

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti:

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.
Prešovská 48
826 46 Bratislava

Spoločnosť Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), bola založená 2. decembra 2002 a do obchodného registra bola zapísaná 7. januára 2003 (Obchodný register Mestského súdu Bratislava III v Bratislave, oddiel: Sa, vložka číslo: 3080/B).

Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- prevádzkovanie verejných vodovodov I. až III. kategórie,
- prevádzkovanie verejných kanalizácií I. až III. kategórie,
- distribúcia a predaj úžitkovej vody,
- vykonávanie fyzikálno-chemických, biologických a mikrobiologických rozborov povrchových, pitných a odpadových vôd v rozsahu voľnej živnosti,
- vykonávanie fyzikálno-chemických, biologických a mikrobiologických rozborov kalov a bioplynu a odberov vzoriek pitných a odpadových vôd, kalov a bioplynu v rozsahu voľnej živnosti
- podnikanie v oblasti nakladania s iným ako nebezpečným odpadom,
- inžinierska činnosť v stavebníctve – obstarávateľská činnosť v stavebníctve,
- výkon činnosti stavebného dozoru - Pozemné a inžinierske stavby,
- uskutočňovanie stavieb a ich zmien,
- prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom,
- prevádzkovanie kultúrnych, spoločenských a zábavných zariadení,
- výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied.

2. Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa ustanovení § 56 ods. 5 zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len „Obchodný zákonník“), ani podľa podobných ustanovení iných predpisov.

3. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2024, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 30. júna 2025.

4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2025 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa ustanovení § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025.

Účtovná závierka je určená pre primárnych používateľov, ktorí majú primerané znalosti o obchodných a ekonomických činnostiach a účtovníctve a ktorí analyzujú tieto informácie s primeranou pozornosťou. Účtovná závierka neposkytuje a ani nemôže poskytovať všetky informácie, ktoré by existujúci a potenciálni investori, poskytovatelia úverov a pôžičiek a iní veritelia, mohli potrebovať. Títo používatelia musia relevantné informácie získať z iných zdrojov.

5. Informácie o skupine

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky subjektu verejnej správy Hlavného mesta SR Bratislavy a táto sa zahŕňa do súhrnnej účtovnej závierky verejnej správy.

Súhrnná účtovná závierka predstavuje súvahu, výkaz ziskov a strát a poznámky zostavené na základe princípu konsolidácie uplatňovaného v Medzinárodných účtovných štandardoch pre verejnú správu (IPSAS). Účtovné jednotky zahrnuté do súhrnnej účtovnej závierky tvoria tzv. súhrnný celok. Dôvodom pre tento názov je zostavovanie súhrnnej účtovnej závierky ako účtovného dokumentu na základe účtovných štandardov. Keďže nedochádza k naplneniu zásady kontroly jednej účtovnej jednotky nad ostatnými (Ministerstvo financií Slovenskej republiky nevlastní subjekty územnej samosprávy a podobne), nemôže byť závierka nazvaná ako konsolidovaná účtovná závierka, ale ako súhrnná účtovná závierka.

Súhrnná účtovná závierka sa spracováva na základe konsolidovanej účtovnej závierky ústrednej správy, konsolidovaných účtovných závierok obcí, konsolidovaných účtovných závierok vyšších územných celkov, individuálnych účtovných závierok obcí, ktoré nezostavili konsolidovanú účtovnú závierku a individuálnych účtovných závierok ostatných subjektov verejnej správy a právnických osôb s majetkovou účasťou štátu založených podľa osobitných predpisov.

Súhrnná účtovná závierka je uložená v Registri účtovných závierok na stránke <http://www.registeruz.sk>, pod IČO Ministerstva financií SR.

Spoločnosť je materskou účtovnou jednotkou, pretože má viac ako 50 % podiel na hlasovacích právach v iných účtovných jednotkách. Spoločnosť má povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných účtovných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou. Do tejto konsolidovanej účtovnej závierky sa zahŕňa Spoločnosť a tie účtovné jednotky, ktoré Spoločnosť kontroluje v zmysle definície kontroly v Medzinárodnom štandarde finančného výkazníctva č. 10 (ďalej len „Skupina“). Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny je uložená v Registri účtovných závierok na stránke <http://www.registeruz.sk>, pod IČO Spoločnosti alebo je možné dostať ju priamo v sídle Spoločnosti.

Obchodné meno, IČO a sídlo dcérskych účtovných jednotiek je uvedené nižšie:

Názov ÚJ	IČO	Sídlo	Výška podielu
BIONERGY, a. s.	45 322 317	Prešovská 48, Bratislava, Slovenská republika	100 %
Nadácia BVS	42 172 446	Prešovská 48, Bratislava, Slovenská republika	100 %*

*Nadácia BVS nie je súčasťou konsolidovaného celku Skupiny BVS

Hlavným predmetom činnosti dcérskej spoločnosti BIONERGY, a. s. je podnikanie v oblasti nakladania s iným ako nebezpečným odpadom, ktorý vzniká pri prevádzke ČOV. Prvoradým poslaním je kontinuálne spracovanie čistiarenských kalov a iných biologicky rozložiteľných odpadov v rámci regionálnej pôsobnosti Spoločnosti, a následné spaľovanie kalového plynu v kogeneračných jednotkách za účelom výroby elektrickej energie a tepla.

Nadácia BVS podporuje vzdelávacie, osvetové a kultúrne aktivity a projekty, ktoré prehľbujú záujem verejnosti o vodu, zdroje pitnej vody a ich ochranu, vytvárajú novú kultúru vnímania vody a vzťah k nej. Nadácia spolupracuje s materskými, základnými, strednými a vysokými školami, s mimovládnyimi organizáciami, inštitúciami a jednotlivcami. Nadácia BVS realizuje aktivity aj pre zamestnancov BVS a jej dcérske spoločnosti.

Prepojené účtovné jednotky, tak ako sú definované v § 14 ods. 3 postupov účtovania, sú ďalej v závierke označované aj skratkou „PUJ“.

6. Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období 2025 bol 1139 (v účtovnom období 2024 bol 1081), z toho 613 zamestnancov kategórie technicko-hospodársky zamestnanec (ďalej len „THZ“) a 526 zamestnancov kategórie robotník (ďalej len „R“).

Počet zamestnancov k 31. decembru 2025 bol 1145, z toho 191 vedúcich zamestnancov (k 31. decembru 2024 to bolo 1137 zamestnancov, z toho 194 vedúcich zamestnancov). K 31.12.2025 Spoločnosť zamestnávala 278 žien, z toho 38 vo vedúcich pozíciách.

7. Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2024 spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2024 bola uložená do registra účtovných závierok 28. marca 2025.

8. Schválenie audítora

Valné zhromaždenie 28. októbra 2025 schválilo spoločnosť Forvis Mazars Slovensko s.r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025.

B. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

V roku 2025 pokračoval vojnový konflikt medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou a naďalej výrazne zasahuje do celosvetového diania, negatívne ovplyvňuje ceny komodít a finančné trhy a prispieva k zvýšeniu volatility podnikateľského prostredia. Situácia zostáva naďalej veľmi nestabilná a možno očakávať vplyv uvalených sankcií, obmedzenie aktivít spoločností pôsobiacich v danom regióne, ako aj dôsledky na celkové ekonomické prostredie, predovšetkým obmedzenie dodávateľských a odberateľských reťazcov. Aj keď rozsah dôsledkov týchto udalostí na Spoločnosť v danom momente nie je možné úplne predvídať. Spoločnosť aktuálne neidentifikovala významné negatívne dopady na jej fungovanie a je presvedčená, že nevedie k významnej neistote predpokladu nepretržitého trvania činnosti Spoločnosti.

2. Zmena účtovných metód a všeobecných účtovných zásad

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

3. Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej zvierky si vyžaduje, aby manažment Spoločnosti urobil úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných metód a účtovných zásad a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa preto môžu líšiť od odhadov. Manažment Spoločnosti sa snaží zabezpečiť čo najlepší kvalifikovaný odhad a preto sa pri úsudkoch, odhadoch a predpokladoch spolieha aj na poradenstvo odborných poradcov, zohľadňuje najnovšie dostupné relevantné informácie a interne posudzuje pravdepodobný výsledok skutočnosti.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov nie sú vykázané retrospektívne, ale sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie, alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

Neistoty v odhadoch a predpokladoch

Neistoty v predpokladoch a odhadoch, pri ktorých existuje signifikantné riziko, že by mohli viesť k významnej úprave v nasledujúcom účtovnom období, vznikajú najmä pri výpočte odpisov na základe odhadovanej životnosti dlhodobého majetku, tvorbe rezerv na pasívne súdne spory a pri tvorbe opravnej položky na zníženie hodnoty dlhodobého majetku Spoločnosti.

4. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod.

Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého majetku sú úroky z úverov, ktoré vznikli do momentu uvedenia dlhodobého majetku do používania.

Dlhodobý majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi. Vlastnými nákladmi sú všetky priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a nepriame náklady, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť.

Hodnota obstarávaného dlhodobého majetku, ktorý sa používa, sa zníži o opravnú položku vo výške zodpovedajúcej opotrebeniu.

Dlhodobý majetok nadobudnutý bezodplatne sa oceňuje reálnou hodnotou. Hodnota odpisovaného dlhodobého majetku nadobudnutého bezodplatne od iných osôb ako akcionárov sa pri zaradení do užívania súvzťažne účtuje na účet 384 – *Výnosy budúcich období* s vplyvom na hospodársky výsledok počas doby odpisovania majetku v hodnote účtovných odpisov za jednotlivé obdobia. Neodpisovaný dlhodobý majetok nadobudnutý bezodplatne od iných osôb ako akcionárov sa pri zaradení do užívania súvzťažne účtuje s vplyvom na hospodársky výsledok na účet 648 – *Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti*.

Dlhodobý majetok nadobudnutý bezodplatne od akcionárov sa účtuje bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet 413 – *Ostatné kapitálové fondy*, v ocenení reálnou hodnotou.

Dlhodobý majetok nadobudnutý zámenou sa oceňuje reálnou hodnotou. Rozdiel medzi reálnou hodnotou nadobudnutého dlhodobého majetku a účtovnou hodnotou odovzdaného majetku sa účtuje podľa charakteru tohto rozdielu na vecne príslušný nákladový účet, na ktorom sa účtuje úbytok majetku alebo na vecne príslušný výnosový účet, na ktorom sa účtuje dosiahnutie výnosu z tohto majetku.

Náklady na výskum sa neaktivujú a účtujú sa do nákladov v účtovných obdobiach, v ktorých vznikli. Dlhodobý nehmotný majetok vytvorený vývojom alebo v priebehu jeho vývoja sa aktivuje, ak je možné preukázať:

- a) možnosť jeho technického dokončenia tak, že ho bude možné použiť alebo predat,
- b) zámer jeho dokončenia, používania alebo predaja,
- c) schopnosť účtovnej jednotky jeho používania a predaja,
- d) spôsob vytvárania budúcich ekonomických úžitkov a existenciu trhu pre výstupy dlhodobého nehmotného majetku alebo pre dlhodobý nehmotný majetok sám o sebe, alebo, ak bude používaný vo vnútri účtovnej jednotky jeho použiteľnosť,
- e) dostupnosť zodpovedajúcich technických zdrojov, finančných zdrojov a ostatných zdrojov pre dokončenie jeho vývoja, použitie alebo predaj,
- f) spoľahlivé ocenenie nákladov súvisiacich s jeho obstaraním v priebehu vývoja.

Náklady na vývoj sa aktivujú, ak ich suma neprevyší sumu, u ktorej je pravdepodobné, že sa získa z budúcich ekonomických úžitkov po odpočítaní ďalších nákladov vývoja, predaja a administratívnych nákladov, ktoré sa týkajú priamo marketingu alebo procesov. Aktivované náklady na vývoj sa odpisujú maximálne počas piatich rokov. Ak sa nepreukáže možnosť aktivovania nákladov na vývoj, účtujú sa do nákladov v účtovnom období, v ktorom vznikli.

Goodwill sa účtuje pri kúpe alebo vklade podniku alebo jeho časti, ak je kúpna cena alebo uznaná hodnota vkladu vyššia ako je reálna hodnota jednotlivých zložiek majetku a záväzkov, ktorou sa tento majetok a záväzky ocenia v účtovníctve kupujúceho alebo prijímateľa vkladu. Záporný goodwill sa zaúčtuje v prospech účtu 015 – *Goodwill*. Pri účtovaní goodwillu sa zisťuje, v akej výške sa v budúcnosti v súvislosti s goodwillom zvýšia ekonomické úžitky a v súvislosti so záporným goodwillom znížia ekonomické úžitky. Ak budúce zvýšenie ekonomických úžitkov bude pravdepodobne nižšie než je výška goodwillu zaúčtovaná na účte 015 – *Goodwill*, príslušná časť goodwillu sa odpíše pri kúpe alebo vklade podniku alebo jeho časti. Vzniknutý záporný goodwill sa jednorazovo odpíše v prospech účtu 551 – *Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku* so súvzťažným zápisom na ľarchu účtu 075 – *Oprávkky ku goodwillu*.

