

EMMA GAMMA FINANCE a.s.

Výročná správa, správa nezávislého audítora
a účtovná závierka
za rok končiaci sa 31. decembra 2021

EMMA GAMMA FINANCE a.s.

VÝROČNÁ SPRÁVA

2021

OBSAH

I. VÝROČNÁ SPRÁVA SPOLOČNOSTI EMMA GAMMA FINANCE 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 rozdelenie zisku/uhradenie straty
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
15. Správa nezávislého audítora k účtovnej závierke a výročnej správe
16. Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou k 31.12.2021

1. ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

Obchodné meno:	EMMA GAMMA FINANCE a.s.
Sídlo spoločnosti:	Dúbravská cesta 14 Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04
IČO:	50 897 942
Deň zápisu:	02.06.2017
Právna forma:	Akciová spoločnosť
Základné imanie:	25 000,- EUR
Zápis v OR:	vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 6599/B

(ďalej len „Spoločnosť“)

2. HISTÓRIA SPOLOČNOSTI

Spoločnosť bola založená 19.04.2017 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 02.06.2017 Obchodným registrom Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka 6599/B.

3. ÚDAJE O PREDMETE ČINNOSTI

- 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

V období od 01.01.2021 do 31.12.2021 bolo predstavenstvo zložené z:

- Pavel Horák - predseda predstavenstva
- Radka Blažková - člen predstavenstva
- Martin Hruška - člen predstavenstva

V období od 01.01.2021 do 31.12.2021 bola dozorná rada zložená z:

- David Havlín - člen dozornej rady
- Petr Stöhr - člen dozornej rady
- Radka Hudcová - člen dozornej rady

Pravidlá upravujúce vymenovanie a odvolanie členov štatutárneho orgánu a zmenu stanov Spoločnosti:

Tieto pravidlá sú uvedené na strane 8, v časti Vyhlásenie o správe a riadení Spoločnosti, odstavec Právomoci valného zhromaždenia.

Konanie menom spoločnosti:

V mene spoločnosti konajú a za spoločnosť podpisujú dvaja členovia predstavenstva spoločne, pričom podpisovanie za spoločnosť sa vykoná tak, že k vytlačenému alebo napísanému obchodnému menu spoločnosti, menu a funkcii pripojí podpisujúci svoj podpis.

Informácie o konsolidovanom celku:

Spoločnosť je zahrnutá do konsolidačného celku spoločnosti EMMA ALPHA HOLDING Ltd.

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 rok končiaci sa 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

EMMA GAMMA FINANCE a.s. (ďalej len "Spoločnosť") bola založená dňa 19.04.2017 a 02.06.2017 zapísaná do obchodného registra Slovenskej Republiky a pôsobí ako emitent na trhu cenných papierov.

Základné imanie spoločnosti bolo dňa 02.06.2017 zapísané do obchodného registra v sume 25 000,- EUR. K 31.12.2021 pozostáva upísané a splatené základné imanie z 25 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 1 000,- 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.

V júli 2017 Spoločnosť emitovala dlhopisy pod názvom EMG 5,25/2022, ISIN: SK4120013012, objem emisie: 120 000 000,- EUR v počte 120 000 kusov, v menovitej hodnote jedného dlhopisu 1 000,-EUR a úrokovým výnosom 5,25% p.a. (30E/360) vyplácaným za každý štvrtrok spätne. Dňa 21.07.2019 bolo upísaných a vydaných všetkých 120 000 kusov dlhopisov. Získané prostriedky z emisie Spoločnosť použila na poskytnutie úveru spoločnosti EMMA GAMMA LIMITED (ďalej len "EGL"), s ktorou uzavrela Zmluvu o úvere dňa 21.07.2017 so splatnosťou 21.07.2022.

Dňa 22.02.2019 Spoločnosť oznámila predčasné splatenie emisie dlhopisov EMG 5,25/2022 v celej svojej výške k dátumu 23.04.2019, navýšenej o mimoriadny úrokový výnos. V súvislosti s predčasným splatením dlhopisov bol úver medzi Spoločnosťou a EGL mimoriadne splatený k dátumu 23.04.2019.

V apríli 2019 Spoločnosť rozhodla o novej emisii dlhopisov. Dňa 22.05.2019 predstavenstvo Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len "BCPB") rozhodlo o prijatí emisie dlhopisov spoločnosti na regulovaný voľný trh BCPB, s pevným úrokovým výnosom 4,90% p.a. (30E/360), v zaknihovanej podobe, vo forme na doručiteľa.

Dátum emisie dlhopisov spoločnosti bol stanovený na 29.05.2019. Dňa 29.05.2019 sa dlhopisy začali obchodovať pod názvom EMG 4,90/2024, ISIN: SK4000015210, objem emisie: 90 000 000,- EUR v menovitej hodnote 1 000,- EUR a úrokovým výnosom 4,90% p.a. (30E/360) vyplácaný za každý polrok spätne (ďalej len „Dlhopisy“).

V máji 2019 bolo upísaných a vydaných všetkých 90 000 kusov Dlhopisov. Prvým dňom výplaty úrokového výnosu bol 29.11.2019. Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov bude menovitá hodnota Dlhopisov splatená jednorázovo dňa 29.05.2024.

Dňa 28.05.2019 Spoločnosť uzavrela Zmluvu o úvere so spoločnosťou EGL, ktorou sa zaviazala poskytnúť úver do celkovej výšky prostriedkov upísaných Dlhopisov, najviac však 90 000 000,- EUR s dátumom splatnosti 29.05.2024. EGL sa Spoločnosti zaviazala zaplatiť úrok v celkovej výške 5,20% p.a.. Ďalej sa zaviazala uhradiť Spoločnosti všetky poplatky súvisiace s vydaním Dlhopisov. K 31.12.2021 bola celková výška poskytnutého úveru 90 000 000 EUR.

V priebehu účtovného obdobia od 01.01.2021 do 31.12.2021 Spoločnosť pôsobila ako emitent na trhu cenných papierov. Výhradnú časť výnosov tvorili finančné výnosy, a to úrokové výnosy vo výške 4 680

tis. EUR. Ku koncu roka 2021 Spoločnosť vykázala výsledok hospodárenia zisk v celkovej výške 144 tis. EUR a vlastné imanie 594 tis. EUR.

