

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii

Mimoriadna účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za obdobie od 1. januára 2023 do 28. novembra 2023

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 28. novembru 2023	16
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023	17
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023	18
Výkaz peňažných tokov za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023	19
Poznámky k mimoriadnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023	20

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii
Výkaz o finančnej situácii k 28. novembru 2023

		28.11.2023	31.12.2022
	Poznámky	tis. eur	tis. eur
Majetok			
Odložená daňová pohľadávka		-	3
Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote	6	-	-
Dlhodobý majetok spolu			3
Krátkodobý finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote	6	-	-
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	106	708
Ostatný majetok		11	22
Krátkodobý majetok spolu		117	730
Majetok spolu		117	733
Závazky			
Závazky z obchodného styku		12	19
Emitované dlhopisy	8	-	-
Ostatné záväzky		-	3
Krátkodobé záväzky spolu		12	22
Emitované dlhopisy	8	-	-
Dlhodobé záväzky spolu		-	-
Závazky spolu		12	22
Vlastné imanie			
Základné imanie	9	25	25
Zákonný rezervný fond	10	5	5
Ostatné kapitálové fondy	10	100	100
Nerozdelený zisk minulých rokov	10	-	464
Komplexný výsledok hospodárenia za obdobie	10	(25)	117
Vlastné imanie spolu		105	711
Vlastné imanie a záväzky spolu		117	733

Mimoriadna účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 20 až 39, bola zostavená dňa 13. februára 2024.

.....
Martin Hruška
 člen predstavenstva

.....
Radka Blažková
 člen predstavenstva

.....
JUDr. Martin Hatara
 likvidátor

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za obdobie
od 1. januára do 28. novembra 2023**

	Poznámky	Obdobie od 1.1.2023 do 28.11.2023 tis. eur	Obdobie od 1.1.2022 do 31.12.2022 tis. eur
Náklady na služby	11	(19)	(57)
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	15	<u>(3)</u>	<u>(3)</u>
Prevádzkové náklady		<u>(22)</u>	<u>(60)</u>
Úrokové náklady	12	-	(4 288)
Ostatné finančné náklady	13	<u>-</u>	<u>(1 230)</u>
Finančné náklady		<u>-</u>	<u>(5 518)</u>
Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery	14	-	4 279
Ostatné výnosy z finančnej činnosti	14	<u>-</u>	<u>1 446</u>
Finančné výnosy		<u>-</u>	<u>5 725</u>
Strata pred zdanením		(22)	147
Náklady na daň z príjmov	16	<u>(3)</u>	<u>(30)</u>
Strata po zdanení		(25)	117
Ostatné súčasti komplexného výsledku		<u>-</u>	<u>-</u>
Celkový komplexný výsledok za obdobie		<u><u>(25)</u></u>	<u><u>117</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 20 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto mimoriadnej účtovnej závierky.

EMMA GAMMA FINANCE a.s.. v likvidácii

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

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 2023	25	5	100	464	117	711
Celkový komplexný výsledok za obdobie						
Rozdelenie výsledku hospodárenia	-	-	-	117	(117)	
Výplata dividendy akcionárovi	-	-	-	(581)	-	(581)
Strata za obdobie	-	-	-	-	(25)	(25)
Stav k 28. novembru 2023	25	5	100	-	(25)	105

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 2022	25	5	100	320	144	594
Celkový komplexný výsledok za obdobie						
Rozdelenie výsledku hospodárenia	-	-	-	144	(144)	-
Zisk za rok	-	-	-	-	117	117
Stav k 31. decembru 2022	25	5	100	464	117	711

Poznámky uvedené na stranách 20 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto mimoriadnej účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

		Obdobie od 1.1.2023 do 28.11.2023	Obdobie od 1.1.2022 do 31.12.2022
	Poznámky	tis. eur	tis. eur
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Strata pred zdanením		(22)	147
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>			
Úrokové náklady		-	4 288
Úrokové výnosy		-	(4 279)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku		(7)	4
Zníženie/(zvýšenie) stavu ostatného majetku a pohľadávok		14	-
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		(3)	(6)
Zaplatené úroky		-	(4 680)
Prijaté úroky		-	4 734
Výdavky na daň z príjmov		(3)	(30)
<i>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</i>		<u>(21)</u>	<u>178</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emitovaných dlhopisov		-	-
Výdavky z vyplatených dlhopisov		-	(90 000)
Výdavky na poskytnuté pôžičky		-	-
Príjmy z poskytnutých pôžičiek		-	90 000
Vyplatené dividendy akcionárovi		(581)	-
<i>Čisté peňažné toky (použitá na)/získané z finančných činností</i>		<u>(581)</u>	<u>-</u>
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov			
		(602)	178
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	7	<u>708</u>	<u>530</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	7	<u>106</u>	<u>708</u>

Poznámky uvedené na stranách 20 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto mimoriadnej účtovnej závierky.