Goodwill sa účtuje pri zlúčení, splynutí a rozdelení, ak účtovná hodnota podielu jednej zúčastnenej spoločnosti v inej zúčastnenej spoločnosti je vyššia než reálna hodnota majetku a záväzkov pripadajúca na tento podiel, pričom účtovnou hodnotou podielu pri splynutí a rozdelení sa rozumie hodnota podielu ocenená reálnou hodnotou. Záporný goodwill sa účtuje v prospech účtu 015 – *Goodwill*. Pri účtovaní goodwillu sa zisťuje, v akej výške sa v budúcnosti v súvislosti s goodwillom zvýšia ekonomické úžitky a v súvislosti so záporným goodwillom, znížia ekonomické úžitky. Ak budúce zvýšenie ekonomických úžitkov bude pravdepodobne nižšie než je výška goodwillu zaúčtovaná na účte 015 – *Goodwill*, príslušná časť goodwillu sa odpíše pri zlúčení, splynutí a rozdelení. Vzniknutý záporný goodwill sa jednorazovo odpíše v prospech účtu 551 – *Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku* so súvzťažným zápisom na ľarchu účtu 075 – *Oprávkky ku goodwillu*.

Pri nepeňažnom vklade, ktorým je podnik alebo časť podniku (ďalej len „vklad podniku“), sa v účtovníctve prijímateľa vkladu podniku účtujú prijímané jednotlivé zložky majetku a záväzkov tvoriace vklad podniku na vecne príslušné účty v ocenení reálnou hodnotou. Rozdiel medzi reálnou hodnotou jednotlivých zložiek majetku a záväzkov tvoriacich vklad podniku a hodnotou nepeňažného vkladu započítanou na vklad spoločníka (ďalej len „uznaná hodnota vkladu“), účtuje podľa charakteru ako goodwill alebo ako záporný goodwill na účet 015 – *Goodwill*.

Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. K 1.1.2023 Spoločnosť prehodnotila predpokladanú životnosť jednotlivých položiek dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, v súlade s prílohou vyhlášky č. 323/2022 Z. z., ktorou sa ustanovuje cenová regulácia výroby, distribúcie a dodávky pitnej vody verejným vodovodom a odvádzania a čistenia odpadovej vody verejnou kanalizáciou a niektoré podmienky vykonávania regulovaných činností vo vodnom hospodárstve (v tomto odseku ďalej len „vyhláška“). V súlade s vyhláškou vstupujú do ceny vody odpisy majetku vypočítané podľa životnosti uvedenej v prílohe vyhlášky. Keďže v tom čase platné znenie vyhlášky bol pripravované v súčinnosti s Asociáciou vodárenských spoločností, príloha vo vyhláške vychádzala zo skúseností naprieč vodárenskými spoločnosťami, vedenie Spoločnosti sa rozhodlo odpisové doby uvádzané vo vyhláške plne akceptovať aj pre účely účtovného odpisovania, keďže vychádzalo z predpokladu, že plánovaná obnova majetku by mala zodpovedať výške regulátorom uznaných odpisov.

Spoločnosť v súčasnosti analyzuje primeranosť nastavenia účtovných odpisov, keďže Úrad pre reguláciu sieťových odvetví v roku 2025 umožnil na účely výpočtu regulovaných odpisov precenenie majetku. V dôsledku tohto precenenia vstupujú do výpočtu regulovanej ceny odpisy vo výrazne vyššej hodnote, ako sú súčasné účtovné odpisy. Zároveň sa aktuálne platné odpisové doby javia ako neprimerane dlhé aj pri porovnaní s daňovo uznanými odpismi.

Ako súčasť analýzy Spoločnosť plánuje v priebehu roka 2026 vykonať mimoriadnu inventúru dlhodobého majetku a na základe jej výsledkov nastaviť odpisovanie majetku tak, aby odzrkadľovalo čo najpresnejšiu reálnu životnosť majetku, bez ohľadu na metódu uznávania odpisov do cenového návrhu regulovaných činností.

Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca, v ktorom bol dlhodobý majetok uvedený do používania.

Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) je 2 400 EUR a nižšia, sa považuje za náklad a účtuje sa na účet 518 – *Ostatné služby*.

Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) je 1 700 EUR a nižšia,

- sa odpisuje postupne počas predpokladanej doby používania (stroje, prístroje a zariadenia, ktoré sú súčasťou budov a vodomery),
- sa považuje za zásoby a účtuje sa do nákladov pri jeho vydaní do spotreby (ostatný drobný dlhodobý hmotný majetok).

Pozemky sa neodpisujú.

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa úpravy.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba dlhodobého nehmotného majetku sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Aktivované náklady na vývoj	5	lineárna	20
Softvér	5	lineárna	20
Oceniťelné práva (licencie)	5	lineárna	20
Záporný goodwill	1	lineárna	100

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

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby:			
- budovy	12 - 60	lineárna	1,67 – 8,33
- vodovodné a kanalizačné siete	12 - 80	lineárna	1,25 – 8,33
Stroje, prístroje a zariadenia	4 - 25	lineárna	4 - 25
Vodomery	4 - 6	lineárna	16,67 – 25
Dopravné prostriedky	6 - 10	lineárna	10 – 16,67
Drobný dlhodobý hmotný majetok	rôzna	lineárna	rôzna

Posúdenie zníženia hodnoty majetku

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty majetku, sú:

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Spoločnosti alebo celkovej zmeny stratégie Spoločnosti,
- zastaranosť produktov,
- diskontovaná hodnota odhadovaných budúcich peňažných tokov z používania majetku je nižšia ako ocenenie majetku v účtovníctve.

Znehodnotenie budov, stavieb, strojov a zariadenia

Spoločnosť prehodnotila výšku opravnej položky týkajúcu sa znehodnotenia budov, stavieb, strojov a zariadení na základe posúdenia plánovaného využitia. Pri posudzovaní realizovateľnej hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení boli brané do úvahy určité predpoklady a odhady, ktoré môžu v budúcnosti podliehať zmenám. Návratnosť hodnoty budov, strojov a zariadení pre dlhodobý majetok používaný na produkciu, distribúciu vody a odvádzanie vody, závisí, medziiným, od budúcich taríf za jednotlivé služby, ktoré sú regulované. Spoločnosť zároveň posúdila zníženie hodnoty investície do dcérskej spoločnosti. Podrobnejšie informácie o opravných položkách na zníženie hodnoty budov stavieb, strojov a zariadenia a cenovej regulácii sa uvádzajú v časti C. poznámok.

5. Dlhodobý finančný majetok

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje podiel v prepojených účtovných jednotkách.

Dlhodobý finančný majetok sa pri obstaraní (prvotné ocenenie) oceňuje obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním (poplatky, provízie za sprostredkovanie a pod.). Súčasťou obstarávacej ceny cenných papierov nie sú úroky z úverov na obstaranie podielov, kurzové rozdiely a náklady spojené s držbou podielu.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa podiel v dcérskej účtovnej jednotke oceňuje obstarávacou cenou upravenou o prípadné zníženie jej hodnoty oproti jej oceneniu v účtovníctve.

6. Zásoby

Zásoby sa oceňujú nižšou z nasledujúcich hodnôt: obstarávacou cenou (nakupované zásoby) alebo vlastnými nákladmi (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou), alebo čistou realizačnou hodnotou.

Obstarávacia cena zahŕňa cenu, za ktorú sa zásoby obstarali a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod. Úroky z úverov nie sú súčasťou obstarávacej ceny.

Spoločnosť účtuje o zásobách spôsobom A tak, ako to definujú postupy účtovania. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej váženým aritmetickým priemerom.

Vlastné náklady zahŕňajú 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. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov. Súčasťou vlastných nákladov nie sú úroky z úverov.

Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena zásob znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

Zníženie hodnoty zásob sa zohľadňuje vytvorením opravnej položky.

7. Pohľadávky

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevyžiteľné pohľadávky.

Pri dlhodobých pôžičkách a pohľadávkach, ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky alebo pôžičky dlhšia ako jeden rok, upravuje sa hodnota tejto pohľadávky alebo pôžičky formou opravnej položky, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Súčasná hodnota pohľadávky sa počíta ako súčet súčinov budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

8. Krátkodobý finančný majetok

Krátkodobý finančný majetok Spoločnosti predstavujú vlastné akcie. Vlastné akcie sa oceňujú obstarávacou cenou. Na vlastné akcie sa vo vlastnom imaní vytvára rezervný fond.

9. Finančné účty

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť, ceniny, zostatky na bankových účtoch a oceňujú sa menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou, pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je nízke.

10. Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

11. Zníženie hodnoty majetku a opravné položky

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravné položky sa zrušia alebo zmení sa ich výška, ak nastane zmena predpokladu zníženia hodnoty.

Zníženie hodnoty dlhodobého majetku a zásob

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je účtovná hodnota majetku Spoločnosti okrem odloženej daňovej pohľadávky posudzovaná s cieľom zistiť, či existujú indikátory, že by mohlo dôjsť k zníženiu hodnoty majetku. Ak takéto indikátory existujú, potom sa odhadnú predpokladané budúce ekonomické úžitky z daného majetku. Odložená daňová pohľadávka sa účtuje len do výšky, v akej jej budúca realizácia povedie k odpočítateľnej položke pri výpočte budúceho základu dane a teda k realizácii daňového benefitu.

Opravné položky vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existujú indikátory, ktoré by naznačovali, že došlo k zmene v predpoklade zníženia hodnoty majetku alebo tento predpoklad prestal existovať. Opravná položka sa zruší alebo zníži, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie predpokladaných ekonomických úžitkov z daného majetku. Opravná položka sa zruší len v rozsahu, aby účtovná hodnota majetku neprevýšila tú účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by opravná položka v minulosti nebola vykázaná.

Zníženie hodnoty finančného majetku a pohľadávok

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa finančný majetok, ktorý nie je ocenený reálnou hodnotou, posudzuje s cieľom zistiť, či existujú objektívne dôkazy zníženia jeho hodnoty.

Medzi objektívne dôkazy o znížení hodnoty finančného majetku patrí nesplácanie dlhu alebo protiprávne konanie dlžníka, reštrukturalizácia pohľadávok Spoločnosti za podmienok, o ktorých by Spoločnosť za normálnej situácie neuvažovala, indikácie, že na majetok dlžníka alebo emitenta bude vyhlásený konkurz, alebo skutočnosť, že pre cenný papier prestal existovať aktívny trh. Objektívnym dôkazom zníženia hodnoty investícií do majetkových cenných papierov je aj významné alebo dlhodobé zníženie ich reálnej hodnoty pod úroveň ich obstarávacej ceny.

Predpokladané budúce ekonomické úžitky z investícií Spoločnosti v podieloch a z pohľadávok sa vypočítajú ako súčasná hodnota odhadovaných diskontovaných budúcich peňažných tokov. Pri určení návratnej hodnoty úverov a pohľadávok sa tiež berie do úvahy schopnosť a výkonnosť dlžníka a hodnota kolaterálov a záruk od tretích strán.

Opravná položka sa zruší, ak následné zvýšenie predpokladaných budúcich ekonomických úžitkov možno objektívne spájať s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní opravnej položky.

12. Závazky

Závazky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Závazky 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.

13. Rezervy

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. 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 alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. V prípade, ak ide o rezervu, ktorá sa týka viacerých nákladových druhov alebo na tento nákladový druh nie je ustanovený nákladový účet, tvorí sa rezerva na ľarchu účtu 548 – *Ostatné náklady na hospodársku činnosť*. Použitie rezervy sa účtuje na ľarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebných rezerv alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom, ako sa účtovala tvorba rezervy.

Tvorba rezervy na bonusy, rabaty, skontá a vrátenie kúpnej ceny pri reklamácii sa účtuje ako zníženie pôvodne dosiahnutých výnosov so súvzťažným zápisom v prospech účtu rezerv.

Rezerva na odstupné

Rezerva na odstupné bola vytvorená v súvislosti s plánovaným počtom zamestnancov v nasledujúcom účtovnom období a bola tvorená na základe priemerných mesačných miezd a plánovanej zmeny počtu zamestnancov. Rezerva sa tvorí, len ak k súvahovému dňu existuje povinnosť odstupné vyplatiť, pričom povinnosť môže existovať nielen na základe zmluvy, ale aj na základe oprávneného očakávania zo strany príslušných zamestnancov, že im odstupné bude vyplatené.

Ostatné rezervy

Spoločnosť tvorí rezervy na rizikové súdne spory, environmentálne záväzky, zamestnanecké požitky, majetkovo-právne vysporiadania a iné prevádzkové náklady. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa posudzuje ich výška a odôvodnenosť.

