

EPH Financing SK, a. s.

Priebežná účtovná zvierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2019	3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019	5
Výkaz peňažných tokov za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019	6
Poznámky účtovnej závierky za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019	7

EPH Financing SK, a. s.
Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2019

	Poznámky	30.6.2019 tis. Eur	31.12.2018 tis. Eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	48	46
Pohľadávky z obchodného styku	8	10	5
Finančný majetok	6	890	890
Odložená daňová pohľadávka	9	1	1
Ostatný majetok	10	2	6
Krátkodobý majetok spolu		951	948
Finančný majetok	6	81 512	74 302
Dlhodobý majetok spolu		81 512	74 302
Majetok spolu		82 463	75 250
Závazky			
Závazky z obchodného styku	11	6	8
Emitované dlhopisy	12	890	890
Ostatné záväzky	13	14	1
Krátkodobé záväzky spolu		910	899
Emitované dlhopisy	12	74 551	74 382
Dlhodobé záväzky spolu		74 551	74 382
Závazky spolu		75 461	75 281
Vlastné imanie			
Základné imanie	14	25	25
Zákonný rezervný fond	15	3	3
Ostatné kapitálové fondy		7 000	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	15	(59)	(89)
Komplexný výsledok hospodárenia za obdobie	15	33	30
Vlastné imanie spolu		7 002	(31)
Vlastné imanie a záväzky spolu		82 463	75 250

Priebežná účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 7 až 31, bola zostavená dňa 9. septembra 2019:


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 2019

	Poznámky	Obdobie od 1.1.2019 do 30.6.2019 tis. Eur	Obdobie od 1.1.2018 do 30.6.2018 tis. Eur
Náklady na služby	16	(7)	(6)
Prevádzkové náklady		(7)	(6)
Úrokové náklady rátané použitím efektívnej úrokovej miery	17	(1 482)	(3 256)
Ostatné finančné náklady	18	(2)	(5)
Opravná položka k finančnému majetku	18	(13)	0
Finančné náklady		(1 497)	(3 261)
Úrokové výnosy	19	1 535	3 256
Ostatné finančné výnosy	20	11	17
Finančné výnosy		1 546	3 273
Zisk pred zdanením		42	6
Náklady na daň z príjmov	21	(9)	(1)
Zisk po zdanení		33	5
Ostatné súčasti komplexného výsledku		0	0
Celkový komplexný výsledok za obdobie		33	5

Poznámky uvedené na stranách 7 až 31 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto priebežnej účtovnej závierky.

EPH Financing SK, a. s.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

v tis. Eur

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Komplexný výsledok hospodárenia	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2019	25	3	0	(89)	30	(31)
Celkový komplexný výsledok za obdobie						
Rozdelenie výsledku hospodárenia	0	0	0	30	(30)	0
Zisk za obdobie	0	0	0	0	33	33
Vklad do ostatných kapitálových fondov	0	0	7 000	0	0	7 000
Stav k 30. júnu 2019	25	3	7 000	(59)	33	7 002

v tis. Eur

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Komplexný výsledok hospodárenia	Vlastné imanie spolu
Stav k 31. decembru 2017	25	3	6	8	42
Prvotná aplikácia IFRS 9	0	0	(103)	0	(103)
Stav k 1. januáru 2018	25	3	(97)	8	(61)
Celkový komplexný výsledok za obdobie					
Rozdelenie výsledku hospodárenia	0	0	8	(8)	0
Zisk za obdobie	0	0	0	5	5
Stav k 30. júnu 2018	25	3	(89)	5	(56)

Poznámky uvedené na stranách 7 až 31 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto priebežnej účtovnej závierky.

