

ESIN Finance s.r.o.

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

za rok končiaci sa 31. decembra 2018

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 2018	31. december 2017
AKTÍVA			
NEOBEŽNÝ MAJETOK			
Poskytnuté pôžičky	4	20 000 000	20 000 000
Odložená daň	10	-	-
Neobežný majetok celkom		20 000 000	20 000 000
OBEŽNÝ MAJETOK			
Poskytnuté pôžičky	4	190 376	190 376
Pohľadávky		6 206	149
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	19 817	30 737
Obežný majetok celkom		216 399	221 262
AKTÍVA CELKOM		20 216 399	20 221 262
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	6	5 000	5 000
Akumulovaná strata		(335 639)	(201 396)
Vlastné imanie celkom		(330 639)	(196 396)
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Závazky	7	27 608	53 695
Emitované dlhopisy	8	19 733 559	19 626 990
Dlhodobé záväzky celkom		19 761 167	19 680 685
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Závazky	7	48 101	78 924
Emitované dlhopisy	8	500 000	500 343
Prijaté pôžičky	9	237 770	157 706
Krátkodobé záväzky celkom		785 871	736 973
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE CELKOM		20 216 399	20 221 262

ESIN Finance s.r.o.
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v eurách)

	Pozn.	2018	2017
Náklady na služby		(540)	(585)
Opratívne náklady		(8 144)	(7 860)
Ostatné náklady		(13)	(3)
Úrokové náklady		(1 125 546)	(1 114 151)
Úrokové výnosy		1 000 000	1 000 474
Strata pred zdanením		(134 243)	(122 124)
Daň z príjmov	10	-	2 880
STRATA PO ZDANENÍ		(134 243)	(125 004)
OSTATNÉ SÚČASTI KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU		-	-
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA OBDOBIE		(134 243)	(125 004)

	<i>Základné imanie</i>	<i>Neuhradená strata</i>	<i>Celkom</i>
Transakcie s vlastníkmi			
Vklad do základného imania	5 000	-	5 000
Transakcie s vlastníkmi celkom	5 000	-	5 000
Strata za obdobie od 15. marca do 31. decembra 2016	-	(76 392)	(76 392)
K 31. decembru 2016	5 000	(76 392)	(71 392)
Strata za rok 2017	-	(125 004)	(125 004)
K 31. decembru 2017	5 000	(201 396)	(196 396)
Strata za rok 2018	-	(134 243)	(134 243)
K 31. decembru 2018	5 000	(335 639)	(330 639)

	2018	2017
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:		
Strata pred zdanením daňou z príjmov	(134 243)	(122 124)
<i>Úpravy o:</i>		
Nákladové úroky	1 125 546	1 114 151
Výnosové úroky	(1 000 000)	(1 000 474)
<i>Zmeny pracovného kapitálu:</i>		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	(6 057)	(69)
Závázky z obchodného styku a ostatné záväzky	(61 166)	(133 662)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	(75 920)	(142 178)
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:	-	-
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-	-
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:		
Príjem z vkladu do základného imania		
Poskytnuté pôžičky (poskytnutie)/ splatenie	1 000 000	22 917
Prijaté úroky z pôžičiek	65 000	971 730
Vyplatenie úrokov	(1 000 000)	(1 000 697)
Prijaté pôžičky		137 000
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	65 000	130 950
Zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	(10 920)	(11 228)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	30 737	41 965
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	19 817	30 737

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Popis spoločnosti

ESIN Finance s.r.o. (ďalej aj „spoločnosť“) je spoločnosť s ručením obmedzeným založená 15. marca 2017 podľa slovenského práva a zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Prešov, oddiel: Sro., vložka číslo 32627/P, dňa 15. marca 2017. 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 2017 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 2017.

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

24. júna 2017 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

Individuálna účtovná závierka spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2018 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli prijaté Európskou úniou („EÚ“).

2.2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2018 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky.

Spoločnosť vykázala za rok 2018 stratu vo výške 134 tis. EUR (2017: strata vo výške 125 tis. EUR), vykazuje záporné vlastné imanie vo výške 330 tis. EUR (2017: 196 tis. EUR) a jej krátkodobé záväzky k 31. decembru 2018 prevyšujú krátkodobé aktíva o 569 tis. EUR (2017: 516 tis. EUR). Krátkodobé záväzky spoločnosti tvoria hlavne úroky z vydaných dlhopisov vo výške 500 tis. EUR, ktoré sú splatné 24. júna 2019 a prijatý úver od skupiny ESIN vo výške 230 tis. 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 predat 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 záväzok 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).

3. ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV

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

Nové štandardy, interpretácie a dodatky účinné od 1. januára 2018

Nové štandardy IFRS 9 Finančné nástroje (IFRS 9) a IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (IFRS 15), ktoré boli prijaté v ročnej účtovnej závierke spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2018 nevedli k zmenám v účtovných postupoch spoločnosti. Ani ostatné nové a novelizované štandardy a interpretácie nemajú dopad na spoločnosť, pretože nie sú relevantné pre jej aktivity alebo sú v súlade s jej súčasnými účtovnými postupmi.

Nové štandardy, interpretácie a dodatky, ktoré ešte nie sú účinné

Existujú nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie, ktoré publikovala EU, ktoré sú účinné v budúcich účtovných obdobiach a ktoré sa Spoločnosť rozhodla neprijíť skôr. Najvýznamnejšie z nich sú IFRS 16 Lizinky (záväzné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr) a IFRIC 23 Neistota pri posudzovaní daní z príjmov (účinná od 1. januára 2019). Tieto štandardy však nie sú relevantné pre aktivity spoločnosti.

Spoločnosť neočakáva, že iné štandardy, dodatky a interpretácie publikované EU, ktoré ešte nie sú účinné, budú mať vplyv na spoločnosť.

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 predat' 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. Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované vo výkaze komplexného výsledku použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera je stanovená pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a nie je neskôr revidovaná.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky, transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sú priamo priraditeľné nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku.

4. POSKYTNUTÉ POŽIČKY

	31. december 2018	31. december 2017
Dlhodobá časť	20 000 000	20 000 000
Krátkodobá časť	190 376	190 376
Poskytnuté pôžičky	20 190 376	20 190 376

V roku 2016 spoločnosť poskytla svojej materskej spoločnosti ESIN Solar B.V. pôžičky v celkovej výške 20 022 917 EUR. Do 31. decembra 2017 spoločnosť splatila 22 917 EUR. Pôžičky sú splatné dňa 24. júna 2021, resp. 20. júna 2021. Pôžičky sa úročia úrokovou mierou 5%, t.j. úrokovou mierou vydaných dlhopisov. Úroky sú splatné ročne k 24., resp. 20. júnu daného roka. Krátkodobá časť pôžičky k 31. decembru 2018 vo výške 190 376 EUR (2017: 190 376 EUR) predstavuje akumulovaný nesplatený úrok k tomuto dňu. Pôžičky vznikli tak, že spoločnosť presunula finančné prostriedky získané emisiou dlhopisov (viď bod 8) na svoju materskú spoločnosť. Preto ich reálna hodnota sa približuje reálnej hodnote dlhopisov (viď bod 8).

5. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvori zostatok pokladne vo výške 4 973 EUR (2017: 4 979 EUR) a zostatok na bankovom účte vo výške 14 844 EUR (2017: 25 759 EUR).

6. ZÁKLADNÉ IMANIE

Spoločnosť je spoločnosťou s ručením obmedzeným. Základné imanie spoločnosti vo výške 5 000 EUR sa splatilo 17. februára 2017.

Jediným vlastníkom spoločnosti je spoločnosť ESIN Solar B.V.

7. ZÁVÄZKY

Závazky spoločnosti k 31. decembru 2018 pozostávajú z nasledovných položiek:

	Krátkodobá časť	Dlhodobá časť	Celkom
Poplatky za emisiu cenných papierov	29 225	27 608	56 833
Ostatné záväzky	18 876	-	18 876
Závazky celkom	48 101	27 608	75 709

Závazky spoločnosti k 31. decembru 2017 pozostávajú z nasledovných položiek:

	<i>Krátkodobá časť</i>	<i>Dlhodobá časť</i>	<i>Celkom</i>
Poplatky za emisiu cenných papierov	65 224	53 695	118 919
Ostatné záväzky	13 700	-	13 700
Závazky celkom	78 924	53 695	132 619

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%.

Reálna hodnota dlhopisov k 31. decembru 2018 je 20 200 000 EUR pri zohľadnení aktuálnej trhovej ceny dlhopisu 1 010 EUR.

9. PRIJATÉ PÔŽICKY

V roku 2017 spoločnosť prijala pôžičku od spoločnosti ESIN group, a.s. vo výške 150 000 EUR, ktorá je úročená úrokovou mierou 10%. Pôžička je splatná na výzvu. Pretože je to krátkodobá pôžička, jej reálna hodnota sa sa približuje je účtovnej hodnote V roku 2018 spoločnosť prijala ďalšiu pôžičku od ESIN group, a.s. vo výške 65 000 EUR. Táto pôžička sa úročí 10% a je splatná na výzvu. Hodnota 22 770 EUR predstavuje nezaplatené úroky k 31. decembru 2018 (2017: 7 706 EUR).