Hlavné ekonomické ukazovatele

v tis. EUR	2021
Aktíva celkom	91 010
Neobežný majetok	90 003
Obežný majetok	985
Časové rozlíšenie	22
Pasíva celkom	91 010
Základné imanie	25
Rezervný fond	5
Ostatné kapitálové fondy	100
Výsledok hospodárenia minulých rokov	320
Výsledok hospodárenia	144
Cudzie zdroje	90 416
Časové rozlíšenie	-

Ukazovatele finančnej situácie

	2021
Celková zadlženosť	99,35%
Dlhodobá zadlženosť	98,89%
Okamžitá likvidita	1,27
Bežná likvidita	1,33
Celková likvidita	1,33
Ukazovateľ pomeru výšky vlastného imania a záväzkov	0,007

Celková zadlženosť = záväzky / spolu majetok

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

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

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

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

Ukazovatele efektívnosti hospodárenia

	2021
Rentabilita celkového kapitálu	5,00%
Rentabilita tržieb	-
Rentabilita základného imania	576%
Rentabilita vlastného kapitálu ROE	24,24%

Rentabilita celkového kapitálu = (výsledok hospodárenia za účtovné obdobie + nákladové úroky) / spolu vlastné imanie a záväzky

Rentabilita tržieb = výsledok hospodárenia za účtovné obdobie / (tržby z predaja tovaru + tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb)

Ukazovateľ Rentability tržieb nie je uvedený, nakoľko Spoločnosť v sledovanom období nevykazuje tržby.

Rentabilita základného imania = výsledok hospodárenia za účtovné obdobie / základné imanie

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

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 Skupina EMMA (ďalej ako "Skupina"), teda nepriamo aj emitent, vystavená rôznym trhovým rizikám uvedeným nižšie.

Na zníženie finančných rizík sa Skupina snaží udržiavať silnú kapitálovú štruktúru, vhodným spôsobom riadiť svoje cashflow a pomocou derivátových zmlúv a iných nástrojov minimalizovať finančné riziká týkajúce sa pohybu kurzu a mien.

• Riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená

Spoločnosť je vystavená rizikám na svojej strane ako emitent a nepriamo prostredníctvom poskytnutej pôžičky rizikám na strane EGL ako dlžníka a ručiteľa. Spoločnosť je ďalej nepriamo vystavená aj rizikám na strane skupiny EMMA Gamma Adriatic.

Riziká na strane Spoločnosti a prostredníctvom Skupiny EMMA:

- (a) Spoločnosť je založená výhradne s cieľom emisie Dlhopisov a hlavným predmetom jej činnosti je poskytovanie úverov/pôžičiek alebo iných foriem financovania EGL, resp. jej prostredníctvom ďalším členom Skupiny. Spoločnosť má v úmysle použiť príjmy z Dlhopisov na poskytnutie financovania EGL, resp. jeho prostredníctvom ďalším členom Skupiny. Hlavným zdrojom príjmov Spoločnosti sú splátky úverov/pôžičiek od Skupiny. V prípade zmeny regulačného prostredia, prípadne prísnejšieho presadzovania existujúcich predpisov, môže byť Spoločnosť povinná získať povolenie na poskytovanie úverov či pôžičiek, pričom nie je zaručené, že takéto povolenie získa, prípadne jej môžu byť uložené sankcie za porušovanie. Finančná a hospodárska situácia Spoločnosti, jej podnikateľská činnosť, postavenie na trhu a schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov sú závislé od schopnosti Skupiny plniť svoje peňažné záväzky voči Spoločnosti riadne a včas. Pokiaľ Skupina nebude schopná splniť svoje splatné peňažné záväzky voči Spoločnosti riadne a včas, môže to mať negatívny vplyv na finančnú a hospodársku situáciu Spoločnosti, jej podnikateľskú činnosť a schopnosť Spoločnosti plniť záväzky z Dlhopisov;
- (b) Potenciálny stret záujmov medzi akcionárom Spoločnosti a Majiteľmi Dlhopisov - Spoločnosť je 100 % Dcérskou spoločnosťou EGL. V budúcnosti nemožno vylúčiť zmeny stratégie EGL alebo Skupiny;
- (c) Riziko zmeny akcionárskej štruktúry - Do budúcnosti nie je možné vylúčiť, že nastane zmena akcionárskej štruktúry EGL;
- (d) Riziko spojené s právnym, regulačným a daňovým prostredím - Potenciálne súdne spory by mohli do určitej miery a na určitý čas obmedziť Spoločnosť v nakladaní so svojím majetkom, prípadne vyvolať dodatočné náklady na strane Spoločnosti. Právne, regulačné a daňové prostredie na Slovensku je predmetom zmien a zákony nemusia byť vždy uplatňované súdmi a orgánmi verejnej moci jednotne;
- (e) Riziko spojené s krízou Spoločnosti - Existuje riziko, že v dôsledku emisie Dlhopisov bude ukazovateľ pomeru výšky vlastného imania Spoločnosti k jej záväzkom nižší než 8 ku 100 (v roku 2019 a neskôr), a Spoločnosť sa preto ocitne v kríze podľa ustanovenia § 67a a nasl. Obchodného zákonníka. Ak je spoločnosť v kríze, platia niektoré obmedzenia týkajúce sa hlavne transakcií so spriaznenými osobami Spoločnosti uvedenými v §67c Obchodného zákonníka. Z pohľadu majiteľov Dlhopisov je potenciálne významné riziko týkajúce sa modifikácie uplatnenia práv z Ručiteľského vyhlásenia. Spoločnosť a EGL sa dohodli na potenciálnom znížení rizika spojeného s krízou Spoločnosti uzatvorením Project Support Agreement zo dňa 10.05.2019. Na základe tejto zmluvy má EGL povinnosť poskytnúť na výzvu Spoločnosti dostatočné finančné prostriedky na prekonanie krízy Spoločnosti;
- (f) Riziko spojené s prípadným konkurzným (insolvenčným) konaním;
- (g) Riziká technologickej infraštruktúry - Činnosti Spoločnosti sú závislé od využívania informačných technológií Skupiny.

