

**EPH Financing SK, a. s.**

**Priebežná účtovná závierka**

zostavená podľa Medzinárodných štandardov  
pre finančné výkazníctvo  
v znení prijatom Európskou úniou

**za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020**

## Obsah

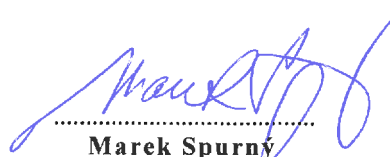
Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2020	3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020	5
Výkaz peňažných tokov za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020	6
Poznámky účtovnej závierky za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020	7

**EPH Financing SK, a. s.**  
**Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2020**

	Poznámky	30.6.2020 tis. Eur	31.12.2019 tis. Eur
<b>Majetok</b>			
Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote	6	7 249	7 148
<b>Dlhodobý majetok spolu</b>		<b>7 249</b>	<b>7 148</b>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	2	53
Pohľadávky z obchodného styku	8	11	5
Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote	6	75 767	75 582
Odložená daňová pohľadávka	9	1	2
Ostatný majetok	10	2	6
<b>Krátkodobý majetok spolu</b>		<b>75 783</b>	<b>75 648</b>
<b>Majetok spolu</b>		<b>83 032</b>	<b>82 796</b>
<b>Závazky</b>			
Závazky z obchodného styku	11	7	10
Emitované dlhopisy	12	75 823	75 638
Ostatné záväzky	13	6	34
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>		<b>75 836</b>	<b>75 682</b>
<b>Závazky spolu</b>		<b>75 836</b>	<b>75 682</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	14	25	25
Zákonný rezervný fond	15	5	3
Ostatné kapitálové fondy		7 000	7 000
Výsledok hospodárenia minulých rokov	15	84	(59)
Komplexný výsledok hospodárenia za obdobie	15	82	145
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>7 196</b>	<b>7 114</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>		<b>83 032</b>	<b>82 796</b>

Priebežná účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 7 až 32, bola zostavená dňa 3. septembra 2020:

  
 .....  
**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 2020**

		Obdobie od 1.1.2020 do 30.6.2020 tis. Eur	Obdobie od 1.1.2019 do 30.6.2019 tis. Eur
	Poznámky		
Náklady na služby	16	(5)	(7)
<b>Prevádzkové náklady</b>		<b>(5)</b>	<b>(7)</b>
Úrokové náklady rátané použitím efektívnej úrokovej miery	17	(1 498)	(1 482)
Ostatné finančné náklady	18	(2)	(2)
Opravná položka k finančnému majetku	18	0	(13)
<b>Finančné náklady</b>		<b>(1 500)</b>	<b>(1 497)</b>
Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery	19	1 599	1 535
Ostatné finančné výnosy	20	10	11
<b>Finančné výnosy</b>		<b>1 609</b>	<b>1 546</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>104</b>	<b>42</b>
Náklady na daň z príjmov	21	(22)	(9)
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>82</b>	<b>33</b>
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Celkový komplexný výsledok za obdobie</b>		<b>82</b>	<b>33</b>

Poznámky uvedené na stranách 7 až 32 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto priebežnej účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020

v tis. Eur

Stav k 1. januáru 2020

**Celkový komplexný výsledok za obdobie**

Rozdelenie výsledku hospodárenia

Zisk za obdobie

Stav k 30. júnu 2020

Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Komplexný výsledok hospodárenia	Vlastné imanie spolu
25	3	7 000	(59)	145	7 114
0	2	0	143	(145)	0
0	0	0	0	82	82
25	5	7 000	84	82	7 196

v tis. Eur

Stav k 1. januáru 2019

**Celkový komplexný výsledok za obdobie**

Rozdelenie výsledku hospodárenia

Zisk za obdobie

Vklad do ostatných kapitálových fondov

Stav k 30. júnu 2019

Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Komplexný výsledok hospodárenia	Vlastné imanie spolu
25	3	0	(89)	30	(31)
0	0	0	30	(30)	0
0	0	0	0	33	33
0	0	7 000	0	0	7 000
25	3	7 000	(59)	33	7 002

Poznámky uvedené na stranách 7 až 32 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto priebežnej účtovnej závierky.

EPH Financing SK, a. s.

Výkaz peňažných tokov za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020

		Obdobie od 1.1.2020 do 30.6.2020	Obdobie od 1.1.2019 do 30.6.2019
	Poznámky	tis. Eur	tis. Eur
Zisk pred zdanením		104	42
Úpravy o:			
Zmena stavu opravných položiek	18	0	13
Úrokové náklady	17	1 498	1 482
Úrokové výnosy	19	(1 599)	(1 535)
<b>Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu</b>		<b>3</b>	<b>2</b>
<b>Zmeny pracovného kapitálu:</b>			
Zníženie stavu záväzkov z obchodného styku		(3)	(2)
Zvýšenie stavu pohľadávok z obchodného styku		(6)	(5)
Zníženie stavu ostatného majetku		4	4
Zvýšenie stavu ostatných záväzkov		1	5
<b>Peňažné toky získané z prevádzkovej činnosti</b>		<b>(4)</b>	<b>2</b>
Zaplatené úroky		(1 313)	(1 313)
Prijaté úroky		1 313	1 313
Výdavky na daň z príjmov		(50)	(2)
<i>Čisté peňažné toky (použité na)/získané z prevádzkovej činnosti</i>		<i>(51)</i>	<i>2</i>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Vklad do ostatných kapitálových fondov	15	0	7 000
Výdavky na poskytnuté pôžičky		0	(7 000)
<i>Čisté peňažné toky získané z finančných činností</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>		<b>(51)</b>	<b>2</b>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	7	53	46
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	7	2	48

Poznámky uvedené na stranách 7 až 32 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 2020****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“), daňové identifikačné číslo („DIČ“) a LEI kód („LEI“) sú:

Identifikačné číslo:	48 048 003
Daňové identifikačné číslo:	2120006240
LEI kód:	097900BHCJ0000068204

Sídlo spoločnosti je: Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava – mestská časť Karlova Ves

Štruktúra akcionárov k 30. júnu 2020 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 2019 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, ktorá je súčasťou konsolidovanej výročnej správy, je uložená v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe.

K 30. júnu 2020 bolo predstavenstvo zložené z týchto osôb:

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

K 30. júnu 2020 bola dozorná rada zložená z týchto osôb :

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

Počet zamestnancov Spoločnosti k 30. júnu 2020 bol 0 (2019: 0). Členom štatutárneho orgánu, ani členom dozorných orgánov neboli k 30. júnu 2020 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (2019: žiadne).

**EPH Financing SK, a. s.**

**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020**

**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
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov

**2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky**

**(a) Vyhlásenie o súlade**

Priebežná účtovná závierka Spoločnosti k 30. júnu 2020 bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“).

**(b) Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka Spoločnosti k 30. júnu 2020 je zostavená ako priebežná účtovná závierka podľa § 18 ods. 1 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020.

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 2020.

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

**(c) Základ pre oceňovanie**

Priebežná účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien.

Historická obstarávacía cena je založená na reálnej hodnote poskytnutého protiplnenia pri výmene 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:



**EPH Financing SK, a. s.**

**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020**

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).

**(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. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

**(e) Použitie odhadov a úsudkov**

Zostavenie priebežnej účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie použilo 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 bode 4 poznámok.

**3. Účtovné zásady a účtovné metódy**

**3.1 Zmeny v účtovných zásadách a metódach**

Spoločnosť aplikovala po prvý krát Medzinárodný štandard finančného výkazníctva IFRS 16 Lízing (IFRS 16) účinný od 1. januára 2019. Tento štandard zavádza jednotný model účtovania nájomných zmlúv vo výkaze o finančnej situácii.

