

ESIN Finance s.r.o.

VÝROČNÁ SPRÁVA

2016

OBSAH

I. VÝROČNÁ SPRÁVA SPOLOČNOSTI ESIN Finance s.r.o. ZA ROK 2016:

Základné údaje o spoločnosti

Údaje o predmete činnosti

Zoznam členov štatutárnych, dozorných a iných orgánov spoločnosti

Finančná situácia spoločnosti a doplňujúce informácie o uplynulom vývoji podnikania

Udalosti ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii na rok 2017

Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

Rizikové faktory

Kódex riadenia Spoločnosti

Systém vnútornej kontroly

Návrh na vysporiadanie straty

Štruktúra vlastníkov Spoločnosti

Informácia o správe audítora

II. PRÍLOHY:

1. Správa nezávislého audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2016
2. Účtovná závierka k 31. decembru 2016
3. Vyhlásenie emitenta (§34 ods. 2 písm. c) zákona o burze cenných papierov)

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

Obchodné meno:	ESIN Finance s.r.o.
Sídlo spoločnosti:	Tatranská 611/149 059 52 Veľká Lomnica
IČO:	50 204 645
Deň zápisu:	15.03.2016
Právna forma:	Spoločnosť s ručením obmedzeným
Základné imanie:	5.000 EUR
Zápis v OR:	vedenom Okresným súdom Prešov, oddiel Sro, vložka 32627/P
(ďalej len „Spoločnosť“)	

ÚDAJE O PREDMETE ČINNOSTI

Hlavnou činnosťou spoločnosti **ESIN Finance s.r.o.** (ďalej „Spoločnosť“) je poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt.

ZOZNAM ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Štatutárny orgán

Štatutárnym orgánom Spoločnosti je konateľ a je oprávnený konať v mene Spoločnosti vo všetkých veciach. Do pôsobnosti konateľa Spoločnosti patrí najmä:

- riadenie činnosti Spoločnosti a rozhodovanie o všetkých záležitostiach Spoločnosti, pokiaľ tieto nie sú všeobecne záväznými právnymi predpismi a zakladateľskou listinou Spoločnosti vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia Spoločnosti;
- zabezpečenie riadneho vedenia účtovníctva, vedenie zoznamu spoločníkov a informovanie spoločníkov o záležitostiach Spoločnosti.

Konateľ je povinný zabezpečiť riadne vedenie predpísanej evidencie a účtovníctva, viesť zoznam spoločníkov a informovať spoločníkov o záležitostiach Spoločnosti. Konateľ predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát v súlade so zakladateľskou listinou Spoločnosti. Konateľ predkladá valnému zhromaždeniu na prerokovanie spolu s riadnou alebo mimoriadnou individuálnou účtovnou závierkou výročnú správu spoločnosti.

Konateľ sa pri výkone svojej funkcie riadi rozhodnutiami valného zhromaždenia. Konateľ je povinný vykonávať svoju pôsobnosť a pri vedení obchodov postupovať vždy s odbornou starostlivosťou a v súlade so záujmami Spoločnosti a všetkých jej spoločníkov. Najmä je povinný zaobstarať si a pri rozhodovaní zohľadniť všetky dostupné informácie týkajúce sa predmetu rozhodnutia, zachovávať mlčanlivosť o dôverných informáciách a skutočnostiach, ktorých prezradenie tretím osobám by mohlo spôsobiť Spoločnosti škodu alebo ohroziť jej záujmy alebo záujmy jej spoločníkov, a pri výkone svojej pôsobnosti nesmie uprednostňovať svoje záujmy, záujmy len niektorých spoločníkov alebo záujmy tretích osôb pred záujmami Spoločnosti. Povinnosť zachovávať mlčanlivosť trvá aj po skončení výkonu funkcie konateľa. Za svoju činnosť konateľ zodpovedá valnému zhromaždeniu.

Obmedzenie oprávnení konateľa podľa predchádzajúceho odseku nie je účinné voči tretím osobám. Konateľ je za ich prekročenie zodpovedný iba Spoločnosti, pričom sa jedná o hrubé porušenie jeho povinností.