Úplný popis rizík je súčasťou prospektu Dlhopisov.

Riziká, ktorým je Spoločnosť nepriamo vystavená prostredníctvom skupiny Emma Gamma Adriatic:

a) Finančné riziká:

- o „Credit risk“ – finančné riziko Skupiny Emma Gamma Adriatic v prípade, keď zákazníci alebo iná protistrana nedodržia dohodnuté zmluvné podmienky;
- o „Liquidity risk“ – finančné riziko vyplývajúce z možných problémov pri splácaní ich záväzkov;
- o „Interest rate risk“ – Skupiny Emma Gamma Adriatic je vystavená rizikám vyplývajúcich z pohybu úrokových sadzieb;
- o „Currency risk“ – Skupiny Emma Gamma Adriatic je vystavená rizikám vyplývajúcich z pohybu menových kurzov;
- o „Capital mangement“ – Skupiny Emma Gamma Adriatic je vystavená rizikám vyplývajúcich z jej zadĺženia.

b) Regulačné riziko:

- o Odvetvie lotérií je intenzívne regulované z hľadiska štátnych úradov a iných štátnych autorít. Štátne úrady, authority majú právo meniť legislatívny rámec, ktorý určuje spôsob podnikania v tejto oblasti.

Úplný popis rizík na strane Skupiny Emma Gamma Adriatic je súčasťou prospektu Dlhopisov.

• **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 všeobecne 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 <http://www.emmacapital.cz/obligatory-disclosures>.
- *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. Ďalšie informácie o riadení rizík sú uvedené v účtovnej závierke.
- *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: Pavel Horák - predseda predstavenstva (od 02.06.2017), Radka Blažková - člen predstavenstva (od 18.06.2018) a Martin Hruška - člen predstavenstva (od 31.03.2018). Členovia predstavenstva môžu zastupovať Spoločnosť vo všetkých záležitostiach, a to tak, že v mene Spoločnosti konajú a za Spoločnosť podpisujú dvaja členovia predstavenstva spoločne, pričom podpisovanie za Spoločnosť sa vykoná tak, že k vytlačenému alebo napísanému obchodnému menu Spoločnosti, menu a funkcii pripojí podpisujúci svoj podpis. 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. Zvlášťne právomoci rozhodnúť o vydaní alebo spätnom odkúpení dlhopisov/akcií 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 na výzvu predsedu valného zhromaždenia. Rozhodnutie o zmene stanov, zvýšení alebo znížení základného imania, poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania, vydání prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov, zrušení spoločnosti alebo zmene právnej formy vyžaduje dvojtretinovú väčšinu hlasov prítomných akcionárov a musí sa o ňom vyhotoviť notárska zápisnica. V ostatných záležitostiach rozhoduje valné zhromaždenie jednoduchou väčšinou hlasov prítomných akcionárov, ak zákon neustanovuje inak. Valné zhromaždenie volí a odvoláva členov predstavenstva.
- 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.
- Spoločnosť nemá žiadne vedomie o dohodách medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré by mohli viesť k obmedzeniu prevoditeľnosti cenných papierov. Majitelia dlhopisov nezískavajú ich kúpou žiadne hlasovacie práva v Spoločnosti ani práva kontroly.

7. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Po skončení účtovného obdobia vznikol vojnový konflikt medzi Ruskom a Ukrajinou. Na základe aktuálne dostupných informácií a našej vykonanej analýzy nepredpokladáme priamy významný negatívny dopad konfliktu na Spoločnosť, jej činnosť, finančnú situáciu a prevádzkový výsledok. Dlhodobejšie účinky konfliktu je ťažké určiť a Spoločnosť pozorne sleduje situáciu a bude reagovať, aby prípadný možný dopad zmiernila.

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

V roku 2022 sa bude spoločnosť EMMA GAMMA FINANCE a.s. usilovať o dosiahnutie kladného hospodárskeho výsledku a efektívne hospodárenie. V nasledujúcom účtovnom období bude Spoločnosť naďalej pôsobiť na trhu cenných papierov prostredníctvom emisie dlhopisov. Spoločnosť očakáva kladný hospodársky výsledok aj v nasledujúcom účtovnom období, ktorý bude vykázaný najmä z titulu kladnej úrokovej marže.

9. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU

V roku 2021 vykázala Spoločnosť výsledok hospodárenia zisk v celkovej výške 144 tis. EUR. O naložení s výsledkom hospodárenia rozhodne valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí v roku 2022. Štatutárny orgán Spoločnosti navrhuje valnému zhromaždeniu použiť zisk vo výške 144 tis. EUR prevedením 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 spoločníkom spoločnosti je spoločnosť EGL, ktorá vlastní 100% obchodný podiel a vykonáva 100% hlasovacích práv spoločnosti. Vzťah ovládania spoločnosti spoločnosťou EGL 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	%	%
EMMA GAMMA LIMITED, Themistokli Dervi 48, ATHIENITIS CENTENNIAL BUILDING, 3rd floor, Flat/Office 103, Nikózia, Cyperská republika	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 priebehu účtovného obdobia od 01.01.2021 – 31.12.2021 Spoločnosť pôsobila ako emitent na trhu cenných papierov.

V účtovnom období 2021 vykázala spoločnosť výsledok hospodárenia zisk v celkovej výške 144 tis. EUR. Najväčší vplyv na dosiahnutý zisk mali úrokové výnosy spojené s poskytnutými pôžičkami. Cieľom spoločnosti pre ďalšie obdobie bude dosiahnutie kladného hospodárskeho výsledku.

Výročná správa EMMA GAMMA FINANCE a. s.

V Bratislave dňa 30.3.2022



.....
Pavel Horák
predseda predstavenstva
EMMA GAMMA FINANCE a.s.



.....
Radka Blažková
člen predstavenstva
EMMA GAMMA FINANCE a.s.

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti EMMA GAMMA FINANCE, a.s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti EMMA GAMMA FINANCE, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021;
- a za rok od 1. januára do 31. decembra 2021:
- výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
 - výkaz zmien vlastného imania;
 - výkaz zmien peňažných tokov;
- a
- poznámky účtovnej závierky, 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, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.



Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe 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 („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. V súvislosti s auditom účtovnej závierky a pri formulovaní nášho názoru na ňu, sme sa zaoberali týmito záležitosťami a neidentifikovali sme žiadne kľúčové záležitosti, ktoré by predstavovali závažné riziko.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný 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 realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením 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, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto 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 auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských 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 tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských 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 informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením 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.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o uskutočnených opatreniach na elimináciu ohrozenia nezávislosti alebo o aplikovaných ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklucuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevládali nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.



Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme uviedli, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 25. januára 2022 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 22. októbra 2021. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje päť rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit materskej spoločnosti Spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990

Bratislava, 30. marca 2022

EMMA GAMMA FINANCE a.s.

Účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2021

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021	17
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2021	18
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2021	19
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2021	20
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021	21

EMMA GAMMA FINANCE a.s.
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021

		31.12.2021	31.12.2020
	Poznámky	tis. eur	tis. eur
Majetok			
Odložená daňová pohľadávka		3	3
Finančný majetok	6	90 000	90 000
Dlhodobý majetok spolu		90 003	90 003
Krátkodobý finančný majetok	6	455	442
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	530	407
Ostatný majetok		22	22
Krátkodobý majetok spolu		1 007	871
Majetok spolu		91 010	90 874
Závazky			
Závazky z obchodného styku		15	15
Emitované dlhopisy	8	392	392
Ostatné záväzky		9	17
Krátkodobé záväzky spolu		416	424
Emitované dlhopisy	8	90 000	90 000
Dlhodobé záväzky spolu		90 000	90 000
Závazky spolu		90 416	90 424
Vlastné imanie			
Základné imanie	9	25	25
Zákonný rezervný fond	10	5	5
Ostatné kapitálové fondy	10	100	100
Nerozdelený zisk minulých rokov	10	320	178
Komplexný výsledok hospodárenia za obdobie	10	144	142
Vlastné imanie spolu		594	450
Vlastné imanie a záväzky spolu		91 010	90 874

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 21 až 41, bola zostavená dňa 30. marca 2022.


Pavel Horák
predseda predstavenstva


Radka Blažková
člen predstavenstva

EMMA GAMMA FINANCE 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	11	(30)	(32)
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	15	<u>(3)</u>	<u>(3)</u>
Prevádzkové náklady		<u>(33)</u>	<u>(35)</u>
Úrokové náklady	12	(4 410)	(4 410)
Ostatné finančné náklady	13	<u>(55)</u>	<u>(55)</u>
Finančné náklady		<u>(4 465)</u>	<u>(4 465)</u>
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	15	<u>-</u>	<u>-</u>
Výnosy z hospodárskej činnosti		<u>-</u>	<u>-</u>
Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery	14	4 680	4 680
Ostatné výnosy z finančnej činnosti	14	<u>-</u>	<u>-</u>
Finančné výnosy		<u>4 680</u>	<u>4 680</u>
Zisk pred zdanením		182	180
Náklady na daň z príjmov	16	<u>(38)</u>	<u>(38)</u>
Zisk po zdanení		144	142
Ostatné súčasti komplexného výsledku		<u>-</u>	<u>-</u>
Celkový komplexný výsledok za obdobie		<u>144</u>	<u>142</u>

Poznámky uvedené na stranách 21 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

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

v tis. eur

	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	100	178	142	450
Celkový komplexný výsledok za obdobie						
Rozdelenie výsledku hospodárenia	-	-	-	142	(142)	-
Zisk za obdobie	-	-	-	-	144	144
Stav k 31. decembru 2021	25	5	100	320	144	594

v tis. eur

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Komplexný výsledok hospodárenia	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2020	25	5	100	99	78	307
Celkový komplexný výsledok za obdobie						
Rozdelenie výsledku hospodárenia	-	-	-	78	(78)	-
Zisk za rok	-	-	-	-	142	142
Stav k 31. decembru 2020	25	5	100	178	142	450

Poznámky uvedené na stranách 21 až 41 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
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		182	180
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>			
Úrokové náklady		4 410	4 410
Úrokové výnosy		(4 680)	(4 680)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku		-	(1)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatného majetku a pohľadávok		(8)	10
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		-	-
Zaplatené úroky		(4 410)	(4 410)
Prijaté úroky		4 667	4 654
Výdavky na daň z príjmov		(38)	(23)
<i>Čisté peňažné toky z/(použitie na) prevádzkovú činnosť</i>		<u>123</u>	<u>140</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emitovaných dlhopisov		-	-
Výdavky z vyplatených dlhopisov		-	-
Výdavky na poskytnuté pôžičky		-	-
Príjmy z poskytnutých pôžičiek		-	-
<i>Čisté peňažné toky (použitie na)/získané z finančných činností</i>		<u>-</u>	<u>-</u>
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov			
		123	140
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	7	<u>407</u>	<u>267</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	7	<u>530</u>	<u>407</u>

Poznámky uvedené na stranách 21 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

EMMA GAMMA FINANCE a.s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

1. Všeobecné informácie

EMMA GAMMA FINANCE a.s. („spoločnosť“) bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou listinou a je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6599/B. Zápis do obchodného registra bol vykonaný dňa 02. júna 2017.

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

Identifikačné číslo: 50 897 942
Daňové identifikačné číslo: 2120527640

Sídlo spoločnosti je: Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2021 bola nasledujúca:

	Hlasovacie právo v %	Podiel na základnom imaní v %
EMMA GAMMA LIMITED	100%	100%
Spolu	100%	100%

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2020 bola nasledujúca:

	Hlasovacie právo v %	Podiel na základnom imaní v %
EMMA GAMMA LIMITED	100%	100%
Spolu	100%	100%

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

- Pavel Horák – predseda predstavenstva
- Radka Blažková – člen predstavenstva
- Martin Hruška – člen predstavenstva

K 31. decembru 2020 bolo predstavenstvo zložené z týchto osôb:

- Pavel Horák – predseda predstavenstva
- Radka Blažková – člen predstavenstva
- Martin Hruška – člen predstavenstva

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).

