

EPH Financing SK, a. s.

Priebežná účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za obdobie od 1. januára 2017 do 30. júna 2017


Obsah


Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2017	3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za obdobie od 1. januára 2017 do 30. júna 2017	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 1. januára 2017 do 30. júna 2017	5
Výkaz peňažných tokov za obdobie od 1. januára 2017 do 30. júna 2017	6
Poznámky účtovnej závierky za obdobie od 1. januára 2017 do 30. júna 2017	7

EPH Financing SK, a. s.
Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2017

	Poznámky	30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	22	173
Pohľadávky z obchodného styku	8	107	5
Finančný majetok	6	229	9
Odložená daňová pohľadávka	9	1	2
Ostatný majetok	10	8	9
Krátkodobý majetok spolu		367	198
Finančný majetok	6	102 241	74 277
Dlhodobý majetok spolu		102 241	74 277
Majetok spolu		102 608	74 475
Závazky			
Závazky z obchodného styku	11	57	11
Emitované dlhopisy	12	353	18
Ostatné záväzky	13	33	14
Krátkodobé záväzky spolu		443	43
Emitované dlhopisy	12	102 129	74 398
Dlhodobé záväzky spolu		102 129	74 398
Závazky spolu		102 572	74 441
Vlastné imanie			
Základné imanie	14	25	25
Zákonný rezervný fond	15	3	3
Nerozdelený zisk minulých rokov	15	6	2
Komplexný výsledok hospodárenia za obdobie	15	2	4
Vlastné imanie priraditeľné osobám s kontrolným podielom na vlastnom imaní		36	34
Vlastné imanie spolu		36	34
Vlastné imanie a záväzky spolu		102 608	74 475

Priebežná účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 7 až 23, bola zostavená dňa 13. septembra 2017:


Pavel Horský
 člen predstavenstva


Marek Spurný
 člen predstavenstva

EPH Financing SK, a. s.

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017

	Poznámky	Obdobie od 1.1.2017 do 30.6.2017 tis. eur	Obdobie od 1.1.2016 do 30.6.2016 tis. eur
Náklady na služby	16	(13)	(8)
Prevádzkové náklady		(13)	(8)
Úrokové náklady	17	(2 014)	(1 436)
Ostatné finančné náklady	18	(4)	(3)
Finančné náklady		(2 018)	(1 439)
Úrokové výnosy	19	2 014	1 436
Ostatné finančné výnosy	20	22	14
Finančné výnosy		2 036	1 450
Zisk/strata pred zdanením		5	3
Náklady na daň z príjmov	21	(3)	(1)
Zisk po zdanení		2	2
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie		2	2

Poznámky uvedené na stranách 7 až 23 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto priebežnej účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017

<i>v tis. eur</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Komplexný výsledok hospodárenia	Celkom	Nekontrolný podiel	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2017	25	3	2	4	34	0	34
Celkový komplexný výsledok za obdobie							
Rozdelenie výsledku hospodárenia	0	0	4	(4)	0	0	0
Zisk za obdobie	0	0	0	2	2	0	2
Stav k 30. júnu 2017	25	3	6	2	36	0	36

<i>v tis. eur</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Komplexný výsledok hospodárenia	Celkom	Nekontrolný podiel	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2016	25	3	2	-	30	-	30
Celkový komplexný výsledok za obdobie							
Zisk za obdobie	-	-	-	2	2	-	2
Stav k 30. júnu 2016	25	3	2	2	32	-	32

Poznámky uvedené na stranách 7 až 23 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto priebežnej účtovnej závierky.

EPH Financing SK, a. s.
Výkaz peňažných tokov za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017

		Obdobie od 1.1.2017 do 30.6.2017 tis. eur	Obdobie od 1.1.2016 do 30.6.2016 tis. eur
	Poznámky		
Zisk pred zdanením a pred úrokmi		5	3
Zmeny pracovného kapitálu:			
Zvýšenie stavu záväzkov z obchodného styku		46	30
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok z obchodného styku		(102)	416
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatného majetku		1	(14)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		20	(1)
Peňažné toky použité na prevádzkovú činnosť		(35)	431
Zaplatené úroky		(1 572)	(1 486)
Prijaté úroky		1 575	0
Príjmy/výdavky na daň z príjmov		(3)	(2)
Čisté peňažné toky použité na prevádzkovú činnosť		(30)	(1 054)
Peňažné toky z finančných činností			
Vklad do základného imania		0	0
Vklad do zákonného rezervného fondu		0	0
Príjmy z emitovaných dlhopisov		28 112	34 010
Výdavky na poskytnuté pôžičky		(28 233)	(33 941)
Príjmy z poskytnutých pôžičiek		0	0
Čisté peňažné toky z finančných činností		(121)	69
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(151)	(985)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	7	173	1 001
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	7	22	16