V januári 2016 prijala IASB nový štandard o lízingoch. Tento štandard vyžaduje, aby bola väčšina operatívnych lízingov vykázaná vo výkaze o finančnej situácii. IFRS 16 eliminuje rozdiel medzi operatívnym a finančným lízingom a zavádza jednotný model účtovania. Nový štandard zohľadňuje, že lízingová zmluva v sebe obsahuje prevod práva užívania daného aktíva. Nový štandard tak vyžaduje, aby nájomca účtoval o celom lízingu podobne, ako bolo účtované o finančnom lízingu podľa IAS 17. IFRS 16 obsahuje dve výnimky, kedy nedochádza k účtovaniu o lízingových aktívach a záväzkoch, a to pokiaľ (a) doba nájmu neprekročí 12 mesiacov a (b) podkladové aktívum má nízku obstarávaciu cenu.

Keďže Spoločnosť nemá žiadne významné nájomné zmluvy, štandard IFRS 16 nemal na Spoločnosť dopad.

Spoločnosť prijala k 1. januáru 2018 účtovný štandard IFRS 9 vydaný IASB v júli 2014. Spoločnosť v predchádzajúcich obdobiach neprijala predčasne žiadnu oblasť IFRS 9. Prijatie IFRS 9 viedlo k zmenám v účtovných zásadách a metódach spoločnosti pre vykazovanie, klasifikáciu a oceňovanie finančných aktív a záväzkov a pre zníženie hodnoty finančných aktív. IFRS 9 tiež významne mení a dopĺňa ďalšie štandardy, ktoré sa zaoberajú finančnými nástrojmi, ako napríklad IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie, v dôsledku čoho bolo potrebné upraviť informácie zverejňované pre finančné nástroje, avšak tento dodatok nebol aplikovaný pre porovnateľné údaje. Spoločnosť sa rozhodla, že nebude prepočítavať porovnateľné údaje, ako to umožňujú prechodné ustanovenia

**EPH Financing SK, a. s.**

**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020**

IFRS 9. Úpravy účtovnej hodnoty finančných aktív a záväzkov k dátumu prvej aplikácie boli vykázané v počiatočnom stave nerozdeleného zisku predchádzajúceho obdobia.

Podľa IAS 39 mala Spoločnosť úver poskytnutý materskej spoločnosti, ktorý bol oceňovaný amortizovanou hodnotou. Tento úver je držaný v rámci obchodného modelu na držanie finančného majetku za účelom získavania zmluvných peňažných tokov a zároveň boli splnené kritériá, že peňažné toky z úveru predstavujú výhradne platby istiny a úrokov. Preto Spoločnosť naďalej daný úver oceňuje v amortizovanej hodnote.

**3.2 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 bázičné 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 dočasné rozdiely v čase ich realizácie na základe zákonov, ktoré boli platné alebo prijaté ku dňu, ku ktorému sa zostavuje priebežná účtovná závierka.

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 priebežná účtovná závierka 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.

**EPH Financing SK, a. s.**

**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020**

## **Kategórie finančných nástrojov**

### **(d) 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.

#### *Prvotné vykázanie a ocenenie*

Pohľadávky z obchodného styku a vydané dlhové cenné papiere sa prvotne vykážu pri ich vzniku. Všetok ostatný finančný majetok a finančné záväzky sa pri ich prvotnom vykázaní vykážu vo výkaze o finančnej situácii, keď sa Spoločnosť stane zmluvnou stranou dohôd obsahujúcich finančné nástroje.

Finančný majetok (pokiaľ sa nejedná o pohľadávky z obchodného styku bez významného finančného komponentu) alebo finančné záväzky sa pri ich prvotnom ocenení ocenia v reálnej hodnote zvýšenej, okrem položiek ocenených reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (FVTPL), o náklady súvisiace s obstaraním alebo vydaním finančného nástroja. Pohľadávky z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný finančný komponent sa pri prvotnom ocenení ocenia transakčnou hodnotou.

### **(e) Finančný majetok**

Finančný majetok Spoločnosti je pri prvotnom vykázaní zaradený do jednej z nasledujúcich kategórií:

- umorovaná hodnota,
- reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI),
- reálna hodnota cez výsledok hospodárenia (FVTPL).

Zaradenie finančného majetku sa po jeho prvotnom vykázaní nezmení, iba ak Spoločnosť zmení svoj obchodný model na riadenie finančného majetku. K finančnému majetku oceňovanému v amortizovanej hodnote alebo FVOCI sú bezprostredne po prvotnom vykázaní vypočítané a zaúčtované očakávané úverové straty (ECL).

Požiadavky na klasifikáciu dlhových nástrojov a nástrojov vlastného imania podľa IFRS 9 sú uvedené nižšie.

#### **Dlhové nástroje**

Dlhové nástroje sú nástroje, ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku z hľadiska emitenta, ako sú úvery, štátne alebo korporátne dlhopisy, faktoringové obchodné pohľadávky a ostatný finančný majetok.

Klasifikácia a následné oceňovanie dlhových nástrojov závisí od:

#### **a. Obchodný model na riadenie majetku**

Obchodný model odzrkadľuje akým spôsobom Spoločnosť spravuje finančný majetok z pohľadu peňažných tokov – či je cieľom Spoločnosti inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky a zároveň aj peňažné toky z predaja majetku. Ak Spoločnosť neuplatňuje ani jeden z týchto modelov (napr. finančný majetok je držaný na účely obchodovania), finančný majetok je klasifikovaný ako súčasť „iného“ obchodného modelu a je oceňovaný FVTPL. Faktory, ktoré Spoločnosť zohľadňuje pri určovaní obchodného modelu pre majetok, resp. skupinu majetku, zahŕňajú minulé skúsenosti s tým, ako boli peňažné toky tohto majetku inkasované; spôsob akým sa vyhodnocuje a reportuje výkonnosť majetku kľúčovým riadiacim pracovníkom; ako sa posudzujú a riadia riziká a ako je odmeňovaný manažment.

Obchodný model na riadenie aktív sa posudzuje na portfóliovom základe, ak je to aplikovateľné.

**b. Charakteristika peňažných tokov majetku**

Ak je zámerom obchodného modelu držať majetok s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky ako aj inkasovať peňažné toky z predaja finančného majetku, Spoločnosť posúdi, či peňažné toky finančného nástroja predstavujú výhradne platby istiny a úroku („SPPI test“). Pri posudzovaní Spoločnosť zvaží, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základnou dohodou o poskytovaní úverov, t.j. či úroky zohľadňujú iba časovú hodnotu peňazí, úverové riziko, iné základné riziká a ziskové rozpätie. Ak zmluvné podmienky uvádzajú expozície voči riziku alebo volatilite, ktoré nie sú v súlade so základnou dohodou o poskytovaní úverov, súvisiaci finančný majetok sa klasifikuje a oceňuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Finančný majetok s vloženými derivátmi sa pri určovaní, či ich peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku, posudzuje ako celok.

Spoločnosť reklasifikuje dlhové nástroje výlučne vtedy, keď zmení svoj obchodný model riadenia tohto majetku. Reklasifikácia sa uskutoční od začiatku prvého vykazovaného obdobia nasledujúceho po zmene. Očakáva sa, že takéto zmeny sa nevyskytnú, prípadne budú veľmi nepravidelné.

Na základe obchodného modelu a SPPI testu Spoločnosť klasifikuje svoje dlhové nástroje iba v kategórii amortizovaná hodnota.

**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty**

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú voľné prostriedky na bankových účtoch. Kolaterál na účtoch v iných úverových inštitúciách, ktorého použitie je obmedzené, sa vykazuje medzi Finančnými aktívami oceňovanými v amortizovanej hodnote.

**Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote**

Finančný majetok držaný za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov, kde peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a nie sú určené a oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, sú oceňované v amortizovanej hodnote. Amortizovaná hodnota finančného majetku je suma, v ktorej je majetok ocenený pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú amortizovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti, pri použití efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota tohto majetku je upravená o opravnú položku. Úrokový výnos plynúci z tohto finančného majetku je zahrnutý v Úrokových výnosoch rátaných použitím efektívnej úrokovej miery.

**Identifikácia a oceňovanie úverových strát**

Úverová strata je rozdiel medzi všetkými zmluvnými peňažnými tokmi, ktoré prináležia účtovnej jednotke v súlade so zmluvou a všetkými peňažnými tokmi, ktoré sa očakáva, že budú prijaté, diskontované pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Spoločnosť pri odhadovaní peňažných tokov zvažuje všetky zmluvné podmienky finančného majetku počas očakávanej životnosti tohto finančného majetku. Zvažované peňažné toky by mali zahŕňať aj peňažné toky z predaja držaného kolaterálu alebo inej formy zníženia kreditného rizika, ktorá je neoddeliteľnou súčasťou zmluvných podmienok.

Spoločnosť vykazuje opravné položky na očakávané úverové straty takéhoto majetku v každom účtovnom období. Výsledná ECL odzrkadľuje:

- nezaujatú a pravdepodobnosťou váženú výšku očakávaných peňažných tokov, ktorá sa stanovuje posúdením viacerých možných scenárov;
- časovú hodnotu peňazí;

**EPH Financing SK, a. s.**

**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020**

• primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú k dátumu vykazovania k dispozícii bez neprimeraných nákladov alebo úsilia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich hospodárskych podmienok.

Bližšie informácie o určovaní ECL sú uvedené v poznámke 5. Riadenie finančných rizík a poznámke 6. Finančný majetok.

**Ukončenie vykazovania**

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sa ukončia zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku. Vytvorený alebo zachovaný podiel Spoločnosti na prevedenom finančnom majetku sa vykazuje ako samostatný majetok.

Ak si Spoločnosť ponechá všetky alebo podstatnú časť rizík a úžitkov, nie je ukončené vykazovanie prevedeného majetku vo výkaze o finančnej situácii. Transakcie ako napríklad zapožičanie cenných papierov a transakcie pri kúpe a spätnom predaji predstavujú transakcie, keď si Spoločnosť ponechá všetky alebo podstatné časti rizík a úžitkov. Spoločnosť taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevymožiteľné.

Pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude (vrátane kurzových ziskov a strát) vykazovať v ostatných súčiastiach komplexného výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú preklasifikovať do výsledku hospodárenia.

Všetok finančný majetok, ktorý nie je ocenený ako umorovaná hodnota alebo FVOCI je ocenený vo FVTPL, vrátane derivátového finančného majetku.

**Následné ocenenie a zisky a straty**

- umorovaná hodnota – tento majetok je následne ocenený vo výške umorovaných nákladov, použitím efektívnej úrokovej miery, upravený o straty zo znehodnotenia. Výnosové úroky, zisky a straty z prepočtu cudzích mien a straty zo znehodnotenia sú vykázané vo výsledku hospodárenia.
- FVTPL – tento majetok je následne ocenený v reálnej hodnote. Čisté zisky a straty, vrátane akýchkoľvek výnosových úrokov a dividend, je vykázaný vo výsledku hospodárenia.
- investície do vlastného imania vo FVOCI – tento majetok sa následne oceňuje v reálnej hodnote. Prijaté dividendy sa vykážu vo výsledku hospodárenia. Ostatné čisté zisky alebo straty sa vykážu v ostatných zložkách komplexného výsledku a nie sú nikdy preklasifikované do výsledku hospodárenia.

**(f) Finančné záväzky**

Finančné záväzky sú prvotne ocenené v umorovanej hodnote alebo vo FVTPL. Spoločnosť zaradí finančný záväzok do FVTPL ak je určený na obchodovanie, ide o derivátový nástroj, alebo je zaradený do FVTPL pri prvotnom vykázaní. Keď sa o finančnom záväzku vo FVTPL účtuje prvýkrát, Spoločnosť ho ocení v jeho reálnej hodnote a čisté zisky a straty, vrátane úrokových nákladov, sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

Ostatné finančné záväzky sa po počiatočnom zaúčtovaní oceňujú v hodnote umorovaných nákladov zistených metódou efektívnej úrokovej miery. Úrokové náklady a kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia. Akékoľvek zisky a straty vzniknuté pri odúčtovaní sa vykážu do výsledku hospodárenia.

Spoločnosť má nasledovné nederivátové finančné záväzky: úvery, pôžičky a emitované dlhopisy, záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

**EPH Financing SK, a. s.**

**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020**

*Odúčtovanie finančných nástrojov*

Spoločnosť odúčtuje finančný majetok, keď:

- a) sa majetok splatil alebo inak skončili práva na peňažné toky z investície, alebo
- b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z investície alebo uzavrela dohodu o prevode, a tým (i) paralelne previedla v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom alebo (ii) ani nepreviedla ani si neponechala v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom, pričom si neponechala kontrolu. Kontrolu si ponechá, ak protistrana nemá reálnu možnosť predat' majetok ako celok nespriaznenej tretej strane bez toho, aby dodatočne obmedzila predaj.

Finančný záväzok (alebo jeho časť) je odúčtovaný z Výkazu o finančnej situácii Spoločnosti len v tom prípade, keď zanikne, t.j. keď záväzok uvedený v zmluve sa zaplatí, zruší, alebo skončí jeho platnosť.

Rozdiel medzi účtovnou hodnotou vyradeného finančného majetku a zaplatenou protihodnotou sa vykazuje vo výsledku hospodárenia.

*Zápočet*

Finančný majetok a záväzky sú uvedené vo Výkaze o finančnej situácii netto, ak má Spoločnosť právo započítať hodnoty tohto majetku a záväzkov a súčasne má v úmysle zrealizovať majetok a uhradiť záväzky v jednom momente alebo uhradiť ich netto.

**(g) 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.

**(h) Zníženie hodnoty finančného majetku**

Od 1. januára 2018 je model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“ (expected credit loss, ECL), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka. Tento model znehodnotenia sa aplikuje na finančný majetok ktorý sa oceňuje umorovanou hodnotou alebo FVOCI, okrem investícií do nástrojov vlastného imania, a na majetok zo zmlúv (contract assets).

Finančný majetok ocenený metódou umorovaných hodnôt použitím efektívnej úrokovej miery pozostáva z pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov a poskytnutej pôžičky spriaznenej osobe.

Podľa IFRS 9 sa opravné položky oceňujú nasledujúcimi spôsobmi:

- 12-mesačné ECL: ECL, ktoré vyplynú zo všetkých možných zlyhaní počas nasledujúcich 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a
- Celoživotné ECL: ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných zlyhaní počas celej očakávanej životnosti finančného majetku.

Pri zisťovaní, či sa úverové riziko finančného majetku výrazne zvýšilo od jeho prvotného vykázania a pri výpočte ECL Spoločnosť využíva primerané podporné informácie, ktoré boli vyhodnotené ako vhodné a dostupné pre Spoločnosť bez vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia na ich získanie. Zahŕňa to kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzy založené na historických skúsenostiach Spoločnosti a hodnotení úverového rizika vrátane informácií o budúcom možnom vývoji.

**EPH Financing SK, a. s.**

**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020**

Spoločnosť považuje finančný majetok za znehodnotený, ak:

- je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje záväzky voči Spoločnosti v plnom rozsahu bez toho, aby Spoločnosť realizovala úkony, akými sú napríklad realizácia zabezpečenia, alebo
- finančný majetok je viac ako 90 dní po splatnosti.

Celoživotné ECL sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných znehodnotení počas celej očakávanej životnosti finančného majetku. Maximálne obdobie pre odhad ECL je zmluvná doba, počas ktorej je Spoločnosť vystavená úverovému riziku.