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti EMMA GAMMA LIMITED a táto je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Emma Alpha Holding Limited, Themistokli Dervi, 48, ATHIENITIS CENTENNIAL BUILDING, 3rd floor, Flat/Office 303, Nicosia, 1066 Cyprus (ďalej aj „Skupina“). Na tejto adrese je možné konsolidovanú závierku získať. Ultimátna kontrolná entita, ktorá je najvyššou entitou v konsolidácii, je spoločnosť MEF Holdings Limited, ktorej vlastníkom je pán Jiří Šmejč.

Aktivita

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

2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2021 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

(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.

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

(c) Základ pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien.

Historická obstarávacía cena je založená na reálnej hodnote poskytnutého protiplnenia pri výmene tovarov a 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.

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 reprodukovateľné 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.

(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

Znehodnotenie finančných nástrojov: určenie vstupov do modelu pre meranie ECL (poznámka 6).

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 tato 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 bodoch 4 a 5 poznámok.

3. 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 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.

EMMA GAMMA FINANCE a.s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

(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 možné daňový úžitok, ktorý sa ich týka, realizovať.

(c) 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.

(d) Kategórie finančných nástrojov

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.

(e) 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.

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.

(f) Finančný majetok

i. Prvotné vykazovanie

Spoločnosť prvotne vykazuje úvery a preddavky a iné finančné aktíva k dátumu ich vzniku. Všetky nákupy a predaje cenných papierov sú vykazované k dátumu vyrovnania obchodu. Derivátové nástroje sa prvotne vykazujú ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa Spoločnosť stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

Finančný majetok sa prvotne oceňuje v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s ich obstaraním alebo vydaním (pre položky, ktoré nie sú ocenené FVTPL). K finančnému majetku oceňovanému v amortizovanej hodnote alebo FVOCI sú bezprostredne po prvotnom vykázaní vypočítané a zaúčtované očakávané úverové straty („ECL“), t.j. opravné položky.

EMMA GAMMA FINANCE a.s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

ii. Klasifikácia a následné oceňovanie

Spoločnosť zaraďuje svoj finančný majetok do nasledujúcich kategórií oceňovania:

- Amortizovaná hodnota („AC“);
- Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia („FVTPL“);
- Reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku („FVOCI“).

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 zváži, 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 volatilite, 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.

Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote

Finančný majetok držaný za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov, kde peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a nie sú určené za 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

EMMA GAMMA FINANCE a.s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

majetku je upravená o opravnú položku. Úrokový výnos plynúci z tohto finančného majetku je zahrnutý v Úrokových výnosoch rátaných použitím efektívnej úrokovej miery.

iii. Identifikácia a oceňovanie úverových strát

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

iv. 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 nevyhnutné.

(g) Finančné záväzky

Finančné záväzky Spoločnosti sú zaradené do jednej z nasledovných kategórií: finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia alebo ostatné finančné záväzky.

Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia predstavujú derivátové finančné nástroje. Vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti sú tieto derivátové finančné nástroje vykázané v rámci položky záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

Ostatné finančné záväzky

Ostatné finančné záväzky sú rôzne finančné záväzky, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti sú tieto záväzky vykázané ako bankové úvery, úročené pôžičky, emitované dlhopisy a záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky. Emitované dlhopisy sa oceňujú v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

(h) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku Spoločnosti, iného ako je odložená daňová pohľadávka, sa prehodnocuje ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existuje indikácia zníženia hodnoty majetku. Ak sa zistí indikácia zníženia hodnoty majetku, následne sa odhadne návratná hodnota.

Strata zo zníženia hodnoty sa vykáže vtedy, ak účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku, ktorá generuje peňažné príjmy, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od ostatného majetku alebo skupín majetku.

Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v súvislosti s jednotkami generujúcimi peňažné prostriedky sa v prvom rade vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu pripadajúceho na tieto jednotky, ktoré sa potom vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na pomernej báze.

Suma, ktorú možno z daného majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky získať, je buď čistá predajná cena, alebo hodnota v používaní jednotky (value in use), podľa toho, ktorá je vyššia. Pri hodnote v používaní sa odhad budúcich peňažných tokov diskontuje na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný majetok.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnotia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, podľa toho, či existuje indikácia zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak nastala zmena v odhade použítom pri určení návratnej hodnoty. Zníženie hodnoty sa zruší len do takej výšky, kým účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy, keby sa zníženie hodnoty nevykázalo.

(i) Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva

Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky existuje niekoľko nových štandardov, doplnení k štandardom a interpretácií vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť a neboli aplikované pri zostavovaní tejto účtovnej závierky. Z týchto vyhlásení by mali potenciálny vplyv na zostavenie tejto účtovnej závierky iba nasledovné:

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné - doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať na existencii práva Spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov ku koncu účtovného obdobia. Právo Spoločnosti odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku. (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).

Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020 – Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje - vylepšenia objasňujú, že pri posudzovaní toho, či sa výmena dlhových nástrojov medzi existujúcim dlžníkom a veriteľom uskutočňuje za podstatne odlišných podmienok, poplatky, ktoré sa majú zahrnúť spolu s diskontovanou súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa nových podmienok, zahŕňajú iba zaplatené alebo prijaté poplatky medzi dlžníkom a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď dlžníkom alebo veriteľom v mene druhej strany. (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr).

EMMA GAMMA FINANCE a.s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

Reforma referenčných úrokových sadzieb („IBOR reforma“) – fáza 2 (Doplnenia k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16) - doplnenia sa zaoberajú problémami, ktoré by mohli mať vplyv na finančné výkazníctvo v dôsledku reformy referenčnej úrokovej sadzby, vrátane účinkov zmien zmluvných peňažných tokov alebo zabezpečovacích vzťahov vyplývajúcich z nahradenia referenčnej úrokovej sadzby alternatívnou referenčnou sadzbou. Doplnenia poskytujú praktickú úľavu od určitých požiadaviek IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 týkajúcich sa zmien v základe na určovanie zmluvných peňažných tokov z finančného majetku, finančných záväzkov a lízingových záväzkov.

Spoločnosť neočakáva významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku pri týchto dodatkoch ku štandardom.

