

EPH Financing SK, a. s.

Správa nezávislého audítora

a

Účtovná zvierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za obdobie od 17. februára 2015 do 31. decembra 2015

Obsah

Správa nezávislého audítora

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015	3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za obdobie od 17. februára 2015 do 31. decembra 2015	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 17. februára 2015 do 31. decembra 2015	5
Výkaz peňažných tokov za obdobie od 17. februára 2015 do 31. decembra 2015	6
Poznámky účtovnej závierky za obdobie od 17. februára 2015 do 31. decembra 2015	7



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti EPH Financing SK, a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za obdobie od 17. februára 2015 do 31. decembra 2015, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje 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.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.


Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2015, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za obdobie od 17. februára 2015 do 31. decembra 2015 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

25. apríla 2016
Bratislava, Slovenská republika

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

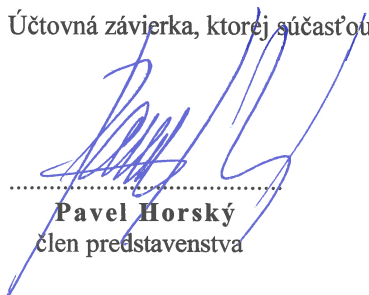



Zodpovedný audítor:
Ing. Branislav Prokop
Licencia UDVA č. 1024

EPH Financing SK, a. s.
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015

	Poznámky	31.12.2015 tis. eur
Majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	1 001
Pohľadávky z obchodného styku	8	676
Finančný majetok	6	5
Odložená daňová pohľadávka	9	1
Ostatný majetok	10	9
Krátkodobý majetok spolu		<u>1 692</u>
Finančný majetok	6	39 229
Dlhodobý majetok spolu		<u>39 229</u>
Majetok spolu		<u><u>40 921</u></u>
Závazky		
Závazky z obchodného styku	11	95
Emitované dlhopisy	12	5
Ostatné záväzky	13	20
Krátkodobé záväzky spolu		<u>120</u>
Emitované dlhopisy	12	40 771
Dlhodobé záväzky spolu		<u>40 771</u>
Závazky spolu		<u><u>40 891</u></u>
Vlastné imanie		
Základné imanie	14	25
Zákonný rezervný fond	15	3
Komplexný výsledok hospodárenia za obdobie 17. februára - 31. decembra 2015	15	2
Vlastné imanie priraditeľné osobám s kontrolným podielom na vlastnom imaní		<u>30</u>
Vlastné imanie spolu		<u><u>30</u></u>
Vlastné imanie a záväzky spolu		<u><u>40 921</u></u>

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 7 až 21, bola zostavená dňa 16. marca 2016:



Pavel Horský
 člen predstavenstva



Marek Spurný
 člen predstavenstva



EPH Financing SK, a. s.

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za obdobie od 17. februára do 31. decembra 2015

	Poznámky	Obdobie od 17.2.2015 do 31.12.2015 tis. eur
Náklady na služby	16	<u>(17)</u>
Prevádzkové náklady		<u>(17)</u>
Úrokové náklady	17	(803)
Ostatné finančné náklady	18	<u>(3)</u>
Finančné náklady		<u>(806)</u>
Úrokové výnosy	19	803
Ostatné finančné výnosy	20	<u>23</u>
Finančné výnosy		<u>826</u>
Zisk pred zdanením		3
Náklady na daň z príjmov	21	<u>(1)</u>
Zisk po zdanení		2
Ostatné súčasti komplexného výsledku		<u>-</u>
Celkový komplexný výsledok za obdobie		<u><u>2</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 7 až 21 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

EPH Financing SK, a. s.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 17. februára do 31. decembra 2015

v tis. eur

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Komplexný výsledok hospodárenia	Celkom	Vlastné imanie spolu
Stav k 17. februáru 2015	25	3	-	28	28
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	-	2	2	2
Zisk za obdobie					
Stav k 31. decembru 2015	25	3	2	30	30

