

EPH Financing SK, a. s.

Účtovná zázvierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

k 31. decembru 2016

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016	3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2016	5
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2016	6
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2016	7

EPH Financing SK, a. s.
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016

	Poznámky	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	173	1 001
Pohľadávky z obchodného styku	8	5	676
Finančný majetok	6	9	5
Odložená daňová pohľadávka	9	2	1
Ostatný majetok	10	9	9
Krátkodobý majetok spolu		198	1 692
Finančný majetok	6	74 277	39 229
Dlhodobý majetok spolu		74 277	39 229
Majetok spolu		74 475	40 921
Závazky			
Závazky z obchodného styku	11	11	95
Emitované dlhopisy	12	18	5
Ostatné záväzky	13	14	20
Krátkodobé záväzky spolu		43	120
Emitované dlhopisy	12	74 398	40 771
Dlhodobé záväzky spolu		74 398	40 771
Závazky spolu		74 441	40 891
Vlastné imanie			
Základné imanie	14	25	25
Zákonný rezervný fond	15	3	3
Nerozdelený zisk minulých rokov	15	2	0
Komplexný výsledok hospodárenia za obdobie	15	4	2
Vlastné imanie priraditeľné osobám s kontrolným podielom na vlastnom imaní		34	30
Vlastné imanie spolu		34	30
Vlastné imanie a záväzky spolu		74 475	40 921

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 7 až 26, bola zostavená dňa 15. marca 2017:

.....
Pavel Horský
 člen predstavenstva

.....
Marek Spurný
 člen predstavenstva

.....
Ing. Monika Šandorová
 osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva
 a zostavenie účtovnej závierky

EPH Financing SK, a. s.**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci
31. decembra 2016**

	Poznámky	Rok končiaci 31.12.2016 tis. eur	Obdobie od 17.2.2015 do 31.12.2015 tis. eur
Náklady na služby	16	<u>(21)</u>	<u>(17)</u>
Prevádzkové náklady		<u>(21)</u>	<u>(17)</u>
Úrokové náklady	17	(3 214)	(803)
Ostatné finančné náklady	18	<u>(7)</u>	<u>(3)</u>
Finančné náklady		<u>(3 221)</u>	<u>(806)</u>
Úrokové výnosy	19	3 214	803
Ostatné finančné výnosy	20	<u>34</u>	<u>23</u>
Finančné výnosy		<u>3 248</u>	<u>826</u>
Zisk pred zdanením		6	3
Náklady na daň z príjmov	21	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>
Zisk po zdanení		4	2
Ostatné súčasti komplexného výsledku		<u>-</u>	<u>-</u>
Celkový komplexný výsledok za obdobie		<u><u>4</u></u>	<u><u>2</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 7 až 26 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

EPH Financing SK, a. s.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2016

v tis. eur

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Komplexný výsledok hospodárenia	Celkom	Nekontrolný podiel	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2016	25	3	0	2	30	0	30
Celkový komplexný výsledok za obdobie							
Rozdelenie výsledku hospodárenia	0	0	2	(2)	0	0	0
Zisk za obdobie	0	0	0	4	4	0	4
Stav k 31. decembru 2016	25	3	2	4	34	0	34

v tis. eur

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Komplexný výsledok hospodárenia	Celkom	Nekontrolný podiel	Vlastné imanie spolu
Stav k 17. februáru 2015	25	3	0	28	0	28
Celkový komplexný výsledok za obdobie						
Zisk za obdobie	0	0	2	2	0	2
Stav k 31. decembru 2015	25	3	2	30	0	30

Poznámky uvedené na stranách 7 až 26 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

EPH Financing SK, a. s.

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2016

		Rok končiaci 31.12.2016	Obdobie od 17.2.2015 do 31.12.2015
	Poznámky	tis. eur	tis. eur
Zisk pred zdanením a pred úrokmi		6	3
Zmeny pracovného kapitálu:			
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku		(84)	2
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok z obchodného styku		669	(7)
Zvýšenie stavu ostatného majetku		0	(10)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		(4)	5
Peňažné toky použité na/získané z prevádzkovej činnosti		581	(10)
Zaplatené úroky		(3 057)	(1 328)
Prijaté úroky		1 575	607
Výdavky na daň z príjmov		(2)	0
<i>Čisté peňažné toky použité na prevádzkovú činnosť</i>		<u>(897)</u>	<u>(728)</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Vklad do základného imania		0	25
Vklad do zákonného rezervného fondu		0	3
Príjmy z emitovaných dlhopisov		34 010	41 389
Výdavky na poskytnuté pôžičky		(33 941)	(39 847)
Príjmy z poskytnutých pôžičiek		0	159
<i>Čisté peňažné toky z finančných činností</i>		<u>69</u>	<u>1 729</u>
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(828)	1 001
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	7	<u>1 001</u>	<u>-</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	7	<u>173</u>	<u>1 001</u>