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii
Poznámky k mimoriadnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

1. Všeobecné informácie

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii („spoločnosť“) bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou listinou a je zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 6599/B. Zápis do obchodného registra bol vykonaný dňa 02. júna 2017.

Dňa 29. novembra 2023 došlo k zmene obchodného mena spoločnosti zo EMMA GAMMA FINANCE a.s. na EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii.

Dňa 29. novembra 2023 Spoločnosť vstúpila do likvidácie na základe rozhodnutia jediného akcionára zo dňa 20. novembra 2023. Z uvedeného dôvodu nebola táto mimoriadna účtovná závierka Spoločnosti zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

Manažment spoločnosti plánuje riadene zlikvidovať Spoločnosť od konca júna 2024.

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

Identifikačné číslo: 50 897 942
Daňové identifikačné číslo: 2120527640

Sídlo spoločnosti je: Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava

Štruktúra akcionárov k 28. novembru 2023 bola nasledujúca:

	Hlasovacie právo v %	Podiel na základnom imaní v %
EMMA GAMMA LIMITED	100%	100%
Spolu	100%	100%

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2022 bola nasledujúca:

	Hlasovacie právo v %	Podiel na základnom imaní v %
EMMA GAMMA LIMITED	100%	100%
Spolu	100%	100%

K 28. novembru 2023 bolo predstavenstvo zložené z týchto osôb:

- Pavel Horák – predseda predstavenstva
- Radka Blažková – člen predstavenstva
- Martin Hruška – člen predstavenstva

K 28. novembru 2023 bola dozorná rada zložená z týchto osôb:

- David Havlín – člen dozornej rady
- Radka Hudcová – člen dozornej rady
- Peter Stöhr – člen dozornej rady

Počet zamestnancov Spoločnosti od 1. januára 2023 do 28. novembra 2023 bol 0 (2022: 0). Členom štatutárneho orgánu, ani členom dozorných orgánov neboli od 1. januára do 28. novembra 2023 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (2022: žiadne).

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti EMMA GAMMA LIMITED a táto je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Emma Alpha Holding Limited, Themistokli Dervi, 48, ATHIENITIS CENTENNIAL BUILDING, 3rd floor, Flat/Office 303, Nicosia, 1066 Cyprus (ďalej aj „Skupina“). Na tejto adrese je možné konsolidovanú závierku získať.

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii
Poznámky k mimoriadnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

Ultimátna kontrolná entita, ktorá je najvyššou entitou v konsolidácii, je spoločnosť MEF Holdings Limited, ktorej vlastníkom je pán Jiří Šmejce.

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

2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Mimoriadna účtovná závierka Spoločnosti za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

(b) Právny dôvod na zostavenie mimoriadnej účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023 je zostavená ako mimoriadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2023 do 28. novembra 2023.

Spoločnosti na základe Zákona o účtovníctve vznikla vstupom do likvidácie povinnosť pripraviť mimoriadnu účtovnú závierku za obdobie od 1. januára 2023 do 28. novembra 2023, pričom podľa Zákona o účtovníctve sú v tejto účtovnej závierke uvedené ako porovnateľné údaje za celý minulý rok od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022. Táto účtovná závierka preto nie je priebežnou účtovnou závierkou podľa IAS 34, *Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka*.

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 28. novembru 2023.

K 21. decembru 2022 Spoločnosť predčasne splatila celú emisiu dlhopisov s názvom „Dlhopis EMG 4,90/2024“ s identifikačným kódom ISIN: SK4000015210.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2022, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 24. apríla 2023.

Mimoriadna účtovná závierka bola zostavená na základe princípu návratných cien.

(c) Základ pre oceňovanie

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.

