

EPH Financing SK, a. s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
ZOSTAVENEJ V SÚLADE
S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI
FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ
PRIJATOM EURÓPSKOU ÚNIOU
K 31. DECEMBRU 2021**

A

**SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM
ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH
PREDPISOV**

EPH Financing SK, a. s.

VÝROČNÁ SPRÁVA

2021

OBSAH

I. VÝROČNÁ SPRÁVA SPOLOČNOSTI EPH Financing SK, a. s. ZA ROK 2021:

1. Základné údaje o spoločnosti
2. História spoločnosti
3. Údaje o predmete činnosti
4. Zoznam členov štatutárnych, dozorných a iných orgánov spoločnosti v účtovnom období
5. Vývoj činnosti, finančná situácia spoločnosti a doplňujúce informácie o uplynulom vývoji podnikania
6. Informácie Emitenta CP podľa §20 ods.5, 6 a 7 Zákona o účtovníctve
7. Udalosti, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia
8. Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii na rok 2022
9. Návrh na vysporiadanie výsledku hospodárenia
10. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja
11. Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky
12. Štruktúra vlastníkov spoločnosti
13. Organizačná zložka v zahraničí
14. Správa predstavenstva spoločnosti

II. PRÍLOHY:

Správa nezávislého audítora k účtovnej závierke a výročnej správe a účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou k 31.12.2021.

1. ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

Obchodné meno:	EPH Financing SK, a. s.
Sídlo spoločnosti:	Dúbravská cesta 14 Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04
IČO:	48 048 003
Deň zápisu:	17.2.2015
Právna forma:	Akciová spoločnosť
Základné imanie:	25 000,- EUR
Zápis v OR:	vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 6099/B

(ďalej len „Spoločnosť“)

2. HISTÓRIA SPOLOČNOSTI

Spoločnosť bola založená 26.1.2015 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 17.2.2015 Obchodným registrom Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka 6099/B. Dňa 13.5.2015 došlo k zmene obchodného mena spoločnosti z MOMOKO a. s. na EPH Financing SK, a. s. Dňa 12.4.2019 došlo k zmene adresy sídla spoločnosti z pôvodnej Lamačskej cesty 3/A, Bratislava 841 04 na novú adresu, ktorou je: Dúbravská cesta 14, Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04.

3. ÚDAJE O PREDMETE ČINNOSTI

- Kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod).
- Sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb.
- Sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu.
- Organizovanie kultúrnych a iných spoločenských podujatí.
- Vykonávanie mimoškolskej vzdelávacej činnosti.
- Reklamné a marketingové služby.
- Administratívne služby.
- Uskutočňovanie stavieb a ich zmien.
- Nákladná cestná doprava vykonávaná vozidlami s celkovou hmotnosťou do 3,5 t vrátane prípojného vozidla
- Počítačové služby.
- Prenájom hnutelných vecí.
- Činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov.
- Prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom.
- 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.

4. ZOZNAM ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI V ÚČTOVNOM OBDOBÍ

K 31.12.2021 bolo predstavenstvo zložené z:

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

K 31.12.2021 bola dozorná rada zložená z:

- Jan Špringl – člen dozornej rady
- Ondřej Novák – člen dozornej rady
- Petr Sekanina – člen dozornej rady

Konanie menom spoločnosti:

Členovia predstavenstva môžu zastupovať spoločnosť vo všetkých záležitostiach, a to tak, že spoločnosť zastupujú navonok vždy dvaja členovia predstavenstva spoločne.

Informácie o konsolidovanom celku:

Spoločnosť je zahrnutá do konsolidačného celku spoločnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. Konsolidovaná účtovná závierka, ktorá je súčasťou konsolidovanej výročnej správy, je uložená v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe.

Spoločnosť nemala v roku 2021 žiadnych zamestnancov.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2021 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1.1.2021 do 31.12.2021 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

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

Riziká a neistoty ktorým je spoločnosť vystavená sú opísané v časti o informáciách emitenta CP, na strane 6 - 8 tejto výročnej správy.

5. VÝVOJ ČINNOSTI, FINANČNÁ SITUÁCIA SPOLOČNOSTI A DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE O UPLYNULOM VÝVOJI PODNIKANIA

EPH Financing SK, a. s. (ďalej len "Spoločnosť") bola založená dňa 26.1.2015 a 17.2.2015 zapísaná do obchodného registra Slovenskej Republiky a pôsobí ako obchodník a emitent na trhu cenných papierov. Základné imanie spoločnosti bolo dňa 17.2.2015 zapísané do obchodného registra v sume 25 000,- EUR.

Upísané a splatené základné imanie k 31.12.2021 pozostáva z 10 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 2 500,- EUR za akciu, akcia znie na meno a má podobu listinného cenného papiera. Držitelia kmeňových akcií disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na kmeňovú akciu. S kmeňovými akciami nie sú spojené žiadne osobitné práva kontroly ani obmedzenia hlasovacích práv. Práva a povinnosti spojené s kmeňovými akciami sú bližšie definované v Stanovách Spoločnosti.

Dňa 24.6.2015 predstavenstvo Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len "BCPB") rozhodlo o prijatí emisie dlhopisov spoločnosti, ISIN: SK4120010836 séria 01, v zaknihovanej podobe, vo forme na doručiteľa, v celkovej sume menovitých hodnôt 75 000 000,- EUR, s menovitou hodnotou jedného dlhopisu 1 000,- EUR, v počte 75 000 kusov na regulovaný voľný trh BCPB.

Dátum emisie dlhopisov Spoločnosti bol stanovený na 29.6.2015. Dňa 30.6.2015 sa dlhopisy začali obchodovať pod názvom EPH 4,20/2018, ISIN: SK4120010836 séria 01, objem emisie: 75 000 000,- EUR v menovitej hodnote 1 000,- EUR a úrokovým výnosom 4,20 % p.a. (30E/360) vyplácaný za každý polrok spätne.

Prvým dňom výplaty úrokového výnosu bol 29.12.2015. Ku dňu 29.6.2018 Burza Cenných Papierov v Bratislave rozhodla o skončení obchodovania s emisiou dlhopisov ISIN: SK4120010836 na regulovanom voľnom trhu, z dôvodu jej splatnosti k tomuto dátumu.

Dňa 1.7.2015 Spoločnosť uzavrela Zmluvu o úvere so spoločnosťou Energetický a průmyslový holding, a.s. (ďalej len "EPH") so sídlom Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 283 56 250, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu v Prahe, oddiel: B, vložka č. 21747, ktorou sa zaviazala poskytnúť úver do celkovej výšky prostriedkov už upísaných dlhopisov EPH 4,20/2018, najviac však 75 000 000,- EUR s dátumom splatnosti 27.6.2018. Pôžička bola k tomuto dátumu splatená.

EPH sa Spoločnosti zaviazala zaplatiť úrok v celkovej výške rovnajúcej sa súčtu všetkých úrokov (pred zdanením), ktoré je Spoločnosť povinná zaplatiť majiteľom dlhopisov. Ďalej sa zaviazala poskytnúť

Spoločnosti ako protihodnotu za poskytnutie úveru bezplatnú finančnú záruku, uhradiť Spoločnosti všetky poplatky za administráciu dlhopisov a náklady spojené s vydaním dlhopisov, náklady spojené s plnením zákonných a tomu podobných požiadaviek ako aj dohodnutú odmenu.

Dňa 2.3.2017 predstavenstvo BCPB rozhodlo o prijatí emisie dlhopisov Spoločnosti, ISIN: SK4120012600, v zaknihovanej podobe, vo forme na doručiteľa, v celkovej sume menovitých hodnôt 75 000 000,- EUR, s menovitou hodnotou jedného dlhopisu 1 000,- EUR, v počte 75 000 kusov na regulovaný voľný trh BCPB.

Dátum emisie dlhopisov Spoločnosti bol stanovený na 28.2.2017. Dňa 6.3.2017 sa dlhopisy začali obchodovať pod názvom EPH 3,50/2020, ISIN: SK4120012600, objem emisie 75 000 000,- EUR v menovitej hodnote 1 000,- EUR a úrokovým výnosom 3,50% p.a. (30E/360) vyplácaný za každý polrok spätne. Menovitá hodnota dlhopisov bola splatená jednorázovo dňa 28.8.2020.

Dňa 28.2.2017 Spoločnosť uzavrela Zmluvu o úvere s EPH, ktorou sa zaviazala poskytnúť úver do celkovej výšky prostriedkov už upísaných dlhopisov EPH 3,50/2020, najviac však 75 000 000,- EUR s dátumom splatnosti 28.8.2020. EPH sa Spoločnosti zaviazala zaplatiť úrok v celkovej výške rovnajúcej sa súčtu všetkých úrokov (pred zdanením), ktoré je Spoločnosť povinná zaplatiť majiteľom dlhopisov. Ďalej sa zaviazala poskytnúť Spoločnosti ako protihodnotu za poskytnutie úveru bezplatnú finančnú záruku, uhradiť Spoločnosti všetky poplatky za administráciu dlhopisov a náklady spojené s vydaním dlhopisov, náklady spojené s plnením zákonných a tomu podobných požiadaviek ako aj dohodnutú odmenu.

Dňa 14.3.2019 podpísala Spoločnosť so svojím akcionárom úverovú zmluvu („Facility Agreement“), na základe ktorej sa dohodli, že Spoločnosť poskytne svojmu akcionárovi pôžičku vo výške 8 000 000,- EUR.

Dňa 22.3.2019 jediný akcionár Spoločnosti rozhodol o vytvorení kapitálového fondu z príspevkov akcionára. Kapitálový fond vznikol splatením peňažného príspevku akcionára v celkovej výške 7 000 000,- EUR.

Na základe rozhodnutia jediného akcionára zo dňa 30.4.2021 boli ku dňu 11.11.2021 rozdelené prostriedky z kapitálového fondu Spoločnosti v hodnote 7 000 000,- EUR vyplatením jedinému akcionárovi, spoločnosti Energetický a priemyslový holding, a.s.

V priebehu účtovného obdobia od 1.1.2021 do 31.12.2021 výnosy Spoločnosti tvorili finančné výnosy a to úrokové výnosy vo výške 176 tis. EUR. Ku koncu roka 2021 Spoločnosť vykázala výsledok hospodárenia zisk v celkovej výške 133 tis. EUR a vlastné imanie vo výške 458 tis. EUR.

