

ESIN Finance s.r.o.
Priebežná individuálna účtovná závierka
pripravená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ

za obdobie od 15. marca 2016 do 30. júna 2016

OBSAH

	Strana
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke	7 – 13

	<i>Pozn.</i>	<i>30. jún 2016</i>
AKTÍVA		
NEOBEŽNÝ MAJETOK		
Poskytnuté pôžičky	4	10 003 472
Odložená daň	8	1 654
Neobežný majetok celkom		<u>10 005 126</u>
OBEŽNÝ MAJETOK		
Poskytnuté pôžičky	4	1 367
Peniaze a peňažné ekvivalenty		4 996
Obežný majetok celkom		<u>6 363</u>
AKTÍVA CELKOM		<u>10 011 489</u>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY		
VLASTNÉ IMANIE		
Základné imanie	5	5 000
Výsledok hospodárenia		(5 863)
Vlastné imanie celkom		<u>(863)</u>
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY		
Závazky	6	228 357
Prijaté pôžičky		2 000
Krátkodobé záväzky celkom		<u>230 357</u>
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY		
Emitované dlhopisy	7	9 781 995
Dlhodobé záväzky celkom		<u>9 781 995</u>
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE CELKOM		<u>10 011 489</u>

ESIN Finance s.r.o.
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
za obdobie od 15. marca 2016 do 30. júna 2016
(v eurách)

	<i>Pozn.</i>	<i>od 15. marca 2016 do 30. júna 2016</i>
Úrokové náklady		(8 884)
Úrokové výnosy		<u>1 367</u>
Strata pred zdanením		(7 517)
Daň z príjmov	8	<u>1 654</u>
STRATA PO ZDANENÍ		(5 863)
OSTATNÉ SÚČASTI KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU		-
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA OBDOBIE		<u>(5 863)</u>

	<i>Základné imanie</i>	<i>Nerozdelený zisk</i>	<i>Celkom</i>
Transakcie s vlastníkami			
Vklad do základného imania	5 000	-	5 000
Transakcie s vlastníkami celkom	5 000	-	5 000
Celkový komplexný výsledok za obdobie			
Strata za obdobie	-	(5 863)	(5 863)
Celkový komplexný výsledok za obdobie od 15. marca 2016 do 30. júna 2016	-	(5 863)	(5 863)
K 30. júnu 2016	5 000	(5 863)	(863)

od 15. marca 2016 do
30. júna 2016

PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:	
Strata pred zdanením daňou z príjmov	(7 517)
<i>Úpravy o:</i>	
Nákladové úroky	8 884
Výnosové úroky	(1 367)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	-
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:	-
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:	
Prijem z vkladu do základného imania	5 000
Poskytnuté pôžičky	(10 003 472)
Prijem z vydaných dlhopisov	10 001 468
Prijaté pôžičky	2 000
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	4 996
Zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	4 996
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	-
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	4 996

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Popis spoločnosti

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

Jediný spoločník spoločnosti EG Alfa s.r.o. bol ESIN group, a.s., ktorý dňa 6. apríla 2016 previedol svoj obchodný podiel v spoločnosti EG Alfa s.r.o. na ESIN Solar B.V., privátnu spoločnosť s ručením obmedzeným zapísanú do Obchodného registra Holandskej obchodnej komory. Spoločnosť EG Alfa s.r.o. sa premenovala na ESIN Finance s.r.o. (ďalej aj „spoločnosť“). Zmena názvu spoločnosti a spoločníka sa zapísala do obchodného registra 19. mája 2016.

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

24. júna 2016 spoločnosť emitovala cenné papiere, ktoré boli prijaté na obchodovanie na voľnom trhu cenných papierov – viď poznámku 7.

1.2. Štruktúra vlastníkov a ich podiel na základnom imaní

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

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

1.3. Členovia orgánov spoločnosti

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

2. ZÁKLAD PRE ZOSTAVENIE PRIEBEŽNEJ INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

2.1. Vyhlásenie o súlade

Priebežná individuálna účtovná závierka spoločnosti za obdobie od 15. marca 2016 do 30. júna 2016 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli prijaté Európskou úniou („EÚ“). Priebežná individuálna účtovná závierka bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 8. júla 2016.