*Ocenenie ECL*

ECL sú odhady počítané ako vážený priemer pravdepodobností znehodnotenia a realizácie úverovej straty. Úverové straty sú vyčíslené ako súčasná hodnota všetkých strát hotovosti, t.j. ako rozdiel medzi peňažnými tokmi, na ktoré sú Spoločnosti splatné na základe zmluvy a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva získať.

**(i) Vykazovanie podľa segmentov**

Spoločnosť nedelí svoju činnosť do rôznych prevádzkových segmentov.

**(j) Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva**

**Najnovšie účtovné štandardy**

*i. Nedávno prijaté účtovné štandardy*

V nasledujúcich odstavcoch sú zhrnuté hlavné požiadavky Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) platných pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, ktoré teda boli v spoločnosti aplikované po prvýkrát.

**Novelizácia referencií ku koncepčnému rámcu v štandardoch IFRS (účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)**

Novelizácia referencií ku koncepčnému rámcu v štandardoch IFRS uvádza novely štandardov IFRS, sprievodné dokumentácie a prehlásenia k praxi týkajúce sa štandardov IFRS s cieľom uviesť informácie o revidovanom koncepčnom rámci finančného výkazníctva v roku 2018.

Niektoré štandardy, ich sprievodná dokumentácia a prehlásenia k praxi týkajúce sa štandardov IFRS obsahujú referencie či citácie z rámca IASC pre zostavenie a vykazovanie účtovnej závierky, ktoré Rada prijala v roku 2001 (ďalej len "Rámec") či z Koncepčného rámca pre finančné výkazníctvo vydaného v roku 2010. Novela novelizuje niektoré z týchto referencií a citácií tak, aby sa vzťahovali ku Koncepčnému rámcu 2018 a tvorí ďalšie novely objasňujúce, na ktorú verziu Koncepčného rámca konkrétne dokumenty odkazujú.

Táto novelizácia nemá významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

**Novelizácia IFRS 3 – Definícia podniku IFRS (účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)**

Táto novelizácia sa zameriava na objasňovanie problémov, ktoré vznikajú v situácii, keď má účtovná jednotka určiť, či nadobudla podnik alebo skupinu aktív. Novelizovaná definícia podniku zdôrazňuje, že výstupom podniku je poskytovanie tovarov a služieb zákazníkom, pričom predchádzajúca definícia bola zameraná na výnosy vo forme dividend, nižších nákladov či iných ekonomických úžitkov pre investorov a iných účastníkov. Novelizácia ďalej pridáva dodatočné pokyny a dobrovoľný test koncentrácie.

**EPH Financing SK, a. s.**

**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020**

Táto novelizácia nemá dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

**Novelizácia IAS 1 a IAS 8 - Definícia materiality (účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)**

Táto novelizácia objasňuje definíciu "materiality" a zaisťuje konzistenciu definície v rámci všetkých štandardov IFRS. Novelizovaná definícia uvádza, že informácia je významná, ak by jej vynechanie, nesprávna citácia či nejasné vysvetlenie mohlo ovplyvniť rozhodnutie, ktoré primárni užívatelia robia na základe tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje finančné informácie o špecifickej vykazovanej účtovnej jednotke.

Táto novelizácia nemá významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

**Novelizácia IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 - Reforma referenčných úrokových sadzieb (účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)**

Novelizácie upravujú niektoré konkrétne požiadavky na zaistovacie účtovníctvo v záujme poskytnutia úľavy od potenciálnych dopadov neistoty spôsobenej reformou referenčných úrokových sadzieb (ako napríklad úrokových sadzieb na medzibankovom trhu). Novelizácie ďalej po spoločnostiach požadujú, aby poskytovali ďalšie informácie investorom, ktorí sú týmito neistotami priamo ovplyvňovaní, o ich zaistovacieho vzťahu.

Táto novelizácia nemá významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

**ii. Štandardy, ktoré doposiaľ nenadobudli účinnosť**

Ku dňu schválenia tejto priebežnej účtovnej závierky boli nižšie uvedené významné štandardy, novelizácie štandardov a interpretácie síce vydané, avšak pre obdobie končiacie k 30. júnu 2020 neboli zatiaľ účinné, a Spoločnosť ich teda neuplatnila.

**IFRS 17 Poistné zmluvy a novelizácia IFRS 17 (účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr (EÚ tento štandard a túto novelizáciu doteraz neprijala)) a IFRS 4 – Predĺženie dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9 (účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr (EÚ túto novelizáciu doteraz neprijala))**

Poistné zmluvy v sebe spájajú znaky finančného nástroja a zmluvy o poskytovaní služieb. Mnoho poistných zmlúv navyše po dlhú dobu generuje peňažné toky s podstatnou premenlivosťou. V záujme poskytnutia užitočných informácií o týchto znakoch kombinuje štandard IFRS 17 oceňovanie budúcich peňažných tokov súčasnou hodnotou s účtovaním zisku po dobu poskytovania služieb podľa zmluvy, vykazuje výsledky poistných zmlúv oddelene od finančných výnosov alebo nákladov z poistenia a požaduje, aby si účtovná jednotka zvolila účtovný postup, či všetky finančné výnosy alebo náklady z poistenia vykáže do výsledku hospodárenia, alebo časť týchto výnosov alebo nákladov vykáže v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia.

Vzhľadom na povahu hlavného predmetu podnikania Spoločnosti tento štandard nebude mať žiadny vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

**Novelizácia IAS 1 – Klasifikácia záväzkov na krátkodobé a dlhodobé (účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr (EÚ túto novelizáciu doteraz neprijala)) (IASB vydala zverejnený návrh na odloženie účinnosti od 1. januára 2023)**

Novelizácia upresňuje klasifikáciu dlhov a iných záväzkov na krátkodobé alebo dlhodobé a stanovuje, ako určiť, či vo výkaze o finančnej situácii sú dlhy alebo iné záväzky s neistým dátumom vyrovnania klasifikované ako krátkodobé (splátne alebo s možnosťou splatnosti do jedného roka) alebo dlhodobé. Novelizácia obsahuje spresnenie klasifikačných požiadaviek pre dlhové nástroje, ktoré spoločnosť môže vysporiadať kapitalizáciou.

Spoločnosť v súčasnosti preveruje vplyv novelizácie na účtovnú závierku.



**EPH Financing SK, a. s.**

**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020**

**Novelizácia IFRS 3 - Odkaz na Konceptný rámec, IAS 16 - Príjmy pred zamýšľaným použitím, IAS 37 - Nevýhodné zmluvy - náklady na splnenie zmluvy a Ročné zdokonalenie IFRS - cyklus 2018-2020 (účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr (EÚ tieto novelizácie doteraz neprijala))**

Novelizácia IFRS 3 aktualizuje odkazy na Konceptný rámec. Novelizácia IAS 16 zakazuje, aby spoločnosť odpočítala od obstarávacej ceny dlhodobého majetku čiastky prijaté z predaja položiek vzniknutých pri uvádzaní aktív do stavu potrebného k používaniu a vykazuje tieto príjmy a s nimi súvisiace náklady vo výsledku hospodárenia. Novelizácia IAS 37 objasňuje, ktoré náklady berie účtovná jednotka do úvahy pri posudzovaní, či je zmluva nevýhodná.

Ročné zdokonalenie upravuje tieto štandardy: IFRS 1 Prvé prijatie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (zjednodušuje aplikáciu IFRS 1 pre dcérsky podnik, ktorý je prvoužívateľom potom, čo bol prvoužívateľom materský podnik, upravuje vykázanie kumulatívnych kurzových rozdielov), IFRS 9 Finančné nástroje (objasňuje, aké poplatky spoločnosť zahŕňa do hodnotenia, či sa podmienky nového alebo modifikovaného finančného záväzku podstatne zmenili v porovnaní s podmienkami pôvodného záväzku), IAS 41 Poľnohospodárstvo (odstraňuje požiadavku na vyňatie peňažných tokov súvisiacich so zdanením pri stanovení reálnej hodnoty) a názorné príklady sprevádzajúce IFRS 16 Lízingy.