Hlavné ekonomické ukazovatele

v tis. EUR	2021	2020
Aktíva celkom	466	7 340
Neobežný majetok	0	7 335
Obežný majetok	466	5
Časové rozlíšenie	0	0
Pasíva celkom	466	7 340
Základné imanie	25	25
Rezervný fond	5	3
Ostatné kapitálové fondy	0	7 000
Výsledok hospodárenia minulých rokov	295	84
Výsledok hospodárenia	133	211
Cudzie zdroje	8	15
Časové rozlíšenie	0	0

6. INFORMÁCIE EMITENTA CP PODĽA §20 ODS. 5, 6 a 7 ZÁKONA O ÚČTOVNÍCTVE

• Ciele a metódy riadenia rizík v Spoločnosti

V rámci svojej činnosti je EPH Skupina (ďalej ako "Skupina"), teda nepriamo aj emitent, vystavená rôznym trhovým rizikám, predovšetkým riziku zmeny úrokových sadzieb, výmenných kurzov a cien komodít. Aby Skupina minimalizovala tieto riziká, uzatvára derivátové zmluvy, s využitím nástrojov, ktoré sú na trhu k dispozícii, ktorými Skupina zabezpečuje jednotlivé transakcie i celkové riziká.

- **Riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená**

Najdôležitejšími finančnými rizikami sú pre Skupinu, nepriamo aj emitenta, úverové riziko, riziko likvidity, úrokové riziko a menové riziko.

(a) Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty, ktoré Skupine hrozí, ak odberateľ alebo zmluvná strana finančného nástroja zlyhá pri plnení svojich zmluvných záväzkov. Toto riziko vzniká predovšetkým z pohľadávok Skupiny voči zákazníkom a z úverov, pôžičiek a preddavkov. Skupina si stanovila úverovú politiku, podľa ktorej je každý nový zákazník požadujúci výrobky alebo služby nad určitý limit (ktorý je stanovený na základe veľkosti a charakteru konkrétneho podniku) najskôr podrobený individuálnej analýze jeho úverovej schopnosti a až potom mu sú ponúknuté štandardné platobné a dodacie podmienky. Skupina požaduje taktiež od zákazníkov poskytnutie vhodnej formy záruky alebo zálohy. Hodnotenia úverovej expozície sa priebežne monitoruje.

Ďalšie aspekty zníženia úverového rizika:

Skupina pôsobí predovšetkým ako výrobca elektriny a energetická spoločnosť, a má preto špecifickú štruktúru zákazníkov. Distribučné spoločnosti predstavujú veľmi nízke úverové riziko. Veľkí klienti sú na dodávkach elektriny závislí, čo úverové riziká značne znižuje. Okrem toho sa pred nadviazaním aktívneho vzťahu s obchodníkmi vyžadujú bankové záruky a platenie preddavkov. Doterajšie skúsenosti ukazujú, že tieto opatrenia sú z hľadiska eliminácie úverového rizika veľmi účinné.

Účtovná hodnota finančného majetku (vrátane vystavených záruk) predstavuje maximálne úverové riziko v prípade, že zmluvná strana finančného nástroja zlyhá pri plnení si svojich zmluvných záväzkov a zároveň sa zistí, že dané záruky alebo zabezpečenia sú bezcenné. Táto čiastka teda značne prevyšuje predpokladané straty, ktoré sú zahrnuté v opravnej položke na zníženie hodnoty.

Skupina tvorí opravnú položku na zníženie hodnoty na základe odhadu strát, ku ktorým môže dôjsť pri pohľadávkach z obchodného styku a pri ostatných pohľadávkach. Hlavné zložky tejto opravnej položky zahŕňajú jednak špecifickú zložku strát vzťahujúcu sa k jednotlivým významným rizikám, jednak skupinovú zložku vytvorenú pre skupinu podobného majetku ku stratám, ktoré vznikli, ale doteraz neboli identifikované. Portfóliová opravná položka na straty sa stanovuje na základe historických dát z platobnej štatistiky u podobného finančného majetku.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že sa Skupina dostane do ťažkostí s plnením povinností spojených so svojimi finančnými záväzkami, ktoré sa vysporiadávajú prostredníctvom peňažných prostriedkov alebo iného finančného majetku. Jednotlivé spoločnosti v Skupine používajú rôzne metódy riadenia rizika likvidity. Vedenie Skupiny sa zameriava na metódy používané finančnými inštitúciami, t. j. na diverzifikáciu zdrojov finančných prostriedkov. Táto diverzifikácia dáva Skupine flexibilitu a obmedzuje jej prípadnú závislosť na jednom zdroji financovania. Riziko likvidity sa vyhodnocuje predovšetkým sledovaním zmien v štruktúre financovania a porovnávaním týchto zmien so stratégiou Skupiny pri riadení rizika likvidity. Súčasťou stratégie riadenia rizika likvidity je aj skutočnosť, že Skupina drží časť svojich aktív vo vysoko likvidných finančných prostriedkoch.

Skupina dbá štandardne na to, aby mala dostatok peňažnej hotovosti a majetku s krátkodobou splatnosťou k okamžitému použitiu na krytie očakávaných prevádzkových nákladov na obdobie 90 dní, a to vrátane splácania finančných záväzkov, nie však na krytie nákladov z potenciálnych dopadov extrémnych situácií, ktoré nie je možné primerane predvídať, napríklad prírodné katastrofy.

(c) Úrokové riziko

Skupina je vo svojej činnosti vystavená riziku výkyvov úrokových sadzieb, pretože úročené aktíva (vrátane investícií) a úročené záväzky majú rôzne dátumy splatnosti alebo precenenia, alebo sú splatné alebo preceňované v rôznej výške. Dĺžka obdobia, počas ktorej má určitý finančný nástroj pevnú úrokovú sadzbu, preto ukazuje, do akej miery je daný finančný nástroj vystavený úrokovému riziku.

K zníženiu výšky dlhu, ktorý je vystavený výkyvom v úrokovej miere, a k zníženiu úrokových nákladov sa používajú rôzne typy derivátov, predovšetkým úrokové swapy.

Ide o zmluvy, ktoré sú zvyčajne dohodované na menovitú hodnotu nižšiu (alebo rovnakú) a na termín splatnosti kratší (alebo rovnaký) v porovnaní s čiastkou a termínom príslušného podkladového finančného záväzku, takže sa každá zmena reálnej hodnoty a/alebo očakávaných budúcich peňažných tokov pri týchto zmluvách vykompenzuje odpovedajúcou zmenou reálnej hodnoty a/alebo predpokladaných budúcich peňažných tokov z podkladovej pozície.

(d) Menové riziko

Finančná pozícia a peňažné toky Skupiny sú ovplyvňované kolísaním platného výmenného kurzu cudzích mien.

Skupina je vystavená menovému riziku pri predaji, nákupe a pôžičkách denominovaných v iných menách, ako sú príslušné funkčné meny používané spoločnosťami v Skupine. Ide predovšetkým o meny EUR, USD, HUF a PLN.

K znižovaniu menových rizík, ktoré ohrozujú majetok, záväzky a očakávané budúce peňažné toky Skupiny v cudzej mene, sa používajú rôzne typy derivátov. Ide hlavne o menové forwardy, z ktorých väčšina má splatnosť kratšiu ako jeden rok.

Tieto zmluvy sú bežne uzatvárané na rovnakú menovitú hodnotu a rovnaký termín expirácie ako u príslušného podkladového finančného záväzku alebo očakávaných budúcich peňažných tokov, takže sa každá zmena reálnej hodnoty a/alebo budúcich peňažných tokov týchto zmlúv, ktorá vyplynie z potenciálneho posilnenia alebo oslabenia českej koruny oproti iným menám, plne vykompenzuje odpovedajúcou zmenou reálnej hodnoty a/alebo predpokladaných budúcich peňažných tokov z podkladovej pozície.

Pokiaľ ide o peňažný majetok a záväzky denominované v zahraničných menách, snaží sa Skupina udržiavať riziká na prijateľnej úrovni tým, že ak musí riešiť krátkodobú nerovnováhu, nakupuje a predáva zahraničné meny za spotové sadzby.

(e) Komoditné riziko

Skupina je vystavená rizikám, ktoré vyplývajú z kolísania cien komodít, hlavne energie, plynu a emisných kvót, a to tak na strane ponuky, tak i na strane dopytu. K zmierneniu dopadu kolísania cien komodít slúžia rôzne typy derivátov, predovšetkým swapy.

(f) Regulačné riziko

Skupina je vystavená rizikám, ktoré vyplývajú zo štátnej regulácie predajných cien elektriny a plynu. Predaj elektriny stredne veľkým a veľkým odberateľom je predmetom zmlúv o združených službách dodávky elektriny. Takéto zmluvy spravidla stanovujú cenu za dodávku komodity. Cena distribúcie a ostatných zložiek je stanovená na základe cenových rozhodnutí Energetického regulačného úradu pre distribučné spoločnosti, operátora trhu a prevádzkovateľa prenosovej sústavy. V prípade maloodberateľov a domácností stanovujú zmluvy o združených službách dodávky elektriny produkty, ku ktorým sú vystavované cenníky v súlade s cenovými rozhodnutiami Energetického regulačného úradu pre daný regulovaný subjekt ako pre dodávateľa elektriny.

Základný rámec cenovej regulácie dodávok plynu je uvedený v zákone č. 250/2012 Zb., o regulácii v sieťových odvetviach, a v regulačnej politike pre súčasné regulačné obdobie 2017 – 2021. Podrobnosti týkajúce sa rozsahu a spôsobu uskutočňovania cenovej regulácie sú stanovené vo všeobecne záväzných právnych predpisoch vydaných Úradom pre reguláciu sieťových odvetví.

V roku 2021 aj naďalej podliehali cenovej regulácii dodávky plynu domácnostiam, dodávky plynu maloodberateľom, dodávky plynu dodávateľom poslednej inštancie, dodávky elektriny domácnostiam a dodávky elektriny maloodberateľom.

(g) Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je riziko strát zo sprenever, neoprávnenej činnosti, chýb, opomenutí, neefektívnosti alebo zo zlyhania systému. Riziko tohto typu vzniká pri všetkých činnostiach Skupiny a hrozí všetkým podnikateľským subjektom. Prevádzkové riziko zahŕňa aj právne riziko.

Cieľom Skupiny je riadiť prevádzkové riziko tak, aby zachovala rovnováhu medzi zabránením vzniku finančných strát a poškodením dobrého mena Skupiny na jednej strane a celkovou efektívnosťou vynaložených nákladov. Postupy riadenia rizík by taktiež nemali brániť iniciatíve a tvorivosti.

