



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábřeží 10
811 02 Bratislava
Slovakia

Tel +421 (0)2 59 98 41 11
Web www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

**Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti
Západoslovenská energetika, a.s.**

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Západoslovenská energetika, a.s. a jej dcérskych spoločností („Skupina“), ktorá obsahuje:

- konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023;

a za rok od 1. januára do 31. decembra 2023:

- konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
- konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania;
- konsolidovaný výkaz zmien peňažných tokov;

a

- poznámky konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 2023, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od Skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite konsolidovanej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Odhadované výnosy z predaja elektrickej energie a distribučných služieb

Výška odhadovaných výnosov z predaja elektrickej energie a distribučných služieb za rok končiaci sa 31. decembra 2023: 194 652 tis. EUR (31. december 2022: 176 883 tis. EUR).

Odkaz na konsolidovanú účtovnú závierku: Poznámka 2 a 5.

| Kľúčové záležitosti auditu | Naša reakcia |
|--|--|
| <p>Odhadované výnosy z predaja elektrickej energie a distribučných služieb predstavujú podstatnú časť výnosov Skupiny. Prevažná väčšina elektrickej energie je Skupinou nakupovaná na trhu a okamžite distribuovaná jej konečným zákazníkom.</p> <p>Ako je uvedené v poznámkach 2 a 5 konsolidovanej účtovnej závierky, pre maloobdobateľov a domácnosti sa merače spotreby odčítavajú k rôznym dátumom počas roka. V súvislosti s ročným finančným výkazníctvom sa od manažmentu vyžaduje, aby odhadol výnosy z predaja elektrickej energie a distribučných služieb pre týchto zákazníkov za obdobia, ktoré nie sú pokryté príslušnými odpočtami meračov. Výnosy sa odhadujú na úrovni jednotlivých zmlúv predovšetkým na základe skutočnej spotreby každého takéhoto odberateľa v minulosti, strát elektrickej energie v distribučnej sieti a jednotkovej zmluvnej ceny, ktorá je regulovaná príslušným nariadením vlády.</p> <p>Vzhľadom na veľký objem zákazníkov a ich rôzne kategórie, ako aj rôzne dátumy odpočtov meračov je proces odhadovania výnosov zložitý a vyžaduje</p> | <p>Naše audítorské postupy v tejto oblasti vykonané s podporou našich vlastných špecialistov na audit informačných technológií (IT) zahŕňali okrem iného:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pochopenie vykazovania výnosov z dodávok elektrickej energie Skupiny a súvisiacich procesov; • Testovanie dizajnu, implementácie a prevádzkovej účinnosti IT kontrol v rámci procesu vykazovania výnosov, ako aj tie nad aplikáciou cien, merania spotreby a prenosu informácií medzi systémami Skupiny ako aj iné. • Posúdenie, či údaje použité v odhade sú v súlade s internými systémami Skupiny alebo externými zdrojmi. Okrem iného sme posúdili použitú jednotkovú cenu s verejne dostupnými rozhodnutiami regulátora trhu. • Hodnotenie schopnosti Skupiny vypracovať spoľahlivé odhady spotreby elektriny zákazníkov porovnaním jej odhadu celkovej spotreby z predchádzajúceho roka so skutočnou následnou spotrebou. |

| | |
|--|---|
| <p>si od Skupiny primeranú kontrolu nad týmto rutinným procesom odhadovania, vrátane integrity a presnosti údajov.</p> <p>Vzhľadom na vyššie uvedenú zložitosť sme usúdili, že vyššie uvedená záležitosť súvisí s rizikom významnej nesprávnosti, ktorá si vyžadovala našu zvýšenú pozornosť a čas, a preto bola považovaná za našu kľúčovú záležitosť auditu.</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Na základe vstupov, akými sú nakúpené a predané objemy elektrickej energie, očakávané straty v distribučnej sieti a zmluvné ceny, vypracovanie vlastnej očakávanej hodnoty celkových výnosov z predaja elektrickej energie a distribučných služieb malospotrebiteľom a domácnostiam za rok, vrátane odhadovanej časti a jej porovnanie so sumou vykázanou Skupinou. • Hodnotenie vhodnosti a úplnosti zverejnení v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny ohľadom odhadovaných výnosov z predaja elektrickej energie a distribučných služieb a súladu s príslušnými požiadavkami finančného výkazníctva. |
|--|---|

Akvízia Skupiny VSE

Celková reálna hodnota identifikovateľných čistých aktív Skupiny VSE v čase akvizície, ktorú tvorí Východoslovenská energetika Holding a.s. ("VSEH"), jej dcérske spoločnosti Východoslovenská distribučná, a.s. ("VSD"), Východoslovenská energetika a.s. ("VSE") a jej dcérske spoločnosti, VSE Call Centrum, s.r.o., VSE Ekoenergia, s.r.o. a Nadácia VSE a jej pridružené a spoločné podniky: 476 161 tis. EUR. Súvisiaci goodwill k 31. decembru 2023: 289 769 tis. EUR

Odkaz na konsolidovanú účtovnú závierku: Poznámka 34.

