

ESIN Finance s.r.o.

Individuálna účtovná závierka
pripravená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ

za obdobie od 15. marca 2016 do 31. decembra 2016

OBSAH

	Strana
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k účtovnej závierke	7 – 14

	Pozn.	31. december 2016
AKTÍVA		
NEOBEŽNÝ MAJETOK		
Poskytnuté pôžičky	4	20 022 917
Odložená daň	10	-
Neobežný majetok celkom		20 022 917
OBEŽNÝ MAJETOK		
Poskytnuté pôžičky	4	166 985
Pohľadávky		80
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	41 965
Obežný majetok celkom		209 030
AKTÍVA CELKOM		20 231 947
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY		
VLASTNÉ IMANIE		
Základné imanie	6	5 000
Výsledok hospodárenia		(76 392)
Vlastné imanie celkom		(71 392)
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY		
Závazky	7	186 086
Vydané dlhopisy	8	499 317
Prijaté pôžičky	9	13 487
Krátkodobé záväzky celkom		698 890
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY		
Závazky	7	78 341
Emitované dlhopisy	8	19 526 108
Dlhodobé záväzky celkom		19 604 449
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE CELKOM		20 231 947

ESIN Finance s.r.o.
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
 za obdobie od 15. marca 2016 do 31. decembra 2016
 (v eurách)

	<i>Pozn.</i>	<i>od 15. marca 2016 do 31. decembra 2016</i>
Náklady na služby		(1 528)
Opratívne náklady		(336)
Ostatné náklady		(6 500)
Úrokové náklady		(571 447)
Úrokové výnosy		<u>503 418</u>
Strata pred zdanením		(76 392)
Daň z príjmov	10	<u>-</u>
STRATA PO ZDANENÍ		(76 392)
 OSTATNÉ SÚČASTI KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU		 -
 CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA OBDOBIE		 <u><u>(76 392)</u></u>

ESIN Finance s.r.o.
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
 za obdobie od 15. marca 2016 do 31. decembra 2016
 (v eurách)

	<i>Základné imanie</i>	<i>Neuhradená strata</i>	<i>Celkom</i>
Transakcie s vlastníkami			
Vklad do základného imania	5 000	-	5 000
Transakcie s vlastníkami celkom	5 000	-	5 000
Celkový komplexný výsledok za obdobie			
Strata za obdobie	-	(76 392)	(76 392)
Celkový komplexný výsledok za obdobie od 15. marca 2016 do 31. decembra 2016	-	(76 392)	(76 392)
K 31. decembru 2016	5 000	(76 392)	(71 392)

od 15. marca 2016 do
 31. decembra 2016

PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:

(76 392)

Strata pred zdanením daňou z príjmov

Úpravy o:

Nákladové úroky

571 447

Výnosové úroky

(503 418)

Zmeny pracovného kapitálu:

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

(80)

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

6 860

Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto

(1 583)

PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:

-

Peňažné toky z investičnej činnosti, netto

-

PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:

Príjem z vkladu do základného imania

5 000

Poskytnuté pôžičky

(20 022 917)

Prijaté úroky

324 000

Príjem z vydaných dlhopisov

19 724 465

Prijaté pôžičky

13 000

Peňažné toky z finančnej činnosti, netto

43 548

Zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov, netto

41 965

Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia

-

PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA

41 965

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Popis spoločnosti

ESIN Finance s.r.o. (ďalej aj „spoločnosť“) je spoločnosť s ručením obmedzeným založená 15. marca 2016 podľa slovenského práva a zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Prešov, oddiel: Sro., vložka číslo 32627/P, dňa 15. marca 2016. Spoločnosť sa založila za účelom emisie dlhopisov a poskytovania úverov a pôžičiek spoločnostiam v skupine spoločností ESIN group, a.s. („skupina ESIN“).

Jediný spoločník spoločnosti je ESIN Solar B.V., privátna spoločnosť s ručením obmedzeným zapísaná do Obchodného registra Holandskej obchodnej komory. Pôvodným spoločníkom spoločnosti bol ESIN group, a.s., ktorý dňa 6. apríla 2016 previedol svoj obchodný podiel na súčasného spoločníka. Zmena spoločníka a názvu spoločnosti (predtým EG Alfa s.r.o.) sa zapísala do obchodného registra 19. mája 2016.