10. DAŇ Z PRÍJMOV

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 21 % sadzbou, ktorá sa účtovala do nákladov:

	2018	2017
Strata pred zdanením	(134 243)	(122 124)
Daň pri domácej miere zdanenia 21% (22%)	(28 191)	(25 646)
Daňový vplyv trvalých rozdielov	-	6
Nevyužitá odložená daňová pohľadávka	5 928	2 840
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka z daňovej straty	22 263	22 800
Daňová licencia	-	2 880
Daň z príjmov celkom	0	2 880

Odložená daň pozostáva z týchto položiek:

	31. december 2018	31. december 2017
Úročenie dlhopisov	(9 503)	(13 256)
Úročenie záväzkov	(665)	(1 487)
Nezaplatené záväzky	1 353	907
Daňová strata	8 815	13 836
Odložená daň	-	-

ESIN Finance s.r.o.
POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v eurách)

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 odloženého daňového záväzku. Spoločnosť môže daňovú stratu využiť rovnomerne v priebehu nasledujúcich 4 rokov. Nevykázaná odložená daňová pohľadávka je vo výške 45 910 EUR (2017: 32 007 EUR).

11. PODMIENENÉ AKTÍVA A ZÁVÄZKY

Spoločnosť k 31. decembru 2018 neeviduje podmienené aktíva a záväzky.

12. 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.

Zostatky a transakcie za obdobie za rok končiaci sa 31. decembra 2018:

<i>Transakcia</i>	<i>Spoločnosť</i>	<i>Hodnota v EUR</i>
Poskytnuté pôžičky	ESIN Solar B.V.	20 000 000
Nesplatené úroky z pôžičiek	ESIN Solar B.V.	190 376
Výnosové úroky	ESIN Solar B.V.	1 000 000
Prijaté pôžičky	ESIN group, a.s.	(215 000)
Nesplatené úroky z pôžičiek	ESIN group, a.s.	(22 770)
Nákladové úroky	ESIN group, a.s.	(15 064)
Záväzky	ESIN group, a.s.	(5 505)
Náklady	ESIN group, a.s.	(3 087)

Zostatky a transakcie uskutočnené so spriaznenými osobami za rok končiaci sa 31. decembra 2017:

<i>Transakcia</i>	<i>Spoločnosť</i>	<i>Hodnota v EUR</i>
Poskytnuté pôžičky	ESIN Solar B.V.	20 000 000
Nesplatené úroky z pôžičiek	ESIN Solar B.V.	190 376
Výnosové úroky	ESIN Solar B.V.	1 000 474
Prijaté pôžičky	ESIN group, a.s.	(150 000)
Nesplatené úroky z pôžičiek	ESIN group, a.s.	(7 706)
Nákladové úroky	ESIN group, a.s.	(7 916)
Záväzky	ESIN group, a.s.	(2 520)
Náklady	ESIN group, a.s.	(2 400)

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 vnútrogrupinové 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 nevyklučuje 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.

Kategórie finančných nástrojov

	31. december 2018	31. december 2017
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19 817	30 737
Poskytnuté pôžičky (vrátane nesplateného úroku)	20 190 376	20 190 376
Pohľadávky	6 206	149
Finančný majetok	20 216 399	20 221 262
Záväzky	75 709	132 619
Prijaté krátkodobé pôžičky (vrátane nesplateného úroku)	237 770	157 706
Emitované dlhopisy (vrátane nesplateného úroku)	20 233 559	20 127 333
Finančné záväzky	20 547 038	20 417 658

Analýza doby splatnosti

Tabuľky nižšie sumarizujú očakávané nediskontované peňažné toky podľa dohodnutých splatností finančného majetku a finančných záväzkov:

K 31. december 2018

	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Úrok	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19 817	-	-	19 817
Poskytnuté pôžičky	1 190 376	21 473 973	(2 473 973)	20 190 376
Pohľadávky	6 206	-	-	6 206
Finančný majetok	1 216 399	21 473 973	(2 473 973)	20 216 399
Záväzky	48 876	30 000	(3 167)	75 709
Prijaté krátkodobé pôžičky	251 770	-	(14 000)	237 770
Emitované dlhopisy	1 000 000	22 000 000	(2 766 441)	20 233 559
Finančné záväzky	1 300 646	22 030 000	(2 783 608)	20 547 038

K 31. decembru 2017

	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Úrok	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	30 737	-	-	30 737
Poskytnuté pôžičky	690 376	22 973 973	(3 473 973)	20 190 376
Pohľadávky	149	-	-	149
Finančný majetok	721 262	22 973 973	(3 473 973)	20 221 262
Záväzky	79 700	60 000	(7 081)	132 619
Prijaté krátkodobé pôžičky	165 206	-	(7 500)	157 706
Emitované dlhopisy	1 000 343	23 000 000	(3 873 010)	20 127 333
Finančné záväzky	1 245 249	23 060 000	(3 887 591)	20 417 658

14. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2018 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností v tejto priebežnej účtovnej závierke.



Ing. Tomáš Kukučka
Konateľ