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii
Poznámky k mimoriadnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

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

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 trhovú ceny, tieto finančné nástroje sa oceňujú pomocou oceňovacích modelov založených na pozorovateľných trhových údajoch. Tieto pozorovateľné trhovú 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 trhovú 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.

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

Táto 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

Znehodnotenie finančných nástrojov: určenie vstupov do modelu pre meranie ECL (poznámka 5).

Zostavenie 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.

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii
Poznámky k mimoriadnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

(a) Úrokové výnosy a úrokové náklady

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

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené poplatky a 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 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.

Kolaterál na účtoch v iných úverových inštitúciách, ktorého použitie je obmedzené, sa vykazuje medzi Finančnými aktívami oceňovanými v amortizovanej hodnote.

(d) Kategórie finančných nástrojov

Finančné nástroje

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

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii
Poznámky k mimoriadnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

(e) Oceňovanie finančného majetku a finančných záväzkov

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

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

(f) Finančný majetok

i. Prvotné vykazovanie

Spoločnosť prvotne vykazuje úvery a preddavky a iné finančné aktíva k dátumu ich vzniku. Všetky nákupy a predaje cenných papierov sú vykazované k dátumu vyrovnania obchodu. Derivátové nástroje sa prvotne vykazujú ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa Spoločnosť stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

Finančný majetok sa prvotne oceňuje v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s ich obstaraním alebo vydaním (pre položky, ktoré nie sú ocenené FVTPL). K finančnému majetku oceňovanému v amortizovanej hodnote alebo FVOCI sú bezprostredne po prvotnom vykázaní vypočítané a zaúčtované očakávané úverové straty („ECL“), t.j. opravné položky.

ii. Klasifikácia a následné oceňovanie

Spoločnosť zaraďuje svoj finančný majetok do nasledujúcich kategórií oceňovania:

- Amortizovaná hodnota („AC“);
- Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia („FVTPL“);
- Reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku („FVOCI“).

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.

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii
Poznámky k mimoriadnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

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.

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 za 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.

iii. 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 minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich hospodárskych podmienok.

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

iv. 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.

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii
Poznámky k mimoriadnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

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.

(g) Finančné záväzky

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

Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

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

Ostatné finančné záväzky

Ostatné finančné záväzky sú rôzne finančné záväzky, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti sú tieto záväzky vykázané ako bankové úvery, úročené pôžičky, emitované dlhopisy a záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky. Emitované dlhopisy sa oceňujú v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

(h) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku Spoločnosti, iného ako je odložená daňová pohľadávka, sa prehodnocuje ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existuje indikácia zníženia hodnoty majetku. Ak sa zistí indikácia zníženia hodnoty majetku, následne sa odhadne návratná hodnota.

Strata zo zníženia hodnoty sa vykáže vtedy, ak účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku, ktorá generuje peňažné príjmy, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od ostatného majetku alebo skupín majetku.

Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v súvislosti s jednotkami generujúcimi peňažné prostriedky sa v prvom rade vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu pripadajúceho na tieto jednotky, ktoré sa potom vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na pomernej báze.

Suma, ktorú možno z daného majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky získať, je buď čistá predajná cena, alebo hodnota v používaní jednotky (value in use), podľa toho, ktorá je vyššia. Pri hodnote v používaní sa odhad budúcich peňažných tokov diskontuje na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný majetok.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnotia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, podľa toho, či existuje indikácia zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak nastala zmena v odhade použitom pri určení návratnej hodnoty. Zníženie hodnoty sa zruší len do takej výšky, kým účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy, keby sa zníženie hodnoty nevykázalo.

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii
Poznámky k mimoriadnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

(i) Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva

Zmeny v účtovných zásadách

a) Nové štandardy, interpretácie a zmeny prijaté od 1. januára 2023

Pre obdobie začínajúce 1. januára 2023 sú účinné tieto zmeny:

- IFRS 17 Poistné zmluvy;
- Zverejňovanie účtovných zásad (Dodatky k IAS 1 *Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgments*);
- Definícia účtovných odhadov (Dodatky k IAS 8 *Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby*);
- Odložená daň súvisiaca s aktívami a záväzkami vznikajúcimi z jednej transakcie (Dodatky k IAS 12 *Dane z príjmov*) a

Tieto dodatky účtovných štandardov IFRS sú účinné pre vykazované obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Uplatnenie dodatkov k existujúcim štandardom neviedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke.