Tieto novelizácie nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti

**Novelizácia IFRS 16 – Úľavy od nájomného v súvislosti s Covid-19 (účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr (EÚ túto novelizáciu doteraz neprijala))**

Novelizácia povoľuje nájomcovi, aby neposudzoval, či úľava od nájomného v priamom dôsledku Covid-19 predstavuje modifikáciu lízingu. Nájomca môže vykázať úľavy z nájomného, ako by nešlo o modifikáciu lízingu. Novelizácia neupravuje vykázanie prenajímateľom.

Táto novelizácia nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Spoločnosť neprijala žiadne štandardy IFRS, kde ich prijatie nebolo povinné k súvahovému dňu. Ak ustanovenie o prechode v určitom prijatom štandarde IFRS dávajú účtovnej jednotke možnosť voľby, či prijať nové štandardy s budúcou účinnosťou alebo s retrospektívnou účinnosťou, volí Spoločnosť všeobecne prijatie štandardu s budúcou účinnosťou od dátumu prechodu na nový štandard.

#### **4. Použitie odhadov a úsudkov**

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

##### **Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch**

###### *Stanovenie reálnej hodnoty*

Určenie reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov, pre ktoré neexistuje žiadna zistiteľná tržová cena, si vyžaduje použitie oceňovacích techník, ako je opísané v účtovných zásadách. V prípade finančných nástrojov, ktoré sa obchodujú zriedkavo a majú nízku cenovú transparentnosť, je reálna hodnota menej objektívna a vyžaduje rôznu mieru úsudku v závislosti od likvidity, koncentrácie, neistoty tržových faktorov, cenových predpokladov a iných rizík ovplyvňujúcich konkrétny nástroj.

##### **Oceňovanie finančných nástrojov**

Spoločnosť používa nasledujúcu hierarchiu reálnych hodnôt, ktorá kategorizuje vstupy techník oceňovania používaných na oceňovanie reálnou hodnotou do troch úrovní:

- Kótovaná trhovú cena na aktívnom trhu pre identický nástroj (úroveň I) – reálna hodnota sa primárne oceňuje na základe externých zdrojov údajov (najmä burzových cien alebo cenových ponúk maklérov na vysoko likvidných trhoch). Finančné nástroje, ktoré sú ocenené kótovanými trhovými cenami, sú hlavne kótované cenné papiere a deriváty.

- Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch – v prípade trhového ocenenia, pri ktorom sa trh nemôže považovať za aktívny trh z dôvodu jeho obmedzenej likvidity, je podkladový finančný nástroj priradený do úrovne II. hierarchie reálnej hodnoty. Ak nie sú k dispozícii trhové ceny, tieto finančné nástroje sa oceňujú pomocou oceňovacích modelov založených na pozorovateľných trhových údajoch. Tieto pozorovateľné trhové údaje sú hlavne reprodukovateľné výnosové krivky, kreditné rozpätia a volatilita.

- Oceňovacie techniky používajúce významné nepozorovateľné vstupy – ak sa reálna hodnota nemôže merať buď s dostatočne pravidelne kótovanými trhovými cenami (úroveň I), alebo pomocou oceňovacích modelov, ktoré sú založené výlučne na pozorovateľných trhových cenách (úroveň II), potom jednotlivé vstupné parametre, ktoré nie sú pozorovateľné na trhu sa odhadujú pomocou vhodných predpokladov. Ak parametre, ktoré nie sú pozorovateľné na trhu, majú významný vplyv na meranie podkladového finančného nástroja, sú priradené k úrovni III hierarchie reálnej hodnoty. Tieto parametre merania, ktoré nie sú pravidelne pozorovateľné, sú hlavne kreditné rozpätia odvodené z interných odhadov.

Oceňovacie techniky zahŕňajú čistú súčasnú hodnotu a modely diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobnými nástrojmi, pre ktoré existuje trh pozorovateľných cien a iné oceňovacie modely. Predpoklady a vstupy použité v oceňovacích technikách obsahujú bezrizikové a benchmarkové úrokové sadzby, úverový spread a ostatné prémie použité pri odhadovaní diskontných sadzieb. Spoločnosť používa kombinácie oceňovacích techník, ktoré zahŕňajú najmä metódu diskontovaných peňažných tokov a trhových vstupov, ako sú trhové úrokové výnosy, kreditné rozpätia, podkladové indexové ceny a volatilita. Cieľom oceňovacích techník je určiť reálnu hodnotu, ktorá odzrkadľuje cenu finančného nástroja ku dňu vykazovania a ktorá by bola stanovená účastníkmi trhu za trhových podmienok.

Manažment urobil posúdenie použitia odhadov a úsudkov a vyhodnotil, že v súčasnej situácii spoločnosť nie je vystavená významnej neistote v odhadoch a úsudkoch. Toto posúdenie bude manažment pravidelne prehodnocovať.

#### **Očakávané úverové straty**

Oceňovanie ECL finančného majetku oceňovaného v amortizovanej hodnote je oblasť, ktorá si vyžaduje použitie modelov a významných predpokladov o budúcich ekonomických podmienkach a úverovom správaní (napr. pravdepodobnosť neplnenia záväzkov zo strany dlžníkov a výsledné straty).

Pri uplatňovaní účtovných požiadaviek na meranie ECL sa vyžaduje niekoľko významných úsudkov, ako napríklad:

- Stanovenie kritérií pre výrazné zvýšenie kreditného rizika;
- Výber vhodných modelov a predpokladov na meranie ECL;
- Stanovenie počtu a relatívnych váh scenárov zameraných na budúcnosť pre každý typ produktu / trhu a súvisiace ECL;
- Vytvorenie skupín podobných finančných aktív na účely merania ECL, ak je to aplikovateľné.

Ďalšie informácie o určení ECL sú uvedené v poznámke 5. Riadenie finančných rizík a poznámke 6. Finančný majetok.

## 5. Riadenie finančných a operačných rizík

### Prehľad

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

### 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. Úverové riziko primárne vyplýva z pôžičky poskytnutej spoločnosťou materskej spoločnosti.

Oceňovanie očakávaných úverových strát:

IFRS 9 stanovuje trojstupňový model znehodnotenia založený na zmene úverovej kvality od prvotného vykázania, ako je zhrnuté nižšie:

- Etapa 1 (Stage 1): Finančný nástroj, ktorý nie je znehodnotený pri prvotnom vykázaní, je zaradený do stupňa 1 a jeho úverové riziko je priebežne monitorované Spoločnosťou. Sem sú zaradené aj všetky finančné nástroje, u ktorých nedošlo od momentu prvotného vykázania k významnému nárastu úverového rizika,
- Etapa 2 (Stage 2): V prípade identifikácie výrazného zvýšenia úverového rizika („SICR“) od prvotného vykázania alebo ak Spoločnosť nemá informácie o ratingu pri prvotnom vykázaní, finančný majetok je presunutý do stupňa 2, avšak stále sa nepokladá za úverovo znehodnotený,
- Etapa 3 (Stage 3): Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, je presunutý do stupňa 3.

ECL finančného majetku v stupni 1 je oceňované v hodnote rovnajúcej sa tej časti očakávaných úverových strát počas celej životnosti vyplývajúce z prípadov zlyhania, ku ktorým môže potenciálne dôjsť počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu vykazovania. ECL finančného majetku v stupni 2 alebo stupni 3 je oceňované na základe očakávaných úverových strát počas celej životnosti.

