





VÝROČNÁ SPRÁVA 2016

ANNUAL REPORT 2016



Žilinská
teplotárska

OBSAH

05 PROFIL SPOLOČNOSTI

05 Predmet podnikania spoločnosti

06 ŠTATUTÁRNE A DOZORNÉ ORGÁNY SPOLOČNOSTI A MANAŽMENT SPOLOČNOSTI

06 Prihovor predsedu predstavenstva spoločnosti

07 Zloženie štatutárnych a dozorných orgánov spoločnosti

08 Organizačná štruktúra spoločnosti

09 Stav a štruktúra zamestnancov k 31. 12. 2016

10 OBCHODNÉ, TECHNICKÉ A EKONOMICKÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

10 Hlavné ukazovatele predaja a obchodnej stratégie spoločnosti

11 Rozvoj a obnova

12 Opravy

12 Výrobná základňa

13 Elektrická energia

14 Životné prostredie a ekológia

15 Integrovaná prevencia a kontrola znečisťovania životného prostredia

15 Ochrana vôd, nakladanie s chemickými látkami

16 Ochrana ovzdušia

17 Emisie znečisťujúcich látok

17 Produkcia CO₂

17 Integrovaný systém manažérstva

18 Vývoj majetku spoločnosti

19 Ekonomická a finančná analýza spoločnosti

20 Pohľadávky a záväzky z obchodného styku

21 Predpokladaný budúci vývoj a významné priority spoločnosti

23 VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

25 SÚVAHA - AKTÍVA A PASÍVA

28 POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK 2016 A PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

58 STANOVISKO AUDÍTORA K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. PROFIL SPOLOČNOSTI

Žilinská teplárenská, a. s., je dominantným producentom tepelnej energie v meste Žilina. Spomedzi teplární je treťou najväčšou v krajine a teplo dodáva za jednu z najnižších cien z porovnateľných zdrojov na Slovensku.

Žilinská teplárenská, a. s., vznikla ako samostatný právny subjekt k 1. 1. 2002 na základe rozhodnutia vlády SR č. 686 zo dňa 18. 7. 2001 o transformácii elektroenergetiky odčlenením od bývalého podniku SSE, a. s. Žilina. Teplo pre obyvateľov mesta a priemyselný sektor však dodáva už 50 rokov. Počas svojej existencie prešla viacerými zmenami a dnes je z nej dynamická spoločnosť s množstvom skúseností, modernou technológiou a efektívnymi výrobnými procesmi. V súčasnosti má 150 priamych zákazníkov a nepriamo dodáva teplo cez bytové družstvá do cca 20 000 bytových jednotiek. Svojim zákazníkom dodáva tepelnú energiu v požadovaných stabilných parametroch prostredníctvom horúcovodného a parovodného systému s celkovou dĺžkou 74 km. Svoje investičné zámery spoločnosť orientuje na zvýšenie intenzifikácie a efektívnosti výroby s dôrazom na ekologické požiadavky a ochranu životného prostredia. Celková technologická kapacita zahŕňa tri kotly po 75 t/hod a jeden 125 t/hod, dva turbogenerátory 12 MW, jeden 24 MW a točivú redukciu s výkonom 0,768 MW. Ročne, v závislosti od klimatických podmienok, vyrobí v kombinovanej výrobe s elektrickou energiou od 2 300 do 2 500 TJ tepelnej energie.

Hlavným cieľom spoločnosti je zabezpečovať pre svojich zákazníkov plynulú a spoľahlivú dodávku tepla a elektrickej energie. Pri hľadaní optimálnej cesty ku skvalitneniu výroby energie spoločnosť sleduje moderné trendy vo výrobe, kontinuálne modernizuje technologické zariadenia, uplatňuje najlepšie metódy riadenia a minimalizuje vplyvy na životné prostredie.

Spoločnosť je držiteľom certifikátu na integrovaný systém manažérstva, ktorý v sebe zahŕňa systém manažérstva kvality v zmysle normy STN EN ISO 9001: 2008, systému environmentálneho manažérstva v zmysle STN EN ISO 14001: 2004 a systému manažérstva bezpečnosti práce podľa OHSAS 18001 : 2007.

Pre svojich odberateľov spoločnosť zabezpečuje tepelnú energiu v požadovanej kvalite za cenu, ktorá si udržiava primeranú úroveň a v konkurencii trhu je vysoko atraktívna.

Najdôležitejšie ciele spoločnosti:

- zabezpečenie kvalitných služieb a plnenie požiadaviek zákazníkov a zainteresovaných strán,
- kontinuálny proces modernizácie sústavy centrálného zásobovania teplom s dôrazom na znižovanie vplyvu



výrobného procesu na životné prostredie,

- zvyšovanie účinnosti kogeneračného cyklu premeny energie.

PREDMET PODNIKANIA SPOLOČNOSTI:

- nákup, rozvod a odbyt elektriny a tepla, vrátane poskytovania služieb súvisiacich s dodávkou, odberom alebo používaním elektriny a tepla
- elektroenergetika – výroba a dodávka elektriny
- zásobovanie teplom – výroba a rozvod tepla
- poradenská služba v energetike
- elektroinštalácie
- revízie elektrických zariadení a sietí
- odborné prehliadky a skúšky plynových zariadení
- oprava a údržba plynových zariadení
- odborné prehliadky, odborné skúšky tlakových zariadení
- údržba, oprava tlakových zariadení
- oprava, údržba vyhradených elektrických zariadení
- montáž, rekonštrukcia a údržba vyhradených technických zariadení – tlakových
- zámočníctvo
- kovoobrábanie
- obchodná činnosť v rozsahu voľných živností
- ubytovacie služby (ubytovne)
- prenájom podnikových rekreačných zariadení
- výdaj dovezenej stravy
- prenájom nehnuteľností
- sprostredkovateľská činnosť v rozsahu voľných živností
- sprostredkovanie dopravy

2. ŠTATUTÁRNE A DOZORNÉ ORGÁNY SPOLOČNOSTI A MANAŽMENT



Príhovor predsedu predstavenstva

Vážení zákazníci a obchodní partneri,

v čase písania výročnej správy oslavuje žilinská tepláreň svoje významné výročie. Po prvýkrát spustila výrobu v roku 1967 a za päťdesiat rokov svojej existencie sa z uholnej teplárne stala moderná spoločnosť. Dnes ako tretia najväčšia tepláreň na Slovensku s inštalovaným tepelným výkonom 274 MW a elektrickým výkonom 50 MW patrí zároveň medzi tie najekologickejšie v krajine. Ročne vyrobí od 2 000 do 2 300 TJ tepelnej energie, ktorú dodáva do 260-tich odberných miest a prostredníctvom správcovských spoločností zásobuje teplom viac ako 20-tisíc bytových jednotiek. Celkovo pokrývame 50% tepelnej potreby na území mesta Žilina a svojim odberateľom už niekoľko rokov dodávame teplo za jednu z najnižších cien v rámci krajiny.

Rok 2016 považujem za dôležitý míľnik v histórii spoločnosti, ktorý sa niesol v duchu celkovej stabilizácie a zefektívnenia výroby. Úspešne sme zavŕšili niekoľko rokov trvajúcu modernizáciu, ktorá vyplynula jednak z prevádzkového stavu dožívajúcich technológií, ako aj z ďalšej ekologizácie, ku ktorej nás neviaže len európska legislatíva, ale aj naša spoločenská zodpovednosť vo vzťahu k životnému prostrediu. Objem investícií, ktoré sme za ostatné roky vložili do ekologizácie prevádzky, sa blíži k sume 40 miliónov eur a značnú časť tejto sumy sme hradili s využitím prostriedkov poskytovaných z EÚ. Niekoľkoročné úsilie sa vyplatilo a zrealizovanými

opatreniami sme zabezpečili splnenie emisných limitov platných od 1. 1. 2016.

V našom úsilí sme nepoľavili a v ekologizačných a rozvojových aktivitách sme pokračovali aj v roku 2016. Z tých najdôležitejších spomeniem, že sme boli úspešní pri získaní ďalšieho nenávratného finančného príspevku z eurofondov vo výške 55 % z oprávnených nákladov na modernizáciu technológie odľučovacieho zariadenia pre zníženie emisií tuhých znečisťujúcich látok.

Z pohľadu efektívnosti distribúcie vyrobeného tepla je strategicky dôležitá modernizácia rozvodov tepla spočívajúca v prechode z pary na horúcu vodu v územiach, kde charakter spotreby je prevažne kúrenársky a nie je potrebná para na technologické účely. Ide o jeden z najväčších projektov v novodobej histórii teplárne a najzložitejší, aký sa kedy v spoločnosti realizoval. Samotná príprava projektu trvá už vyše dvoch rokov a zahŕňa výmenu potrubných rozvodov v celom meste. Projekt je rozdelený na viac etáp a v rámci pripravovanej rekonštrukcie plánujeme počas troch rokov zrekonštruovať viac ako 25 km zastaraných potrubí. Keďže ide o mimoriadne finančne náročnú akciu, nevyhnutnou podmienkou pre jej realizáciu je získanie nenávratného finančného príspevku.

Intenzívne sme napredovali aj v príprave projektu „Nový zdroj“ s využitím alternatívnych palív, čo by znamenalo zníženie závislosti teplárne od fosílnych palív, diverzifikáciu palivovej základne a zníženie uhlíkovej stopy.

Nemalú pozornosť sme venovali riešeniu na ukončenie naplavovania popolčeka na odkalisko v Rosine bez navýšenia prevádzkových nákladov v porovnaní s doterajšou praxou. Naším cieľom je popolček spracovať tzv. „suchou alebo mokrou cestou priamo v teplárni“ a spolu so škvarou a energosádrovcom zabezpečiť ich ďalšie využitie v priemyselnej výrobe, vrátane ich využitia ako materiállovej zložky na rekultiváciu samotného odkaliska. Na projekte rekultivácie aktívne pracujeme tak, aby bol v roku 2017 pripravený.

Po pri realizácii spomínaných aktivít sme počas celého roka zabezpečovali bezpečnú a spoľahlivú dodávku, neprerušenú žiadnymi viacdňovými odstávkami dodávok tepla. S cieľom zabezpečiť nové obchodné príležitosti a znižovať tak vplyvy opatrení vykonávaných s cieľom úspor energie na strane spotreby sme sa zameriavali aj na získavanie nových odberateľov a súvisiace rozširovanie tepelných rozvodov.

Z pohľadu hospodárenia môžeme konštatovať uspokojivé výsledky. Podarilo sa nám mierne prekročiť

plánovaný zisk a už štvrtý rok po sebe držíme pre našich odberateľov cenu tepla na rovnakej úrovni.

Vzhľadom k naznačeným výzvam bude Žilinská teplárenská, a. s. aj v nasledujúcich rokoch opäť stáť pred neľahkými úlohami, ktoré bude musieť úspešne zvládnuť, aby zostala schopná efektívnej prevádzky a zachovala si konkurencieschopnosť, a to najmä vo vzťahu k obnoviteľným zdrojom, ktoré sú masívne podporované zo strany fondov Európskej únie. Som však presvedčený, že tak ako sa nám počas 50 rokov existencie teplárne darilo s úspechmi a dynamickým rozvojom prekonávať rôzne prekážky, aj počas nasledujúcich rokov si udržíme a upevníme pozíciu najekologickejšej teplárne na Slovensku, ktorá dodáva

teplo pre svojich odberateľov za jednu z najnižších cien v rámci Slovenskej republiky pri zachovaní priaznivých hospodárskych výsledkov.

V mene predstavenstva spoločnosti ďakujem akcionárovi spoločnosti, manažmentu a zamestnancom spoločnosti, ktorí svojou prácou prispeli k dobrým výsledkom a naplneniu stanovených cieľov. Ďalej ďakujem zákazníkom a dodávateľom za ich spoluprácu, ktorá pomohla k tomu, aby Žilinská teplárenská, a. s., uzavrela rok 2016 opätovne s kladným hospodárskym výsledkom.

Ing. František Pompura

predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

PREDSTAVENSTVO SPOLOČNOSTI

K 1. 1. 2016

Ing. Igor Stalmašek

predseda predstavenstva do 1. 11. 2016

Ing. Jaroslav Ondák

člen predstavenstva

Ing. Jozef Štrba

člen predstavenstva do 1.11.2016

PREDSTAVENSTVO SPOLOČNOSTI

K 31. 12. 2016

Ing. František Pompura

predseda predstavenstva od 2. 11. 2016

Ing. Jaroslav Ondák

člen predstavenstva

Ing. Miroslav Sipták

člen predstavenstva od 2. 11. 2016

DOZORNÁ RADA SPOLOČNOSTI

K 1. 1. 2016

Ing. František Holeša

predseda dozornej rady

Ing. Peter Funtík

člen dozornej rady do 3. 11. 2016

Ing. Vladimír Sagan

člen dozornej rady

DOZORNÁ RADA SPOLOČNOSTI

K 31. 12. 2016

Ing. František Holeša

predseda dozornej rady

JUDr. Naďa Vajdová

člen dozornej rady od 4. 11. 2016

Ing. Vladimír Sagan

člen dozornej rady

VRCHOLOVÝ MANAŽMENT SPOLOČNOSTI

K 1. 1. 2016

Ing. Igor Stalmašek

generálny riaditeľ do 6. 11. 2016

Ing. Jaroslav Ondák

riaditeľ úseku Ekonomika a financovanie

Ing. Viliam Mrvečka

riaditeľ úseku Výroba a technika

Ing. Marcel Hrobárik

manažér úseku Rozvoj, investície a ekológia

Ing. Milan Bada

manažér úseku Obchod

VRCHOLOVÝ MANAŽMENT SPOLOČNOSTI

K 31. 12. 2016

Ing. František Pompura

generálny riaditeľ od 22. 11. 2016

Ing. Miroslav Sipták

riaditeľ pre stratégiu a rozvoj

Ing. Jaroslav Ondák

riaditeľ úseku Ekonomika a financovanie

Ing. Viliam Mrvečka

riaditeľ úseku Výroba a technika

Ing. Igor Stalmašek

poradca generálneho riaditeľa

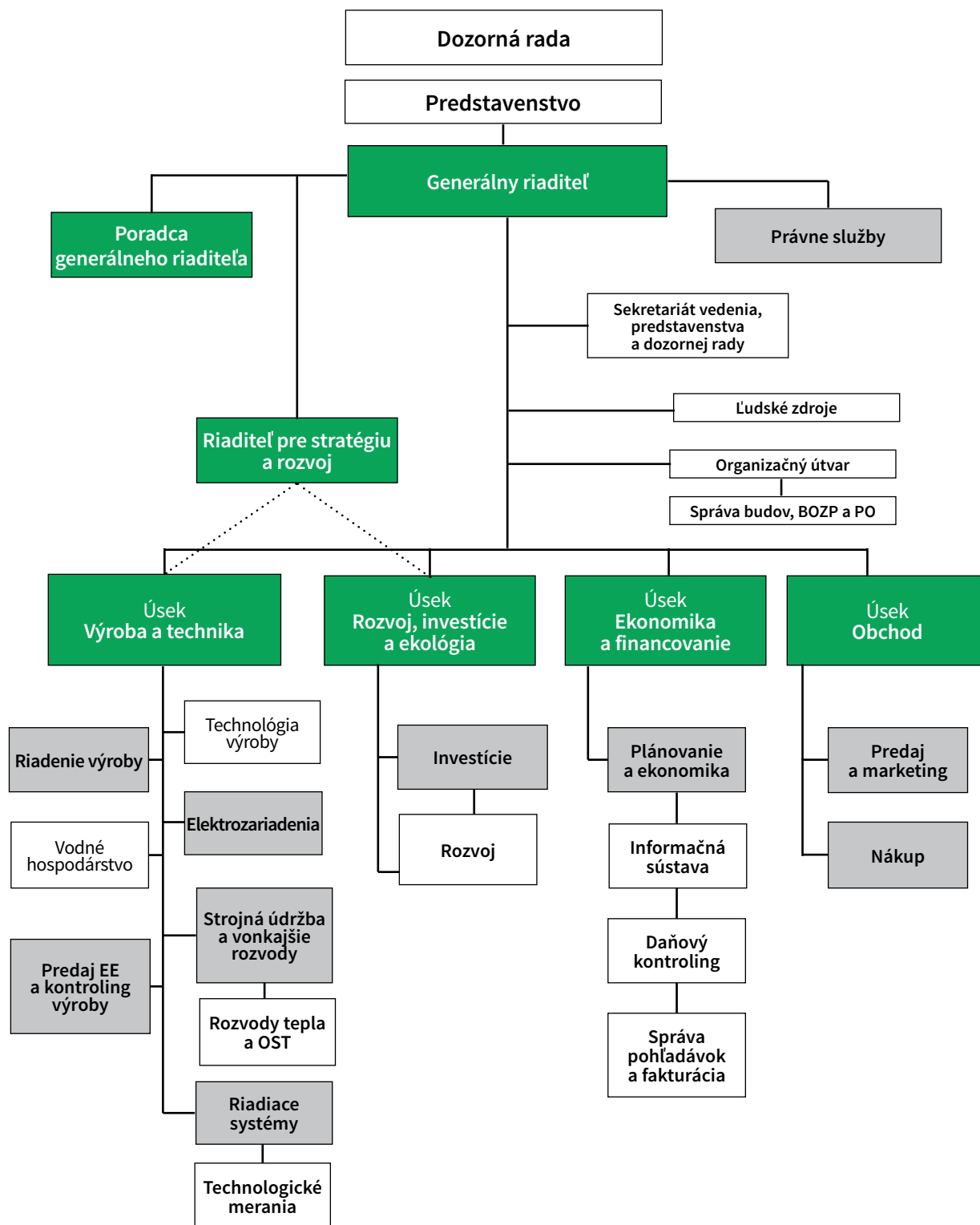
Ing. Marcel Hrobárik

manažér úseku Rozvoj, investície a ekológia

Ing. Milan Bada

manažér úseku Obchod

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SPOLOČNOSTI K 31. 12. 2016



STAV A ŠTRUKTÚRA ZAMESTNANCOV K 31. 12. 2016

	K 31.12.2015		K 31.12.2016	
		podiel v %		podiel v %
Podľa pohlavia				
Muži	165	88,7	171	88,1
Ženy	21	11,3	23	11,9
Spolu	186	100	194	100
Podľa dosiahnutého vzdelania				
Vysokoškolské	33	17,7	36	18,6
Bakalárske	1	0,5	2	1
Úplné stredné s maturitou	92	49,5	98	50,5
Stredné bez maturity	55	29,6	53	27,3
Základné	5	2,7	5	2,6
Spolu	186	100	194	100

Štruktúra zamestnancov ŽT, a. s., podľa veku							
K 31. 12. 2015							
Vek	do 25	25 - 30	30 - 40	40 - 50	50 - 60	60 - 65	Spolu
Muži	4	11	29	67	54	0	165
Ženy	0	1	3	8	9	0	21
Spolu	4	12	32	75	63	0	186
Podiel v %	2,2	6,5	17,2	40,3	33,8	0	100
K 31. 12. 2016							
Vek	do 25	25 - 30	30 - 40	40 - 50	50 - 60	60 - 65	Spolu
Muži	6	11	28	64	54	8	171
Ženy	1	0	3	7	10	2	23
Spolu	7	11	31	71	64	10	194
Podiel v %	3,6	5,6	16	36,6	33	5,2	100
Priemerný vek zamestnancov ŽT, a. s.						Rok 2015	45,4 roka
						Rok 2016	45,6 roka



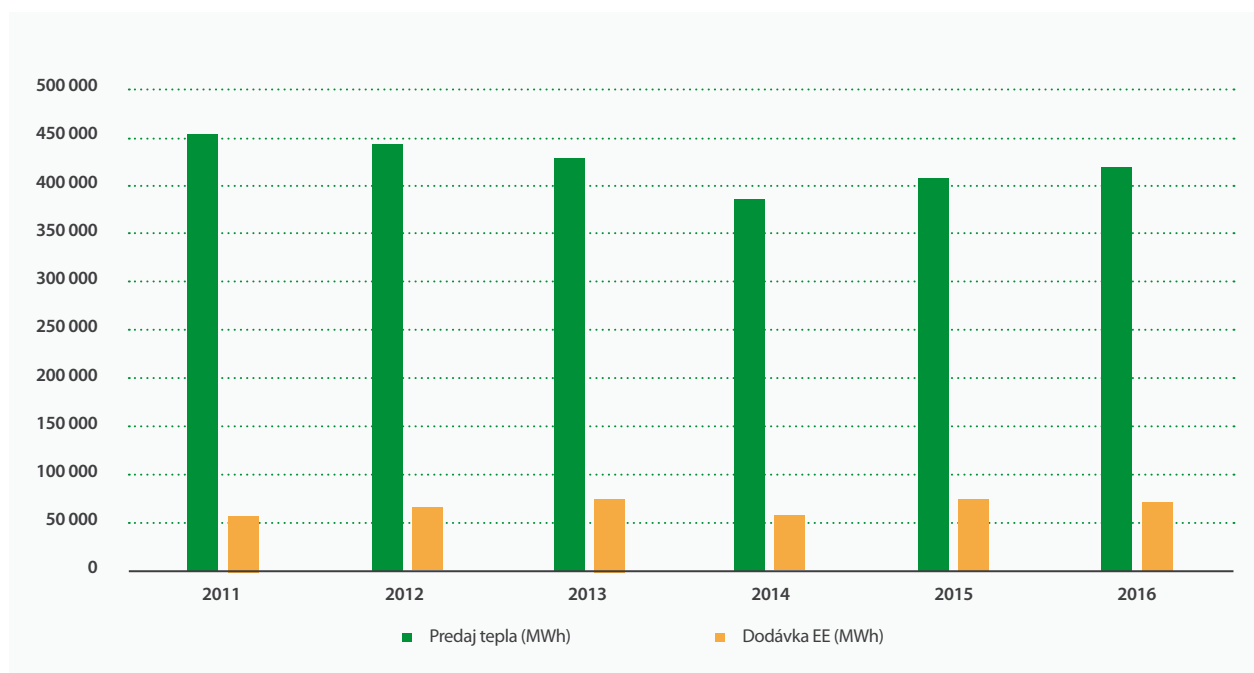
3. Obchodné, technické a ekonomické informácie o spoločnosti

Hlavné ukazovatele predaja a obchodnej stratégie spoločnosti

Hlavným cieľom obchodnej stratégie spoločnosti je dosiahnuť spokojnosť zákazníkov so službami spojenými s dodávkou tepla a elektriny pri akceptovateľnej cene tepla. Tento cieľ plníme vďaka aktívnej komunikácii a riadeniu vzťahov so zákazníkmi, maximálnemu zhodnoteniu tepla v prvotnom palive a zodpovednému prístupu k zabezpečeniu spoľahlivej práce ľudí a techniky. Objem predaja tepla aj elektriny výrazne ovplyvňujú tak klimatické podmienky, ako aj proces znižovania konečnej spotreby tepla u odberateľov implementáciou energetických opatrení.

Tabuľka č. 1: Teplo a EE dodané odberateľom v rokoch 2011 až 2016 v MWh

	r. 2011	r. 2012	r. 2013	r. 2014	r. 2015	r. 2016
Predaj tepla (MWh)	453 150	445 855	433 350	383 057	413 074	421 797
Dodávka EE (MWh)	57 735	66 420	68 299	57 119	76 660	71 683

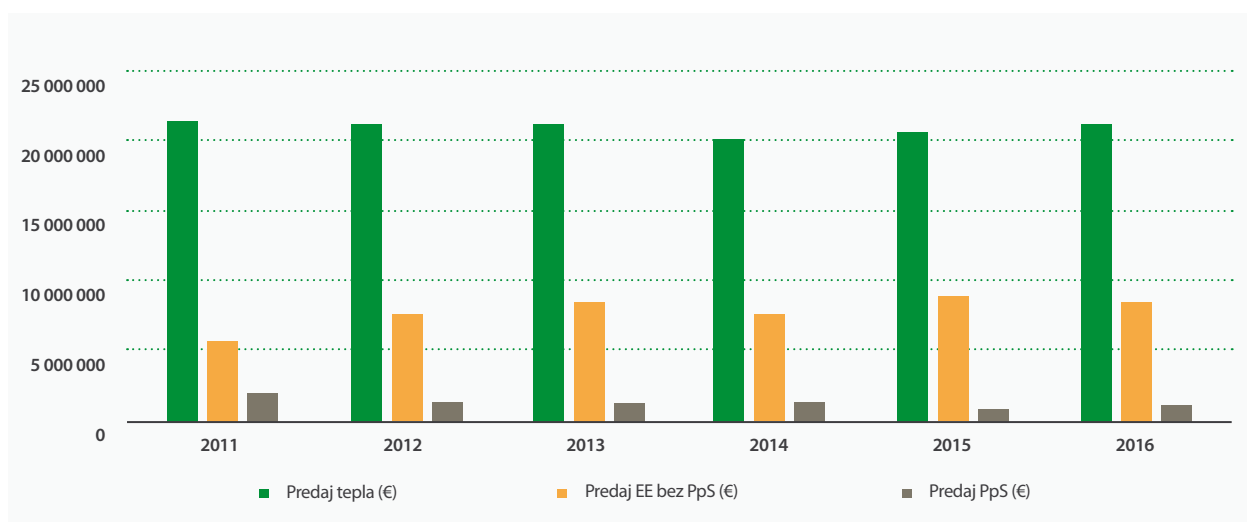


Spoločnosť v maximálnej miere využíva prednosti vysokoúčinnnej kombinovanej výroby tepla a elektrickej energie. Od roku 2007 poskytujeme aj podporné služby pri predaji elektrickej energie. V roku 2016 sme dosiahli kumulované tržby z predaja elektrickej energie vo výške 7 673 623 eur a tržby z podporných služieb vo výške 671 003 eur.

Predaj tepla bol v roku 2016 pozitívne ovplyvnený pripojením nových odberných miest, napojených v období rokov 2014 - 2016, pričom nedošlo k odpojeniu žiadneho z existujúcich odberateľov. Negatívne bol predaj ovplyvnený pokračujúcim trendom zatepľovania bytových domov a ostatnými úspornými opatreniami na strane spotreby. Z pohľadu ceny bola pre rok 2016 zachovaná cena na úrovni roku 2015. Zmenená bola poskytovaná zľava z 2,8 % fakturácie za teplo z variabilnej aj fixnej zložky pre rok 2015 na úroveň 1,0 % z fixnej zložky na rok 2016 pre odberateľov, ktorí dodržiavali platobnú disciplínu.

Tabuľka č. 2: Tržby za dodané teplo a EE odberateľom v rokoch 2011 až 2016 v eurách

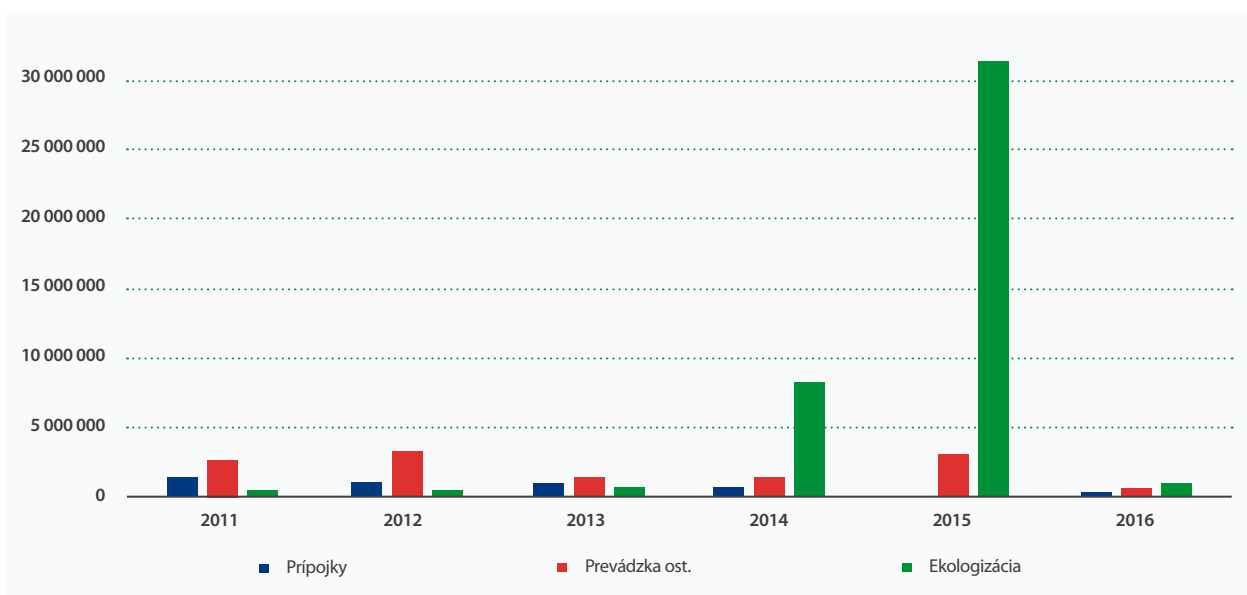
€	r. 2011	r. 2012	r. 2013	r. 2014	r. 2015	r. 2016
Predaj tepla (€)	21 045 695	20 910 869	21 091 231	20 166 317	20 471 595	20 657 287
Predaj EE bez PpS (€)	5 768 009	6 589 264	7 117 158	6 061 239	7 948 870	7 673 623
Predaj PpS (€)	1 452 584	1 080 694	869 839	775 728	549 634	671 003



ROZVOJ A OBNOVA

Prehľad oblasti investovania v rokoch 2011 až 2016

Roky	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Prípojky (€)	1 245 144	908 719	1 217 174	703 827	21 248	252 401
Prevádzka a ostatné (€)	2 192 480	2 673 332	1 489 634	1 418 551	2 895 287	317 111
Ekologizácia (€)	140 463	145 582	262 970	7 886 648	31 020 481	441 017
Spolu (€)	3 578 087	3 727 633	2 969 779	8 590 475	33 937 016	1 010 529



V roku 2016 z investičných akcií v oblasti prípojok bola zrealizovaná parná prípojka pre polyfunkčný objekt AKIN. Bolo vybavené stavebné povolenie pre HV prípojku pre objekt INDUSTRA. Pokračovali prípravné práce na akcii Stavebné úpravy rozvodov tepla – zmena média z parného na horúcovodné.