IFRS 17 Poistné zmluvy

IFRS 17 vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy IASB v roku 2017 a nahrádza IFRS 4 pre vykazované obdobie, ktoré sa začína 1. januára 2023 alebo neskôr. IFRS 17 zavádza medzinárodne jednotný prístup k účtovaniu poistných zmlúv.

Spoločnosť očakáva, že prijatie štandardu IFRS 17 nemalo žiadny vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Zverejňovanie účtovných politík (Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgments)

Vo februári 2021 Rada pre medzinárodné účtovné štandardy IASB vydala Dodatky k IAS 1 a IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgments. Dodatky k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky, a nie svoje signifikantné účtovné politiky. Dodatky tiež poskytujú návod, za akých okolností sa informácie o účtovnej politike budú považovať za významné, a preto si vyžadujú zverejnenie.

Spoločnosť neočakáva, že dodatky a budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Definícia účtovných odhadov (Dodatky k IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby)

Dodatky k IAS 8, ktorými sa dopĺňa definícia účtovných odhadov, objasňujú, že dopady zmien vstupov alebo metódy výpočtu účtovných odhadov, pokiaľ nie sú výsledkom opravy chýb predchádzajúceho obdobia, sú zmenami v účtovných odhadoch. Dodatky zavádzajú definíciu "účtovných odhadov" a obsahujú ďalšie dodatky k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlišiť zmeny účtovných politík od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo.

Spoločnosť neočakáva, že dodatky budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Odložená daň týkajúca sa pohľadávok a záväzkov vyplývajúcich z jednej transakcie (Dodatky k IAS 12 Dane z príjmov)

V máji 2021 Rada pre medzinárodné účtovné štandardy IASB vydala dodatky k IAS 12. Podľa týchto dodatkov sa oslobodenie od prvého vykazovania nevzťahuje na transakcie, v ktorých pri prvotnom vykázaní vznikajú odpočítateľné aj zdaniiteľné dočasné rozdiely, ktoré majú za následok vykazovanie rovnakých odložených daňových pohľadávok a záväzkov.

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii
Poznámky k mimoriadnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

Spoločnosť neočakáva, že dodatky budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

b) Nové štandardy, interpretácie a zmeny, ktoré ešte nenadobudli účinnosť

Rada pre medzinárodné účtovné štandardy IASB vydala množstvo štandardov, dodatkov a interpretácií, ktoré sú účinné v budúcich účtovných obdobiach a ktoré sa spoločnosť rozhodla neprijat' skôr.

Pre obdobie začínajúce 1. januára 2024 sú účinné tieto zmeny:

- *Lízingový záväzok z transakcie predaja a spätného lízingu (Dodatky k IFRS 16 Lízingy);*
- *Klasifikácia krátkodobých alebo dlhodobých záväzkov (Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky);*
- *Dlhodobé záväzky s kovenantmi (Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky); a*
- *Dohody o platbách dodávateľom (Dodatky k IAS 7 Výkazy o peňažných tokoch a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie)*

Pre obdobie začínajúce 1. januára 2025 sú účinné tieto zmeny:

- *Chýbajúca konvertibilita (Dodatky k IAS 21 Vplyvy zmien kurzov cudzích mien)*

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku skupiny v období prvého uplatnenia.

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

Účtovné metódy a metódy stanovenia reálnej hodnoty sú uvedené v poznámke 3(e).

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;

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii
Poznámky k mimoriadnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

- Vytvorenie skupín podobných finančných aktív na účely merania ECL, ak je to aplikovateľné.

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.

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

5. Riadenie finančných a operačných rizík

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

- Úverové riziko
- Úrokové riziko
- Riziko likvidity

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:

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii
Poznámky k mimoriadnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

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 výšiť riziko zlyhania;
- 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 nesplati 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 nesplati 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):

Posúdenie vplyvu zmeny HDP na relevantných trhoch na úverovú schopnosť dlžníka.

Posúdenie vplyvu zmeny zamestnanosti na relevantných trhoch na úverovú schopnosť dlžníka.

Spoločnosť prípadný vplyv makroekonomických zmien posudzuje individuálne v súvislosti s jednotlivými scenármi avšak neočakáva, že FLI by mali významný vplyv na výšku ECL.