Nevyfakturované dodávky majetku

Rezervy na nevyfakturované dodávky majetku sa nevykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia a oceňujú sa v odhadovanej výške záväzku.

14. Zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky do dôchodkových a poisťných fondov, platená ročná dovolenka a platená zdravotná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku (ďalej len „odchodné“), na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Náklady na zamestnanecké požitky a na odmeny pri pracovných jubileách sú stanovené poisťno-matematickou metódou plánovaného ročného zhodnotenia prírastkov, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na odchodné účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných úrokovou sadzbou vo výške úrokovej miery vysokokvalitných korporátnych dlhopisov pri 30 ročnej splatnosti zverejnených Európskou centrálnou bankou. Spoločnosť použila pri výpočte diskontnú sadzbu 3,47862 % p. a. a pri výpočte záväzku použila predpoklad očakávanej zamestnaneckej fluktuácie 11,04 % p. a.

15. Odložené dane

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

- dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa neučtuje pri:

- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní (angl. initial recognition) majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o kombináciu podnikov (t. j. nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, prijímateľa vkladu podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení),
- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní goodwillu alebo záporného goodwillu.

O odloženej daňovej pohľadávke z odpočítateľných dočasných rozdielov, z nevyužitých daňových strát a nevyužitých daňových odpočtov a iných daňových nárokov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému ich bude možné využiť, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že základ dane z príjmov bude dosiahnutý.

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

V súvahe sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok vykazujú samostatne. Ak sa vzťahujú na odloženú daň z príjmov toho istého daňovníka a ide o ten istý daňový úrad, môže sa vykázať len výsledný zostatok účtu 481 – *Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka*.

16. Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

17. Dotácie zo štátneho rozpočtu a príspevky z európskych štrukturálnych a investičných fondov (nenávratné finančné výpomoci)

O nároku na dotácie, podporu alebo príspevkov (ďalej len „dotácie“) sa účtuje, ak je takmer isté, že sa splnia všetky podmienky súvisiace s dotáciou a súčasne, že sa dotácia poskytne.

Dotácie na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú ako výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním odpisov z tohto dlhodobého majetku.

Dotácie na úhradu nákladov, ktoré kompenzujú konkrétne náklady spojené s činnosťou Spoločnosti sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú ako výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s vynaložením nákladov na príslušný účel.

Spoločnosti sú poskytované dotácie najmä na projekty rekonštrukcií a modernizácií vodných stavieb, s podmienkou zachovania vlastníctva týchto stavieb minimálne po dobu 5 rokov od ukončenia projektov. Tieto stavby sa odpisujú počas predpokladanej doby ich používania a predpokladaného priebehu ich opotrebenia. Dotácia sa rozpúšťa do výnosov z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s účtovnými odpismi týchto stavieb.

18. Prenájom (lízing) (Spoločnosť ako nájomca)

Majetok prenajatý na základe operatívneho prenájmu vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie nájomca. Prenájom majetku formou operatívneho leasingu sa účtuje do nákladov priebežne počas doby trvania leasingovej zmluvy.

19. Prenájom (lízing) (Spoločnosť ako prenajímateľ)

Majetok prenajatý na základe operatívneho prenájmu vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie nájomca. Prenájom majetku formou operatívneho leasingu sa účtuje do výnosov priebežne počas doby trvania leasingovej zmluvy.

20. Cudzía mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu (ďalej ako referenčný kurz).

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za euro sa použije kurz, za ktorý bola táto cudzia mena nakúpená.

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za inú cudziu menu sa použije hodnota inej cudzej meny v eurách alebo na ocenenie prírastku cudzej meny v eurách sa použije referenčný kurz v deň uzavretia obchodu.

Na úbytok rovnakej cudzej meny v hotovosti alebo z devízového účtu sa na prepočet cudzej meny na eurá použije referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa už neprepočítavajú.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

21. 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.), bez ohľadu na to, či zákazník mal vopred na zľavu nárok, alebo či ide o dodatočne uznanú zľavu.

Tržby z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú v deň splnenia dodávky podľa Obchodného zákonníka, podľa Incoterms alebo iných podmienok dohodnutých v zmluve.

Tržby z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté.

Výnosové úroky sa účtujú rovnomerne v účtovných obdobiach, ktorých sa vecne a časovo týkajú / na základe časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej miery.

Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku práva Spoločnosti na prijatie platby.

22. Porovnateľné údaje

Ak v dôsledku zmeny účtovných metód a účtovných zásad nie sú hodnoty za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie v jednotlivých súčiastiach účtovnej závierky porovnateľné, uvádza sa vysvetlenie o neporovnateľných hodnotách v poznámkach.

23. Oprava chýb minulých období

Ak Spoločnosť zistí v bežnom účtovnom období významnú chybu týkajúcu sa minulých účtovných období, opraví túto chybu na účtoch 428 - *Nerozdelený zisk minulých rokov* a 429 - *Neuhradená strata minulých rokov*, t. j. bez vplyvu na výsledok hospodárenia v bežnom účtovnom období. Opravy nevýznamných chýb minulých účtovných období sa účtujú v bežnom účtovnom období na príslušný nákladový alebo výnosový účet.

V roku 2025 Spoločnosť neúčtovala o významnej oprave chýb minulých období.

C. INFORMÁCIE K POLOŽKÁM SÚVAHY

1. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024 je uvedený v tabuľkách na stranách 12 a 13.

Súčasťou zostatku na účtoch obstarania dlhodobého hmotného majetku sú aj stavby, ktoré sú v užívaní, ku ktorým prebiehajú procesy ku kompletizácii dokumentácie potrebnej k zaradeniu do majetku. K týmto stavbám Spoločnosť tvorí opravné položky vo výške odpisov.

Dlhodobý hmotný majetok je poistený nasledovne:

komplexné živelné poistenie

- nehnuteľný majetok vrátane stavebných súčastí do poistnej sumy 335 800 000 EUR
- hnutelný majetok, stroje, prístroje a zariadenia s hodnotou nad 30 000 do poistnej sumy 78 134 735 EUR
- fotovoltaické elektrárne do poistnej sumy 675 000 EUR
- súbor pevne vsadeného alebo osadeného skla vyplňajúceho vonkajšie otvory budov – rozbitie skla do poistnej sumy 10 000 EUR
- súbor skiel, pultov, vitrín vo vnútri budov – rozbitie skla do poistnej sumy 10 000 EUR

poistenie pre prípad odcudzenia alebo vandalizmu

- stavebné súčasti – krádež vlámaním, lúpež do poistnej sumy 66 000 EUR
- hnutelný majetok, stroje, prístroje a zariadenia – krádež vlámaním, lúpež do poistnej sumy 100 000 EUR
- stavebné súčasti – vandalizmus do poistnej sumy 10 000 EUR
- hnutelný majetok, stroje, prístroje a zariadenia – vandalizmus do poistnej sumy 10 000 EUR

poistenie strojových zariadení a elektronických zariadení

- súbor strojov, prístrojov a zariadení, elektroniky, elektronických prístrojov v hodnote nad 50 000 EUR – technické riziká do poistnej sumy 2 305 912 EUR
- súbor pojazdných pracovných strojov v hodnote nad 50 000 EUR – technické riziká do poistnej sumy 5 391 441 EUR

2. Dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024 je uvedený v tabuľkách na stranách 12 a 13.

3. Dlhodobý finančný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024 je uvedený v tabuľkách na stranách 12 a 13.

Výška vlastného imania k 31. decembru 2025 a za predchádzajúce účtovné obdobie účtovných jednotiek je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Podiel na ZI v %	Podiel na hlas. právach v %	Výsledok hospodárenia po zdanení v EUR		Vlastné imanie v EUR		Účtovná hodnota vykázaná v súvahe v EUR	
			2025	2024	2025	2024	2025	2024
Dcérske ÚJ								
BIONERGY, a. s.	100	100	153 888*	769 577	22 187 464*	22 036 195	21 981 080	17 756 653
Ostatné ÚJ								
Nadácia BVS	100	100	-89 286**	195 633	120 615**	209 901	6 639	6 639
Spolu							21 981 080	17 763 292

* Výsledok hospodárenia a vlastné imanie spoločnosti BIONERGY, a. s. za rok 2025 sú predbežnými výsledkami spoločnosti k 31.12.2025.

** Výsledky hospodárenia a vlastné imanie Nadácie BVS za rok 2025 sú predbežnými výsledkami k 31.12.2025.

Spoločnosť v roku 2009 založila súkromnú akciovú spoločnosť BIONERGY, a. s. Základné imanie Spoločnosť splatila formou vkladu peňažného a nepeňažného majetku (dlhodobý hmotný majetok). V účtovnej závierke vykázala Spoločnosť nadobudnutie podielu na účte 061 – *Podielové cenné papiere a podiely v dcérskej účtovnej jednotke* v hodnote 48 000 000 EUR. Cena podielu bola stanovená, vzhľadom na povinnosť Spoločnosti zistiť hodnotu prevádzaného nepeňažného vkladu pri založení dcérskej spoločnosti, znaleckým posudkom (ocenenie reálnou hodnotou). Spoločnosť pri nadobudnutí podielu zároveň vykázala, na účte 415 - *Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín*, oceňovací rozdiel v hodnote 30 834 960 EUR, ktorý vznikol z rozdielu medzi účtovnou a reálnou hodnotou nepeňažného vkladu pri založení.



Spoločnosť v roku 2020 opravila hodnotu majetku zaúčtovaním opravných položiek k dlhodobému hmotnému majetku, dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému finančnému majetku v sume 81,88 mil. EUR, vrátane opravnej položky k finančnej investícii v BIONERGY, a. s. vo výške 30,24 mil. EUR.

V roku 2025 Spoločnosť opätovne vykonala test znehodnotenia dlhodobého majetku (Impairment test), ktorý porovnáva hodnotu Spoločnosti vypočítanú z budúcich diskontovaných peňažných tokov na súčasnú hodnotu v účtovníctve, očistenú o už zaúčtovanú opravnú položku na majetku (impairment) vo výške 81,88 mil. EUR.

Spoločnosť predpokladá, že dlhodobý hmotný majetok, dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý finančný majetok tvoria jeden celok generujúci budúce príjmy a preto tento test sa na tieto položky pozeral ako na nerozlučné časti. Dcérska spoločnosť nemá žiadne významné výnosy okrem výnosov od Spoločnosti.

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.
Prehľad o pohybe neobežného majetku v EUR

31.12.2025

IČO: 35850370

DIČ: 2020263432

Názov	Prvotné ocenenie (Obstarávacia cena/vlastné náklady)					Oprávky/Opravné položky					Zostatková cena	
	1.1.2025	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2025	1.1.2025	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
Aktivované náklady na vývoj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Softvér	8 351 730	900 295	-	-	9 252 025	6 260 523	908 109	-	-40 243	7 128 389	2 123 636	2 091 207
Oceniteľné práva	2 760 876	10 943	-	9 423	2 781 242	2 508 729	151 756	-	-51 744	2 608 741	172 501	252 147
Goodwill	-644 034	-	-	-	-644 034	-644 034	-	-	-	-644 034	0	0
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	794 670	38 130	-	193 500	1 026 300	623 961	124 890	-	30 416	779 267	247 033	170 709
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	306 970	2 149	-	-202 923	106 196	-	-	-	-	-	106 196	306 970
Poskytnuté preddavky na dlhod. nehm. majetok	4 064	28 127	-	-	32 191	-	-	-	-	-	32 191	4 064
Dlhodobý nehmotný majetok spolu	11 574 276	979 644	-	0	12 553 920	8 749 179	1 184 755	-	-61 571	9 872 363	2 681 557	2 825 097
Pozemky	80 728 055	1 136 026	15	422	81 864 488	9 486 086	-	-	-511 690	8 974 396	72 890 092	71 241 969
Stavby	820 674 318	13 192 056	54 342	7 518 784	841 330 816	485 559 962	9 842 235	123 345	3 916 620	499 195 472	342 135 344	335 114 356
Samostatné hnutelné veci a súbory hnut. vecí	148 875 120	7 483 442	3 284 575	2 326 373	155 400 360	116 108 575	5 463 956	3 212 986	881 068	119 240 613	36 159 747	32 766 545
Pestovateľské celky trvalých porastov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Základné stádo a ťažné zvieratá	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	227 831	-	-	-	227 831	-	-	-	-	-	227 831	227 831
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	34 335 970	18 081 921	29 402	-9 845 579	42 542 910	4 103 394	1 786 373	778 037	-	5 111 720	37 431 190	30 232 586
Poskytnuté preddavky na dlhod. hm. majetok	783 543	276 602	-	-	1 060 145	-	-	-	-	-	1 060 145	783 543
Dlhodobý hmotný majetok spolu	1 085 624 837	40 170 047	3 368 334	0	1 122 426 550	615 258 007	17 092 564	4 114 368	4 285 998	632 522 201	489 904 349	470 366 830
Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	48 000 000	-	-	-	48 000 000	30 243 347	-	-	-4 224 427	26 018 920	21 981 080	17 756 653
Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné pôžičky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	6 639	-	-	-	6 639	-	-	-	-	-	6 639	6 639
Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhodobý finančný majetok spolu	48 006 639	-	-	-	48 006 639	30 243 347	-	-	-4 224 427	26 018 920	21 987 719	17 763 292
Neobežný majetok spolu	1 145 205 752	41 149 691	3 368 334	0	1 182 987 109	654 250 533	18 277 319	4 114 368	0	668 413 484	514 573 625	490 955 219