V rámci ekologizácie sa pokračovalo v príprave akcií Druhotné spracovanie popolčeka, Suchý odber popolčeka, Uzavretý chladiaci okruh a Nový zdroj. Pre akciu Modernizácia technológie EO boli získané finančné zdroje z Európskej Únie a začalo sa výberové konanie zhotoviteľa diela. Bola ukončená skúšobná prevádzka a začala kolaudácia akcie Denitrifikácia kotlov K1, K2 a K5.

V rámci prevádzky prebehlo odkúpenie pozemku pod 110 kV Transformátorom. Pokračovalo sa v Zriaďovaní vecného bremena pre spoločnosť KIA a Vysporiadani pozemkov pod odkaliskom.

Boli odkúpené pozemky pre akciu Rozšírenie parkoviska a vypracovaná projektová dokumentácia pre stavebné povolenie.

OPRAVY

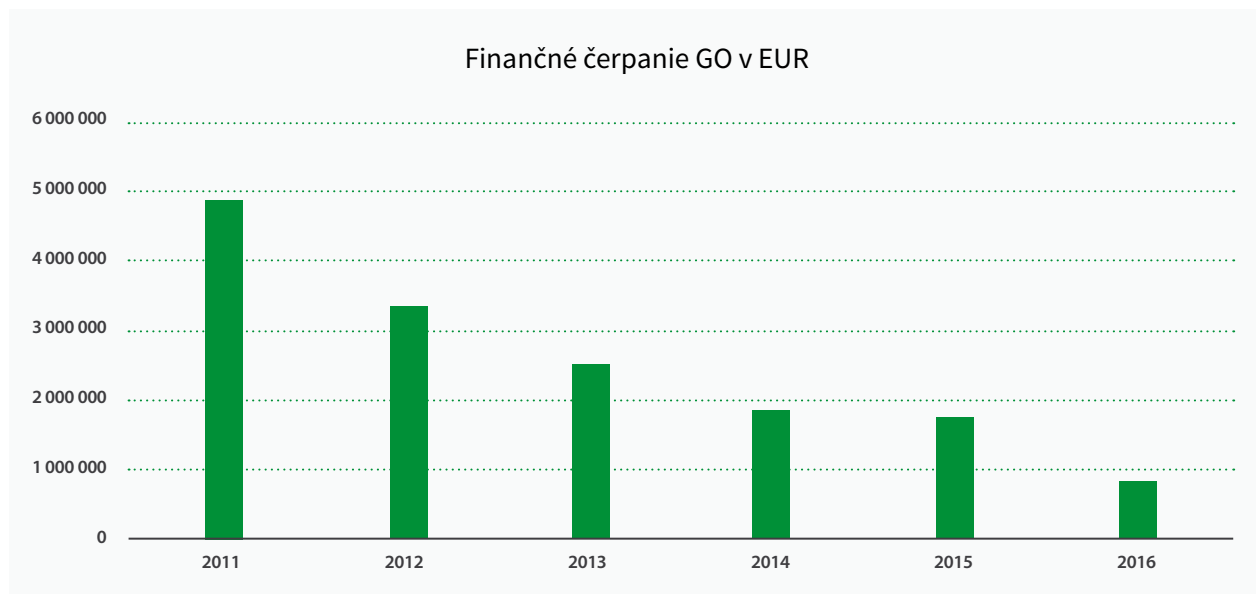
V roku 2016 bola zrealizovaná operatívna údržba vo výške 138 043 eur.

V rámci periodickej údržby bolo zrealizovaných viacero generálnych a bežných opráv z dôvodu zvýšenia spoľahlivosti výroby a zaistenia bezpečnosti práce a požiarnej ochrany v celkovej výške 495 186 eur. Boli zrealizované akcie: GO redukčno-chladiacej stanice RCHS 1/III, GO redukčno-chladiacej stanice RCHS 2/I, GO reaktorov č. 1, 2 – zahusťovač kalu, GO batérií a usmerňovača 24 V, GO železničnej vlečky – bez nových prechodov cez koľajnice, GO clonkových odvodnení TG 3 a bola dokončená GO TG 4.

V rámci strojnej údržby bolo čerpanie finančných nákladov vo výške 236 165 eur.

Celková výška finančných prostriedkov na BO GO bola vo výške 869 394 eur

Rok	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Finančné čerpanie GO (€)	4 886 739	3 395 347	2 463 152	1 923 548	1 844 373	869 394



VÝROBNÁ ZÁKLADŇA

Žilinská teplárenská, a. s., je situovaná vo východnej časti mesta Žilina, s dobrým napojením na železničný a cestný systém. Výroba je na báze kombinovanej výroby tepla a elektriny. Dodávka pre odberateľov je realizovaná v primárnom teplotnom médiu para a horúca voda. Základnými technologickými zariadeniami boli štyri vysokotlakové parné kotly, z toho tri na uhlie a jeden na zemný plyn, ktoré pracujú s prehriatou parou s menovitým tlakom 9,42 MPa a teplotou 535 °C. Plynový kotol K3 sa využíva aj ako teplá záloha zdroja, predovšetkým počas vykurovacieho obdobia, čím je zabezpečený

okamžitý štart a dodávka tepla pri výpadku a poruche prevádzkovaného uhoľného kotla. Kotel K4 bol vyradený z výrobného procesu 31. 12. 2015 na základe neplnenia emisných limitov a ukončenia povolenia na prevádzkovanie. Taktiež kotel OKP25 sa v roku 2016 nepodieľal na výrobe, keďže bol nahradený kotlom K3. Všetky kotly na uhlie sú plne plynofikované na zemný plyn, ktorý sa používa na zakurovanie kotlových jednotiek a stabilizáciu horenia v prípade nízkych výkonov. Celá produkcia spalín uhoľných kotlov prechádza cez elektroodlučovače a textilný filter za odsírením, čím boli zabezpečené emisné limity platné počas roku 2016. Produkcia elektrickej energie bola zabezpečovaná v troch protitlakových turbogenerátoroch TG1, TG2 a TG3 a na točivej redukcii TG4.

VÝKONY KOTLOV A TURBOGENERÁTOROV SÚ NASLEDOVNÉ:

Kotly:

K1, K2	58,3 MWt (75 th-1)
K3	63,7 MWt (75 th-1)
K5	97,5 MWt (125 th-1)

Turbogenerátory:

TG1, TG2	2 x 12 MWe
TG3	25 MWe
TG4	0,768 MWe



Charakteristika zdrojov pre výrobu tepla (menovitý výkon, palivo) a výroba v rokoch 2013 až 2016

Kotel	výkon (th-1)	palivo	výroba 2013 (GJ)	výroba 2014 (GJ)	výroba 2015 (GJ)	výroba 2016 (GJ)
K 1	75	HU, ZPN	785 674	473 980	586 700	808 712
K 2	75	HU, ZPN	436 609	729 613	631 727	618 102
K 3	75	ZP	-	-	-	17 305
K 4	75	HU, ZPN	155 645	274 275	401 521	vyradený
K 5	125	HU, ZPN	1 015 951	666 181	733 535	917 783
OKP 25	25	ZPN	84	5 433	6 946	vyradený
SPOLU	375	-	2 393 963	2 149 482	2 360 429	2 361 902

ELEKTRICKÁ ENERGIA

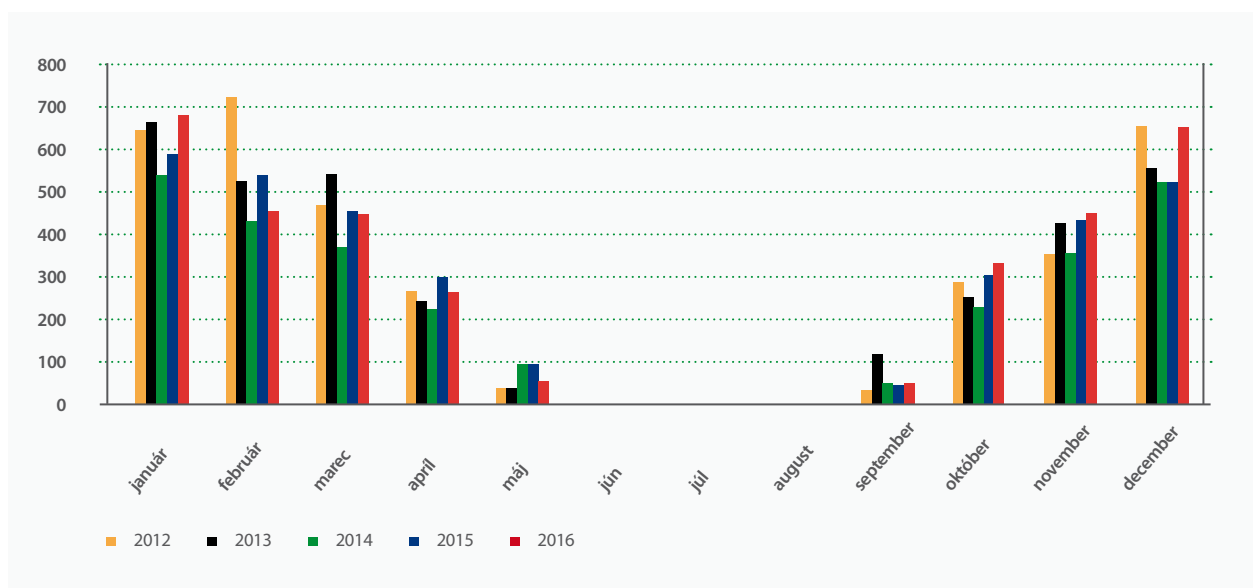
Spoločnosť dodávala silovú elektrickú energiu do siete SSE-D, a. s., s režimom prenesenej zodpovednosti za odchýlku na spoločnosť SSE, a.s. V roku 2016 sme poskytovali podporné služby pre spoločnosť SEPS, a.s., a to: SRV, TRV15MIN- a TRV15MIN+.

Charakteristika zdrojov pre výrobu elektrickej energie a výroba v rokoch 2013 až 2016

Turbogenerátor	Inštal. výkon (MWe)	výroba 2013 (MWh)	výroba 2014 (MWh)	výroba 2015 (MWh)	výroba 2016 (MWh)
TG 1	12	2 887	10 707	4 612	2 691
TG 2	12	34 964	21 511	17 591	19 241
TG 3	25	56 918	46 736	79 662	73 817
TG 4	0,768	5 386	5 677	4 563	4 835
SPOLU	49,768	100 156	84 631	106 427	100 584

Veľmi výstižne sa dá porovnať výroba v jednotlivých rokoch podľa skutočných dennostupňov tepla v Žiline, ktoré poskytujú obraz o potrebe vykurovania v lokalite na základe skutočných klimatických podmienok.

Dennostupne namerané v Žiline (D°)														Počet hodín vykurovania
	Január	Február	Marec	Apríl	Máj	Jún	Júl	August	September	Október	November	December	Spolu	
2012	644	721	467	266	40	0	0	0	34	286	352	656	3 466	4 952
2013	663	524	541	242	41	0	0	0	118	254	427	554	3 364	5 109
2014	540	431	369	225	96	0	0	0	49	228	357	522	2 818	4 955
2015	589	540	453	299	95	0	0	0	45	304	432	521	3 279	5 288
2016	671	448	444	255	59	0	0	0	51	336	443	650	3 357	5 157



Počet dennostupňov za určité časové obdobie charakterizuje klimatické podmienky. Čím sú klimatické podmienky náročnejšie, t. j. čím je vonku chladnejšie, tým je počet dennostupňov vyšší. Dennostupeň (°D) predstavuje rozdiel vnútornej teploty v byte (v priemere 20 °C) a priemernej vonkajšej teploty.

ŽIVOTNÉ PROSTREDIE A EKOLÓGIA

Žilinská teplárenská, a.s., vybudovaním integrovaného systému manažérstva deklarovala záujem o zlepšovanie environmentálneho správania našej spoločnosti a orientovanie rozvoja výrobnotechnickej základne na také technológie, ktoré znižujú negatívny vplyv na životné prostredie. Spoločnosť pokračovala v kontinuálnom procese modernizácie a ekologizácie sústavy centrálného zásobovania teplom a trvalom znižovaní dopadu výrobného procesu tepla na životné prostredie. Integrovaný systém manažérstva, v ktorom je implementovaná aj norma ISO 14 001 (Systém environmentálneho manažérstva), sa stal aktívnym nástrojom na sústavné zlepšovanie starostlivosti o životné prostredie.

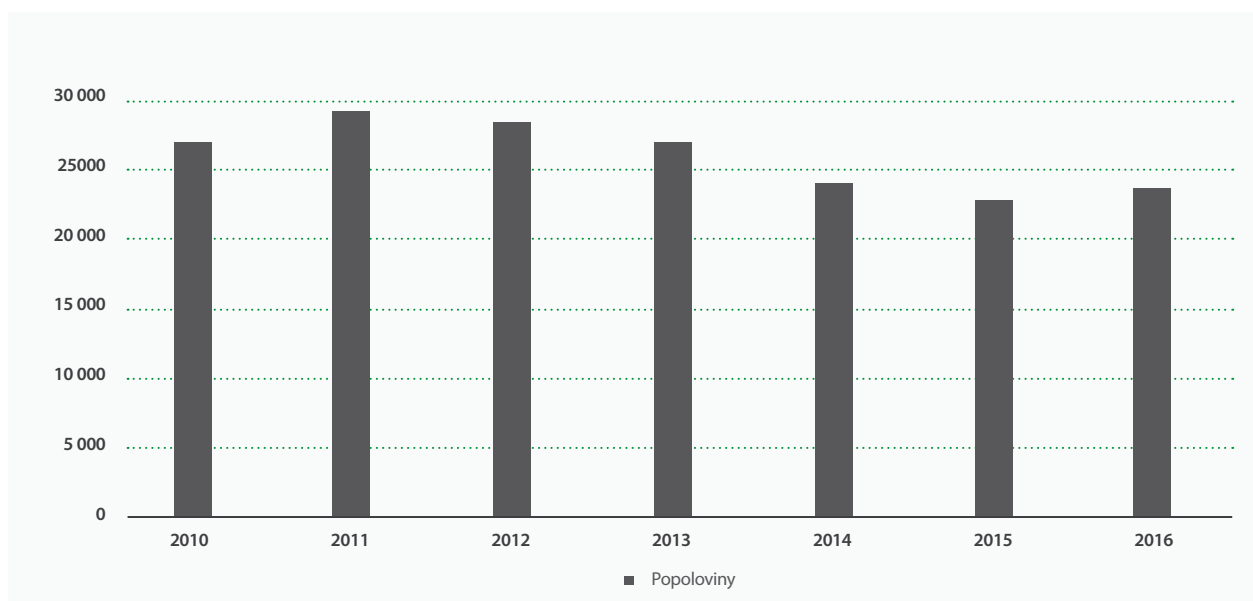


INTEGROVANÁ PREVENCIA A KONTROLA ZNEČIŠŤOVANIA ŽIVOTNÉHO PROSTREDIA

Odpadové hospodárstvo

Nosným produktom odpadového hospodárstva je produkcia popolčeka a škvary. Tieto odpady vznikajú po spaľovaní hnedého uhlia v uhoľných kotloch. Ukladajú sa na odkalisku, kde sú dopravované hydraulickou cestou. Ďalším produktom je od roku 2010 odpad, ktorý vzniká z odsírenia dymových plynov, tzv. energosádrovec. Tento odpad je likvidovaný oprávnenou organizáciou.

Produkcia popolovín:



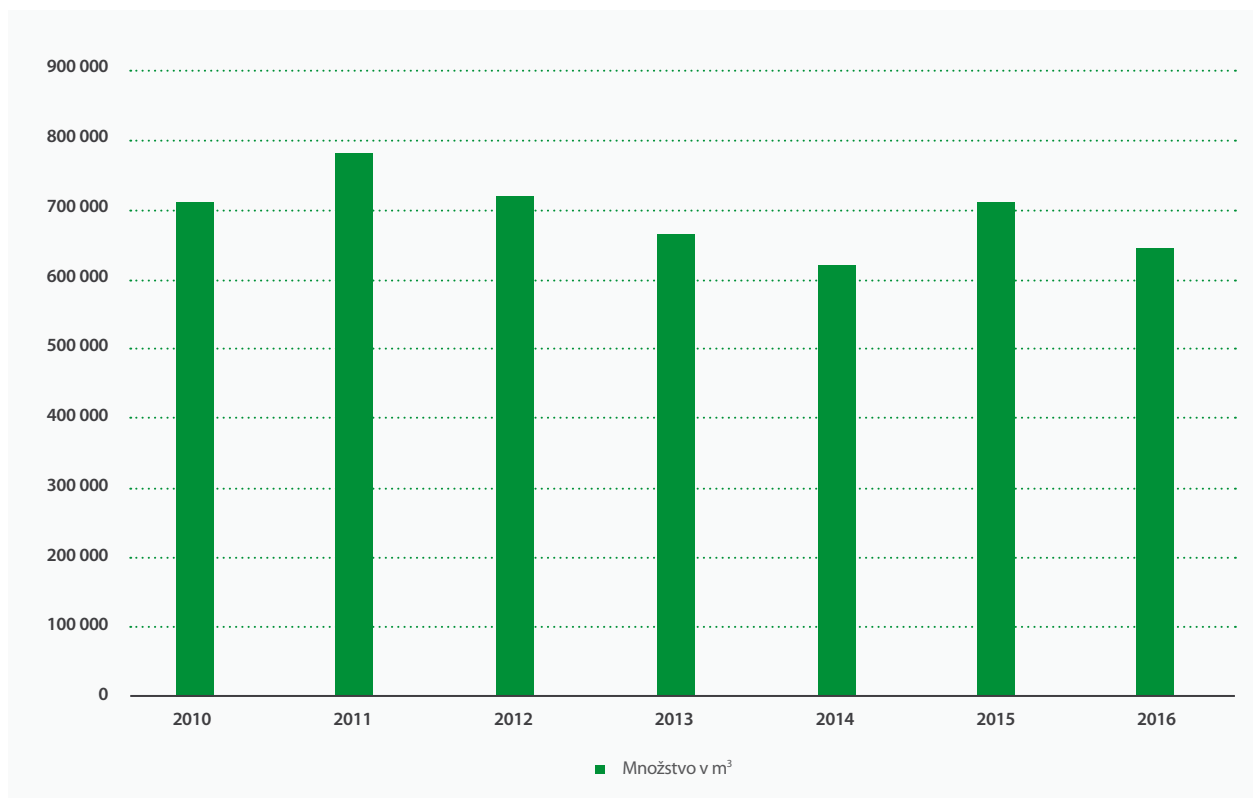
V oblasti ostatného odpadového hospodárstva sme nakladali s odpadmi podľa platnej legislatívy, čím sa minimalizoval ich nepriaznivý vplyv na životné prostredie. Spoločnosť je zaradená do triedeného zberu komunálneho odpadu na území mesta Žilina a má zavedený systém separovaného zberu PET fliaš, papiera, skla, obalov z papiera a obalov z plastov. Na likvidáciu nebezpečných odpadov má Žilinská teplárenská, a.s., uzatvorenú zmluvu s oprávnenou organizáciou.

OCHRANA VÔD, NAKLADANIE S CHEMICKÝMI LÁTKAMI

Žilinská teplárenská, a.s., odoberá technologickú vodu z rieky Váh. Na jej čerpanie a dopravu používa vlastnú čerpaciu stanicu vody a vlastné potrubie, ktorým je dopravovaná na ďalšiu chemickú úpravu, potrebnú na jej použitie vo výrobnom procese. Spoločnosť nakladala s vodami v zmysle zákona č. 364/2004 Z. z. (zákon o vodách) a taktiež podľa platného integrovaného povolenia, ktoré zahŕňa aj nakladanie s odpadovými vodami.



Množstvo odobratej vody z Váhu



OCHRANA OVZDUŠIA

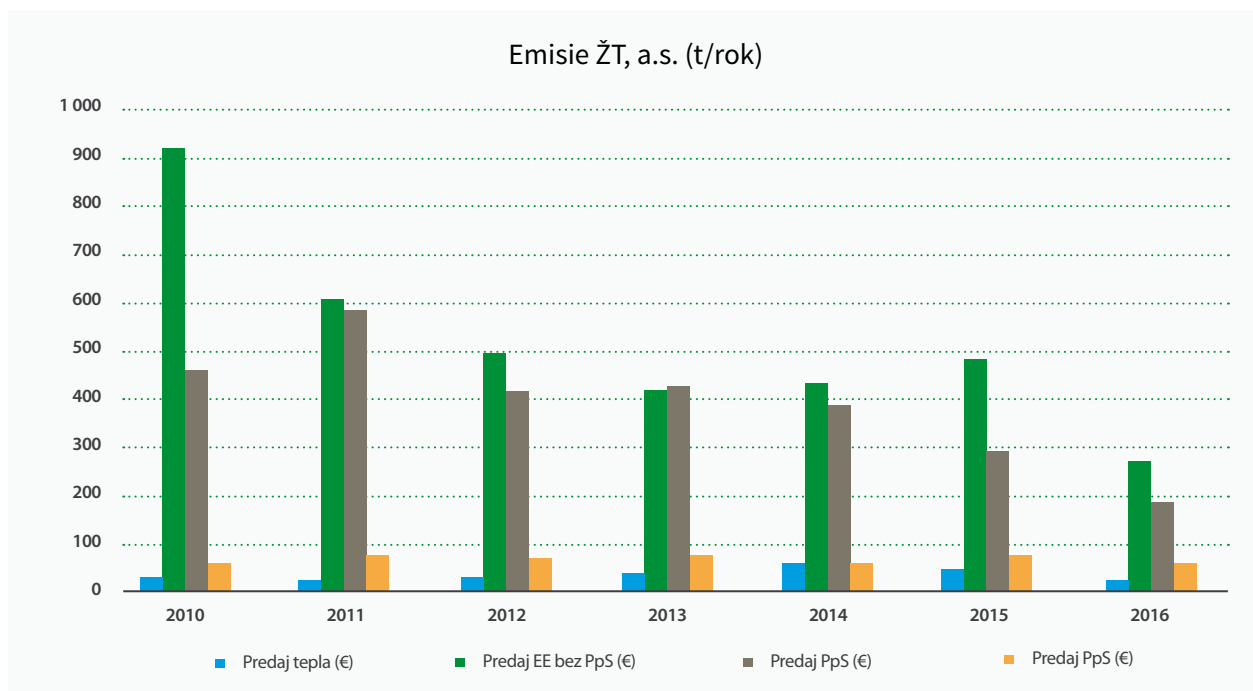
Hlavnou úlohou v oblasti ochrany ovzdušia je neustále znižovanie množstva emisií znečisťujúcich látok. Na dosiahnutie tohto cieľa bola v roku 2009 ukončená výstavba odsírovacieho zariadenia. Od roku 2011 odsírovacie zariadenie pracuje v trvalej prevádzke. Odsírovacie zariadenie znižovalo obsah SO_2 v spalinách, zabezpečovalo plnenie emisného limitu pod 250 mg/m^3 a prostredníctvom tkanivového filtra zároveň zabezpečovalo plnenie emisného limitu tuhých znečisťujúcich látok pod 25 mg/m^3 .

Z dôvodu zabezpečenia plnenia emisného limitu na oxidy dusíka spoločnosť ukončila v roku 2015 realizáciu projektu denitrifikačného zariadenia na kotloch K1, K2 a K5, na ktorý Ministerstvo životného prostredia pridelo nenávratný finančný príspevok vo výške 50 % z celkových investičných nákladov. Výstavba bola spojená aj s retrofitom kotlov tak, aby boli schopné plniť sprísnené emisné limity platné od roku 2016. Zariadenie bolo počas roka 2016 v skúšobnej prevádzke. Realizáciou tohto projektu bolo zabezpečené zníženie množstva emisií NO_x z pôvodnej koncentrácie 600 mg/m^3 na súčasných 200 mg/m^3 . Denitrifikácia je významným prínosom v oblasti ochrany ovzdušia a zlepšovania stavu ovzdušia v žilinskom regióne.

Ochrana ovzdušia je riadená zákonom č.137/2010 Z. z. a vyhláškou MŽP č. 410/2012 Z. z., ktorou sa sprísňujú emisné limity znečisťujúcich látok od roku 2016.



EMISIE ZNEČISŤUJÚCICH LÁTKOK



PRODUKCIA CO₂

V roku 2013 začalo tretie obchodovateľné obdobie 2013 – 2020, ktoré je charakterizované viacerými zmenami v systéme obchodovania s emisnými kvótami CO₂. Časť emisných kvót bude spoločnosti bezodplatne pridelená a časť emisných kvót pre tretie obchodovateľné obdobie 2013 – 2020 je potrebné nakúpiť na aukciách.

V roku 2016 vyprodukovala spoločnosť 248 398 t CO₂, z toho bolo bezodplatne pridelených 67 336 t CO₂. Zvyšná časť emisných kvót bola nakúpená na burze.

INTEGROVANÝ SYSTÉM MANAŽÉRSTVA

Integrovaný systém manažérstva (ISM) spoločnosti Žilinská teplárenská, a. s., ktorý bol zavedený v roku 2008 a 2009, integruje v sebe systémy:

- systém manažérstva kvality v zmysle normy ISO 9001 : 2008,
- systém environmentálneho manažérstva v zmysle normy ISO 14001:2004,
- systém OHSAS v zmysle normy OHSAS 18001 : 2007.

Spoločnosť v novembri 2016 úspešne absolvovala externý dohľadový audit, výsledkom ktorého boli konštatovania audítora o trvalom zlepšovaní integrovaného systému kvality. Dohľadový audit vykonala spoločnosť SGS Slovakia, spol. s r. o., Košice.



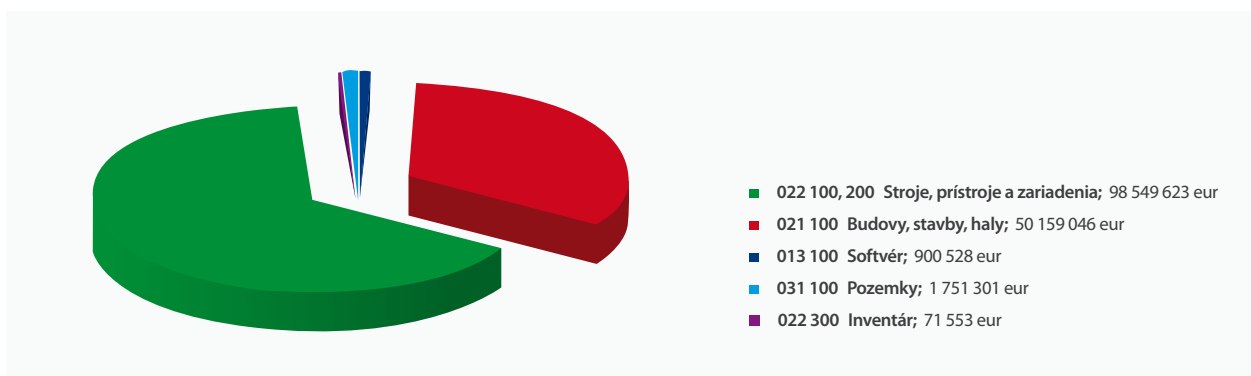
VÝVOJ STAVU MAJETKU SPOLOČNOSTI

Prehľad o vývoji majetku za roky 2013 až 2016					
	Rok 2013	Rok 2014	Rok 2015	Rok 2016 k 31. 12. 2016	Rozdiel rokov 16 - 15
Neobežné aktíva	47 902 845 €	51 977 618 €	79 786 695 €	73 665 670 €	- 6 121 025 €
Dlhodobý nehmotný majetok	112 816 €	59 734 €	19 744 €	0 €	-19 744 €
Dlhodobý hmotný majetok	47 790 029 €	51 917 884 €	79 766 951 €	73 665 670 €	-6 101 281 €
Dlhodobý fin. majetok					
Obežné aktíva	7 458 268 €	8 658 224 €	12 396 894 €	7 379 851 €	-5 017 043 €
Zásoby	2 171 632 €	2 990 112 €	1 782 709 €	921 662 €	-861 047 €
Dlhodobé pohľadávky	459 488 €	469 704 €	272 565 €	319 728 €	47 163 €
Krátkodobé pohľadávky	4 377 575 €	4 028 322 €	8 802 462 €	4 311 485 €	-4 490 977 €
Finančné účty	449 573 €	1 170 086 €	1 539 158 €	1 826 976 €	287 818 €
- z toho emisné kvóty	406 748 €	1 126 399 €	1 512 950 €	1 629 975 €	117 025 €
Časové rozlíšenie	742 645 €	118 461 €	127 263 €	125 072 €	-2 191 €
Aktíva spolu:	56 103 758 €	60 754 303 €	92 310 852 €	81 170 593 €	-11 140 259 €

V nasledujúcej tabuľke je vývoj prírastkov a úbytkov zaradeného majetku podľa jednotlivých analytík za 1. – 4. štvrťrok 2016. Najväčší pohyb majetku je pri položke stroje, prístroje a zariadenia, čo predstavuje hlavne zaradenie nového buldozéra KOMATSU v hodnote cca 218 500 eur. Pri položke budovy, stavby a haly bol najväčší prírastok v hodnote cca 98 000 eur, a to Teplovodná prípojka pre RÚVZ.