Poznámky uvedené na stranách 7 až 23 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto priebežnej účtovnej závierky.

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017

1. Všeobecné informácie

EPH Financing SK, a. s. („spoločnosť“) bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou listinou zo dňa 26. januára 2015 a je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6099/B. Zápis do obchodného registra bol vykonaný dňa 17. februára 2015.

Identifikačné číslo („IČO“) a daňové identifikačné číslo („DIČ“) sú:

Identifikačné číslo: 48 048 003
Daňové identifikačné číslo: 2120006240

Sídlo spoločnosti je: Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava

Štruktúra akcionárov k 30. júnu 2017 bola nasledujúca:

	Hlasovacie právo v %	Podiel na základnom imaní v %
Energetický a priemyslový holding, a.s.	100%	100%
Spolu	100%	100%

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2016 bola nasledujúca:

	Hlasovacie právo v %	Podiel na základnom imaní v %
Energetický a priemyslový holding, a.s.	100%	100%
Spolu	100%	100%

Spoločnosť je zahrnutá do konsolidačného celku spoločnosti Energetický a priemyslový holding, a.s. Konsolidovaná účtovná závierka je uložená v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe.

K 30. júnu 2017 bolo predstavenstvo zložené z týchto osôb:

- Daniel Křetínský – člen predstavenstva
- Marek Spurný – člen predstavenstva
- Pavel Horský – člen predstavenstva

K 30. júnu 2017 bola dozorná rada zložená z týchto osôb :

- Jan Špringl – člen dozornej rady
- Ondřej Novák – člen dozornej rady
- Petr Sekanina – člen dozornej rady

Aktivity

Hlavnými činnosťami spoločnosti sú:

- poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt
- sprostredkovanie poskytovania úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu
- administratívne služby

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017

- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Priebežná účtovná závierka spoločnosti k 30. júnu 2017 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

(b) Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Priebežná účtovná závierka Spoločnosti k 30. júnu 2017 je zostavená podľa § 18 ods. 1 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 30. júna 2017.

Táto účtovná závierka bola zostavená podľa IFRS v znení prijatom EÚ. Spoločnosť aplikuje všetky štandardy IFRS EÚ vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board, ďalej len „IASB“) a interpretácie vydané Výborom pre interpretácie Medzinárodného finančného vykazovania (International Financial Reporting Interpretation Committee, ďalej len „IFRIC“) v znení prijatom Európskou úniou, ktoré boli účinné k 30. júnu 2017.

Priebežná účtovná závierka bola zostavená na základe akruálneho princípu a za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS EÚ vyžaduje využitie určitých zásadných predpokladov a odhadov. Taktiež vyžaduje uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania na komplexné transakcie. Oblasti, ktoré vyžadujú vyšší stupeň rozhodovania alebo zložitosti alebo oblasti, kde sú predpoklady a odhady významné priebežnú účtovnú závierku sú zverejnené v Poznámke č. 3.

(c) Základ pre oceňovanie

Priebežná účtovná závierka bola vypracovaná na základe historických cien.

Historická obstarávacía cena je založená na reálnej hodnote poskytnutého protiplnenia pri výmene tovarov a služieb.

Reálna hodnota predstavuje cenu, ktorá by sa získala z predaja aktíva alebo bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia (t.j. „exit“ cena alebo výstupná cena).

Pri stanovovaní reálnej hodnoty majetku a záväzkov Spoločnosť používa trhové (pozorovateľné) vstupy vždy, keď je to možné. Ak trh nie je aktívny, reálna hodnota majetku a záväzkov sa určí použitím oceňovacích techník. Pri aplikovaní oceňovacích techník sa používajú odhady a predpoklady, ktoré sú konzistentné s informáciami o odhadoch a predpokladoch, ktoré sú k dispozícii, a ktoré by použili účastníci trhu pri stanovení ceny.