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Stanovenie reálnej hodnoty

Určenie reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov, pre ktoré neexistuje žiadna zistiteľná tržová cena, si vyžaduje použitie oceňovacích techník, ako je opísané v účtovných zásadách. V prípade finančných nástrojov, ktoré sa obchodujú zriedkavo a majú nízku cenovú transparentnosť, je reálna hodnota menej objektívna a vyžaduje rôznu mieru úsudku v závislosti od likvidity, koncentrácie, neistoty trhových faktorov, cenových predpokladov a iných rizík ovplyvňujúcich konkrétny nástroj.

Oceňovanie finančných nástrojov

Účtovné metódy a metódy stanovenia reálnej hodnoty sú uvedené v poznámke 3(e).

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.

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.

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

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

- Úverové riziko
- Úrokové riziko
- Riziko likvidity

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:

- Stupeň 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.
- Stupeň 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,
- Stupeň 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 výšiť riziko zlyhania;
- 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 nesplátí 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 nesplátí 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):

Posúdenie vplyvu zmeny HDP na relevantných trhoch na úverovú schopnosť dlžníka.

Posúdenie vplyvu zmeny zamestnanosti na relevantných trhoch na úverovú schopnosť dlžníka.

Spoločnosť prípadný vplyv makroekonomických zmien posudzuje individuálne v súvislosti s jednotlivými scenármi avšak neočakáva, že FLI by mali významný vplyv na výšku ECL.

Výpočet ECL

Výpočet ECL je vo všeobecnosti založený na scenároch s priradenou pravdepodobnosťou. Scenáre zohľadňujú pravdepodobnosť zlyhania a stratu pri zlyhaní. Pravdepodobnosť pri zlyhaní odráža kreditné riziko dlžníka a strata pri zlyhaní odráža odhad straty, ktorá by mohla vzniknúť, ak by dlžník zlyhal pri zodpovedajúcej seniorite a úrovni zabezpečenia pohľadávky voči dlžníkovi.

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

b. Úrokové riziko

Operácie spoločnosti sú vystavené len limitovanému 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. Pôžička materskej účtovnej jednotke i emitované dlhopisy sú úročené fixne a zmena úrokových sadzieb by teda nemala vplyv na čistý úrokový výnos.

EMMA GAMMA FINANCE a.s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

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 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	90 455	90 442
Spolu	90 455	90 442

Rozdelenie na krátkodobú a dlhodobú časť je uvedené v bode 17.

Pôžičky boli poskytnuté materskej spoločnosti EMMA GAMMA LIMITED s dátumom splatnosti 29. mája 2024. Pôžička je úročená fixnou sadzbou 5,20 %.

Spoločnosť považuje danú pôžičku za expozíciu, pri ktorej nedošlo k významnému zvýšeniu úverového rizika a je teda expozíciou v stupni 1 (Stage 1).

11. marca 2020 vyhlásila Svetová zdravotnícka organizácia v súvislosti so šírením koronavírusu globálnu pandémiu, ktorá sa prejavila v investícii materskej spoločnosti v SUPER SPORT v Chorvátsku. SUPER SPORT sa zaoberá športovým stávkovaním a internetovými kasíno hrami. SUPER SPORT, ktorého výnosy predstavujú zdroj dividend pre splácanie úveru poskytnutého do materskej spoločnosti EMMA GAMMA LIMITED touto spoločnosťou a súvisiacich úrokov a pre servisovanie súvisiacich vydaných dlhopisov, bol vo výraznom obmedzení ponuky športových zápasov v marci až máji 2020. Pobočky SUPER SPORT boli zatvorené v marci až máji a opätovne v novembri a decembri 2020 (a ďalej až do januára 2021). SUPER SPORT v konečnom dôsledku preukázal, že napriek všetkým týmto externým negatívnym vplyvom je schopný generovať dostatočný zisk na to, aby bondy boli kryté. Aj keď riziko čiastočného negatívneho vplyvu pandémie podľa nášho názoru pokračuje, nemalo by ovplyvniť spoločnosť EMMA GAMMA FINANCE a.s. a jej vydané dlhopisy, ani úver poskytnutý materskej spoločnosti EMMA GAMMA LIMITED.

Pri zvažovaní predpokladov pre výpočet očakávaných úverových strát brala Spoločnosť do úvahy hodnotu zaistenia bondov, ktoré je nepriamo tiež zaistením pohľadávky Spoločnosti voči EMMA GAMMA LIMITED. Hodnota tohoto zaistenia niekoľkonásobne prevyšovala hodnotu zaistenej pohľadávky. Toto ovplyvnilo stanovenie výšky očakávanej úverovej straty. Po uskutočnení výpočtu Expected Credit Losses, ktorý viedol k potenciálnej opravnej položke vo výške niekoľko tisíc EUR sa Spoločnosť rozhodla o nej neúčtovať, pretože je z pohľadu celkových výkazov zanedbateľná. Spoločnosť tiež vykonala analýzu citlivosti ECL na predpoklady pravdepodobnosti zlyhania a straty pri zlyhaní a výsledná ECL by sa významne nezmenila. Spoločnosť nezaložila svoju pohľadávku voči EMMA GAMMA LIMITED a ani jej časť ako kolaterál.

7. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	31.12.2021 tis. eur	31.12.2020 tis. eur
Bežné účty v bankách	530	407
Spolu	530	407

8. Emitované dlhopisy

Spoločnosť eviduje emitované dlhopisy k 31. decembru 2021 v nasledovnej štruktúre:

v tis. eur		Pôvodná mena emisie	Nominálna hodnota emisie v pôvodnej mene v tisícoch	Efektívna úroková miera v %	Zostatková hodnota 31.12.2021
Typ	ISIN				
Na doručiteľa	SK4000015210	EUR	90 000	4,90	90 392
Spolu					90 392

Prehľad o emitovaných dlhopisoch k 31. decembru 2020:

v tis. eur		Pôvodná mena emisie	Nominálna hodnota emisie v pôvodnej mene v tisícoch	Efektívna úroková miera v %	Zostatková hodnota 31.12.2020
Typ	ISIN				
Na doručiteľa	SK4000015210	EUR	90 000	4,90	90 392
Spolu					90 392

Dlhopisy s názvom „Dlhopis EMG 4,90/2024“ s identifikačným kódom ISIN SK4000015210 boli vydané dňa 29. mája 2019 s nominálnou hodnotou emisie 90 000 tis. eur. Menovitá hodnota každého dlhopisu je 1 000 eur. K 30. júnu 2019 bolo vydaných 90 000 ks dlhopisov v nominálnej hodnote 90 000 tis. eur, čo predstavuje celý objem emisie. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou 4,9 % p.a., pričom celková nominálna hodnota emisie je splatná 29. mája 2024. Dlhopisy boli prijaté a sú obchodované na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

Zábezpeka

Záväzky z Dlhopisov sú zabezpečené ručiteľským vyhlásením ručiteľa, ktorým je jediný akcionár emitenta spoločnosť EMMA GAMMA LIMITED.