K 31. 12. 2016	Obstaracie náklady	Prírastky	Úbytky	Pohyby spolu	Konečný stav
013 100 Softvér	900 528 €	0 €	0 €	0 €	900 528 €
021 100 Budovy, stavby, haly	50 022 619 €	136 427 €	0 €	136 427 €	50 159 046 €
022 100, 200 Stroje, prístroje a zariadenia	98 287 367 €	273 185 €	10 929 €	262 256 €	98 549 623 €
022 300 Inventár	71 915 €	0 €	362 €	-362 €	71 553 €
031 100 Pozemky	1 716 807 €	35 107 €	613 €	34 494 €	1 751 301 €
SPOLU	150 999 236 €	444 719 €	11 904 €	432 815 €	151 432 051 €

Štruktúru dlhodobého majetku v eurách k 31. 12. 2016 zobrazuje nižšie uvedený graf:



EKONOMICKÁ A FINANČNÁ ANALÝZA SPOLOČNOSTI

Vývoj tržieb spoločnosti za obdobie 2012 až 2016

Tržby	2012	2013	2014	2015	2016
Tepelná energia	20 910 869 €	21 091 231 €	20 166 317 €	20 471 595 €	20 657 287 €
Elektrická energia	6 589 264 €	7 117 158 €	6 061 239 €	7 948 870 €	7 673 623 €
Elektrická energia PpS	1 080 694 €	869 839 €	775 728 €	549 634 €	671 003 €
Ostatné tržby a výnosy	77 057 €	78 598 €	73 981 €	79 543 €	171 598 €
Tržby za predaj DHM a materiálu	6 385 €	1 677 €	24 944 €	12 476 €	5 527 €
Tržby za predaj cenných papierov	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Spolu	28 664 269 €	29 158 503 €	27 102 209 €	29 062 118 €	29 179 038 €

Finančná situácia spoločnosti

V posledných rokoch spoločnosť vykazuje pomerne stabilnú finančnú situáciu s vyváženými zdrojmi investovania a investičnej spotreby. Spoločnosť si v termíne plnila svoje záväzky voči financujúcej banke a regulovala svoju úverovú záťažnosť tak, aby cudzie zdroje neprevýšili vlastné. Prípadné odchýlky sú sezónne, hlavne v závere roka, keď sa stávajú splatné záväzky z investičnej a údržbárskej aktivity v letnej sezóne, kedy sa kumulovali nižšie tržby. Spoločnosť realizovala v roku 2016 splátky úverov vo výške 10 189 322 eur (vrátane jednorazovej splátky preklenovacieho úveru). V roku 2016 spoločnosť nečerpala nové úvery na obstaranie nových investičných celkov a o 2 449 907 eur znížila čerpanie kontokorentného úveru oproti stavu k 31. 12. 2015. Celkovo došlo k zníženiu úverovej záťažnosti o 10 187 965 eur.



Vývoj úverovej zataženosti spoločnosti za roky 2012 až 2016

	K 31. 12. 2012	K 31. 12. 2013	K 31. 12. 2014	K 31. 12. 2015	K 31. 12. 2016
Úvery celkom	11 873 208 €	8 606 467 €	11 825 211 €	28 491 688 €	18 303 723 €
- dlhodobé úvery	6 529 656 €	3 484 263 €	7 542 094 €	18 302 366 €	15 448 344 €
- krátkodobé úvery	5 343 552 €	5 122 204 €	4 283 117 €	10 189 322 €	2 855 379 €
Z toho kontokorentný úver	2 392 533 €	2 076 818 €	2 137 029 €	2 305 166 €	0 €

POHLÁDÁVKY A ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Pohľadávky z obchodného styku

Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky z obchodného styku 31. 12. 2016 v hrubom boli vo výške 4 548 000 eur. Doba inkasa predstavovala 41 dní, bez pohľadávok, na ktoré boli vytvorené opravné položky (141 970 eur) a bez zohľadnenia vplyvu sezónnosti.

Pohľadávky po lehote splatnosti z obchodného styku boli k 31. 12. 2016 vo výške 194 000 eur.

Vývoj pohľadávok po lehote splatnosti bol počas roka stabilizovaný, nedošlo k výrazným výkyvom. Medzi výrazných odberateľov s krátkodobou druhotnou platobnou neschopnosťou patrili MPM SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, s. r. o. a PANORAMA ŠPORT HOTEL, a. s.

Spoločnosť poskytovala počas celého roka odberateľom tepla dohodnutú zľavu z fakturovanej výšky fixnej zložky ceny tepla pod podmienkou dodržania platobnej disciplíny.

Záväzky z obchodného styku

Dlhodobé a krátkodobé záväzky z obchodného styku k 31. 12. 2016 boli vo výške 2 183 000 eur, čo predstavuje v medziročnom porovnaní pokles o 1 219 000 eur.

Záväzky po lehote splatnosti k 31. 12. 2016 boli vo výške 1 000 eur, čo predstavuje pokles v medziročnom porovnaní o 8 000 eur. Spoločnosť bola počas celého vykazovaného obdobia platobne schopná a všetky záväzky uhrádzala včas.



Predpokladaný budúci vývoj a významné priority spoločnosti

Spoločnosť má spracovaný strategický plán rozvoja výhľadovo na obdobie do roku 2024. Sú v ňom obsiahnuté rozvojové zámery v oblasti modernizácie výrobných technologických zariadení tak, aby sme včas boli schopní reagovať na vonkajšie vplyvy, ktoré môžu mať dopad na budúcu obchodnú aj finančnú situáciu spoločnosti. Ide o tieto priority:



Prioritou č. 1 je náhrada parných rozvodov horúcovodnými. Naša spoločnosť prevádzkuje rozvody centrálného zásobovania teplom (CZT) v celkovej dĺžke 74,0 km, z čoho je 48,2 km parných rozvodov. Žilinská teplárenská, a. s., má možnosť v treťom programovom období 2014 až 2020 čerpať nenávratný finančný príspevok z OP ŽP na zmenu parných rozvodov za horúcovodné. Predpokladaný termín realizácie je v období rokov 2018 – 2020.

Prioritou č. 2 je realizácia investičnej akcie modernizácie technológie odlučovacieho zariadenia na zníženie emisií tuhých znečisťujúcich látok v Žilinskej teplárenskej, a. s., na ktorú má naša spoločnosť schválený nenávratný finančný príspevok z OP ŽP. Predpokladaný termín realizácie je v období rokov 2017 – 2018.

Prioritou č. 3 je realizovať akciu „Uzavretý okruh chladenia“, kde projekt rieši náhradu chladiacej vody z rieky Váh na chladenie technologických zariadení uzavretým chladiacim okruhom s využitím tepelných čerpadiel a absorpčného chladenia. Predpokladaný termín realizácie je v období rokov 2017 – 2018.

Prioritou č. 4 je príprava výberu vhodnej technológie spaľovania, zabezpečujúcej zníženie produkcie CO₂ na báze tuhých alternatívnych palív a obnoviteľných zdrojov energie, čo by znamenalo zníženie závislosti teplárne od fosílnych palív, diverzifikáciu palivovej základne a zníženie uhlíkovej stopy. Predpokladaný termín výberu technológie je v období rokov 2017 – 2018.

Doplňujúce informácie podľa § 20 Zákona o účtovníctve č. 431/2002

a. Od ukončenia účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa, nenastali v spoločnosti udalosti osobitného významu.

b. Spoločnosť v účtovnom období 2016 neúčtovala o činnosti v oblasti výskumu a vývoja.

c. Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

d. Návrh na rozdelenie zisku.

e. Spoločnosť vo vykazovanom období 2016 nenadobudla žiadne akcie akciovej spoločnosti ani vlastnícky podiel v iných formách podnikateľských subjektov.

V zmysle Stanov spoločnosti, článok X, odsek f), bod 3 a článku XVII a článku XVIII predkladáme návrh na rozdelenie zisku spoločnosti z dosiahnutého výsledku hospodárenia za rok 2016.

Podľa článku XVI, bod 2 je spoločnosť povinná každoročne prideliť do rezervného fondu minimálne 10 % zo zisku, až pokiaľ výška rezervného fondu nedosiahne výšku 20 % základného imania.

Stav základného imania k 31. 12. 2016	22 894 753 €
Stav zákonného rezervného fondu k 31. 12. 2016	3 421 747 €
Zisk pred zdanením k 31. 12. 2016	641 588 €
Daň z príjmu	128 037 €
Zisk po zdanení	513 551 €
Zvýšenie rezervného fondu spoločnosti 10 %	51 355 €
Prídel do sociálneho fondu na podporu sociálnej politiky spoločnosti	15 000 €
Zostatok zisku na zaúčtovanie na účet nerozdeleného zisku minulých rokov	447 196 €

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

23 Výkaz ziskov a strát k 31. 12. 2016

SÚVAHA – AKTÍVA A PASÍVA

25 Strana aktív

26 Strana pasív

POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK 2016 A PREHL'AD PEŇAŽNÝCH TOKOV

28 Všetky údaje a informácie uvedené v týchto poznámkach vychádzajú z účtovníctva a nadväzujú na účtovné výkazy

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT K 31. 12. 2016

Označenie	Text	Číslo riadku	Skutočnosť	
			Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
*	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	29 173 511	29 049 641
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až 09)	02	31 148 427	31 421 719
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03		
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	04	28 330 910	28 420 464
III.	Tržby z predaja služieb (602)	05	842 601	629 177
V.	Aktivácia (účtovná skupina 62)	07	0	23 105
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)	08	5 527	12 476
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	1 969 389	2 336 497
**	Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26	10	30 010 624	30 513 499
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12	13 351 066	13 736 917
D.	Služby (účtovná skupina 51)	14	2 291 551	3 176 635
E.	Osobné náklady súčet (r. 16 až 19)	15	4 472 276	4 276 643
E.1.	Mzdové náklady (521, 522)	16	2 901 203	2 897 076
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17	48 331	46 206
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18	1 138 570	1 087 147
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19	384 172	246 214
F.	Dane a poplatky (účtovná skupina 53)	20	162 524	175 348
G.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21	7 109 664	5 728 359
G.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22	7 109 664	5 728 359
H.	Zvyšková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	24	613	290
I.	Opravné položky k pohládkam (+/-547)	25	3 969	18 858
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	2 618 961	3 400 449
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 – r. 10)	27	1 137 803	908 220
*	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) – (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	13 530 894	12 159 194
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	3 095	9 531
XI.	Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39	15	6
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41	15	6
XII.	Kurzové zisky (663)	42	3 080	9 525

**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	499 310	447 797
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49	426 107	292 445
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51	426 107	292 445
O.	Kurzové straty (563)	52	20 283	31 424
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivatové operácie (564, 567)	53	32 159	66 097
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	20 761	57 831
***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 – r. 45)	55	-496 215	-438 266
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pre zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	641 588	469 954
R.	Daň z príjmov z bežnej činnosti r. 58 + r. 59	57	128 037	192 307
R.1.	- splatná (591, 595)	58	39 670	2 881
2.	- odložená (+/- 592)	59	88 367	189 426
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 – r. 57 – r. 60)	61	513 551	277 647

SÚVAHA – AKTÍVA A PASÍVA

Označenie a	Strana aktív b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			Brutto 1	Korekcia 2	Netto 3	Netto 4
	Spolu majetok r. 002 + r. 033 + r. 074	001	160 196 438	79 025 845	81 170 593	92 310 852
A.	Neobežný majetok r. 003 + r. 011 + r. 021	002	152 549 637	78 883 967	73 665 670	79 786 695
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 004 až 010)	003	900 528	900 528	0	19 744
2.	Softvér (013)-/073, 091A/	005	900 528	900 528	0	19 744
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 012 až 020)	011	151 649 109	77 983 439	73 665 670	79 766 951
B.II.1.	Pozemky (031)-092A	012	1 751 301		1 751 301	1 716 807
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	013	50 159 046	30 113 614	20 045 432	21 766 795
3.	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí (022)-/082, 092A/	014	98 621 176	47 869 825	50 751 351	55 710 295
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042)-094	018	1 117 586	0	1 117 586	573 054
B.	Obežný majetok r. 034 + r. 041 + r. 053 + r. 066 + r. 071	033	7 521 729	141 878	7 379 851	12 396 894
B.I.	Zásoby súčet (r. 035 až 040)	034	921 662	0	921 662	1 782 709
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	035	921 662		921 662	1 782 709
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 042 + r. 046 až 052)	041	319 728	0	319 728	272 565
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 043 až r. 045)	042	141 400	0	141 400	0
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	045	141 400		141 400	0
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	052	178 328		178 328	272 565
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 054 + r. 058 až r. 065)	053	4 453 363	141 878	4 311 485	8 802 462
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	054	4 406 286	141 878	4 264 408	3 418 331
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	057	4 406 286	141 878	4 264 408	3 418 331
6.	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - 391A	063	0		0	5 342 631

8.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - 391A	065	47 077		47 077	41 500
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r . 067 až r. 070)	066	1 629 975	0	1 629 975	1 512 950
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) -/291A, 29XA/	068	1 629 975		1 629 975	1 512 950
B.V.	Finančné účty r. 072 + r. 073	071	197 001	0	197 001	26 208
B.V.1	Peniaze (211, 213, 21X)	072	4 114		4 114	4 157
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	073	192 887		192 887	22 051
C.	Časové rozlíšenie r. 062 až r. 065	074	125 072	0	125 072	127 263
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	075	1 033		1 033	1 350
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	076	124 019		124 019	125 810
4	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	078	20		20	103

Označenie a	Strana pasív b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 5	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 6
	Spolu vlastné imanie a záväzky r.080 + r. 101 + r. 141	079	81 170 593	92 310 852
A.	Vlastné imanie r. 081 + r. 085 + r. 086 + r. 087 + r. 090 + r. 093 + r. 097 + r. 100	080	33 612 257	33 087 993
A.I.	Základné imanie súčet (r. 082 až 084)	081	22 894 753	22 894 753
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	082	22 894 753	22 894 753
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 088 + r. 089)	087	3 421 747	3 393 982
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	088	3 421 747	3 393 982
A.VI.	Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 094 až r. 096)	093	-1 699	-22 412
A.VI.1.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	094	-1 699	-22 412
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 098 + r. 099	097	6 783 905	6 544 023
A.VII.1.	Nerozdelený zisk z minulých rokov (428)	098	6 783 905	6 544 023
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení +/- r. 001-(r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	513 551	277 647

B.	Závazky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	26 482 464	36 574 453
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	7 113	2 280
9.	Závazky zo sociálneho fondu (472)	114	7 113	2 280
B.II.	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118	2 026 345	1 949 771
3.	Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120	2 026 345	1 949 771
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121	15 448 344	18 302 366
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	3 287 121	3 792 563
B.IV.1.	Závazky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	2 183 262	3 402 311
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	2 183 262	3 402 311
6	Závazky voči zamestnancom (331,333,33X, 479A)	131	270 854	186 212
7	Závazky zo sociálneho poistenia (336A)	132	162 876	139 679
8	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	515 347	32 036
9	Závazky z derivátových operácií (373A, 377A)	134	2 151	28 733
10	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47X)	135	152 631	3 592
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138)	136	2 858 163	2 338 151
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A,451A)	137	1 836 467	1 877 834
2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	1 021 696	460 317
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139	2 855 378	10 189 322
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 122 a r. 125)	141	21 075 872	22 648 406
3.	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144	19 494 687	21 071 582
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145	1 581 185	1 576 824

POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM ZA ROK 2016 A PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Poznámka:

Všetky údaje a informácie uvedené v týchto poznámkach vychádzajú z účtovníctva a nadväzujú na účtovné výkazy. Hodnotové údaje sú uvedené v eurocentoch / celých eurách (ak nie je uvedené inak). Čísla uvedené za položkou v zátvorkách alebo v stĺpcoch sú odvolávky na riadok alebo stĺpec príslušného výkazu (súvaha alebo výkaz ziskov a strát).

Čl. I

Všeobecné informácie

Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno a sídlo	Žilinská teplárenská, a. s., Košická 11, 011 87 Žilina
Dátum založenia	17. december 2001 (delimitáciou)
Dátum vzniku (podľa obchodného registra)	1. január 2002
Hlavné činnosti podľa výpisu z OR	Nákup, rozvod a odbyt elektriny a tepla, vrátane poskytovania služieb súvisiacich s dodávkou, odberom, alebo používaním elektriny a tepla Poradenská služba v energetike Prenájom podnikových rekreačných zariadení Obchodná činnosť v rozsahu voľných živností Revízie elektrických zariadení a sietí Elektroinštalácia Zásobovanie teplom – výroba a rozvod tepla Elektroenergetika – výroba elektriny, dodávka elektriny Prenájom nehnuteľností

1. Informácie k prílohe č. 3, časti A, písm. c) o počte zamestnancov

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	187	189
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	194	184
počet vedúcich zamestnancov	17	16

Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nevykazuje činnosť v tejto oblasti.

Právny dôvod zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadna individuálna účtovná závierka za Žilinská teplárenská, a. s. Bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára do 31. decembra 2016 podľa slovenských právnych predpisov, a to zákona o účtovníctve a postupov účtovania pre podnikateľov.

Schválenie účtovnej závierky za rok 2015

Účtovnú závierku spoločnosti Žilinská teplárenská, a. s., za rok 2015 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 25. mája 2016.

Čl. II

Informácie o prijatých postupoch

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená s využitím predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania. Účtovníctvo sa vedie v peňažných jednotkách európskej meny, t. j. eurách. Účtovníctvo rešpektuje zásadu dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia. Pri oceňovaní majetku a záväzkov sa uplatňuje zásada opatrnosti, t. j. berú sa za základ všetky riziká, znehodnotenia a straty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a sú známe ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Ak je účtovné ocenenie majetku nižšie ako jeho trhové ocenenie, majetok sa nepreceňuje. Významné rozdiely sa komentujú v poznámkach k účtovným výkazom. Dlhodobé položky súvahy (pohľadávky, záväzky, položky časového rozlíšenia, úvery a pôžičky) so zostatkovou dobou splatnosti nad 12 mesiacov sú vykázané ako dlhodobé a s dobou splatnosti pod 12 mesiacov ako krátkodobé. Časť položky so zostatkovou dobou splatnosti nad 12 mesiacov, ktorá je splatná do 12 mesiacov, je vykázaná ako krátkodobá.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Nakupovaný dlhodobý majetok sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.).

Dlhodobý nehmotný majetok sa podľa odpisového plánu odpisuje rovnomerne 4 roky účtovne i daňovo percentuálnou sadzbou 25 % ročne. Odpisuje sa od mesiaca, v ktorom došlo k zaradeniu do používania. Drobný nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena je 2 400 eur a nižšia, sa zúčtuje do nákladov – účet 518 240.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v tejto tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	4 roky	rovnomerná	25 %

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania. Odpisuje sa od mesiaca, v ktorom došlo k zaradeniu do používania. Drobný hmotný majetok, ktorého obstarávací cena je 1 700 eur a nižšia, sa zúčtováva do nákladov na účet 501 300.

Účtovné odpisy boli určené takto:

	Doba odpisovania	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba účtovná v %
Stavby	20 – 40 rokov	rovnomerná	2,5 – 5,00
Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí			
Dopravné prostriedky	4 roky	rovnomerná	25,00
Stroje, prístroje a zariadenia	6 – 8 – 12 rokov	rovnomerná	8,40 – 12,50 – 16,70

Spoločnosť zvolila komponentný prístup pri odpisovaní IM „Odsírenie“, kde súčasťou technológie, ktorá je odpisovaná 12 rokov, sú merače, ktorých životnosť sa odhaduje na 4 roky. Tieto merače sú daňovo zaradené do 3. odpisovej skupiny – na 12 rokov – a účtovne sa odpisujú 4 roky.

Vzhľadom na to, že IM „Odkalisko“ sa účtovne odpisoval na dobu 30 rokov a pri inventúre v roku 2011 sa zistilo, že je viac využitý, ako je jeho účtovná zostatková hodnota, spoločnosť sa v roku 2011 rozhodla túto zostatkovú hodnotu účtovne odpísať do roku 2016, čím sa vykáže reálna hodnota uvedeného majetku. Daňovo sa pokračuje odpisovaním do roku 2017.

Novo zaradený IM majetok „Denitrifikácia“ a plynový kotol K3 v roku 2015 sa spoločnosť z dôvodu využiteľnosti majetku rozhodla účtovne odpisovať po dobu 20 rokov. V roku 2016 spoločnosť rozhodla zmeniť účtovné odpisy pri chladiacich zariadeniach podľa daňovej životnosti majetku – z 12 rokov na 8 rokov.

Cenné papiere a podiely

Cenné papiere a podiely sa oceňujú pri nadobudnutí za obstarávací cenu, t. j. vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov a podielov, ktoré tvoria podiel na základnom imaní inej spoločnosti a nie sú cennými papiermi a podielmi v dcérskej spoločnosti alebo v spoločnosti s podstatným vplyvom, sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet 414.

Zásoby

Nakupované zásoby sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie a pod.), znížené o zľavy z ceny. Zľava z ceny, poskytnutá k už predaným alebo spotrebovaným zásobám, sa účtuje ako zníženie nákladov na predané alebo spotrebované zásoby. Spoločnosť účtuje o zásobách spôsobom A tak, ako to definujú postupy účtovania. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob.

Ak obstarávací cena alebo vlastné náklady zásob sú vyššie ako ich čistá realizačná hodnota ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vytvára sa opravná položka k zásobám vo výške rozdielu medzi ich ocenením v účtovníctve a ich čistou realizačnou hodnotou. Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena zásob, znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a náklady súvisiace s ich predajom.

Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevykonalnosti pohľadávok. Ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky dlhšia než jeden rok, vytvára sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky.

Finančné účty

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť, zostatky na bankových účtoch a krátkodobý finančný majetok, pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je zanedbateľne nízke.

Opravné položky

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že nastalo zníženie hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Vytvárajú sa k zásobám materiálu bez obratu nad 1 rok vo výške 100 % podľa posúdenia ich využiteľnosti v spoločnosti alebo možného odpredaja. K pohľadávkam po splatnosti a pohľadávkam, pri ktorých je návratnosť neistá, podľa posúdenia ich rizikovosti, resp. vykonalnosti.

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období.

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Rezervy

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí, a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži ekonomické úžitky spoločnosti. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ťarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Zrušenie nepotrebných rezerv alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom, ako sa účtovala tvorba rezervy.

Spoločnosť vytvorila rezervy najmä na vypustené emisné kvóty, nevyčerpané dovolenky, zamestnanecké požitky, súdne spory, odťaženie popolčka a nevyfakturované dodávky.

Emisné kvóty

Bezodplatne pridelené emisné kvóty sú vykázané na účte 254 – Krátkodobý finančný majetok so súvzťažným zápisom na účte 384 – Výnosy budúcich období. Bezodplatne pridelené emisné kvóty sa oceňujú reprodukčnou obstarávacou cenou ku dňu ich pripísania na účet Národného registra emisných kvót. Ako referenčnú burzu na stanovenie reprodukčnej obstarávacej ceny spoločnosť používa Komoditnú burzu Bratislava.

Nakúpené emisné kvóty sa účtujú na účte 254 – Emisné kvóty v obstarávacej cene. Obstarávanie emisných kvót sa účtuje na účte 259 – Obstaranie krátkodobého finančného majetku. Predaj emisných kvót sa účtuje v prospech účtu 254 – Emisné kvóty so súvzťažným zápisom na ťarchu účtu 561 – Predané cenné papiere a podiely. Výnos z predaja emisných kvót sa účtuje na účte 661 – Tržby z predaja cenných papierov a podielov.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa vytvára rezerva v prospech účtu 323 – Krátkodobé rezervy na vypustené emisie do ovzdušia vo výške násobku známeho množstva vypustených emisií do ovzdušia od prvého do posledného dňa kalendárneho roka a hodnoty emisných kvót stanovenej Komoditnou burzou Bratislava. Vytvorená rezerva sa vytvára na ťarchu účtu 548 – Ostatné náklady na hospodársku činnosť. K rovnakému dňu sa zúčtujú bezodplatne pridelené kvóty v rovnakom množstve. Zúčtovanie časového rozlíšenia sa účtuje na ťarchu účtu 384 – Výnosy budúcich období so súvzťažným zápisom v prospech účtu 648 – Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s použitím bezodplatne pridelených emisných kvót. Keďže množstvo bezodplatne pridelených emisných kvót je každoročne znižované, súčasne sa záúčtujú nakúpené chýbajúce emisné kvóty, ktoré presahujú množstvo pridelených emisných kvót, obstarávacou hodnotou v prospech účtu 323 – Krátkodobé rezervy a na ťarchu účtu 548 – Ostatné náklady na hospodársku činnosť.

Zamestnanecké pôžitky

Platy, mzdy, príspevky do štátnych dôchodkových a poisťných fondov, platená ročná dovolenka a nemocenské, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napríklad zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, v ktorom boli využité zamestnancami spoločnosti.

Dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

Spoločnosť vytvára rezervu na odchodné vo výške stanovenej v Zákonníku práce na príspevok pri odchode do starobného a invalidného dôchodku vo výške dvoch priemerných mesačných miezd.

Spoločnosť vytvára aj rezervy na významné pracovné jubileá, ktoré sú upravené v kolektívnej zmluve spoločnosti platnej na rok 2016 takto:

- a) pri dosiahnutí 25 rokov nepretržitej doby zamestnania v energetike bude vyplatená jednorazová odmena vo výške priemernej mesačnej mzdy
- b) pri dosiahnutí životného jubilea 50 rokov bude vyplatená jednorazová odmena vo výške priemernej mesačnej mzdy.

Výška odstupného je odstupňovaná podľa počtu rokov v energetike a je uvedená v platnej kolektívnej zmluve.

Závazok týkajúci sa dôchodkového programu je vyjadrený v súčasnej hodnote, je rátaný ročne metódou diskontovania odhadovaných peňažných tokov pri úrokovej miere 4,00%. Zmeny v dôchodkovom pláne sú účtované do výkazu ziskov a strát počas priemernej doby zamestnania daných zamestnancov.

Závázky

Závázky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Závázky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

Splatná daň z príjmu

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

Odložená daň z príjmu

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

- a) rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- b) možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- c) možnosť previesť nevyužité daňové odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovnať voči budúcemu základu dane.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Deriváty

Deriváty sa pri nadobudnutí oceňujú cenou obstarania a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, reálnou hodnotou.

Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet 414. Výsledok realizácie zabezpečovacích derivátov sa účtuje na účtoch 567 – Náklady na derivátové operácie a 667 – Výnosy z derivátových operácií.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na tuzemskej burze, zahraničnej burze alebo inom verejnom trhu sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia na účtoch 567 a 667.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na neverejnom trhu sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet 414. Výsledok realizácie týchto obchodov sa účtuje na účtoch 567 – Náklady na derivátové operácie a 667 – Výnosy z derivátových operácií.

Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi

Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnych hodnôt majetku a záväzkov zabezpečených derivátmi sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet 414.

Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na euro kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v účtovnej závierke platnej ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Vzniknuté kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Výnosy

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.). Tržby sú účtované ku dňu splnenia dodávky alebo služby.

Čl. III

Informácie, ktoré vysvetľujú a dopĺňujú položky súvahy

1. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 je uvedený v tabuľke na strane 8 – 11. Účtovná jednotka má poistený majetok čiastkou 174 025,61 eur v poisťovacích spoločnostiach Kooperatíva, a. s., Bratislava a Allianz, a. s., Bratislava.

Drobný nehmotný majetok, zaúčtovaný priamo do nákladov, predstavoval k 31. decembru 2016 čiastku 19 564,20 eur.

Drobný hmotný majetok, zaúčtovaný priamo do nákladov, predstavoval k 31. decembru 2016 čiastku 16 677,84 eur.

