

EPH Financing SK, a. s.

Priebežná účtovná zvierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za obdobie od 17. februára 2015 do 30. júna 2015

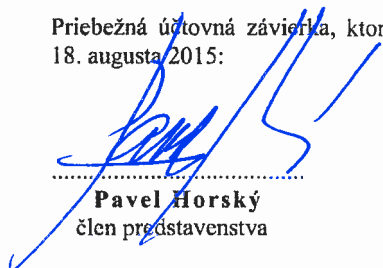
Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke	7

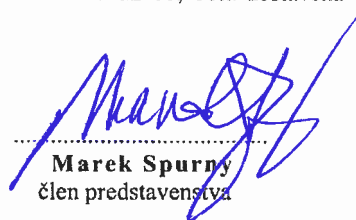
EPH Financing SK, a. s.
Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2015

	Poznámky	30.6.2015 tis. eur
Majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	9 820
Ostatný majetok	7	<u>6</u>
Krátkodobý majetok spolu		<u>9 826</u>
Majetok spolu		<u><u>9 826</u></u>
Závazky		
Závazky z obchodného styku	8	132
Emitované dlhopisy	9	<u>1</u>
Krátkodobé záväzky spolu		<u>133</u>
Emitované dlhopisy	9	<u>9 670</u>
Dlhodobé záväzky spolu		<u>9 670</u>
Závazky spolu		<u><u>9 803</u></u>
Vlastné imanie		
Základné imanie	10	25
Zákonný rezervný fond	11	3
Komplexný výsledok hospodárenia za obdobie 17. februára - 30. júna 2015	11	<u>(5)</u>
Vlastné imanie priraditeľné osobám s podielom na vlastnom imaní		<u>23</u>
Nekontrolný podiel		<u>-</u>
Vlastné imanie spolu		<u><u>23</u></u>
Vlastné imanie a záväzky spolu		<u><u>9 826</u></u>


Priebežná účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 7 až 16, bola zostavená dňa 18. augusta 2015:



Pavel Horský
 člen predstavenstva



Marek Spurný
 člen predstavenstva



Ing. Monika Bojová
 osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva
 a zostavenie účtovnej závierky



EPH Financing SK, a. s.

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za obdobie od 17. februára do 30. júna 2015

	Poznámky	Obdobie od 17.2.2015 do 30.6.2015 tis. eur
Náklady na služby	12	<u>(4)</u>
Prevádzkové náklady		<u>(4)</u>
Úrokové náklady	13	<u>(1)</u>
Finančné náklady		<u>(1)</u>
Strata pred zdanením		(5)
Náklady na daň z príjmov		<u>-</u>
Strata po zdanení		(5)
Ostatné súčasti komplexného výsledku		<u>-</u>
Celkový komplexný výsledok za obdobie		<u><u>(5)</u></u>
Pripadajúci na:		
Osoby s podielom na vlastnom imaní		(5)
Nekontrolný podiel		<u>-</u>
Celkový komplexný výsledok za obdobie		<u><u>(5)</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 7 až 16 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto priebežnej účtovnej závierky.

EPH Financing SK, a. s.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 17. februára do 30. júna 2015

v tis. eur	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Komplexný výsledok hospodárenia	Celkom	Nekontrolný podiel	Vlastné imanie spolu
Stav k 17. februáru 2015	25	3	-	28	-	28
Celkový komplexný výsledok za obdobie						
Strata za obdobie	-	-	(5)	(5)	-	(5)
Stav k 30. júnu 2015	25	3	(5)	23	-	23

Poznámky uvedené na stranách 7 až 16 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto priebežnej účtovnej závierky.

EPH Financing SK, a. s.

Výkaz peňažných tokov za obdobie od 17. februára do 30. júna 2015

	Poznámky	Obdobie od 17.2.2015 do 30.6.2015 tis. eur
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Strata pred zdanením		(5)
Zvýšenie ostatného majetku		(6)
Zvýšenie stavu záväzkov z obchodného styku		<u>132</u>
<i>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</i>		<u>121</u>
Peňažné toky z finančných činností		
Vklad do základného imania		25
Vklad do zákonného rezervného fondu		3
Príjmy z emitovaných dlhopisov		<u>9 671</u>
<i>Čisté peňažné toky z finančných činností</i>		<u>9 699</u>
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		9 820
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia		<u>-</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	6	<u><u>9 820</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 7 až 16 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto priebežnej účtovnej závierky.

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 17. februára do 30. júna 2015

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.

Dňa 14. mája 2015 došlo k zmene obchodného mena spoločnosti z MOMOKO a. s. na EPH Financing SK, a. s.

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 2015 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 Krajským súdom v Brne.