Poznámky uvedené na stranách 7 až 21 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Obdobie od 17.2.2015 do 31.12.2015
Poznámky	tis. eur
Zisk pred zdanením a pred úrokmi	3
Zmeny pracovného kapitálu:	
Zvýšenie stavu záväzkov z obchodného styku	2
Zvýšenie stavu pohľadávok z obchodného styku	(7)
Zvýšenie stavu ostatného majetku	(10)
Zvýšenie stavu ostatných záväzkov	5
Peňažné toky použité na prevádzkovú činnosť	<u>(10)</u>
Zaplatené úroky	(1 328)
Prijaté úroky	607
<i>Čisté peňažné toky použité na prevádzkovú činnosť</i>	<u>(728)</u>
Peňažné toky z finančných činností	
Vklad do základného imania	25
Vklad do zákonného rezervného fondu	3
Prijmy z emitovaných dlhopisov	41 389
Výdavky na poskytnuté pôžičky	(39 847)
Prijmy z poskytnutých pôžičiek	159
<i>Čisté peňažné toky z finančných činností</i>	<u>1 729</u>
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	1 001
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	<u>-</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	7 <u>1 001</u>

Poznámky uvedené na stranách 7 až 21 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

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

Dňa 13. mája 2015 došlo k zmene obchodného mena spoločnosti z MOMOKO a. s. na EPH Financing SK, a. s.

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

Identifikačné číslo: 48 048 003
Daňové identifikačné číslo: 2120006240

Sídlo spoločnosti je: Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2015 bola nasledujúca:

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

Spoločnosť je zahrnutá do konsolidačného celku spoločnosti Energetický a priemyslový holding, a.s. Konsolidovaná účtovná závierka je uložená v obchodnom registri vedenom Krajským súdom v Brne.

K 31. decembru 2015 bolo predstavenstvo zložené z týchto osôb:

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

K 31. decembru 2015 bola dozorná rada zložená z týchto osôb :

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

Aktivity

Hlavnými činnosťami spoločnosti sú:

- sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu
- administratívne služby
- uskutočňovanie stavieb a ich zmien
- prenájom hnutelných vecí
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov
- prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom
- poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt
- sprostredkovanie poskytovania úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt

2. Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná zvierka spoločnosti k 31. decembru 2015 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

(b) Právny dôvod na zostavenie účtovnej zvierky

Účtovná zvierka Spoločnosti k 31. decembru 2015 je zostavená ako riadna účtovná zvierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 17. februára 2015 do 31. decembra 2015.

Táto účtovná zvierka 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 2015.

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

Zostavenie účtovnej zvierky v súlade s IFRS EÚ vyžaduje využitie určitých zásadných predpokladov a odhadov. Taktiež vyžaduje uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania na komplexné transakcie. Oblasti, ktoré vyžadujú vyšší stupeň rozhodovania alebo zložitosti alebo oblasti, kde sú predpoklady a odhady významné pre individuálnu účtovnú zvierku sú zverejnené v Poznámke č. 3.

(c) Základ pre oceňovanie

Účtovná zvierka 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:

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

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

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

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky účtovnej závierky za obdobie od 17. februára do 31. decembra 2015

Účtovná závierka spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

(d) Porovnatel'nosť údajov

Nakoľko spoločnosť vznikla v priebehu roka 2015, v tejto účtovnej závierke nie sú uvedené žiadne údaje porovnateľného obdobia minulého roka.

(e) 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.

(f) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie použilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných zásad a účtovných metód a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne aktualizované. Úpravy účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach na ktoré ma 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 bázické body alebo prijaté transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku.

(b) Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku okrem položiek, ktoré sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní.

Splatná daň je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o sumy súvisiace s minulými obdobiami.

Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely výkazníctva a ich hodnotami pre daňové účely. Odložená daň je počítaná pomocou daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na

dočasné rozdiely v čase ich realizácie na základe zákonov, ktoré boli platné alebo prijaté ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka.

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 zvierka 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.

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

(d) Finančný majetok

Finančný majetok spoločnosti je zaradený do kategórie úvery a pohľadávky.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými platbami, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu a nie je klasifikovaný ako cenné papiere určené na predaj alebo finančný majetok držaný do splatnosti alebo ako finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Vznikajú vtedy, keď spoločnosť poskytne peňažné prostriedky, tovar alebo služby priamo dlžníkovi bez toho, aby mala v úmysle s pohľadávkou obchodovať.

Vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti je tento finančný majetok vykázaný ako: poskytnuté pôžičky, pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok (najmä príjmy budúcich období).

Pohľadávky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote spolu s priamo súvisiacimi transakčnými nákladmi a následne oceňujú v ich umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Opravná položka sa vytvára vtedy, ak existuje objektívny dôkaz, že Spoločnosť nebude schopná zinkasovať všetky splatné sumy podľa pôvodných podmienok splatnosti. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo že podstúpi finančnú reorganizáciu, platobná neschopnosť alebo omeškanie platieb sa považujú za indikátory toho, že pohľadávka je znehodnotená. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou danej pohľadávky a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou sadzbou.

(e) 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.

i. 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) 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.

(g) Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva

Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nenadobudli účinnosť

Štandardy, interpretácie štandardov doplnenia, ktoré ešte nenadobudli účinnosť k 31. decembru 2015 a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky.

Doplnenia k IFRS 11: Účtovanie o obstaraní účasti v spoločných prevádzkach (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená). Tieto doplnenia vyžadujú, aby sa účtovanie o podnikových kombináciách aplikovalo na obstaranie účasti v spoločných prevádzkach, ktoré tvoria podnik. Účtovanie o podnikových kombináciách sa uplatňuje aj na obstaranie ďalšej účasti v spoločných prevádzkach, ak si spoločný prevádzkovateľ ponecháva spoločnú kontrolu. Ďalšia obstaraná účasť sa oceňuje reálnou hodnotou. Účasť v spoločnej prevádzke, ktorá sa obstarala predtým, sa neprečísľuje.

Vplyv prijatia doplnení sa môže posúdiť až v tom roku, v ktorom sa doplnenia prvýkrát aplikovali, keďže ich vplyv bude závisieť od obstarania spoločných prevádzok, ktoré sa uskutočnili v priebehu účtovného obdobia. Spoločnosť nemá v úmysle prijať doplnenia skôr, preto nie je možné odhadnúť ich vplyv na účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 1: (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená). Doplnenia k IAS 1 obsahujú nasledovných päť vylepšení, ktoré sú úzko zamerané na požiadavky zverejňovania, ktoré sú obsiahnuté v štandarde. Usmernenia k významnosti v IAS 1 boli zmenené tak, aby objasnili, že: nevýznamné informácie môžu odvádzať pozornosť od užitočných informácií, významnosť sa uplatňuje na celú účtovnú závierku a významnosť sa uplatňuje na každú požiadavku zverejnenia v IFRS. Usmernenie k poradiu v poznámkach (vrátane účtovných metód a účtovných zásad) boli doplnené nasledovne: odstraňujú sa z IAS 1 formulácie, ktoré sa interpretovali ako predpis poradia v poznámkach účtovnej závierky a objasňuje sa, že spoločnosti majú flexibilitu v tom, kde v účtovnej závierke zverejnia svoje účtovné metódy a účtovné zásady.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky spoločnosti pri ich prvej aplikácii.

EPH Financing SK, a. s.

Poznámky účtovnej závierky za obdobie od 17. februára do 31. decembra 2015

Doplnenia k IAS 16 a IAS 38: Objasnenie akceptovateľnej metódy odpisovania (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, aplikujú sa prospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená).

Zákaz odpisovania nehnuteľností, strojov a zariadení na základe dosahovania výnosov. Doplnenia explicitne stanovujú, že metóda odpisovania na základe dosahovania výnosov sa nesmie používať pri nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach.

Nové obmedzenie pre nehmotný majetok

Doplnenia zavádzajú vyvrátiteľný predpoklad, že použitie metódy odpisovania nehmotného majetku, ktorá je založená na dosahovaní výnosov, je nevhodná. Tento predpoklad môže byť vyvrátený len vtedy, ak výnosy a spotreba ekonomických úžitkov z nehmotného majetku "vzájomne úzko súvisia" alebo keď je nehmotný majetok vyjadrený ako miera výnosov.