2. Informácie o dlhodobom nehmotnom majetku

Tabuľka č. 1:

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie							
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účtovného obdobia	-	900 528	-	-	-	-	-	900 528
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	-	900 528	-	-	-	-	-	900 528
Oprávky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	-	880 784	-	-	-	-	-	880 784
Prírastky	-	19 744	-	-	-	-	-	19 744
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	-	900 528	-	-	-	-	-	900 528
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účtovného obdobia	-	19 744	-	-	-	-	-	19 744
Stav na konci účtovného obdobia	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabuľka č. 2:

Dlhodobý nehmotný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie							
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účtovného obdobia	-	900 528	-	-	-	-	-	900 528
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	-	900 528	-	-	-	-	-	900 528
Oprávky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	-	880 784	-	-	-	-	-	880 784
Prírastky	-	39 990	-	-	-	-	-	39 990
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	-	880 784	-	-	-	-	-	880 784
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účtovného obdobia	-	59 734	-	-	-	-	-	59 734
Stav na konci účtovného obdobia	-	19 744	-	-	-	-	-	19 744

3. Informácie o dlhodobom nehmotnom majetku

Dlhodobý nehmotný majetok	Hodnota za bežné účtovné obdobie
Dlhodobý nehmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	-

4. Informácie o dlhodobom hmotnom majetku

Tabuľka č. 1:

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie						
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
a	b	c	d	g	h	i	j
Prvotné ocenenie							
Stav na začiatku účtov. obdobia	1 716 807	50 022 619	98 359 282	-	573 054	-	150 671 762
Prírastky	-	-	-	-	1 010 530	-	1 010 530
Úbytky	-613	-	-11 292	-	-21 278	-	-33 183
Presuny	35 107	136 427	273 186	-	-444 720	-	0
Stav na konci účtov. obdobia	1 751 301	50 159 046	98 621 176	-	1 117 586	-	151 649 109
Oprávky							
Stav na začiatku účtov. obdobia	-	28 255 824	42 648 987	-	-	-	70 904 811
Prírastky	-	1 857 790	5 232 129	-	-	-	7 089 919
Úbytky	-	-	-11 291	-	-	-	-11 291
Presuny	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtov. obdobia	-	30 113 614	47 869 825	-	-	-	77 983 439
Zostatková hodnota							
Stav na začiatku účtov. obdobia	1 716 807	21 766 795	55 710 295	-	573 054	-	79 766 951
Stav na konci účtov. obdobia	1 751 301	20 045 432	50 751 351	-	1 117 586	-	73 665 670

Tabuľka č. 2:

Dlhodobý hmotný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie						
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
a	b	c	d	g	h	i	j
Prvotné ocenenie							
Stav na začiatku účtov. obdobia	1 688 315	48 753 141	59 192 549	-	7 143 731	436 200	117 213 936
Prírastky	-	-	-	-	34 135 355	-	34 135 355
Úbytky	-	-174 046	-67 283	-	-	-436 200	-676 329
Presuny	28 492	1 443 524	39 234 016	-	-40 706 032	-	0
Stav na konci účtov. obdobia	1 716 807	50 022 619	98 359 282	-	573 054	-	150 671 762
Oprávky							
Stav na začiatku účtov. obdobia	-	26 333 113	38 962 939	-	-	-	65 296 052
Prírastky	-	1 935 091	3 753 330	-	-	-	3 753 330
Úbytky	-	-12 380	-67 282	-	-	-	-79 662
Presuny	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtov. obdobia	-	28 255 824	42 648 987	-	-	-	70 904 811
Zostatková hodnota							
Stav na začiatku účtov. obdobia	1 688 315	22 420 028	20 229 610	-	7 143 731	436 200	51 917 884
Stav na konci účtov. obdobia	1 716 807	21 766 795	55 710 295	-	573 054	-	79 766 951

5. Informácie o dlhodobom hmotnom majetku

Dlhodobý hmotný majetok	Hodnota za bežné účtovné obdobie
Dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	73 665 670

6. Informácie o dlhodobom finančnom majetku

Spoločnosť neúčtuje o dlhodobom finančnom majetku.

7. Informácie o dlhodobom finančnom majetku

Spoločnosť neúčtuje o dlhodobom finančnom majetku.

8. Informácie o dlhových CP držaných do splatnosti

Spoločnosť neúčtuje o dlhových CP držaných do splatnosti.

9. Informácie o poskytnutých dlhodobých pôžičkách

Spoločnosť neposkytuje dlhodobé pôžičky.

10. Informácie o opravných položkách k zásobám

Spoločnosť nemá v účtovníctve evidované opravné položky k zásobám.

11. Informácie o nehnuteľnostiach na predaj

Spoločnosť neeviduje nehnuteľnosti na predaj.

12. Informácie o zásobách, na ktoré je zriadené záložné právo, a o zásobách, pri ktorých má účtovná jednotka obmedzené právo s nimi nakladať

Spoločnosť nemá zriadené záložné právo na zásoby.

13. Informácie o zákazkovej výstavbe nehnuteľnosti určenej na predaj

Spoločnosť neúčtuje o zákazkovej výrobe.

14. Informácie opravnej položky k pohľadávkam

Pohľadávky	Bežné účtovné obdobie				
	Stav OP na začiatku účtovného obdobia	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav OP na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Pohľadávky z obchodného styku	137 909	3 969	-	-	141 878
Iné pohľadávky	-	-	-	-	-
Pohľadávky spolu	137 909	3 969	-	-	141 878

15. Informácie o vekovej štruktúre pohľadávok

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
a	b	c	d
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	141 400	-	141 400
Pohľadávky voči DÚJ a MÚJ	-	-	-
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	-	-	-
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka	178 328	-	178 328
Dlhodobé pohľadávky spolu	319 728	-	319 728
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	4 206 967	199 319	4 406 286
Pohľadávky voči DÚJ a MÚJ	-	-	-
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	-	-	-
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	-	-	-
Sociálne poistenie	-	-	-
Daňové pohľadávky a dotácie	-	-	-
Iné pohľadávky	47 077	-	47 077
Krátkodobé pohľadávky spolu	4 254 044	199 319	4 453 363

16. Informácie o pohľadávkach zabezpečených záložným právom alebo inou formou zabezpečenia

Opis predmetu záložného práva	Bežné účtovné obdobie		
	Spisová značka NCRzp	Hodnota pohľadávky	Najvyššia hodnota istiny
Pohľadávka – záložné právo	15376/2011	0	33 193 919
Pohľadávka – záložné právo	15378/2011	0	31 534 223
Pohľadávka – záložné právo	5097/2014	0	36 500 000
Pohľadávka – záložné právo	5099/2014	0	36 500 000
Pohľadávka – záložné právo	9472/2016	0	10 625 000
Pohľadávka – záložné právo	19792/2014	0	12 450 692
Pohľadávka – záložné právo	9474/2016	0	4 335 000
Pohľadávka – záložné právo	26820/2014	0	5 069 308
Pohľadávka – záložné právo – uspokojená	36394/2015	0	4 899 000
Pohľadávka – záložné právo – uspokojená	36395/2015	0	4 899 000
Hodnota pohľadávok, pri ktorých je obmedzené právo s nimi nakladať		x	-

17. Informácie o krátkodobom finančnom majetku

Tabuľka č. 1:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pokladnica, ceniny	4 114	4 157
Bežné bankové účty	192 887	22 051
Bankové účty termínované	-	-
Peniaze na ceste	-	-
Spolu	197 001	26 208

Tabuľka č. 2:

Krátkodobý finančný majetok	Bežné účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Majetkové CP na obchodovanie	-	-	-	-	-
Dlhové CP na obchodovanie	-	-	-	-	-
Emisné kvóty	1 512 950	1 831 344	1 714 319	-	1 629 975
Dlhové CP so splatnosťou do roka, držané do splatnosti	-	-	-	-	-
Ostatné realizovateľné CP	-	-	-	-	-
Obstarávanie krátkodobého finančného majetku	-	-	-	-	-
Krátkodobý finančný majetok spolu	1 512 950	1 831 344	1 714 319	-	1 629 975

18. Informácie o vývoji opravnej položky ku krátkodobému finančnému majetku

Spoločnosť neučtuje o opravnej položke ku krátkodobému finančnému majetku.

19. Informácie o krátkodobom finančnom majetku, na ktorý bolo zriadené záložné právo, a o krátkodobom finančnom majetku, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať

Spoločnosť nemá zriadené záložné právo na krátkodobý finančný majetok.

20. Informácie o ocenení krátkodobého finančného majetku ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka reálnou hodnotou

Krátkodobý finančný majetok	Zvýšenie/ zníženie hodnoty (+/-)	Vplyv ocenenia na výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	Vplyv ocenenia na vlastné imanie
a	b	c	d
Emisné kvóty (komodity)	-	-	-
Ostatné realizovateľné CP	-	-	-
Krátkodobý finančný majetok spolu	-	-	-

21. Informácie o vlastných akciách

Spoločnosť nevykazuje držanie vlastných akcií.

22. Informácie o významných položkách časového rozlíšenia nákladov budúcich období

Náklady budúcich období	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a		
Poistenie majetku a zodpovednosti za škodu	101 186	101 631
Udelené licencie	5 061	4 129
Nájomné	332	1 043
Ostatné náklady a príjmy budúcich období	18 494	20 460
Náklady budúcich období spolu	125 073	127 263

23. Informácie o majetku prenajatom formou finančného prenájmu

Spoločnosť nemá v evidencií majetok obstaraný formou finančného prenájmu.

24. Informácie o rozdelení účtovného zisku alebo o vysporiadaní účtovnej straty

Tabuľka č. 1:

Názov položky	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Účtovný zisk	277 647
Rozdelenie účtovného zisku	Bežné účtovné obdobie
Prídel do zákonného rezervného fondu	27 765
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	-
Prídel do sociálneho fondu	10 000
Prídel na zvýšenie základného imania	-
Úhrada straty minulých období	-
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	239 882
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom	-
Iné	-
Spolu	277 647

25. Informácie o rezervách

Tabuľka č. 1:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Dlhodobé rezervy, z toho:					
odchodné do dôchodku a životné či pracovné jubileá	1 103 571	237 419	160 845	-	1 180 145
odňaženie popolčeka	843 200	-	-	-	843 200
odkalisko – súdne spory	3 000	-	-	-	3 000
súdne spory – ostatné	-	-	-	-	-
Dlhodobé rezervy spolu	1 949 771	237 419	160 845	-	2 026 345
Krátkodobé rezervy, z toho:					
mzdy za st. dovolenku vrát. soc. zabezpečenia	163 515	172 640	87 190	76 325	172 640
odmeny členom ŠO	88 891	100 753	88 891	-	100 753
zostavenie, overenie a zverejnenie ÚZ	10 360	10 360	10 360	-	10 360
nevyfakturované dodávky	11 066	310 583	11 066	-	310 583
iné – emisie	1 714 319	1 663 827	1 714 319	-	1 663 827
rezerva na iné riziká	350 000	600 000	-	350 000	600 000
Krátkodobé rezervy spolu	2 338 151	2 858 163	1 911 826	426 325	2 858 163
Rezervy spolu	4 287 922	3 095 582	2 072 671	426 325	4 884 508

Tabuľka č. 2:

Názov položky a	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia b	Tvorba c	Použitie d	Zrušenie e	Stav na konci účtovného obdobia f
Dlhodobé rezervy, z toho:					
odchodné do dôchodku a životné či pracovné jubileá	1 203 170	121 800	221 399	-	1 103 571
odňaženie popolčka	843 200	-	-	-	843 200
odkalisko – súdne spory	50 000	3 000	-	50 000	3 000
súdne spory - ostatné	-	-	-	-	-
Dlhodobé rezervy spolu	2 096 370	124 800	221 399	50 000	1 949 771
Krátkodobé rezervy, z toho:					
mzdy za st. dovolenku vrát. soc. zab.	151 654	163 515	96 040	55 614	163 515
odmeny členom ŠO	81 188	88 891	81 188	-	88 891
zostavenie, overenie a zverejnenie ÚZ	10 430	10 360	10 430	-	10 360
nevyfakturované dodávky	11 319	11 066	10 690	629	11 066
iné - emisie	1 056 673	1 714 319	1 056 673	-	1 714 319
rezerva na iné riziká	315 000	350 000	-	315 000	350 000
Krátkodobé rezervy spolu	1 626 264	2 338 151	1 255 021	371 243	2 338 151
Rezervy spolu	3 722 634	2 462 951	1 476 420	421 243	4 287 922

26. Informácie o záväzkoch

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Dlhodobé záväzky spolu	7 113	2 280
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	-	-
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	7 113	2 280
Krátkodobé záväzky spolu	3 287 121	3 792 563
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	3 285 466	3 776 340
Záväzky po lehote splatnosti	1 655	16 223

27. Informácie o odloženej daňovej pohľadávke alebo o odloženom daňovom záväzku

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:	-3 639 024	-1 731 632
odpočítateľné	-3 639 024	-
zdaniteľné	-	-1 731 632
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	4 488 204	2 970 562
odpočítateľné	4 488 204	2 970 562
zdaniteľné	-	-
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	-	-
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty	-	-
Sadzba dane z príjmov (v %)	21 %	22 %
Odložená daňová pohľadávka	942 523	653 524
Uplatnená daňová pohľadávka	158 949	149 493
Zaúčtovaná ako náklad	-294 868	-94 531
Zaúčtovaná do vlastného imania	5 869	7 715
Odložený daňový záväzok	764 195	380 959
Zmena odloženého daňového záväzku	383 236	283 957
Zaúčtovaná ako náklad	383 236	283 957
Zaúčtovaná do vlastného imania	-	-
Iné	-	-

28. Informácie o záväzkoch zo sociálneho fondu

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Začiatkový stav sociálneho fondu	2 280	14 179
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	37 771	37 507
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	10 000	-
Ostatná tvorba sociálneho fondu	-	-
Tvorba sociálneho fondu spolu	47 771	37 507
Čerpanie sociálneho fondu	-42 938	-49 406
Konečný zostatok sociálneho fondu	7 113	2 280

29. Informácie o významných položkách derivátov za bežné účtovné obdobie

Tabuľka č. 1:

Názov položky a	Účtovná hodnota		Dohodnutá cena podkladového nástroja d
	pohľadávky b	záväzku c	
Deriváty určené na obchodovanie, z toho:	-	-	-
	-	-	-
Zabezpečovacie deriváty, z toho:	-	2 151	351 361
Amortizing Interest Rate Swap k úroku z úveru č. 1907/2007	-	2 151	351 361
	-	-	-

Tabuľka č. 2:

Názov položky a	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
	Zmena reálnej hodnoty (+/-) s vplyvom na		Zmena reálnej hodnoty (+/-) s vplyvom na	
	výsledok hospodárenia b	vlastné imanie c	výsledok hospodárenia d	vlastné imanie e
Deriváty určené na obchodovanie, z toho:	-	-	-	-
zabezpečovacie deriváty, z toho:	-	-1 699	-	-22 412
Amortizing Interest Rate Swap k úroku z úveru č. 1907/2007	-	-1 699	-	-22 412

30. Informácie o položkách zabezpečených derivátmi

Zabezpečovaná položka a	Reálna hodnota	
	Bežné účtovné obdobie b	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie c
Majetok vykázaný v súvahe	-	-
Závazok vykázaný v súvahe	351 361	1 472 857
Zmluvy, ktoré sa neúčtujú na súvahových účtoch	-	-
Očakávané budúce obchody, dosiaľ zmluvne nezabezpečené	-	-
Spolu	351 361	1 472 857

31. Informácie o majetku prenájomom formou finančného prenájmu

Spoločnosť nemá v predmete podnikania finančný prenájom.

32. Informácie o zmene stavu vnútroorganizačných zásob

Spoločnosť neúčtuje o vnútroorganizačných zásobách.

Čl. IV

Informácie, ktoré vysvetľujú a dopĺňajú položky výkazu ziskov a strát

Informácie o čistom obrate

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Tržby za vlastné výkony	28 330 910	28 420 464
Z toho tepelná energia	20 526 159	20 347 476
elektrická energia	7 673 623	7 948 869
ostatné	131 128	124 119
Tržby z predaja služieb	842 601	629 177
Tržby za tovar	-	-
Výnosy zo zákazky	-	-
Výnosy z nehnuteľnosti na predaj	-	-
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	1 974 916	2 372 078
Čistý obrat celkom	29 173 511	29 049 641

Tabuľka č. 2:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Kurzové zisky	3 080	9 524
Z toho realizované	3 080	9 518
nerealizované *	0	6
Ostatné finančné výnosy	15	6
Výnosy z derivátových operácií	-	-
Spolu	3 095	9 530

Informácie o nákladoch voči audítorovi, audítorskej spoločnosti

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:	14 800	14 800
náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky	14 800	14 800
súvisiace audítorské služby	-	-
daňové poradenstvo	-	-
ostatné neaudítorské služby	-	-

Tabuľka č. 2:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Spotreba pevného paliva	10 656 088	10 251 513
Spotreba plynného paliva	769 495	1 852 041
Ostatná spotreba	966 879	796 538
Spotreba energií	958 603	836 825
Opravy a udržiavanie	869 394	1 909 989
Náklady na nájomné	231 713	242 192
Revízie zariadení elektro-, plynových a hasiacich prístrojov	193 622	176 864
Ostatné služby	996 730	847 590
Vypustené emisné kvóty	1 663 827	1 714 319
Ostatné	1 122 333	1 880 627
Spolu:	18 428 684	20 508 498

Tabuľka č. 3:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Mzdové náklady	2 901 203	2 897 076
Ostatné osobné náklady na závislú činnosť	48 331	46 206
Sociálna poisťovňa	759 921	749 581
Zdravotná poisťovňa	299 953	296 328
Iné osobné a sociálne náklady	462 868	287 452
Osobné náklady spolu	4 472 276	4 276 643

Tabuľka č. 4:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Kurzové straty	20 283	31 424
Z toho realizované	20 260	31 366
nerealizované	223	58
Nákladové úroky	426 107	292 445
Derivátové operácie	32 159	66 097
Bankové poplatky	20 761	54 544
Ostatné	-	3 286
Spolu	499 310	447 796

33. Informácie o daniach z príjmov

Názov položky a	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Základ dane b	Daň c	Daň v % d	Základ dane e	Daň f	Daň v % g
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	641 588	x	x	469 953	x	x
teoretická daň	x	141 149	22,00	x	103 390	22,00
daňovo neuznané náklady	2 228 821	490 341	22,00	1 377 062	302 954	22,00
výnosy nepodliehajúce dani	2 645 297	581 965	22,00	1 973 865	434 250	22,00
vplyv nezúčtovanej odloženej daňovej pohľadávky	-	-	-	-	-	-
umorenie daňovej straty	31 712	6 977	22,00	-	-	-
zmena sadzby dane	-	-	-	-	-	-
iné – daňová licencia	-	-	-	-	2 880	-
Spolu	193 400	39 670	20,51	-126 850	-25 026	19,73
Splatná daň z príjmov	x	39 670	22,00	x	2 881	22,00
Odložená daň z príjmov	x	88 367	21,00	x	189 426	22,00
Celková daň z príjmov	x	128 037	19,96	x	192 307	40,92

Čl. V

Informácie o iných aktívach a iných pasívach

Spoločnosť má na podsúvahovej evidencii nasledovné položky

Licencie SAP	119 118 eur
Majetok po lízingu	27 182 eur
Projekty k nerealizovaným investíciám	321 871 eur

Prípadné ďalšie záväzky

Spoločnosť neeviduje prípadné ďalšie záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe.

Ostatné finančné pohľadávky/záväzky

Spoločnosť eviduje nasledujúce finančné aktíva:

Amortizing Interest Rate Swap

Spoločnosť uzatvorila s platnosťou od 30. 6. 2009 Amortizing Interest Rate Swap na úrok k dvom dlhodobým úverom. K dátumu závierky 31. 12. 2016 spoločnosť účtovala ocenenie derivátov na účtoch 414/373 na úrok k splátkam úveru v roku 2017 a z toho odloženú daňovú pohľadávku na účet 481/414. Ako podklad použila rozdiel úroku 1M EURLIBOR-u oproti zafixovanej výške úroku a tiež rozdiel úroku 3M EURIBOR-u oproti zafixovanej výške úroku.

Čl. VI

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

Po dátume zostavenia účtovnej závierky sa nevyskytli významné udalosti, ktoré by ovplyvnili účtovnú závierku.

Čl. VII

Informácie o spriaznených osobách

Jeden z členov Dozornej rady spoločnosti je súčasne členom Dozornej rady v spoločnosti BYTTERM, a. s., s ktorou naša spoločnosť obchoduje za obvyklých obchodných podmienok.

Informácie o výške vzájomných obchodov v roku 2016

Názov položky	MD – náklad – účet 518 XXX	Dal – tržby – účet 601 XXX
BYTTERM, a.s. – nákup služby – pranie bielizne	3 830	
BYTTERM, a.s. – predaj tepla		8 606 369
Spolu	3 830	8 606 369

Čl. VIII

Ostatné informácie

Informácie o vydaných dlhopisoch

Spoločnosť neúčtovala o vydaných dlhopisoch.

Informácie o výške dotácií a iných výnosov budúcich období

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Odsírenie	4 508 726	5 182 154
Denitrifikácia K1, K2	11 320 179	11 926 853
Denitrifikácia K5	4 591 891	4 835 710
Ostatné	655 076	703 689
Spolu	21 075 872	22 648 406

Informácie o bankových úveroch, pôžičkách a krátkodobých finančných výpomociach

Tabuľka č. 1:

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v eurách za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v mene za bezprostredne predchádz. účtov.obdobie
a	b	c	d	f	g
Dlhodobé bankové úvery					
Investičný, dlhodobý	€	1M EURLIBOR + 0,90 % p.a.	31.7.2017	0	351 361
Revolvingový, prehodnotený na splátkový k 1. 2. 2014, dlhodobý	€	1M EURIBOR + 2,40 % p.a.	31.12.2020	1 285 912	1 715 512
Investičný splátkový, dlhodobý	€	3M EURIBOR + 1,950 % p.a.	31.12.2024	3 017 504	3 428 336
Investičný splátkový, dlhodobý	€	3M EURIBOR + 1,950 % p.a.	31.12.2024	7 963 370	9 143 930
Investičný splátkový, dlhodobý	€	3M EURIBOR + 1,950 % p.a.	31.12.2024	3 181 558	3 663 227
Dlhodobé úvery spolu	€			15 448 344	18 302 366
Krátkodobé bankové úvery					
Prevádzkový, kontokorentný	€	3M EURIBOR + 2,15 % p.a.	30.9.2016	0	2 305 166
Splátkový úver krátkodobý	€	3M EURIBOR + 1,950 % p.a.	30.6.2016	0	4 260 000
Kreditné karty	€		31.1.2017	1 357	0
Investičný – krátkodobá časť	€	1M EURLIBOR + 0,90 % p.a.	31.7.2017	351 361	1 121 496
Revolvingový, prehodnotený na splátkový k 1. 2. 2014, krátkodobý	€	1M EURIBOR + 2,40 % p.a.	31.12.2020	429 600	429 600
Investičný splátkový, krátkodobý	€	3M EURIBOR + 1,950 % p.a.	31.12.2024	410 832	410 832
Investičný splátkový, krátkodobý	€	3M EURIBOR + 1,950 % p.a.	31.12.2024	1 180 560	1 180 560
Investičný splátkový, krátkodobý	€	3M EURIBOR + 1,950 % p.a.	31.12.2024	481 668	481 668
Krátkodobé úvery spolu	€			2 855 378	10 189 322

Forma zabezpečenia jednotlivých úverov – záložné právo na dlhodobý hmotný majetok a založenie pohľadávok.

Čl. IX

Prehľad o pohybe vlastného imania

Informácie o zmenách vlastného imania

Tabuľka č. 1:

Položka vlastného imania	Bežné účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Základné imanie	22 894 753	-	-	-	22 894 753
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	-	-	-	-	-
Zmena základného imania	-	-	-	-	-
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	-	-	-	-	-
Emisné ážio	-	-	-	-	-
Ostatné kapitál. fondy	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-22 412	-1 699	- 22 412	-	-1 699
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond	3 393 982	-	-	27 765	3 421 747
Nedeliteľný fond	-	-	-	-	-
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	-	-	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov	6 544 024	-	-	239 882	6 783 905
Neuhradená strata minulých rokov	-	-	-	-	-
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	277 647	513 551	-	- 277 647	513 551
Ostatné položky vlastného imania	-	-	-	-	-
Účet 491 – Vlastné imanie fyzickej osoby-podnikateľa	-	-	-	-	-

Základné imanie spoločnosti tvorí 689 601 ks zaknihovaných akcií v menovitej hodnote jednej akcie 33,20 eur. Všetky akcie sú spojené s rovnakými právami pre akcionárov. Zisk na akciu v roku 2016 predstavuje 0,74 eur (v roku 2015: 0,40 eur).

Zákonný rezervný fond má výšku povinnej minimálnej tvorby podľa Obchodného zákonníka a stanov spoločnosti.

Tabuľka č. 2:

Položka vlastného imania	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Základné imanie	22 894 753	-	-	-	22 894 753
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	-	-	-	-	-
Zmena základného imania	-	-	-	-	-
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	-	-	-	-	-
Emisné ážio	-	-	-	-	-
Ostatné kapitál. fondy	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	- 49 764	-22 412	- 49 764	-	-22 412
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precen. pri zlúčení, splynutí a rozdelení	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond	3 301 541	-	-	92 441	3 393 982
Nedeliteľný fond	-	-	-	-	-
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	-	-	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov	5 712 052	-	-	831 972	6 544 024
Neuhradená strata minulých rokov	-	-	-	-	-
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	924 413	277 647	-	- 924 413	277 647
Ostatné položky vlastného imania	-	-	-	-	-
Účet 491 – Vlastné imanie fyzickej osoby-podnikateľa	-	-	-	-	-

Čl. X

Prehľad peňažných tokov

Spoločnosť zostavila prehľad peňažných tokov pomocou nepriamej metódy.

Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumejú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, kontokorentný účet a časť zostatku účtu „Peniaze na ceste“, ktorý sa viaže na prevod medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

Peňažné ekvivalenty

Peňažnými ekvivalentmi (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch ku dňu zostavenia účtovnej závierky, napríklad termínované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Názov účtovnej jednotky: Žilinská teplárenská, a. s.			-	IČO: 36403032
Sledované obdobie				
			2016	2015
HV	Hospodársky výsledok za účtovné obdobie pred zdanením	61	641 588	469 954
O	Odpisy dlhodobého majetku	18	7 109 664	5 728 359
A	Zmeny stavu pracovného kapitálu		-2 254 742	2 303 597
A1	Zmena stavu zásob	4	861 047	1 207 403
1	Materiál	32	861 047	1 207 403
2	Nedokončená výroba a polotovary	33	0	0
4	Výrobky	34	0	0
5	Zvieratá	35	0	0
6	Tovar	36	0	0
7	Poskytnuté preddavky na zásoby	37	0	0
A2	Zmena stavu pohľadávok	5	4 326 788	-4 963 552
1	Pohľadávky z obchodného styku	39	-141 400	0
2	Čistá hodnota zákazky	40	0	0
3	Pohľadávky voči dcérskej a materskej ÚJ	41	0	0
4	Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	42	0	0
5	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	43	0	0
6	Iné pohľadávky	44	0	0
7	Odložená daň. pohľadávka	45	94 237	197 140

8	Pohľadávky z obchodného styku	47	-846 078	393 882
9	Čistá hodnota zákazky	48	0	0
10	Pohľadávky voči dcérskej a materskej ÚJ	49	0	0
11	Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	50	0	0
12	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	51	0	0
13	Sociálne poistenie	52	0	0
14	Daňové pohľadávky a dotácie	53	5 342 631	-5 169 797
15	Iné pohľadávky	54	-5 577	1 774
16	Krátkodobý finančný majetok	59	-117 025	-386 551
A3	Zmena stavu záväzkov	6	-7 442 577	6 059 746
1	Zákonné rezervy krátkodobé	91	-41 367	647 758
2	Ostatné rezervy krátkodobé	93	561 379	64 129
3	Závázky z obchodného styku	95,97	0	0
4	Závázky zo sociálneho fondu	103	4 833	-11 899
5	Odložený daňový záväzok	105	0	0
6	Závázky z obchodného styku	107,109	-1 219 049	-205 841
7	Závázky voči dcérskej a materskej ÚJ	110	0	0
8	Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku	111	0	0
9	Závázky voči spoločníkom a združeniu	112	0	0
10	Závázky voči zamestnancom	113	84 642	-32 258
11	Závázky zo sociálneho poistenia	114	23 197	-18 287
12	Daňové záväzky a dotácie	115	355 274	-235 488
13	Ostatné záväzky	116	122 458	-54 573
14	Bežné bankové úvery	120	-7 333 944	5 906 205
15	Krátkodobé finančné výpomoci	117	0	0
A4	Časové rozlíšenie nákladov, príjmov	7	2 191	-8 802
1	Náklady budúcich období	62,63	2 108	-8 699
2	Príjmy budúcich období	64,65	83	-103
A5	Časové rozlíšenie výdavkov, výnosov	8	-1 572 534	14 385 825
1	Výdavky budúcich období	122,123	0	0
2	Výnosy budúcich období	124,125	-1 572 534	14 385 825
A*** Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		9	3 926 167	22 878 933
B1	Zmena stavu dlhodobého majetku	10	6 121 025	-27 809 077

1	Aktivované náklady na vývoj	4	0	0
2	Softvér	5	19 744	39 990
3	Oceniteľné práva	6	0	0
4	Goodwill	7	0	0
5	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	8	0	0
6	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	9	0	0
7	Poskytnuté preddavky za DNM	10	0	0
8	Pozemky	12	-34 494	-28 492
9	Stavby	13	1 721 363	653 234
10	Samostatné hnuťelné veci a súbory hnuťelných vecí	14	4 958 944	-35 480 685
11	Pestovateľské celky trvalých porastov	15	0	0
12	Základné stádo a ťažné zvieratá	16	0	0
13	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	17	0	0
14	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	18	-544 532	6 570 676
15	Poskytnuté preddavky na DHM	19	0	436 200
16	Opravná položka k nadobudnutému majetku	20	0	0
17	Podielové CP a podiely v dcérskej účtovnej jednotke	22	0	0
18	Podielové CP a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom	23	0	0
19	Ostatné dlhodobé CP a podiely	24	0	0
20	Pôžičky účtovnej jednotky v konsolidovanom celku	25	0	0
21	Ostatný dlhodobý fin. majetok	26-29	0	0
O	Odpisy dlhodobého majetku	18	-7 109 664	-5 728 359
B*** Peňažné toky z investičnej činnosti		12	-988 639	-33 537 436
D1	Zmena stavu kapitálu	13	10 713	27 351
1	Základné imanie	69,71	0	0
2	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	70	0	0
3	Pohľadávky za upísané vlastné imanie	72	0	0
4	Emisné ážio	74	0	0
5	Ostatné kapitálové fondy	75,76	0	0
6	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	77	20 713	27 352
7	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	78	0	0
8	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí, rozdelení	79	0	0
9	Zákonný rezervný fond	81	27 765	92 441
10	Nedeliteľný fond	82	0	0
11	Štatutárne a ostatné fondy	83	0	0
12	Nerozdelený zisk minulých rokov	85	239 882	831 971

13	Neuhradená strata minulých rokov	86		0	0
14	Výsledok hospodárenia z predchádzajúceho obdobia	87		-277 647	-924 413
D2	Zmena stavu úverov a výpomocí	14		-2 777 448	10 613 673
1	Zákonné rezervy dlhodobé	90		0	0
2	Ostatné rezervy dlhodobé	92		76 574	-146 599
3	Závazky voči dcérskej a materskej ÚJ	97		0	0
4	Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku	98		0	0
5	Dlhodobé prijaté preddavky	99		0	0
6	Dlhodobé zmenky na úhradu	100		0	0
7	Vydané dlhopisy	101		0	0
8	Ostatné dlhodobé záväzky	103		0	0
9	Dlhodobé bankové úvery	118		-2 854 022	10 760 272
D***	Peňažné toky z finančnej činnosti	15		-2 766 735	10 641 024
I.	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	9		3 926 167	22 878 933
II.	Peňažné toky z investičnej činnosti	12		-988 639	-33 537 436
III.	Peňažné toky z finančnej činnosti	15		-2 766 735	10 641 024
F.	Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	16		170 793	-17 479
G.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	1		26 208	43 687
H.	Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	17		197 001	26 208

STANOVISKO AUDÍTORA K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

58

Správa nezávislého audítora o overení ročnej účtovnej závierky
k 31. 12. 2016



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

o overení ročnej účtovnej závierky k 31.12. 2016

Názov overovanej spoločnosti : Žilinská teplárenská, a.s.