Na každom rokovaní valného zhromaždenia je konateľ povinný valné zhromaždenie informovať o svojej činnosti a najmenej raz ročne podať správu o podnikateľskej činnosti, o stave majetku Spoločnosti a jeho obchodnej politike.

Ak konateľ Spoločnosti pri výkone svojej pôsobnosti porušil povinnosti určené zakladateľskou listinou Spoločnosti, rozhodnutím valného zhromaždenia alebo ustanovené všeobecne záväznými právnymi, zodpovedá Spoločnosti za spôsobenú škodu a je povinný nahradiť škodu, ktorú tým Spoločnosti spôsobil. Najmä je povinný nahradiť škodu, ktorá Spoločnosti vznikla tým, že:

- poskytol plnenie spoločníkom v rozpore s Obchodným zákonníkom;
- nadobudol majetok v rozpore s § 59a Obchodného zákonníka.

Konateľom Spoločnosti je:

Ing. Tomáš Kukučka
Tatranská Lomnica 14646
Vysoké Tatry 059 60
Vznik funkcie: 06.04.2016

Konanie menom spoločnosti:

Písomnosti zakladajúce práva a povinnosti spoločnosti podpisuje konateľ sám a to tak, že k písanému alebo tlačnému obchodnému menu pripojí svoj vlastnoručný podpis.

Informácie o konsolidovanom celku:

Spoločnosť nespĺňa podmienky uvedené v § 22 ods. 10 zákona o účtovníctve definujúce povinnosť zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky, a preto nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za rok 2016. Konsolidovanú účtovnú závierku zostavuje materská účtovná jednotka ESIN group a.s.

Ostatné informácie:

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2016 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 15. marca 2016 do 31. decembra 2016. Bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti (going concern) v súlade s Medzinárodnými štandardami 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.

Hospodárska činnosť Spoločnosti nepredstavuje žiadne riziko a nemá žiaden dopad na kvalitu životného prostredia.

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Spoločnosť nemá žiadnych zamestnancov.

FINANČNÁ SITUÁCIA SPOLOČNOSTI A DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE O UPLYNULOM VÝVOJI PODNIKANIA

Spoločnosť 24. júna 2016 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 mil. EUR.

Dlhopisy sú splatné 24. júna 2021. Výška výnosu dlhopisov je 5,00% a termíny výplaty úrokových výnosov sú ročne od 24. júna 2017.

Hlavné ekonomické ukazovatele

v EUR	2016	2015
Aktíva celkom	20 231 947	0
Neobežný majetok	20 022 917	0
Obežný majetok	209 030	0
Pasíva celkom	20 231 947	0
Základné imanie	5 000	0
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	-76 392	0
Krátkodobé záväzky	698 890	0
Dlhodobé záväzky	19 604 449	0

Ukazovatele finančnej situácie

	2016	2015
Celková zadlženosť	1,00	0
Dlhodobá zadlženosť	0,97	0
Okamžitá likvidita	0,06	0
Bežná likvidita	0,30	0
Celková likvidita	0,30	0

Celková zadlženosť = záväzky / spolu majetok

Dlhodobá zadlženosť = (dlhodobé záväzky + bankové úvery dlhodobé) / spolu majetok

Okamžitá likvidita = finančné účty / (krátkodobé záväzky + bežné bankové úvery + krátkodobé finančné výpomoci)

Bežná likvidita = (finančné účty + krátkodobé pohľadávky) / (krátkodobé záväzky + bežné bankové úvery + krátkodobé finančné výpomoci)

Celková likvidita = (finančné účty + krátkodobé pohľadávky + zásoby) / (krátkodobé záväzky + bežné bankové úvery + krátkodobé finančné výpomoci)

Rentabilita vlastného kapitálu ROE = výsledok hospodárenia za účtovné obdobie / vlastné imanie

(Ukazovateľ nie je uvedený, nakoľko Spoločnosť vykázala v sledovanom období záporné vlastné imanie)

UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Po 31.12.2016 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII ZA ROK 2017

Ako sa uvádza vyššie, Spoločnosť vznikla za účelom emisie dlhopisov. Spoločnosť prostriedky z emisie dlhopisov poskytla na financovanie skupiny ESIN group. Spoločnosť v roku 2017 nebude vykonávať žiadnu inú podnikateľskú činnosť. Schopnosť Spoločnosti splácať záväzky je preto závislá od schopnosti skupiny ESIN group zabezpečiť dostatok zdrojov na splácanie jej záväzkov voči Spoločnosti. Skupina ESIN group prehlásila, že poskytne Spoločnosti dostatočné finančné zdroje na splatenie jej záväzkov.

NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA

Spoločnosť nerealizovala v roku 2016 žiadne náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja a neplánuje ani v roku 2017 investovať do tejto oblasti.

NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV MATERSKEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Spoločnosť v roku 2016 nenadobudla žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

RIZIKOVÉ FAKTORY

Kreditné riziko a závislosť Spoločnosti od Skupiny ESIN

Kreditné riziko predstavuje riziko, že dlžníci Spoločnosti riadne a včas neuhradia svoje záväzky voči Spoločnosti. Vzhľadom na to, že Spoločnosť prostriedky z emisie Dlhopisov poskytla ako vnútrogrupinové financovanie, schopnosť Spoločnosti splácať záväzky je závislá od schopnosti skupiny zabezpečiť dostatok zdrojov na splácanie záväzkov Spoločnosti z Dlhopisov.

Riziko likvidity

Riziko likvidity vo vzťahu k Spoločnosti je spojené so schopnosťou spoločností zo Skupiny ESIN splácať včas svoje záväzky. Zlyhanie v tejto oblasti môže mať nepriaznivý vplyv na schopnosť Spoločnosti plniť záväzky z Dlhopisov. Riziko likvidity vo vzťahu k Spoločnosti sa môže tiež vyskytnúť v prípade významného negatívneho trhového trendu alebo v prípade vzniku nepredvídanej skutočnosti, ktorá spôsobí neschopnosť Spoločnosti alebo iných spoločností zo Skupiny ESIN splácať včas svoje záväzky alebo neschopnosť speňažiť svoje aktíva za primeranú cenu v primeranom časovom rozpätí.

Riziko spojené s právnym, regulačným a daňovým prostredím

Vzhľadom na to, že okrem záväzkov z Dlhopisov má Spoločnosť minimálne záväzky a keďže v minulosti Spoločnosť nevykonávala podnikateľskú činnosť je riziko súdnych sporov, či exekúcie, pomerne nízke, ale nie je ho možné úplne vylúčiť, a to najmä v rovine šikanózne. Potenciálne súdne spory by mohli do určitej miery a na určitý čas obmedziť Spoločnosť v nakladaní so svojím majetkom, prípadne vyvolať dodatočné náklady na strane Spoločnosti. Právne, regulačné a daňové prostredie je na území Slovenskej republiky predmetom pomerne častých zmien a právne predpisy nemusia byť vždy súdmi a inými orgánmi verejnej moci uplatňované jednotne. Zmeny právnych predpisov alebo zmeny ich interpretácie v budúcnosti môžu nepriaznivo ovplyvniť prevádzkovú činnosť a finančné vyhlídky Spoločnosti.

Osobitne zmeny daňových predpisov môžu nepriaznivo ovplyvniť spôsob splácania a výšku príjmov Spoločnosti zo splácania vnútrogrupinového financovania, čo môže mať nepriaznivý vplyv na schopnosť Spoločnosti plniť záväzky z Dlhopisov.

Prírodné katastrofy

Žiadnemu odvetviu sa nevyhýbajú prírodné katastrofy, ktoré môžu mať zničujúci dopad na chod spoločností. Jedná sa napríklad o extrémne meteorologické, geologické či iné javy, ktoré môžu prerušiť prevádzku jednotlivých spoločností v Skupine ESIN podnikajúcich nielen v sektore výroby elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov. Tento zoznam nemusí byť ani zďaleka vyčerpávajúci. Je nutné počítať s tým, že akákoľvek prírodná katastrofa môže nepriaznivo ovplyvniť prevádzkovú činnosť, postavenie na trhu, predaj, reputáciu, finančnú výkonnosť a finančné vyhlídky Spoločnosti, a tým môže byť schopnosť Spoločnosti plniť svoje záväzky z Dlhopisov výrazne znížená. Všetky spoločnosti v Skupine ESIN majú však uzavreté poisťné zmluvy, na základe ktorých je majetok jednotlivých spoločností poistený proti prípadným prírodným katastrofám a živlom (ako napr. požiar, záplava, úder blesku, zemetrasenie, výbuch sopky a pod.).