Všeobecný prístup pri oceňovaní ECL je, že by mal brať do úvahy informácie zamerané na budúcnosť. Vzhľadom na charakter finančného majetku Spoločnosti, je tento posudzovaný na individuálnej báze. Kľúčové úsudky a predpoklady prijaté Spoločnosťou pri riešení požiadaviek štandardu sú uvedené nižšie:

Významné zvýšenie úverového rizika (Significant increase in credit risk, SICR)

Spoločnosť predpokladá, že finančný majetok zaznamenal významné zvýšenie úverového rizika, keď je splnené jedno alebo viac z nasledujúcich kritérií:

- Ak je dlžník v omeškaní so svojimi zmluvnými platbami viac ako 30 dní;
- Dlžník porušil finančné kovenanty alebo zmluvu;
- Skutočná alebo očakávaná významná nepriaznivá zmena v prevádzkových výsledkoch dlžníka;
- Negatívne informácie o dlžníkovi z externých zdrojov;
- Významná nepriaznivá zmena v obchodných, finančných a/alebo hospodárskych podmienkach, v ktorých dlžník pôsobí;
- Významná zmena v hodnote zabezpečenia (len v prípade zabezpečených nástrojov) čo by mohla zvýšiť riziko zlyhania;

## **EPH Financing SK, a. s.**

### **Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020**

- Skutočná alebo očakávaná úľava, reštrukturalizácia alebo zmena v splátkovom kalendári.

Zhodnotenie SICR individuálne posudzovaných expozícií sa vykonáva na úrovni protistrany priebežne. Kritériá používané na identifikáciu SICR sú aspoň raz za rok prehodnocované z dôvodu posúdenia ich vhodnosti.

#### **Definícia zlyhaných a úverovo znehodnoteného finančného majetku**

Spoločnosť definuje finančný majetok ako zlyhaný, ako je to plne v súlade s definíciou úverového znehodnotenia, keď došlo k jednej alebo viacerým udalostiam, ktoré majú škodlivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky tohto finančného majetku.

- Ktorýkoľvek podstatný kreditný záväzok dlžníka voči Spoločnosti je viac než 90 dní po termíne splatnosti;
- Dlžník vyhlásil bankrot alebo inú formu reorganizácie;
- Dlžník požiadal Spoločnosť o úľavu z ekonomických alebo zmluvných dôvodov, ktoré súvisia s finančnými ťažkosťami dlžníka a zrejým výrazným znížením kvality úveru;
- Úver bol zosplatnený;
- Príznaky znehodnotenia, ktoré vedú k predpokladu, že dlžník nesplátí svoje kreditné záväzky voči banke v plnej výške a včas bez toho, aby Spoločnosť urobila úkony, akými je napríklad realizácia zabezpečenia;
- Zlyhanie dlžníka v inej finančnej inštitúcii;
- Akékoľvek iné varovné príznaky identifikované v procese monitoringu dlžníka a angažovanosti, ktoré podľa hodnotenia Spoločnosti povedú k tomu, že dlžník nesplátí svoje kreditné záväzky voči Spoločnosti v plnej výške a včas bez toho, aby Spoločnosť urobila úkony na zabezpečenie návratnosti úveru.

#### **Informácie zamerané na budúcnosť**

Posúdenie SICR, ako aj výpočet ECL, obsahujú nasledujúce informácie zamerané na budúcnosť (forward looking information, FLI):

Spoločnosť preto prípadný vplyv makroekonomických zmien posudzuje individuálne v súvislosti s jednotlivými scenármi.

#### **Výpočet ECL**

Výpočet ECL je vo všeobecnosti založený na niekoľkých scenároch a každému scenáru je pridelená určitá pravdepodobnosť. Scenáre zohľadňujú pravdepodobnosť zlyhania a stratu pri zlyhaní.

ECL sa následne vypočíta ako pravdepodobnosťou vážená výška očakávaných peňažných tokov z každého scenára diskontovaná pôvodnou EIR.

#### **b. 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.

#### **c. 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. Riziko likvidity je riadené na úrovni skupiny. Na úrovni spoločnosti je riziko likvidity riadené najmä nastavením splatností

**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020**

finančného majetku a záväzkov, tak, aby splatnosť záväzkov nenastávala skôr ako splatnosť majetku.

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

**6. Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote**

	30.6.2020 tis. Eur	31.12.2019 tis. Eur
Pôžičky materskej spoločnosti	83 081	82 795
Medzisúčty	83 081	82 795
Zníženie o opravnú položku	(65)	(65)
<b>Spolu</b>	<b>83 016</b>	<b>82 730</b>

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

Pôžičky boli poskytnuté materskej spoločnosti Energetický a priemyslový holding, a.s. s dátumom splatnosti 28. augusta 2020 a 14. marca 2022. Pôžičky sú poskytnuté v mene Eur a úročené fixnými úrokovými sadzbami. Úrokové sadzby sú nastavené trhov.

Spoločnosť považuje dané pôžičky za expozíciu, pri ktorej nedošlo k významnému zvýšeniu úverového rizika a je teda expozíciou v stupni 1 (Stage 1).

**7. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty**

	30.6.2020 tis. Eur	31.12.2019 tis. Eur
Bežné účty v bankách	2	53
<b>Spolu</b>	<b>2</b>	<b>53</b>

**8. Pohľadávky z obchodného styku**

	30.6.2020 tis. Eur	31.12.2019 tis. Eur
Pohľadávky z obchodného styku	11	5
<b>Spolu</b>	<b>11</b>	<b>5</b>

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

EPH Financing SK, a. s.

**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020**

Veková štruktúra pohľadávok k 30. júnu 2020 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

*v tisícoch Eur*

	30. júna 2020		
	Nominálna hodnota	%	Opravná položka
Do splatnosti	10	91	0
Po splatnosti 1 až 30 dní	1	9	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
	<b>11</b>	<b>100</b>	<b>0</b>

Veková štruktúra pohľadávok k 31. decembru 2019 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

*v tisícoch Eur*

	31. decembra 2019		
	Nominálna hodnota	%	Opravná Položka
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
	<b>5</b>	<b>100</b>	<b>0</b>

## 9. Odložená daňová pohľadávka

	30.6.2020 tis. Eur
<i>K 1. januáru 2020</i>	2
Cez výkaz ziskov a strát (bod 21 poznámok)	(1)
Vykázané do ostatných súčasti komplexného výsledku	0
<b>K 30. júnu 2020</b>	<b>1</b>
	31.12.2019 tis. Eur
<i>K 1. januáru 2019</i>	1
Cez výkaz ziskov a strát (bod 21 poznámok)	1
Vykázané do ostatných súčasti komplexného výsledku	0
<b>K 31. decembru 2019</b>	<b>2</b>

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

## 10. Ostatný majetok

	30.6.2020 tis. Eur	31.12.2019 tis. Eur
Náklady budúcich období	2	0
Príjmy budúcich období	0	6
<b>Spolu</b>	<b>2</b>	<b>6</b>

## 11. Záväzky z obchodného styku

	30.6.2020 tis. Eur	31.12.2019 tis. Eur
Záväzky z obchodného styku	7	4
Nevyfakturované dodávky	0	6
<b>Spolu</b>	<b>7</b>	<b>10</b>

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

K 30.6.2020 eviduje Spoločnosť záväzky po splatnosti vo výške 3 tis. Eur.