Poznámky uvedené na stranách 7 až 26 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2016

1. Všeobecné informácie

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

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

Identifikačné číslo: 48 048 003
Daňové identifikačné číslo: 2120006240

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

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2016 bola nasledujúca:

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

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 Mestským súdom v Prahe.

K 31. decembru 2016 bolo predstavenstvo zložené z týchto osôb:

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

K 31. decembru 2016 bola dozorná rada zložená z týchto osôb :

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

Počet zamestnancov Spoločnosti počas roka 2016 bol 0 (2015: 0). Členom štatutárneho orgánu, ani členom dozorných orgánov neboli v roku 2016 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (2015: žiadne).

Aktivity

Hlavnými činnosťami spoločnosti sú:

- poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2016

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

2. Výhodiská pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2016 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 2016 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 2016 do 31. decembra 2016.

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 2016.

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

Zostavenie účtovnej závierky 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 závierku sú zverejnené v Poznámke č. 3.

(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:

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2016

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).

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

(d) Porovnateľnosť údajov

Ako porovnateľné obdobie boli v účtovnej závierke k 31. decembru 2016 použité stavy k 31. decembru 2015 a pohyby za obdobie od 17. februára 2015 do 31. decembra 2015.

(e) Funkčná mena a mena prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré súfunkčnou 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 vyказuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku okrem položiek, ktoré sa vyказujú priamo vo vlastnom imaní.

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2016

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.

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.

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.

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2016

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.

(f) 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.

(g) 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.

(h) Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva

Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nenadobudli účinnosť

Štandardy, interpretácie štandardov a doplnenia, ktoré ešte nenadobudli účinnosť k 31. decembru 2016 a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky.

IFRS 9 Finančné nástroje (2014): Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne s určitými výnimkami. Úprava minulých období sa nevyžaduje a je dovolená iba v tom prípade, ak sú informácie k dispozícii bez spätného prehodnotenia. Skoršia aplikácia je dovolená.

Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie.

Hoci dovolené oceňovanie finančného majetku – umorovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) – je podobné ako v IAS 39, kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú významne odlišné.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatennej istiny.

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2016

Okrem toho, pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude (vrátane kurzových ziskov a strát) vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných FVOCI, sa výnosové úroky, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a prekvalifikujú sa do výkazu ziskov a strát pri vyradení.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“, čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka.

IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov – reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky.

Vyžadujú sa rozsiahle dodatočné zverejnenia o riadení rizík spoločnosti a jej zabezpečovacích aktivitách.

Spoločnosť neočakáva, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi: Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená. Vysvetlenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi ešte neboli prijaté Európskou úniou, ale IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi vrátane dátumu účinnosti IFRS 15 bol Európskou úniou už prijatý.

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázat výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázat vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo
- v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmluvy so zákazníkom.

Spoločnosť neočakáva, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku.

IFRS 16 Lízingy: Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená, ak spoločnosť aplikuje aj IFRS 15. Tento štandard ešte nebol prijatý Európskou úniou.

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2016

nájomov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a záväzok z lízingu. Majetok, ku ktorému je právo používania, sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízinguov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- líziny s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciiu,
- líziny, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket líziny).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

Spoločnosť neočakáva, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku.

Doplnenia k IFRS 2: Klasifikácia oceňovanie platieb na základe podielov. Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená. Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom, na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporiadaných peňažnými prostriedkami,
- transakcie na základe podielov vysporiadaných po zdanení daňou zrážkou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

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

Doplnenia k IFRS 4: Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy. Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Doplnenia sú reakciou na obavy súvisiace s implementáciou IFRS 9 pred implementovaním štandardu, ktorý má nahradiť IFRS 4 a ktorý vypracováva IASB. Doplnenia zavádzajú dve voliteľné riešenia. Jedným riešením je dočasná výnimka z IFRS 9, ktoré v podstate odkladá jeho aplikáciu pre niektorých poisťovateľov. Druhé riešenie je prístup k prezentácii tak, aby sa zmiernila volatilita, ktorá sa môže vyskytnúť, keby sa aplikoval IFRS 9 pred novým štandardom pre poistné zmluvy.