Podľa vstupov použitých pri určení reálnej hodnoty majetku a záväzkov boli definované rozdielne úrovne reálnej hodnoty:

Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch za identické položky majetku a záväzkov.

Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny uvedené v úrovni 1, ktoré možno pozorovať pri danom majetku a záväzkoch buď priamo (ako ceny), alebo nepriamo (odvodené od cien).

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017

Úroveň 3: vstupy pre majetok a záväzky, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch (nepozorovateľné vstupy).

Priebežná účtovná závierka spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

Táto priebežná účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré sú funkčnou menou spoločnosti.

Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené, okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

(e) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie priebežnej účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie vykonalo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných zásad a účtovných metód a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne aktualizované. Úpravy účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach na ktoré má táto úprava vplyv.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a významných úsudkoch v použitých účtovných zásadách a účtovných metódach, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumy vykázané v účtovnej závierke, sú opísané v bodoch 4 a 5 poznámok.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

(a) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku použitím efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne, ak je to vhodné, obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera sa stanovuje pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a neskôr sa nereviduje.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené poplatky a základné body alebo prijaté transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku.

(b) Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku okrem položiek, ktoré sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní.

Splatná daň je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o sumy súvisiace s minulými obdobiami.

Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely výkazníctva a ich hodnotami pre daňové účely. Odložená daň je počítaná pomocou daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej zavierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017

dočasné rozdiely v čase ich realizácie na základe zákonov, ktoré boli platné alebo prijaté ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka.

Odložená daňová pohľadávka je vykázaná iba do tej miery, do akej je pravdepodobné, že v budúcnosti budú dosiahnuté zdaniteľné zisky, voči ktorým sa dá pohľadávka uplatniť. Odložené daňové pohľadávky sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka a znížené v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možný daňový úžitok, ktorý sa ich týka, realizovať.

(c) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú voľné prostriedky na bankových účtoch.

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v nominálnej hodnote.

(d) Finančný majetok

Finančný majetok spoločnosti je zaradený do kategórie úvery a pohľadávky.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými platbami, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu a nie je klasifikovaný ako cenné papiere určené na predaj alebo finančný majetok držaný do splatnosti alebo ako finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Vznikajú vtedy, keď spoločnosť poskytne peňažné prostriedky, tovar alebo služby priamo dlžníkovi bez toho, aby mala v úmysle s pohľadávkou obchodovať.

Vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti je tento finančný majetok vykázaný ako: poskytnuté pôžičky, pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok.

Pohľadávky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote spolu s priamo súvisiacimi transakčnými nákladmi a následne oceňujú v ich umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Opravná položka sa vytvára vtedy, ak existuje objektívny dôkaz, že Spoločnosť nebude schopná zinkasovať všetky splatné sumy podľa pôvodných podmienok splatnosti. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo že podstúpi finančnú reorganizáciu, platobná neschopnosť alebo omeškanie platieb sa považujú za indikátory toho, že pohľadávka je znehodnotená. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou danej pohľadávky a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou sadzbou.

(e) Finančné záväzky

Finančné záväzky Spoločnosti sú zaradené do jednej z nasledovných kategórií: finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia alebo ostatné finančné záväzky.

Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia predstavujú derivátové finančné nástroje. Vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti sú tieto derivátové finančné nástroje vykázané v rámci položky záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

Ostatné finančné záväzky

Ostatné finančné záväzky sú rôzne finančné záväzky, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti sú tieto záväzky vykázané ako

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017

bankové úvery, úročené pôžičky, emitované dlhopisy a záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

i. Oceňovanie finančného majetku a finančných záväzkov

Finančné nástroje sú prvotne vykázané v reálnej hodnote vrátane priamo priraditeľných transakčných nákladov. Po prvotnom vykázaní sú ocenené vo výške amortizovaných nákladov s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

V nasledujúcich obdobiach sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii vo výške amortizovaných nákladov, rozdiel medzi touto hodnotou a hodnotou, v ktorej sa úvery, pôžičky a dlhopisy splatia, sa vykazujú ako náklady/výnosy na základe efektívnej úrokovej miery vo výsledku hospodárenia.