Preverované obdobie: 01.01.2016 – 31.12.2016

Audítor: ALDEASA AUDIT, s.r.o., licencia SKAU číslo 268
audítor projektu: Ing. Michal Faith, č. dekrétu 629

Dátum vyhotovenia správy: 10.03.2017

Správa nezávislého audítora

akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s., ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k tomuto dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s. k 31. decembru 2016 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, 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.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve 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.

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 audítorské 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 audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Dátum dokončenia auditu: 10.03.2017



ALDEASA AUDIT, s.r.o.

Ing. Michal Faith

Závodská cesta 4, Žilina 010 01

Zodpovedný audítor

Obchodný register obchodného súdu Žilina,

Licencia SKAU č.629

oddiel Sa, vložka č.10412/L

Licencia SKAU č.268

CONTENTS

65 COMPANY PROFILE

65 Scope of business of the Company

66 STATUTORY AND SUPERVISORY BODIES OF THE COMPANY AND COMPANY MANAGEMENT

66 Speech by the Company's Chairman of the Board

67 Composition of the statutory and supervisory bodies of the Company

68 Organigram of the Company

69 Development of the employee structure as of 31 December 2016

70 BUSINESS, TECHNICAL AND ECONOMIC INFORMATION ON THE COMPANY

70 Main sales indicators and Company business strategy

71 Development and renewal

72 Repairs

72 Production base

73 Electricity

74 The environment and ecology

75 Integrated prevention and control of environmental pollution

75 Protection of waters, handling of chemicals

76 Air protection

77 Pollutant emissions

77 CO₂ production

77 Integrated Management System

78 Evolution of the Company's assets

79 Economic and financial analysis of the Company

80 Trade receivables and payables

81 Expected future developments and significant priorities of the Company

83 PROFIT AND LOSS STATEMENT

85 ASSETS AND LIABILITIES BALANCE SHEET

88 NOTES TO 2016 FINANCIAL STATEMENTS AND CASH FLOW OVERVIEW

118 AUDITOR'S OPINION ON THE FINANCIAL STATEMENTS

1. COMPANY PROFILE

Žilinská teplárenská, a.s., is the dominant producer of thermal energy in the town of Žilina. It is the third largest central heat generation plant in Slovakia, and it supplies heat at one of the lowest prices in the country from comparable sources.

Žilinská teplárenská, a.s., became an independent legal subject as of 1 January 2002 based on the Decision of the Government of the SR No. 686 of 18 July 2001 On the Transformation of Electric Power Industry, after splitting from the former SSE, a.s. company, Žilina. Žilinská teplárenská, a.s., has supplied heat to the city residents and to industries for 50 years. During its existence, the Company has experienced several changes and now it is a dynamic enterprise with a lot of experience, modern technology and efficient production processes. It currently has 150 direct customers and indirectly supplies heat via housing associations to about 20,000 residential units. Its customers are supplied thermal energy with required stable parameters by means of hot-water and steam distribution systems with a total length of 74 km. The Company investment plans focus on the intensification of and increase in production efficiency with emphasis on ecological requirements and environmental protection. The overall technological capacity includes 3 boilers of 75t/hr each and one boiler of 125t/hr, two turbo-generators of 12MW each and one of 24MW, and torque reduction of 0.768MW. Annually, depending on climatic conditions, the plant generates from 2300 to 2500 TJ thermal energy in combined production with electricity.

The main objective of the Company is to provide its customers with a smooth and reliable supply of heat and electricity. When searching for the optimal path to improving energy generation, we follow modern trends in production, continuously modernise technological equipment, apply the best management practices and minimise impacts on the environment.

Our Company is certified in Integrated Management System that includes Quality Management System under STN EN ISO 9001:2008, Environmental Management System under STN EN ISO 14001:2004, and Occupational Health and Safety Management System under OHSAS 18001:2007.

Our Company provides its clients with thermal energy at a required quality and at prices that maintain adequate level and are attractive and highly competitive in the market.

Company major objectives:

- provide high quality services and meet the



requirements of our clients and parties involved,

- ensure a continuous process of modernising the system of central heat supply, highlighting the reduction of the production process impact on the environment,
- improve the efficiency of the cogeneration cycle of energy conversion.

SCOPE OF BUSINESS OF THE COMPANY

- Purchase, distribution and sale of electricity and heat, including the provision of services related to electricity and heat supply, consumption or usage;
- Electric power engineering – generation and distribution of electric power;
- Heat supply – generation and distribution of heat;
- Advisory services for energy sector;
- Electrical installations;
- Revisions of electric equipment and networks;
- Expert inspections and tests of gas installations;
- Repair and maintenance of gas equipment;
- Expert inspections and tests of pressurised equipment;
- Repair and maintenance of pressurised equipment;
- Repair and maintenance of reserved electrical equipment;
- Assembly, reconstruction and maintenance of reserved technical equipment – pressurised;
- Locksmith;
- Metalworking;
- Commercial activity within the scope of free trade;
- Accommodation services (hostels);
- Company recreational property rental;
- Serving delivered meals;
- Property rental;
- Brokerage in the scope of free trade,
- Mediation of transport.

2. STATUTORY AND SUPERVISORY BODIES OF THE COMPANY AND COMPANY MANAGEMENT



Speech by the Company's Chairman of the Board

Dear customers and business partners,

Žilinská teplárenská is celebrating an important anniversary at the time of writing this Annual Report. It first started production in 1967 and in fifty years of its existence, the coal-fired heat generation plant has become a modern company. Nowadays, the third largest central heat generation plant in Slovakia with 274 MW of installed heat capacity and 50 MW of electric power capacity it is also among the most ecologically friendly in the country. It annually generates between 2000 and 2300 TJ of thermal energy, which is supplied directly to 260 delivery points and indirectly via housing associations to more than 20,000 residential units. In total, our Company covers 50% of the heat demand in the city of Žilina and we have been supplying heat to our customers at one of the lowest prices in the country for several years.

I consider 2016 an important milestone in the history of our Company. The year was highlighted by the spirit of overall stabilization and improved production efficiency. We successfully completed several years of modernization, resulting from both the operating condition of our surviving outdated technologies, as well as from the necessity of further greening up to which we were committed by European legislation but also by our social responsibility in relation to the environment. The volume of investments we have spent on greening up of the operation in recent years is almost EUR 40 million, and we paid a substantial part of this amount using EU funds. Several years of efforts paid off, and we managed to meet the emission limits applicable from 1 January 2016.

We did not cease in our efforts and continued our greening up and development activities in 2016 as well. Among the most important activities I can mention that we were successful in obtaining another non-repayable financial contribution from the EU funds in the amount of 55% of the eligible costs of upgrading and modernizing the technology of separation devices to reduce emissions of solid pollutants.

Modernization of heat distribution systems is strategically important in terms of the generated heat distribution efficiency. This modernization is based on the transition from steam to hot-water distribution in areas where heat consumption is predominantly intended for heating and no steam is needed for technological purposes. This is one of the largest projects in the modern history of our heat generation plant, and definitely the most complex project ever to be implemented in the Company. By now, the actual preparation of the project has lasted for more than two years, and it involves the replacement of distribution pipelines throughout the city. The project is divided into several stages and we plan to renovate more than 25 km of obsolete pipelines within three years. It is an extremely costly activity; therefore obtaining a non-repayable financial contribution is a prerequisite for its implementation.

We also intensified the preparation of the „Nový zdroj“ (“New Source”) project with the use of alternative fuels, which would reduce the dependence of the heat generation plant on fossil fuels, diversify the fuel base and reduce the carbon footprint.

Considerable attention was paid to finding a solution to terminate fly ash inflow to the tailing pond in the village of Rosina without increasing the operating costs compared to the previous practice. Our goal is to process fly ash using the so-called “dry or wet” method directly in our heat generation plant and, together with cinder (clinker) and energy gypsum, ensure their further use in industrial production, including their use as a material component for reclamation of the tailings pond itself. We are actively working on the reclamation project so as it can be ready in 2017.

In addition to the implementation of the above-mentioned activities throughout the year, we also provided safe and reliable supply, uninterrupted by any multi-day outages of heat supply. In order to ensure new business opportunities and minimise the impacts of measures carried out for the purpose of energy savings on the consumption side, we also focused on attracting new customers and the related expansion of heat distribution systems.

From the economic point of view I can see satisfactory

results. We managed to slightly exceed our planned earnings and we have kept the heat price for our customers at the same level for the fourth consecutive year.

Given the above-mentioned challenges, Žilinská teplárenská, a.s. will continue to face difficult tasks in the coming years, which we will have to successfully manage in order to remain capable of efficient operation and maintain our competitiveness, especially in relation to renewable sources that are massively supported by the European Union funds. However, as we have managed to overcome various obstacles in the recent 50 years of the heat generation plant's existence with success and dynamic development, I am convinced we will maintain and even strengthen the position of the most environmentally friendly heat generation plant in Slovakia

in the coming years. We will continue to reliably supply heat to our customers at one of the lowest prices in the Slovak Republic, while maintaining favourable economic results.

On behalf of the Company Board of Directors, I would like to thank the shareholder, management and employees of our Company for their work commitment that contributed to the good results and to meeting the set objectives. Furthermore, I would like to thank the Company customers and suppliers for their cooperation, which helped Žilinská teplárenská, a.s. close the year 2016 with positive economic results again.

Ing. František Pompura

Chairman of the Board and General Director (CEO)

COMPANY BOARD OF DIRECTORS AS OF 1 JANUARY 2016

Ing. Igor Stalmašek

Chairman of the Board until 1 November 2016

Ing. Jaroslav Ondák

Board Member

Ing. Jozef Štrba

Board Member until 1 November 2016

COMPANY BOARD OF DIRECTORS AS OF 31 DECEMBER 2016

Ing. František Pompura

Chairman of the Board since 2 November 2016

Ing. Jaroslav Ondák

Board Member

Ing. Miroslav Sipták

Board Member since 2 November 2016

COMPANY SUPERVISORY BOARD AS OF 1 JANUARY 2016

Ing. František Holeša

Chairman of the Supervisory Board

Ing. Peter Funtík

Member of the Supervisory Board until 3 November 2016

Ing. Vladimír Sagan

Member of the Supervisory Board

COMPANY SUPERVISORY BOARD AS OF 31 DECEMBER 2016

Ing. František Holeša

Chairman of the Supervisory Board

JUDr. Naďa Vajdová

Member of the Supervisory Board since 4 November 2016

Ing. Vladimír Sagan

Member of the Supervisory Board

COMPANY TOP MANAGEMENT AS OF 1 JANUARY 2016

Ing. Igor Stalmašek

General Director (CEO) until 6 November 2016

Ing. Jaroslav Ondák

Director of Economy and Financing Department

Ing. Viliam Mrvečka

Director of Production and Technology Department

Ing. Marcel Hrobárik

Manager of Development, Investments and Ecology Department

Ing. Milan Bada

Manager of Trade Department

COMPANY TOP MANAGEMENT AS OF 31 DECEMBER 2016

Ing. František Pompura

General Director (CEO) since 22 November 2016

Ing. Miroslav Sipták

Director of Strategy and Development

Ing. Jaroslav Ondák

Director of Economy and Financing Department

Ing. Viliam Mrvečka

Director of Production and Technology Department

Ing. Igor Stalmašek

Advisor to General Director (CEO)

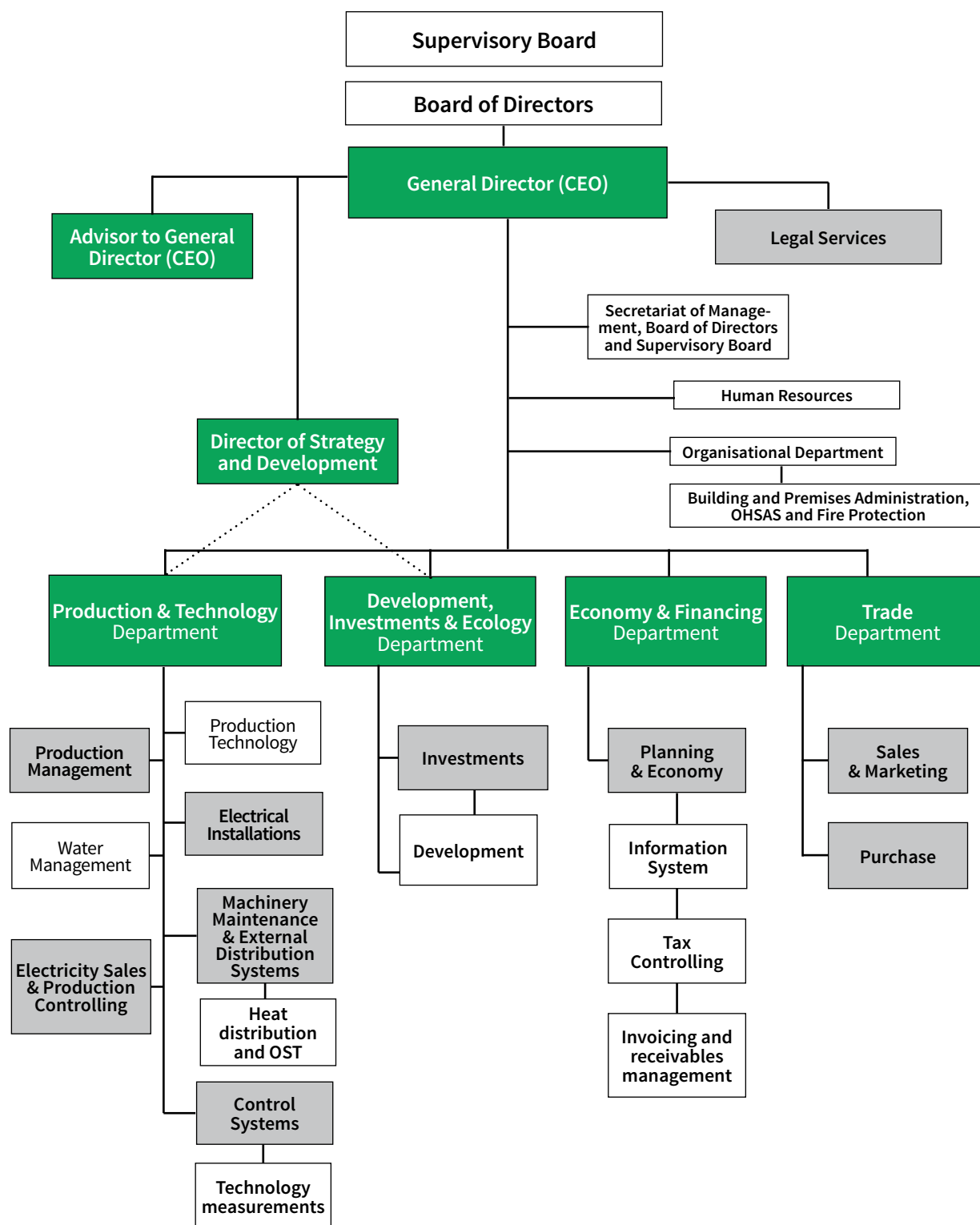
Ing. Marcel Hrobárik

Manager of Development, Investments and Ecology Department

Ing. Milan Bada

Manager of Trade Department

ORGANIGRAM OF THE COMPANY AS OF 31 DECEMBER 2016



DEVELOPMENT OF THE EMPLOYEE STRUCTURE AS OF 31 DECEMBER 2016

	as of 31 December 2015		as of 31 December 2016	
		share in %		share in %
Gender structure				
Men	165	88,7	171	88,1
Women	21	11,3	23	11,9
Total	186	100	194	100
Structure by education achieved				
University (Master)	33	17,7	36	18,6
University (Bachelor)	1	0,5	2	1
Higher secondary	92	49,5	98	50,5
Lower secondary	55	29,6	53	27,3
Elementary	5	2,7	5	2,6
Total	186	100	194	100

ŽT, a.s., employees age structure							
as of 31 December 2015							
Age	do 25	25 - 30	30 - 40	40 - 50	50 - 60	60 - 65	Total
Men	4	11	29	67	54	0	165
Women	0	1	3	8	9	0	21
Total	4	12	32	75	63	0	186
Share in %	2,2	6,5	17,2	40,3	33,8	0	100
as of 31 December 2016							
Age	do 25	25 - 30	30 - 40	40 - 50	50 - 60	60 - 65	Total
Men	6	11	28	64	54	8	171
Women	1	0	3	7	10	2	23
Total	7	11	31	71	64	10	194
Share in %	3,6	5,6	16	36,6	33	5,2	100
Average age of ŽT, a.s., Žilina employees						Year 2015	45,4 years
						Year 2016	45,6 years



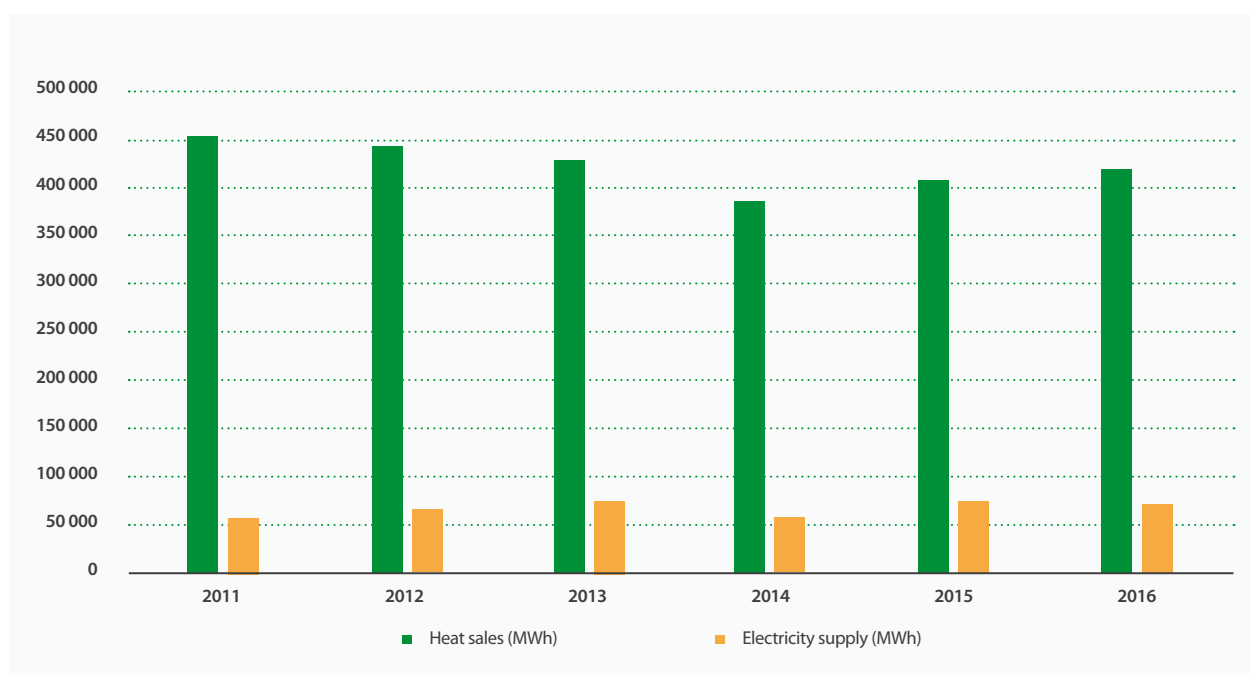
3. BUSINESS, TECHNICAL AND ECONOMIC INFORMATION ON THE COMPANY

Main sales indicators and Company business strategy

The main objective of the Company business strategy is achieving customer satisfaction with the services provided to supply heat and electricity at acceptable heat prices. We fulfil this objective through relationship management and active communication with the customers, maximum heat recovery in the initial fuel and responsible approach to ensuring reliable work of people and technology. Heat and electricity sale volumes are significantly affected by the climate conditions, as well as by the process of reducing final heat consumption by customers implementing energy efficiency measures.

Table 1: Heat and electricity supplied to the customers between 2011 and 2016 in MWh

	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Heat sales (MWh)	453 150	445 855	433 350	383 057	413 074	421 797
Electricity supply (MWh)	57 735	66 420	68 299	57 119	76 660	71 683

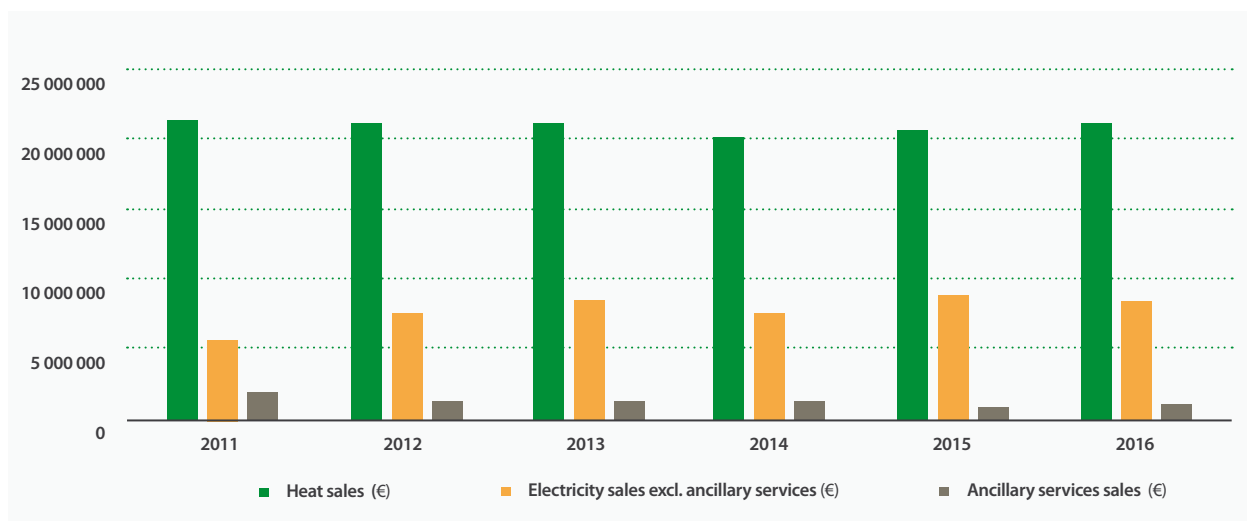


The Company makes maximum use of the advantages of highly efficient cogeneration of heat and electricity. Since 2007, our Company has also provided ancillary services in the sale of electric power. In 2016 we managed to achieve cumulative sales of electric power at 7 673 623 €, and sales of ancillary services totalled 671 003 €.

Heat sales in 2016 were positively influenced by the connection of new delivery points, which were connected between 2014 and 2016, while none of the existing customers were disconnected. Heat sales were negatively influenced by an ongoing trend of applying thermal insulation onto residential buildings, as well as by other austerity and cost-saving measures on the consumption side. The price of heat in 2016 was maintained at the same level as in 2015. The discount in billing for heat changed from 2.8% (applied to both the variable and fixed components) in 2015 to 1% applied to the fixed component in 2016 for all consumers who adhered to payment discipline.

Table 2: Sales in heat and electric power supplied to the customers between 2011 – 2016 in €

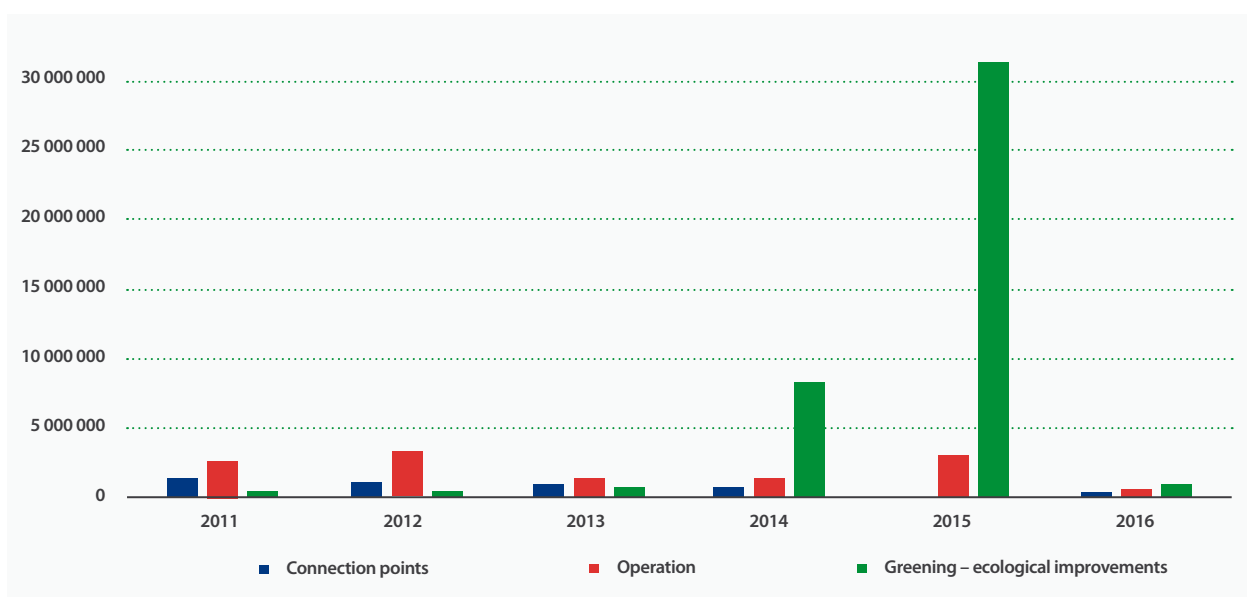
€	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Heat sales	21 045 695	20 910 869	21 091 231	20 166 317	20 471 595	20 657 287
Electricity sales excl. ancillary services	5 768 009	6 589 264	7 117 158	6 061 239	7 948 870	7 673 623
Ancillary services sales	1 452 584	1 080 694	869 839	775 728	549 634	671 003



DEVELOPMENT AND RENEWAL

Overview of investment fields between 2011 and 2016

Year	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Connection points (€)	1 245 144	908 719	1 217 174	703 827	21 248	252 401
Operation and other (€)	2 192 480	2 673 332	1 489 634	1 418 551	2 895 287	317 111
Eco improvements (greening) (€)	140 463	145 582	262 970	7 886 648	31 020 481	441 017
Total (€)	3 578 087	3 727 633	2 969 779	8 590 475	33 937 016	1 010 529



In 2016, as part of investment activity related to connection points we implemented the steam delivery point for AKIN multi-purpose building. We acquired building permit to build hot-water connection for INDUSTRA building. Preparatory works continued in relation to the activity "Structural modifications of heat distribution systems – a change of the medium from steam to hot water".

As part of greening our Company continued the preparation of the following activities: "Secondary fly ash processing", "Dry fly ash collection", "Closed cooling circuit" and "New Source". For the activity "Modernisation of EO technology", we obtained financial resources from the European Union and the contractor's selection procedure was launched. Regarding the "K1, K2 and K5 boiler denitrification" activity, its test operation was completed and the acceptance procedure started.

Within the operation, the purchase of land under the 110 kV Transformer took place. We continued the activities "KIA easement (real burden) establishment" and "Settlement of the land plots under the tailing pond".

We purchased the land plots for the activity "Parking lot extension" and elaborated the project documentation for building permit.