Výpočet ECL

Výpočet ECL je vo všeobecnosti založený na scenároch s priradenou pravdepodobnosťou. Scenáre zohľadňujú pravdepodobnosť zlyhania a stratu pri zlyhaní. Pravdepodobnosť pri zlyhaní odráža kreditné riziko dlžníka a strata pri zlyhaní odráža odhad straty, ktorá by mohla vzniknúť, ak by dlžník zlyhal pri zodpovedajúcej seniorite a úrovni zabezpečenia pohľadávky voči dlžníkovi.

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii
Poznámky k mimoriadnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

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

b. Úrokové riziko

Operácie spoločnosti sú vystavené len limitovanému 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. Pôžička materskej účtovnej jednotke i emitované dlhopisy sú úročené fixne a zmena úrokových sadzieb by teda nemala vplyv na čistý úrokový výnos.

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 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 nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na spoločnosť.

6. Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote

	28.11.2023 tis. eur	31.12.2022 tis. eur
Pôžičky materskej spoločnosti	0	0
Spolu	0	0

Pôžička poskytnutá materskej spoločnosti EMMA GAMMA LIMITED s dátumom splatnosti 29. mája 2024 a úročená fixnou sadzbou 5,20 % bola predčasne splatená 25.11.2022.

7. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	28.11.2023 tis. eur	31.12.2022 tis. eur
Bežné účty v bankách	106	708
Spolu	106	708

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii
Poznámky k mimoriadnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

8. Emitované dlhopisy

Dlhopisy s názvom „Dlhopis EMG 4,90/2024“ s identifikačným kódom ISIN: SK4000015210 boli predčasne splatené v celej výške k 21. decembru 2022.

Náklady na predčasné splatenie týchto dlhopisov sú uvedené v poznámke 12.

Dlhopisy s názvom „Dlhopis EMG 4,90/2024“ s identifikačným kódom ISIN SK4000015210 boli vydané dňa 29. mája 2019 s nominálnou hodnotou emisie 90 000 tis. eur. Menovitá hodnota každého dlhopisu je 1 000 eur. K 30. júnu 2019 bolo vydaných 90 000 ks dlhopisov v nominálnej hodnote 90 000 tis. eur, čo predstavovalo celý objem emisie. Dlhopisy boli úročené pevnou úrokovou sadzbou 4,9 % p.a., pričom celková nominálna hodnota emisie bola splatná 29. mája 2024. Dlhopisy boli prijaté a obchodované na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s..

Odsúhlasenie pohybov záväzkov na peňažné toky z finančných činností

	Vydané dlhopisy istina tis. eur	Vydané dlhopisy úrok tis. eur	Spolu tis. eur
Stav k 1. januáru 2022	90 000	392	90 392
Emitovanie dlhopisov	-	-	-
Vyplatenie dlhopisov	(90 000)	-	(90 000)
Ostatné zmeny	-	-	-
Úrokové náklady	-	4 288	4 288
Platby úrokov	-	(4 680)	(4 680)
Stav k 31. decembru 2022	-	-	-
Stav k 1. januáru 2023	-	-	-
Emitovanie dlhopisov	-	-	-
Vyplatenie dlhopisov	-	-	-
Ostatné zmeny	-	-	-
Úrokové náklady	-	-	-
Platby úrokov	-	-	-
Stav k 28. novembru 2023	-	-	-

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii
Poznámky k mimoriadnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

9. Základné imanie

	28.11.2023
	tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:	
K 1. januáru 2023	-
Splatenie základného imania	25
Stav k 28. novembru 2023	25
	31.12.2022
	tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:	
K 1. januáru 2022	-
Splatenie základného imania	25
Stav k 31. decembru 2022	25

Upísané a splatené základné imanie k 28. novembru 2023 pozostáva z 25 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 1 000 eur za akciu (k 31. decembru 2022: 25 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 1 000 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 2. júna 2017 zapísané do obchodného registra v sume 25 tis. eur.