K 30. júnu bolo predstavenstvo zložené z týchto osôb:

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

K 30. júnu 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:

- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu
- organizovanie kultúrnych a iných spoločenských podujatí
- vykonávanie mimoškolskej vzdelávacej činnosti
- reklamné a marketingové služby
- administratívne služby
- uskutočňovanie stavieb a ich zmien
- nákladná cestná doprava vykonávaná vozidlami s celkovou hmotnosťou do 3,5 t vrátane prípojného vozidla
- počítačové služby
- prenájom hnutelných vecí
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 17. februára do 30. júna 2015

- prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom
- 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

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Priebežná účtovná závierka spoločnosti k 30. júnu 2015 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou. Priebežná účtovná závierka bola schválená predstavenstvom spoločnosti 18. augusta 2015.

(b) Základ pre oceňovanie

Priebežná účtovná závierka bola vypracovaná na základe historických cien.

Historická obstarávacia 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).

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.

(c) Porovnatelnosť údajov

Nakoľko spoločnosť vznikla v priebehu roka 2015, v tejto účtovnej závierke nie sú uvedené žiadne údaje porovnateľného obdobia minulého roka.

(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.

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 17. februára do 30. júna 2015

(e) Použitie odhadov a úsudkov

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

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne hodnotené. Úpravy účtovných odhadov sú vykazané v období, v ktorom je odhad korigovaný a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach.

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

(a) Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva

Nasledovné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, doplnenia a interpretácie k štandardom v znení prijatom EÚ sú účinné pre účtovné obdobie začínajúce 17. februára 2015 a boli spoločnosťou aplikované pri zostavení účtovnej závierky:

Aplikácia dole uvedených štandardov a doplnení nemala významný vplyv na účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS, cyklus 2011-2013, účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2015 alebo neskôr predstavujú 4 doplnenia 4 štandardov. Uvádžeme len doplnenia a vylepšenia, ktoré sa týkajú spoločnosti:

Doplnenie **IFRS 13 Fair Value Measurement** (Oceňovanie reálnou hodnotou) objasňuje, že portfóliová výnimka umožňujúca účtovnej jednotke určovať reálnu hodnotu skupiny finančných aktív a finančných záväzkov na netto báze, sa vzťahuje na všetky zmluvy v rozsahu **IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement** (Finančné nástroje: Účtovanie a oceňovanie) alebo **IFRS 9 Financial Instruments** (Finančné nástroje) bez ohľadu na to, či spĺňajú kritériá finančných aktív a finančných záväzkov podľa **IAS 32 Financial Instruments: Presentation** (Finančné nástroje: Prezentácia).

Vydané Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, ktoré ešte nie sú účinné

K 30. júnu 2015 boli vydané a následne prijaté EÚ nasledovné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, doplnenia a interpretácie k štandardom, ktoré ešte nenadobudli účinnosť a teda neboli spoločnosťou pri zostavovaní tejto účtovnej závierky aplikované.

Ročné vylepšenia IFRS, cyklus 2010-2012, účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr. Vylepšenia prinášajú 11 doplnení 9 štandardov a nadväzujúce doplnenia k iným štandardom a interpretáciám. Očakáva sa, že mnohé z týchto zmien nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti. Uvádžeme preto len doplnenia a vylepšenia, pri ktorých sa očakáva vplyv na účtovnú závierku:

Doplnenie **IAS 24 Related Party Disclosures** (Zverejnenia o spriaznených osobách) upresňuje, že ak účtovná jednotka získa služby kľúčových členov manažmentu od inej účtovnej jednotky, je pre ňu táto účtovná jednotka spriaznenou osobou a vykazujúca účtovná jednotka musí tieto služby zverejniť ako transakcie so spriaznenou stranou.

Doplnenie **IFRS 13 Fair Value Measurement** (Oceňovanie reálnou hodnotou) vysvetľuje, že vydaním štandardu **IFRS 13 Fair Value Measurement** (Oceňovanie reálnou hodnotou) nebola eliminovaná možnosť oceňovať krátkodobé pohľadávky a záväzky, ktoré nemajú stanovenú

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 17. februára do 30. júna 2015

úrokovú mieru v ich nediskontovanej hodnote, pokiaľ nepoužitie diskontácie nemá významný dopad.

Spoločnosť aktuálne vyhodnocuje vplyv hore uvedených doplnení na účtovnú závierku.

(b) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú voľné prostriedky na účtoch.

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

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

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) Významné účtovné zásady

Prehľad prijatých významných účtovných zásad a metód je uvedený v poznámke 3.

c) 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.

Finančné záväzky

Finančné záväzky spoločnosti sú zaradené do kategórie ostatné finančné 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 ostatné finančné záväzky vykázané ako záväzky z obchodného styku a emitované dlhopisy.

i. Prvotné vykázanie finančných nástrojov

Emitované dlhopisy sú prvotne vykázané v deň emisie. Ostatné finančné záväzky sú prvotne vykázané ku dňu obchodovania.

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 17. februára do 30. júna 2015

ii. Oceňovanie finančných nástrojov

Finančné nástroje spoločnosti sa pri prvotnom vykázaní oceňujú reálnou hodnotou vrátane transakčných nákladov, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu alebo vydaniu finančného nástroja.