REPAIR

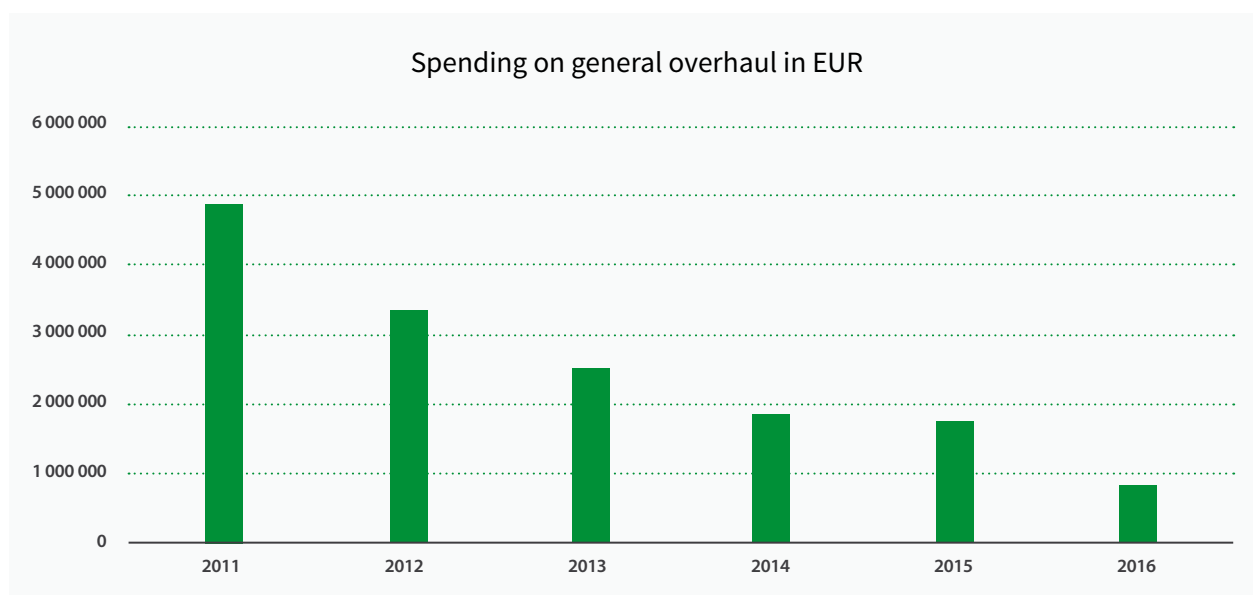
In 2016 we carried out operative maintenance in the amount of 138 043 EUR.

As part of periodic maintenance we carried out several general overhauls (GO) and routine repairs (RR), in order to increase the reliability of energy generation and secure labour safety and fire protection in our Company in the total amount of 495 186 EUR. We implemented the following activities: "GO of the RCHS 1/III Reduction-cooling Station", "GO of the RCHS 2/I Reduction-cooling Station", "GO of Reactors 1 and 2 – sludge thickener", "GO of 24V batteries and rectifier", "GO of the railway siding" – without any new rail crossings, "GO of TG3 blanket drainage". We completed the "GO of TG4".

In machinery maintenance, the spending on repair and maintenance reached 236 165 EUR.

Total spending on general overhauls and routine repairs reached 869 394 EUR

Year	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Spending on general overhauls (€)	4 886 739	3 395 347	2 463 152	1 923 548	1 844 373	869 394



PRODUCTION BASE

Žilinská teplárenská, a.s., is situated in the eastern part of the city of Žilina with good rail and road networks connection. The technology is based on combined heat and electricity generation. Supply to customers is by using the primary heat-carrying media – steam and hot water. Basic technological equipment includes four high-pressure steam boilers, of which three are coal-burning boilers and one is a natural-gas-burning boiler, producing overheated steam with nominal pressure of 9.42 MPa and temperature of 535°C. The K3 gas-burning boiler serves as a hot source back up especially out of the

heating season, which ensures immediate start and heat supply in case of failure or malfunction of major operation coal-burning boilers. The K4 Boiler was decommissioned from the heat generation process on 31 December 2015 based on its failure to meet the emission limits and termination of its permission to use. Also the OKP25 Boiler did not participate in heat generation in 2016, since it was replaced by the K3 Boiler. The entire production of combustion particles passes through electric separators and textile filters after desulphurisation, thus meeting the emission limits valid throughout 2016. Electric energy is produced by three counter-pressure turbo-generators (TG1, TG2 and TG3) and by TG4 torque reduction.

PERFORMANCE DATA OF BOILERS AND TURBO-GENERATORS ARE AS FOLLOWS:

Boilers:

K1, K2	58,3 MWt (75 th-1)
K3	63,7 MWt (75 th-1)
K5	97,5 MWt (125 th-1)

Turbo-generators:

TG1, TG2	2 x 12 MWe
TG3	25 MWe
TG4	0,768 MWe



Characteristics of the sources for heat generation (nominal output, fuel) and production between 2013 and 2016

Boiler	Performance (th-1)	Fuel	Production in 2013 (GJ)	Production in 2014 (GJ)	Production in 2015 (GJ)	Production in 2016 (GJ)
K 1	75	brown coal, natural gas	785 674	473 980	586 700	808 712
K 2	75	brown coal, natural gas	436 609	729 613	631 727	618 102
K 3	75	natural gas	-	-	-	17 305
K 4	75	brown coal, natural gas	155 645	274 275	401 521	decommissioned
K 5	125	brown coal, natural gas	1 015 951	666 181	733 535	917 783
OKP 25	25	natural gas	84	5 433	6 946	decommissioned
TOTAL	375	-	2 393 963	2 149 482	2 360 429	2 361 902

ELECTRIC POWER

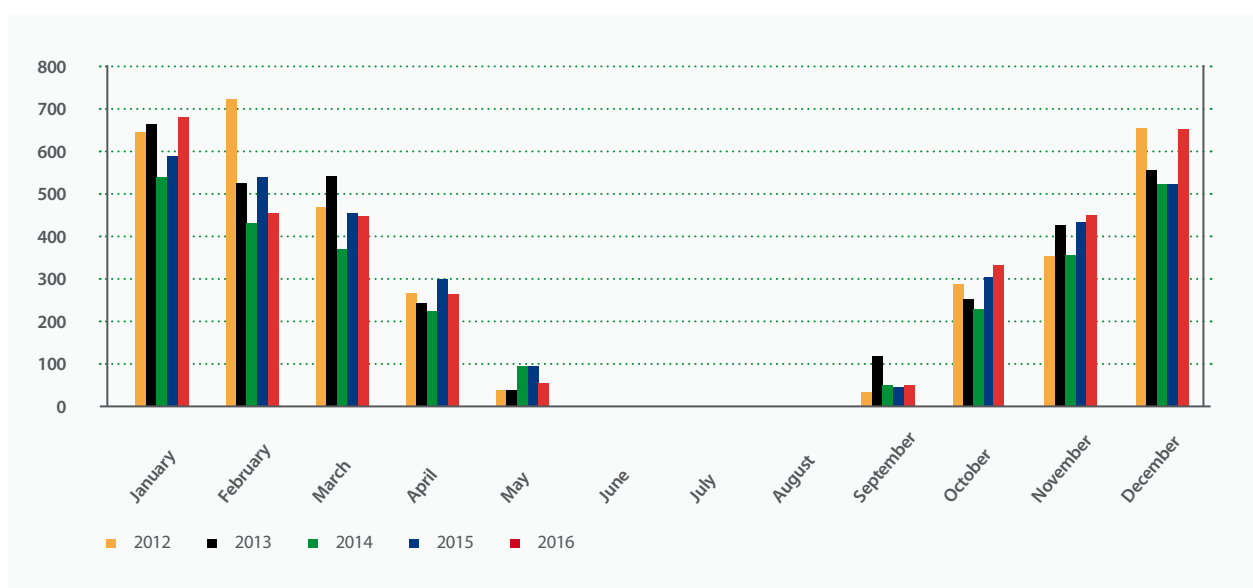
Our Company delivered electric power to the company SSE-D, a.s. grid under the mode of transferred responsibility for deviation onto SSE, a.s. In 2016 we provided ancillary services for the SEPS company, namely SRV, TRV30MIN- and TRV30MIN+.

Characteristics of the sources for electric power generation and production between 2013 and 2016

Turbo-generator	Installed capacity (MWe)	Generation in 2013 (MWh)	Generation in 2014 (MWh)	Generation in 2015 (MWh)	Generation in 2016 (MWh)
TG 1	12	2 887	10 707	4 612	2 691
TG 2	12	34 964	21 511	17 591	19 241
TG 3	25	56 918	46 736	79 662	73 817
TG 4	0,768	5 386	5 677	4 563	4 835
TOTAL	49,768	100 156	84 631	106 427	100 584

The production each year can be very aptly compared according to the actual degree-days of heat in Žilina, which give a picture of the need for heating in the given area based on actual climatic conditions.

	Degree-days (D°) measured in Žilina													Number of heating hours
	January	February	March	April	May	June	July	August	September	October	November	December	TOTAL	
2012	644	721	467	266	40	0	0	0	34	286	352	656	3 466	4 952
2013	663	524	541	242	41	0	0	0	118	254	427	554	3 364	5 109
2014	540	431	369	225	96	0	0	0	49	228	357	522	2 818	4 955
2015	589	540	453	299	95	0	0	0	45	304	432	521	3 279	5 288
2016	671	448	444	255	59	0	0	0	51	336	443	650	3 357	5 157



Climatic conditions are characterised by the number of degree-days per a certain period of time. The more challenging the climatic conditions are (i.e. the colder it is outside), the higher is the number of degree-days. Degree-day (°D) is the difference between the internal temperature in a household (average 20°C) and the average outdoor temperature.

THE ENVIRONMENT AND ECOLOGY

By building an Integrated Management System, Žilinská teplárenská, a.s., declared its interest in improving environmental performance of the Company, and orientation of the production and technology base development towards technologies that reduce negative impacts on the environment. The Company continues in a ceaseless process of modernising and greening the central heat distribution system, and in continuous reduction of the heat generation process' impact on the environment. The Integrated Management System, implementing the ISO 14 001 standard (Environmental Management System), became an active tool for continuous improvements in care for the environment.

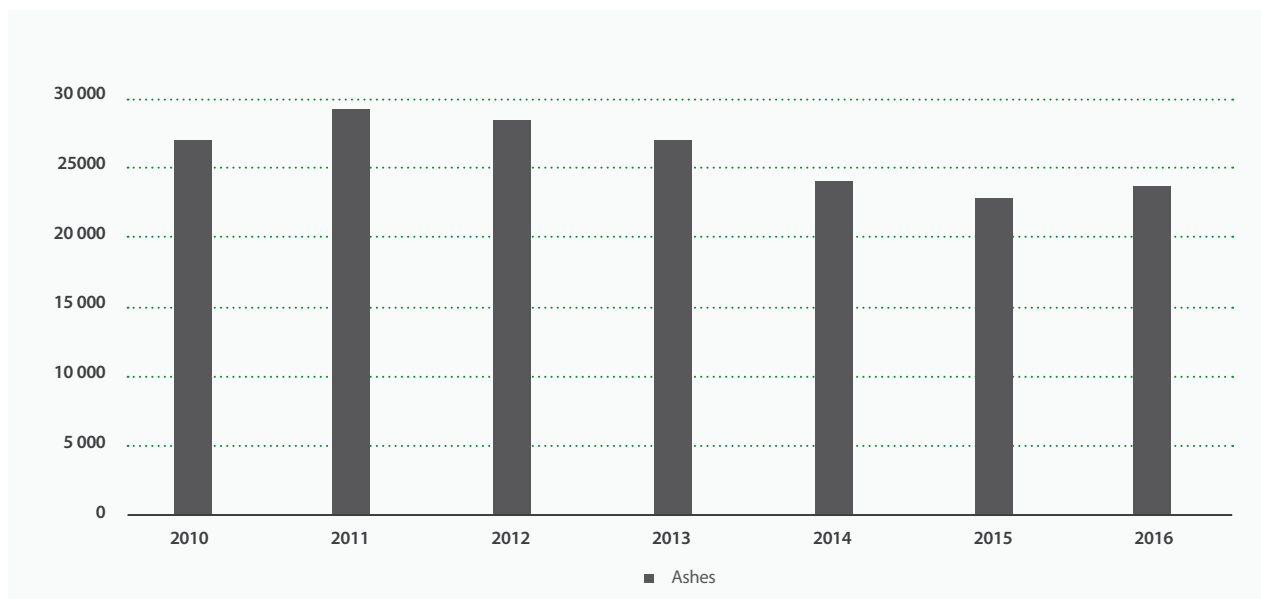


INTEGRATED PREVENTION AND CONTROL OF ENVIRONMENTAL POLLUTION

Waste management

The main component of our waste management is the production of fly ash and cinder. These wastes are generated by burning brown coal in coal-burning boilers. The waste is deposited at a sludge pond (tailing pond), after being transported there via hydraulic route. Since 2010, another waste product has been the so-called energy-gypsum – waste generated by flue gas desulphurisation. This waste is disposed of by an authorised organisation.

Ash production



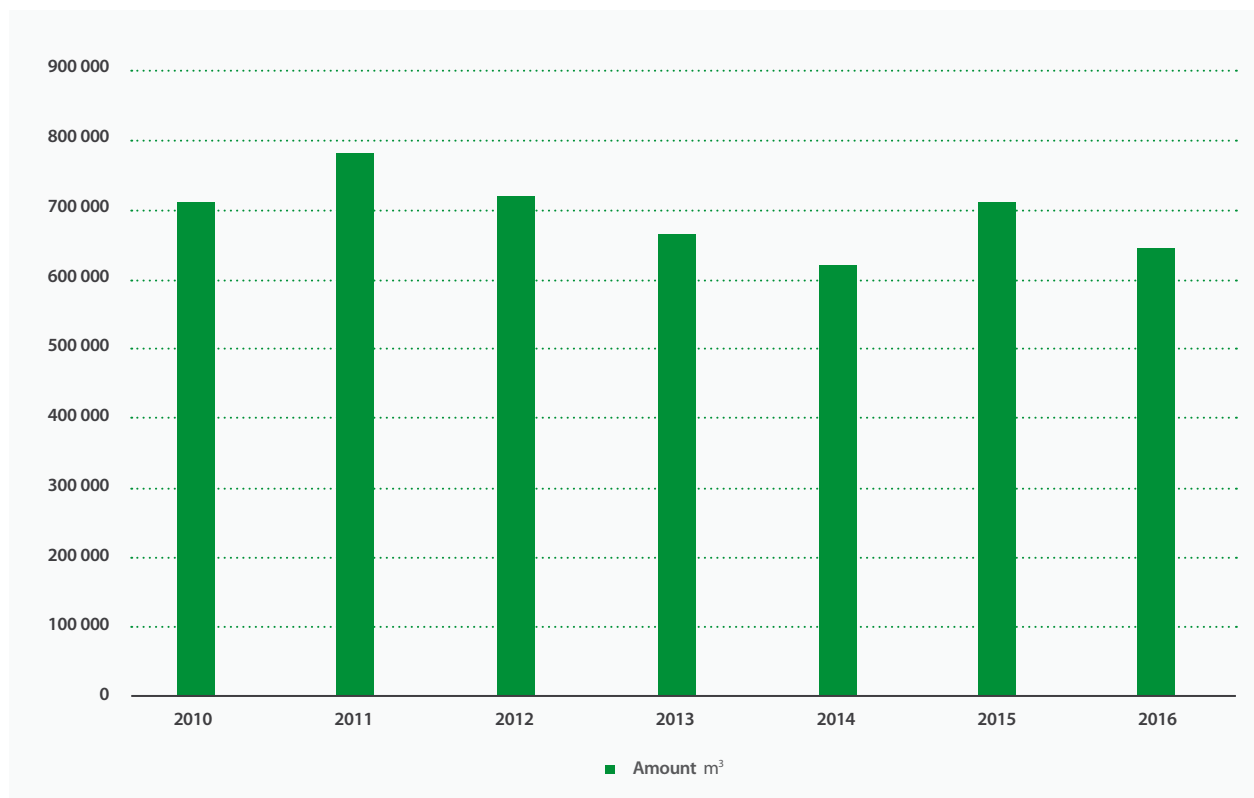
In the field of other waste management our Company handles the waste according to the valid legislation, thus minimising its negative impact on the environment. The Company is included in the system of separated municipal waste collection in the city of Žilina, and has implemented a system of separated waste collection, such as PET bottles, used paper, glass, paper packaging and plastic packaging. Also, Žilinská teplárenská, a.s., has entered into a contract with an authorised organisation to handle and dispose of hazardous waste.

PROTECTION OF WATERS, HANDLING OF CHEMICALS

Žilinská teplárenská, a.s., intakes technologic water from the river Váh. The Company uses own water pump station and own pipeline to transport water to the heat generation plant for further chemical treatment, so as it could be used in production processes. The Company handles water in accordance with Act no. 364/2004 Coll. (Water Act), and also according to valid integrated permit, which includes handling of waste water.



The amount of water intake from the river Váh



AIR PROTECTION

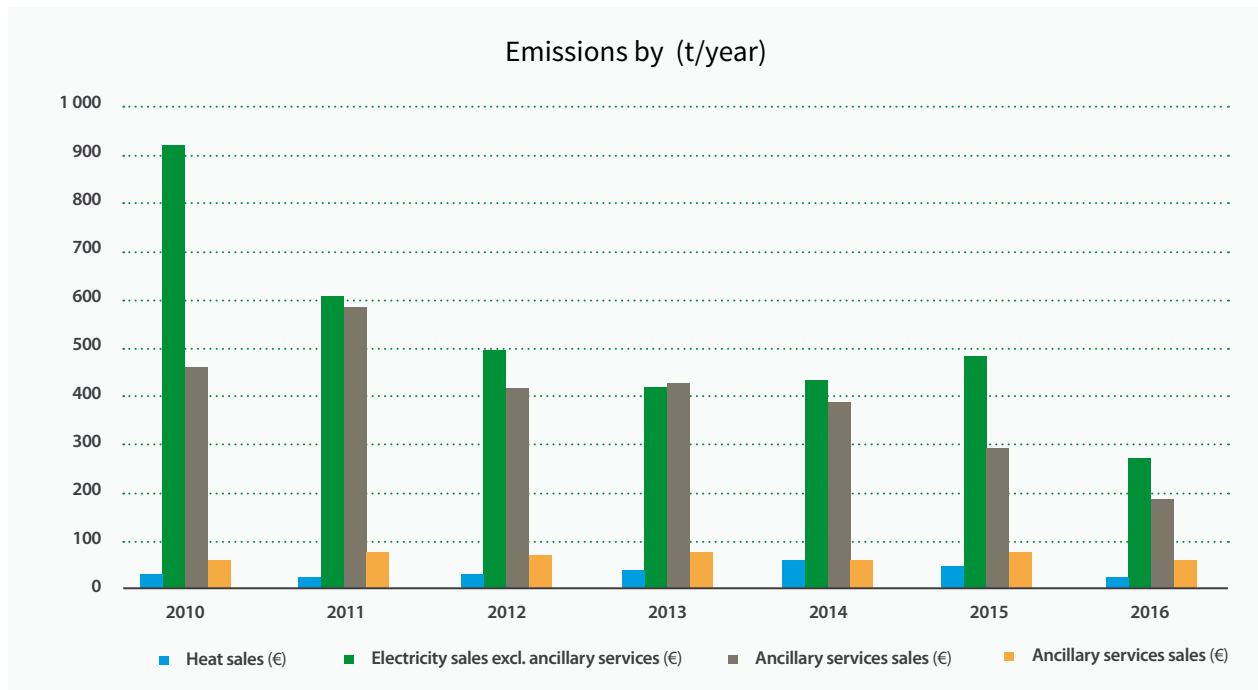
The main task in the field of air protection is ceaseless reduction of the amount of pollutants discharged. To achieve this objective, we completed the construction of desulphurisation equipment in 2009. Since 2011, desulphurisation equipment has worked in permanent operation. In 2016, desulphurisation equipment operated without exceeding specified monthly emission limits. Desulphurisation equipment reduces SO₂ content in exhaust gases and ensures compliance with the respective emission limit up to 250mg/m³, and through a textile filter it ensures compliance with the emission limit regarding solid pollutants up to 25mg/m³.



In order to ensure compliance with emission limits for nitrogen oxides, the Company completed in 2015 the implementation of the denitrification equipment project for K1, K2 and K5 boilers, for which the Ministry of Environment allocated to our Company non-repayable financial contribution at 50% of the total investment cost. The construction was also associated with boilers retrofitting so that they were able to meet more stringent emission limits applicable from 2016. The equipment was in test operation throughout 2016. Implementation of this project ensures NO_x emission reduction from the original concentration of 600 mg/m³ to the current 200 mg/m³. Denitrification is a significant contribution in the field of air protection and improvement of air quality in the region of Žilina.

Air protection is regulated by Act no. 137/2010 Coll., and the Ministry of Environment Regulation no. 410/2012 Coll., which tightens emission limits for pollutants after 2016.

POLLUTANT EMISSIONS



CO₂ PRODUCTION

The third trading period 2013–2020 began in 2013, and is characterised by several changes in the system of CO₂ emission allowance trading. Part of emission allowances will be allocated to the Company free of charge and part of emission allowances for the third trading period 2013–2020 will have to be purchased at auctions.

In 2016, the Company produced 248 398 tons of CO₂, of which 67 336 tons of CO₂ were allocated free of charge. We purchased the remainder of the emission allowances at auctions.

INTEGRATED MANAGEMENT SYSTEM

Integrated Management System (IMS) of the company Žilinská teplárenská, a.s., Žilina was implemented in 2008 and 2009, and it integrates the following systems:

- Quality Management System according to STN EN ISO 9001:2008,
- Environmental Management System according to STN EN ISO 14001:2004,
- OHSAS (Occupational Health and Safety Assessment System) according to OHSAS 18001:2007.

In November 2016, our Company successfully passed an external supervision audit procedure, which resulted in the auditor's conclusion on continuous improvement of the Integrated Quality System. The supervision audit was performed by company SGS Slovakia spol. s r.o. Košice.



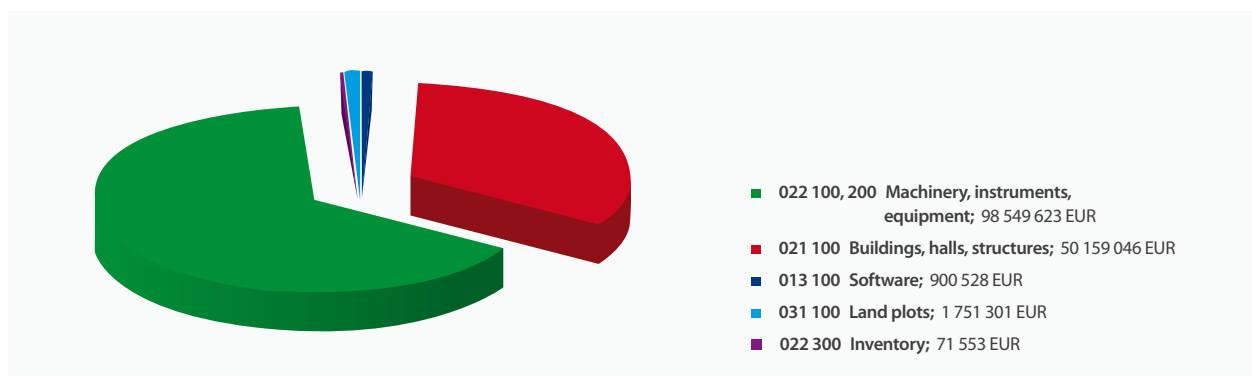
EVOLUTION OF THE COMPANY'S ASSETS

Overview of assets evolution from 2013 to 2016					
	2013	2014	2015	2016 as of 31 Dec.	2016 vs. 2015 difference
Non-current assets	47 902 845 €	51 977 618 €	79 786 695 €	73 665 670 €	-6 121 025 €
Long-term intangible assets	112 816 €	59 734 €	19 744 €	0 €	-19 744 €
Long-term tangible assets	47 790 029 €	51 917 884 €	79 766 951 €	73 665 670 €	-6 101 281 €
Financial assets					
Current assets	7 458 268 €	8 658 224 €	12 396 894 €	7 379 851 €	-5 017 043 €
Stocks	2 171 632 €	2 990 112 €	1 782 709 €	921 662 €	-861 047 €
Long-term receivables	459 488 €	469 704 €	272 565 €	319 728 €	47 163 €
Short-term receivables	4 377 575 €	4 028 322 €	8 802 462 €	4 311 485 €	-4 490 977 €
Financial accounts	449 573 €	1 170 086 €	1 539 158 €	1 826 976 €	287 818 €
- of which allowances	406 748 €	1 126 399 €	1 512 950 €	1 629 975 €	117 025 €
Accruals	742 645 €	118 461 €	127 263 €	125 072 €	-2 191 €
Total assets:	56 103 758 €	60 754 303 €	92 310 852 €	81 170 593 €	-11 140 259 €

The following table shows the evolution of included assets increase and disposal by individual analyses per Q1 – Q4 of 2016. The largest changes in assets occurred at the item covering machinery, instruments and equipment, which is mainly due to the inclusion of the new KOMATSU bulldozer in the amount of about 218 500 EUR. The item covering buildings, structures and halls includes the largest increase of about 98 000EUR – hot-water connection for RÚVZ.

K 31.12.2016	Acquisition cost	Increase	Disposal	Sum of changes	Final total
013 100 Software	900 528 €	0 €	0 €	0 €	900 528 €
021 100 Buildings, structures, halls	50 022 619 €	136 427 €	0 €	136 427 €	50 159 046 €
022 100, 200 Machinery, instruments and equipment	98 287 367 €	273 185 €	10 929 €	262 256 €	98 549 623 €
022 300 Inventory	71 915 €	0 €	362 €	-362 €	71 553 €
031 100 Land plots	1 716 807 €	35 107 €	613 €	34 494 €	1 751 301 €
TOTAL	150 999 236 €	444 719 €	11 904 €	432 815 €	151 432 051 €

The tangible assets structure (in €) as of 31 December 2016 is shown in the following graph:



ECONOMIC AND FINANCIAL ANALYSIS OF THE COMPANY

Evolution of the Company's sales in 2012–2016:

Sales	2012	2013	2014	2015	2016
Thermal energy	20 910 869 €	21 091 231 €	20 166 317 €	20 471 595 €	20 657 287 €
Electric energy	6 589 264 €	7 117 158 €	6 061 239 €	7 948 870 €	7 673 623 €
Electric energy AS	1 080 694 €	869 839 €	775 728 €	549 634 €	671 003 €
Other sales and revenues	77 057 €	78 598 €	73 981 €	79 543 €	171 598 €
Revenues from sales of small tangible assets and material	6 385 €	1 677 €	24 944 €	12 476 €	5 527 €
Revenues from sales of securities	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Total	28 664 269 €	29 158 503 €	27 102 209 €	29 062 118 €	29 179 038 €

Company's financial condition

The financial condition of the Company has been rather stable in recent years, with balanced sources of investment and investment consumption. The Company meets in time its obligations to the financing bank and regulates its debt burden so that external resources do not exceed its own. Eventual deviations are seasonal, especially at the end of the year when liabilities become payable from the investment and maintenance activities during the summer season, when lower sales are cumulated. In 2016 the Company made loan instalments amounting to 10 189 322 EUR (including a one-off instalment of the bridging loan). In 2016 the Company did not draw new loans for the acquisition of new investment units, and reduced its overdraft loan spending by 2 449 907 EUR compared to 31 December 2015. The overall debt burden decreased by 10 187 965 EUR.



Evolution of the debt burden on the Company in 2012–2016

	as of 31 December 2012	as of 31 December 2013	as of 31 December 2014	as of 31 December 2015	as of 31 December 2016
Total loans	11 873 208 €	8 606 467 €	11 825 211 €	28 491 688 €	18 303 723 €
- long-term loans	6 529 656 €	3 484 263 €	7 542 094 €	18 302 366 €	15 448 344 €
- short-term loans	5 343 552 €	5 122 204 €	4 283 117 €	10 189 322 €	2 855 379 €
of which over-draft loan	2 392 533 €	2 076 818 €	2 137 029 €	2 305 166 €	0 €

TRADE RECEIVABLES AND PAYABLES

Trade receivables

Long-term and short-term trade receivables as of 31 December 2016 gross reached the amount of 4 548 000 EUR. Collection period (recovery time) is 41 days, except for receivables that have been provisioned with adjustment (141 970 EUR) and without taking into account the impact of seasonality.

Overdue trade receivables reached the amount of 194 000 EUR as of 31 December 2016.

The development in overdue receivables was stable throughout the year – there were no significant fluctuations. Major customers with short-term secondary payment inability included MPM SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, s.r.o., and PANORAMA ŠPORT HOTEL, a.s.

Throughout the year, the Company provided its disciplined heat customers with an agreed discount from the billed amount of the heat price fixed component of the invoiced amount paid on the due date, unless the customer had no other outstanding commitments.

Trade payables

Long-term and short-term trade payables as of 31 December 2016 reached 2 183 000 EUR, which means a year-to-year decrease by 1 219 000 EUR compared with the 31 December 2015 trade payables amount.

Overdue payables as of 31 December 2016 totalled 1 000 EUR, which represents a year-to-year decrease by 8 000 EUR. Throughout the reporting period the Company was cash generative and all the qualified payables were reimbursed on time.



Expected future developments and significant risks and uncertainties

The Company has elaborated a strategic development plan for the period until 2024. The plan contains development objectives for the modernisation of production technology equipment so that the Company could respond in a timely manner to externalities that may affect its future business and financial situation. The plan includes the following priorities:

Priority 1 is the replacement of steam distribution systems with hot water ones. Our Company operates district heating (central heat supply = CHS) distribution systems with a total length of 74.0 km, of which 48.2 km is steam distribution. Žilinská teplárenská, a. s., is entitled in the third programming period 2014-2020 to draw non-repayable financial contribution from the Operational Programme Environment to change the steam distribution system to a hot water distribution system. Estimated date of implementation is between 2018 and 2020.



Priority 2 is to implement the investment activity – modernization of separation equipment technology to reduce emissions of solid (particulate) pollutants in Žilinská teplárenská, a.s., for which our Company was granted a non-repayable financial contribution under the Operational Programme Environment. Estimated date of implementation is between 2017 and 2018.

Priority 3 is to implement the activity “Closed cooling circuit” – the project addresses replacement of cooling water from the river Váh (for technological equipment cooling) by a closed cooling circuit using heat pumps and absorption cooling. Estimated date of implementation is between 2017 and 2018.

Priority 4 is preparing the choice of a suitable combustion technology that would ensure CO₂ production reduction based on alternative solid fuels and renewable energy sources, which would reduce the dependence of the heat generation plant on fossil fuels, diversify the fuel base and reduce the carbon footprint. Estimated date of choosing the technology is in the period 2017 – 2018.