10. Rezervné fondy a výsledok hospodárenia

	Nerozdelený zisk min. rokov tis. eur	Strata za účtovné obdobie tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Ostatné kapitálové fondy tis. eur	Spolu tis. eur
Stav k 1. januáru 2023	464	117	5	100	686
Vklad do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-
Rozdelenie výsledku hospodárenia	117	(117)	-	-	-
Strata za obdobie od 1. januára 2023 do 28. novembra 2023	-	(25)	-	-	(25)
Výplata dividendy akcionárovi	(581)	-	-	-	(581)
Stav k 28. novembru 2023	-	(25)	5	100	80

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii
Poznámky k mimoriadnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

Prehľad za predchádzajúce účtovné obdobie:

	Nerozdelený zisk min. rokov tis. eur	Zisk za účtovné obdobie tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Ostatné kapitálové fondy tis. eur	Spolu tis. eur
Stav k 1. januáru 2022	320	144	5	100	569
Vklad do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-
Rozdelenie výsledku hospodárenia	144	(144)	-	-	-
Zisk za obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022	-	117	-	-	117
Stav k 31. decembru 2022	464	117	5	100	686

Výsledok hospodárenia za rok 2022 - zisk vo výške 117 tis. eur bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia dňa 24. apríla 2023 spolu s nerozdeleným ziskom minulých rokov použitý na výplatu dividendy jedinému akcionárovi – spoločnosti EMMA GAMMA LIMITED.

Zákonný rezervný fond bol vytvorený pri vzniku spoločnosti vo výške 20% základného imania v zmysle Stanov spoločnosti. Povinný prídel do zákonného rezervného fondu nie je potrebný, pretože zákonný rezervný fond už dosiahol svoju maximálnu hranicu stanovenú v právnych predpisoch a v Stanovách spoločnosti. Zákonný rezervný fond môže byť použitý len na vysporiadanie strát a je nedistribovateľným fondom.

11. Náklady na služby

	Obdobie od 1.1.2023 do 28.11.2023 tis. eur	Obdobie od 1.1.2022 do 31.12.2022 tis. eur
Auditorské a poradenské služby	(14)	(50)
Vedenie účtovníctva	(4)	(6)
Preklady a tlmočenie	-	-
Ostatné služby	(1)	(1)
Spolu	(19)	(57)

V roku 2023 boli náklady za služby štatutárneho auditu vo výške 7 tis. eur bez DPH (rok 2022: 12 tis. Eur bez DPH). Štatutárny audítor neposkytol v danom (ani v predchádzajúcom) období Spoločnosti iné služby ako služby štatutárneho auditu.

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii
Poznámky k mimoriadnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

12. Úrokové náklady

	Obdobie od 1.1.2023 do 28.11.2023 tis. eur	Obdobie od 1.1.2022 do 31.12.2022 tis. eur
Úrokové náklady	-	(4 288)
Spolu	-	(4 288)

Úrokové náklady sa týkajú vydaných dlhopisov a pozostávajú z bežných úrokových nákladov. Informácie o dlhopisoch sú uvedené v bode 8.

13. Ostatné finančné náklady

	Obdobie od 1.1.2023 do 28.11.2023 tis. eur	Obdobie od 1.1.2022 do 31.12.2022 tis. eur
Finančné náklady – operácie s CP	-	(54)
Ostatné finančné náklady	-	(1 176)
Spolu	-	(1 230)

Ostatné finančné náklady sa týkajú vydaných dlhopisov a pozostávajú z mimoriadneho nákladu súvisiaceho s predčasným splatením dlhopisov. Informácie o dlhopisoch sú uvedené v bode 8.

14. Úrokové a ostatné výnosy z finančnej činnosti

	Obdobie od 1.1.2023 do 28.11.2023 tis. eur	Obdobie od 1.1.2022 do 31.12.2022 tis. eur
Úrokové výnosy vypočítané použitím efektívnej úrokovej miery	-	4 212
Termínovaný vklad	-	67
Ostatné výnosy z finančnej činnosti	-	1 446
Spolu	-	5 725

Úrokové výnosy sa týkajú poskytnutých pôžičiek a pozostávajú z bežných úrokových výnosov a výnosu z termínovaného vkladu. Ostatné výnosy z finančnej činnosti predstavujú výnos súvisiaci s predčasným splatením pôžičky. Informácie o pôžičkách sú uvedené v bode 6.