(f) Kategórie finančných nástrojov

Finančné nástroje

Finančný nástroj je každá zmluva, ktorá vedie k vzniku finančného majetku v jednej účtovnej jednotke a k finančnému záväzku alebo k nástroju vlastného imania v inej účtovnej jednotke.

(g) Nedávno vydané účtovné štandardy

Štandardy prijaté EÚ, ktoré ešte nenadobudli účinnosť

IFRS 9 Finančné nástroje (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr (zatiaľ neprijala EÚ); použije sa retrospektívne s niektorými výnimkami. Úprava minulých období sa nevyžaduje a je povolená len vtedy, ak sú k dispozícii informácie bez použitia spätného pohľadu.)

Tento štandard nahrádza IAS 39 Finančné nástroje: účtovanie a oceňovanie s tým, že naďalej platí výnimka podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokovej angažovanosti účtovnej jednotky v portfóliu finančných aktív alebo finančných záväzkov a že si účtovné jednotky môžu zvoliť, či budú o všetkých zabezpečeniach účtovať podľa požiadaviek IFRS 9 alebo naďalej podľa existujúcich požiadaviek v IAS 39.

Hoci sa prípustné oceňovacie základne pri finančných aktívach - zostatková hodnota, reálna hodnota vykázaná do celkového komplexného výsledku a reálna hodnota vykázaná do zisku alebo straty - podobajú IAS 39, značne sa líšia kritériá klasifikácie do príslušnej kategórie ocenenia.

Finančné aktívum sa oceňuje zostatkovou hodnotou, ak sú splnené tieto dve podmienky:

- aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať aktíva na účely inkasovania zmluvných peňažných tokov, a
- jeho zmluvné podmienky vedú k vzniku peňažných tokov v konkrétnych termínoch, ktorými sú výlučne platby istiny a úrokov z nesplatenej istiny.

Model zníženia hodnoty v IFRS 9 nahrádza model "vzniknuté straty" v IAS 39 modelom "očakávané úverové straty", čo znamená, že už nebude potrebné, aby stratová udalosť nastala predtým, než sa zaúčtuje opravná položka na zníženie hodnoty.

Je potrebné zverejniť rozsiahle dodatočné informácie o činnostiach účtovnej jednotky v oblasti riadenia rizík a zaistenia.

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje tento vplyv na svoju finančnú situáciu a výkonnosť.

Spoločnosť očakáva, že ďalšie vydané štandardy, ktoré ešte nenadobudli účinnosť pre účely zverejnenia v tejto účtovnej závierke, nebudú mať žiadny vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti k dátumu ich účinnosti.

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Pri zostavení priebežnej účtovnej závierky spoločnosť neevidovala žiadne významné zdroje neistoty.

5. Riadenie finančných rizík

Prehľad

Spoločnosť je vystavená prevádzkovému riziku a nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- Riadenie kapitálového rizika
- Faktory finančného rizika

a) Riadenie kapitálového rizika

Štruktúra kapitálu spoločnosti pozostáva z peňazí v banke a vlastného imania pripadajúceho na vlastníka spoločnosti, ktoré zahŕňa základné imanie a zákonný rezervný fond.

b) Faktory finančného rizika

a. Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho spoločnosť utrpí stratu. Spoločnosť prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými partnermi a že podľa potreby musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov. Peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Spoločnosť neobmedzila výšku otvorenej pozície voči žiadnej finančnej inštitúcii.

b. Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s procesmi v spoločnosti, pracovníkmi, technológiou a infraštruktúrou a z externých faktorov okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity, ako sú napríklad riziká vyplývajúce z právnych a regulačných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov firemného správania.

c. Právne riziko

Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko, t. j. strata vyplývajúca najmä z nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na spoločnosť.

d. Úrokové riziko

Operácie spoločnosti sú vystavené riziku zmien v úrokových sadzbách. Objem tohto rizika je rovný sume úročeného majetku a úročených záväzkov, pri ktorých je úroková sadzba v dobe splatnosti alebo v dobe zmeny odlišná od súčasnej úrokovej sadzby. Doba, na ktorú je pre finančný nástroj stanovená pevná sadzba, preto vyjadruje vystavenie riziku zmien v úrokových sadzbách.

e. Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká pri bežnom financovaní činností spoločnosti, pri schopnosti splácať svoje záväzky v dobe ich splatnosti a pri riadení finančných pozícií. Predstavuje riziko neschopnosti financovať majetok v primeranej dobe splatnosti a úrokovej sadzbe a riziko neschopnosti realizovať majetok za rozumnú cenu v primeranom časovom horizonte.