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.
Prehľad o pohybe neobežného majetku v EUR

31.12.2024

IČO: 35850370

DIČ: 2020263432

Názov	Prvotné ocenenie (Obstarávacía cena/Vlastné náklady)					Oprávky/Opravné položky					Zostatková cena	
	1.1.2024	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2024	1.1.2024	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023
Aktivované náklady na vývoj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Softvér	8 525 602	-	578 203	404 332	8 351 730	5 957 478	881 249	578 203	-	6 260 523	2 091 207	2 568 124
Oceniteľné práva	2 920 763	-	194 611	34 724	2 760 876	2 559 236	144 104	194 611	-	2 508 729	252 147	361 527
Goodwill	-644 034	-	-	-	-644 034	-644 034	-	-	-	-644 034	-	-
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	794 670	-	-	-	794 670	564 659	59 302	-	-	623 961	170 709	230 011
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	100 240	645 786	-	-439 056	306 970	-	-	-	-	-	306 970	100 240
Poskytnuté preddavky na dlhod. nehm. majetok	4 064	-	-	-	4 064	-	-	-	-	-	4 064	4 064
Dlhodobý nehmotný majetok spolu	11 701 305	645 786	772 814	0	11 574 276	8 437 339	1 084 655	772 814	-	8 749 179	2 825 097	3 263 966
Pozemky	80 551 334	-	82	176 803	80 728 055	9 486 086	-	-	-	9 486 086	71 241 969	71 065 248
Stavby	777 227 759	-	102 248	43 548 807	820 674 318	477 083 935	8 625 185	149 158	-	485 559 962	335 114 356	300 143 824
Samostatné hnutelné veci a súbory hnut. vecí	136 567 454	-	296 659	12 604 325	148 875 120	111 004 007	5 395 032	290 464	-	116 108 575	32 766 545	25 563 447
Pestovateľské celky trvalých porastov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Základné stádo a ťažné zvieratá	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	205 990	-	-	21 841	227 831	-	-	-	-	-	227 831	205 990
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	55 549 610	35 144 506	6 370	-56 351 776	34 335 970	3 954 290	172 745	23 652	-	4 103 394	30 232 586	51 595 319
Poskytnuté preddavky na dlhod. hm. majetok	610 686	172 856	-	-	783 543	-	-	-	-	-	783 543	610 686
Dlhodobý hmotný majetok spolu	1 050 712 833	35 317 362	405 359	0	1 085 624 837	601 528 318	14 192 963	463 274	-	615 258 007	470 366 830	449 184 515
Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	48 000 000	-	-	-	48 000 000	30 243 347	-	-	-	30 243 347	17 756 653	17 756 653
Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné pôžičky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	6 639	-	-	-	6 639	-	-	-	-	-	6 639	6 639
Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhodobý finančný majetok spolu	48 006 639	-	-	-	48 006 639	30 243 347	-	-	-	30 243 347	17 763 292	17 763 292
Neobežný majetok spolu	1 110 420 777	35 963 148	1 178 173	0	1 145 205 752	640 209 004	15 277 618	1 236 088	-	654 250 533	490 955 219	470 211 773

4. Zásoby

Zásoby sú poistené nasledovne:

zásoby – súbor

- komplexné živelné poistenie do poistnej sumy 250 000 EUR
- krádež vlámaním, lúpež do poistnej sumy 100 000 EUR
- riadne osadené a umiestnené dopravné značky a značenie – krádež, lúpež do poistnej sumy 10 000 EUR

Vývoj opravnej položky k zásobám v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcom prehľade:

v EUR	Stav k 1.1.2025	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.12.2025
Materiál	546 218	20 303	-	61 215	505 306
Opravná položka k zásobám spolu	546 218	20 303	-	61 215	505 306

Vývoj opravnej položky k zásobám v predchádzajúcom účtovnom období je zobrazený v nasledujúcom prehľade:

v EUR	Stav k 1.1.2024	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.12.2024
Materiál	357 900	199 445	-	11 127	546 218
Opravná položka k zásobám spolu	357 900	199 445	-	11 127	546 218

5. Pohľadávky

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcom prehľade:

v EUR	Stav k 1.1.2025	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.12.2025
Pohľadávky z obchodného styku voči PUJ	2 847	57	-	-	2 904
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	3 710 588	508 789	301 740	962 252	2 955 385
Iné pohľadávky	36 496	3 671	13 782	-	26 385
Opravná položka k pohľadávkam spolu	3 749 931	512 517	315 522	962 252	2 984 674

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam v predchádzajúcom účtovnom období je zobrazený v nasledujúcom prehľade:

v EUR	Stav k 1.1.2024	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.12.2024
Pohľadávky z obchodného styku voči PUJ	79	2 847	-	79	2 847
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	3 549 455	896 210	503 943	231 134	3 710 588
Iné pohľadávky	41 798	4 239	9 541	-	36 496
Opravná položka k pohľadávkam spolu	3 591 332	903 296	513 484	231 213	3 749 931

Opravné položky k pohľadávkam zohľadňujú bonitu klienta a jeho schopnosť splácať svoje záväzky. K použitiu opravnej položky dochádza pri odpísaní pohľadávky po splatnosti, ku ktorej bola v minulosti vytvorená opravná položka. K zrušeniu opravnej položky dochádza v prípadoch, kedy pominulo resp. znížilo sa riziko, že dlžník pohľadávku úplne alebo čiastočne nesplätí.

Veková štruktúra pohľadávok (bez odloženej daňovej pohľadávky) k 31. decembru 2025 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

v EUR	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
Pohľadávky voči PUJ	-	-	-
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	4 257	-	4 257
Dlhodobé pohľadávky spolu	4 257	-	4 257
Pohľadávky voči PUJ	388 113	33 801	421 914
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	9 937 194	4 896 576	14 833 770
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	10 325 307	4 930 377	15 255 684
Daňové pohľadávky a dotácie	2 528 675	-	2 528 675
Iné pohľadávky	243 309	31 866	275 175
Ostatné krátkodobé pohľadávky	2 771 984	31 866	2 803 850
Krátkodobé pohľadávky spolu	13 097 291	4 962 243	18 059 534
Pohľadávky spolu	13 101 548	4 962 243	18 063 791

Veková štruktúra pohľadávok (bez odloženej daňovej pohľadávky) k 31. decembru 2024 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

v EUR	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
Pohľadávky voči PUJ	-	-	-
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	17 031	-	17 031
Dlhodobé pohľadávky spolu	17 031	-	17 031
Pohľadávky voči PUJ	366 174	8 532	374 706
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	14 875 950	6 990 569	21 866 519
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	15 242 124	6 999 101	22 241 225
Daňové pohľadávky a dotácie	2 628 675	-	2 628 675
Iné pohľadávky	290 737	83 621	374 358
Ostatné krátkodobé pohľadávky	2 919 412	83 621	3 003 033
Krátkodobé pohľadávky spolu	18 161 536	7 082 722	25 244 258
Pohľadávky spolu	18 178 567	7 082 722	25 261 289

6. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

v EUR	31.12.2024	Zaučtované do vlastného imania	Zaučtované do výkazu ziskov a strát	31.12.2025
Dlhodobý majetok	86 431 747	-	924 224	87 355 972
Zásoby	546 218	-	-40 912	505 306
Pohľadávky	1 049 258	-	-434 335	614 923
Rezervy	8 613 494	-	-656 806	7 956 688
Daňové straty	-	-	-	-
Nevyužitá daňové odpočty	-	-	-	-
Ostatné	1 003 111	-	-347 352	655 759
Odpočítateľné dočasné rozdiely spolu	97 643 828	-	-555 180	97 088 648
Dlhodobý majetok	-61 123 408	-	-8 867 775	-69 991 183
Ostatné	-3 466	-	872	-2 594
Zdaniteľné dočasné rozdiely spolu	-61 126 874	-	-8 866 903	-69 993 777
Dočasné rozdiely celkom	36 516 954	-	-9 422 083	27 094 871
Sadzba dane z príjmov	24 %	24 %	24 %	24 %
Odložená daňová pohľadávka	23 434 519	-	-133 244	23 301 275
Odložený daňový záväzok	-14 670 450	-	-2 128 056	-16 798 506
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	8 764 069	-	-2 261 300	6 502 769

7. Vlastné akcie

Spoločnosť má v držbe 714 764 ks vlastných akcií (rok 2024: 714 771 ks) v menovitej hodnote 23 723 017 EUR (obstarávacia cena akcií bola 1 927 106 EUR), čo predstavuje 8,43%-ný podiel na upísanom základnom imaní (rok 2024: menovitá hodnota 23 723 250 EUR, obstarávacia cena 1 927 338 EUR, podiel na základom imaní 8,43 %). Spoločnosť nadobudla vlastné akcie ich postupným odkúpením od drobných akcionárov ešte v minulých obdobiach. V roku 2025 spoločnosť odpredala 7 ks akcií obciam, ktoré sa stali novými akcionármi spoločnosti.

Spoločnosť má vytvorený zákonný rezervný fond na vlastné akcie vo výške 1 927 338 EUR.

8. Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané finančné prostriedky na účtoch v bankách. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

Prehľad zostatkov finančných účtov je uvedený v nasledovnom prehľade:

v EUR	31.12.2025	31.12.2024
Bežné bankové účty	2 605 867	2 387 826
Bankové účty - overnight	9 118 900	2 073 564
Peniaze na ceste	480	-17
Finančné účty spolu	11 725 247	4 461 373

9. Časové rozlíšenie

Jednotlivé položky časového rozlíšenia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

v EUR	31.12.2025	31.12.2024
Nájom pozemkov	305 252	308 764
Licencie	40 209	30 476
Náklady budúcich období dlhodobé	345 461	339 240
Podpora programov, licencie	68 500	46 412
Poistné	86 692	13 868
Nájom pozemkov	3 512	3 512
Online prístup, predplatné, ostatné	40 683	30 815
Náklady budúcich období krátkodobé	199 387	94 607
Dohadná položka na výnosy	6 969 911	-
Príjmy budúcich období krátkodobé	6 969 911	-
Časové rozlíšenie aktív spolu	7 514 759	433 847

Hodnota dohadnej položky za vodné, stočné a ostatné služby k 31. decembru 2025 predstavuje výnosy z dodávok a výkonov realizovaných v roku 2025, ktoré budú vyfakturované v roku 2026. K 31. decembru 2024 spoločnosť netvorila dohadnú položku na výnosy z dôvodu, že v dôsledku zmeny sadzby DPH k 1. januáru 2025 spoločnosť vykonala mimoriadne vyúčtovanie všetkých zákazníkov k 31. decembru 2024.

10. Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2025 tvorí 8 477 431 akcií v nominálnej hodnote 33,19 EUR/akcia, t. j. 281 365 935 EUR (k 31. decembru 2024: 281 365 935 EUR). Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

Zisk na akciu v roku 2025 predstavuje hodnotu 0,7211 EUR (rok 2024: zisk 0,5304 EUR/akcia).

Účtovný zisk za rok 2024 vo výške 4 496 137 bol rozdelený nasledovne:

v EUR	Suma
Rezervný fond	449 614
Sociálny fond	280 000
Nerozdelený zisk	3 766 523
Spolu	4 496 137

Informácie o zmenách vo vlastnom imaní sú uvedené v časti I. poznámok.

O vysporiadaní výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2025 rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu na vysporiadanie výsledku vo výške 6 112 903 EUR je nasledovný:

v EUR	Suma
Rezervný fond	611 290
Sociálny fond	280 000
Nerozdelený zisk	5 221 613
Spolu	6 112 903

11. Rezervy

Prehľad o rezervách za bežné účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

v EUR	Stav k 1.1.2025	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.12.2025
Revitalizácia skládky odpadu	7 269	-	-	-	7 269
Zákonné rezervy dlhodobé	7 269	-	-	-	7 269
Súdne spory	2 734 349	52 682	20 920	880	2 765 231
Odchodné a jubileá	2 698 950	259 742	365 584	231 246	2 361 862
Ostatné rezervy dlhodobé	5 433 299	312 424	386 504	232 126	5 127 093
Dlhodobé rezervy spolu	5 440 568	312 424	386 504	232 126	5 134 362
Mzdy za dovolenku vrátane odvodov	913 764	971 419	853 596	60 168	971 419
Zákonné rezervy krátkodobé	913 764	971 419	853 596	60 168	971 419
Odmeny vrátane odvodov	2 905 471	2 392 652	2 748 834	156 637	2 392 652
Overenie účtovnej závierky	52 300	28 200	52 300	-	28 200
Ostatné rezervy	222 424	272 190	85 871	-	408 743
Ostatné rezervy krátkodobé	3 180 195	2 693 042	2 887 005	156 637	2 829 595
Krátkodobé rezervy spolu	4 093 959	3 664 461	3 740 601	216 805	3 801 014
Rezervy spolu	9 534 527	3 976 885	4 127 105	448 931	8 935 376

Rezerva na pasívne súdne spory sa tvorí do doby rozhodnutia súdu o jednotlivých súdnych sporoch, na základe odborných posúdení právnymi zástupcami Spoločnosti, ktorí majú najrelevantnejšie informácie o priebehoch súdnych sporov, dôkazových materiáloch a pod.