| Kľúčové záležitosti auditu | Naša reakcia |
|--|---|
| <p>Ako je uvedené v Poznámke 34, počas roka končiaceho 31. decembra 2023, Skupina nadobudla 100 %-ný podiel vo VSEH spolu s jej dcérskymi spoločnosťami a spoločnými podnikmi ("Skupina VSE").</p> <p>Príslušné ustanovenia IFRS EÚ ukladajú množstvo požiadaviek na spoločnosti, ktoré nadobúdajú kontrolné podiely v iných podnikoch. Medzi požiadavkami je určenie, či a kedy nadobúdajúca jednotka získa kontrolu nad nadobúdaným subjektom, nákupnú protihodnotu/náklady na investíciu a nadobudnuté identifikovateľné čisté aktíva, ako aj ocenenie reálnych hodnôt týchto čistých aktív k dátumu nadobudnutia.</p> <p>Goodwill vo výške 289 769 tis. EUR vykázaný ku dňu akvizície bol ocenený v súlade s IFRS 3 ako zostatok z nákupnej protihodnoty vo výške 765 178 tis. EUR a hodnoty nadobudnutého identifikovateľného majetku a prevzatých záväzkov k dátumu akvizície vo výške 476 161 tis.</p> <p>V súvislosti s vyššie uvedenou akvizíciou bolo ocenenie reálnych hodnôt ("FV") určitých</p> | <p>Naše audítorské postupy v tejto oblasti, vykonávané s pomocou našich vlastných špecialistov na oceňovanie, okrem iného zahŕňali:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vyhodnotenie dizajnu a implementácie vybraných interných kontrol, vrátane tých, ktoré sa týkajú určenia dátumu akvizície, nákupnej protihodnoty akvizície, identifikácie nadobudnutého majetku a prevzatých záväzkov a odhadu reálnych hodnôt nadobudnutých čistých aktív; • Spochybnenie určenia dátumov akvizície zo strany Skupiny a jej určenia, či Skupina bola v transakcii nadobúdateľom, či bola alebo nebola získaná kontrola nad nadobúdanými subjektmi, a to odkazom na príslušné zmluvy o kúpe akcií a inú akvizičnú dokumentáciu a relevantné dôkazy; • Posúdenie úplnosti nadobudnutého identifikovateľného majetku a prevzatých záväzkov na základe nášho chápania operácií nadobúdaných subjektov a analýzy |

| | |
|---|--|
| <p>nadobudnutých majetkov k dátumu akvizície pre Skupinu obzvlášť zložitú:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia bola reálna hodnota ocenená pomocou: <ul style="list-style-type: none"> ○ nákladového prístupu využívajúceho reprodukčnú obstarávaciu cenu upravenú o odpisy (“DRCN”); alebo ○ trhového alebo výnosového prístupu pre vozidlá, kancelárske budovy a príslušné pozemky; a • Nehmotný majetok v podobe vzťahov so zákazníkmi bola reálna hodnota ocenená pomocou prístupu nadmerného zisku za viacero období (“MEEM”). <p>Vypracovanie odhadov si od vedenia Skupiny vyžadovalo významný úsudok, okrem iného z dôvodu zvýšenej neistoty v odhadoch v súvislosti s budúcim vývojom súčasného ekonomického prostredia a konfliktom na Ukrajine.</p> <p>Vzhľadom na to sme usúdili, že vyššie uvedená oblasť súvisí s významným rizikom významnej nesprávnej, ktorá si vyžadovala našu zvýšenú pozornosť počas auditu. V súlade s tým sme určili, že oblasť je považovaná za našu kľúčovú záležitosť auditu.</p> | <p>ich finančných informácií a účtovných záznamov;</p> <ul style="list-style-type: none"> • Spochybnenie vhodnosti metód oceňovania použitých na určenie reálnej hodnoty identifikovateľného majetku a prevzatých záväzkov k dátumu nadobudnutia s odkazom na bežne používané metódy oceňovania a príslušné požiadavky štandardov finančného výkazníctva; • Pokiaľ ide o odhady reálnej hodnoty, berúc do úvahy vplyvy súčasného ekonomického prostredia, spochybnenie kľúčových východiskových predpokladov s odkazom na, ak je to relevantné pre danú metódu oceňovania, verejne dostupné trhové informácie, makroekonomické údaje Národnej banky Slovenska a Európskej centrálnej banky a nezávislý prieskum trhových cien. Medzi spochybnované kľúčové predpoklady patrili okrem iného: <ul style="list-style-type: none"> ○ DRCN prístup: kategorizácia aktív do skupín, celková a zostatková doba životnosti a cenová inflácia; ○ Trhový alebo výnosový prístup pre Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia: transakčné ceny tretích strán v súvislosti s podobným majetkom, cenová inflácia, výstupný výnos a diskontná sadzba; ○ MEEM prístup: predpokladaná EBITDA (vrátane hlavných príjmov a výdavkov), miery odchodu zákazníkov, skladba peňažných tokov a poplatkov za aktívum. • Spochybnenie nákupnej protihodnoty použitej vedením Skupiny v odhadoch reálnej hodnoty, vplyvu nestáleho ekonomického prostredia, prebiehajúcej vojny na Ukrajine a zvýšených cien energií a jej výsledkov v bežnom roku a v budúcnosti. • Posúdenie úplnosti a kvality zverejnení súvisiacich s akvizíciou v konsolidovanej účtovnej závierke v porovnaní s príslušnými požiadavkami štandardov finančného výkazníctva. |
|---|--|

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

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

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Skupiny 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 Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná 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 konsolidovanej 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 konsolidovanej 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 Skupiny.
- 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 spochybníť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej 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 Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

- Získavame dostatočné a vhodné auditorské dôkazy ohľadom finančných informácií účtovných jednotiek alebo podnikateľských aktivít Skupiny, aby sme mohli vyjadriť názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za riadenie, dohľad a výkon auditu Skupiny. Sme výhradne zodpovední za náš názor audítora.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

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

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

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

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

- tieto iné informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

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

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom spoločnosti Západoslovenská energetika, a.s. 31. mája 2023 na základe nášho schválenia valným zhromaždením spoločnosti Západoslovenská energetika, a.s. 31. mája 2023. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 3 roky.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Spoločnosti, ktorú sme vydali 16. apríla 2024.

Neaudítorské služby

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

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



Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

Bratislava, 29. apríla 2024