Spoločnosť má sídlo na adrese: Tatranská 611/149, 059 52 Veľká Lomnica.

24. júna 2016 spoločnosť emitovala cenné papiere, ktoré boli prijaté na obchodovanie na voľnom trhu cenných papierov – viď poznámku 8.

Spoločnosť nemá žiadnych zamestnancov.

1.2. Štruktúra vlastníkov a ich podiel na základnom imaní

Jediným vlastníkom spoločnosti je spoločnosť ESIN Solar B.V., ktorá má sídlo v Amsterdame a kancelárie na adrese Schiphol Boulevard 403, 1118 BK Schiphol, Holandské kráľovstvo. Aktivita spoločnosti podľa obchodného registra je finančný holding.

Spoločnosť ESIN Solar B.V. je 100% dcérskou spoločnosťou spoločnosti ESIN group, a.s., ktorá je pre spoločnosť materskou spoločnosťou na najvyššom stupni a zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku. Spoločnosť patrí do skupiny ESIN.

1.3. Členovia orgánov spoločnosti

Za spoločnosť zodpovedá konateľ, Ing. Tomáš Kukučka, ktorý za spoločnosť koná samostatne.

2. ZÁKLAD PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

2.1. Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka spoločnosti za obdobie od 15. marca 2016 do 31. decembra 2016 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli prijaté Európskou úniou („EÚ“). Individuálna účtovná závierka bola schválená valným zhromaždením spoločnosti dňa 24. apríla 2017.

2.2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky.

Spoločnosť vykázala za obdobie od 15. marca 2016 do 31. decembra 2016 stratu vo výške 71 392 EUR a krátkodobé záväzky spoločnosti k 31. decembru 2016 prevyšujú jej krátkodobé aktíva o 489 860 EUR. Krátkodobé záväzky spoločnosti tvoria hlavne úroky z vydaných dlhopisov vo výške 499 317 EUR, ktoré sú splatné 24. júna 2017 a poplatky za emisiu cenných papierov vo výške 185 726 EUR. Skupina ESIN sa zaviazala, že spoločnosti poskytne finančné prostriedky na úhradu týchto záväzkov.

Individuálna účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien. Historická obstarávacía cena je založená na reálnej hodnote poskytnutého protiplnenia pri výmene tovarov a služieb.

Reálna hodnota je definovaná ako cena, za ktorú by bolo možné predať aktívum alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi hlavného (najvýhodnejšieho) trhu v deň stanovenia tejto hodnoty za bežných trhových podmienok (výstupná cena) bez ohľadu na to, či sa táto cena dá priamo zistiť alebo odhadnúť použitím iných oceňovacích techník.

Finančné a nefinančné nástroje, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote, sú klasifikované do troch úrovní podľa toho, ako boli získané údaje pre ich oceňovanie:

- Úroveň 1 predstavuje ceny kótované (neupravené) na aktívnych trhoch identického majetku alebo záväzkov.
- Úroveň 2 predstavuje zdroje iné ako kótované ceny zahrnuté na úrovni 1, ktoré sú zistiteľné pre majetok alebo záväzkov buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodeniny z cien).
- Úroveň 3 sú zdroje dát získané z ohodnocovacích techník, ktoré zahŕňajú zdroje, ktoré nie sú založené na informáciách zistiteľných na trhu.

Klasifikácia finančných a nefinančných nástrojov do vyššie uvedených úrovní je založená na použitých vstupoch najnižšej úrovne, ktoré majú významný vplyv na určenie reálnej hodnoty celku. Prevod nástrojov medzi jednotlivými úrovňami je vykázaný v období, v ktorom k nemu došlo. Predpokladá sa, že účtovné hodnoty finančného majetku a záväzkov s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približujú k ich reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je pre účely zverejnenia odhadnutá diskontovaním budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú spoločnosť používa pri podobných finančných nástrojoch.

2.3. Funkčná mena a mena prezentácie

Mena vykazovania spoločnosti je euro (EUR).

2.4. Porovnateľnosť údajov

Spoločnosť vznikla v priebehu roka 2016, preto sa v tejto účtovnej závierke neuvádzajú žiadne porovnateľné údaje.

3. ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV

3.1. Aplikácia nových, revidovaných medzinárodných účtovných štandardov a ich dodatkov a interpretácií

- a) *Štandardy, dodatky a vylepšenia k IFRS, ktoré boli vydané a sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 15. marca 2016 alebo boli schválené EÚ počas roka 2016 s povolenou aplikáciou pred dátumom ich účinnosti:*

Predmet	Hlavné požiadavky	Účinnosť IASB	Zverejnené pre EÚ
IFRS 9, 'Finančné nástroje'	IFRS 9 je prvý štandard vydaný ako súčasť širšieho projektu nahradenia štandardu IAS 39. IFRS 9 zachováva, ale zjednodušuje zmiešaný model oceňovania a ustanovuje dve základné kategórie oceňovania finančných aktív: amortizované náklady a reálna hodnota. Základ pre klasifikáciu závisí na podnikateľskom modeli účtovnej jednotky a na charakteristikách zmluvných peňažných tokov z finančného aktíva. Ustanovenia IAS 39 o znížení hodnoty finančných aktív a o zabezpečovacom účtovníctve platia aj naďalej.	Zverejnenie: júl 2014 Účinnosť: 1. január 2018	Zverejnenie: november 2016 Účinnosť: 1. január 2018
IFRS 15, 'Výnosy zo zmlúv s odberateľmi'	IFRS 15 špecifikuje ako a kedy sa vykazujú výnosy a vyžaduje, aby reportujúca jednotka poskytla používateľom účtovnej závierky viac informácií v príslušných poznámkach. Tento štandard nahrádza IAS 18 a IAS 11 a ostatné interpretácie, ktoré sa týkajú vykazovania výnosov. Aplikácia štandardu je povinná pre všetky jednotky reportujúce v súlade s IFRS a týka sa takmer všetkých zmlúv so zákazníkmi s výnimkou lízingov, finančných nástrojov a poistných zmlúv.	Zverejnenie: máj 2014 Účinnosť: 1. január 2018	Zverejnenie: október 2016 Účinnosť: 1. január 2018

Štandardy IFRS 9 a IFRS 15 bude spoločnosť aplikovať odo dňa ich účinnosti. Spoločnosť nepredpokladá, že ich aplikácia bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

b) *Nové a revidované štandardy, ktoré boli vydané a sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce po 15. marci 2016:*