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017

6. Finančný majetok

	30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	102 470	74 286
Spolu	102 470	74 286

Rozdelenie na krátkodobú a dlhodobú časť je uvedené v bode 22.

Pôžičky boli poskytnuté materskej spoločnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. s dátumom splatnosti 27. júna 2018 a 28. augusta 2020.

7. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Bežné účty v bankách	22	173
Spolu	22	173

8. Pohľadávky z obchodného styku

	30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Pohľadávky z obchodného styku	107	5
Spolu	107	5

Rozdelenie na krátkodobú a dlhodobú časť je uvedené v bode 22.

Veková štruktúra pohľadávok k 30. júnu 2017 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

v tisícoch EUR

	30. júna 2017		
	Nominálna hodnota	%	Opravná položka
Do splatnosti	107	100	0
Po splatnosti 1 až 30 dní	0	0	0
Po splatnosti 31 až 180 dní	0	0	0
Po splatnosti 181 až 365 dní	0	0	0
Po splatnosti viac ako 365 dní	0	0	0
	107	100	0

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017

Veková štruktúra pohľadávok k 31. decembru 2016 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

v tisícoch EUR

	31. decembra 2016		Opravná položka
	Nominálna hodnota	%	
Do splatnosti	5	100	0
Po splatnosti 1 až 30 dní	0	0	0
Po splatnosti 31 až 180 dní	0	0	0
Po splatnosti 181 až 365 dní	0	0	0
Po splatnosti viac ako 365 dní	0	0	0
	5	100	0

Všetky pohľadávky z obchodného styku sú voči prepojeným účtovným jednotkám. Nakoľko riziko nevymožiteľnosti týchto pohľadávok je nízke, Spoločnosť netvorila žiadne opravné položky.

9. Odložená daňová pohľadávka

	30.6.2017 tis. eur
<i>K 1. januáru 2017</i>	2
Cez výkaz ziskov a strát (bod 21 poznámok)	(1)
Vykázané do ostatných súčasti komplexného výsledku	0
K 30. júnu 2017	1
	31.12.2016 tis. eur
<i>K 1. januáru 2016</i>	1
Cez výkaz ziskov a strát (bod 21 poznámok)	1
Vykázané do ostatných súčasti komplexného výsledku	0
K 31. decembru 2016	2

Odložená daňová pohľadávka je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 21%.

10. Ostatný majetok

	30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Náklady budúcich období	8	3
Príjmy budúcich období	0	6
Spolu	8	9

Náklady budúcich období v prevažnej časti predstavujú odmenu administrátora za správu emisie a obstaranie platieb v súvislosti s dlhopismi.

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017

11. Závazky z obchodného styku

	30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Závazky z obchodného styku	57	5
Nevyfakturované dodávky	0	6
Spolu	57	11

Rozdelenie na krátkodobú a dlhodobú časť je uvedené v bode 22.

Všetky závazky sú v lehote splatnosti.

12. Emitované dlhopisy

Spoločnosť eviduje emitované dlhopisy k 30. júnu 2017 v nasledovnej štruktúre:

v tis. eur		Pôvodná mena emisie	Nominálna hodnota emisie v pôvodnej mene v tisícoch	Efektívna úroková miera v %	Zostatková hodnota 30. jún 2017
Typ	ISIN				
Na doručiteľa	SK4120010836 séria 01	EUR	75 000	4,82	74 599
Spolu					74 599

v tis. eur		Pôvodná mena emisie	Nominálna hodnota emisie v pôvodnej mene v tisícoch	Efektívna úroková miera v %	Zostatková hodnota 30. jún 2017
Typ	ISIN				
Na doručiteľa	SK4120012600	EUR	28 000	4,08	27 883
Spolu					27 883