Additional information pursuant to § 20 of the Accounting Act No. 431/2002

- a) Since the end of the accounting period, for which the Annual Report is compiled, there were no events of particular significance in the Company.
- b) In the 2016 accounting period the Company did not account for activities in research and development.
- c) The Company does not have a branch (organisational unit) abroad.
- d) Proposal for profit distribution.
- e) In the 2016 reporting period, the Company did not acquire any shares in a joint-stock company, nor ownership interest in other forms of business entities.

Under the Company's Articles of Association, Article X, paragraph f) item 3, and Articles XVII and XVIII, we present in the table below a proposal for distribution of the Company's profit made in 2016.

Pursuant to Article XVI item 2, the Company shall annually allocate at least 10% of its profits to the reserve fund, until the reserve is equal to 20% of the share capital.

Share capital as of 31 December 2016	22 894 753 €
Statutory reserve fund as of 31 December 2016	3 421 747 €
Profit before tax as of 31 December 2016	641 588 €
Income tax	128 037 €
Profit after tax	513 551 €
Increase in the Company's reserve fund 10%	51 355 €
Contribution to the Social Fund to support the Company's social policy	15 000 €
Balance profit on record for the account of retained earnings	447 196 €

PROFIT AND LOSS STATEMENT

83

Profit and Loss Statement as of 31 December 2016

ASSETS AND LIABILITIES BALANCE SHEET

85

Assets as of 31 December 2016

86

Liabilities as of 31 December 2016

NOTES TO THE 2016 FINANCIAL STATEMENTS, AND CASHFLOW OVERVIEW

88

All data and information contained in these notes are based on accounting and linked to the Financial Statements

PROFIT AND LOSS STATEMENT AS OF 31 DECEMBER 2016

Mark	Text	Row	Actuality	
			Current accounting period	Immediately preceding accounting period
a	b	c	1	2
*	Net turnover	01	29 173 511	29 049 641
**	Revenues from economic activity total – sum of r. 03 – 09)	02	31 148 427	31 421 719
I.	Sales of goods (604, 607)	03		
II.	Sales of own goods (601)	04	28 330 910	28 420 464
III.	Sales of services (602)	05	842 601	629 177
V.	Activation (accounting group 62)	07	0	23 105
VI.	Sales of long-term intangible assets, tangible fixed assets and material (641, 642)	08	5 527	12 476
VII.	Other revenues from economic activity (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	1 969 389	2 336 497
**	Costs of economic activity total (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26)	10	30 010 624	30 513 499
B.	Consumption of material, energy and other unstorable supplies (501, 502, 503)	12	13 351 066	13 736 917
D.	Services (accounting group 51)	14	2 291 551	3 176 635
E.	Personnel costs total (rs. 16 to 19)	15	4 472 276	4 276 643
E.1.	Wages and salaries (521, 522)	16	2 901 203	2 897 076
2.	Remuneration of members of Company boards and cooperative (523)	17	48 331	46 206
3.	Social security costs (524, 525, 526)	18	1 138 570	1 087 147
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19	384 172	246 214
F.	Taxes and fees (accounting group 53)	20	162 524	175 348
G.	Depreciation of and adjustments to fixed tangible and intangible assets (I.22 + I. 23)	21	7 109 664	5 728 359
G.1.	Depreciation of fixed tangible and intangible assets (551)	22	7 109 664	5 728 359
H.	Net book value of fixed assets and material sold (541, 542)	24	613	290
I.	Adjustments to receivables (+/-547)	25	3 969	18 858
J.	Other operating expenses (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	2 618 961	3 400 449
***	Result of economic activity (+/-) (r. 02 – r. 10)	27	1 137 803	908 220
*	Added value (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) – (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	13 530 894	12 159 194
**	Revenues from financial activity total r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	3 095	9 531
XI.	Interest income (r. 40 + r. 41)	39	15	6
2.	Other interest income (662A)	41	15	6
XII.	Foreign exchange gains (663)	42	3 080	9 525
**	Expenses on financial activity total r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	499 310	447 797

N.	Interest expense (r. 50 + r.51)	49	426 107	292 445
2.	Other interest expense (562A)	51	426 107	292 445
O.	Foreign exchange loss (563)	52	20 283	31 424
P.	Cost of revaluation of securities and cost of derivatives operations (564, 567)	53	32 159	66 097
Q.	Other expenses on financial activity (568, 569)	54	20 761	57 831
***	Result of financial activity (+/-) (r. 29 – r. 45)	55	-496 215	-438 266
****	Profit from the accounting period before taxation (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	641 588	469 954
R.	Income tax on ordinary activities r. 58 + r. 59	57	128 037	192 307
R.1.	- payable (591, 595)	58	39 670	2 881
2.	- deferred (+/-592)	59	88 367	189 426
****	Profit from the accounting period after taxation (+/-) (r. 56 – r. 57 – r. 60)	61	513 551	277 647

ASSETS AND LIABILITIES BALANCE SHEET

Mark a	ASSET ITEMS b	Row c	Current accounting period			Immediately preceding accounting period
			Gross 1	Correction 2	Net 3	Net 4
	Assets total r. 002 + r. 033 + r. 074	001	160 196 438	79 025 845	81 170 593	92 310 852
A.	Non-current assets r. 003 + r. 011 + r. 021	002	152 549 637	78 883 967	73 665 670	79 786 695
A.I.	Long-term intangible assets total (r. 004 to r. 010)	003	900 528	900 528	0	19 744
2.	Software (013)-/073, 091A/	005	900 528	900 528	0	19 744
A.II.	Long-term tangible assets total (rs. 012 to 020)	011	151 649 109	77 983 439	73 665 670	79 766 951
B.II.1.	Land plots (031)-092A	012	1 751 301		1 751 301	1 716 807
2.	Buildings (021) - /081, 092A/	013	50 159 046	30 113 614	20 045 432	21 766 795
3.	Individual movable assets and sets of movables (022)-/082, 092A/	014	98 621 176	47 869 825	50 751 351	55 710 295
7.	Procured long-term tangible assets	018	1 117 586	0	1 117 586	573 054
B.	Current assets r. 034 + r. 041 + r. 053 + r. 066 + r. 071	033	7 521 729	141 878	7 379 851	12 396 894
B.I.	Stocks total (rs. 035 to 040)	034	921 662	0	921 662	1 782 709
B.I.1.	Material (112, 119, 11X) - /191, 19X/	035	921 662		921 662	1 782 709
B.II.	Long-term receivables total (r. 042 + rs. 046 to 052)	041	319 728	0	319 728	272 565
B.II.1.	Trade receivables total (r. 043 + r. 044 + r. 045))	042	141 400	0	141 400	0
1.c.	Other trade receivables (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	045	141 400		141 400	0
8.	Deferred tax receivable (481A)	052	178 328		178 328	272 565
B.III.	Short-term receivables total (r. 054 + r. 058 to r. 065)	053	4 453 363	141 878	4 311 485	8 802 462
B.III.1.	Trade receivables (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	054	4 406 286	141 878	4 264 408	3 418 331
1.c.	Other trade receivables (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	057	4 406 286	141 878	4 264 408	3 418 331
6.	Tax receivables and subsidies (341, 342, 343, 345, 346, 347)	063	0		0	5 342 631
8.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - 391A	065	47 077		47 077	41 500

B.IV.	Short-term (current) financial assets (rs. 067 to 070)	066	1 629 975	0	1 629 975	1 512 950
2.	Short-term (current) financial assets without current financial assets in affiliated entities	068	1 629 975		1 629 975	1 512 950
B.V.	Financial accounts r. 072 + r. 073	071	197 001	0	197 001	26 208
B.V.1	Money (211, 213, 21X)	072	4 114		4 114	4 157
2.	Bank accounts (221A, 22X +/- 261)	073	192 887		192 887	22 051
C.	Accruals ls. 062 to 065	074	125 072	0	125 072	127 263
C.1.	Long-term prepaid expenses (381A, 382A)	075	1 033		1 033	1 350
2.	Short-term prepaid expenses (381A, 382A)	076	124 019		124 019	125 810
4	Accrued short-term income (385A)	078	20		20	103

Mark a	LIABILITY ITEMS b	Row c	Current accounting period 5	Immediately preceding accounting period 6
	Total equity and liabilities r. 080 + r. 101 + r. 141	079	81 170 593	92 310 852
A.	Equity r. 081 + r. 085 + r. 086 + r. 087 + r. 090 + r.093 + r.097 + r. 100	080	33 612 257	33 087 993
A.I.	Total registered capital (rs. 082 to 084)	081	22 894 753	22 894 753
A.I.1.	Registered capital (411 or +/- 491)	082	22 894 753	22 894 753
A.IV.	Statutory reserve funds (r. 088 + r. 089)	087	3 421 747	3 393 982
A.IV.1.	Statutory reserve fund and indivisible fund (417A, 418, 421A, 422)	088	3 421 747	3 393 982
A.VI.	Revaluation reserve total (r. 094 to r. 096)	093	-1 699	-22 412
A.VI.1.	Revaluation of assets and liabilities (+/- 414)	094	-1 699	-22 412
A.VII.	Result for the previous years r. 098 + r. 099	097	6 783 905	6 544 023
A.VII.1.	Retained earnings from previous years (428)	098	6 783 905	6 544 023
A.VIII.	Result for the accounting period after tax +/- r. 001-(r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	513 551	277 647
B.	Liabilities r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	26 482 464	36 574 453
B.I.	Long-term liabilities total (r. 103 + r. 107 to r. 117)	102	7 113	2 280
9.	Liabilities from social fund (472)	114	7 113	2 280

B.II.	Long-term reserves r. 119 + r. 120	118	2 026 345	1 949 771
3.	Other reserves (459A, 45XA)	120	2 026 345	1 949 771
B.III.	Long-term bank loans (461A, 46XA)	121	15 448 344	18 302 366
B.IV.	Short-term liabilities total (r. 123 + r.127 to r. 135)	122	3 287 121	3 792 563
B.IV.1.	Trade liabilities total (r. 124 to r. 126)	123	2 183 262	3 402 311
1.c.	Other trade liabilities (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	2 183 262	3 402 311
6	Liabilities to employees (331, 333, 33X, 479A)	131	270 854	186 212
7	Social security liabilities (336A)	132	162 876	139 679
8	Tax liabilities and subsidies (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	515 347	32 036
9	Derivates operations liabilities (373A, 377A)	134	2 151	28 733
10	Other liabilities (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47X)	135	152 631	3 592
B.V.	Short-term reserves (r. 137 + r. 138)	136	2 858 163	2 338 151
B.V.1.	Statutory reserves (323A, 451A)	137	1 836 467	1 877 834
2.	Other reserves (323A, 32X, 459A, 45XA))	138	1 021 696	460 317
B.VI.	Current bank loans (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139	2 855 378	10 189 322
C.	Total accruals (r. 122 and r. 125)	141	21 075 872	22 648 406
3.	Deferred revenue long-term (384A)	144	19 494 687	21 071 582
4.	Deferred revenue short-term (384A)	145	1 581 185	1 576 824

NOTES TO THE 2016 FINANCIAL STATEMENTS, AND CASHFLOW OVERVIEW

Note:

All data and information contained in these notes are based on accounting and linked to the Financial Statements. Value figures are in cents / whole euro (unless stated otherwise). Numbers listed in parentheses after the item or in columns refer to the row or column of the respective Statement (Balance Sheet or Profit–Loss Statement).

Article I General information

Basic information on the Company

Business name and address of Company	Žilinská teplárenská, a.s., Košická 11, 011 87 Žilina
Established on	17 December 2001 (by delimitation)
Entered into Commercial Register on	1 January 2002
Main activities of the Company under an extract from the Commercial Register	- Purchase, distribution and supply of electricity and heat, including the provision of services related to the supply, consumption or use of electricity and heat; - Advisory service in energy sector; - Rental of the Company recreation facilities; - Commercial activity within the scope of free trade; - Inspection of electrical equipment and networks; - Electrical installations; - Supply of heat – generation and distribution of heat; - Electro-energy – generation of electricity, supply of electricity; - Property rental.

1. Information regarding Annex 3, part A, letter c) on the number of employees

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Average adjusted number of employees	187	189
Number of employees at the date of the Financial Statements, of which:	194	184
number of managers	17	16

Unlimited liability

The company does not report activities in this area.

Legal basis for preparing Financial Statements

These Financial Statements are the proper separate financial statements for Žilinská teplárenská, a. s. They were prepared for the accounting period from 1 January to 31 December 2016 according to Slovak legislation, namely the Accounting Act and Accounting Procedures for Businesses.

Approval of the 2016 Financial Statements

The 2016 Financial Statements of Žilinská teplárenská, a. s., were approved by the Ordinary General Meeting, held on 25 May 2015..

Article II Information on the procedures adopted

Basis for preparing Financial Statements

Company Financial Statements were prepared using its prospected on-going activities in accordance with the Accounting Act of the Slovak Republic and related accounting procedures. The books are kept in monetary units of the European currency, i. e. Euro. Accounting respects the principle of compliance with accounting accrual respect of costs and benefits. Taken as the basis are all costs and revenues relating to the accounting period regardless of the date of payment. When valuing assets and liabilities, the precautionary principle is applied, i.e. taken as the basis are all the risks, impairments and losses that are related to assets and liabilities and that are known at the Balance Sheet date. If the accounting valuation of the assets is lower than its market valuation, property is not re-evaluated. Significant differences are commented in the notes to Financial Statements. Long-term balance sheet items (assets, liabilities, accruals, loans and advances) with remaining maturity over 12 months are reported as long-term and those with maturity under 12 months as short-term. That part of the item with a remaining maturity over 12 months, which is payable within 12 months, is reported as short-term.

The Company has applied methods of accounting and general accounting principles consistently with the previous accounting period.

Long-term intangible and long-term tangible assets

Long-term fixed assets purchased are valued at procuring cost, which includes the cost of acquisition and related costs (customs duty, transportation, installation, insurance, etc.).

Long-term intangible assets are depreciated according to a depreciation plan evenly 4 years both in accounting and tax reports at the percentage rate of 25% per annum. Depreciation starts from the month in which the item was put into use. Small intangible assets with acquisition price of € 2 400 or less are included in the costs – account 518 240.

Estimated useful life, depreciation method and depreciation rate are shown in the following table:

	Estimated useful life, in years	Depreciation method	Annual depreciation rate in %
Software	4 years	even	25%

Long-term tangible assets are depreciated according to a depreciation plan prepared on the basis of estimated useful lives. Depreciation starts from the month in which the item was put into use. Small tangible assets with acquisition price of € 1 700 or less are included in the costs – account 501 300.

Accounting depreciations were defined as follows:

	Depreciation period	Depreciation method	Annual accounting depreciation rate in %
Buildings, structures	20 - 40 years	even	2,5 - 5,00
Individual movable assets and sets of movables			
Means of transport	4 years	even	25,00
Machinery, instruments and equipment	6 – 8 - 12 years	even	8,40 – 12,50 - 16,70

The company chose the component approach to depreciation of the „Desulphurisation“ investment assets, where part of the technology that is amortised for 12 years are measurers (meters/gauges), whose life expectancy is estimated at four years. These meters are tax included in the 3rd depreciation group – for 12 years – and are accounts depreciated for 4 years.

Given that the „Sludge pond“ investment assets were depreciated for 30 years and the 2011 inventory report found out it was more used than its net book value, the Company decided in 2011 that the carrying value will be depreciated by 2016, thus showing the fair value of that asset. Tax depreciation is continued until 2017.

The Company has decided to depreciate the newly included investment assets entitled “Denitrification” and K3 gas boiler in 2015 for the period of 20 years due to the utilisation of assets. At the change in the depreciation groups in 2016 the Company decided to continue accounting depreciations of cooling equipment according to tax asset life – from 12 years to 8 years.

Securities and shares

Securities and shares are valued at acquisition cost, i.e. including acquisition-related costs. Changes in fair value of securities and shares, which constitute the share capital of another company and are not securities and shares in subsidiaries or in companies with significant influence, are accounted for with no effect on earnings directly to equity account 414.

Stocks

Inventory purchases are valued at acquisition cost, which includes the cost of acquisition and related costs (duty, shipping, insurance, commissions, etc.) discounted of price discounts. Price discount given to the already sold or consumed inventory is accounted for as a reduction in the cost of stock sold or consumed. The Company accounts for stock using A method as defined by accounting procedures. Loss reserves are cost determined using the weighted average.

Inventory (stocks) developed by own activity are valued at their own costs. Own costs are direct costs (direct material, direct labour and other direct costs) and a portion of indirect costs directly related to the inventory developed by own activity (production overhead). Production overhead is included in own costs depending on the degree of completion of these stocks.

If the acquisition cost or own costs of inventories are higher than their net realisable value on the date on which the Financial Statements are prepared, then adjustment item is created to reserves equal to the difference between the accounting value and net realisable value. Net realisable value is the estimated selling price for inventories less the estimated costs of completion and costs associated with their sale.

Receivables

Receivables are valued at their origin by their nominal value. Adjustment is created for bad and doubtful debts, where there is a risk of irrecoverability. If the residual maturity of debt is longer than one year, adjustment is created, which represents the difference between the nominal and present value of the receivable.

Financial accounts

Financial accounts include cash, bank account balances and short-term financial assets where the risk of changes in the value of this property is negligibly low.

Adjustments

Adjustments are made on the basis of the precautionary principle, if it is reasonable to assume that a downgrade occurred in the value of assets over their book value. A provision is recognised in the amount of justifiable assumption of impairment compared to its book value. Adjustments are created to the stock material without turnover over one year at 100% according to an assessment of their usability in the Company or their possible divestiture. For overdue receivables and receivables where recovery is uncertain, according to their risk assessment or recoverability, respectively.

Reserves

Reserve (provision) is a liability representing the Company's existing obligation that arises from past events and it is probable that it will reduce future economic benefits of the Company. Reserves are liabilities of uncertain timing or amount, and are valued at an estimated amount necessary to meet existing obligations on the date, on which the Financial Statements are prepared.

Creation of a reserve is charged to the relevant expense account to which the obligation is relevant. Use of the reserve is debited to the reserves account in question with a corresponding entry for the relevant payables account. Revocation of unnecessary reserve provision or part thereof shall be charged in the opposite accounting entry to the reserve creation entry.

The Company created reserves, in particular, to the deleted allowances, unused vacation, employee benefits, litigation, fly ash excavation, and unbilled supplies.

Emission allowances

Allowances allocated free of charge are reported to account 254 – Current financial assets – with a corresponding entry to Account 384 – Deferred revenue. Allowances allocated free of charge are valued at replacement cost at the date of crediting the account of the National Register of Allowances. The Company uses Bratislava Commodity Exchange as the reference exchange for the determination of fair value.

Purchased allowances are charged to account 254 – Allowances at cost. Acquisition of allowances will be charged to account 259 – Purchase of short-term financial assets. Sale of allowances will be charged to account 254 – Allowances – with a corresponding debit on account 561 – Sold securities and shares. Proceeds from the sale of allowances will be charged to account 661 – Sales of securities and shares.

A reserve is created to the date of the Financial Statements to account 323 – Short-term reserves (provisions) for air emissions released, times a known quantity of emissions released into the air from first to last day of the calendar year and the emission quota fixed by Bratislava Commodity Exchange. The created reserve is charged to account 548 – Other operating expenses. On the same day, allowances free of charge are entered in the same amount. Accounting for accruals shall be debited to account 384 – Deferred income – with a corresponding entry on the debit account 648 – Other revenues from economic activity in the temporal and substantive connection with the use of allowances allocated free of charge.

Employee benefits

Salaries, wages, contributions to state pension and insurance funds, paid annual leave and sick leave, bonuses and other non-monetary benefits (e.g. health care) are recognized in the accounting period in which they were used by the Company employees.

Retirement plan with pre-defined pension benefit

The Company creates a provision (reserve) for severance pay at the rate specified in the Labour Code for a contribution for retirement and disability retirement pension equal to two average monthly salaries.

The company creates reserves also for significant employment anniversaries, which are governed by the Collective Agreement applicable to the Company for 2016:

- a) upon reaching 25 years of continuous employment period in the energy sector, a one-off award will be paid to the employee in the amount of average monthly salary,
- b) upon celebrating 50 years-of-age jubilee, a one-off award will be paid to the employee in the amount of average monthly salary.

The amount of redundancy pay is graded according to the number of years spent in the energy sector, and it is specified in the applicable collective agreement.

Liability regarding the retirement plan is expressed in present value, it is counted annually using the method of estimated cash flow discounting at an interest rate of 4.00%. Changes to the retirement plan are recognised in the Profit and Loss Statement over the average employment period of the employees.

Liabilities

Liabilities are valued at face value when they occur. Liabilities are valued at acquisition cost at their receipt. If reconciliation finds that the amount of liabilities differs from the amount in the accounting books, these liabilities are entered in the accounts and Financial Statements in the ascertained value.

Current income tax

Income tax is charged to the Company expenses in the period of chargeability, and in the annexed Profit and Loss Statement it is calculated from a base resulting from the profit before tax, which was adjusted for deductibles and additions due to permanent and temporary adjustments to the tax base and loss redemption. The tax liability is stated after deducting advances on income tax paid by the Company during the year. In the event that the advance payments on income tax during the year exceed the tax liability for the year, the Company reports the final tax receivable.

Deferred income tax

Deferred income tax results from:

- a) the differences between the book value of assets and the book value of liabilities recorded in the Balance Sheet and their tax base,
- b) the possibility to redeem tax losses in the future, which means the possibility to deduct the tax loss from the tax base in the future,
- c) the possibility to transfer unused tax credits and other tax claims in future periods.

Deferred tax assets (receivable) are recognized only to the amount at which it is probable that the temporary differences can be offset against future tax base.

In calculating deferred tax, the rate of income tax is used, which is believed to be effective at the time of the settlement of deferred tax.

Accrued expenses and deferred income

Accrued expenses and deferred revenues are recognized at an amount that is necessary to observe the principle of substantive and temporal connection with the accounting period.

Derivates

Derivates are valued at fair value at acquisition cost and to the date on which the Financial Statements are prepared.

Changes in fair value of hedging derivatives are accounted for without effect on earnings directly to equity account

414. Result of the implementation of hedging derivatives is recorded in the accounts 567 – Costs related to derivative transactions, and 667 – Proceeds from derivative transactions.

Changes in fair values of derivatives held for trading on domestic stock exchange, foreign exchange or other public market shall be charged to the profit and loss accounts 567 and 667.

Changes in fair values of derivatives held for trading in private markets are accounted for without effect on earnings directly to equity account 414. Result of the execution of these transactions is charged on accounts 567 – Costs related to derivative transactions, and 667 – Proceeds from derivative transactions

Assets and liabilities hedged by derivatives

Assets and liabilities hedged by derivatives are measured at fair value. Changes in fair values of assets and liabilities secured by derivatives are recorded without any effect on earnings directly to equity on account 414.

Foreign currency

Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated to euro using the exchange rate announced by the European Central Bank as of the date of the accounting case and in the Financial Statements as of the date on which the Financial Statements are prepared. The resulting foreign exchange differences are charged to the profit and loss account.

Revenue

Receipts for own performances and goods do not include value added tax. They are also reduced by discounts and rebates (rebates, bonuses, credits, etc.). Revenues are recognized at the date of the delivery or service..

Article III

Information explaining and amending the Balance Sheet items

1. 1. Long-term intangible and long-term tangible assets

Overview of the movement of long-term intangible and tangible assets from 1 January 2016 to 31 December 2016 is shown in the table on pages 8–11. The entity has assets insured in the amount of 174 322.45 € with insurance companies Kooperatíva a.s., Bratislava, and Allianz a.s., Bratislava.

Small intangible assets recognised directly in costs was 19 564.20 € as of 31 December 2016.

Small tangible assets recognised directly in costs was 16 677.84 € as of 31 December 2016.

2. Information on long-term intangible assets

Table 1:

Long-term intangible assets	Current accounting period							
	Capitalised development cost	Software	Valuable rights	Goodwill	Other LTIA	Procured LTIA	Advance payments for LTIA	Total
a	b	c	d	e	f	g	h	i
Initial evaluation								
Balance at beginning of the period	-	900 528	-	-	-	-	-	900 528
Increments	-	-	-	-	-	-	-	-
Decrements	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance at end of the period	-	900 528	-	-	-	-	-	900 528
Accumulated depreciation								
Balance at beginning of the period	-	880 784	-	-	-	-	-	880 784
Increments	-	19 744	-	-	-	-	-	19 744
Decrements	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance at end of the period	-	900 528	-	-	-	-	-	900 528
Residual value								
Balance at beginning of the period	-	19 744	-	-	-	-	-	19 744
Balance at end of the period	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabulka č. 2:

Long-term intangible assets	Immediately preceding accounting period							
	Capitalised development cost	Software	Valuable rights	Goodwill	Other LTIA	Procured LTIA	Advance payments for LTIA	Total
a	b	c	d	e	f	g	h	i
Initial evaluation								
Balance at beginning of the period	-	900 528	-	-	-	-	-	900 528
Increments	-	-	-	-	-	-	-	-
Decrements	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance at end of the period	-	900 528	-	-	-	-	-	900 528
Accumulated depreciation								
Balance at beginning of the period	-	880 784	-	-	-	-	-	880 784
Increments	-	39 990	-	-	-	-	-	39 990
Decrements	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance at end of the period	-	880 784	-	-	-	-	-	880 784
Residual value								
Balance at beginning of the period	-	59 734	-	-	-	-	-	59 734
Balance at end of the period	-	19 744	-	-	-	-	-	19 744

3. Information on long-term intangible assets

Long-term intangible assets	Value for the current accounting period
Long-term intangible assets with a lien applied	-

4. Information regarding long-term tangible assets

Table 1:

Long-term tangible assets (LTTA)	Current accounting period						
	Land plots	Buildings	Individual movable assets and sets of movables	Other LTTA	Procured LTTA	Advance payments for LTTA	Total
a	b	c	d	g	h	i	j
Initial evaluation							
Balance at beginning of the period	1 716 807	50 022 619	98 359 282	-	573 054	-	150 671 762
Increments	-	-	-	-	1 010 530	-	1 010 530
Decrements	-613	-	-11 292	-	-21 278	-	-33 183
Transfers	35 107	136 427	273 186	-	-444 720	-	0
Balance at end of the period	1 751 301	50 159 046	98 621 176	-	1 117 586	-	151 649 109
Accumulated depreciation							
Balance at beginning of the period	-	28 255 824	42 648 987	-	-	-	70 904 811
Increments	-	1 857 790	5 232 129	-	-	-	7 089 919
Decrements	-	-	-11 291	-	-	-	-11 291
Transfers	-	-	-	-	-	-	-
Balance at end of the period	-	30 113 614	47 869 825	-	-	-	77 983 439
Residual value							
Balance at beginning of the period	1 716 807	21 766 795	55 710 295	-	573 054	-	79 766 951
Balance at end of the period	1 751 301	20 045 432	50 751 351	-	1 117 586	-	73 665 670

Table 2:

Long-term tangible assets (LTTA)	Immediately preceding accounting period						
	Land plots	Buildings	Individual movable assets and sets of movables	Other LTTA	Procured LTTA	Advance payments for LTTA	Total
a	b	c	d	g	h	i	j
Initial evaluation							
Balance at beginning of the period	1 688 315	48 753 141	59 192 549	-	7 143 731	436 200	117 213 936
Increments	-	-	-	-	34 135 355	-	34 135 355
Decrements	-	-174 046	-67 283	-	-	-436 200	-676 329
Transfers	28 492	1 443 524	39 234 016	-	-40 706 032	-	0
Balance at end of the period	1 716 807	50 022 619	98 359 282	-	573 054	-	150 671 762
Accumulated depreciation							
Balance at beginning of the period	-	26 333 113	38 962 939	-	-	-	65 296 052
Increments	-	1 935 091	3 753 330	-	-	-	3 753 330
Decrements	-	-12 380	-67 282	-	-	-	-79 662
Transfers	-	-	-	-	-	-	-
Balance at end of the period	-	28 255 824	42 648 987	-	-	-	70 904 811
Residual value							
Balance at beginning of the period	1 688 315	22 420 028	20 229 610	-	7 143 731	436 200	51 917 884
Balance at end of the period	1 716 807	21 766 795	55 710 295	-	573 054	-	79 766 951

5. Information on long-term tangible assets

Long-term tangible assets	Value for the current accounting period
Long-term tangible assets with a lien applied	73 665 670

6. Information on long-term financial assets

The Company does not report on long-term financial assets

7. Information on long-term financial assets

The Company does not report on long-term financial assets

8. Information on debt securities held after maturity

The Company does not report on debt securities held after maturity

9. Information on provided long-term loans

The Company does not provide long-term loans

10. Information on stock obsolescence provisions

The Company does not record stock obsolescence provisions in its accounts

11. Information on properties for sale

The Company does not record properties for sale

12. Information on stock with a lien applied, and on stock for which the entity has a limited right of disposal

The Company does not have a lien established on its stock

13. Information on custom manufacturing and custom construction of real estate for sale

The Company does not report on custom manufacturing

14. Information on the evolution of provisions to receivables

Receivables	Current accounting period				
	Balance of provisions at the beginning of the period	Addition of provisions	Settlement of provisions due to termination of legitimacy	Settlement of provisions due to disposal of assets from accounting	Balance of provisions at the end of the period
a	b	c	d	e	f
Trade receivables	137 909	3 969	-	-	141 878
Other receivables	-	-	-	-	-
Receivables total	137 909	3 969	-	-	141 878

15. Information on the age structure of receivables

Item	Prior to maturity	After maturity	Receivables total
a	b	c	d
Long-term receivables			
Trade receivables	141 400	-	141 400
Receivables against daughter accounting entity and mother accounting entity	-	-	-
Other receivables within consolidated entity	-	-	-
Receivables against partners, members and association	-	-	-
Deterred tax receivables	178 328	-	178 328
Long-term receivables total	319 728	-	319 728
Short-term receivables			
Trade receivables	4 206 967	199 319	4 406 286
Receivables against daughter accounting entity and mother accounting entity	-	-	-
Other receivables within consolidated entity	-	-	-
Receivables against partners, members and association	-	-	-
Social insurance	-	-	-
Tax receivables and subsidies	-	-	-
Other receivables	47 077	-	47 077
Short-term receivables total	4 254 044	199 319	4 453 363

16. Information on receivables (claims) secured/hedged by a lien or other form of collateral

Description of the subject of lien	Current accounting period		
	File reference	Value of receivable	Highest value of principal
Receivable – lien	15376/2011	0	33 193 919
Receivable – lien	15378/2011	0	31 534 223
Receivable – lien	5097/2014	0	36 500 000
Receivable – lien	5099/2014	0	36 500 000
Receivable – lien	9472/2016	0	10 625 000
Receivable – lien	19792/2014	0	12 450 692
Receivable – lien	9474/2016	0	4 335 000
Receivable – lien	26820/2014	0	5 069 308
Receivable – lien – settled	36394/2015	0	4 899 000
Receivable – lien – settled	36395/2015	0	4 899 000
Value of receivables with a limited right of disposal		x	-

17. Information on current financial assets

Table 1:

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Cash register, valuables	4 114	4 157
Current bank accounts	192 887	22 051
Term deposit accounts	-	-
Cash in transit	-	-
Total	197 001	26 208

Table 2:

Current financial assets	Current accounting period				
	Balance at the beginning of the period	Additions	Disposals	Movements	Balance at the end of the period
a	b	c	d	e	f
Equity securities for trading	-	-	-	-	-
Debt securities for trading	-	-	-	-	-
Emission allowances	1 512 950	1 831 344	1 714 319	-	1 629 975
Debt securities with maturity within one year held after maturity	-	-	-	-	-
Other applicable securities	-	-	-	-	-
Procurement of current financial assets	-	-	-	-	-
Current financial assets total	1 512 950	1 831 344	1 714 319	-	1 629 975

18. Information on the evolution of provisions to current financial assets

The Company does not report on provisions to current financial assets.