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii
Poznámky k mimoriadnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

15. Ostatné náklady na hospodársku činnosť

	Obdobie od 1.1.2023 do 28.11.2023 tis. eur	Obdobie od 1.1.2022 do 31.12.2022 tis. eur
Odmeny členom predstavenstva	(3)	(3)
Spolu	(3)	(3)

16. Náklady na daň z príjmov

	Obdobie od 1.1.2023 do 28.11.2023 tis. eur	Obdobie od 1.1.2022 do 31.12.2022 tis. eur
<i>Vykázaná vo výkaze ziskov a strát</i>		
Splatná daň z príjmov v bežnom období	-	(30)
Odložená daň	(3)	-
Daň z príjmov celkom	(3)	(30)

Daň je vypočítaná zo základu dane spoločnosti v danom období použitím 21 %-nej sadzby.

Prevod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov k 28. novembru 2023 je nasledovný:

	Daňový základ 28.11.2023 tis. eur	21% 28.11.2023 tis. eur
Zisk pred zdanením a teoretická daň z príjmov	(22)	(5)
Daňovo neuznané náklady – pokles	10	2
Nezdaniteľné príjmy	(15)	(3)
Splatná daň z príjmu vykázaná	(27)	(6)

Prevod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov k 31. decembru 2022 je nasledovný:

	Daňový základ 31.12.2022 tis. eur	21% 31.12.2022 tis. eur
Zisk pred zdanením a teoretická daň z príjmov	147	30
Daňovo neuznané náklady – pokles	16	3
Nezdaniteľné príjmy	(14)	(3)
Splatná daň z príjmu vykázaná	149	30

17. Analýza doby splatnosti

Zmluvná zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov k 28. novembru 2023 mala nasledovnú štruktúru. Tabuľka zobrazuje zmluvné nediskontované peňažné toky:

	Menej ako 3 mesiace tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1 až 5 rokov tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	106	-	-	106
Spolu	106	-	-	106
Záväzky				
Záväzky z obchodného styku	12	-	-	12
Spolu	12	-	-	12

Zmluvná zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov k 31. decembru 2022 mala nasledovnú štruktúru. Tabuľka zobrazuje zmluvné nediskontované peňažné toky:

	Menej ako 3 mesiace tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1 až 5 rokov tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	708	-	-	708
Spolu	708	-	-	708
Záväzky				
Záväzky z obchodného styku	19	-	-	19
Spolu	19	-	-	19

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii
Poznámky k mimoriadnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

18. Reálne hodnoty

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov spoločnosti boli k 28. novembru 2023 nasledovné:

	Účtovná hodnota 28.11.2023 tis. eur	Reálna hodnota 28.11.2023 Úroveň 2 tis. eur
<i>Finančný majetok</i>		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	106	106
Spolu	106	106
<i>Finančné záväzky</i>		
Záväzky z obchodného styku	12	12
Spolu	12	12

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov spoločnosti boli k 31. decembru 2022 nasledovné:

	Účtovná hodnota 31.12.2022 tis. eur	Reálna hodnota 31.12.2022 Úroveň 2 tis. eur
<i>Finančný majetok</i>		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	708	708
Spolu	708	708
<i>Finančné záväzky</i>		
Záväzky z obchodného styku	19	19
Spolu	19	19

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

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

Pohl'adávk z obchodného styku

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

EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii
Poznámky k mimoriadnej účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 28. novembra 2023

Pôžičky a úvery

Reálna hodnota k 28. novembru 2023 a k 31. decembru 2022 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

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.

19. 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

	Obdobie od 1.1.2023 do 28.11.2023 tis. eur	Obdobie od 1.1.2022 do 31.12.2022 tis. eur
<i>Majetok</i>		
Finančný majetok	-	-
Krátkodobý finančný majetok	-	-

	Obdobie od 1.1.2023 do 28.11.2023 tis. eur	Obdobie od 1.1.2022 do 31.12.2022 tis. eur
<i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i>		
Úrokové výnosy	-	5 658

20. Podmienенý majetok a záväzky

Spoločnosť neeviduje žiadny významný podmienený majetok a záväzky.

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

Po 28. novembri 2023 nastali nasledujúce udalosti:

- dňa 29. novembra 2023 vstúpila Spoločnosť do likvidácie,
- dňa 29. novembra 2023 došlo k zmene obchodného mena spoločnosti z EMMA GAMMA FINANCE a. s. na EMMA GAMMA FINANCE a.s. v likvidácii.