Primárna zodpovednosť za uplatňovanie kontrolných mechanizmov pre zvládanie prevádzkových rizík nesie vedenie každej dcérskej spoločnosti. Pomáhať jej v tom majú všeobecné štandardy pre riadenie prevádzkových rizík s platnosťou pre celú Skupinu. Tieto všeobecné štandardy, spracovávané oddelením rizika, pokrývajú nasledujúce oblasti:

- požiadavky na odsúhlasenie a monitorovanie transakcií
- identifikácia prevádzkových rizík v rámci kontrolného systému každej dcérskej Spoločnosti (stanovenie podmienok pre znižovanie a obmedzovanie prevádzkových rizík a ich dopady a dôsledky; odporúčania vhodných riešení pre túto oblasť)
- získaním prehľadu o prevádzkových rizikách si Skupina vytvára predpoklady k stanoveniu a nasmerovaniu postupov a opatrení, ktoré budú viesť k znižovaniu prevádzkových rizík a k prijatiu rozhodnutí o:
 - uznaní jednotlivých existujúcich rizík;
 - začatí procesu, ktorý bude viesť o znižovaní možných dopadov; alebo
 - k zúženiu priestoru k rizikovým činnostiam alebo ich úplné zastavenie.

- **Vyhlasenie o správe a riadení Spoločnosti (emitenta cenných papierov)**

- Spoločnosť neprijala a neuplatňuje Kódex o riadení spoločnosti, pretože je v súčasnosti iba odporúčaním a nejedná sa o všeobecne záväzné pravidlá, ktorých dodržiavanie by bolo v Slovenskej republike povinné. Spoločnosť dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie spoločnosti, ktoré stanovujú obecné záväzné právne predpisy Slovenskej republiky. Riadi sa Prospektom v zmysle zákona o cenných papieroch, ktorý obsahuje všetky údaje o Emitentovi cenných papierov, ručiteľovi a dlhopisoch. Prospekt, ako aj všetky dokumenty v ňom uvedené sú prístupné v sídle Spoločnosti a tiež v elektronickej podobe na internetovej stránke Emitenta <http://www.ephholding.cz/investori/eph-financing-sk/>.
- *Základné informácie o správe a metódach riadenia* sú obsiahnuté v Zakladateľskej listine spoločnosti a Stanov spoločnosti. Spoločnosť sa v súčasnej dobe riadi a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie spoločnosti, ktoré stanovujú všeobecne záväzné právne predpisy Slovenskej republiky.
- *Systém vnútornej kontroly a riadenia rizík* – Systém spracovania účtovníctva sa riadi príslušnými ustanoveniami zákonov a vyhlášok platných v Slovenskej republike a Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva (IFRS EÚ). Spoločnosť vedie podvojnú účtovníctvo. Účtovný rozvrh je zadaný v dvoch účtovných okruhoch, pre medzinárodné štandardy a pre slovenské účtovné štandardy. Zmeny môže vykonávať iba určené pracovisko. Pri závierkach sa vykonáva kontrola zostatkov všetkých účtov. Spoločnosť je riadená takisto za pomoci nástrojov controllingu. Tieto nástroje sú zamerané na vyhodnocovanie kľúčových finančných aj nefinančných ukazovateľov výkonnosti s cieľom dosiahnutia hospodárskych plánov Spoločnosti. Dozor nad účtovníctvom vykonáva aj Výbor pre audit.
- *Právomoci štatutárneho orgánu* - Predstavenstvo je štatutárnym orgánom Spoločnosti a je oprávnené konať v mene Spoločnosti vo všetkých veciach a zastupuje Spoločnosť voči tretím osobám, pred súdom a pred inými orgánmi. Predstavenstvo je povinné riadiť sa rozhodnutiami a vykonávať rozhodnutia valného zhromaždenia. K 31.12.2021 má troch členov predstavenstva: Daniel Křetínský - člen predstavenstva (od 27.4.2015), Marek Spurný - člen predstavenstva (od 27.4.2015) a Pavel Horský - člen predstavenstva (od 27.4.2015). Členovia predstavenstva môžu zastupovať Spoločnosť vo všetkých záležitostiach, a to tak, že Spoločnosť zastupujú navonok vždy dvaja členovia predstavenstva spoločne. Kompetencie predstavenstva sú vymedzené v Stanovách Spoločnosti. V ich zmysle predstavenstvo riadi činnosť Spoločnosti a rozhoduje o všetkých záležitostiach Spoločnosti, pokiaľ nie sú právnymi predpismi a Stanovami Spoločnosti vyhradené do pôsobnosti iných orgánov Spoločnosti. Zvláštne právomoci rozhodnúť o vydaní alebo spätnom odkúpení dlhopisov nemajú.
- *Právomoci valného zhromaždenia* - Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom Spoločnosti a môže si vyhradiť rozhodovanie o veciach, ktoré inak patria do pôsobnosti iných orgánov Spoločnosti. Skladá sa zo všetkých na ňom prítomných akcionárov. Právo zúčastniť sa na rokovaní valného zhromaždenia majú aj všetci členovia predstavenstva, dozornej rady a osoby, ktorých účasť schválilo valné zhromaždenie. Akcionár môže vykonávať svoje práva na valnom zhromaždení aj prostredníctvom splnomocnenca. Valné zhromaždenie zvoláva predstavenstvo, ak právny predpis neustanovuje inak. Predstavenstvo je

povinné zvolať riadne valné zhromaždenie najmenej raz za kalendárny rok, a to v mesiaci jún. Valné zhromaždenie rozhoduje hlasovaním. Valné zhromaždenie je spôsobilé uznávať sa, ak sú prítomní akcionári majúci akcie s menovitou hodnotou predstavujúcou úhrnom najmenej 1/2 základného imania spoločnosti. Rozhodnutie o zmene stanov, zvýšení alebo znížení základného imania a zrušení spoločnosti vyžaduje súhlas 2/3 väčšiny hlasov prítomných. V ostatných záležitostiach rozhoduje valné zhromaždenie nadpolovičnou väčšinou hlasov prítomných, pokiaľ právny predpis neurčuje inak.

- Spoločnosť vyhlasuje, že ku dňu zostavenia výročnej správy nemá uzatvorené významné dohody, ktorých platnosť by končila v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov a tiež nemá uzatvorené dohody s členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada z dôvodu skončenia pracovného pomeru.
- Ku dňu zostavenia výročnej správy Spoločnosť nemá vo vlastníctve a nevydala iné cenné papiere prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte alebo štáte Európskeho hospodárskeho priestoru.
- Spoločnosť vyhlasuje, že výkon hlasovacích práv akcionárov nie je v Stanovách Spoločnosti obmedzený.

7. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Prebiehajúci vojenský konflikt na Ukrajine a súvisiace sankcie namierené proti Ruskej federácii môžu mať dopad na európske a svetové hospodárstvo. Spoločnosť nemá žiadnu významnú priamu expozíciu voči Ukrajine, Rusku ani Bielorusku. Dopad na všeobecnú ekonomickú situáciu si však môže vyžadovať revíziu určitých predpokladov a odhadov. To môže viesť k významným úpravám účtovnej hodnoty určitých aktív a pasív vrátane v nasledujúcom účtovnom období. V tejto fáze nie je vedenie Spoločnosti schopné spoľahlivo odhadnúť dopad, pretože udalosti sa vyvíjajú zo dňa na deň. Dlhodobý dopad môže ovplyvniť aj objemy obchodovania, peňažné toky a ziskovosť. Napriek tomu Spoločnosť ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky aj naďalej plní svoje záväzky k dátumu ich splatnosti, a preto stále uplatňuje predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti pri zostavovaní účtovnej závierky.

Na základe dostupných informácií a aktuálneho vývoja celú situáciu neustále analyzuje tiež materská spoločnosť Energetický a průmyslový holding, a.s. a vyhodnocuje jej dopady ako priamo na spoločnosť tak aj na jej dcérske spoločnosti. Vedenie spoločnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. zvažilo potencionálne dopady tejto situácie na jej aktivity a podnikanie a dospelo k záveru, že nemajú významný vplyv na účtovnú závierku k 31. decembru 2021 ani na predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti v roku 2022. Každopádne nedá sa vylúčiť, že v uvedenej situácii nedôjde k ďalšiemu negatívnemu vývoju, ktorý následne môže mať výrazný negatívny vplyv na Spoločnosť, jej podnikanie, finančné podmienky, výsledky, peňažné toky a vyhliadky všeobecne.

8. INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII ZA ROK 2022

V roku 2022 sa bude spoločnosť EPH Financing SK, a. s. usilovať o dosiahnutie kladného výsledku hospodárenia a efektívne hospodárenie. Spoločnosť očakáva kladný výsledok hospodárenia v ďalších účtovných obdobiach, ktorý bude vykázaný najmä z titulu kladnej úrokovej marže.

9. NAVRH NA VYSPORIADANIE VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

V roku 2021 vykázala Spoločnosť výsledok hospodárenia zisk v celkovej výške 133 tis. EUR. O naložení s výsledkom hospodárenia rozhodne valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí v roku 2022. Štatutárny orgán Spoločnosti navrhuje valnému zhromaždeniu presunúť zisk vo výške 133. tis. EUR na účet Nerozdelený zisk minulých rokov.

10. NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA

Spoločnosť nerealizovala v roku 2021 žiadne náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja a neplánuje ani v roku 2022 investovať do tejto oblasti.

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

Spoločnosť v roku 2021 nenadobudla žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

12. ŠTRUKTÚRA VLASTNÍKOV SPOLOČNOSTI

Jediným akcionárom Spoločnosti je spoločnosť EPH, ktorá vlastní 100% obchodný podiel a vykonáva 100% hlasovacích práv Spoločnosti. Vzťah ovládania Spoločnosti spoločnosťou EPH je založený výhradne na báze vlastníctva 100% obchodného podielu. Podiel na hlasovacích právach zodpovedá podielu na základnom imaní spoločnosti a vykonáva dohľad nad riadením členov predstavenstva spoločnosti. Opatrenia na zabezpečenie, aby kontrola nebola zneužívaná, vyplývajú zo všeobecne záväzných právnych predpisov. Osobitné opatrenia nad rámec všeobecne záväzných predpisov spoločnosť neprijala.

Vlastnícka štruktúra bola k 31.12.2021 nasledovná:

Akcionár	podiel na ZI		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
Energetický a priemyslový holding, a.s.	25 000	100	100
Spolu	25 000	100	100


13. ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRANIČÍ

Spoločnosť nemá a neplánuje ani v budúcnosti zriadiť organizačnú zložku v zahraničí.