19. Information on current financial assets with a lien applied, and regarding current financial assets for which the entity has a limited right of disposal

The Company does not have a lien established on its current financial assets.

20. Information on the fair value measurement of current financial assets at the day of the Financial Statements

Current financial assets a	Increase/decrease in value (+/-) b	Valuation effect on profit or loss of current accounting period c	Valuation effect on equity capital d
Allowances (emissions – commodities)	-	-	-
Other applicable securities	-	-	-
Current financial assets total	-	-	-

21. Information on own shares

The Company does not report holding any own shares.

22. Information on significant accruals of deferred expenses

Deferred expenses a	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Property insurance and insurance against liability for damage	101 186	101 631
Granted licences	5 061	4 129
Rent	332	1 043
Other prepaid/deferred expenses and accrued income	18 494	20 460
Prepaid expenses total	125 073	127 263

23. Information on assets leased under finance lease

The Company does not report on assets leased under finance lease.

24. Information on the distribution of accounting profit and settlement of accounting loss

Table 1:

Item	Immediately preceding accounting period
Accounting profit	277 647
Distribution of accounting profit	Current accounting period
Allocation to statutory reserve fund	27 765
Allocation to statutory and other funds	-
Allocation to social fund	10 000
Allocation to increase share capital	-
Reimbursement of losses from previous years	-
Transfer to retained earnings from previous years	239 882
Distribution of the profit share to partners, members	-
Other	-
Total	277 647

25. Information on reserves (provisions)

Table 1:

Item	Current accounting period				
	Balance at the beginning of the period	Addition	Use	Cancellation	Balance at the end of the period
a	b	c	d	e	f
Long-term reserves, of which:					
Retirement and life or work jubilees	1 103 571	237 419	160 845	-	1 180 145
Excavation (removal) of fly ash	843 200	-	-	-	843 200
Sludge pond – court litigation	3 000	-	-	-	3 000
Court litigation – other	-	-	-	-	-
Long-term reserves total	1 949 771	237 419	160 845	-	2 026 345
Short-term reserves, of which:					
Wages for unused vacation, including social security	163 515	172 640	87 190	76 325	172 640
Rewards to Sport Club members	88 891	100 753	88 891	-	100 753
Compilation, verification, publishing of Financial Statements	10 360	10 360	10 360	-	10 360
Un-invoiced supplies	11 066	310 583	11 066	-	310 583
Other – emissions	1 714 319	1 663 827	1 714 319	-	1 663 827
Provisions for other risks	350 000	600 000	-	350 000	600 000
Short-term reserves total	2 338 151	2 858 163	1 911 826	426 325	2 858 163
Reserves total	4 287 922	3 095 582	2 072 671	426 325	4 884 508

Table 2:

Item a	Immediately preceding accounting period				
	Balance at the beginning of the period b	Addition c	Use d	Cancel- lation e	Balance at the end of the period f
Long-term reserves, of which:					
Retirement and life or work jubilees	1 203 170	121 800	221 399	-	1 103 571
Excavation (removal) of fly ash	843 200	-	-	-	843 200
Sludge pond – court litigation	50 000	3 000	-	50 000	3 000
Court litigation – other	-	-	-	-	-
Long-term reserves total	2 096 370	124 800	221 399	50 000	1 949 771
Short-term reserves, of which:					
Wages for unused vacation, including social security	151 654	163 515	96 040	55 614	163 515
Rewards to Sport Club members	81 188	88 891	81 188	-	88 891
Compilation, verification, publishing of Financial Statements	10 430	10 360	10 430	-	10 360
Un-invoiced supplies	11 319	11 066	10 690	629	11 066
Other – emissions	1 056 673	1 714 319	1 056 673	-	1 714 319
Provision for other risks	315 000	350 000	-	315 000	350 000
Short-term reserves total	1 626 264	2 338 151	1 255 021	371 243	2 338 151
Reserves total	3 722 634	2 462 951	1 476 420	421 243	4 287 922

26. Information on liabilities

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Long-term liabilities total	7 113	2 280
Liabilities with residual maturity over 5 years	-	-
Liabilities with residual maturity 1 to 5 years	7 113	2 280
Short-term liabilities total	3 287 121	3 792 563
Liabilities with residual maturity up to and incl. 1 year	3 285 466	3 776 340
Overdue liabilities	1 655	16 223

27. Information on deferred tax assets or deferred tax liability

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Temporary differences between the carrying amount (book value) of assets and tax base, of which:		
	-3 639 024	-1 731 632
- deductible	-3 639 024	-
- taxable	-	-1 731 632
Temporary differences between the carrying amount (book value) of liabilities and tax base, of which:		
	4 488 204	2 970 562
- deductible	4 488 204	2 970 562
- taxable	-	-
Possibility to carry forward tax losses in future	-	-
Possibility to transfer unused tax credits	-	-
Income tax rate (in %)	21 %	22 %
Deferred tax asset	942 523	653 524
Applied tax asset	158 949	149 493
Recognised for as a cost reduction	-294 868	-94 531
Charged to equity	5 869	7 715
Deferred tax liability	764 195	380 959
Change in deferred tax liability	383 236	283 957
Recognised as an expense	383 236	283 957
Charged to equity	-	-
Other	-	-

28. Information on the Social Fund liabilities/payables

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Balance of Social Fund	2 280	14 179
Creation of social fund registered as expenditure	37 771	37 507
Creation of social fund from profit	10 000	-
Other creation of social fund	-	-
Creation of social fund total	47 771	37 507
Spending of social fund	-42 938	-49 406
Balance of social fund as of 31 December	7 113	2 280

29. Information regarding Annex 3 part G letter k) on the major items of derivatives for the current accounting period

Table 1:

Item name a	Carrying value of		Agreed price of underlying instrument d
	receivable b	liability c	
Derivatives held for trading, of which:	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
Hedging derivatives, of which:	-	2 151	351 361
Amortizing Interest Rate Swap to the interest on the loan no. 1907/2007	-	2 151	351 361
	-	-	-

Table 2:

Item name a	Current accounting period		Immediately preceding accounting period	
	Change in fair value (+/-) with impact on		Change in fair value (+/-) with impact on	
	economic result b	equity capital c	economic result d	equity capital e
Derivatives held for trading, of which:	-	-	-	-
Hedging derivatives, of which:	-	-1 699	-	-22 412
Amortizing Interest Rate Swap to the interest on the loan no. 1907/2007	-	-1 699	-	-22 412

30. Information on items hedged by derivatives

Hedged item a	Fair value	
	Current accounting period b	Immediately preceding accounting period c
Assets recognised in the Balance Sheet	-	-
Liabilities recognised in the Balance Sheet	351 361	1 472 857
Contracts that are not accounted for on the Balance Sheet accounts	-	-
Expected future business un-contracted so far	-	-
Total	351 361	1 472 857

31. Information on property leased under finance lease

The Company's scope of business does not include finance lease.

32. Information on the change of internal inventory (stock)

The Company does not report on internal inventory (stock).

Article IV

Information explaining and amending the Profit and Loss Statement items

Information on net turnover

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Receipts for own performances	28 330 910	28 420 464
Of which heat energy	20 526 159	20 347 476
electric energy	7 673 623	7 948 869
other	131 128	124 119
Receipts from sale of services	842 601	629 177
Receipts from sale of goods	-	-
Contract revenues	-	-
Revenues from property sale	-	-
Other revenues related to ordinary activities	1 974 916	2 372 078
Net turnover total	29 173 511	29 049 641

Table 2:

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Foreign exchange gains	3 080	9 524
Of which: realised	3 080	9 518
unrealised *	0	6
Other financial revenues	15	6
Revenues from derivative transactions	-	-
Total	3 095	9 530

Information on the costs relating to the auditor, audit firm

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Costs relating to the auditor, audit firm, of which:	14 800	14 800
Cost of verifying individual financial statements	14 800	14 800
Related auditing services	-	-
Tax advice	-	-
Other non-auditing services	-	-

Table 2:

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Solid fuel consumption	10 656 088	10 251 513
Gaseous fuel consumption	769 495	1 852 041
Other consumption	966 879	796 538
Energy consumption	958 603	836 825
Repair and maintenance	869 394	1 909 989
Cost of rent	231 713	242 192
Cost of fly ash excavation (removal)	193 622	176 864
Other services	996 730	847 590
Released allowances	1 663 827	1 714 319
Other	1 122 333	1 880 627
Total:	18 428 684	20 508 498

Table 3:

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Wage costs	2 901 203	2 897 076
Other personnel costs of dependent activity	48 331	46 206
Social insurance	759 921	749 581
Health insurance	299 953	296 328
Other personnel and social costs	462 868	287 452
Total personnel costs	4 472 276	4 276 643

Table 4:

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Foreign exchange losses	20 283	31 424
Of which: realised	20 260	31 366
unrealised	223	58
Interest expense	426 107	292 445
Derivative transactions	32 159	66 097
Bank fees and charges	20 761	54 544
Other	-	3 286
Total	499 310	447 796

33. Information on income tax

Item a	Current accounting period			Immediately preceding accounting period		
	Tax base b	Tax c	Tax in % d	Tax base e	Tax f	Tax in % g
Result (profit) before taxation, of which:	641 588	x	x	469 953	x	x
theoretical tax	x	141 149	22,00	x	103 390	22,00
Tax deductible expenses	2 228 821	490 341	22,00	1 377 062	302 954	22,00
Non-taxable income	2 645 297	581 965	22,00	1 973 865	434 250	22,00
Effect of unrecognised deferred tax receivable	-	-	-	-	-	-
Loss carryforward	31 712	6 977	22,00	-	-	-
Change in tax rate	-	-	-	-	-	-
Other – tax licence	-	-	-	-	2 880	-
Total	193 400	39 670	20,51	-126 850	-25 026	19,73
Current income tax	x	39 670	22,00	x	2 881	22,00
Deferred income tax	x	88 367	21,00	x	189 426	22,00
Total income tax	x	128 037	19,96	x	192 307	40,92

Article V

Information on other assets and other liabilities

The Company has the following items in off-balance-sheet records

SAP licences	119.118 €
Assets after leasing	27.182 €
Projects for unperformed investments	321.871 €

Eventual additional liabilities

The Company does not record any additional liabilities that are not included in current accounting and are not included in the Balance Sheet.

Other financial receivables/liabilities

The Company recorded the following financial assets:

Amortizing Interest Rate Swap

The Company entered into Amortizing Interest Rate Swap with effect from 30 June 2009 for the interest on two long-term loans. To the date of the Financial Statements – 31 December 2016, the Company accounted for derivatives valuation on accounts 414/373 at interest to loan instalments in 2017, and the deferred tax asset on account 481/414. As a basis the Company used the difference between the 1M EURLIBOR interest and the fixed interest rate, and also the difference between the 3M EURLIBOR interest and the fixed interest rate.

Article VI

Events that occurred after the date on which the Financial Statements are prepared

No material events have occurred after the date of the Financial Statements that would affect the Financial Statements.

Article VII

Information on related parties

One of the members of the Company Supervisory Board is also a member of the Supervisory Board of BYTTERM, a.s., with which our Company trades under normal (usual) business conditions.

Information on the amount of mutual transactions in 2016

Item	Expenditure – account 518XXX	Sales – account 601XXX
BYTTERM, a.s. – purchase of service – laundry washing	3 830	
BYTTERM, a.s. – sale of heat		8 606 369
Total	3 830	8 606 369

Article VIII

Other information

Information on the issue of bonds

The Company did not account for the issue of bonds.

Information on the amount of subsidies and other deferred income

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Desulphurisation	4 508 726	5 182 154
K1 and K2 Boiler denitrification	11 320 179	11 926 853
K5 Boiler denitrification	4 591 891	4 835 710
Other	655 076	703 689
Total	21 075 872	22 648 406

Information on bank lending, loans and short-term borrowings

Table 1:

Item	Currency	Interest p. a. %	Maturity	Principal amount in € for current accounting period	Principal amount in the relevant currency for immediately preceding accounting period
a	b	c	d	f	g
Long-term bank loans					
Investment, long-term loan	€	1M EURLIBOR + 0,90% p.a.	31.7.2017	0	351 361
Revolving loan, reassessed as instalment loan as of 1 February 2014, long-term	€	1M EURIBOR + 2,40% p.a.	31.12.2020	1 285 912	1 715 512
Investment instalment, long-term loan	€	3M EURIBOR + 1,950% p.a.	31.12.2024	3 017 504	3 428 336
Investment instalment, long-term loan	€	3M EURIBOR + 1,950% p.a.	31.12.2024	7 963 370	9 143 930
Investment instalment, long-term loan	€	3M EURIBOR + 1,950% p.a.	31.12.2024	3 181 558	3 663 227
Long-term loans total	€			15 448 344	18 302 366
Short-term bank loans					
Operating, overdraft loan	€	3M EURIBOR + 2,15% p.a.	30.9.2016	0	2 305 166
Instalment loan, short-term	€	3M EURIBOR + 1,950% p.a.	30.6.2016	0	4 260 000
Credit cards	€		31.1.2017	1 357	0
Investment loan – current portion	€	1M EURLIBOR + 0,90% p.a.	31.7.2017	351 361	1 121 496
Revolving loan, reassessed as instalment loan as of 1 February 2014, short-term	€	1M EURIBOR + 2,40% p.a.	31.12.2020	429 600	429 600
Investment instalment, short-term loan	€	3M EURIBOR + 1,950% p.a.	31.12.2024	410 832	410 832
Investment instalment, short-term loan	€	3M EURIBOR + 1,950% p.a.	31.12.2024	1 180 560	1 180 560
Investment instalment, short-term loan	€	3M EURIBOR + 1,950% p.a.	31.12.2024	481 668	481 668
Short-term loans total	€			2 855 378	10 189 322

Forma zabezpečenia jednotlivých úverov – záložné právo na dlhodobý hmotný majetok a založenie pohľadávok.

Article IX

Information on changes in equity

Information on changes in equity

Table 1:

Item of equity	Current accounting period				
	Status at beginning of accounting period	Additions	Disposals	Movements	Status at end of accounting period
a	b	c	d	e	f
Share capital	22 894 753	-	-	-	22 894 753
Own shares and own business shares	-	-	-	-	-
Change in share capital	-	-	-	-	-
Receivables for subscribed capital	-	-	-	-	-
Share premium	-	-	-	-	-
Other capital funds	-	-	-	-	-
Statutory reserve fund (indivisible fund) from capital contributions	-	-	-	-	-
Revaluation of assets and liabilities	-22 412	-1 699	- 22 412	-	-1 699
Gains or losses from equity investments	-	-	-	-	-
Revaluation reserve for mergers and divisions	-	-	-	-	-
Statutory reserve fund	3 393 982	-	-	27 765	3 421 747
Indivisible fund	-	-	-	-	-
Statutory and other funds	-	-	-	-	-
Retained earnings from previous years	6 544 024	-	-	239 882	6 783 905
Accumulated losses from previous years	-	-	-	-	-
Result for the current accounting period	277 647	513 551	-	- 277 647	513 551
Other equity items	-	-	-	-	-
Account 491 – Equity of natural person – entrepreneur	-	-	-	-	-

Share capital of the Company consists of 689 601 registered shares with a nominal value of 33.20 € per share. All shares are associated with equal rights for shareholders. Earnings per share in 2016 are 0.74 € (in 2015: 0.40 €).

The statutory reserve fund is the minimum amount under the Commercial Code and Articles of Association.

Table 2:

Item of equity	Immediately preceding accounting period				
	Status at beginning of accounting period	Additions	Disposals	Movements	Status at beginning of accounting period
a	b	c	d	e	f
Share capital	22 894 753	-	-	-	22 894 753
Own shares and own business shares	-	-	-	-	-
Change in share capital	-	-	-	-	-
Receivables for subscribed capital	-	-	-	-	-
Share premium	-	-	-	-	-
Other capital funds	-	-	-	-	-
Statutory reserve fund (indivisible fund) from capital contributions	-	-	-	-	-
Revaluation of assets and liabilities	- 49 764	-22 412	- 49 764	-	-22 412
Gains or losses from equity investments	-	-	-	-	-
Revaluation reserve for mergers and divisions	-	-	-	-	-
Statutory reserve fund	3 301 541	-	-	92 441	3 393 982
Indivisible fund	-	-	-	-	-
Statutory and other funds	-	-	-	-	-
Retained earnings from previous years	5 712 052	-	-	831 972	6 544 024
Accumulated losses from previous years	-	-	-	-	-
Result for the current accounting period	924 413	277 647	-	- 924 413	277 647
Other equity items	-	-	-	-	-
Account 491 – Equity of natural person – entrepreneur	-	-	-	-	-

Article X

Cash flow overview

The company established the cash flow statement using indirect method.

Cash

Cash is defined as cash money, cash equivalents on hand, cash in current bank accounts, overdraft account and part of the balance of the "Cash in Transit" account, which binds to the transfer between the current account and the treasury or between two bank accounts.

Cash equivalents

Cash equivalents are defined as current (short-term) financial assets that are readily convertible to a known amount of cash, which does not bear insignificant risk of changes in their value in the next three months of the Financial Statements date, such as time deposits in bank accounts stored up to three months' notice period, liquid securities for trading, preference shares acquired by the accounting entity that are due within three months from the date on which the Financial Statements are prepared.

	Name of accounting entity: Žilinská teplárenská, a.s.			-	ICO: 36403032
				Monitored period	
				2016	2015
HV	Economic result of the accounting period	61		641 588	469 954
O	Depreciation of fixed assets	18		7 109 664	5 728 359
A	Changes in working capital			-2 254 742	2 303 597
A1	Changes in stock	4		861 047	1 207 403
1	Material	32		861 047	1 207 403
2	Unfinished manufacture and semi-products	33		0	0
4	Products	34		0	0
5	Animals	35		0	0
6	Goods	36		0	0
7	Advance payments for inventory	37		0	0
A2	Change in receivables	5		4 326 788	-4 963 552
1	Trade receivables	39		-141 400	0
2	Contract net value	40		0	0
3	Receivables from subsidy / parent accounting entity	41		0	0
4	Other receivables within a consolidated group	42		0	0
5	Receivables from partners, members and association	43		0	0
6	Other receivables	44		0	0
7	Deferred tax receivable	45		94 237	197 140

8	Trade receivables	47		-846 078	393 882
9	Contract net value	48		0	0
10	Receivables from subsidy / parent accounting entity	49		0	0
11	Other receivables within a consolidated group	50		0	0
12	Receivables from partners, members and association	51		0	0
13	Social insurance	52		0	0
14	Tax receivables and subsidies	53		5 342 631	-5 169 797
15	Other receivables	54		-5 577	1 774
16	Current financial assets	59		-117 025	-386 551
A3	Change in obligations	6		-7 442 577	6 059 746
1	Statutory reserves – short-term	91		-41 367	647 758
2	Other reserves – short-term	93		561 379	64 129
3	Trade obligations	95,97		0	0
4	Obligations from social fund	103		4 833	-11 899
5	Deferred tax obligation	105		0	0
6	Trade obligations	107,109		-1 219 049	-205 841
7	Obligations to subsidy / parent accounting entity	110		0	0
8	Other obligations within consolidated group	111		0	0
9	Obligations to partners and association	112		0	0
10	Obligations to employees	113		84 642	-32 258
11	Obligations from social insurance	114		23 197	-18 287
12	Tax obligations and subsidies	115		355 274	-235 488
13	Other obligations	116		122 458	-54 573
14	Current bank loans	120		-7 333 944	5 906 205
15	Short-term financial bailout	117		0	0
A4	Accruals of expenses and income	7		2 191	-8 802
1	Prepaid expenses	62,63		2 108	-8 699
2	Accrued income	64,65		83	-103
A5	Accruals of spending and revenue	8		-1 572 534	14 385 825
1	Prepaid spending	122,123		0	0
2	Accrued revenue	124,125		-1 572 534	14 385 825
A*** Cash flow from operating activities		9		3 926 167	22 878 933
B1	Change in long-term (non-current) assets	10		6 121 025	-27 809 077

1	Activated costs of development	4	0	0
2	Software	5	19 744	39 990
3	Valuable rights	6	0	0
4	Goodwill	7	0	0
5	Other long-term intangible assets	8	0	0
6	Procured long-term intangible assets (LTIA)	9	0	0
7	Advance payments for LTIA	10	0	0
8	Land plots	12	-34 494	-28 492
9	Structures / Buildings	13	1 721 363	653 234
10	Individual movable assets and sets of movables	14	4 958 944	-35 480 685
11	Agricultural assets of permanent vegetation	15	0	0
12	Basic livestock and beasts of burden	16	0	0
13	Other long-term tangible assets	17	0	0
14	Procured long-term tangible assets (LTTA)	18	-544 532	6 570 676
15	Advance payments for LTTA	19	0	436 200
16	Adjustments to acquired assets	20	0	0
17	Equity securities and shares in subsidiaries	22	0	0
18	Equity securities and shares in companies with substantial influence	23	0	0
19	Other long-term securities and shares	24	0	0
20	Loans to entities in consolidated group	25	0	0
21	Other long-term (non-current) financial assets	26-29	0	0
O	Depreciations of fixed assets	18	-7 109 664	-5 728 359
B*** Cash flow from investment activities		12	-988 639	-33 537 436
D1	Change in capital	13	10 713	27 351
1	Share capital	69,71	0	0
2	Own shares and own business shares	70	0	0
3	Receivables for subscribed capital	72	0	0
4	Share premium	74	0	0
5	Other capital funds	75,76	0	0
6	Revaluation of assets	77	20 713	27 352
7	Revaluation of equity investments	78	0	0
8	Revaluation reserve for mergers and divisions	79	0	0
9	Statutory reserve fund	81	27 765	92 441
10	Indivisible fund	82	0	0
11	Statutory and other funds	83	0	0
12	Retained earnings from previous years	85	239 882	831 971
13	Accumulated losses from previous years	86	0	0

14	Result for the preceding accounting period	87		-277 647	-924 413
D2	Change in indebtedness and subsidies	14		-2 777 448	10 613 673
1	Long-term statutory reserve	90		0	0
2	Other long-term statutory reserve	92		76 574	-146 599
3	Liabilities to subsidiary and parent entity	97		0	0
4	Other liabilities in the consolidated group	98		0	0
5	Long-term advance payments received	99		0	0
6	Long-term bills of exchange	100		0	0
7	Bonds issued	101		0	0
8	Other long-term liabilities	103		0	0
9	Long-term bank loans	118		-2 854 022	10 760 272
D***	Cash flow from financial activities	15		-2 766 735	10 641 024
I.	Cash flow from operating activities	9		3 926 167	22 878 933
II.	Cash flow from investment activities	12		-988 639	-33 537 436
III.	Cash flow from financial activities	15		-2 766 735	10 641 024
F.	Change in cash and cash equivalents	16		170 793	-17 479
G.	Status of cash and cash equivalents at beginning of accounting period	1		26 208	43 687
H.	Balance of cash and cash equivalents at end of accounting period	17		197 001	26 208

AUDITOR'S OPINION ON THE FINANCIAL STATEMENT

118 Independent auditor's report on the review of the annual
Financial Statements as of 31 December 2016



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

on the review of the annual Financial Statements as of 31 December 2016

Name of the reviewed company:	Žilinská teplárenská, a.s.
Period under review:	01 January 2016 – 31 December 2016
Auditor:	ALDESA AUDIT, s.r.o., SKAu licence no. 268
Project auditor:	Ing. Michal Faith, decree no. 629
Date of the Report:	10 March 2016

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

**to the shareholders, Supervisory Board and Board of Directors of the company
Žilinská teplárenská, a.s.**

Report from the Financial Statements audit

Opinion

We have audited the accompanying Financial Statements of the company Žilinská teplárenská, a.s., comprising the Balance Sheet at 31 December 2016, related Profit and Loss Statement for the year ended on that date, and notes that contain an overview of significant accounting principles and accounting methods, and other explanatory information.

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view, in all significant circumstances, of the financial situation of Žilinská teplárenská, a.s., as of 31 December 2016 and the results of its operations for the year ended on that date in accordance with the Accounting Act.

Basis for opinion

We conducted the audit in accordance with the International Standards on Auditing (ISA). Our responsibility, according to these standards, is stated in the paragraph entitled "Auditor's responsibility for the Financial Statements audit." We are independent of the Company according to the provisions of Act No. 423/2015 Coll. On Statutory Audit and on the Amendments to Act No. 431/2002 Coll. On Accounting, as amended (hereinafter referred to as the "Statutory Audit Act") governing the ethics, including the Auditor Code of Ethics, that are relevant for our Financial Statements audit, and we also met other requirements of these provisions related to ethics. We believe that the audit evidence we acquired provide a sufficient and reasonable basis for our audit opinion.

Statutory body's responsibility for the Financial Statements

The statutory body is responsible for the compilation of these Financial Statements that provide fair and true presentation of facts in accordance with the Accounting Act, and is responsible for internal audits the statutory body deems necessary to compile these Financial Statements that are free of material misstatement due to fraud or error.

When compiling financial statements, a statutory body is responsible for the assessing the entity's ability to continue as a going concern, for describing the facts related to continuous going concern, if necessary, and for using the assumption of continuous going concern in its accounting, unless the statutory body intends to wind up the entity or terminate its activity, or it does not have other realistic option than to do so.

Auditor's responsibility for the Financial Statements audit

Our responsibility is to obtain reasonable assurance whether the Financial Statements as a whole are free of material misstatement due to fraud or error, and to issue Audit Report, including our opinion thereon. Reasonable assurance is a high-degree assurance, but it does not ensure that audit conducted in accordance with International Standards on Auditing reveals material misstatement, if any such exists. Misstatement may result due to fraud or error, and is considered material when it is reasonable to expect that, whether taken together or separately, the misstated items might affect users' economic decisions made based on these Financial Statements.

Within audit conducted in accordance with International Standards on Auditing (ISA) we apply expert judgement and maintain professional scepticism. Moreover, we:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the Financial Statements, whether due to fraud or error, propose and carry out audit procedures responding to these risks, and acquire audit evidence that provide a sufficient and reasonable basis for our audit opinion. The risk of unrevealing material misstatement due to fraud is higher than that due to error, since fraud may involve collusion, counterfeiting, deliberate omission, false statement or circumvention of internal control.
- Consider internal controls relevant for the audit in order to design audit procedures that are appropriate under the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of internal controls of the entity.
- Evaluate the appropriateness of accounting principles and methods used, and the adequacy of accounting estimates and the inclusion of the information related therewith made by the statutory body.

- Conclude whether the statutory body is using the assumption of continuous going concern appropriately in its accountancy; and based on the acquired audit evidence we conclude whether there is material uncertainty regarding the events or circumstances that could significantly doubt the entity's ability to continue as a going concern. If we conclude that there is material uncertainty, we are obliged to inform in our audit report on the related information stated in the financial statements or, if the information is not sufficient, modify our opinion. Our conclusions are based on audit evidence acquired by the date of issuing the audit report. Future events or circumstances may, however, cause that the entity will discontinue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the Financial Statements, including information contained therein, as well as whether the Financial Statements capture the executed transactions and events in a way leading to their true representation.

Date of completing the audit: 10 March 2017

ALDEASA Audit, s.r.o.

Závodská cesta 4, 01001

Commercial Register of District Court in Žilina,

Section: Sa, insert No: 10412 / L

SKAu licence No. 268

Ing. Michal Faith

Responsible auditor

SKAu licence No. 629

