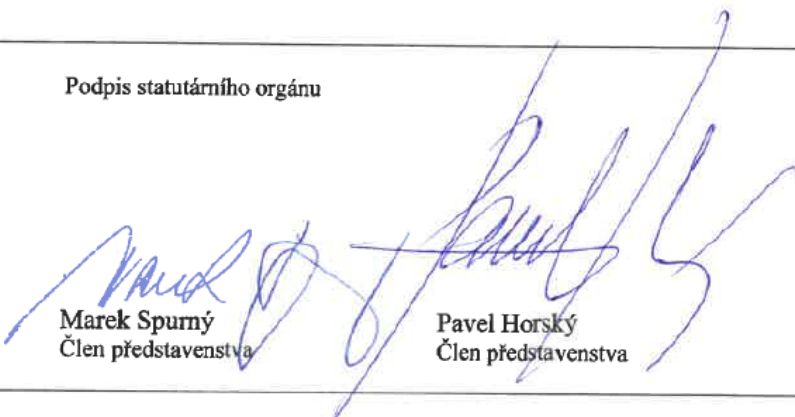
17. Vojenská operace na Ukrajině

Probíhající vojenská invaze Ruska na Ukrajinu a související sankce namířené proti Ruské federaci mohou mít dopad na evropské i globální ekonomiky. Společnost nemá žádnou významnou přímou expozici vůči Ukrajině, Rusku nebo Bělorusku. Dopad na obecnou ekonomickou situaci však může vyžadovat revize určitých předpokladů a odhadů. To může vést k významným úpravám účetní hodnoty určitých aktiv a závazků v příštím finančním roce. V této fázi není management schopen spolehlivě odhadnout dopad, protože události se odehrávají den za dnem. Dlouhodobější dopad může také ovlivnit objemy obchodů, peněžní toky a ziskovost. Nicméně k datu této účetní závěrky Společnost nadále plní své závazky tak, jak jsou splatné, a proto i nadále uplatňuje zásadu nepřetržitého trvání podniku.

Na základě dostupných informací a aktuálního vývoje celou situaci neustále analyzuje také mateřská společnost EPH a vyhodnocuje její dopady jak na společnost přímo, tak i její dceřiné společnosti. Vedení společnosti EPH zvažilo potenciální dopady této situace na její aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na účetní závěrku za rok 2021 ani na předpoklad nepřetržitého trvání podniku v roce 2022. Nicméně nelze vyloučit, že v uvedené situaci dojde k dalšímu negativnímu vývoji, který následně může mít výrazný negativní vliv na Společnost, její podnikání, finanční podmínky, výsledky, peněžní toky a vyhlídky obecně.

18. Významné následné události

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které by mohly ovlivnit účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

Datum:	Podpis statutárního orgánu
31. března 2022	
	Marek Spurný Člen představenstva
	Pavel Horský Člen představenstva