2.2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Priebežná individuálna účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky.

Krátkodobé záväzky spoločnosti k 30. júnu 2016 prevyšujú jej krátkodobé aktíva o 223 994 EUR. Záväzky spoločnosti tvoria hlavne poplatky za emisiu cenných papierov. Skupina ESIN sa zaviazala, že spoločnosť poskytne finančné prostriedky na úhradu týchto záväzkov.

Priebežná individuálna účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien. Historická obstarávacia cena je založená na reálnej hodnote poskytnutého protiplánenia pri výmene tovarov a služieb.

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

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

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

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

2.3. Funkčná mena a mena prezentácie

Mena vykazovania spoločnosti je euro (EUR).

2.4. Porovnateľnosť údajov

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

3. ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV

3.1. Aplikácia nových a revidovaných medzinárodných účtovných štandardov

- a) *Dodatky a vylepšenia k IFRS, ktoré boli vydané a sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 15. marca 2016:*

Pri zostavovaní tejto účtovnej závierky spoločnosť aplikovala štandardy, dodatky a interpretácie v súlade s požiadavkami IFRS tak ako ich prijala EÚ.

- b) *Nové a revidované štandardy, ktoré boli vydané a ktoré ešte nie sú účinné:*

Predmet	Hlavné požiadavky	Účinnosť IASB	Účinnosť EÚ
IFRS 9, 'Finančné nástroje'	IFRS 9 zachováva, ale zjednodušuje zmiešaný model oceňovania a ustanovuje dve základné kategórie oceňovania finančných aktív: amortizované náklady a reálna hodnota. Základ pre klasifikáciu závisí na podnikateľskom modeli účtovnej jednotky a na charakteristikách zmluvných peňažných tokov z finančného aktíva. Ustanovenia IAS 39 o znížení hodnoty finančných aktív a o zabezpečovacom účtovníctve platia aj naďalej.	Zverejnenie: júl 2014 Účinnosť: 1. január 2018	Očakávané schválenie – štvrtý kvartál roku 2016
IFRS 14, 'Regulátorne položky časového rozlíšenia'	IFRS 14 sa vzťahuje iba na tie účtovné jednotky, ktoré aplikujú štandard IFRS 1, keď prvý raz zostavujú svoje finančné výkazy podľa IFRS. Umožňuje im (po prechode na IFRS) ďalej uplatňovať predchádzajúce postupy účtovania pri vykazovaní, oceňovaní, poklese hodnoty a odúčtovaní regulátorých položiek časového rozlíšenia. Dočasný štandard prináša aj usmernenia ohľadom výberu a zmeny postupov účtovania (či už pri prvom uplatnení IFRS alebo neskôr) ako aj ohľadom prezentácie a zverejňovania.	Zverejnenie: január 2014 Účinnosť: 1. január 2016	Proces schaľovania sa zatiaľ nezahájil

ESIN Finance s.r.o.
POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
 za rok obdobie od 15. marca 2016 do 30. júna 2016
 (v eurách)