EPH Financing SK, a. s.
Výkaz peňažných tokov za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

		Obdobie od 1.1.2019 do 30.6.2019 tis. Eur	Obdobie od 1.1.2018 do 30.6.2018 tis. Eur
	Poznámky		
Zisk pred zdanením		42	6
Úpravy o: zvýšenie stavu opravných položiek		13	0
Úrokové náklady		1 482	3 256
Úrokové výnosy		(1 535)	(3 256)
Zmeny pracovného kapitálu:			
Zníženie stavu záväzkov z obchodného styku		(2)	(18)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok z obchodného styku		(5)	13
Zníženie stavu ostatného majetku		4	12
Zvýšenie stavu ostatných záväzkov		5	1
Peňažné toky získané z prevádzkovej činnosti		2	8
Zaplatené úroky		(1 313)	(2 537)
Prijaté úroky		1 313	2 515
Výdavky na daň z príjmov		(2)	(3)
<i>Čisté peňažné toky (použité na)/získané z prevádzkovej činnosti</i>		<i>2</i>	<i>(11)</i>
Peňažné toky z finančných činností			
Vklad do ostatných kapitálových fondov		7 000	0
Príjmy z emitovaných dlhopisov		0	20 952
Výdavky na poskytnuté pôžičky		(7 000)	(95 952)
Príjmy z poskytnutých pôžičiek		0	75 005
<i>Čisté peňažné toky získané z finančných činností</i>		<i>0</i>	<i>5</i>
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		2	(6)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	7	46	52
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	7	48	46

Poznámky uvedené na stranách 7 až 31 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 2019

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 2019 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 2018 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 2019 bolo predstavenstvo zložené z týchto osôb:

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

K 30. júnu 2019 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 2019 bol 0 (2018: 0). Členom štatutárneho orgánu, ani členom dozorných orgánov neboli k 30. júnu 2019 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (2018: žiadne).

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

Aktivita

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 2019 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 2019 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 2019 do 30. júna 2019.

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 2019.

Priebežná účtovná závierka bola zostavená na základe aktuálneho 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 2019

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 ma tato 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 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 IFRS 9. Spoločnosť preskupila položky z predchádzajúceho roka, ak to bolo aplikovateľné, podľa názvov riadkov v bežnom období, aby použila konzistentné názvy riadkov v bežnom, ako aj predchádzajúcom období. Úpravy účtovnej hodnoty finančných aktív a záväzkov k dátumu prvej aplikácie boli vykázané v počiatočnom stave nerozdeleného zisku bežného 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.

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

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 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 účtovná závierka a znížené v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné 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.

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 – účtovná metóda od 1. januára 2018

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.

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

Finančný majetok (pokiaľ sa nejedná o pohľadávky z obchodného styku bez významného finančného komponentu) alebo finančné záväzky sa pri ich prvotnom ocenení oceňujú 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 oceňujú 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.

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

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;
- primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú k dátumu vykazovania k dispozícii bez neprimeraných nákladov alebo úsilia o minulé 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

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

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.

Finančný majetok – účtovná metóda pred 1. januárom 2018

Finančný majetok Spoločnosti je pri prvotnom vykázaní zaradený do jednej z nasledovných kategórií: majetok držaný do splatnosti, finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia (FVTPL), úvery a pohľadávky alebo peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Následné ocenenie a zisky a straty

- úvery a pohľadávky – tento majetok je následne ocenený vo výške umorovaných nákladov, použitím efektívnej úrokovej miery, upravený o straty zo znehodnotenia.
- FVTPL – tento majetok je následne ocenený v reálnej hodnote. Čisté zisky a straty, vrátane akýchkoľvek výnosových úrokov a dividend, je vykázaný vo výsledku hospodárenia.
- majetok držaný do splatnosti – tento majetok sa následne oceňuje vo výške umorovaných nákladov, použitím efektívnej úrokovej miery, upravený o straty zo znehodnotenia.

Spoločnosť prvotne vykazuje pôžičky, pohľadávky a vklady v deň, ku ktorému vzniknú. Všetok ostatný finančný majetok (vrátane majetku účtovaného v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát) je prvotne vykázaný v deň transakcie, ktorej je Spoločnosť zmluvnou stranou.