Kovenanty

Prospekt cenného papiera stanovuje maximálne hodnoty vybraných finančných ukazovateľov (covenants). V prípade trvajúceho neplnenia týchto finančných ukazovateľov môže schôdza majiteľov dlhopisov rozhodnúť, že každý majiteľ dlhopisov má právo požadovať predčasnú splatnosť dlhopisov, ktorých je majiteľom. V tejto súvislosti Spoločnosť monitoruje plnenie finančných ukazovateľov podľa ustanovení prospektu cenného papiera a k 30.6.2021 tieto finančné ukazovatele porušené neboli. Spoločnosť na základe dostupných finančných informácií

EMMA GAMMA FINANCE a.s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

predpokladá, že k 31.12.2021 dôjde k porušeniu finančného ukazovateľa z dôvodu IFRS prezentácie očakávaného záväzku vyplývajúceho z úhrady kúpnej ceny za odkup 33% podielu v spoločnosti Supersport, kedy zároveň k 31.12.2021 ešte nedošlo k navýšeniu príslušného % podielu vlastníctva. Podľa dostupných finančných informácií toto porušenie k dátumu vydania týchto finančných výkazov už netrvá, pretože bolo napravené dokončením akvizície 33% podielu v spoločnosti Supersport, ku ktorej došlo dňa 4.3.2022.

Odsúhlasenie pohybov záväzkov na peňažné toky z finančných činností

	Vydané dlhopisy istina tis. eur	Vydané dlhopisy úrok tis. eur	Spolu tis. eur
Stav k 1. januáru 2020	90 000	392	90 392
Emitovanie dlhopisov	-	-	-
Vyplatenie dlhopisov	-	-	-
Ostatné zmeny	-	-	-
Úrokové náklady	-	4 410	4 410
Platby úrokov	-	(4 410)	(4 410)
Prijaté poplatky spojené s emitovaním dlhopisov	-	-	-
Zaplatené poplatky spojené s emitovaním dlhopisov	-	-	-
Stav k 31. decembru 2020	90 000	392	90 392
Stav k 1. januáru 2021	90 000	392	90 392
Emitovanie dlhopisov	-	-	-
Vyplatenie dlhopisov	-	-	-
Ostatné zmeny	-	-	-
Úrokové náklady	-	4 410	4 410
Platby úrokov	-	(4 410)	(4 410)
Stav k 31. decembru 2021	90 000	392	90 392

9. Základné imanie

	31.12.2021 tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:	
K 1. januáru 2021	-
Splatenie základného imania	25
Stav k 31. decembru 2021	25
	31.12.2020 tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:	
K 1. januáru 2020	-
Splatenie základného imania	25
Stav k 31. decembru 2020	25

EMMA GAMMA FINANCE a.s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

Upísané a splatené základné imanie k 31. decembru 2021 pozostáva z 25 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 1 000 eur za akciu (k 31. decembru 2020: 25 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 1 000 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 2. júna 2017 zapísané do obchodného registra v sume 25 tis. eur.

Riziko spojené s krízou Spoločnosti

Existuje riziko, že v dôsledku emisie Dlhopisov bude ukazovateľ pomeru výšky vlastného imania Spoločnosti k jej záväzkom nižší než 8 ku 100 (v roku 2020 a neskôr), a Spoločnosť sa preto ocitne v kríze podľa ustanovenia § 67a a nasl. Obchodného zákonníka. Ak je spoločnosť v kríze, platia niektoré obmedzenia týkajúce sa hlavne transakcií so spriaznenými osobami Spoločnosti uvedenými v §67c Obchodného zákonníka.

Z pohľadu majiteľov Dlhopisov je potenciálne významné riziko týkajúce sa modifikácie uplatnenia práv z Ručiteľského vyhlásenia. Spoločnosť a EGL sa dohodli na potenciálnom znížení rizika spojeného s krízou Spoločnosti uzatvorením Project Support Agreement zo dňa 10.05.2019. Na základe tejto zmluvy má EGL povinnosť poskytnúť na výzvu Spoločnosti dostatočné finančné prostriedky na prekonanie krízy Spoločnosti.

10. Rezervné fondy a výsledok hospodárenia

	Výsledok hospodárenia min. rokov tis. eur	Zisk za účtovné obdobie tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Ostatné kapitálové fondy tis. eur	Spolu tis. eur
Stav k 1. januáru 2021	178	142	5	100	425
Vklad do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-
Rozdelenie výsledku hospodárenia	142	(142)	-	-	-
Zisk za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021	-	144	-	-	144
Stav k 31. decembru 2021	320	144	5	100	569

EMMA GAMMA FINANCE a.s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

Prehľad za predchádzajúce účtovné obdobie:

	Výsledok hospodárení a min. rokov tis. eur	Zisk za účtovné obdobie tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Ostatné kapitálové fondy tis. eur	Spolu tis. eur
Stav k 1. januáru 2020	99	78	5	100	282
Vklad do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-
Rozdelenie výsledku hospodárenia	78	(78)	-	-	-
Zisk za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020	-	142	-	-	142
Stav k 31. decembru 2020	178	142	5	100	425

Výsledok hospodárenia za rok 2020 vo výške 142 tis. eur bol prevedený na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

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.