Predmet	Hlavné požiadavky	Účinnosť IASB	Účinnosť EU
IFRS 14, 'Regulačné položky časového rozlíšenia'	IFRS 14 sa vzťahuje iba na tie účtovné jednotky, ktoré aplikujú štandard IFRS 1, keď prvý raz zostavujú svoje finančné výkazy podľa IFRS. Umožňuje im (po prechode na IFRS) ďalej uplatňovať predchádzajúce postupy účtovania pri vykazovaní, oceňovaní, poklese hodnoty a odúčtovaní regulačných položiek časového rozlíšenia. Dočasný štandard prináša aj usmernenia ohľadom výberu a zmeny postupov účtovania (či už pri prvom uplatnení IFRS alebo neskôr) ako aj ohľadom prezentácie a zverejňovania.	Zverejnenie: január 2014 Účinnosť: 1. január 2016	EU sa rozhodla nezačať proces schvaľovania tohto predbežného štandardu ale čaká na finálny štandard
IFRS 16, 'Lízingy'	Na základe nového štandardu sa viacero lízingov bude účtovať v súvahe na základe jednotného modelu, ktorý eliminuje rozdiel medzi operatívnym a finančným lízingom. Účtovanie u prenajímateľa však ostane takmer nezmenené a rozdiel medzi operatívnym a finančným lízingom ostane zachovaný. IFRS 16 nahradí existujúci štandard IAS 17 – Lízingy a súvisiace interpretácie.	Zverejnenie: 13. január 2016 Účinnosť: 1. január 2019	Očakávané schválenie - štvrtý kvartál 2017
Dodatky k IAS 12: 'Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát'	Vzhľadom na rôznu prax ohľadne vykazovania odloženej daňovej pohľadávky týkajúcej sa dlhových nástrojov ocenených v reálnej hodnote tieto dodatky vyjasňujú aplikáciu niektorých princípov IAS 12 a poskytujú ilustračné príklady. Dodatky objasňujú, že nerealizované straty z dlhových nástrojov ocenené v reálnej hodnote a obstarávacej cene pre daňové účely znamenajú odpočítateľný dočasný rozdiel bez ohľadu na to, či držiteľ tohto nástroja očakáva návratnosť hodnoty nástroja predajom alebo používaním.	Zverejnenie: 19. január 2016 Účinnosť: 1. január 2017	Očakávané schválenie – druhý kvartál 2017
Dodatky k IAS 7 : 'Iniciatíva ohľadne vykazovania'	Cieľom dodatkov je upresniť IAS 7, aby poskytovala lepšie informácie užívateľom účtovných závierok o finančných aktivitách účtovnej jednotky.	Zverejnenie: 29. január 2016 Účinnosť: 1. január 2017	Očakávané schválenie – druhý kvartál 2017
Vysvetlenie k IFRS 15 : "Výnosy zo zmlúv s dodávateľmi"	Blížšie vysvetľuje tri témy: identifikácia povinnosti plniť, rozlíšenie priameho vzťahu verzus sprostredkovanie a licencie a poskytuje určitú prechodnú úľavu pre modifikované zmluvy a ukončené zmluvy.	Zverejnenie: 12. apríl 2016 Účinnosť: 1. január 2018	Očakávané schválenie – prvý kvartál 2017
Dodatky k IFRS 2: "Vysvetlenie a ocenenie platieb na základe podielov"	Dodatky sa týkajú účtovania hotovostných platieb na základe podielov, ktoré zahŕňajú podmienku dosiahnutia výkonu, klasifikácie platieb na základe podielov s prvkami čistého zúčtovania a účtovania modifikácie platieb na základe podielov z peňažných na podielové	Zverejnenie: 20. jún 2016 Účinnosť: 1. január 2018	Očakávané schválenie – tretí kvartál 2017
Dodatky k IFRS 4: „Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje v IFRS 4 Poistné zmluvy"	Dodatky majú za cieľ riešiť obavy týkajúce rôznych dátumov účinnosti IFRS 9 a nadchádzajúceho nového štandardu o poistných zmluvách (očakáva sa ako IFRS 17 počas nasledujúcich mesiacov)	Zverejnenie: 12. september 2016 Účinnosť: 1. január 2018	Očakávané schválenie – tretí kvartál 2017
Dodatky k IAS 40: „Prevody investícií v nehnuteľnostiach"	Objasňuje prevody nehnuteľností, z alebo do investícií v nehnuteľnostiach ak existuje dôkaz o zmene v užívaní.	Zverejnenie: 8. december 2016 Účinnosť:	Očakávané schválenie – tretí kvartál

		1. január 2018	2017
Ročné vylepšenia k IFRS štandardom 2014-2016 cyklus	Vylepšenia týchto štandardov: IFRS 1 – vypúšťajú sa krátkodobé výnimky IFRS 12 – objasňuje sa rozsah štandardu vzhľadom na požiadavky na zverejňovanie IAS 28 – objasňuje možnosť voľby ocenenia investície do pridruženého alebo spoločného podniku v reálnej hodnote cez výkaz zisku alebo straty	Zverejnenie: 8. december 2016 Účinnosť: 1. január 2017/ 1. január 2018	Očakávané schválenie – tretí kvartál 2017
IFRIC interpretácia 22 „ Transakcie v cudzej mene a platené preddavky	Objasňuje účtovanie prijatých alebo poskytnutých záloh v cudzej mene	Zverejnenie: 8. december 2016 Účinnosť: 1. január 2018	Očakávané schválenie – tretí kvartál 2017

Spoločnosť bude aplikovať tieto štandardy a dodatky v súlade s požiadavkami EÚ. Spoločnosť neočakáva významný vplyv týchto štandardov, dodatkov a interpretácií na účtovnú závierku.

3.2. Finančný majetok

Finančný majetok zahŕňa peniaze a peňažné ekvivalenty, pôžičky poskytnuté materskej spoločnosti a pohľadávky.

Nákup a predaj finančného majetku sa vykazuje v deň dohodnutia transakcie, teda v deň, keď sa spoločnosť zaviazala daný majetok kúpiť alebo predať. Finančný majetok (okrem finančného majetku v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát) sa prvotne oceňuje v jeho reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady, ktoré sú prírastkové a priamo priraditeľné k obstaraniu alebo vzniku.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť a zostatky na bežných účtoch vo finančných inštitúciách. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú ocenené v amortizovaných nákladoch.