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

Úvery a pohľadávky

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

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

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

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

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

(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 počiatocnom 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.

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 predať 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.

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

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

Účtovná zásada od 1. januára 2018

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ je nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“ (expected credit loss, ECL), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka. Nový 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 nasledovných 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.

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.

Straty zo zníženia hodnoty

Straty zo zníženia hodnoty súvisiace s pohľadávkami z obchodného styku a ostatnými pohľadávkami sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. V prípade finančného majetku oceneného umorovanou hodnotou sa zrušenie vykazuje vo výsledku hospodárenia.

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

Účtovná hodnota finančného majetku sa znižuje pomocou účtu opravných položiek. Tvorba a rozpúšťanie opravných položiek sa vo Výkaze ziskov a strát vykazuje v riadku Opravná položka k finančnému majetku.

(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 2019 alebo neskôr, ktoré teda boli v spoločnosti aplikované po prvýkrát.

IFRS 16 Líziny (platí pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2019)

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Líziny a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 sa zmluva považuje za lízingovú, pokiaľ dáva právo rozhodovať o použití daného aktíva v časovom období výmenou za protihodnotu. V prípade takých zmlúv nový model požaduje, aby nájomca vykázal užívané aktívum a záväzok z lízingu. Užívané aktívum je odpisované a súvisiaci záväzok z lízingu je úročený. To sa u väčšiny lízingov prejaví postupne sa znižujúcim objemom účtovných nákladov z lízingu po dobu trvania lízingovej zmluvy, a to i v prípade, kedy nájomca platí konštantné lízingové splátky.

Štandard IFRS 16 nebude mať dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRIC 23 Účtovanie o neistote u daní z príjmov (účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)

Tento nový štandard poskytuje rámec, ktorý umožňuje zväziť, zaúčtovať a oceniť účtovný dopad zdaniteľného zisku (daňovej straty), základu dane, nevyužitých daňových strát, nevyužitých úľav na daniach a daňových sadzieb, ak existuje neistota ohľadne účtovania o dani z príjmov podľa IAS 12. Táto interpretácia tiež vysvetľuje, kedy znova zväziť účtovanie neistôt u daní.

Spoločnosť posúdila očakávaný dopad prijatia IFRIC 23 na svoju účtovnú závierku. Na základe výsledkov tohto posúdenia Spoločnosť očakáva, že tento nový štandard nebude mať významný dopad na účtovnú závierku.

Novelizácia štandardu IFRS 9 – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)

Táto úzko zameraná novelizácia štandardu IFRS 9 umožňuje spoločnostiam niektoré predčasne splatné finančné aktíva s tzv. zápornou kompenzáciou oceňovať zostatkovou hodnotou. Takéto aktíva, ktoré zahŕňajú niektoré pôžičky a dlhové cenné papiere, by inak boli oceňované reálnou hodnotou do zisku alebo straty (FVTPL).

Záporná kompenzácia vzniká v prípade, že zmluvné podmienky umožňujú dlžníkovi predčasne splatiť nástroj pred jeho zmluvnou splatnosťou, ale predčasne splatná čiastka by mohla byť nižšia ako nesplatená časť istiny a úrokov. Aby záporná kompenzácia spĺňala podmienky pre ocenenie umorovanou hodnotou, musí predstavovať „primeranú kompenzáciu za predčasné ukončenie zmluvy“.

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

Táto novelizácia nebude mať dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

ii. Štandardy, ktoré doposiaľ nenadobudli účinnosť

Novelizácia referencií ku koncepčnému rámcu v štandardoch IFRS (účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr (táto novelizácia nie je doposiaľ schválená EÚ))

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.

Novelizácia IAS 1 a IAS 8: Definícia materiálu (účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr (táto novelizácia nie je doposiaľ schválená EÚ))

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 pravdepodobne nebude mať významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti. Spoločnosť neprijala skôr 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.

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

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 rizik ovplyvňujúcich konkrétny nástroj.