14. SPRÁVA PREDSTAVENSTVA SPOLOČNOSTI

V účtovnom období 2021 vykázala spoločnosť výsledok hospodárenia zisk v celkovej výške 133 tis. EUR. Výnosy Spoločnosti tvorili finančné výnosy, a to úrokové výnosy vo výške 176 tis. EUR. Cieľom Spoločnosti pre ďalšie obdobie bude aj naďalej dosiahnutie kladného výsledku hospodárenia.

V Bratislave dňa 29.4.2022



Marek Spurný
 člen predstavenstva
 EPH Financing SK, a. s.



Pavel Horský
 člen predstavenstva
 EPH Financing SK, a. s.

EPH Financing SK, a. s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti EPH Financing SK, a. s.:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti EPH Financing SK, a. s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021, výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2021 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané auditorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachováame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

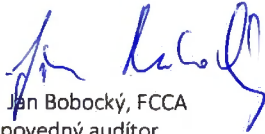
Posúdili sme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava 29. apríla 2022


Ing. Jan Bobocký, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1043

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

EPH Financing SK, a. s.

Účtovná zvierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo
v znení prijatom Európskou úniou

k 31. decembru 2021

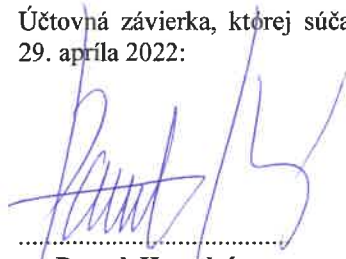
Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021	3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2021	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2021	5
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2021	6
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021	7

EPH Financing SK, a. s.
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021

	Poznámky	31.12.2021 tis. Eur	31.12.2020 tis. Eur
Majetok			
Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote	6	0	7 335
Dlhodobý majetok spolu		0	7 335
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	7	3
Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote	6	451	0
Odložená daňová pohľadávka	8	2	2
Ostatný majetok	9	6	0
Krátkodobý majetok spolu		466	5
Majetok spolu		466	7 340
Závazky			
Závazky z obchodného styku	10	8	9
Ostatné záväzky	11	0	6
Krátkodobé záväzky spolu		8	15
Závazky spolu		8	15
Vlastné imanie			
Základné imanie	13	25	25
Zákonný rezervný fond	14	5	5
Ostatné kapitálové fondy	14	0	7 000
Výsledok hospodárenia minulých rokov	14	295	84
Komplexný výsledok hospodárenia za obdobie	14	133	211
Vlastné imanie spolu		458	7 325
Vlastné imanie a záväzky spolu		466	7 340

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 7 až 28, bola zostavená a schválená dňa 29. apríla 2022:



Pavel Horský
 člen predstavenstva



Marek Spurný
 člen predstavenstva

EPH Financing SK, a. s.**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci****31. decembra 2021**

	Poznámky	Rok končiaci 31.12.2021 tis. Eur	Rok končiaci 31.12.2020 tis. Eur
Náklady na služby	15	<u>(18)</u>	<u>(18)</u>
Prevádzkové náklady		<u>(18)</u>	<u>(18)</u>
Úrokové náklady rátané použitím efektívnej úrokovej miery	16	0	(1 987)
Ostatné finančné náklady	17	0	(4)
Rozpustenie opravnej položky k finančnému majetku	17	<u>8</u>	<u>57</u>
Finančné náklady		<u>8</u>	<u>(1 934)</u>
Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery	18	176	2 190
Ostatné finančné výnosy	19	<u>0</u>	<u>14</u>
Finančné výnosy		<u>176</u>	<u>2 204</u>
Zisk pred zdanením		166	252
Náklady na daň z príjmov	20	<u>(33)</u>	<u>(41)</u>
Zisk po zdanení		133	211
Ostatné súčasti komplexného výsledku		<u>0</u>	<u>0</u>
Celkový komplexný výsledok za obdobie		<u>133</u>	<u>211</u>

Poznámky uvedené na stranách 7 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

EPH Financing SK, a. s.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2021

<i>v tis. Eur</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Komplexný výsledok hospodárenia	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2021	25	5	7 000	84	211	7 325
Celkový komplexný výsledok za obdobie						
Rozdelenie výsledku hospodárenia	0	0	0	211	(211)	0
Zisk za obdobie	0	0	0	0	133	133
Vyplatenie prostriedkov z ostatných kapitálových fondov	0	0	(7 000)	0	0	(7 000)
Stav k 31. decembru 2021	25	5	0	295	133	458

<i>v tis. Eur</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Komplexný výsledok hospodárenia	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2020	25	3	7 000	(59)	145	7 114
Celkový komplexný výsledok za obdobie						
Rozdelenie výsledku hospodárenia	0	2	0	143	(145)	0
Zisk za obdobie	0	0	0	0	211	211
Stav k 31. decembru 2020	25	5	7 000	84	211	7 325

Poznámky uvedené na stranách 7 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2021

	Poznámky	Rok končiaci 31.12.2021 tis. Eur	Rok končiaci 31.12.2020 tis. Eur
Zisk pred zdanením		166	252
Úpravy o:			
Zmena stavu opravných položiek	17	(8)	(57)
Úrokové náklady	16	0	1 987
Úrokové výnosy	18	(176)	(2 190)
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu		(18)	(8)
Zmeny pracovného kapitálu:			
Zníženie stavu záväzkov z obchodného styku		(1)	(1)
Zníženie stavu pohľadávok z obchodného styku		0	5
Zníženie stavu ostatného majetku		0	6
Peňažné toky získané z prevádzkovej činnosti		(19)	2
Zaplatené úroky		0	(2 625)
Prijaté úroky		517	2 641
Výdavky na daň z príjmov		(45)	(68)
<i>Čisté peňažné toky (použité na)/získané z prevádzkovej činnosti</i>		<u>453</u>	<u>(50)</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Výdavky na vyplatenie prostriedkov z kapitálových fondov	14	(7 000)	0
Príjmy z emitovaných dlhopisov		0	0
Splatenie emitovaných dlhopisov		0	(75 000)
Výdavky na poskytnuté pôžičky		0	0
Príjmy z poskytnutých pôžičiek		6 551	75 000
<i>Čisté peňažné toky (použité na)/získané z finančných činností</i>		<u>(449)</u>	<u>0</u>
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		4	(50)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	7	3	53
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	7	<u>7</u>	<u>3</u>

Poznámky uvedené na stranách 7 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

1. Všeobecné informácie

EPH Financing SK, a. s. („spoločnosť“) bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou listinou zo dňa 26. januára 2015 a je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6099/B. Zápis do obchodného registra bol vykonaný dňa 17. februára 2015.

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

Identifikačné číslo: 48 048 003
Daňové identifikačné číslo: 2120006240

Sídlo spoločnosti je: Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava - mestská časť Karlova Ves

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka, ani podľa podobných ustanovení iných predpisov.

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2021 bola nasledujúca:

	Hlasovacie právo v %	Podiel na základnom imaní v %
<u>Energetický a priemyslový holding, a.s.</u>	100%	100%
Spolu	100%	100%

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2020 bola nasledujúca:

	Hlasovacie právo v %	Podiel na základnom imaní v %
<u>Energetický a priemyslový holding, a.s.</u>	100%	100%
Spolu	100%	100%

Spoločnosť je zahrnutá do konsolidačného celku spoločnosti Energetický a priemyslový holding, a.s. Konsolidovaná účtovná závierka, ktorá je súčasťou konsolidovanej výročnej správy, je uložená v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe.

K 31. decembru 2021 bolo predstavenstvo zložené z týchto osôb:

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

K 31. decembru 2021 bola dozorná rada zložená z týchto osôb :

- Ján Špringl – člen dozornej rady
- Ondřej Novák – člen dozornej rady
- Petr Sekanina – člen dozornej rady

Počet zamestnancov Spoločnosti počas roka 2021 bol 0 (2020: 0). Členom štatutárneho orgánu, ani členom dozorných orgánov neboli v roku 2021 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (2020: žiadne).

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

Aktivity

Hlavnými činnosťami spoločnosti sú:

- poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt
- sprostredkovanie poskytovania úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu
- administratívne služby
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov

2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2021 bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“).

(b) Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2021 je zostavená ako riadna 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 2021 do 31. decembra 2021 (ďalej „rok“).

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 31. decembru 2021.

Individuálna účtovná závierka bola zostavená na základe aktuálneho princípu a za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti.

Splatnosť pôžičky od materskej spoločnosti Energetický a priemyslový holding, a.s. bola predĺžená o jeden rok a v súčasnosti management Spoločnosti zvažuje ďalšie možnosti využitia tejto Spoločnosti (či už sa jedná o zaistenie financovania skupiny EPH alebo iné aktivity).

Pandémia koronavírusu

Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila dňa 11. marca 2020 v súvislosti so šírením vírusu SARS-CoV-2 a ním vyvolanej choroby COVID-19 globálnu pandémiu a následne Vláda SR vyhlásila dňa 16. marca 2020 núdzový stav. Na základe nariadenia Ústredného krízového štábu SR, Úradu verejného zdravotníctva SR ako aj ďalších kompetentných orgánov bolo prijatých viacero opatrení, ktorými došlo, okrem iného, k obmedzeniu, resp. úplnému zákazu prevádzkovania niektorých predajní a tiež k zákazu organizovania určitých činností.

Vedenie Spoločnosti zároveň zvažilo potenciálne dopady epidémie koronavírusu na svoje aktivity a podnikanie dospelo k záveru, že aktuálne nemajú vplyv na predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti Spoločnosti.

Celková nominálna hodnota emisie dlhopisov bola splatená 28. augusta 2020. Zároveň bola 25. augusta 2020 splatená pôžička od materskej spoločnosti Energetický a priemyslový holding, a.s..

(c) Základ pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien.

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

Historická obstarávacia cena je založená na reálnej hodnote poskytnutého protiplnenia pri výmene služieb.

Reálna hodnota predstavuje cenu, ktorá by sa získala z predaja aktíva alebo bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia (t.j. „exit“ cena alebo výstupná cena).

Pri stanovovaní reálnej hodnoty majetku a záväzkov Spoločnosť používa trhové (pozorovateľné) vstupy vždy, keď je to možné. Ak trh nie je aktívny, reálna hodnota majetku a záväzkov sa určí použitím oceňovacích techník. Pri aplikovaní oceňovacích techník sa používajú odhady a predpoklady, ktoré sú konzistentné s informáciami o odhadoch a predpokladoch, ktoré sú k dispozícii, a ktoré by použili účastníci trhu pri stanovení ceny.

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

Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch za identické položky majetku a záväzkov.

Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny uvedené v úrovni 1, ktoré možno pozorovať pri danom majetku a záväzkoch buď priamo (ako ceny), alebo nepriamo (odvodené od cien).