IFRS 15, 'Výnosy zo zmlúv s odberateľmi'	IFRS 15 špecifikuje ako a kedy sa vykazujú výnosy a vyžaduje, aby reportujúca jednotka poskytla používateľom účtovnej závierky viac informácií v príslušných poznámkach. Tento štandard nahrádza IAS 18 a IAS 11 a ostatné interpretácie, ktoré sa týkajú vykazovania výnosov. Aplikácia štandardu je povinná pre všetky jednotky reportujúce v súlade s IFRS a týka sa takmer všetkých zmlúv so zákazníkmi s výnimkou lízingov, finančných nástrojov a poisťných zmlúv.	Zverejnenie: máj 2014 Účinnosť: 1. január 2018	Očakávané schválenie – 3. kvartál roku 2016
IFRS 16, 'Lízingy'	Na základe nového štandardu sa viacero lízingov bude účtovať v súvahe na základe jednotného modelu, ktorý eliminuje rozdiel medzi operatívnym a finančným lízingom. Účtovanie u prenajímateľa však ostane takmer nezmenené a rozdiel medzi operatívnym a finančným lízingom ostane zachovaný. IFRS 16 nahradí existujúci štandard IAS 17 – Lízingy a súvisiace interpretácie.	Zverejnenie: 13. január 2016 Účinnosť: 1. január 2019	Očakávané v roku 2017
Dodatky k IFRS 10, IFRS 12 and IAS 28, 'Aplikácia výnimky z konsolidácie'	Dodatky sa týkajú skutočností, ktoré vznikli v kontexte aplikácie výnimky z konsolidácie pre investičné jednotky	Zverejnenie: december 2014 Účinnosť: 1. január 2016	Očakávané schválenie - druhá polovica roku 2016
Dodatky k IAS 12: 'Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát'	Dodatky objasňujú, že nerealizované straty z dlhových nástrojov ocenené v reálnej hodnote a obstarávacej cene pre daňové účely znamenajú odpočítateľný dočasný rozdiel bezohľadu na to, či držiteľ tohto nástroja očakáva návratnosť hodnoty nástroja predajom alebo používaním.	Zverejnenie: 19. január 2016 Účinnosť: 1. január 2017	Očakávané schválenie - štvrtý kvartál 2016
Dodatky k IAS 7: 'Iniciatíva ohľadne vykazovania'	Cieľom dodatkov je upresniť IAS 7, aby poskytovala lepšie informácie užívateľom účtovných závierok o finančných aktivitách účtovnej jednotky.	Zverejnenie: 29. január 2016 Účinnosť: 1. január 2017	Očakávané schválenie - štvrtý kvartál 2016
Ujasnenia k IFRS 15 'Výnosy zo zmlúv s odberateľmi'	Dodatky objasňujú nejasné oblasti v štandarde IFRS 15	Zverejnenie: 12. apríl 2016 Účinnosť: 1. január 2018	Očakávané schválenie - prvý kvartál 2017
Dodatky k IFRS 2: Zaradenie a ocenenie platieb na základe podielov	Dodatky objasňujú nejasné oblasti v štandarde IFRS 2	Zverejnenie: 20. jún 2016 Účinnosť: 1. január 2018	Očakávané schválenie - prvý polrok 2017

Spoločnosť neočakáva významný vplyv hore uvedených štandardov a dodatkov na jej účtovnú závierku.

3.2. Finančný majetok

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

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

Poskytnuté pôžičky

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

položky a suma straty zo zníženia hodnoty sa zaúčtuje do zisku alebo straty. V prípade, že pohľadávka z obchodného styku nie je získateľná, odpíše sa oproti súvisiacemu účtu opravnej položky.

Odúčtovanie finančného majetku

Finančný majetok je odúčtovaný, keď

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

3.3. Finančné záväzky

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

Spoločnosť člení svoje finančné záväzky do nasledovných kategórií: finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a ostatné finančné záväzky.

Vydané dlhopisy a prijaté pôžičky

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

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

Odúčtovanie finančných záväzkov

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

3.4. Splatná a odložená daň z príjmov

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

Odložená daň z príjmov sa účtuje vo výkaze o finančnej situácii záväzkovou metódou na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v tejto účtovnej závierke. Odložená daň z príjmov sa vypočíta použitím daňových sadziieb (a zákonov), ktoré sú platné, resp. ktoré sa považujú za platné ku koncu vykazovaného obdobia a u ktorých sa očakáva, že budú platné v čase, keď súvisiaca odložená daňová pohľadávka je realizovaná alebo odložený daňový záväzok je zúčtovaný. Odložená daňová pohľadávka sa zaúčtuje len do tej miery, v akej je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk bude k dispozícii, voči ktorému budú uplatnené nevyužitie daňové straty, nevyužitie daňové úvery alebo iné dočasné rozdiely. Odložená daň z príjmov sa účtuje

pri dočasných rozdieloch vyplývajúcich z investícií do dcérskych a pridružených spoločností, s výnimkou prípadov, keď načasovanie realizácie dočasných rozdielov je kontrolované spoločnosťou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v blízkej budúcnosti.