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 k 31. decembru 2016

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom. IASB ešte neurčil odkedy bude doplnenie účinné, ale skoršia aplikácia je dovolená.

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladajúci majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

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

Doplnenia k IAS 7: Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená. Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Doplnenia vyžadujú nové zverejnenia, ktoré umožňujú používateľom účtovnej závierky zhodnotiť zmeny v záväzkoch z finančných činností, vrátane zmien peňažnej a nepeňažnej povahy (ako je vplyv kurzových ziskov alebo kurzových strát, zmeny vyplývajúce zo získania alebo straty kontroly v dcérskej spoločnosti, zmeny reálnej hodnoty).

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

Doplnenia k IAS 12: Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám. Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená. Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Doplnenia objasňujú, ako a kedy účtovať o odloženej daňovej pohľadávke v určitých situáciách a vysvetľujú, ako má byť určený budúci zdaniteľný príjem pre zhodnotenie, či má byť odložená daňová pohľadávka vykázaná.

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

Doplnenie k IAS 40: Prevod investícií v nehnuteľnostiach. Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Doplnenia posilňujú princípy pre prevod do alebo z investícií v nehnuteľnostiach v IAS 40. Investície v nehnuteľnostiach a špecifikujú, že takýto prevod sa môže urobiť len vtedy, ak dochádza k zmene vo využití nehnuteľnosti. Na základe doplnení prevod je možný vtedy a len vtedy, ak došlo ku skutočnej zmene vo využití nehnuteľnosti, t. j. majetok spĺňa alebo prestal spĺňať definíciu investície v nehnuteľnostiach a existuje dôkaz o zmene vo využití nehnuteľnosti. Samotná zmena iba v úmysle manažmentu nie je pre takýto prevod postačujúca.

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 k 31. decembru 2016

IFRIC 22: Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku. Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Táto interpretácia ešte nebola prijatá Európskou úniou.

Interpretácia vysvetľuje, ako určiť deň uskutočnenia transakcie pre účely určenie výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladu alebo výnosu (alebo ich časti) a na odúčtovanie majetku nepeňažnej povahy alebo záväzku nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku v cudzej mene. Za týchto okolností dňom uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže majetok nepeňažnej povahy alebo záväzok nepeňažnej povahy, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia prinášajú 2 doplnenia 2 štandardov a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 a 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať retrospektívne.

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.

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2016

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

	31.12.2016	31.12.2015
	tis. eur	tis. eur
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	<u>74 286</u>	<u>39 234</u>
Spolu	<u>74 286</u>	<u>39 234</u>

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

	31.12.2016	31.12.2015
	tis. eur	tis. eur
Bežné účty v bankách	<u>173</u>	<u>1 001</u>
Spolu	<u>173</u>	<u>1 001</u>

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej zvierky k 31. decembru 2016

8. Pohľadávky z obchodného styku

	31.12.2016	31.12.2015
	tis. eur	tis. eur
Pohľadávky z obchodného styku	<u>5</u>	<u>676</u>
Spolu	<u>5</u>	<u>676</u>

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

Veková štruktúra pohľadávok k 31. decembru 2016 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

v tisícoch EUR

	31. decembra 2016		
	Nominálna hodnota	%	Opravná položka
Do splatnosti	5	100	0
Po splatnosti 1 až 30 dní	0	0	0
Po splatnosti 31 až 180 dní	0	0	0
Po splatnosti 181 až 365 dní	0	0	0
Po splatnosti viac ako 365 dní	0	0	0
	<u>5</u>	<u>100</u>	<u>0</u>

Veková štruktúra pohľadávok k 31. decembru 2015 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
	<u>676</u>	<u>100</u>	<u>0</u>

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

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2016

9. Odložená daňová pohľadávka

	31.12.2016
	tis. eur
<i>K 1. januáru 2016</i>	1
Cez výkaz ziskov a strát (bod 21 poznámok)	1
Vykázané do ostatných súčasti komplexného výsledku	<u>0</u>
K 31. decembru 2016	<u>2</u>
	31.12.2015
	tis. eur
<i>K 17. februáru 2015</i>	0
Cez výkaz ziskov a strát (bod 21 poznámok)	1
Vykázané do ostatných súčasti komplexného výsledku	<u>0</u>
K 31. decembru 2015	<u>1</u>

Odložená daňová pohľadávka je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby platnej od 1.1.2017 vo výške 21%.