Prehľad o emitovaných dlhopisoch k 31. decembru 2016:

v tis. eur		Pôvodná mena emisie	Nominálna hodnota emisie v pôvodnej mene v tisícoch	Efektívna úroková miera v %	Zostatková hodnota 31. december 2016
Typ	ISIN				
Na doručiteľa	SK4120010836 séria 01	EUR	75 000	4,82	74 416
Spolu					74 416

Dlhopisy s názvom „Dlhopis EPH 4,20/2018“ s identifikačným kódom ISIN SK4120010836 séria 01 boli vydané dňa 29. júna 2015 s nominálnou hodnotou emisie 9 794 tis. eur. Menovitá hodnota každého dlhopisu je 1 000 eur. K 30. júnu 2017 bolo vydaných 75 000 ks dlhopisov v nominálnej hodnote 75 000 tis. eur, čo predstavuje celý objem emisie (k 31. decembru 2016: vydaných 75 000 ks dlhopisov v nominálnej hodnote 75 000 tis. eur). Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou 4,20% p.a., pričom celková nominálna hodnota emisie je splatná 29. júna 2018. Dlhopisy boli prijaté a sú obchodované na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

EPH Financing SK, a. s.**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017**

Dlhopisy s názvom „Dlhopis EPH 3,50/2020“ s identifikačným kódom ISIN SK4120012600 boli vydané dňa 28. februára 2017 s nominálnou hodnotou emisie 6 000 tis. eur. Menovitá hodnota každého dlhopisu je 1 000 eur. Do 30. júna 2017 sa vydalo ďalších 22 000 ks dlhopisov v nominálnej hodnote 22 000 tis. eur. Predpokladaný objem emisie je 75 000 tis. eur. Lehota verejnej ponuky ako aj primárneho predaja (upisovania) potrvá do 16. februára 2018. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou 3,50% p.a., pričom celková nominálna hodnota emisie je splatná 28. augusta 2020. Dlhopisy boli prijaté a sú obchodované na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

Zábezpeka

Na zabezpečenie vydaných dlhopisov vydala spoločnosť Energetický a priemyslový holding, a.s. finančnú záruku, v ktorej sa bezpodmienečne a neodvolateľne zaručuje každému majiteľovi dlhopisov, že v prípade, kedy spoločnosť z akéhokoľvek dôvodu nesplní riadne a včas akýkoľvek svoj záväzok vo vzťahu k akémukoľvek dlhopisu, zaplatí v súlade s Emisnými podmienkami na výzvu majiteľa dlhopisov takúto čiastku v plnej výške a v príslušnej mene, a to najneskôr do desiatich dní od doručenia výzvy majiteľa dlhopisov ručiteľovi.

Rozdelenie na krátkodobú a dlhodobú časť je uvedené v bode 22.

13. Ostatné záväzky

	30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Daňové záväzky	19	11
Výnosy budúcich období	14	3
Spolu	33	14

14. Základné imanie

	30.6.2017 tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške: K 1. januáru 2017	25
Stav k 30. júnu 2017	25
	31.12.2016 tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške: K 1. januáru 2016	25
Stav k 31. decembru 2016	25

Upísané a splatené základné imanie k 30. júnu 2017 pozostáva z 10 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 2 500 eur za akciu (k 31. decembru 2016: 10 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 2 500 eur za akciu), akcia znie na meno a má podobu listinného cenného papiera. Držitelia kmeňových akcií disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na kmeňovú akciu.

Základné imanie spoločnosti bolo dňa 17. februára 2015 zapísané do obchodného registra v sume 25 tis. eur.

15. Rezervné fondy a výsledok hospodárenia

	Výsledok hospodárenia min. rokov tis. eur	Zisk za účtovné obdobie tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Spolu tis. eur
Stav k 1. januáru 2017	2	4	3	9
Rozdelenie výsledku hospodárenia	4	(4)	-	0
Zisk za obdobie od 1. januára 2017 do 30. júna 2017	-	2	-	2
Stav k 30. júnu 2017	6	2	3	11

Prehľad za predchádzajúce účtovné obdobie:

	Výsledok hospodárenia min. rokov tis. eur	Zisk za účtovné obdobie tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Spolu tis. eur
Stav k 1. januáru 2016	-	2	3	5
Rozdelenie výsledku hospodárenia	2	(2)	-	0
Zisk za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016	-	4	-	4
Stav k 31. decembru 2016	2	4	3	9

a) Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond bol vytvorený pri vzniku spoločnosti do výšky 10% zo základného imania v zmysle Stanov spoločnosti. Zákonný rezervný fond môže byť použitý len na vysporiadanie strát a je nedistribuvateľným fondom.