3.5. Vykazovanie výnosov

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

Výnosové úroky

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

4. POSKYTNUTÉ POŽIČKY

30. júna 2016 spoločnosť poskytla svojej materskej spoločnosti pôžičku vo výške 10 003 472 EUR. Pôžička je splatná dňa 24. júna 2021 a je úročená úrokovou mierou 5%. Úroky sú splatné ročne k 24. júnu daného roka. Krátkodobá časť pôžičky predstavuje nezaplatený výnosový úrok.

5. ZÁKLADNÉ IMANIE

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

Jediným vlastníkom spoločnosti je spoločnosť ESIN Solar B.V.

6. ZÁVÄZKY

Krátkodobé záväzky vo výške 228 357 EUR predstavujú nezaplatené poplatky za emisiu cenných papierov.

7. EMITOVANÉ DLHOPISY

24. júna 2016 spoločnosť emitovala 20 000 ks cenných papierov, zabezpečených dlhopisov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na voľnom trhu cenných papierov. Menovitá hodnota jedného dlhopisu je 1 000 EUR. Menovitá hodnota celkovej emisie je 20 mil. EUR. Upisovanie emisie prebieha v 4 etapách. Prvé dve etapy sa uskutočnili 24. a 26. júna 2016. Do 30. júna 2016 sa celkovo upísalo 10 000 ks cenných papierov v menovitej hodnote 10 000 000 EUR. Ďalšie upisovanie prebehne v júli 2016.

Dlhopisy sú splatné 24. júna 2021. Výška výnosu dlhopisov je 5,00% a termíny výplaty výnosov sú ročne od 24. júna 2016.

8. DAŇ Z PRÍJMOV

Daň z príjmov vo výške 1 654 EUR predstavuje odloženú daň z daňovej straty vykázananej za reportované obdobie s použitím 22% daňovej sadzby. Vo výkaze o finančnej situácii spoločnosť vykazuje odloženú daňovú pohľadávku v tejto výške.

9. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

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

Transakcie uskutočnené so spriaznenými osobami:

<i>Transakcia</i>	<i>Spoločnosť</i>	<i>Hodnota</i>
Poskytnuté pôžičky	ESIN Solar B.V.	10 004 839
Výnosové úroky	ESIN Solar B.V.	1 367
Prijaté pôžičky	ESIN group, a.s.	2 000

10. PODMIENENÉ AKTÍVA A ZÁVÄZKY

Spoločnosť k 30. júnu 2016 neeviduje podmienené aktíva a záväzky.

11. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK A KAPITÁLU

Spoločnosť vznikla za účelom emisie dlhopisov, ako sa uvádza v poznámke 7. Spoločnosť prostriedky z emisie dlhopisov poskytla ako vnútro skupinové financovanie skupiny ESIN. Spoločnosť nebude vykonávať žiadnu inú podnikateľskú činnosť. Schopnosť spoločnosti splácať záväzky je preto závislá od schopnosti skupiny ESIN zabezpečiť dostatok zdrojov na splácanie záväzkov voči spoločnosti, ktoré ovplyvňujú hlavne tieto riziká:

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

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

Kategórie finančných nástrojov

	30. jún 2016
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 996
Poskytnuté pôžičky	10 004 839
Finančný majetok	10 009 835
Krátkodobé záväzky	228 357
Prijaté krátkodobé pôžičky	2 000
Emitované dlhopisy	9 781 995
Finančné záväzky	10 012 352

Analýza doby splatnosti

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

	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Úrok</i>	<i>Spolu</i>
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 996			4 996
Poskytnuté pôžičky	500 000	12 000 000	(2 496 528)	10 003 472
Finančný majetok	504 996	12 000 000	(2 496 528)	10 008 468
Krátkodobé záväzky	228 357			228 357
Prijaté krátkodobé pôžičky	2 000			2 000
Prijaté krátkodobé pôžičky	500 000	12 000 000	(2 718 005)	9 781 995
Finančné záväzky	730 357	12 000 000	(2 718 005)	10 012 352

12. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 30. júni 2016 nastali tieto udalosti:

V júli 2016 prebehli ďalšie dve etapy upísania cenných papierov, ako sa uvádza v poznámke 7. Tým sa celá emisia dlhopisov ukončila.



Ing. Tomáš Kukučka
Konateľ