11. Náklady na služby

	Rok končiaci 31.12.2021 tis. eur	Rok končiaci 31.12.2020 tis. eur
Auditorské a poradenské služby	(23)	(24)
Vedenie účtovníctva	(6)	(6)
Preklady a tlmočenie	-	-
Ostatné služby	(1)	(2)
Spolu	(30)	(32)

V roku 2021 boli náklady za služby štatutárneho auditu vo výške 11 tis. eur bez DPH (2020: 10 tis. eur bez DPH). Štatutárny audítor neposkytol v danom (ani v predchádzajúcom) období Spoločnosti iné služby ako služby štatutárneho auditu.

EMMA GAMMA FINANCE a.s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

12. Úrokové náklady

	Rok končiaci 31.12.2021 tis. eur	Rok končiaci 31.12.2020 tis. eur
Úrokové náklady	<u>(4 410)</u>	<u>(4 410)</u>
Spolu	<u>(4 410)</u>	<u>(4 410)</u>

Úrokové náklady sa týkajú vydaných dlhopisov. Informácie o dlhopisoch sú uvedené v bode 8.

13. Ostatné finančné náklady

	Rok končiaci 31.12.2021 tis. eur	Rok končiaci 31.12.2020 tis. eur
Finančné náklady – operácie s CP	(55)	(55)
Kurzové straty	-	-
Ostatné finančné náklady	<u>-</u>	<u>-</u>
Spolu	<u>(55)</u>	<u>(55)</u>

14. Úrokové a ostatné výnosy z finančnej činnosti

	Rok končiaci 31.12.2021 tis. eur	Rok končiaci 31.12.2020 tis. eur
Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery	4 680	4 680
Ostatné výnosy z finančnej činnosti	<u>-</u>	<u>-</u>
Spolu	<u>4 680</u>	<u>4 680</u>

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

15. Ostatné náklady a výnosy na hospodársku činnosť

	Rok končiaci 31.12.2021 tis. eur	Rok končiaci 31.12.2020 tis. eur
Štatutár	(3)	(3)
Spolu	(3)	(3)

16. Náklady na daň z príjmov

	Rok končiaci 31.12.2021 tis. eur	Rok končiaci 31.12.2020 tis. eur
Vykázaná vo výkaze ziskov a strát		
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(38)	(38)
Odložená daň	-	-
Daň z príjmov celkom	(38)	(38)

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	182	38
Daňovo neuznané náklady – pokles	13	3
Nezdaniteľné príjmy	(13)	(3)
Splatná daň z príjmu vykázaná	182	38

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

	Daňový základ 31.12.2020 tis. eur	21% 31.12.2020 tis. eur
Zisk pred zdanením a teoretická daň z príjmov	180	38
Daňovo neuznané náklady – pokles	13	3
Nezdaniteľné príjmy	(13)	(3)
Splatná daň z príjmu vykázaná	180	38

EMMA GAMMA FINANCE a.s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

17. Analýza doby splatnosti

Zmluvná zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov k 31. decembru 2021 mala nasledovnú štruktúru. Tabuľka zobrazuje zmluvné nediskontované peňažné toky:

	Menej ako 3 mesiace tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1 až 5 rokov tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	530	-	-	530
Finančný majetok	-	4 680	97 020	101 700
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	-	-
Spolu	530	4 680	97 020	102 230

Záväzky

Záväzky z obchodného styku	15	-	-	15
Emitované dlhopisy	-	4 410	96 615	101 025
Spolu	15	4 410	96 615	101 040

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

	Menej ako 3 mesiace tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1 až 5 rokov tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	407	-	-	407
Finančný majetok	-	4 680	101 700	106 380
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	-	-
Spolu	407	4 680	101 700	106 787
Záväzky				
Záväzky z obchodného styku	15	-	-	15
Emitované dlhopisy	-	4 410	101 025	105 435
Spolu	15	4 410	101 025	105 450

EMMA GAMMA FINANCE a.s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

Ako je uvedené v poznámke 6, spoločnosť neočakáva, že pandémie by mala mať významný dopad na úver poskytnutý materskej spoločnosti, a teda neočakáva ani dopad na načasovanie peňažných tokov z finančných nástrojov držaných alebo vydaných spoločnosťou.

18. Reálne hodnoty

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
<i>Finančný majetok</i>		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	530	530
Finančný majetok	90 455	91 740
Pohľadávky z obchodného styku	-	-
Spolu	90 985	92 270
<i>Finančné záväzky</i>		
Záväzky z obchodného styku	15	15
Emitované dlhopisy	90 392	91 110
Spolu	90 407	91 125

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	407	407
Finančný majetok	90 442	92 557
Pohľadávky z obchodného styku	-	-
Spolu	90 849	92 964
<i>Finančné záväzky</i>		
Záväzky z obchodného styku	15	15
Emitované dlhopisy	90 392	91 692
Spolu	90 407	91 707

EMMA GAMMA FINANCE a.s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2021

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a finančných záväzkov 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.

Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, a preto je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Pôžičky a úvery

Reálna hodnota k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 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.

Emitované dlhopisy

Reálna hodnota emitovaných dlhopisov bola vypočítaná na základe predpokladaných budúcich diskontovaných výdajov zo splátok istiny a úrokov.

19. Spriaznené osoby

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

(a) Akcionári

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. eur	tis. eur
<i>Majetok</i>		
Finančný majetok	90 000	90 000
Krátkodobý finančný majetok	455	442
 <i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i>	 31.12.2021	 31.12.2020
	tis. eur	tis. eur
Úrokové výnosy	4 680	4 680

20. Podmieneny majetok a záväzky

Spoločnosť má nasledovné prijaté záruky (pozri poznámku 8):

Dlhopisy Spoločnosti sú zabezpečené ručiteľským vyhlásením jediného akcionára Spoločnosti EMMA GAMMA LIMITED (Ručiteľ).

Vzhľadom na to, že niektoré oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

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

Po dátume zostavenia účtovnej závierky vznikol vojnový konflikt medzi Ruskom a Ukrajinou. Na základe aktuálne dostupných informácií a našej vykonanej analýzy nepredpokladáme priamy významný negatívny dopad konfliktu na Spoločnosť, jej činnosť, finančnú situáciu a prevádzkový výsledok. Dlhodobejšie účinky konfliktu je ťažké určiť a Spoločnosť pozorne sleduje situáciu a bude reagovať, aby prípadný možný dopad zmiernila.