16. Náklady na služby

	Obdobie od 1.1.2017 do 30.6.2017 tis. eur	Obdobie od 1.1.2016 do 30.6.2016 tis. eur
Audítorské a poradenské služby	(3)	(5)
Vedenie účtovníctva	(10)	(3)
Spolu	(13)	(8)

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017

17. Úrokové náklady

	Obdobie od 1.1.2017 do 30.6.2017 tis. eur	Obdobie od 1.1.2016 do 30.6.2016 tis. eur
Úrokové náklady	(2 014)	(1 436)
Spolu	(2 014)	(1 436)

Úrokové náklady sa týkajú vydaných dlhopisov. Informácie o dlhopisoch sú uvedené v bode 12.

18. Ostatné finančné náklady

	Obdobie od 1.1.2017 do 30.6.2017 tis. eur	Obdobie od 1.1.2016 do 30.6.2016 tis. eur
Finančné náklady – operácie s CP	(4)	(3)
Spolu	(4)	(3)

19. Úrokové výnosy

	Obdobie od 1.1.2017 do 30.6.2017 tis. eur	Obdobie od 1.1.2016 do 30.6.2016 tis. eur
Úrokové výnosy	2 014	1 436
Spolu	2 014	1 436

20. Ostatné finančné výnosy

	Obdobie od 1.1.2017 do 30.6.2017 tis. eur	Obdobie od 1.1.2016 do 30.6.2016 tis. eur
Ostatné finančné výnosy	18	11
Finančné výnosy – operácie s CP	4	3
Spolu	22	14

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017

21. Daň z príjmov

	Obdobie od 1.1.2017 do 30.6.2017 tis. eur	Obdobie od 1.1.2016 do 30.6.2016 tis. eur
<i>Vykázaná vo výkaze ziskov a strát</i>		
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(2)	0
Odložená daň (bod 9 poznámok)	(1)	(1)
Daň z príjmov celkom	<u>(3)</u>	<u>(1)</u>

Daň je vypočítaná zo základu dane spoločnosti v danom roku použitím 21 %-nej sadzby.
V roku 2016 bola daň vypočítaná zo základu dane spoločnosti použitím 22 %-nej sadzby.

Prevod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov k 30.6.2017 je nasledovný:

	Daňový základ 30.6.2017 tis. eur	21% 30.6.2017 tis. eur
Zisk pred zdanením a teoretická daň z príjmov	5	1
Daňovo neuznané náklady	3	1
Nezdaniteľné príjmy	(9)	(2)
Daň z príjmu vykázaná		<u>0</u>

Prevod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov k 30.6.2016 je nasledovný:

	Daňový základ 30.6.2016 tis. eur	22% 30.6.2016 tis. eur
Zisk pred zdanením a teoretická daň z príjmov	2	0
Daň z príjmu vykázaná		<u>0</u>

EPH Financing SK, a. s.**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017****22. Analýza doby splatnosti**

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov k 30. júnu 2017 mala nasledovnú štruktúru:

	Menej ako 1 rok tis. eur	1 až 5 rokov tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	22	-	22
Finančný majetok	229	102 241	102 470
Pohľadávky z obchodného styku	107	-	107
Odložená daňová pohľadávka	1	-	1
Ostatný majetok	8	-	8
Spolu	367	102 241	102 608
Záväzky			
Záväzky z obchodného styku	57	-	57
Emitované dlhopisy	353	102 129	102 482
Ostatné záväzky	33	-	33
Spolu	443	102 129	102 572

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov k 31. decembru 2016 mala nasledovnú štruktúru:

	Menej ako 1 rok tis. eur	1 až 5 rokov tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	173	-	173
Finančný majetok	9	74 277	74 286
Pohľadávky z obchodného styku	5	-	5
Odložená daňová pohľadávka	2	-	2
Ostatný majetok	9	-	9
Spolu	198	74 277	74 475
Záväzky			
Záväzky z obchodného styku	11	-	11
Emitované dlhopisy	18	74 398	74 416
Ostatné záväzky	14	-	14
Spolu	43	74 398	74 441

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017

23. Reálne hodnoty

Reálna hodnota je peňažná čiastka, za ktorú môže spoločnosť určitý druh majetku vymeniť, alebo vyrovnať záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú.