## 12. Emitované dlhopisy

Spoločnosť eviduje emitované dlhopisy k 30. júnu 2020 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 2020
Typ	ISIN				
Na doručiteľa	SK4120012600	EUR	75 000	4,06	75 823
<b>Spolu</b>					<b>75 823</b>

Spoločnosť eviduje emitované dlhopisy k 31. decembru 2019 v nasledovnej štruktúre:

v tis. Eur		Pôvodná mena emisie	Nominálna hodnota emisie v pôvodnej mene v tisícoch	Efektívna úroková miera v %	Zostatková hodnota 31. december 2019
Typ	ISIN				
Na doručiteľa	SK4120012600	EUR	75 000	4,06	75 638
<b>Spolu</b>					<b>75 638</b>

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. K 30. júnu 2020 bolo vydaných 75 000 ks dlhopisov v nominálnej hodnote 75 000 tis. Eur, čo predstavuje celý objem emisie (k 31. decembru 2019: vydaných 75 000 ks dlhopisov v nominálnej hodnote 75 000 tis. Eur). Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou

**EPH Financing SK, a. s.****Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020**

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**

	<b>30.6.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>tis. Eur</b>	<b>tis. Eur</b>
Daňové záväzky	4	33
Výnosy budúcich období	2	1
	<hr/>	<hr/>
<b>Spolu</b>	<b>6</b>	<b>34</b>

**14. Základné imanie**

	<b>30.6.2020</b>
	<b>tis. Eur</b>
Vydané a splatené v plnej výške: K 1. januáru 2020	<hr/> 25
<b>Stav k 30. júnu 2020</b>	<hr/> <b>25</b>
	<hr/>
	<b>31.12.2019</b>
	<b>tis. Eur</b>
Vydané a splatené v plnej výške: K 1. januáru 2019	<hr/> 25
<b>Stav k 31. decembru 2019</b>	<hr/> <b>25</b>

Upísané a splatené základné imanie k 30. júnu 2020 pozostáva z 10 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 2 500 Eur za akciu (k 31. decembru 2019: 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.



EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej zavierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020

## 15. Rezervné fondy a výsledok hospodárenia

	Výsledok hospodárenia min. rokov tis. Eur	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie tis. Eur	Zákonný rezervný fond tis. Eur	Ostatné kapitálové fondy tis. Eur	Spolu tis. Eur
Stav k 1. januáru 2020	(59)	145	3	7 000	7 089
Rozdelenie výsledku hospodárenia	143	(145)	2	0	0
Zisk za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020	0	82	0	0	82
<b>Stav k 30. júnu 2020</b>	<b>84</b>	<b>82</b>	<b>5</b>	<b>7 000</b>	<b>7 171</b>

Prehľad za predchádzajúce účtovné obdobie:

	Výsledok hospodárenia min. rokov tis. Eur	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie tis. Eur	Zákonný rezervný fond tis. Eur	Ostatné kapitálové fondy tis. Eur	Spolu tis. Eur
Stav k 1. januáru 2019	(89)	30	3	0	(56)
Rozdelenie výsledku hospodárenia	30	(30)	0	0	0
Zisk za obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019	0	145	0	0	145
Vklad do ostatných kapitálových fondov	0	0	0	7 000	7 000
<b>Stav k 31. decembru 2019</b>	<b>(59)</b>	<b>145</b>	<b>3</b>	<b>7 000</b>	<b>7 089</b>

Výsledok hospodárenia za rok 2019 vo výške 145 tis. Eur bol použitý na doplnenie zákonného rezervného fondu vo výške 2 tis. Eur, suma 143 tis. Eur bola prevedená na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

### a) Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond bol vytvorený pri vzniku spoločnosti do výšky 10% zo základného imania v zmysle Stanov spoločnosti. Dňa 30. apríla 2020 jediný akcionár Spoločnosti rozhodol o doplnení Zákonného rezervného fondu vo výške 2 tis. Eur z výsledku hospodárenia za rok 2019. Zákonný rezervný fond môže byť použitý len na vysporiadanie strát a je nedistribovateľným fondom.

### b) Ostatné kapitálové fondy

Dňa 22. marca 2019 jediný akcionár Spoločnosti rozhodol o vytvorení kapitálového fondu z príspevkov akcionára. Kapitálový fond vznikol splatením peňažného príspevku akcionára v celkovej výške 7 000 tis. Eur.

#### 16. Náklady na služby

	Obdobie od 1.1.2020 do 30.6.2020	Obdobie od 1.1.2019 do 30.6.2019
	tis. Eur	tis. Eur
Audítorské a poradenské služby	(2)	(3)
Vedenie účtovníctva	(3)	(3)
Ostatné služby	0	(1)
<b>Spolu</b>	<b>(5)</b>	<b>(7)</b>

#### 17. Úrokové náklady rátané použitím efektívnej úrokovej miery

	Obdobie od 1.1.2020 do 30.6.2020	Obdobie od 1.1.2019 do 30.6.2019
	tis. Eur	tis. Eur
Úrokové náklady rátané použitím efektívnej úrokovej miery	(1 498)	(1 482)
<b>Spolu</b>	<b>(1 498)</b>	<b>(1 482)</b>

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

#### 18. Ostatné finančné náklady

	Obdobie od 1.1.2020 do 30.6.2020	Obdobie od 1.1.2019 do 30.6.2019
	tis. Eur	tis. Eur
Finančné náklady – operácie s CP	(2)	(2)
Opravná položka k finančnému majetku	0	(13)
<b>Spolu</b>	<b>(2)</b>	<b>(15)</b>

#### 19. Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery

	Obdobie od 1.1.2020 do 30.6.2020	Obdobie od 1.1.2019 do 30.6.2019
	tis. Eur	tis. Eur
Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery	1 599	1 535
<b>Spolu</b>	<b>1 599</b>	<b>1 535</b>

EPH Financing SK, a. s.

**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020**

Úrokové výnosy sa týkajú poskytnutých pôžičiek. Informácie o pôžičkách sú uvedené v bode 6.

**20. Ostatné finančné výnosy**

	Obdobie od 1.1.2020 do 30.6.2020 tis. Eur	Obdobie od 1.1.2019 do 30.6.2019 tis. Eur
Ostatné finančné výnosy	8	9
Finančné výnosy – operácie s CP	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>Spolu</b>	<b><u>10</u></b>	<b><u>11</u></b>

**21. Daň z príjmov**

	Obdobie od 1.1.2020 do 30.6.2020 tis. Eur	Obdobie od 1.1.2019 do 30.6.2019 tis. Eur
<i>Vykázaná vo výkaze ziskov a strát</i>		
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(21)	(9)
Odložená daň (bod 9 poznámok)	<u>(1)</u>	<u>0</u>
<b>Daň z príjmov celkom</b>	<b><u>(22)</u></b>	<b><u>(9)</u></b>

Daň je vypočítaná zo základu dane Spoločnosti s použitím 21 %-nej sadzby.

**Prevod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov k 30. júnu 2020 je nasledovný:**

	Daňový základ 30.6.2020 tis. Eur	21% 30.6.2020 tis. Eur
Zisk pred zdanením a teoretická daň z príjmov	104	22
Daňovo neuznané náklady	4	1
Nezdaniteľné príjmy	<u>(9)</u>	<u>(2)</u>
Splatná daň z príjmu		21
Odložená daň		<u>1</u>
<b>Daň z príjmu vykázaná</b>		<b><u>22</u></b>

EPH Financing SK, a. s.