Ostatné rezervy krátkodobé sú tvorené najmä rezervami na nedoručené, nezúčtované a reklamované faktúry a nevyúčtované energie.

Prehľad o rezervách za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

v EUR	Stav k 1.1.2024	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.12.2024
Revitalizácia skládky odpadu	7 269	-	-	-	7 269
Zákonné rezervy dlhodobé	7 269	-	-	-	7 269
Súdne spory	2 416 181	451 918	-	133 750	2 734 349
Odchodné a jubileá	1 578 124	1 487 306	366 481	-	2 698 950
Ostatné rezervy dlhodobé	3 994 306	1 939 224	366 481	133 750	5 433 299
Dlhodobé rezervy spolu	4 001 575	1 939 224	366 481	133 750	5 440 568
Mzdy za dovolenku vrátane odvodov	901 615	913 764	816 446	85 169	913 764
Zákonné rezervy krátkodobé	901 615	913 764	816 446	85 169	913 764
Odmeny vrátane odvodov	1 910 190	2 905 471	1 910 190	-	2 905 471
Overenie účtovnej závierky	67 000	52 300	67 000	-	52 300
Ostatné rezervy	1 352 621	71 812	856 027	345 982	222 424
Ostatné rezervy krátkodobé	3 329 811	3 029 583	2 833 217	345 982	3 180 195
Krátkodobé rezervy spolu	4 231 426	3 943 347	3 649 663	431 151	4 093 959
Rezervy spolu	8 233 001	5 882 571	4 016 144	564 901	9 534 527

12. Závazky

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2025 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

v EUR	Splatnosť menej ako 1 rok	Splatnosť 1-5 rokov	Splatnosť viac ako 5 rokov	Závazky po lehote splatnosti	Závazky spolu
Závazky z obchodného styku voči PUJ	2 488 199	-	-	-	2 488 199
Ostatné záväzky z obchodného styku	18 441 683	-	-	72 472	18 514 155
Závazky voči zamestnancom	2 262 568	-	-	-	2 262 568
Závazky zo sociálneho poistenia	1 533 166	-	-	-	1 533 166
Daňové záväzky a dotácie	1 751 848	-	-	-	1 751 848
Iné záväzky	79 555	-	-	-	79 555
Krátkodobé záväzky spolu	26 557 019	-	-	72 472	26 629 491
Závazky z obchodného styku voči PUJ	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky z obchodného styku	-	2 347 063	180 577	-	2 527 640
Dlhodobé záväzky spolu	-	2 347 063	180 577	-	2 527 640
Závazky spolu	26 557 019	2 347 063	180 577	72 472	29 157 131

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2024 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

v EUR	Splatnosť menej ako 1 rok	Splatnosť 1-5 rokov	Splatnosť viac ako 5 rokov	Závazky po lehote splatnosti	Závazky spolu
Závazky z obchodného styku voči PUJ	2 660 936	-	-	1 097	2 662 033
Ostatné záväzky z obchodného styku	17 086 301	-	-	198 121	17 284 422
Závazky voči zamestnancom	1 833 984	-	-	-	1 833 984
Závazky zo sociálneho poistenia	1 242 962	-	-	-	1 242 962
Daňové záväzky a dotácie	1 977 359	-	-	-	1 977 359
Iné záväzky	78 237	-	-	-	78 237
Krátkodobé záväzky spolu	24 879 779	-	-	199 218	25 078 997
Závazky z obchodného styku voči PUJ	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky z obchodného styku	-	1 749 344	7 858	-	1 757 202
Dlhodobé záväzky spolu	-	1 749 344	7 858	-	1 757 202
Závazky spolu	24 879 779	1 749 344	7 858	199 218	26 836 199

13. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcom prehľade:

v EUR	2025	2024
Stav k 1. januáru	369 417	218 906
Tvorba na ťarchu nákladov (povinný prídel)	390 323	343 367
Tvorba zo zisku	280 000	276 553
Čerpanie	-588 880	-469 409
Stav k 31. decembru	450 860	369 417

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

14. Bankové úvery

Spoločnosť dňa 23. júna 2020 uzatvorila zmluvu o úvere s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (UniCredit) na poskytnutie úveru vo výške 10,5 mil. EUR, pre účely vyplatenia kúpnej ceny minoritného 49% podielu v spoločnosti Infra Services, a.s. Úver bol splatný k 30. júnu 2030, úroková sadzba poskytnutého úveru bola stanovená ako 3M EURIBOR + 0,85 % p.a. Dodatkom k zmluve o úvere bola na obdobie od 29. júla 2024 do 31. marca 2025 úroková sadzba úveru znížená na hodnotu 3M EURIBOR + 0,65% p.a. Spoločnosť dňa 31. marca 2025 splatila celý úver.

Spoločnosť dňa 20. novembra 2020 uzatvorila zmluvu o úvere so Slovenskou sporiteľňou, a. s. (SLSP) na poskytnutie úveru vo výške 59,28 mil. EUR za účelom refinancovania úverov poskytnutých Tatra bankou na investičné účely, splatných k 31. decembru 2020. Úroková sadzba bola dohodnutá na úrovni 0,59 % p.a., úver je splatný k 30. septembra 2045. Prvá splátka úveru vo výške 689 tis. EUR bola splatná 30. júna 2024.

Spoločnosť dňa 04. augusta 2020 uzatvorila zmluvu na poskytnutie úveru s Council of Europe Development Bank (CEB), za účelom financovania investičných projektov, v celkovej hodnote 50 mil. EUR. Dňa 12. júla 2022 Spoločnosť čerpala 1. tranžu úveru vo výške 15 mil. EUR, úroková sadzba bola dohodnutá na úrovni 2,09 % p.a. Prvá splátka 1. tranže vo výške 1,5 mil. EUR je splatná 12. júla 2026. Dňa 9. decembra 2022 Spoločnosť čerpala 2. tranžu úveru vo výške 5 mil. EUR, s dohodnutou úrokovou sadzbou 3,20 % p.a. a prvou splátkou istiny k 9. decembra 2026. Dňa 20. februára 2023 Spoločnosť čerpala prvú časť 3. tranže úveru vo výške 15 mil. EUR, s dohodnutou úrokovou sadzbou 3,38 % p.a. a prvou splátkou istiny k 22. februáru 2027. Dňa 20. júla 2023 bola spoločnosti poskytnutá 2. časť 3. tranže úveru vo výške 15 mil. EUR s úrokovou sadzbou 3,36 % p.a. a prvou splátkou istiny 22. júla 2027.

Dňa 17. decembra 2024 spoločnosť podpísala úverovú zmluvu s Council of Europe Development Bank (CEB) za účelom financovania investičných projektov na skvalitnenie infraštruktúry pitnej vody a odpadových vôd v Bratislavskom kraji, v celkovej hodnote 30 mil. EUR. Dňa 10. januára 2025 spoločnosť čerpala 1. tranžu úveru vo výške 10 mil. EUR s úrokovou sadzbou 2,96 % p.a. s prvou splátkou istiny 10. júla 2025. Dňa 11. decembra 2025 spoločnosť čerpala 2. tranžu úveru vo výške 15 mil. EUR s úrokovou sadzbou 3,27 % p.a. a s prvou splátkou istiny 11. júna 2026.

Dňa 19. decembra 2024 podpísala spoločnosť úverovú zmluvu s European Investment Bank (EIB) za účelom financovania investičných projektov v oblasti vodovodnej a kanalizačnej infraštruktúry Bratislavy, v celkovej hodnote 50 mil. EUR. Dňa 15. mája 2025 spoločnosť čerpala 1. tranžu úveru vo výške 10 mil. EUR s úrokovou sadzbou 3,267 % p.a. a s prvou splátkou istiny dňa 17. novembra 2025.

Spoločnosť dňa 18. júla 2024 uzatvorila so Všeobecnou úverovou bankou, a.s. (VÚB) zmluvu o financovaní, ktorej účelom je poskytnutie revolvingového úveru na financovanie investičných projektov počas preklenovacieho obdobia, kým spoločnosť načerpá prostriedky z úverových zmlúv uzatvorených s CEB a EIB. Revolvingový limit je nastavený na 15 mil. EUR. K 31.12.2025 spoločnosť nečerpala z úveru žiadne prostriedky.

Štruktúra bankových úverov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

v EUR	Úroková sadzba	Dátum splatnosti	Suma istiny k 31.12.2025	Suma istiny k 31.12.2024
BÚ - Slovenská sporiteľňa	0,59 % p.a.	30.09.2045	51 699 807	54 457 131
BÚ - UniCredit	3M EURIBOR+0,65 % p.a.	30.06.2030	-	7 678 500
BÚ - CEB 1. tranža	2,09 %	12.07.2035	13 500 000	15 000 000
BÚ - CEB 2. tranža	3,20 %	09.12.2035	4 500 000	5 000 000
BÚ - CEB 3A. tranža	3,38 %	20.02.2036	15 000 000	15 000 000
BÚ - CEB 3B. tranža	3,36 %	20.02.2036	15 000 000	15 000 000
BÚ - EIB 1. tranža	3,267 %	15.05.2040	9 000 000	-
BÚ - CEB2 1. tranža	2,96 %	10.01.2042	9 117 647	-
BÚ - CEB2 2. tranža	3,27 %	11.12.2042	14 117 647	-
Dlhodobé bankové úvery			131 935 101	112 135 631
BÚ - UniCredit - krátkodobá časť	3M EURIBOR+0,65 % p.a.	-	-	513 000
BÚ - SLSP - krátkodobá časť	0,59 % p.a.	31.12.2026	2 757 324	2 757 324
BÚ - VÚB - revolvingový úver	EURIBOR+0,25 % p.a.	-	-	3 000 000
BÚ - CEB 1. tr. - krátkodobá časť	2,09 %	31.12.2026	1 500 000	-
BÚ - CEB 2. tr. - krátkodobá časť	3,20 %	31.12.2026	500 000	-
BÚ - EIB 1. tr. - krátkodobá časť	3,267 %	31.12.2026	666 667	-
BÚ - CEB2 1. tr. - krátkodobá časť	2,96 %	31.12.2026	588 235	-
BÚ - CEB2 2. tr. - krátkodobá časť	3,27 %	31.12.2026	882 353	-
Krátkodobé bankové úvery			6 894 579	6 270 324
Bankové úvery spolu			138 829 680	118 405 955

Štruktúra bankových úverov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcom prehľade:

v EUR	31.12.2025	31.12.2024
Bankové úvery po splatnosti	-	-
Bankové úvery so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka	6 894 579	6 270 324
Bankové úvery so zostatkovou dobou splatnosti 1-5 rokov	39 578 316	30 081 296
Bankové úvery so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 5 rokov	92 356 785	82 054 335
Bankové úvery spolu	138 829 680	118 405 955

15. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcom prehľade:

v EUR	31.12.2025	31.12.2024
Úroky z úverov, transakčná daň, bankové poplatky	743 440	525 253
Výdavky budúcich období krátkodobé	743 440	525 253
Dotácie zo štátneho rozpočtu	2 406 502	2 516 946
Dotácie z eurofondov	14 947 862	15 611 165
Dary	28 181 078	26 162 133
Ostatné dotácie	6 725 234	6 747 748
Výnosy budúcich období dlhodobé	52 260 676	51 037 992
Dotácie zo štátneho rozpočtu	110 444	113 335
Dotácie z eurofondov	663 303	700 873
Dary	572 877	512 266
Ostatné dotácie	86 714	86 854
Výnosy budúcich období krátkodobé	1 433 338	1 413 328
Časové rozlíšenie pasív spolu	54 437 454	52 976 573

K dotáciám pozri časť B. odsek 17. a časť F. poznámok.

D. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

v EUR	2025			2024		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Výsledok hospodárenia pred zdanením	8 398 292			4 705 910		
z toho teoretická daň		2 015 590	24 %		988 241	21 %
Daňovo neuznané náklady	1 045 125	250 830	2,99 %	1 304 404	273 925	5,82 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-	-		-	-	
Nevyužitá daňová strata, daňové odpočty a iné daňové nároky	-	-		-	-	
Daň vyberaná zrážkou	-	18 969	0,22 %	-	25 949	0,55 %
Oprava chýb minulých období	-	-		-	-	
Vplyv zmeny sadzby dane na odloženú daňovú pohľadávku	-	-		-	-1 277 648	-27,15 %
Iné	-	-		949 076	199 306	4,24 %
Spolu		2 285 389	27,21 %		209 773	4,46 %
Splatná daň		24 089	0,29 %		30 307	0,65 %
Odložená daň		2 261 300	26,92 %		179 466	3,81 %
Celková vykázaná daň		2 285 389	27,21 %		209 773	4,46 %

Sadzba dane z príjmov v Slovenskej republike je pre právnické osoby so zdaniteľnými výnosmi prevyšujúcimi 5 mil. EUR vo výške 24 % (v roku 2024: 21 %).

E. INFORMÁCIE O POLOŽKÁCH VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. Tržby za vlastné výkony a tovar

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t. j. podľa typov výrobkov a služieb, sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v EUR	2025	2024
Vodné	62 632 897	57 584 901
Stočné a zrážky	66 103 150	58 690 365
Tržby za tovar	23 690	36 787
Ostatné služby	3 656 712	4 051 820
Slovenská republika	132 416 449	120 363 873
Výnosy spolu	132 416 449	120 363 873

2. Aktivácia

v EUR	2025	2024
Dlhodobý hmotný majetok	2 309 096	1 993 210
Aktivácia spolu	2 309 096	1 993 210

3. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti

v EUR	2025	2024
Náhrada škody od poisťovne	130 771	31 246
Náhrada škody za neoprávnené napojenie, odber a vypúšťanie	75 975	2 097 981
Rozpustenie darov	533 182	494 817
Rozpustenie dotácií zo ŠR a ostatných dotácií	190 189	222 217
Rozpustenie dotácií z eurofondov	700 873	876 132
Zmluvné pokuty, úroky z omeškania, kompenzačné platby	387 023	1 053 939
Náhrady súdnych trov, odpis záväzkov a iné	250 367	286 834
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti spolu	2 268 380	5 063 166

4. Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok

v EUR	2025	2024
Ťažba podzemnej vody	2 333 210	2 315 913
Spotreba prevádzkového materiálu	2 980 538	2 469 981
Spotreba pohonných hmôt	1 195 311	1 070 716
Spotreba chemikálií	1 193 317	1 100 430
Nákup drobného hmotného majetku	1 444 431	1 307 254
Spotreba ostatného materiálu	1 247 949	1 124 883
Spotreba elektrickej energie	10 771 950	11 486 476
Spotreba ostatných energií a neskladovateľných dodávok	628 244	665 045
Spotreba materiálu a energií spolu	21 794 951	21 540 698

5. Náklady na poskytnuté služby

v EUR	2025	2024
Opravy a udržiavanie majetku	10 079 442	9 331 582
Povrchové úpravy	2 151 837	1 527 801
Subdodávky k poruchám	497 822	364 769
Dopravné značenie	149 406	164 949
Likvidácia kalu a odpadov	8 903 130	8 816 120
Strážna služba	1 512 292	1 913 645
Prenájom vozidiel	3 740 437	3 694 828
Služby k vozidlám	230 946	343 343
Nájomné	658 242	649 772
Zimná a letná údržba	690 019	452 814
Revízie a diagnostika	605 241	525 952
Náklady na IT	3 529 831	2 935 580
Telekomunikačné služby	619 659	592 424
Právne a ekonomické poradenstvo	942 504	615 854
Audít a poradenstvo	37 500	67 000
Poštovné, hybridná pošta	532 272	500 400
Marketing a reklamné služby	380 643	312 241
Režimové sledovanie	142 025	137 425
Upratovanie a čistenie	281 971	371 179
Projektové a technické dokumentácie	514 814	640 362
Školenia	352 849	334 301
Ostatné	1 338 381	1 802 871
Náklady na poskytnuté služby spolu	37 891 263	36 095 212

6. Náklady za audit a poradenstvo

Náklady za audit a poradenstvo obsahujú náklady za overenie účtovnej zvierky audítorskou spoločnosťou a iné služby poskytnuté touto spoločnosťou v nasledujúcom členení:

v EUR	2025	2024
Náklady na overenie účtovnej zvierky audítorom alebo audítorskou spoločnosťou	37 500	67 000
Iné uisťovacie služby	-	-
Súvisiace audítorské služby	-	-
Daňové poradenstvo	-	-
Ostatné neaudítorské služby	-	-
Náklady za audit a poradenstvo spolu	37 500	67 000

7. Osobné náklady

v EUR	2025	2024
Mzdy	32 348 410	29 477 218
Ostatné náklady na závislú činnosť	419 660	395 556
Sociálne poistenie	8 292 487	7 679 922
Zdravotné poistenie	3 590 462	3 168 387
Sociálne zabezpečenie	2 834 299	3 897 483
Osobné náklady spolu	47 485 318	44 618 566

8. Ostatné náklady na hospodársku činnosť

v EUR	2025	2024
Dary	362 462	330 846
Pokuty a penále	5 914	183 259
Odpis pohľadávok	303 125	268 954
Poistenie organizácie, majetku	473 970	475 217
Tvorba a zúčtovanie rezerv	-1 852	-63 327
Odpis zmarených investícií	-	180 358
Manká a škody	3 260	11 370
Náhrady škôd	236 902	132 001
Iné	97 853	246 943
Ostatné náklady na hospodársku činnosť spolu	1 481 634	1 765 621

9. Finančné náklady

v EUR	2025	2024
Nákladové úroky	2 142 468	2 039 185
Bankové poplatky	90 543	73 779
Poplatky za služby pošty a poštové poukazy	41 996	27 769
Predané cenné papiere a podiely	232	-
Finančné náklady spolu	2 275 239	2 140 733

10. Kurzové zisky

v EUR	2025	2024
Kurzové zisky	-	12
Kurzové zisky účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka	-	-
Kurzové zisky spolu	-	12

11. Kurzové straty

v EUR	2025	2024
Kurzové straty	236	152
Kurzové straty účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka	-	-
Kurzové straty spolu	236	152

12. Čistý obrat

Členenie čistého obratu podľa § 2 ods. 15 zákona o účtovníctve podľa jednotlivých typov výrobkov, tovarov a služieb alebo iných činností účtovnej jednotky a hlavných geografických oblastí odbytu:

v EUR	Výrobky, tovary a služby	2025	2024
Slovenská republika	Vodné	62 632 897	57 584 901
	Stočné a zrážky	66 103 150	58 690 365
	Tržby za tovar	23 690	36 787
	Ostatné služby	3 656 712	4 051 820
	Aktivácia dlhodobého majetku	2 309 096	1 993 210
	Zmluvné pokuty a penále	387 023	1 053 939
	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	1 881 357	4 009 227
	Výnosové úroky	99 833	136 570
	Kurzové zisky	-	12
	Výnosy spolu	137 093 758	127 556 831

F. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

Podmienený majetok a podmienené záväzky

Daňové riziká

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

Regulačný rámec v oblasti rozvoja a prevádzkovania verejných vodovodov a verejných kanalizácií

Podnikanie v oblasti verejných vodovodov a verejných kanalizácií upravuje zákon č. 442/2002 Z. z. o verejných vodovodoch a verejných kanalizáciách a o zmene a doplnení zákona č. 276/2001 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach v znení neskorších predpisov. Zákon, okrem iného, upravuje zriaďovanie, rozvoj a prevádzku verejných vodovodov a verejných kanalizácií, práva a povinnosti ich prevádzkovateľov a taktiež dohľad zo strany orgánov verejnej správy, predovšetkým v oblasti dodržiavania kvalitatívnych ukazovateľov pre pitnú vodu a odvádzanie odpadových vôd.

Ceny vo vodohospodárskom odvetví a podmienky ich uplatňovania upravuje Úrad pre reguláciu sieťových odvetví (ďalej len „ÚRSO“) zákonom č. 250/2012 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach v znení neskorších predpisov a vyhláškou ÚRSO č. 498/2023 Z. z. z 13. decembra 2023, ktorou sa mení a dopĺňa vyhláška ÚRSO č. 323/2022 Z. z. z 28. septembra 2022, ktorou ustanovuje cenová regulácia výroby, distribúcie a dodávky pitnej vody verejným vodovodom a odvádzania a čistenia odpadovej vody verejnou kanalizáciou a niektoré podmienky vykonávania regulovaných činností vo vodnom hospodárstve.

Spôsob vykonávania cenovej regulácie zohľadňuje rozsah, štruktúru a výšku ekonomicky oprávnených nákladov, ktoré boli preukázateľne vynaložené na vykonávanie regulovanej činnosti, spôsob určenia výšky primeraného zisku vrátane rozsahu investícií, ktoré možno do ceny započítať, spôsob výpočtu maximálnej ceny za výrobu, distribúciu a dodávku pitnej vody a odvedenie a čistenie odpadovej vody, ako aj podklady návrhu ceny, postup a podmienky uplatňovania ceny.

S účinnosťou od 01. januára 2025 došlo legislatívnou úpravou k zásadnej zmene spôsobu vykonávania cenovej regulácie, a to prechodom z jednozložkovej ceny na dvojzložkovú cenu. Maximálna cena sa po novom skladá z:

- **fixnej zložky** (vyjadrenej v eurách za rok v závislosti od tarifnej skupiny podľa DN vodomera),
- **variabilnej zložky** (vyjadrenej v eurách za m³ odobratej alebo odvedenej vody).

ÚRSO vo veci rozhodnutia o návrhu ceny za pripojenie na verejnú kanalizáciu vydalo dňa 14. júna 2023 právoplatné cenové rozhodnutie č.0001/2023/V-KA, ktorým schválil Spoločnosti ceny platné na obdobie odo dňa doručenia rozhodnutia do 31. decembra 2027. Spoločnosť si tieto ceny uplatnila od 14. júna 2023.

Právoplatné cenové rozhodnutie č. 0001/2023/V-KA, ktorým ÚRSO schválilo ceny do 31. decembra 2027:

Právoplatné cenové rozhodnutie	v EUR bez DPH
Maximálna cena za pripojenie na verejnú kanalizáciu s vnútorným priemerom zaústenia do DN 200 mm vrátane	1 806,00
Maximálna cena za pripojenie na verejnú kanalizáciu s vnútorným priemerom zaústenia od DN 200 mm do DN 300 mm vrátane	1 853,00
Maximálna cena za pripojenie na verejnú kanalizáciu s vnútorným priemerom zaústenia viac ako DN 300 mm vrátane	1 928,00

Dňa 25. septembra 2024 vydalo ÚRSO vo veci rozhodnutia o návrhu cien za výrobu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom, výrobu a distribúciu pitnej vody verejným vodovodom a za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou právoplatné cenové rozhodnutie č. 0038/2024/V, ktorým schválil Spoločnosti ceny platné od 31.12.2027. Spoločnosť si tieto ceny uplatnila od 01. októbra 2024.

Právoplatné cenové rozhodnutie č. 0038/2024/V, ktorým ÚRSO určuje ceny do 31. decembra 2027:

Právoplatné cenové rozhodnutie	v EUR/m ³ bez DPH
Maximálna cena za výrobu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom	1,2586
Maximálna cena za výrobu a distribúciu pitnej vody verejným vodovodom	0,6807
Maximálna cena za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou	1,2271
Maximálna cena za čistenie odpadovej vody privádzanej do čistiarne odpadových vôd verejnou kanalizáciou	0,6364
Maximálna cena za odvádzanie a čistenie odpadovej vody privádzanej prevádzkovo súvisiacou kanalizáciou od iného regulovaného subjektu	0,7961

Spoločnosť dňa 23. septembra 2025 požiadala o návrh na zmenu cenového rozhodnutia maximálnej ceny za výrobu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom, maximálnej ceny za výrobu a distribúciu pitnej vody verejným vodovodom, maximálnej ceny za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou a maximálnej ceny za odvádzanie a čistenie odpadovej vody od iného regulovaného subjektu z dôvodu legislatívnej zmeny, ako aj výraznej zmeny ekonomických parametrov, predovšetkým nárast odpisov z precenenia vodohospodárskeho majetku Spoločnosti na základe znaleckého posudku a nárast iných ekonomicky oprávnených parametrov v roku 2024. ÚRSO dňa 21. októbra 2025 vydalo Rozhodnutie č.0093/2025/V. Spoločnosť si tieto ceny uplatnila od 22. októbra 2025.