Úroveň 3: vstupy pre majetok a záväzky, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch (nepozorovateľné vstupy).

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré sú funkčnou menou spoločnosti.

Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené, okrem tých, pri ktorých je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

(e) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie 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.

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

3. Účtovné zásady a účtovné metódy

3.1 Zmeny v účtovných zásadách a metódach

V priebehu roku 2021 spoločnosť neuplatnila nové účtovné zásady a metódy, ktoré by mali významný vplyv na účtovnú závierku.

3.2 Významné účtovné zásady a účtovné metódy

(a) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku použitím efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

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.

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v nominálnej hodnote.

Kategórie finančných nástrojov

(d) Finančné nástroje

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

Prvotné vykázanie a ocenenie

Pohľadávky z obchodného styku a vydané dlhové cenné papiere sa prvotne vykážu pri ich vzniku. Všetok ostatný finančný majetok a finančné záväzky sa pri ich prvotnom vykázaní vykážu vo výkaze o finančnej situácii, keď sa Spoločnosť stane zmluvnou stranou dohôd obsahujúcich finančné nástroje.

Finančný majetok (pokiaľ sa nejedná o pohľadávky z obchodného styku bez významného finančného komponentu) alebo finančné záväzky sa pri ich prvotnom ocenení ocenia v reálnej hodnote zvýšenej, okrem položiek ocenených reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (FVTPL), o náklady súvisiace s obstaraním alebo vydaním finančného nástroja. Pohľadávky z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný finančný komponent sa pri prvotnom ocenení ocenia transakčnou hodnotou.

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

(e) Finančný majetok

Finančný majetok Spoločnosti je pri prvotnom vykázaní zaradený do jednej z nasledujúcich kategórií:

- umorovaná hodnota,
- reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI),
- reálna hodnota cez výsledok hospodárenia (FVTPL).

Zaradenie finančného majetku sa po jeho prvotnom vykázaní nezmení, iba ak Spoločnosť zmení svoj obchodný model na riadenie finančného majetku. K finančnému majetku oceňovanému v amortizovanej hodnote alebo FVOCI sú bezprostredne po prvotnom vykázaní vypočítané a zaúčtované opravné položky na očakávané úverové straty (ECL).

Požiadavky na klasifikáciu dlhových nástrojov a nástrojov vlastného imania podľa IFRS 9 sú uvedené nižšie.

Dlhové nástroje

Dlhové nástroje sú nástroje, ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku z hľadiska emitenta, ako sú úvery, štátne alebo korporátne dlhopisy, faktoringové obchodné pohľadávky a ostatný finančný majetok.

Klasifikácia a následné oceňovanie dlhových nástrojov závisí od:

a. Obchodný model na riadenie majetku

Obchodný model odzrkadľuje akým spôsobom Spoločnosť spravuje finančný majetok z pohľadu peňažných tokov – či je cieľom Spoločnosti inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky a zároveň aj peňažné toky z predaja majetku. Ak Spoločnosť neuplatňuje ani jeden z týchto modelov (napr. finančný majetok je držaný na účely obchodovania), finančný majetok je klasifikovaný ako súčasť „iného“ obchodného modelu a je oceňovaný FVTPL. Faktory, ktoré Spoločnosť zohľadňuje pri určovaní obchodného modelu pre majetok, resp. skupinu majetku, zahŕňajú minulé skúsenosti s tým, ako boli peňažné toky tohto majetku inkasované; spôsob akým sa vyhodnocuje a reportuje výkonnosť majetku kľúčovým riadiacim pracovníkom; ako sa posudzujú a riadia riziká a ako je odmeňovaný manažment.

Obchodný model na riadenie aktív sa posudzuje na portfóliovom základe, ak je to aplikovateľné.

b. Charakteristika peňažných tokov majetku

Ak je zámerom obchodného modelu držať majetok s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky ako aj inkasovať peňažné toky z predaja finančného majetku, Spoločnosť posúdi, či peňažné toky finančného nástroja predstavujú výhradne platby istiny a úroku („SPPI test“). Pri posudzovaní Spoločnosť zvaží, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základnou dohodou o poskytovaní úverov, t.j. či úroky zohľadňujú iba časovú hodnotu peňazí, úverové riziko, iné základné riziká a ziskové rozpätie. Ak zmluvné podmienky uvádzajú expozície voči riziku alebo volatilitate, 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.

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú voľné prostriedky na bankových účtoch. Kolaterál na účtoch v iných úverových inštitúciách, ktorého použitie je obmedzené, sa vykazuje medzi finančnými aktívami oceňovanými v amortizovanej hodnote.

Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote

Finančný majetok držený za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov, kde peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a nie sú určené a oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, sú oceňované v amortizovanej hodnote. Amortizovaná hodnota finančného majetku je suma, v ktorej je majetok ocenený pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú amortizovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti, pri použití efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota tohto majetku je upravená o opravnú položku. Úrokový výnos plynúci z tohto finančného majetku je zahrnutý v Úrokových výnosoch rátaných použitím efektívnej úrokovej miery.

Identifikácia a oceňovanie úverových strát

Úverová strata je rozdiel medzi všetkými zmluvnými peňažnými tokmi, ktoré prináležia účtovnej jednotke v súlade so zmlouvou 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 neprímeraných 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.

Ukončenie vykazovania

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sa ukončia zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku. Vytvorený alebo zachovaný podiel Spoločnosti na prevedenom finančnom majetku sa vykazuje ako samostatný majetok.

Ak si Spoločnosť ponechá všetky alebo podstatnú časť rizík a úžitkov, nie je ukončené vykazovanie prevedeného majetku vo výkaze o finančnej situácii. Transakcie ako napríklad zapožičanie cenných papierov a transakcie pri kúpe a spätnom predaji predstavujú transakcie, keď si Spoločnosť ponechá všetky alebo podstatné časti rizík a úžitkov. Spoločnosť taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevymožiteľné.

Pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude (vrátane kurzových ziskov a strát) vykazovať v ostatných súčiastiach komplexného výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú preklasifikovať do výsledku hospodárenia.

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

Všetok finančný majetok, ktorý nie je ocenený ako umorovaná hodnota alebo FVOCI je ocenený vo FVTPL, vrátane derivátového finančného majetku.

Následné ocenenie a zisky a straty

- umorovaná hodnota – tento majetok je následne ocenený vo výške umorovaných nákladov, použitím efektívnej úrokovej miery, upravený o straty zo znehodnotenia. Výnosové úroky, zisky a straty z prepočtu cudzích mien a straty zo znehodnotenia sú vykázané vo výsledku hospodárenia.
- FVTPL – tento majetok je následne ocenený v reálnej hodnote. Čisté zisky a straty, vrátane akýchkoľvek výnosových úrokov a dividend, je vykázaný vo výsledku hospodárenia.
- investície do vlastného imania vo FVOCI – tento majetok sa následne oceňuje v reálnej hodnote. Prijaté dividendy sa vykážu vo výsledku hospodárenia. Ostatné čisté zisky alebo straty sa vykážu v ostatných zložkách komplexného výsledku a nie sú nikdy preklasifikované do výsledku hospodárenia.

(f) Finančné záväzky

Finančné záväzky sú prvotne ocenené v umorovanej hodnote alebo vo FVTPL. Spoločnosť zaradiť finančný záväzok do FVTPL ak je určený na obchodovanie, ide o derivátový nástroj, alebo je zaradený do FVTPL pri prvotnom vykázaní. Keď sa o finančnom záväzku vo FVTPL účtuje prvýkrát, Spoločnosť ho ocení v jeho reálnej hodnote a čisté zisky a straty, vrátane úrokových nákladov, sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

Ostatné finančné záväzky sa po počiatocnom zaúčtovaní oceňujú v hodnote umorovaných nákladov zistených metódou efektívnej úrokovej miery. Úrokové náklady a kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia. Akékoľvek zisky a straty vzniknuté pri odúčtovaní sa vykážu do výsledku hospodárenia.

Spoločnosť má nasledovné nederivátové finančné záväzky: úvery, pôžičky a emitované dlhopisy, záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

Odúčtovanie finančných nástrojov

Spoločnosť odúčtuje finančný majetok, keď:

- a) sa majetok splatil alebo inak skončili práva na peňažné toky z investície, alebo
- b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z investície alebo uzavrela dohodu o prevode, a tým (i) paralelne previedla v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom alebo (ii) ani nepreviedla ani si neponechala v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom, pričom si neponechala kontrolu. Kontrolu si ponechá, ak protistrana nemá reálnu možnosť predat' majetok ako celok nespriaznenej tretej strane bez toho, aby dodatočne obmedzila predaj.

Finančný záväzok (alebo jeho časť) je odúčtovaný z Výkazu o finančnej situácii Spoločnosti len v tom prípade, keď zanikne, t.j. keď záväzok uvedený v zmluve sa zaplatí, zruší, alebo skončí jeho platnosť.

Rozdiel medzi účtovnou hodnotou vyradeného finančného majetku a zaplatenou protihodnotou sa vykazuje vo výsledku hospodárenia.

Zápočet

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

(g) Oceňovanie finančného majetku a finančných záväzkov

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

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

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

(h) Zníženie hodnoty finančného majetku

Zníženie hodnoty finančného majetku sa posudzuje modelom „očakávaných strát z úverov“ (expected credit loss, ECL), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka. Tento model znehodnotenia sa aplikuje na finančný majetok ktorý sa oceňuje umorovanou hodnotou alebo FVOCI, okrem investícií do nástrojov vlastného imania, a na majetok zo zmlúv (contract assets).

Finančný majetok ocenený metódou umorovaných hodnôt použitím efektívnej úrokovej miery pozostáva z pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov a poskytnutej pôžičky spriaznenej osobe.

Podľa IFRS 9 sa opravné položky oceňujú nasledujúcimi spôsobmi:

- 12-mesačné ECL: ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných zlyhaní počas nasledovných 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a
- Celoživotné ECL: ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných zlyhaní počas celej očakávanej životnosti finančného majetku.

Pri zisťovaní, či sa úverové riziko finančného majetku výrazne zvýšilo od jeho prvotného vykázania a pri výpočte ECL Spoločnosť využíva primerané podporné informácie, ktoré boli vyhodnotené ako vhodné a dostupné pre Spoločnosť bez vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia na ich získanie. Zahŕňa to kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzy založené na historických skúsenostiach Spoločnosti a hodnotení úverového rizika vrátane informácií o budúcom možnom vývoji.