Očakáva sa, že doplnenie nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti pri ich prvej aplikácii, pretože Spoločnosť nepoužíva metódu odpisovania, ktorá je založená na dosahovaní výnosov.

Doplnenia k IAS 16: Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 41 Poľnohospodárstvo (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená.) Podľa týchto doplnení plodonosné rastliny spadajú pod pôsobnosť IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a nie pod IAS 41 Poľnohospodárstvo, a to z dôvodu, že ich pestovanie je podobné výrobe.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, pretože nemá plodonosné rastliny.

Doplnenia k IAS 19: Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnanca (Defined Benefit Plans: Employee Contributions). Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. februára 2015 alebo neskôr. Doplnenia sa aplikujú retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená. Doplnenia sú relevantné iba pre tie programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán a ktoré spĺňajú určité kritériá, konkrétne, že sú: vedené vo formálnych podmienkach programu, vzťahujú sa k službe a nezávislé od počtu rokov, počas ktorých sa služba poskytuje. Keď sú tieto kritériá splnené, spoločnosť ich môže (ale nemusí) vykázat ako zníženie nákladov na služby v tom období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať vplyv na jej účtovnú závierku, keďže nemá žiadne programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán.

Doplnenia k IAS 27: Metóda vlastného imania v separátnej účtovnej závierke (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr a majú sa aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená). Doplnenia k IAS 27 dovoľujú, aby spoločnosť použila metódu vlastného imania v separátnej účtovnej závierke pri účtovaní o investíciách v dcérskych, pridružených a spoločných podnikoch.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, pretože plánuje pokračovať v oceňovaní svojich investícií a v investícií v pridružených podnikoch obstarávacou cenou.

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia prinášajú 10 doplnení 10 štandardov a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií. Doplnenia sa majú aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. februára 2015 alebo 1. januára 2016 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je dovoľená.

Spoločnosť neočakáva, že tieto doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Pri zostavení účtovnej závierky spoločnosť neevidovala žiadne významné zdroje neistoty.

5. Riadenie finančných rizík

Prehľad

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

- Riadenie kapitálového rizika
- Faktory finančného rizika

a) Riadenie kapitálového rizika

Štruktúra kapitálu spoločnosti pozostáva z peňazí v banke a vlastného imania pripadajúceho na vlastníka spoločnosti, ktoré zahŕňa základné imanie a zákonný rezervný fond.

b) Faktory finančného rizika

a. Úverové riziko

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

b. Operačné 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.

c. Právne riziko

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.

d. Úrokové riziko

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

e. 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.

6. Finančný majetok

	31.12.2015
	tis. eur
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám a účtovným jednotkám v rámci podielovej účasti	39 234
Spolu	39 234

Rozdelenie na krátkodobú a dlhodobú časť je uvedené v bode 22.

Pôžička bola poskytnutá materskej spoločnosti Energetický a priemyslový holding, a.s. s dátumom splatnosti 27. júna 2018.

7. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	31.12.2015
	tis. eur
Bežné účty v bankách	1 001
Spolu	1 001

8. Pohľadávky z obchodného styku

	31.12.2015
	tis. eur
Pohľadávky z obchodného styku	676
Spolu	676

Rozdelenie na krátkodobú a dlhodobú časť je uvedené v bode 22.

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

v tisícoch EUR

	31. decembra 2015		
	Nominálna hodnota	%	Opravná položka
Do splatnosti	189	28	0
Po splatnosti 1 až 30 dní	0	0	0
Po splatnosti 31 až 180 dní	487	72	0
Po splatnosti 181 až 365 dní	0	0	0
Po splatnosti viac ako 365 dní	0	0	0
	676	100	0

Všetky pohľadávky z obchodného styku sú voči prepojeným účtovným jednotkám. Nakoľko riziko nevymožiteľnosti týchto pohľadávok je nízke, Spoločnosť netvorila žiadne opravné položky.

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky za obdobie od 17. februára do 31. decembra
2015

9. Odložená daňová pohľadávka

	31.12.2015
	tis. eur
<i>K 17. februáru</i>	0
Cez výkaz ziskov a strát (bod 21 poznámok)	1
Vykázané do ostatných súčasti komplexného výsledku	<u>0</u>
K 31. decembru	<u><u>1</u></u>

Odložená daňová pohľadávka je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 22%.