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov spoločnosti boli k 30. júnu 2017 nasledovné:

	Účtovná hodnota 30.6.2017 tis. eur	Reálna hodnota 30.6.2017 Úroveň 2 tis. eur
<i>Finančný majetok</i>		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	22	22
Finančný majetok	102 470	103 216
Pohľadávky z obchodného styku	107	107
Spolu	102 599	103 345
<i>Finančné záväzky</i>		
Záväzky z obchodného styku	57	57
Emitované dlhopisy	102 482	103 228
Spolu	102 539	103 285

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov spoločnosti boli k 31. decembru 2016 nasledovné:

	Účtovná hodnota 31.12.2016 tis. eur	Reálna hodnota 31.12.2016 Úroveň 2 tis. eur
<i>Finančný majetok</i>		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	173	173
Finančný majetok	74 286	74 696
Pohľadávky z obchodného styku	5	5
Spolu	74 464	74 874
<i>Finančné záväzky</i>		
Záväzky z obchodného styku	11	11
Emitované dlhopisy	74 416	74 864
Spolu	74 427	74 875

EPH Financing SK, a. s.**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017**

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku spoločnosti boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky z obchodného styku a úvery

Pohľadávky z obchodného styku majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, a preto je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Reálna hodnota k 30. júnu 2017 bola vypočítaná na základe predpokladaných budúcich diskontovaných príjmov zo splátok istiny a úrokov. Pri odhadoch predpokladaných budúcich peňažných tokov boli vzaté do úvahy aj riziká z nesplatenia ako aj skutočnosti, ktoré môžu naznačovať zníženie hodnoty.

Závazky z obchodného styku a emitované dlhopisy

Odhadovaná reálna hodnota záväzkov sa približuje k ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota pri záväzkoch so zostatkovou dobou splatnosti viac ako tri mesiace sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití príslušnej úrokovej krivky.

Reálna hodnota emitovaných dlhopisov bola vypočítaná na základe predpokladaných budúcich diskontovaných výdajov zo splátok istiny a úrokov. Pri odhadoch predpokladaných budúcich peňažných tokov boli vzaté do úvahy aj riziká z nesplatenia ako aj skutočnosti, ktoré môžu naznačovať zníženie hodnoty.

24. Spriaznené osoby

Spriaznenými osobami Spoločnosti je akcionár spoločnosti, akcionári materskej spoločnosti, spoločnosti ovládané akcionárom Spoločnosti, kľúčový manažment Spoločnosti a spoločnosti ovládané kľúčovým manažmentom Spoločnosti.

(a) Akcionári

	30.6.2017	31.12.2016
	tis. eur	tis. eur
<i>Majetok</i>		
Finančný majetok	102 470	74 286
Pohľadávky z obchodného styku	107	5
Ostatný majetok	0	6
<i>Závazky</i>		
Ostatné záväzky	14	3
<i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i>	30.6.2017	30.6.2016
	tis. eur	tis. eur
Úrokové výnosy	2 014	1 436
Ostatné výnosy	22	14

Garancie so spriaznenými osobami

Spoločnosť eviduje k 30. júnu 2017 prijatú finančnú záruku od spriaznenej osoby (akcionára) vo výške 103 353 tis. eur (k 31. decembru 2016: 75 019 tis. eur) v súvislosti s vydanými dlhopismi, (pozri bod 12).

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017

Kľúčovému manažmentu neboli poskytnuté žiadne významné platby alebo výhody.

25. Podmienené aktíva a záväzky

Spoločnosť má nasledovné prijaté záruky (pozri bod 12):

	30.6.2017	31.12.2016
	tis. eur	tis. eur
Prijaté zábezpeky	103 353	75 019
Spolu	103 353	75 019

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

26. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po 30. júni 2017 bolo vydaných ďalších 10 000 ks dlhopisov EPH 3,50/2020 v menovitej hodnote 10 000 tis. Eur.