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

Oceňovanie finančných nástrojov

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

- Kótovaná trhová 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 rizík

Prehľad

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

- Faktory finančného rizika

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:

- Stupeň 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,
- Stupeň 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,
- Stupeň 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 2019

- 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

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

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

	30.6.2019	31.12.2018
	tis. Eur	tis. Eur
Pôžičky materskej spoločnosti	<u>82 402</u>	<u>75 192</u>
Spolu	<u>82 402</u>	<u>75 192</u>

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 trhovo.

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

	30.6.2019	31.12.2018
	tis. Eur	tis. Eur
Bežné účty v bankách	<u>48</u>	<u>46</u>
Spolu	<u>48</u>	<u>46</u>

8. Pohl'advky z obchodného styku

	30.6.2019	31.12.2018
	tis. Eur	tis. Eur
Pohl'advky z obchodného styku	<u>10</u>	<u>5</u>
Spolu	<u>10</u>	<u>5</u>

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 2019

Veková štruktúra pohľadávok k 30. júnu 2019 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

v tisícoch Eur

	30. júna 2019		
	Nominálna hodnota	%	Opravná položka
Do splatnosti	7	70	0
Po splatnosti 1 až 30 dní	3	30	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
	10	100	0

Veková štruktúra pohľadávok k 31. decembru 2018 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

v tisícoch Eur

	31. decembra 2018		
	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
	5	100	0

9. Odložená daňová pohľadávka

	30.6.2019 tis. Eur
K 1. januáru 2019	1
Cez výkaz ziskov a strát (bod 21 poznámok)	0
Vykázané do ostatných súčasti komplexného výsledku	0
K 30. júnu 2019	1
	31.12.2018 tis. Eur
K 1. januáru 2018	2
Cez výkaz ziskov a strát (bod 21 poznámok)	(1)
Vykázané do ostatných súčasti komplexného výsledku	0
K 31. decembru 2018	1

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

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej zavierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

10. Ostatný majetok

	30.6.2019 tis. Eur	31.12.2018 tis. Eur
Náklady budúcich období	2	0
Príjmy budúcich období	0	6
Spolu	2	6

Náklady budúcich období v prevažnej časti predstavujú odmenu administrátora za správu emisie.

11. Záväzky z obchodného styku

	30.6.2019 tis. Eur	31.12.2018 tis. Eur
Záväzky z obchodného styku	6	2
Nevyfakturované dodávky	0	6
Spolu	6	8

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

Všetky záväzky sú v lehote splatnosti.

12. Emitované dlhopisy

Spoločnosť eviduje emitované dlhopisy k 30. júnu 2019 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 2019
Typ	ISIN				
Na doručiteľa	SK4120012600	EUR	75 000	4,06	75 441
Spolu					75 441

Spoločnosť eviduje emitované dlhopisy k 31. decembru 2018 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 2018
Typ	ISIN				
Na doručiteľa	SK4120012600	EUR	75 000	4,06	75 272
Spolu					75 272

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 2019 bolo vydaných 75 000 ks dlhopisov v nominálnej hodnote 75 000 tis. Eur, čo predstavuje celý objem emisie (k 31. decembru 2018: vydaných 75 000

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

ks dlhopisov v nominálnej hodnote 75 000 tis. Eur). Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou 3,50% p.a., pričom celková nominálna hodnota emisie je splatná 28. augusta 2020. Dlhopisy boli prijaté a sú obchodované na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

Zábezpeka

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

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

13. Ostatné záväzky

	30.6.2019	31.12.2018
	tis. Eur	tis. Eur
Daňové záväzky	9	1
Výnosy budúcich období	5	0
Spolu	14	1

14. Základné imanie

	30.6.2019
	tis. Eur
Vydané a splatené v plnej výške: K 1. januáru 2019	25
Stav k 30. júnu 2019	25
	31.12.2018
	tis. Eur
Vydané a splatené v plnej výške: K 1. januáru 2018	25
Stav k 31. decembru 2018	25