10. Ostatný majetok

	31.12.2016	31.12.2015
	tis. eur	tis. eur
Náklady budúcich období	3	3
Príjmy budúcich období	<u>6</u>	<u>6</u>
Spolu	<u>9</u>	<u>9</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

	31.12.2016	31.12.2015
	tis. eur	tis. eur
Záväzky z obchodného styku	5	89
Nevyfakturované dodávky	<u>6</u>	<u>6</u>
Spolu	<u>11</u>	<u>95</u>

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

Všetky záväzky sú v lehote splatnosti.

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2016

12. Emitované dlhopisy

Spoločnosť eviduje emitované dlhopisy k 31. decembru 2016 v nasledovnej štruktúre:

v tis. eur		Pôvodná mena emisie	Nominálna hodnota emisie v pôvodnej mene v tisícoch	Efektívna úroková miera v %	Zostatková hodnota
Typ	ISIN				31. december 2016
Na doručiteľa	SK4120010836 séria 01	EUR	75 000	4,82	74 416
Spolu					74 416

Prehľad o emitovaných dlhopisoch k 31. decembru 2015:

v tis. eur		Pôvodná mena emisie	Nominálna hodnota emisie v pôvodnej mene v tisícoch	Efektívna úroková miera v %	Zostatková hodnota
Typ	ISIN				31. december 2015
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. K 31. decembru 2016 bolo vydaných 75 000 ks dlhopisov v nominálnej hodnote 75 000 tis. eur, čo predstavuje celý objem emisie (k 31. decembru 2015: vydaných 41 230 ks dlhopisov v nominálnej hodnote 41 230 tis. eur). 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

	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Daňové záväzky	11	17
Výnosy budúcich období	3	3
Spolu	14	20

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2016

14. Základné imanie

	31.12.2016
	tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške: K 1. januáru 2016	25
Stav k 31. decembru 2016	25
	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 (k 31. decembru 2015: 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

	Výsledok hospodárenia min. rokov tis. eur	Zisk za účtovné obdobie tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Spolu tis. eur
Stav k 1. januáru 2016	-	2	3	5
Rozdelenie výsledku hospodárenia	2	(2)	-	0
Zisk za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016	-	4	-	4
Stav k 31. decembru 2016	2	4	3	9

Prehľad za predchádzajúce účtovné obdobie:

	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

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej zvierky k 31. decembru 2016

(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

	Rok končiaci 31.12.2016 tis. eur	Obdobie od 17.2.2015 do 31.12.2015 tis. eur
Audítorské a poradenské služby	(15)	(11)
Vedenie účtovníctva	(6)	(5)
Ostatné služby	0	(1)
Spolu	(21)	(17)

17. Úrokové náklady

	Rok končiaci 31.12.2016 tis. eur	Obdobie od 17.2.2015 do 31.12.2015 tis. eur
Úrokové náklady	(3 214)	(803)
Spolu	(3 214)	(803)

Úrokové náklady sa týkajú vydaných dlhopisov. Informácie o dlhopisoch sú uvedené v bode 12.

18. Ostatné finančné náklady

	Rok končiaci 31.12.2016 tis. eur	Obdobie od 17.2.2015 do 31.12.2015 tis. eur
Finančné náklady – operácie s CP	(7)	(3)
Spolu	(7)	(3)

19. Úrokové výnosy

	Rok končiaci 31.12.2016 tis. eur	Obdobie od 17.2.2015 do 31.12.2015 tis. eur
Úrokové výnosy	3 214	803
Spolu	3 214	803

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2016

20. Ostatné finančné výnosy

	Rok končiaci 31.12.2016 tis. eur	Obdobie od 17.2.2015 do 31.12.2015 tis. eur
Ostatné finančné výnosy	27	20
Finančné výnosy – operácie s CP	<u>7</u>	<u>3</u>
Spolu	<u>34</u>	<u>23</u>

21. Daň z príjmov

	Rok končiaci 31.12.2016 tis. eur	Obdobie od 17.2.2015 do 31.12.2015 tis. eur
<i>Vykázaná vo výkaze ziskov a strát</i>		
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(3)	(2)
Odložená daň (bod 9 poznámok)	<u>1</u>	<u>1</u>
Daň z príjmov celkom	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>

Daň je vypočítaná zo základu dane spoločnosti v danom roku použitím 22 %-nej sadzby. Od 1. januára 2017 sa mení sadzba dane z príjmov na 21%, ktorá bola použitá na výpočet odloženej dane.