Spoločnosť považuje finančný majetok za znehodnotený, ak:

- Je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje záväzky voči Spoločnosti v plnom rozsahu bez toho, aby Spoločnosť realizovala úkony, akými sú napríklad realizácia zabezpečenia, alebo
- Finančný majetok je viac ako 90 dní po splatnosti.

Celoživotné ECL sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných znehodnotení počas celej očakávanej životnosti finančného majetku. Maximálne obdobie pre odhad ECL je zmluvná doba, počas ktorej je Spoločnosť vystavená úverovému riziku.

Ocenenie ECL

ECL sú odhady počítané ako vážený priemer pravdepodobností znehodnotenia a realizácie úverovej straty. Úverové straty sú vyčíslené ako súčasná hodnota všetkých strát hotovosti, t.j. ako rozdiel medzi peňažnými tokmi, na ktoré sú Spoločnosti splatné na základe zmluvy a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva získať.

(i) Vykazovanie podľa segmentov

Spoločnosť nedelí svoju činnosť do rôznych prevádzkových segmentov.

(j) Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva

Nedávno prijaté účtovné štandardy

V nasledujúcich odstavcoch sú zhrnuté hlavné požiadavky Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) platných pre bežné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2021 či neskôr, ktoré boli v spoločnosti aplikované prvýkrát.

EPH Financing SK, a. s. **Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021**

Novelizácia IFRS 16 – Úľavy od nájomného v súvislosti s Covid-19 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2020 alebo neskôr)

Novelizácia povoľuje nájomcovi, aby neposudzoval, či úľava od nájomného v priamom dôsledku covid-19 predstavuje modifikáciu lízingu. Nájomca môže vykázať úľavy z nájomného, ako keby sa nejednalo o modifikáciu lízingu. Novelizácia neupravuje vykázanie prenajímateľom.

Táto novelizácia nemá významný dopad na účtovnú závierku spoločnosti.

Novelizácia IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 – Reforma referenčných úrokových sadzieb – fáza 2 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021)

Novelizácie sa vzťahujú k modifikáciám finančných aktív, finančných záväzkov a lízingových záväzkov (vykázanie modifikácií v súvislosti s reformou), k špecifickým požiadavkám na zaistovacie účtovníctvo (zaistovacie účtovníctvo nie je ukončené iba z dôvodu reformy, zaistovacie vzťah a dokumentácia musia byť upravené) a k požiadavkám na zverejnenie podľa IFRS 7, ktoré sprevádzajú novelizáciu.

Tieto novelizácie nemajú významný dopad na účtovnú závierku spoločnosti

Štandardy, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

IFRS 17 Poistné zmluvy (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr) a **IFRS 4 – Predĺženie dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr)

Poistné zmluvy v sebe spájajú znaky finančného nástroja a zmluvy o poskytovaní služieb. Mnoho poistných zmlúv navyše počas dlhšej doby generuje peňažné toky s podstatnou premenlivosťou. V záujme poskytnutia užitočných informácií o týchto znakoch kombinuje štandard IFRS 17 oceňovanie budúcich peňažných tokov súčasnou hodnotou s účtovaním zisku počas doby poskytovania služieb podľa zmluvy, vykazuje výsledky poistných zmlúv oddelene od finančných výnosov či nákladov z poistenia a požaduje, aby si účtovná jednotka zvolila účtovný postup, či všetky finančné výnosy či náklady z poistenia vykáže do výsledku hospodárenia, alebo časť týchto výnosov či nákladov vykáže v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia.

Vzhľadom k povahe hlavného predmetu podnikania spoločnosti tento štandard nebude mať žiadny dopad na účtovnú závierku spoločnosti.

Novelizácia IAS 1 – Klasifikácia záväzkov na krátkodobé a dlhodobé (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr (EÚ túto novelizáciu ešte neprijala))

Novelizácia upresňuje klasifikáciu dlhov a iných záväzkov na krátkodobé alebo dlhodobé a stanovuje, ako určiť, či sú vo výkaze o finančnej pozícii dlhy alebo iné záväzky s neistým dátumom vysporiadania klasifikované ako krátkodobé (splátne alebo s možnosťou splatnosti do jedného roka) alebo dlhodobé. Novelizácia obsahuje spresnenie klasifikačných požiadaviek pre dlhové nástroje, ktoré spoločnosť môže vysporiadať kapitalizáciou.

Spoločnosť v súčasnej dobe preveruje vplyv novelizácie na účtovnú závierku.

Novelizácia IFRS 3 – Odkaz na Konceptný rámec, IAS 16 – Príjmy pred zamýšľaným použitím, IAS 37 – Nevýhodné zmluvy – náklady na splnenie zmluvy a Ročné zdokonalenie IFRS – cyklus 2018-2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr)

Novelizácia IFRS 3 aktualizuje odkazy na Konceptný rámec, novelizácia IAS 16 zakazuje, aby spoločnosť odpočítala od obstarávacej ceny dlhodobého majetku sumy získané z predaja položiek, ktoré vznikli pri uvádzaní aktív do stavu potrebného na používanie a vykázala tieto príjmy a s nimi súvisiace náklady vo výsledku hospodárenia, a novelizácie IAS 37 objasňuje, ktoré náklady berie účtovná jednotka do úvahy pri posudzovaní, či je zmluva nevýhodná.

Ročné zdokonalenia upravujú tieto štandardy: IFRS 1 Prvé prijatie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (zjednodušuje aplikáciu IFRS 1 pre dcérske podniky, ktorý je prvoužívateľom po tom, čo bol prvoužívateľom materský podnik, upravuje vykázanie kumulatívnych kurzových rozdielov), IFRS 9 Finančné nástroje (objasňuje aké poplatky spoločnosť

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

zahŕňa do posúdenia, či sa podmienky nového alebo modifikovaného finančného záväzku podstatne zmenili v porovnaní s podmienkami pôvodného záväzku), IAS 41 Poľnohospodárstvo (odstraňuje požiadavku na vyňatie peňažných tokov súvisiacich so zdanením pri stanovení reálnej hodnoty) a ilustratívne príklady sprevádzajúce IFRS 16 Leasingy.

Tieto novelizácie nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Novelizácia IAS 1 a Stanoviská k aplikácii IFRS č. 2 – Zverejňovanie účtovných politík (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr (EÚ túto novelizáciu ešte neprijala))

Novelizácia zavádza pojem „významné informácie o účtovných pravidlách“, upresňuje, že účtovná jednotka je povinná zverejňovať významné informácie o svojich účtovných pravidlách, objasňuje, že informácie môžu byť významné, aj keď súvisiace čiastky významné nie sú. Ďalej vymedzuje, ako účtovná jednotka môže tieto významné informácie určiť.

Spoločnosť v súčasnej dobe preveruje vplyv novelizácie na účtovnú závierku.

Novelizácia IAS 8 – Definícia účtovných odhadov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr (EÚ túto novelizáciu ešte neprijala))

Novelizácia zavádza novú definíciu účtovného odhadu, požaduje, aby účtovné jednotky vykonávajúce účtovné odhady položky v účtovnej uzávierke oceňovali spôsobom zahŕňajúcim neistotu pri oceňovaní. Ďalej upresňuje, že zmena v účtovnom odhade vyplývajúca z nových informácií nie je opravou chyby a môže ovplyvniť hospodársky výsledok iba bežného alebo bežného a budúceho obdobia.

Spoločnosť v súčasnej dobe preveruje vplyv novelizácie na účtovnú závierku.

Novelizácia IFRS 16 – Úľavy od nájomného v súvislosti s Covid-19 po 30. júni 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr)

Novelizácia predlžuje obdobie, počas ktorého je možné aplikovať praktické zjednodušenia pre úľavy od nájomného v priamom dôsledku covid-19 aj pre platby splatné v období 30. júna 2021 až 30. júna 2022.

Táto novelizácia nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Novelizácia IAS 12 – Odložená daň súvisiaca s aktívami a záväzkami vyplývajúcimi z jedinej transakcie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr (EÚ túto novelizáciu ešte neprijala))

Novelizácia upravuje výnimky z prvotného vykázania odloženej daňovej pohľadávky a odloženého daňového záväzku z jedinej transakcie, ktorá nie je podnikovou kombináciou a neovplyvňuje účtovný ani zdaniteľný zisk. V prípade transakcií, ktoré vedú k rovnakým zdaniteľným a odpočítateľným rozdielom, účtovná jednotka musí vykázat odloženú daňovú pohľadávku a odložený daňový záväzok a výnimka pri prvotnom vykázaní sa neuplatní.

Spoločnosť v súčasnej dobe preveruje vplyv novelizácie na účtovnú závierku.

Novelizácia IFRS 17 Poistné zmluvy – Prvotné aplikácie IFRS 17 a IFRS 9 – údaje za porovnateľné obdobia (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr (EÚ túto novelizáciu ešte neprijala))

Novelizácia predstavuje prechodové ustanovenie, ktoré sa vzťahuje k údajom za porovnateľné obdobie k finančným aktívam pri prvotnej aplikácii IFRS 17. Cieľom je pomôcť spoločnostiam, aby sa vyhli dočasnému účtovnému nesúladiu medzi finančnými aktívami a záväzkami z poistných zmlúv.

Vzhľadom k povahe hlavného predmetu podnikania spoločnosti tento štandard nebude mať žiadny vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Spoločnosť predtým neprijala žiadne štandardy IFRS, kde ich prijatie nebolo povinné k súvahovému dňu. Pokiaľ ustanovenia o prechode v určitom prijatom štandarde IFRS dávajú účtovnej jednotke možnosť voľby, či prijať nové štandardy s budúcou účinnosťou alebo s retrospektívnou účinnosťou, volí spoločnosť všeobecne prijatie štandardu s budúcou účinnosťou od dátumu prechodu na nový štandard.

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Oceňovanie finančných nástrojov

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

- Kótovaná trhová cena na aktívnom trhu pre identický nástroj (úroveň I) - reálna hodnota sa primárne oceňuje na základe externých zdrojov údajov (najmä burzových cien alebo cenových ponúk maklérov na vysoko likvidných trhoch). Finančné nástroje, ktoré sú ocenené kótovanými trhovými cenami, sú hlavne kótované cenné papiere a deriváty.

- Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch - v prípade trhového ocenenia, pri ktorom sa trh nemôže považovať za aktívny trh z dôvodu jeho obmedzenej likvidity, je podkladový finančný nástroj priradený do úrovne II. hierarchie reálnej hodnoty. Ak nie sú k dispozícii trhové ceny, tieto finančné nástroje sa oceňujú pomocou oceňovacích modelov založených na pozorovateľných trhových údajoch. Tieto pozorovateľné trhové údaje sú hlavne reprodukateľné výnosové krivky, kreditné rozpätia a volatilita.