Riziko regulácie

Oblasť výroby a distribúcie energie z obnoviteľných zdrojov je oblasťou, ktorá podlieha regulácii. Aj napriek tomu, že podľa ustanovenia §3 ods. 6 v spojení s §3 ods. 1 písm. b), c) a d) Zákona o podpore obnoviteľných zdrojov energie, sú pevné výkupné ceny za dodanú elektrinu stanovené na dobu 15 rokov, existuje riziko, že sa podmienky stanovené zákonom zmenia. Rovnako nie je možné vylúčiť, že sa takáto zmena negatívne nepremietne do ekonomických výsledkov podnikania spoločností zo Skupiny ESIN, čo by mohlo mať vplyv na schopnosť Spoločnosti splniť si svoje záväzky z Dlhopisov. Budúca regulácia a zákonné požiadavky vlády Slovenskej republiky alebo Európskej únie môžu tento druh podnikania ovplyvniť spôsobom, ktorý Spoločnosť nemôže predvídať. Akékoľvek nové právne predpisy vyžadujúce reštrukturalizáciu alebo inú zmenu podnikania Spoločnosti a/alebo spoločností zo Skupiny ESIN môžu mať nepriaznivý dopad na jej

podnikanie a hospodársku a finančnú situáciu.

KÓDEX RIADENIA SPOLOČNOSTI

Spoločnosť si plne uvedomuje dôležitosť dodržiavania princípov Corporate Governance. Konateľ vyhlásil dodržiavanie zásad Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku dňa 06.04.2016. Vyhlásenie obsahuje kompletne informácie o metódach riadenia spoločnosti bez odchýlok od Kódexu správy a riadenia spoločnosti. Všetky tieto informácie sú zverejnené na internetovej stránke spoločnosti.

Spoločnosť ESIN Finance s.r.o. Tatranská 611/149, 059 52 Veľká Lomnica vyhlasuje, že v roku 2016 dodržiavala „Kódex správy a riadenia spoločnosti na Slovensku“, zverejnený aj na internetovej stránke www.esinfinance.sk a nie sú jej známe odchýlky od Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku, neevviduje majiteľov cenných papierov s osobitnými právami kontroly, informuje spoločníkov v zmysle platných právnych úprav o ich práve na účasti a rozhodovaní na valnom zhromaždení, zverejňuje informácie o prevádzkových výsledkoch, o zmenách v orgánoch spoločnosti a ich činnosti.

SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY

Vnútnú kontrolu skupina zabezpečuje pravidelným sledovaním finančného plánu a celkovej finančnej situácie.

Členmi výboru pre audit sú:

- JUDr. Igor Vranka, predseda výboru
- Ing. Jozef Janík, člen výboru
- Ing. Štefan Tóbis, člen výboru

NÁVRH NA VYSPORIADANIE STRATY

V roku 2016 dosiahla Spoločnosť stratu v celkovej výške 71.392 EUR. O vysporiadaní rozhodne valné zhromaždenie v priebehu roka 2017. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je preúčtovanie na neuhradenú stratu minulých období.

ŠTRUKTÚRA VLASTNÍKOV SPOLOČNOSTI

Vlastnícka štruktúra bola k 31.12.2016 nasledovná:

Spoločník	Podiel na ZI		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
ESIN Solar B.V.		100	100
Spolu		100	100

INFORMÁCIA O SPRÁVE AUDÍTORA

Riadna účtovná závierka spoločnosti za rok 2016 bola overená audítorskou spoločnosťou ECOVIS LA Partners Audit, s.r.o., č. licencie UDVA 348. Zodpovedný audítor: Ing. Alena Sermeková, č. licencie UDVA 815. Správa audítora a účtovná závierka k 31. decembru 2016 sú uvedené v prílohe výročnej správy.

ESIN Finance s.r.o. Veľkej Lomnici dňa 24.04.2017



Ing. Tomáš Kukučka
Konateľ
ESIN Finance s.r.o