Právoplatné cenové rozhodnutie č. 0093/2025/V, ktorým ÚRSO určuje ceny do 31. decembra 2027:

Variabilná zložka ceny za výrobu, dodávku a distribúciu pitnej vody a odvádzanie a čistenie odpadovej vody

Právoplatné cenové rozhodnutie	v EUR/m ³ bez DPH
Maximálna variabilná zložka ceny za výrobu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom	1,4830
Maximálna cena za výrobu a distribúciu pitnej vody verejným vodovodom	0,8103
Maximálna variabilná zložka ceny za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou	1,4345
Maximálna cena za čistenie odpadovej vody privádzanej do čistiarne odpadových vôd verejnou kanalizáciou	0,7440
Maximálna cena za odvádzanie a čistenie odpadovej vody od iného regulovaného subjektu	0,9425

Fixná zložka ceny za výrobu a dodávku pitnej vody (podľa DN vodomera)

Tarifná skupina	DN vodomera	Fixná zložka v EUR/rok bez DPH
T1	do DN 25 (vrátane)	10,00
T2	od DN 30 do DN 40	18,00
T3	od DN 50 do DN 65	39,00
T4	od DN 80 do DN 125	68,00
T5	od DN 150 (vrátane)	112,00
T6	združené vodometry	121,00

Fixná zložka ceny za odvádzanie a čistenie odpadovej vody (podľa DN vodomera)

Tarifná skupina	DN vodomera	Fixná zložka 1 v EUR/rok bez DPH*	Fixná zložka 2 v EUR/rok bez DPH**
T1	do DN 25 (vrátane)	10,00	12,00
T2	od DN 30 do DN 40	18,00	21,60
T3	od DN 50 do DN 65	39,00	46,80
T4	od DN 80 do DN 125	68,00	81,60
T5	od DN 150 (vrátane)	112,00	134,40
T6	združené vodometry	121,00	145,20

*Fixná zložka 1 sa použije v prípade odvádzania odpadovej vody bez vôd z povrchového odtoku

**Fixná zložka 2 (zvýšená o 20 %) sa použije v prípade odvádzania odpadovej vody aj s vodami z povrchového odtoku

Environmentálna legislatíva v oblasti ochrany vôd

Dňa 13. mája 2004 schválil parlament Slovenskej republiky zákon č. 364/2004 Z. z. o vodách a o zmene zákona Slovenskej národnej rady č. 372/1990 Zb. o priestupkoch v znení neskorších predpisov (vodný zákon), do ktorého boli tiež zahrnuté požiadavky smernice Rady 91/271/EHS o čistení komunálnych odpadových vôd v znení smernice Komisie 98/15/ES, nariadenia EP a Rady (ES) 1882/2003 a nariadenia EP a Rady (ES) č. 1137/2008 s cieľom dosiahnuť dobrý stav vôd v súlade s Vodným plánom Slovenska, t. j. intenzifikovať čistiarne odpadových vôd, vybudovať nové čistiarne odpadových vôd a dobudovať verejné kanalizácie. Na základe tohto zákona má Spoločnosť povinnosť dobudovať verejnú kanalizáciu so zabezpečením čistenia odpadových vôd v aglomeráciách s počtom obyvateľov nad 2 000 a zabezpečiť dodržanie legislatívnych požiadaviek týkajúcich sa kvality vypúšťanej vyčistenej odpadovej vody v oblasti odstraňovania nutrientov a fosforu.

Spoločnosť financuje tieto investície z vlastných aj cudzích zdrojov (k úverom pozri časť C. odsek 14. poznámok) s využitím dotácií zo štátneho rozpočtu a fondov Európskej únie (ďalej len „EÚ“).

Na základe vodného zákona Spoločnosť odvádza poplatky vo výške 0,0332 EUR/m³ za odobratú vodu z podzemných zdrojov a v zmysle Nariadenia vlády SR č. 755/2004 Z. z., ktorou sa ustanovuje výška neregulovaných platieb, výška poplatkov a podrobnosti súvisiace so spolplatňovaním užívania vôd, odvádza aj poplatky za vypúšťanie odpadových vôd do povrchových vôd. V roku 2025 Spoločnosť odviedla na základe vydaného Rozhodnutia SLOVENSKEHO VODOHOSPODÁRSKEHO PODNIKU, štátneho podniku preddavky na poplatky za odobratú vodu z podzemných zdrojov vo výške 2 848 573 EUR vrátane DPH, t. j. 2 315 913 EUR bez DPH. Skutočná výška nákladov za odobratú vodu je vo výške 2 333 210 EUR (v roku 2024: 2 315 913 EUR).

Spoločnosť na základe vydaného Rozhodnutia SLOVENSKEHO VODOHOSPODÁRSKEHO PODNIKU, štátneho podniku odviedla v roku 2025 preddavky na poplatky za vypúšťanie odpadových vôd do povrchových vôd vo výške 61 063 EUR. Spoločnosť predpokladá, že jej bude v roku 2026 vrátená suma vo výške 21 222 EUR, nakoľko vypúšťané odpadové vody prekročili v ukazovateľoch znečistenia koncentračné a bilančné limity spolplatenia na troch zo šiestich sledovaných ČOV (v roku 2024: náklady 0 EUR).

Dotácie

Spoločnosť využíva dotácie z Kohézneho fondu (EÚ) a štátneho rozpočtu na spolufinancovanie projektov, ktorých predmetom je zabezpečenie zvýšenia účinnosti čistenia odpadových vôd s cieľom splnenia európskych legislatívnych požiadaviek na odstraňovanie dusíka a fosforu vo vyčistenej odpadovej vode. Tieto záväzky sa Slovenská republika zaviazala splniť v rámci prístupových rokovaní do Európskej únie.

Projekty spolufinancované z dotácií Kohézneho fondu a štátneho rozpočtu v rámci Operačného programu Životné prostredie – INVESTÍCIA DO VAŠEJ BUDÚCNOSTI:

- Holíč, rekonštrukcia a intenzifikácia čistiarne odpadových vôd
- Odkanalizovanie Podunajskej časti Bratislavského regiónu v častiach:
 - Intenzifikácia a modernizácia Ústrednej čistiarne odpadových vôd Vrakuňa, 2. stavba
 - Intenzifikácia a modernizácia Čistiarne odpadových vôd Petržalka, 2. stavba
- Dobudovanie kanalizácie a čistiarne odpadových vôd v aglomerácii Modra

V súlade s podmienkami zmluvy o nenávratnom finančnom príspevku (ďalej aj ako „NFP“) podliehajú ukončené investičné projekty povinnému 5-ročnému monitorovaniu zo strany Ministerstva životného prostredia SR (ďalej aj ako „MŽP SR“). MŽP SR vyhodnotilo dodržanie podmienok zmluvy o nenávratnom finančnom príspevku ako splnené, vrátane finančnej analýzy, bez uplatnenia korekcie, t. j. vrátenia časti získanej dotácie v zmysle podmienok zmluvy.

Projekt spolufinancovaný z Kohézneho fondu a ŠR v rámci Operačného programu Kvalita životného prostredia

- Čistiareň odpadových vôd Rohožník – rekonštrukcia a modernizácia

Projekt bol spolufinancovaný z prostriedkov EÚ a jeho cieľom bolo zlepšenie odvádzania a čistenia komunálnych odpadových vôd v aglomeráciách nad 2 000 ekvivalentných obyvateľov v zmysle záväzkov Slovenskej republiky voči Európskej únii. Fyzická realizácia stavby začala 19. júla 2017. Práce boli ukončené v januári 2019. ČOV je skolaudovaná po ukončení skúšobnej prevádzky bola uvedená do trvalej prevádzky.

V súlade s podmienkami zmluvy o NFP podliehajú ukončené investičné projekty povinnému päťročnému monitorovaniu zo strany MŽP SR. Spoločnosť má povinnosť jedenkrát ročne po dobu piatich rokov od uvedenia do trvalej prevádzky zasielať plnenie ukazovateľov (finančné toky, merateľné ukazovatele, t. j. počet ekvivalentných obyvateľov napojených na novovybudovanú kanalizačnú sieť, resp. rekonštruované čistiarne odpadových vôd a počet vyriešených aglomerácií). Predmetný projekt podliehal v rámci finančnej kontroly poskytovateľa NFP povinnému monitorovaniu stanovených ukazovateľov do roku 2024. Následne MŽP SR začalo vyhodnocovať splnenie podmienok zmluvy o nenávratnom finančnom príspevku. V prípade vyhodnotenia, že neboli dodržané predpoklady finančnej analýzy, resp. merateľné ukazovatele, môže MŽP SR prikrôčiť ku korekciám, t. j. požadovaniu vrátenia časti získanej dotácie v zmysle podmienok zmluvy. Vyhodnotenie splnenia podmienok zmluvy o NFP nebolo k 31.12.2025 ukončené.

Pri príprave a realizácii jednotlivých stavieb Spoločnosť kladie dôraz na využívanie najnovších informačných technológií, čím sa zabezpečuje ich riadne fungovanie v systéme vodovodov a kanalizácií prostredníctvom centrálného dispečingu. Nové technológie zároveň umožňujú zvýšenie ochrany objektov z hľadiska bezpečnosti.

Na dlhodobý hmotný majetok nadobudnutý spolufinancovaním z dotácií sa vzťahuje podmienka zachovania vlastníctva tohto majetku minimálne po dobu 5 rokov od ukončenia projektov.

Dotácie na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a postupne sa rozpúšťajú ako výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním odpisov dotovaného dlhodobého majetku.

Súdne spory

Spoločnosť je v súčasnosti zaangažovaná v niekoľkých pasívnych súdnych sporoch. Konečný výsledok týchto sporov môže vyústiť do záväzkov vyšších, než sú zaúčtované rezervy a tieto rozdiely môžu byť významné. K súvahovému dňu Spoločnosť zaúčtovala rezervy na základe výpočtu zohľadňujúceho všetky aktuálne dostupné informácie. Výška rezerv a iné informácie, ktoré sa vzťahujú na jednotlivé právne a iné spory, nie sú samostatne v plnom rozsahu zverejnené, pretože manažment Spoločnosti sa domnieva, že ich zverejnenie by mohlo vážne ohroziť pozíciu Spoločnosti v týchto sporoch. Pre informácie o výške rezervy na súdne spory pozri časť C. odsek 11. poznámok.

Bankové úvery

Spoločnosť je povinná splňať finančné ukazovatele pre zachovanie aktuálne platných podmienok úverových zmlúv s bankami poskytujúcimi úvery. V prípade ich porušenia Spoločnosť má 30-dňovú lehotu na nápravu.

Informácie o prenájmoch

Spoločnosť, či už ako prenajímateľ alebo ako nájomca, má pohľadávky, resp. záväzky iba z operatívneho prenájmu, ktorého predmetom je najmä nájom motorových vozidiel. Očakávané budúce náklady na základe platných zmlúv na operatívny prenájom vozidiel sú vo výške 7 972 tis. EUR (rok 2024: 10 775 tis. EUR).

Bankové záruky

Spoločnosť disponuje bankovými zárukami vystavenými v jej prospech, ktoré nahrádzajú prevádzkové a záručné zádržné vyplývajúce zo zmlúv o dielo uzatvorených s dodávateľmi na realizáciu investičných akcií. Na základe bankových záruk je spoločnosť oprávnená počas záručnej doby diela od banky požadovať preplatenie nákladov na odstránenie reklamovaných väd, pokiaľ vady neodstráni dodávateľ diela na vlastné náklady. Celková hodnota bankových záruk je vo výške 4 865 tis. EUR.

G. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené účtovné jednotky v Skupine (dcérska účtovná jednotka), materská a sesterské účtovné jednotky, subjekty verejnej správy, ako aj štatutárne orgány. Dcérska účtovná jednotka, materská účtovná jednotka a sesterské účtovné jednotky sú označované aj ako prepojené účtovné jednotky.

Transakcie s dcérskou účtovnou jednotkou BIONERGY, a. s.