10. Ostatný majetok

	31.12.2015
	tis. eur
Náklady budúcich období	3
Príjmy budúcich období	<u>6</u>
Spolu	<u><u>9</u></u>

Náklady budúcich období v prevažnej časti predstavujú odmenu administrátora za správu emisie a obstaranie platieb v súvislosti s dlhopismi.

11. Záväzky z obchodného styku

	31.12.2015
	tis. eur
Záväzky z obchodného styku	89
Nevyfakturované dodávky	<u>6</u>
Spolu	<u><u>95</u></u>

Rozdelenie na krátkodobú a dlhodobú časť je uvedené v bode 22.

Všetky závazky sú v lehote splatnosti.

12. Emitované dlhopisy

Spoločnosť eviduje emitované dlhopisy v nasledovnej štruktúre:

v tis. eur		Pôvodná mena emisie	Nominálna hodnota emisie v pôvodnej mene v tisícoch	Efektívna úroková miera v %	Zostatková hodnota 31. december 2015
Typ	ISIN				
Na doručiteľa	SK4120010836 séria 01	EUR	41 230	4,71	40 776
Spolu					40 776

Dlhopisy s názvom „Dlhopis EPH 4,20/2018“ s identifikačným kódom ISIN SK4120010836 séria 01 boli vydané dňa 29. júna 2015 s nominálnou hodnotou emisie 9 794 tis. eur. Menovitá hodnota každého dlhopisu je 1 000 eur. Do 31. decembra 2015 sa vydalo ďalších 31 436 ks dlhopisov v nominálnej hodnote 31 436 tis. eur. Predpokladaný objem emisie je 75 000 tis. eur. Lehota verejnej ponuky ako aj primárneho predaja (upisovania) potrvá do 21. júna 2016. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou 4,20% p.a., pričom celková nominálna hodnota emisie je splatná 29. júna 2018. Dlhopisy boli prijaté a sú obchodované na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

Zábezpeka

Na zabezpečenie vydaných dlhopisov vydala spoločnosť Energetický a priemyslový holding, a.s. finančnú záruku, v ktorej sa bezpodmienečne a neodvolateľne zaručuje každému majiteľovi dlhopisov, že v prípade, kedy spoločnosť z akéhokoľvek dôvodu nesplní riadne a včas akýkoľvek svoj záväzok vo vzťahu k akémukoľvek dlhopisu, zaplatí v súlade s Emisnými podmienkami na výzvu majiteľa dlhopisov takúto čiastku v plnej výške a v príslušnej mene, a to najneskôr do desiatich dní od doručenia výzvy majiteľa dlhopisov ručiteľovi.

Rozdelenie na krátkodobú a dlhodobú časť je uvedené v bode 22.

13. Ostatné záväzky

	31.12.2015 tis. eur
Daňové záväzky	17
Výnosy budúcich období	3
Spolu	20

14. Základné imanie

	31.12.2015 tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške: K 17. februáru 2015	25
Stav k 31. decembru 2015	25

Upísané a splatené základné imanie k 31. decembru 2015 pozostáva z 10 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 2 500 eur za akciu, akcia znie na meno a má podobu listinného cenného papiera. Držitelia kmeňových akcií disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na kmeňovú akciu.

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

15. Rezervné fondy a výsledok hospodárenia

	Zisk za účtovné obdobie tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Spolu tis. eur
Vklad do zákonného rezervného fondu	-	3	3
Zisk za obdobie od 17. februára 2015 do 31. decembra 2015	2	-	2
Stav k 31. decembru 2015	2	3	5

(a) Zákonný rezervný fond

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

16. Náklady na služby

	Obdobie od 17.2.2015 do 31.12.2015 tis. eur
Auditorské a poradenské služby	(11)
Vedenie účtovníctva	(5)
Ostatné služby	(1)
Spolu	(17)

17. Úrokové náklady

	Obdobie od 17.2.2015 do 31.12.2015 tis. eur
Úrokové náklady	(803)
Spolu	(803)