**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020**

Prevod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov k 30. júnu 2019 je nasledovný:

	<b>Daňový základ</b>	<b>21%</b>
	<b>30.6.2019</b>	<b>30.6.2019</b>
	<b>tis. Eur</b>	<b>tis. Eur</b>
Zisk pred zdanením a teoretická daň z príjmov	56	11
Daňovo neuznané náklady	4	1
Nezdaniteľné príjmy	(6)	(1)
Daň z príjmu		11
Zápočet daňovej licencie		(2)
Daň z príjmu vykázaná		<u>9</u>

## 22. Analýza doby splatnosti

Štruktúra záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	<b>30.6.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Záväzky po lehote splatnosti	3	0
Záväzky splatné do 1 roka	75 833	75 682
Záväzky splatné od 1 do 5 rokov	0	0
<b>Spolu</b>	<b><u>75 836</u></b>	<b><u>75 682</u></b>

Zmluvná zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov k 30. júnu 2020 mala nasledovnú štruktúru:

	<b>Menej ako 1 rok</b>	<b>1 až 5 rokov</b>	<b>Spolu</b>
	<b>tis. Eur</b>	<b>tis. Eur</b>	<b>tis. Eur</b>
<b>Majetok</b>			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2	0	2
Finančný majetok	76 312	7 602	83 914
Pohľadávky z obchodného styku	11	0	11
Odložená daňová pohľadávka	1	0	1
Ostatný majetok	2	0	2
<b>Spolu</b>	<b><u>76 328</u></b>	<b><u>7 602</u></b>	<b><u>83 930</u></b>
<b>Záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku	7	0	7
Emitované dlhopisy	76 312	0	76 312
Ostatné záväzky	6	0	6
<b>Spolu</b>	<b><u>76 325</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>76 325</u></b>

**EPH Financing SK, a. s.****Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020**

Zmluvná zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov k 31. decembru 2019 mala nasledovnú štruktúru:

	<b>Menej ako 1 rok tis. Eur</b>	<b>1 až 5 rokov tis. Eur</b>	<b>Spolu tis. Eur</b>
<b>Majetok</b>			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	53	0	53
Finančný majetok	77 625	7 602	85 227
Pohľadávky z obchodného styku	5	0	5
Odložená daňová pohľadávka	2	0	2
Ostatný majetok	6	0	6
<b>Spolu</b>	<b>77 691</b>	<b>7 602</b>	<b>85 293</b>
<b>Záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku	10	0	10
Emitované dlhopisy	77 625	0	77 625
Ostatné záväzky	34	0	34
<b>Spolu</b>	<b>77 669</b>	<b>0</b>	<b>77 669</b>

**23. Reálne hodnoty**

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

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov spoločnosti boli k 30. júnu 2020 nasledovné:

	<b>Účtovná hodnota 30.6.2020 tis. Eur</b>	<b>Reálna hodnota 30.6.2020 Úroveň 2 tis. Eur</b>
<b>Finančný majetok</b>		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2	2
Finančný majetok	83 016	81 879
Pohľadávky z obchodného styku	11	11
<b>Spolu</b>	<b>83 029</b>	<b>81 892</b>
<b>Finančné záväzky</b>		
Záväzky z obchodného styku	7	7
Emitované dlhopisy	75 823	74 686
<b>Spolu</b>	<b>75 830</b>	<b>74 693</b>

EPH Financing SK, a. s.

**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020**

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov spoločnosti boli k 31. decembru 2019 nasledovné:

	Účtovná hodnota 31.12.2019 tis. Eur	Reálna hodnota 31.12.2019 Úroveň 2 tis. Eur
<b>Finančný majetok</b>		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	53	53
Finančný majetok	82 730	83 108
Pohľadávky z obchodného styku	5	5
<b>Spolu</b>	<b>82 788</b>	<b>83 166</b>
<b>Finančné záväzky</b>		
Záväzky z obchodného styku	10	10
Emitované dlhopisy	75 638	76 016
<b>Spolu</b>	<b>75 648</b>	<b>76 026</b>

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.

**Úvery**

Reálna hodnota k 30. júnu 2020 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.

**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.

**Emitované dlhopisy**

Reálna hodnota emitovaných dlhopisov bola vypočítaná na základe predpokladaných budúcich diskontovaných výdajov zo splátok istiny a úrokov.

## 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.

	30.6.2020	31.12.2019
	tis. Eur	tis. Eur
<b>Majetok</b>		
Finančný majetok	83 016	82 730
Pohľadávky z obchodného styku	11	5
Ostatný majetok	0	6

<b>Závazky</b>		
Ostatné záväzky	2	1

<b>Transakcie počas roka boli nasledovné:</b>	<b>30.6.2020</b>	<b>30.6.2019</b>
	tis. Eur	tis. Eur
Úrokové výnosy	1 599	1 535
Ostatné výnosy	10	11
Navýšenie ostatných kapitálových fondov	0	7 000

### Garancie so spriaznenými osobami

Spoločnosť eviduje k 30. júnu 2020 prijatú finančnú záruku od spriaznenej osoby (akcionára) vo výške 75 890 tis. Eur (k 31. decembru 2019: 75 890 tis. Eur) v súvislosti s vydanými dlhopismi, (pozri bod 12).

Kľúčovému manažmentu neboli poskytnuté žiadne významné platby alebo výhody.

## 25. Podmienené aktíva a záväzky

Spoločnosť má nasledovné prijaté záruky (pozri bod 12):

	30.6.2020	31.12.2019
	tis. Eur	tis. Eur
Prijaté zábezpeky	75 890	75 890
<b>Spolu</b>	<b>75 890</b>	<b>75 890</b>

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

Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila dňa 11. marca 2020 v súvislosti so šírením vírusu SARS-CoV-2 a ním vyvolanej choroby COVID-19 globálnu pandémiu a následne Vláda SR vyhlásila dňa 16. marca 2020 núdzový stav. Na základe nariadenia Ústredného krízového štábu SR, Úradu verejného zdravotníctva SR ako aj ďalších kompetentných orgánov bolo prijatých viacero opatrení, ktorými došlo, okrem iného, k obmedzeniu, resp. úplnému zákazu prevádzkovania niektorých predajní a tiež k zákazu organizovania určitých činností.

**EPH Financing SK, a. s.**

**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020**

Keďže Spoločnosť bola zriadená iba za účelom vydania dlhopisov a poskytovania pôžičiek a úverov Ručiteľovi, ktorým je spoločnosť Energetický a priemyslový holding, a.s. a nemá žiadne iné podnikateľské aktivity, vyššie uvedené opatrenia sa jej priamo nedotýkajú. Hlavným zdrojom príjmov Spoločnosti sú splátky úverov alebo pôžičiek od Ručiteľa. Spoločnosť s výnimkou Dlhopisov a súvisiacich zmluvných záväzkov neprevzala žiadne iné významné záväzky. Splatenie Dlhopisov bude v konečnom dôsledku financované zo splátky pôžičky Ručiteľom. Skupina Ručiteľa už prijala viacero opatrení na zmiernenie dopadov súčasnej situácie.

Schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti závisí výlučne od schopnosti jej materskej spoločnosti a Skupiny (ktorej je materská spoločnosť súčasťou) splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti. V dôsledku toho vedenie Spoločnosti v spojení s vedením svojej materskej spoločnosti vyhodnotilo k dnešnému dňu existujúce riziká spojené s prevádzkou a likviditou skupiny Energetický a priemyslový holding a.s. („Skupina“) vo vzťahu k situácii, ktorú vyvoláva globálna pandémia spôsobená chorobou COVID-19. Na základe aktuálne dostupných informácií a napriek súčasnej potenciálnej krátkodobej volatilitě spôsobenej ochorením COVID-19 sa neočakáva, že by mala byť významné ohrozená likvidita Skupiny.

Podľa názoru vedenie Spoločnosti vyššie uvedené faktory podporujú tvrdenie, že materská spoločnosť bude mať dostatočné zdroje na to, aby bola schopná splniť svoje záväzky voči Spoločnosti podľa súčasných úverových podmienok a tým pádom spoločnosť bude schopná plniť svoje záväzky voči držiteľom dlhopisov.

Vedenie Spoločnosti zároveň zvažilo potenciálne dopady epidémie koronavírusu na svoje aktivity a podnikanie dospelo k záveru, že aktuálne nemajú vplyv na predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti Spoločnosti.

Celková nominálna hodnota emisie dlhopisov bola splatená 29. augusta 2020. Zároveň bola 29. augusta 2020 splatená pôžička od materskej spoločnosti Energetický a priemyslový holding, a.s..

Spoločnosti nie sú známe žiadne ďalšie významné následné udalosti, ktoré by mohli ovplyvniť účtovnú závierku k 30. júnu 2020.