Prevod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov k 31.12.2016 je nasledovný:

	Daňový základ 31.12.2016 tis. eur	22% 31.12.2016 tis. eur
Zisk pred zdanením a teoretická daň z príjmov	6	1
Daňovo neuznané náklady	9	2
Nezdaniteľné príjmy	<u>(6)</u>	<u>(1)</u>
Daň z príjmu vykázaná		<u>2</u>

Prevod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov k 31.12.2015 je nasledovný:

	Daňový základ 31.12.2015 tis. eur	22% 31.12.2015 tis. eur
Zisk pred zdanením a teoretická daň z príjmov	<u>3</u>	<u>1</u>
Daň z príjmu vykázaná		<u>1</u>

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2016

22. Analýza doby splatnosti

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov k 31. decembru 2016 mala nasledovnú štruktúru:

	Menej ako 1 rok tis. eur	1 až 5 rokov tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	173	-	173
Finančný majetok	9	74 277	74 286
Pohľadávky z obchodného styku	5	-	5
Odložená daňová pohľadávka	2	-	2
Ostatný majetok	9	-	9
Spolu	198	74 277	74 475
Závazky			
Závazky z obchodného styku	11	-	11
Emitované dlhopisy	18	74 398	74 416
Ostatné záväzky	14	-	14
Spolu	43	74 398	74 441

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	9	-	9
Spolu	1 692	39 229	40 921
Závazky			
Závazky z obchodného styku	95	-	95
Emitované dlhopisy	5	40 771	40 776
Ostatné záväzky	20	-	20
Spolu	120	40 771	40 891

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2016

23. Reálne hodnoty

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

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov spoločnosti boli k 31. decembru 2016 nasledovné:

	Účtovná hodnota 31.12.2016 tis. eur	Reálna hodnota 31.12.2016 Úroveň 2 tis. eur
<i>Finančný majetok</i>		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	173	173
Finančný majetok	74 286	74 696
Pohľadávky z obchodného styku	5	5
Spolu	74 464	74 874
<i>Finančné záväzky</i>		
Záväzky z obchodného styku	11	11
Emitované dlhopisy	74 416	74 864
Spolu	74 427	74 875

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
<i>Finančný majetok</i>		
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
<i>Finančné záväzky</i>		
Záväzky z obchodného styku	95	95
Emitované dlhopisy	40 776	40 964
Spolu	40 871	41 059

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej zvierky k 31. decembru 2016

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 k 31. decembru 2016 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 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.

24. 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

	31.12.2016	31.12.2015
	tis. eur	tis. eur
<i>Majetok</i>		
Finančný majetok	74 286	39 234
Pohľadávky z obchodného styku	5	676
Ostatný majetok	6	6
<i>Záväzky</i>		
Ostatné záväzky	3	3
<i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i>	31.12.2016	31.12.2015
	tis. eur	tis. eur
Úrokové výnosy	3 214	803
Ostatné výnosy	34	23

Garancie so spriaznenými osobami

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2016 prijatú finančnú záruku od spriaznenej osoby (akcionára) vo výške 75 019 tis. eur (k 31. decembru 2015: 41 235 tis. eur) v súvislosti s vydanými dlhopismi, (pozri bod 12).

Kľúčovému manažmentu neboli poskytnuté žiadne významné platby alebo výhody.

EPH Financing SK, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2016

25. Podmieneny majetok a záväzky

Spoločnosť má nasledovné prijaté záruky (pozri bod 12):

	31.12.2016	31.12.2015
	tis. eur	tis. eur
Prijaté zábezpeky	75 019	41 235
Spolu	75 019	41 235

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 2016 nastali tieto udalosti:

- Spoločnosť 28.2.2017 vydala ďalšie dlhopisy s názvom „Dlhopis EPH 3,50/2020“ s identifikačným číslom ISIN SK4120012600, menovitá hodnota každého dlhopisu je 1 000 eur. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou 3,50% p.a., pričom celková nominálna hodnota emisie je splatná 28. augusta 2020. Do dňa zostavenia účtovnej závierky bolo celkovo vydaných 10 000 ks dlhopisov v menovitej hodnote 10 000 tis. eur,
- v marci 2017 Spoločnosť poskytla úver akcionárovi zo získaných prostriedkov z dlhopisov.