Upísané a splatené základné imanie k 30. júnu 2019 pozostáva z 10 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 2 500 Eur za akciu (k 31. decembru 2018: 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 závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

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 2019	(89)	30	3	0	(56)
Rozdelenie výsledku hospodárenia	30	(30)	0	0	0
Zisk za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019	0	33	0	0	33
Vklad do ostatných kapitálových fondov	0	0	0	7 000	7 000
Stav k 30. júnu 2019	(59)	33	3	7 000	6 977

Prehľad za predchádzajúce účtovné obdobie:

	Výsledok hospodárenia min. rokov tis. Eur	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie tis. Eur	Zákonný rezervný fond tis. Eur	Spolu tis. Eur
Stav k 31. decembru 2017	6	8	3	17
Prvotná aplikácia IFRS 9	(103)	0	0	(103)
Stav k 1. januáru 2018	(97)	8	3	(86)
Rozdelenie výsledku hospodárenia	8	(8)	0	0
Zisk za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018	0	30	0	30
Stav k 31. decembru 2018	(89)	30	3	(56)

Výsledok hospodárenia za rok 2018 vo výške 30 tis. Eur bol prevedený 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. 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.

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

16. Náklady na služby

	Obdobie od 1.1.2019 do 30.6.2019	Obdobie od 1.1.2018 do 30.6.2018
	tis. Eur	tis. Eur
Audítorské a poradenské služby	(3)	(3)
Vedenie účtovníctva	(3)	(3)
Ostatné služby	(1)	0
Spolu	(7)	(6)

17. Úrokové náklady rátané použitím efektívnej úrokovej miery

	Obdobie od 1.1.2019 do 30.6.2019	Obdobie od 1.1.2018 do 30.6.2018
	tis. Eur	tis. Eur
Úrokové náklady rátané použitím efektívnej úrokovej miery	(1 482)	(3 256)
Spolu	(1 482)	(3 256)

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

18. Ostatné finančné náklady

	Obdobie od 1.1.2019 do 30.6.2019	Obdobie od 1.1.2018 do 30.6.2018
	tis. Eur	tis. Eur
Finančné náklady – operácie s CP	(2)	(5)
Opravná položka k finančnému majetku	(13)	0
Spolu	(15)	(5)

19. Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery

	Obdobie od 1.1.2019 do 30.6.2019	Obdobie od 1.1.2018 do 30.6.2018
	tis. Eur	tis. Eur
Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery	1 535	3 256
Spolu	1 535	3 256

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

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

20. Ostatné finančné výnosy

	Obdobie od 1.1.2019 do 30.6.2019 tis. Eur	Obdobie od 1.1.2018 do 30.6.2018 tis. Eur
Ostatné finančné výnosy	9	12
Finančné výnosy – operácie s CP	<u>2</u>	<u>5</u>
Spolu	<u>11</u>	<u>17</u>

21. Daň z príjmov

	Obdobie od 1.1.2019 do 30.6.2019 tis. Eur	Obdobie od 1.1.2018 do 30.6.2018 tis. Eur
<i>Vykázaná vo výkaze ziskov a strát</i>		
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(9)	0
Odložená daň (bod 9 poznámok)	<u>0</u>	<u>(1)</u>
Daň z príjmov celkom	<u>(9)</u>	<u>(1)</u>

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

Prevod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov k 30.6.2019 je nasledovný:

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

Prevod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov k 30.6.2018 je nasledovný:

	Daňový základ 30.6.2018 tis. Eur	21% 30.6.2018 tis. Eur
Zisk pred zdanením a teoretická daň z príjmov	6	1
Daňovo neuznané náklady	3	1
Nezdaniteľné príjmy	<u>(8)</u>	<u>(2)</u>
Daň z príjmu vykázaná		<u>0</u>

22. Analýza doby splatnosti

Zmluvná zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov k 30. júnu 2019 mala nasledovnú štruktúru:

	Menej ako 1 rok tis. Eur	1 až 5 rokov tis. Eur	Spolu tis. Eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	48	0	48
Finančný majetok	2 625	83 914	86 539
Pohľadávky z obchodného styku	10	0	10
Odložená daňová pohľadávka	1	0	1
Ostatný majetok	2	0	2
Spolu	2 686	83 914	86 600
Záväzky			
Záväzky z obchodného styku	6	0	6
Emitované dlhopisy	2 625	76 312	78 937
Ostatné záväzky	14	0	14
Spolu	2 645	76 312	78 957

Zmluvná zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov k 31. decembru 2018 mala nasledovnú štruktúru:

	Menej ako 1 rok tis. Eur	1 až 5 rokov tis. Eur	Spolu tis. Eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	46	0	46
Finančný majetok	2 625	76 676	79 301
Pohľadávky z obchodného styku	5	0	5
Odložená daňová pohľadávka	1	0	1
Ostatný majetok	6	0	6
Spolu	2 671	76 676	79 347
Záväzky			
Záväzky z obchodného styku	8	0	8
Emitované dlhopisy	2 625	76 676	75 272
Ostatné záväzky	1	0	1
Spolu	2 634	76 676	79 310

EPH Financing SK, a. s.**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019****23. Reálne hodnoty**

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

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov spoločnosti boli k 30. júnu 2019 nasledovné:

	Účtovná hodnota 30.6.2019 tis. Eur	Reálna hodnota 30.6.2019 Úroveň 2 tis. Eur
<i>Finančný majetok</i>		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	48	48
Finančný majetok	82 402	83 438
Pohl'adávky z obchodného styku	10	10
Spolu	82 460	83 496
<i>Finančné záväzky</i>		
Záväzky z obchodného styku	6	6
Emitované dlhopisy	75 441	76 384
Spolu	75 447	76 390

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov spoločnosti boli k 31. decembru 2018 nasledovné:

	Účtovná hodnota 31.12.2018 tis. Eur	Reálna hodnota 31.12.2018 Úroveň 2 tis. Eur
<i>Finančný majetok</i>		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	46	46
Finančný majetok	75 192	75 944
Pohl'adávky z obchodného styku	5	5
Spolu	75 243	75 995
<i>Finančné záväzky</i>		
Záväzky z obchodného styku	8	8
Emitované dlhopisy	75 272	76 025
Spolu	75 280	76 033

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

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 2019 bola vypočítaná na základe predpokladaných budúcich diskontovaných príjmov zo splátok istiny a úrokov. Pri odhadoch predpokladaných budúcich peňažných tokov boli vzaté do úvahy aj riziká z nesplatenia ako aj skutočnosti, ktoré môžu naznačovať zníženie hodnoty.

Závazky z obchodného styku a emitované dlhopisy

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

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.

(a) Akcionári

	30.6.2019	31.12.2018
	tis. Eur	tis. Eur
Majetok		
Finančný majetok	82 402	75 192
Pohľadávky z obchodného styku	10	5
Ostatný majetok	0	6
Závazky		
Ostatné záväzky	5	0
Transakcie počas roka boli nasledovné:	30.6.2019	30.6.2018
	tis. Eur	tis. Eur
Úrokové výnosy	1 535	3 256
Ostatné výnosy	11	17

Garancie so spriaznenými osobami

Spoločnosť eviduje k 30. júnu 2019 prijatú finančnú záruku od spriaznenej osoby (akcionára) vo výške 75 890 tis. Eur (k 31. decembru 2018: 75 890 tis. Eur) v súvislosti s vydanými dlhopismi, (pozri bod 12).

Kľúčovému manažmentu neboli poskytnuté žiadne významné platby alebo výhody.

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

25. Podmienené aktíva a záväzky

Spoločnosť má nasledovné prijaté záruky (pozri bod 12):

	30.6.2019	31.12.2018
	tis. Eur	tis. Eur
Prijaté zábezpeky	75 890	75 890
Spolu	75 890	75 890

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

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

Po 30. júni 2019 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.