- Oceňovacie techniky používajúce významné nepozorovateľné vstupy - ak sa reálna hodnota nemôže merať buď s dostatočne pravidelne kótovanými trhovými cenami (úroveň I), alebo pomocou oceňovacích modelov, ktoré sú založené výlučne na pozorovateľných trhových cenách (úroveň II), potom jednotlivé vstupné parametre, ktoré nie sú pozorovateľné na trhu sa odhadujú pomocou vhodných predpokladov. Ak parametre, ktoré nie sú pozorovateľné na trhu, majú významný vplyv na meranie podkladového finančného nástroja, sú priradené k úrovni III hierarchie reálnej hodnoty. Tieto parametre merania, ktoré nie sú pravidelne pozorovateľné, sú hlavne kreditné rozpätia odvodené z interných odhadov

Oceňovacie techniky zahŕňajú čistú súčasnú hodnotu a modely diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobnými nástrojmi, pre ktoré existuje trh pozorovateľných cien a iné oceňovacie modely. Predpoklady a vstupy použité v oceňovacích technikách obsahujú bezrizikové a benchmarkové úrokové sadzby, úverový spread a ostatné prémie použité pri odhadovaní diskontných sadzieb. Spoločnosť používa kombinácie oceňovacích techník, ktoré zahŕňajú najmä metódu diskontovaných peňažných tokov a trhových vstupov, ako sú trhové úrokové výnosy, kreditné rozpätia, podkladové indexové ceny a volatilita. Cieľom oceňovacích techník je určiť reálnu hodnotu, ktorá odzrkadľuje cenu finančného nástroja ku dňu vykazovania a ktorá by bola stanovená účastníkmi trhu za trhových podmienok.

Manažment urobil posúdenie použitia odhadov a úsudkov a vyhodnotil, že v súčasnej situácii spoločnosť nie je vystavená významnej neistote v odhadoch a úsudkoch. Toto posúdenie bude manažment pravidelne prehodnocovať.

Očakávané úverové straty

Oceňovanie ECL finančného majetku oceňovaného v amortizovanej hodnote je oblasť, ktorá si vyžaduje použitie modelov a významných predpokladov o budúcich ekonomických podmienkach a úverovom správaní (napr. pravdepodobnosť neplnenia záväzkov zo strany dlžníkov a výsledné straty).

Pri uplatňovaní účtovných požiadaviek na meranie ECL sa vyžaduje niekoľko významných úsudkov, ako napríklad:

- Stanovenie kritérií pre výrazné zvýšenie kreditného rizika;
- Výber vhodných modelov a predpokladov na meranie ECL;
- Stanovenie počtu a relatívnych váh scenárov zameraných na budúcnosť pre každý typ produktu / trhu a súvisiace ECL;
- Vytvorenie skupín podobných finančných aktív na účely merania ECL, ak je to aplikovateľné.

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

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

Prehľad

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

Faktory finančného rizika

a. Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho spoločnosť utrpí stratu. Spoločnosť prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými partnermi a že podľa potreby musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov. Peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Spoločnosť neobmedzila výšku otvorenej pozície voči žiadnej finančnej inštitúcii. Úverové riziko primárne vyplýva z pôžičky poskytnutej spoločnosťou materskej spoločnosti.

Oceňovanie očakávaných úverových strát:

IFRS 9 stanovuje trojstupňový model znehodnotenia založený na zmene úverovej kvality od prvotného vykázania, ako je zhrnuté nižšie:

- Etapa 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,
- Etapa 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,
- Etapa 3 (Stage 3): Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, je presunutý do stupňa 3. ECL finančného majetku v stupni 1 je oceňované v hodnote rovnajúcej sa tej časti očakávaných úverových strát počas celej životnosti vyplývajúce z prípadov zlyhania, ku ktorým môže potenciálne dôjsť počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu vykazovania. ECL finančného majetku v stupni 2 alebo stupni 3 je oceňované na základe očakávaných úverových strát počas celej životnosti.

Všeobecný prístup pri oceňovaní ECL je, že by mal brať do úvahy informácie zamerané na budúcnosť. Vzhľadom na charakter finančného majetku Spoločnosti, je tento posudzovaný na individuálnej báze. Kľúčové úsudky a predpoklady prijaté Spoločnosťou pri riešení požiadaviek štandardu sú uvedené nižšie:

Významné zvýšenie úverového rizika (Significant increase in credit risk, SICR)

Spoločnosť predpokladá, že finančný majetok zaznamenal významné zvýšenie úverového rizika, keď je splnené jedno alebo viac z nasledujúcich kritérií:

- Ak je dlžník v omeškaní so svojimi zmluvnými platbami viac ako 30 dní;
- Dlžník porušil finančné kovenanty alebo zmluvu;
- Skutočná alebo očakávaná významná nepriaznivá zmena v prevádzkových výsledkoch dlžníka;
- Negatívne informácie o dlžníkovi z externých zdrojov;
- Významná nepriaznivá zmena v obchodných, finančných a/alebo hospodárskych podmienkach, v ktorých dlžník pôsobí;
- Významná zmena v hodnote zabezpečenia (len v prípade zabezpečených nástrojov) čo by mohla zvýšiť riziko zlyhania;

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

- 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 zrejším výrazným znížením kvality úveru;
- Úver bol zosplatnený;
- Príznaky znehodnotenia, ktoré vedú k predpokladu, že dlžník nesplatí 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 nesplatí svoje kreditné záväzky voči Spoločnosti v plnej výške a včas bez toho, aby Spoločnosť urobila úkony na zabezpečenie návratnosti úveru.

Informácie zamerané na budúcnosť

Posúdenie SICR, ako aj výpočet ECL, obsahujú nasledujúce informácie zamerané na budúcnosť (forward looking information, FLI):

Spoločnosť preto prípadný vplyv makroekonomických zmien posudzuje individuálne v súvislosti s jednotlivými scenármi.

Výpočet ECL

Výpočet ECL je vo všeobecnosti založený na niekoľkých scenároch a každému scenáru je pridelená určitá pravdepodobnosť. Scenáre zohľadňujú pravdepodobnosť zlyhania a stratu pri zlyhaní.

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

b. Úrokové riziko

Operácie spoločnosti sú vystavené riziku zmien v úrokových sadzbách. Objem tohto rizika je rovný sume úročeného majetku a úročených záväzkov, pri ktorých je úroková sadzba v dobe splatnosti alebo v dobe zmeny odlišná od súčasnej úrokovej sadzby. Doba, na ktorú je pre finančný nástroj stanovená pevná sadzba, preto vyjadruje vystavenie riziku zmien v úrokových sadzbách.

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 by zmena úrokových sadzieb o 100 základných bodov nemala na celkovú pozíciu portfólia vplyv, keďže významné finančné nástroje na aktívach a záväzkoch sú úročené fixnou úrokovou mierou a spoločnosť teda nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

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

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

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

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. Eur	tis. Eur
Pôžičky materskej spoločnosti	<u>451</u>	<u>7 343</u>
Medzisúčty	451	7 343
Zníženie o opravnú položku	<u>0</u>	<u>(8)</u>
Spolu	<u>451</u>	<u>7 335</u>

Rozdelenie na krátkodobú a dlhodobú časť je uvedené v bode 21.

Pôžička bola poskytnutá materskej spoločnosti Energetický a priemyslový holding, a.s. s dátumom splatnosti 14. marca 2022. Pôžička je poskytnutá v mene Eur a úročená fixnou úrokovou sadzbou. Úroková sadzba je nastavená trhovu.

Spoločnosť považuje danú pôžičku za expozíciu, pri ktorej nedošlo k významnému zvýšeniu úverového rizika a je teda expozíciou v stupni 1 (Stage 1) s ohľadom na vyhodnotenie úverovej kvality a nízkeho úverového rizika materskej spoločnosti.

7. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. Eur	tis. Eur
Bežné účty v bankách	<u>7</u>	<u>3</u>
Spolu	<u>7</u>	<u>3</u>

8. Odložená daňová pohľadávka

	31.12.2021
	tis. Eur
<i>K 1. januáru 2021</i>	2
Cez výkaz ziskov a strát (bod 20 poznámok)	0
Vykázané do ostatných súčasti komplexného výsledku	<u>0</u>
K 31. decembru 2021	<u>2</u>

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

	31.12.2020
	tis. Eur
<i>K 1. januáru 2020</i>	2
Cez výkaz ziskov a strát (bod 20 poznámok)	0
Vykázané do ostatných súčasti komplexného výsledku	<u>0</u>
K 31. decembru 2020	<u><u>2</u></u>

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

9. Ostatný majetok

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. Eur	tis. Eur
Daňové pohľadávky	<u>6</u>	<u>0</u>
Spolu	<u><u>6</u></u>	<u><u>0</u></u>

10. Záväzky z obchodného styku

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. Eur	tis. Eur
Záväzky z obchodného styku	1	1
Nevyfakturované dodávky	<u>7</u>	<u>8</u>
Spolu	<u><u>8</u></u>	<u><u>9</u></u>

Rozdelenie na krátkodobú a dlhodobú časť je uvedené v bode 21.

Všetky záväzky sú v lehote splatnosti.

11. Ostatné záväzky

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. Eur	tis. Eur
Daňové záväzky	<u>0</u>	<u>6</u>
Spolu	<u><u>0</u></u>	<u><u>6</u></u>

12. Emitované dlhopisy

Spoločnosť k 31. decembru 2021 neeviduje emitované dlhopisy.

Dlhopisy s názvom „Dlhopis EPH 3,50/2020“ s identifikačným kódom ISIN SK4120012600 boli vydané dňa 28. februára 2017 s nominálnou hodnotou emisie 6 000 tis. Eur. Menovitá hodnota každého dlhopisu bola 1 000 Eur. Spolu bolo vydaných 75 000 ks dlhopisov v nominálnej hodnote 75 000 tis. Eur, čo predstavovalo celý objem emisie. Dlhopisy boli úročené pevnou úrokovou sadzbou 3,50% p.a., pričom celková nominálna hodnota emisie bola splatená 28. augusta 2020. Dlhopisy boli prijaté a boli obchodované na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

13. Základné imanie

	31.12.2021
	tis. Eur
Vydané a splatené v plnej výške:	
K 1. januáru 2021	25
Stav k 31. decembru 2021	25
	31.12.2020
	tis. Eur
Vydané a splatené v plnej výške:	
K 1. januáru 2020	25
Stav k 31. decembru 2020	25

Upísané a splatené základné imanie k 31. decembru 2021 pozostáva z 10 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 2 500 Eur za akciu (k 31. decembru 2020: 10 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 2 500 Eur za akciu), akcia znie na meno a má podobu listinného cenného papiera. Držitelia kmeňových akcií disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na kmeňovú akciu.