Výnosy Spoločnosti voči dcérskej spoločnosti BIONERGY, a. s. sú uvedené v nasledovnom prehľade:

v EUR	2025	2024
Vodné, úžitková voda	33 976	30 186
Prenájom majetku	12 000	12 000
Strážna služba (refakturácia)	60 179	60 179
Prevádzkovanie uskladňovacej nádrže	34 204	34 204
Laboratórne rozbery	43 596	38 695
Výkony STZ a EZ	51 022	92 374
Ostatné služby, refakturácie	3 233	3 233
Výnosy spolu	238 210	270 871

Nákupy Spoločnosti voči BIONERGY, a. s. sú uvedené v nasledovnom prehľade:

v EUR	2025	2024
Spotreba elektrickej energie	3 121 733	3 280 196
Spotreba tepla	196 151	245 862
Likvidácia surového kalu	7 871 343	7 656 321
Odvoz a zhodnotenie kalu	31 491	343 300
Prenájom elektrocentrály, náhradný zdroj	16 463	10 378
Obstaranie dlhodobého majetku	-	18 793
Nákupy spolu	11 547 181	11 554 850

Pohľadávky a záväzky z transakcií s BIONERGY, a. s. sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v EUR	31.12.2025	31.12.2024
Pohľadávky z obchodného styku	52 808	50 240
Pohľadávky spolu	52 808	50 240
Záväzky z obchodného styku	2 460 796	2 515 443
Záväzky spolu	2 460 796	2 515 443

Transakcie s materskou účtovnou jednotkou Hlavné mesto SR Bratislava

Výnosy Spoločnosti voči materskej účtovnej jednotke sú uvedené v nasledovnom prehľade:

v EUR	2025	2024
Vodné	130 110	147 913
Stočné, zrážky	2 488 507	2 238 324
Ostatné služby	5 278	10 666
Zmluvné pokuty, úroky z omeškania	-	8 244
Výnosy spolu	2 623 895	2 405 147

Nákupy Spoločnosti voči materskej účtovnej jednotke sú uvedené v nasledovnom prehľade:

v EUR	2025	2024
Nájom pozemkov a kolektorov	307 773	357 730
Poplatky za odpad	37 101	33 450
Daň z nehnuteľností	184 168	220 862
Reklamné služby	3 050	3 080
Dary	-	38 400
Ostatné náklady	33 075	500
Obstaranie dlhodobého majetku	9 829	-
Nákupy spolu	574 996	654 022

Pohľadávky a záväzky z transakcií s materskou účtovnou jednotkou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v EUR	31.12.2025	31.12.2024
Pohľadávky z obchodného styku	309 611	268 363
Preddavky na nákup dlhodobého majetku	13 441	4 064
Pohľadávky spolu	323 052	272 427
Záväzky z obchodného styku	8 161	134 096
Prijaté preddavky na služby	-	151
Záväzky spolu	8 161	134 247

Transakcie s ostatnými prepojenými účtovnými jednotkami

Bratislavská spoločnosť pre správu majetku, s.r.o., Dopravný podnik Bratislava, akciová spoločnosť, METRO Bratislava a.s., MKK – Grössling s. r. o., Odvoz a likvidácia odpadov, a.s., PAAS s.r.o., Technické siete Bratislava, a.s.,

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s ostatnými prepojenými účtovnými jednotkami (sesterskými účtovnými jednotkami):

Výnosy Spoločnosti voči sesterským účtovným jednotkám sú uvedené v nasledovnom prehľade:

v EUR	2025	2024
Vodné	99 537	104 781
Stočné, zrážky	275 123	252 929
Ostatné služby	23 699	12 407
Sankcie, náhrady škody, ostatné výnosy	41 070	7 079
Výnosy spolu	439 429	377 196

Nákupy Spoločnosti voči sesterským účtovným jednotkám sú uvedené v nasledovnom prehľade:

v EUR	2025	2024
Poplatky za odpad	67 149	53 427
Ostatné služby	30 410	15 627
Nákupy spolu	97 559	69 054

Pohľadávky a záväzky z transakcií so sesterskými účtovnými jednotkami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v EUR	31.12.2025	31.12.2024
Pohľadávky z obchodného styku	59 418	56 254
Pohľadávky spolu	59 418	56 254
Záväzky z obchodného styku	19 242	12 494
Záväzky spolu	19 242	12 494

Transakcie s verejnou správou

Okrem vzájomných vzťahov s materskou účtovnou jednotkou a sesterskými účtovnými jednotkami Spoločnosť eviduje nasledovné vzájomné vzťahy so subjektami verejnej správy.

Výnosy z transakcií so subjektami verejnej správy:

v EUR	2025	2024
Vodné	7 061 196	7 024 561
Stočné, zrážky	11 560 861	10 762 287
Ostatné služby	184 231	407 256
Predaj tovaru, majetku	1 239	3 366
Sankcie, náhrady škody, ostatné výnosy	255 915	831 443
Výnosy spolu	19 063 442	19 028 913

10 najvýznamnejších zákazníkov verejnej správy podľa výšky výnosov:
Univerzitná nemocnica Bratislava, Spokojné bývanie, s.r.o., Železnice Slovenskej republiky, Národná diaľničná spoločnosť, a. s., Univerzita Komenského v Bratislave, Ministerstvo vnútra SR, Slovenská technická univerzita, Bytový podnik Podunajské Biskupice, Bytový podnik Petržalka, s.r.o., Mestská časť Bratislava – Petržalka

10 najvýznamnejších dodávateľov vo verejnej správe podľa výšky nákupov:
Slovenský vodohospodársky podnik, š.p., Lesy SR š. p., Slovenský plynárenský priemysel, a.s., Slovenský pozemkový fond, Obec Borský Mikuláš, Mesto Šamorín, Národná diaľničná spoločnosť, a.s., Mestská časť Bratislava – Rača, Environmentálny fond, Mestská časť Bratislava – Vrakuňa

Nákupy z transakcií so subjektami verejnej správy:

v EUR	2025	2024
Ťažba podzemnej vody	2 333 210	2 315 913
Spotreba energií	303 028	295 170
Dane a poplatky	128 759	94 005
Nájom	23 143	41 503
Ostatné služby a náklady	360 921	500 151
Obstaranie dlhodobého majetku	1 158 616	150 228
Nákupy spolu	4 307 677	3 400 970

10 najvýznamnejších dlžníkov vo verejnej správe podľa výšky pohľadávok:
Obec Chorvátsky Grob, Univerzitná nemocnica Bratislava, Železnice Slovenskej republiky, Národná diaľničná spoločnosť, a. s., Spokojné bývanie, s.r.o., Bytový podnik Petržalka, s.r.o., Bytový podnik Podunajské Biskupice, s.r.o., Mestská časť BA – Podunajské Biskupice (preddavky na obstaranie majetku), Obec Oreské (preddavky na obstaranie majetku), Obec Jablonica (preddavky na obstaranie majetku)

Pohľadávky a záväzky z transakcií so subjektami verejnej správy:

v EUR	31.12.2025	31.12.2024
Pohľadávky z obchodného styku	2 321 620	4 934 288
Preddavky na obstaranie majetku a služieb	1 631 831	831 720
Pohľadávky spolu	3 953 451	5 766 008
Záväzky z obchodného styku	149 347	74 219
Prijaté preddavky na služby	2 256	1 331
Záväzky spolu	151 603	75 550

Transakcie s kľúčovým manažmentom

Kľúčovým manažmentom sú osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti účtovnej jednotky, priamo alebo nepriamo, vrátane každého výkonného riaditeľa účtovnej jednotky. Počet osôb kľúčového manažmentu k 31. decembru 2025 bol 17 (k 31. decembru 2024: 16).

Náklady na vyplatené odmeny alebo záväzky voči osobám kľúčového manažmentu vrátane rezerv (ktoré sa vykazujú v rámci osobných nákladov vo výkaze ziskov a strát) sú nasledovné:

v EUR	2025	2024
Odmena za účasť v orgánoch a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky		
- predstavenstvo	348 572	465 826
- dozorná rada	71 088	71 088
Mzdy spolu	419 660	536 914

Členom štatutárnych a dozorných orgánov nebola okrem odmien za účasť v orgánoch a mimoriadnych odmien vyplácaná mzda za účasť na vedení Spoločnosti.

Odstupné manažmentu vyplatené v roku 2025 predstavuje sumu 0 EUR (rok 2024: 0 EUR). Mimoriadne odmeny boli manažmentu vyplatené v roku 2025 vo výške 229 050 EUR (rok 2024: 175 386 EUR); z toho suma 135 868 EUR bola súčasťou nákladov roka 2024 ako rezerva na odmeny. Kľúčovému manažmentu neboli poskytnuté žiadne iné významné platby alebo výhody.

H. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV, DOZORNÝCH ORGÁNOV A INÝCH ORGÁNOV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Odmeny členov štatutárnych orgánov Spoločnosti z dôvodu výkonu ich funkcie pre Spoločnosť v sledovanom účtovnom období boli vo výške 348 572 EUR (v roku 2024: 465 826 EUR), odmeny dozorných orgánov Spoločnosti vo výške 71 088 EUR (v roku 2024: 71 088 EUR).

Členom štatutárneho orgánu boli v roku 2025 poskytnuté služobné motorové vozidlá, ktoré mohli využívať aj na súkromné účely. Okrem toho im neboli poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2024: totožné).

Členom dozorných orgánov neboli v roku 2025 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2024: totožné).

I. PREHĽAD O POHYBE VLASTNÉHO IMANIA

Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcom prehľade:

v EUR	Stav k 1.1.2025	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2025
Základné imanie	281 365 935	-	-	-	281 365 935
Zmena základného imania	-	-	-	-	-
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	-	-	-	-	-
Základné imanie celkom	281 365 935	-	-	-	281 365 935
Emisné ážio	-	-	-	-	-
Ostatné kapitálové fondy	2 344 094	-	-	-	2 344 094
Zákonný rezervný fond	1 295 952	-	-	449 614	1 745 566
Rezervný fond na vlastné akcie a podiely	1 927 338	-	-	-	1 927 338
Zákonné rezervné fondy spolu	3 223 290	-	-	449 614	3 672 904
Štatutárne fondy	-	-	-	-	-
Ostatné fondy zo zisku	-	-	-	-	-
Ostatné fondy zo zisku spolu	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	30 834 960	-	-	-	30 834 960
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely spolu	30 834 960	-	-	-	30 834 960
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-	-	3 766 523	3 766 523
Neuhradená strata minulých rokov	-	-	-	-	-
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-	-	-	3 766 523	3 766 523
Výplata dividend	-	-	-	-	-
Ostatné (sociálny fond)	-	-	-280 000	280 000	-
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	4 496 137	6 112 903	-	-4 496 137	6 112 903
Vlastné imanie spolu	322 264 416	6 112 903	-280 000	-	328 097 319

V položke oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín je vykázany rozdiel medzi účtovnou a reálnou hodnotou nepeňažného vkladu pri založení dcérskej spoločnosti BIONERGY, a. s.

Prehľad o pohybe vlastného imania za predchádzajúce obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

v EUR	Stav k 1.1.2024	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2024
Základné imanie	281 365 935	-	-	-	281 365 935
Zmena základného imania	-	-	-	-	-
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	-	-	-	-	-
Základné imanie celkom	281 365 935	-	-	-	281 365 935
Emisné ážio	-	-	-	-	-
Ostatné kapitálové fondy	2 344 094	-	-	-	2 344 094
Zákonný rezervný fond	942 392	-	-	353 560	1 295 952
Rezervný fond na vlastné akcie a podiely	1 927 338	-	-	-	1 927 338
Zákonné rezervné fondy spolu	2 869 730	*	-	353 560	3 223 290
Štatutárne fondy	-	-	-	-	-
Ostatné fondy zo zisku	-	-	-	-	-
Ostatné fondy zo zisku spolu	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	30 834 960	-	-	-	30 834 960
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely spolu	30 834 960	-	-	-	30 834 960
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-	-	-	-
Neuhradená strata minulých rokov	-2 617 117	-	-	2 617 117	-
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-2 617 117	-	-	2 617 117	-
Výplata dividend	-	-	-288 371	288 371	-
Ostatné (sociálny fond)	-	-	-276 553	276 553	-
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	3 535 601	4 496 137	-	-3 535 601	4 496 137
Vlastné imanie spolu	318 333 203	4 496 137	-564 924	-	322 264 416

J. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2025

Spoločnosť zostavila prehľad peňažných tokov s použitím nepriamej metódy.

v EUR	2025	2024
Výsledok hospodárenia pred zdanením	8 398 292	4 705 910
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	16 502 417	15 143 983
Odpis pohľadávky	303 125	268 955
Zmena stavu opravnej položky k dlhodobému majetku	924 225	55 218
Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam	-765 256	158 599
Zmena stavu opravnej položky k zásobám	-40 911	188 317
Zmena stavu rezerv	-599 151	1 301 527
Úrokové náklady (netto)	2 042 635	1 902 616
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku	-5 991	-4 548
Rozpustenie časového rozlíšenia (darov) do výsledku hospodárenia	-1 424 244	-1 593 166
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	25 335 139	22 127 411
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a časového rozlíšenia	-186 539	-2 345 227
Úbytok (prírastok) zásob	-210 403	-377 597
(Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia	-7 058 265	2 506 332
Peňažné toky z prevádzky	17 879 932	21 910 919
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Peňažné toky z prevádzky	17 879 932	21 910 919
Zaplatené úroky	-2 090 506	-2 081 318
Prijaté úroky	99 833	136 570
(Zaplatená) vrátená daň z príjmov	-23 327	14 867
Vyplatené dividendy	-	-288 371
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	15 865 932	19 692 667
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	-29 107 249	-30 437 799
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	81 466	6 428
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-29 025 783	-30 431 371
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Prijmy / splátky úverov a pôžičiek od bánk	20 423 725	419 007
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	20 423 725	419 007
Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	7 263 874	-10 319 697
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	4 461 373	14 781 070
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	11 725 247	4 461 373

Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumie peňažná hotovosť, ekvivalenty peňažnej hotovosti, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk, kontokorentný účet a časť zostatku účtu peniaze na ceste, ktorý sa viaže k prevodu medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

Ekvivalenty peňažnej hotovosti

Ekvivalentmi peňažnej hotovosti (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, 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 zvierka.



K. INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31. decembri 2025 do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok 2025.