Poskytnuté pôžičky

Poskytnuté pôžičky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Sú zahrnuté do obežného majetku, s výnimkou tých pôžičiek, ktorých splatnosť je viac ako 12 mesiacov po konci vykazovaného obdobia. Tieto sú klasifikované ako neobežný majetok. Pôžičky sú po prvotnom ocenení následne ocenené v amortizovanej obstarávacej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery, v prípade potreby upravené o opravnú položku zo zníženia hodnoty. Opravná položka zo zníženia hodnoty sa tvorí vtedy, keď existuje objektívny dôkaz, že spoločnosť nebude schopná získať všetky sumy splatné podľa pôvodne dohodnutých podmienok. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou nástroja. Účtovná hodnota aktíva sa zníži použitím účtu opravnej položky a suma straty zo zníženia hodnoty sa zaúčtuje do zisku alebo straty. V prípade, že pohľadávka z obchodného styku nie je ziskateľná, odpíše sa oproti súvisiacemu účtu opravnej položky.

Odúčtovanie finančného majetku

Finančný majetok je odúčtovaný, keď

- (a) majetok je splatený alebo práva na peňažné toky z tohto majetku zanikli iným spôsobom alebo
- (b) spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z tohto majetku okamžite po obdržaní príjmu, pričom (i) previedla v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom tohto majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom, ale neponechala si kontrolu. Kontrola je ponechaná, ak zmluvná strana nemá praktickú možnosť predať tento majetok nezávislej tretej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

3.3. Finančné záväzky

Finančné záväzky zahŕňajú prijaté pôžičky, vydané dlhopisy a ostatné záväzky.

Spoločnosť člení svoje finančné záväzky na finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a ostatné finančné záväzky.

Vydané dlhopisy a prijaté pôžičky

Vydané dlhopisy a pôžičky sa pri ich prvotnom zaúčtovaní ocenia reálnou hodnotou zníženou o náklady na transakciu. V nasledujúcich obdobiach sa ocenia v amortizovaných nákladoch; rozdiel medzi hodnotou pri úvodnom vykázaní a nominálnou hodnotou istiny je zaúčtovaný do zisku alebo straty počas doby trvania úverovej zmluvy použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Úvery a pôžičky sú klasifikované ako krátkodobé záväzky, pokiaľ spoločnosť nemá bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie záväzku po dobu minimálne 12 mesiacov po konci vykazovaného obdobia.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sú zaúčtované, keď zmluvná strana vykonala svoje povinnosti v zmysle zmluvy a sú vykázané v amortizovaných nákladoch.

Odúčtovanie finančných záväzkov

Finančné záväzky sú odúčtované, keď povinnosť súvisiaca s daným záväzkom je splnená, zrušená alebo zanikla.

3.4. Splatná a odložená daň z príjmov

Náklad na daň z príjmov pozostáva zo splatnej a odloženej dane. Splatná a odložená daň je vykázaná vo výsledku hospodárenia, okrem prípadov, keď súvisí s položkami vykazanými priamo v ostanom komplexnom výsledku a v tomto prípade je daň tiež vykázaná v ostanom komplexnom výsledku. Splatná daň z príjmov je vypočítaná zo zdaniteľného zisku za rok. Záväzok splatnej dane z príjmov sa vypočíta použitím daňových sadzieb (a daňových zákonov) platných, resp. ktoré sa považujú za platné ku koncu vykazovaného obdobia, a akýchkoľvek úprav daňových záväzkov v súvislosti s minulými obdobiami.

Odložená daň z príjmov sa účtuje vo výkaze o finančnej situácii záväzkovou metódou na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v tejto účtovnej závierke. Odložená daň z príjmov sa vypočíta použitím daňových sadzieb (a zákonov), ktoré sú platné, resp. ktoré sa považujú za platné ku koncu vykazovaného obdobia a u ktorých sa očakáva, že budú platné v čase, keď súvisiaca odložená daňová pohľadávka je realizovaná alebo odložený daňový záväzok je zúčtovaný. Odložená daňová pohľadávka sa zaúčtuje len do tej miery, v akej je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk bude k dispozícii, voči ktorému budú uplatnené nevyužité daňové straty, nevyužité daňové úvery alebo iné dočasné rozdiely. Odložená daň z príjmov sa účtuje pri dočasných rozdieloch vyplývajúcich z investícií do dcérskych a pridružených spoločností, s výnimkou prípadov, keď načasovanie realizácie dočasných rozdielov je kontrolované spoločnosťou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v blízkej budúcnosti.