Následne po prvotnom vykázaní sa finančné záväzky spoločnosti oceňujú v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Pri oceňovaní v umorovanej hodnote sa rozdiel medzi obstarávacou cenou a odkupnou hodnotou vykazuje vo výsledku hospodárenia počas doby, počas ktorej sa príslušný majetok alebo záväzok vykazuje, s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

d) 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 nevyožiteľnosti 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 17. februára do 30. júna 2015

6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	30.6.2015 tis. eur
Bežné účty v bankách	<u>9 820</u>
Spolu	<u>9 820</u>

7. Ostatný majetok

	30.6.2015 tis. eur
Náklady budúcich období	<u>6</u>
Spolu	<u>6</u>

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

8. Záväzky z obchodného styku

	30.6.2015 tis. eur
Záväzky z obchodného styku	<u>132</u>
Spolu	<u>132</u>

Rozdelenie na krátkodobú a dlhodobú časť je uvedené v bode 14.

9. Emitované dlhopisy

Spoločnosť eviduje emitované dlhopisy 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 2015
Typ	ISIN				
Na doručiteľa	SK4120010836 séria 01	EUR	9 794	4,71	9 671
Spolu					<u>9 671</u>

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. Predpokladaný objem emisie je 75 000 tis. eur. Lehota verejnej ponuky ako aj primárneho predaja (upisovania) potrvá do 21. júna 2016. 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 17. februára do 30. júna 2015****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 nespĺní 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 14.

10. Základné imanie

	30.6.2015
	tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:	
K 17. februáru 2015	<u>25</u>
Stav k 30. júnu 2015	<u>25</u>

Upísané a splatené základné imanie k 30. júnu 2015 pozostáva z 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.

11. Rezervné fondy a výsledok hospodárenia

	Strata za účtovné obdobie tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Spolu tis. eur
Vklad do zákonného rezervného fondu	-	3	3
Strata za obdobie od 17. februára 2015 do 30. júna 2015	<u>(5)</u>	<u>-</u>	<u>(5)</u>
Stav k 30. júnu 2015	<u>(5)</u>	<u>3</u>	<u>(2)</u>

(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 nedistribovateľným fondom.

EPH Financing SK, a. s.**Poznámky k priebežnej účtovnej zavierke za obdobie od 17. februára do 30. júna 2015****12. Náklady na služby**

	Obdobie od 17.2.2015 do 30.6.2015 tis. eur
Audítorské a poradenské služby	(3)
Vedenie účtovníctva	<u>(1)</u>
Spolu	<u><u>(4)</u></u>

13. Úrokové náklady

	Obdobie od 17.2.2015 do 30.6.2015 tis. eur
Úrokové náklady	<u>(1)</u>
Spolu	<u><u>(1)</u></u>

14. Analýza doby splatnosti

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov k 30. júnu 2015 mala nasledovnú štruktúru:

	Menej ako 1 rok tis. eur	1 až 5 rokov tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	<u>9 820</u>	<u>-</u>	<u>9 820</u>
Spolu	<u><u>9 820</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>9 820</u></u>
Záväzky			
Záväzky z obchodného styku	132	-	132
Emitované dlhopisy	<u>1</u>	<u>9 670</u>	<u>9 671</u>
Spolu	<u><u>133</u></u>	<u><u>9 670</u></u>	<u><u>9 803</u></u>

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 17. februára do 30. júna 2015

15. Reálne hodnoty

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

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov spoločnosti boli k 30. júnu 2015 nasledovné:

	Účtovná hodnota 30.6.2015 tis. eur	Reálna hodnota 30.6.2015 Úroveň 2 tis. eur
<i>Finančný majetok</i>		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	9 820	9 820
Spolu	9 820	9 820
<i>Finančné záväzky</i>		
Záväzky z obchodného styku	132	132
Emitované dlhopisy	9 671	9 803
Spolu	9 803	9 935

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov 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.

Záväzky 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.

16. Spriaznené osoby

Garancie so spriaznenými osobami

Spoločnosť eviduje k 30. júnu 2015 prijatú finančnú záruku od spriaznenej osoby (akcionára) vo výške 9 795 tis. eur.

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 17. februára do 30. júna 2015

17. Podmienené aktíva a záväzky

Spoločnosť má nasledovné poskytnuté záruky:

	30.6. 2015
	tis. eur
Poskytnuté záruky	<u>9 795</u>
Spolu	<u><u>9 795</u></u>

Spoločnosť má nasledovné prijaté záruky (pozri bod 9):

	30.6. 2015
	tis. eur
Prijaté záruky	<u>9 795</u>
Spolu	<u><u>9 795</u></u>

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.

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

Po 30. júni nastali tieto udalosti:

- do dňa zostavenia priebežnej účtovnej závierky bolo celkovo vydaných 22 147 ks dlhopisov,
- v júli 2015 spoločnosť poskytla úver akcionárovi zo získaných prostriedkov z dlhopisov.