Základné imanie spoločnosti bolo dňa 17. februára 2015 zapísané do obchodného registra v sume 25 tis. Eur.

14. Rezervné fondy, ostatné kapitálové fondy a výsledok hospodárenia

	Výsledok hospodárenia min. rokov tis. Eur	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie tis. Eur	Zákonný rezervný fond tis. Eur	Ostatné kapitálové fondy tis. Eur	Spolu tis. Eur
Stav k 1. januáru 2021	84	211	5	7 000	7 300
Rozdelenie výsledku hospodárenia	211	(211)	0	0	0
Zisk za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021	0	133	0	0	133
Vyplatenie prostriedkov z ostatných kapitálových fondov	0	0	0	(7 000)	(7 000)
Stav k 31. decembru 2021	295	133	5	0	433

Prehľad za predchádzajúce účtovné obdobie:

	Výsledok hospodárenia min. rokov tis. Eur	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie tis. Eur	Zákonný rezervný fond tis. Eur	Ostatné kapitálové fondy tis. Eur	Spolu tis. Eur
Stav k 1. januáru 2020	(59)	145	3	7 000	7 089
Rozdelenie výsledku hospodárenia	143	(145)	2	0	0
Zisk za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020	0	211	0	0	211
Stav k 31. decembru 2020	84	211	5	7 000	7 300

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

Výsledok hospodárenia za rok 2020 vo výške 211 tis. Eur bol vo výške 103 tis. Eur použitý na úhradu straty minulých rokov a vo výške 108 tis. Eur prevedený na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

a) Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond bol vytvorený pri vzniku spoločnosti do výšky 10% zo základného imania v zmysle Stanov spoločnosti. Zákonný rezervný fond môže byť použitý len na vysporiadanie strát a je nedistribovateľným fondom.

b) Ostatné kapitálové fondy

Dňa 30. apríla 2021 jediný akcionár Spoločnosti rozhodol o vyplatení prostriedkov z kapitálového fondu Spoločnosti jedinému akcionárovi.

15. Náklady na služby

	Rok končiaci 31.12.2021 tis. Eur	Rok končiaci 31.12.2020 tis. Eur
Audítorské a poradenské služby	(11)	(12)
Vedenie účtovníctva	(6)	(6)
Ostatné služby	<u>(1)</u>	<u>(0)</u>
Spolu	<u>(18)</u>	<u>(18)</u>

V roku 2021 boli audítorské služby vo výške 8 tis. Eur (2020: 8 tis. Eur). Spoločnosti neboli v danom (ani v predchádzajúcom) období poskytnuté audítorom iné služby ako audítorské.

16. Úrokové náklady rátané použitím efektívnej úrokovej miery

	Rok končiaci 31.12.2021 tis. Eur	Rok končiaci 31.12.2020 tis. Eur
Úrokové náklady rátané použitím efektívnej úrokovej miery	<u>0</u>	<u>(1 987)</u>
Spolu	<u>0</u>	<u>(1 987)</u>

17. Ostatné finančné náklady

	Rok končiaci 31.12.2021 tis. Eur	Rok končiaci 31.12.2020 tis. Eur
Finančné náklady – operácie s CP	0	(4)
Opravná položka k finančnému majetku	<u>8</u>	<u>57</u>
Spolu	<u>8</u>	<u>53</u>

18. Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery

	Rok končiaci 31.12.2021 tis. Eur	Rok končiaci 31.12.2020 tis. Eur
Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery	176	2 190
Spolu	176	2 190

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

19. Ostatné finančné výnosy

	Rok končiaci 31.12.2021 tis. Eur	Rok končiaci 31.12.2020 tis. Eur
Ostatné finančné výnosy	0	10
Finančné výnosy – operácie s CP	0	4
Spolu	0	14

20. Daň z príjmov

	Rok končiaci 31.12.2021 tis. Eur	Rok končiaci 31.12.2020 tis. Eur
<i>Vykázaná vo výkaze ziskov a strát</i>		
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(33)	(41)
Odložená daň (bod 8 poznámok)	0	0
Daň z príjmov celkom	(33)	(41)

Daň je vypočítaná zo základu dane Spoločnosti v danom roku použitím 21 %-nej sadzby.

Prevod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov k 31. decembru 2021 je nasledovný:

	Daňový základ 31.12.2021 tis. Eur	21% 31.12.2021 tis. Eur
Zisk pred zdanením a teoretická daň z príjmov	158	33
Daňovo neuznané náklady	8	2
Nezdaniteľné príjmy	(9)	(2)
Daň z príjmu		33
Daň z príjmu vykázaná		33

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

Prevod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov k 31. decembru 2020 je nasledovný:

	Daňový základ	21 %
	31.12.2020	31.12.2020
	tis. Eur	tis. Eur
Zisk pred zdanením a teoretická daň z príjmov	195	41
Daňovo neuznané náklady	9	2
Nezdaniteľné príjmy	<u>(9)</u>	<u>(2)</u>
Daň z príjmu		41
Zápočet daňovej licencie		<u>0</u>
Daň z príjmu vykázaná		<u><u>41</u></u>

21. Analýza doby splatnosti

Štruktúra záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. Eur	tis. Eur
Záväzky po lehote splatnosti	0	0
Záväzky splatné do 1 roka	8	15
Záväzky splatné od 1 do 5 rokov	<u>0</u>	<u>0</u>
Spolu	<u>8</u>	<u>15</u>

Zmluvná zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov k 31. decembru 2021 mala nasledovnú štruktúru:

	Menej ako 1 rok	1 až 5 rokov	Spolu
	tis. Eur	tis. Eur	tis. Eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	0	7
Finančný majetok	453	0	453
Odložená daňová pohľadávka	2	0	2
Ostatný majetok	<u>6</u>	<u>0</u>	<u>6</u>
Spolu	<u>468</u>	<u>0</u>	<u>468</u>
Záväzky			
Záväzky z obchodného styku	<u>8</u>	<u>0</u>	<u>8</u>
Spolu	<u>8</u>	<u>0</u>	<u>8</u>

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

Zmluvná zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov k 31. decembru 2020 mala nasledovnú štruktúru:

	Menej ako 1 rok tis. Eur	1 až 5 rokov tis. Eur	Spolu tis. Eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3	0	3
Finančný majetok	0	7 574	7 574
Pohľadávky z obchodného styku	0	0	0
Odložená daňová pohľadávka	2	0	2
Ostatný majetok	0	0	0
Spolu	<u><u>5</u></u>	<u><u>7 574</u></u>	<u><u>7 579</u></u>
Záväzky			
Záväzky z obchodného styku	9	0	9
Emitované dlhopisy	0	0	0
Ostatné záväzky	6	0	6
Spolu	<u><u>15</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>15</u></u>

22. Reálne hodnoty

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

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov spoločnosti boli k 31. decembru 2021 nasledovné:

	Účtovná hodnota 31.12.2021 tis. Eur	Reálna hodnota 31.12.2021 Úroveň 2 tis. Eur
Finančný majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	7
Finančný majetok	451	451
Spolu	<u><u>458</u></u>	<u><u>458</u></u>
Finančné záväzky		
Záväzky z obchodného styku	8	8
Spolu	<u><u>8</u></u>	<u><u>8</u></u>

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov spoločnosti boli k 31. decembru 2020 nasledovné:

	Účtovná hodnota 31.12.2020 tis. Eur	Reálna hodnota 31.12.2020 Úroveň 2 tis. Eur
<i>Finančný majetok</i>		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3	3
Finančný majetok	7 335	7 335
Pohľadávky z obchodného styku	0	0
Spolu	7 338	7 338
<i>Finančné záväzky</i>		
Záväzky z obchodného styku	9	9
Emitované dlhopisy	0	0
Spolu	9	9

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

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

Pôžičky

Reálna hodnota k 31. decembru 2021 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.

23. Spriaznené osoby

Spriaznenými osobami Spoločnosti je akcionár spoločnosti, akcionári materskej spoločnosti, spoločnosti ovládané akcionárom Spoločnosti, kľúčový manažment Spoločnosti a spoločnosti ovládané kľúčovým manažmentom Spoločnosti.

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. Eur	tis. Eur
<i>Majetok</i>		
Finančný majetok	451	7 335
<i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i>	31.12.2021	31.12.2020
	tis. Eur	tis. Eur
Úrokové výnosy	176	2 190
Ostatné výnosy	0	14
Vyplatenie prostriedkov z ostatných kapitálových fondov	7 000	0

Garancie so spriaznenými osobami

Kľúčovému manažmentu neboli poskytnuté žiadne významné platby alebo výhody.

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

Prebiehajúci vojenský konflikt na Ukrajine a súvisiace sankcie namierené proti Ruskej federácii môžu mať dopad na európske a svetové hospodárstvo. Spoločnosť nemá žiadnu významnú priamu expozíciu voči Ukrajine, Rusku ani Bielorusku. Dopad na všeobecnú ekonomickú situáciu si však môže vyžadovať revíziu určitých predpokladov a odhadov. To môže viesť k významným úpravám účtovnej hodnoty určitých aktív a pasív vrátane v nasledujúcom účtovnom období. V tejto fáze nie je vedenie spoločnosti schopné spoľahlivo odhadnúť dopad, pretože udalosti sa vyvíjajú zo dňa na deň. Dlhodobý dopad môže ovplyvniť aj objemy obchodovania, peňažné toky a ziskovosť. Napriek tomu spoločnosť ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky aj naďalej plní svoje záväzky k dátumu ich splatnosti, a preto stále uplatňuje predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti pri zostavovaní účtovnej závierky.

Na základe dostupných informácií a aktuálneho vývoja celú situáciu neustále analyzuje tiež materská spoločnosť Energetický a priemyslový holding, a.s. a vyhodnocuje jej dopady ako priamo na spoločnosť tak aj na jej dcérske spoločnosti. Vedenie spoločnosti Energetický a priemyslový holding, a.s. zvažilo potencionálne dopady tejto situácie na jej aktivity a podnikanie a dospelo k záveru, že nemajú významný vplyv na účtovnú závierku k 31. decembru 2021 ani na predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti v roku 2022. Každopádne nedá sa vylúčiť, že v uvedenej situácii nedôjde k ďalšiemu negatívnemu vývoju, ktorý následne môže mať výrazný negatívny vplyv na spoločnosť, jej podnikanie, finančné podmienky, výsledky, peňažné toky a vyhladky všeobecne.