3.5. Vykazovanie výnosov

Výnosy sa zaúčtujú vtedy, keď je pravdepodobné, že z transakcií budú plynúť spoločnosti ekonomické úžitky a výška výnosu sa dá spoľahlivo oceniť. Vo výnosoch sa nevykazuje daň z pridanej hodnoty. Výnosy sú znížené o vrátené výrobky, diskonty a zľavy.

Výnosové úroky

Výnosové úroky sa účtujú metódou efektívnej úrokovej miery. Výnosové úroky sú zahrnuté vo finančných výnosoch vo výkaze ziskov a strát bežného obdobia.

4. POSKYTNUTÉ POŽIČKY

V roku 2016 spoločnosť poskytla svojej materskej spoločnosti ESIN Solar B.V. pôžičky v celkovej výške 20 022 917 EUR. Pôžička vo výške 10 003 472 EUR splatná dňa 24. júna 2021 a pôžičky vo výške 10 019 445 EUR sú splatné 20. júna 2021. Pôžičky sa úročia úrokovou mierou 5%. Úroky sú splatné ročne k 24. , resp. 20. júnu daného roka. Krátkodobá časť pôžičky predstavuje akumulovaný nesplatený výnosový úrok.

5. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvorí zostatok pokladne vo výške 4 984 EUR a zostatok na bankovom účte vo výške 36 981 EUR.

6. ZÁKLADNÉ IMANIE

Spoločnosť je spoločnosťou s ručením obmedzeným. Základné imanie spoločnosti vo výške 5 000 EUR sa splatilo 17. februára 2016.

Jediným vlastníkom spoločnosti je spoločnosť ESIN Solar B.V.

7. ZÁVÄZKY

Závazky spoločnosti k 31. decembru 2016 pozostávajú z nasledovných položiek:

	<i>Krátkodobá časť</i>	<i>Dlhodobá časť</i>	<i>Celkom</i>
Poplatky za emisiu cenných papierov	185 726	78 341	264 067
Ostatné záväzky	360	-	360
Záväzky celkom	186 086	78 341	264 427

8. EMITOVANÉ DLHOPISY

24. júna 2016 spoločnosť emitovala 20 000 ks cenných papierov, zabezpečených dlhopisov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na voľnom trhu cenných papierov. Menovitá hodnota jedného dlhopisu je 1 000 EUR. Menovitá hodnota celkovej emisie je 20 000 000 EUR. Upisovanie emisie prebehlo v 4 etapách.

Dlhopisy sú splatné 24. júna 2021. Výška výnosu z dlhopisov je 5,00% a termíny výplaty výnosov sú ročne od 24. júna 2017. Dlhopisy sa amortizujú použitím efektívnej úrokovej miery vo výške 5,64%.

Akumulované úroky z dlhopisov vo výške 499 317 EUR sa vykazujú ako krátkodobé záväzky.

9. PRIJATÉ PÔŽICKY

V roku 2016 spoločnosť prijala od spoločnosti ESIN group, a.s. dve pôžičky v celkovej výške 13 000 EUR. Obe pôžičky sa úročili úrokovou mierou 10%. Spoločnosť splatila pôžičky spolu s úrokmi 30. marca 2017.

10. DAŇ Z PRÍJMOV

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 22 % sadzbou, ktorá sa účtovala do nákladov:

	2016
Strata pred zdanením	(76 392)
Daň pri domácej miere zdanenia 22%	(16 806)
Daňový vplyv trvalých rozdielov	2 090
Vplyv zmeny daňovej sadzby	669
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka z daňovej straty	14 047
Daň z príjmov celkom	-

Odložená daň pozostáva z týchto položiek:

	31. december 2016
Úročenie dlhopisov	(14 127)
Úročenie záväzkov	(2 611)
Nezaplatené záväzky	63
Daňová strata	16 675
Odložená daň	-

Spoločnosť počítala odloženú daň použitím 21 % sadzby, ktorá je platnou sadzbou dane z príjmov na nasledujúce obdobie.

Odloženú daňovú pohľadávku z daňovej straty spoločnosť vykázala do výšky jej predpokladaného využitia v nasledujúcich rokoch. Spoločnosť môže daňovú stratu využiť rovnomerne v priebehu nasledujúcich 4 rokov.

11. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Medzi spriaznené osoby patrí konatelia spoločnosti, spoločnosti prepojené cez konateľov spoločnosti a materská spoločnosť.

Transakcie medzi spoločnosťou a spriaznenými osobami sa uskutočňujú za obvyklých trhových podmienok a obvyklé ceny.

Transakcie uskutočnené so spriaznenými osobami v roku 2016:

<i>Transakcia</i>	<i>Spoločnosť</i>	<i>Hodnota v EUR</i>
Poskytnuté pôžičky	ESIN Solar B.V.	20 022 916
Nesplatené úroky z pôžičiek	ESIN Solar B.V.	166 985
Výnosové úroky	ESIN Solar B.V.	490 985
Prijaté pôžičky	ESIN group, a.s.	(13 000)
Nesplatené úroky z pôžičiek	ESIN group, a.s.	(487)
Nákladové úroky	ESIN group, a.s.	(487)
Závázky	ESIN group, a.s.	(360)
Náklady	ESIN group, a.s.	(300)

12. PODMIENENÉ AKTÍVA A ZÁVÄZKY

Spoločnosť k 31. decembru 2016 neeviduje podmienené aktíva a záväzky.

13. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK A KAPITÁLU

Spoločnosť vznikla za účelom emisie dlhopisov, ako sa uvádza v poznámke 8. Spoločnosť prostriedky z emisie dlhopisov poskytla ako vnútro skupinové financovanie skupiny ESIN. Spoločnosť nebude vykonávať žiadnu inú podnikateľskú činnosť. Schopnosť spoločnosti splácať záväzky je preto závislá od schopnosti skupiny ESIN zabezpečiť dostatok zdrojov na splácanie záväzkov voči spoločnosti, ktoré ovplyvňujú hlavne tieto riziká:

- a) riziká v sektore obnoviteľných zdrojov energie
 - riziko regulácie
 - riziko nepredĺženia platnosti licencie alebo riziko jej odňatia
 - riziko väčšej degradácie panelov a opotrebovania vybavenia a komponentov
 - riziká spojené s odstávkami prevádzky
- b) riziko refinancovania existujúcich úverov a financovanie nových projektov

V kapitálovej štruktúre skupiny ESIN figuruje v značnom rozsahu dlhové financovanie. Skupina ESIN nevylučuje potrebu v budúcnosti opäť využiť cudzie zdroje financovania za účelom úhrady existujúcich či budúcich záväzkov. S využitím externých zdrojov financovania je spojený nielen obmedzenejší prístup k ďalšiemu financovaniu, ale taktiež aj určité obmedzenie v rozhodovaní manažmentu spoločnosti plynúce z rôznych ustanovení finančnej dokumentácie, ktorých účelom je ochrana existujúcich veriteľov. Uvedené môže mať negatívny vplyv na schopnosť spoločnosti splniť si svoje záväzky.

ESIN Finance s.r.o.
POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
 za rok obdobie od 15. marca 2016 do 31. decembra 2016
 (v eurách)

Kategórie finančných nástrojov

31. december 2016

Peniaze a peňažné ekvivalenty	41 965
Poskytnuté pôžičky (vrátane nesplateného úroku)	20 189 902
Pohľadávky	80
Finančný majetok	20 231 947
Závazky	264 427
Prijaté krátkodobé pôžičky (vrátane nesplateného úroku)	13 487
Emitované dlhopisy (vrátane nesplateného úroku)	20 025 425
Finančné záväzky	20 303 339

Analýza doby splatnosti

Tabuľka nižšie sumarizuje očakávané nediskontované peňažné toky podľa dohodnutých splatností finančného majetku a finančných záväzkov:

	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Úrok	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	41 965			41 965
Poskytnuté pôžičky	641 496	24 027 499	(4 646 078)	20 022 917
Pohľadávky	80			80
Finančný majetok	683 541	24 027 499	(4 646 078)	20 064 962
Závazky	186 860	90 000	(12 433)	264 427
Prijaté krátkodobé pôžičky	13 804		(804)	13 000
Emitované dlhopisy	1 000 000	24 000 000	(5 473 892)	19 526 108
Finančné záväzky	1 200 664	24 090 000	(5 487 129)	19 803 535

14. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.



Ing. Tomáš Kukučka
 Konateľ