18. Ostatné finančné náklady

Obdobie od 17.2.2015
do 31.12.2015
tis. eur

Finančné náklady – operácie s CP	(3)
Spolu	(3)

19. Úrokové výnosy

Obdobie od 17.2.2015
do 31.12.2015
tis. eur

Úrokové výnosy	803
Spolu	803

20. Ostatné finančné výnosy

Obdobie od 17.2.2015
do 31.12.2015
tis. eur

Ostatné finančné výnosy	20
Finančné výnosy – operácie s CP	3
Spolu	23

21. Daň z príjmov

31.12.2015
tis. eur

<i>Vykázaná vo výkaze ziskov a strát</i>	
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(2)
Odložená daň (bod 9 poznámok)	1
Daň z príjmov celkom	(1)

Daň je vypočítaná zo základu dane spoločnosti v danom roku použitím 22 %-nej sadzby.

Prevod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov je nasledovný:

	Daňový základ 2015 tis. eur	22% 2015 tis. eur
Zisk pred zdanením a teoretická daň z príjmov	<u>3</u>	<u>1</u>
Daň z príjmu vykázaná		<u><u>1</u></u>

22. Analýza doby splatnosti

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov k 31. decembru 2015 mala nasledovnú štruktúru:

	Menej ako 1 rok tis. eur	1 až 5 rokov tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	1 001	-	1 001
Finančný majetok	5	39 229	39 234
Pohľadávky z obchodného styku	676	-	676
Odložená daňová pohľadávka	1	-	1
Ostatný majetok	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>9</u>
Spolu	<u>1 692</u>	<u>39 229</u>	<u>40 921</u>
Záväzky			
Záväzky z obchodného styku	95	-	95
Emitované dlhopisy	5	40 771	40 776
Ostatné záväzky	<u>20</u>	<u>-</u>	<u>20</u>
Spolu	<u>120</u>	<u>40 771</u>	<u>40 891</u>

23. Reálne hodnoty

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

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov spoločnosti boli k 31. decembru 2015 nasledovné:

	Účtovná hodnota 31.12.2015 tis. eur	Reálna hodnota 31.12.2015 Úroveň 2 tis. eur
Finančný majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	1 001	1 001
Finančný majetok	39 234	39 234
Pohľadávky z obchodného styku	676	676
Spolu	40 911	40 911
Finančné záväzky		
Záväzky z obchodného styku	95	95
Emitované dlhopisy	40 776	40 964
Spolu	40 871	41 059

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

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

Pohľadávky z obchodného styku a úvery

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

Reálna hodnota poskytnutých úverov k 31. decembru 2015 sa výrazne nelíši od účtovnej hodnoty, keďže vplyv diskontovania nie je významný.

Záväzky z obchodného styku a emitované dlhopisy

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. Reálna hodnota emitovaných dlhopisov bola vypočítaná na základe predpokladaných budúcich diskontovaných výdajov 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.

24. Spriaznené osoby

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú akcionári materskej spoločnosti, spoločnosti ovládané akcionármi Spoločnosti, manažment Spoločnosti a spoločnosti ovládané manažmentom Spoločnosti.

(a) Akcionári

	31.12.2015
	tis. eur
Majetok	
Finančný majetok	39 234
Pohľadávky z obchodného styku	676
Ostatný majetok	6
Záväzky	
Ostatné záväzky	3
<i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i>	
Úrokové výnosy	803
Ostatné výnosy	23

Garancie so spriaznenými osobami

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2015 prijatú finančnú záruku od spriaznenej osoby (akcionára) vo výške 41 235 tis. Eur v súvislosti s vydanými dlhopismi, (pozri bod 12).

25. Podmieneny majetok a záväzky

Spoločnosť má nasledovné prijaté záruky (pozri bod 12):

	31.12. 2015
	tis. eur
Prijaté zábezpeky	41 235
Spolu	<u>41 235</u>

Vzhľadom na to, že mnohé 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.

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

Po 31. decembri 2015 nastali tieto udalosti:

- do dňa zostavenia účtovnej závierky bolo celkovo vydaných ďalších 18 000 ks dlhopisov v menovitej hodnote 18 000 tis. Eur.