



VÝROČNÁ SPRÁVA SPOLOČNOSTI ZA ROK 2017

ANNUAL REPORT 2017





Teplo pre vás **1967**
od roku

Obsah

6. Profil spoločnosti

- 6. O nás
- 7. Predmet podnikania spoločnosti

7. Štatutárne a dozorné orgány spoločnosti a manažment

- 7. Príhovor predsedu predstavenstva spoločnosti
- 8. Zloženie štatutárnych a dozorných orgánov spoločnosti
- 9. Organizačná schéma spoločnosti
- 10. Vývoj štruktúry zamestnancov podľa vzdelania a veku

11. Obchodné, technické a ekonomické informácie o spoločnosti

- 11. Hlavné ukazovatele predaja a obchodnej stratégie spoločnosti
- 12. Rozvoj a obnova
- 14. Výrobná základňa
- 15. Životné prostredie a ekológia
- 16. Integrovaný systém manažérstva
- 17. Vývoj majetku spoločnosti
- 18. Ekonomická a finančná analýza spoločnosti
- 19. Predpokladaný budúci vývoj a významné riziká a neistoty, ktorým je spoločnosť vystavená
- 20. Doplňujúce informácie podľa §20 Zákona o účtovníctve

21. Výkaz ziskov a strát

26. Súvaha aktív a pasív

27. Poznámky k účtovným výkazom za rok 2017 a prehľad peňažných tokov

28. Stanovisko audítora k účtovnej závierke



Profil spoločnosti

O nás

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

Žilinská teplárenská, a.s., ako samostatný právny subjekt, vznikla k 1. 1. 2002 na základe rozhodnutia vlády SR č. 686 zo dňa 18. 7. 2001 o transformácii elektroenergetiky, odčlenením od bývalého podniku SSE, a.s. Žilina. Teplo pre obyvateľov mesta a priemyselný sektor však dodáva už viac ako 50 rokov. Počas svojej existencie prešla viacerými zmenami a dnes je z nej dynamická spoločnosť s množstvom skúseností, modernými technológiami a efektívnymi výrobnými procesmi. V súčasnosti má 145 priamych zákazníkov a 265 odberných miest. Nepriamo dodáva teplo cez bytové družstvá do cca 20 000 bytových jednotiek. Svojim zákazníkom dodáva tepelnú energiu v požadovaných stabilných parametroch prostredníctvom horúcovodného a parovodného systému o celkovej dĺžke 74 km. Investičné zámery spoločnosť orientuje na zvýšenie intenzifikácie a efektívnosti výroby s dôrazom na ekologické požiadavky a ochranu životného prostredia. Celková technologická kapacita zahŕňa tri kotly po 75 t/hod a jeden 125 t/hod, dva turbogenerátory 12 MW, jeden 24 MW a točivú redukciu o výkone 0,768 MW. V závislosti od klimatických podmienok, vyrobí v kombinovanej výrobe s elektrickou energiou, od 2300 do 2500 TJ tepelnej energie ročne.

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

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

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

Najdôležitejšie ciele spoločnosti:

- zabezpečenie kvalitných služieb a plnenie požiadaviek zákazníkov a zainteresovaných strán;
- kontinuálny proces modernizácie sústavy centrálného zásobovania teplom s dôrazom na znižovanie vplyvu výrobného procesu na životné prostredie;
- zvyšovanie účinnosti kogeneračného cyklu premeny energie;

Predmet podnikania spoločnosti:

- nákup, rozvod a odbyť elektriny a tepla, vrátane poskytovania služieb súvisiacich s dodávkou, odberom alebo používaním elektriny a tepla
- elektroenergetika - výroba a dodávka elektriny
- zásobovanie teplom - výroba a rozvod tepla
- poradenská služba v energetike
- elektroinštalácie
- revízie elektrických zariadení a sietí
- odborné prehliadky a skúšky plynových zariadení
- oprava a údržba plynových zariadení
- odborné prehliadky, odborné skúšky tlakových zariadení
- údržba, oprava tlakových zariadení
- oprava, údržba vyhradených elektrických zariadení
- montáž, rekonštrukcia a údržba vyhradených technických zariadení – tlakových
- zámočníctvo
- kovoobrábanie
- obchodná činnosť v rozsahu voľných živností
- ubytovacie služby (ubytovne)
- prenájom podnikových rekreačných zariadení
- výdaj dovezenej stravy
- prenájom nehnuteľností
- sprostredkovateľská činnosť v rozsahu voľných živností
- sprostredkovanie dopravy
- poskytovanie energetických služieb v rozsahu: návrh projektu, ktorý je zameraný na efektívnosť pri používaní energie a jeho realizácia, monitorovanie a hodnotenie spotreby energie, dodávka energetických zariadení
- výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied
- podnikanie v oblasti nakladania s iným ako nebezpečným odpadom

Štatutárne a dozorné orgány spoločnosti a manažment



Príhovor predsedu predstavenstva spoločnosti

Vážení zákazníci a obchodní partneri,

Žilinská tepláreň, a.s. ako najväčší výrobca tepelnej energie v žilinskom regióne má za sebou ďalšie úspešné obdobie. Rok 2017 bol pre nás obzvlášť výnimočný v tom, že sme oslávili polstoročnicu našej existencie. Pri takejto významnej príležitosti je na mieste ohliadnuť sa späť a pripomenúť si najdôležitejšie míľniky v histórii našej spoločnosti.

Myšlienka vybudovať centrálny zdroj tepla v našom meste sa zrodila v 50. rokoch minulého storočia. Dôvodom bola potreba zabezpečiť zásobovanie teplom pre miestny rozrastajúci priemysel, ako aj naliehavá potreba znížiť narastajúce znečisťovanie ovzdušia spôsobené prevádzkovaním početných lokálnych uhoľných kúrenísk. Niekoľko rokov trvajúce prípravné a stavebné práce zabezpečili, že už v marci 1967 bola tepláreň spustená do prevádzky. V 70. rokoch boli výrobné kapacity prvých dvoch kotlov vyčerpané a do prevádzky boli spustené ďalšie dva kotly a druhý turbogenerátor. Popri základnom palive, ktorým bol hnedouhoľný prach, sa začal používať aj zemný plyn. Zavedením dvojpalivovej základne sa zlepšila bezpečnosť dodávok tepla a podstatne sa zvýšila aj spoľahlivosť prevádzky. Rozvodná sieť sa postupne rozširovala do ďalších lokalít mesta. Na začiatku 80. rokov sa tepláreň so svojimi výrobnými kapacitami a dosahom tepelných rozvodov stala najdôležitejším subjektom zásobovania teplom v meste Žilina. Spoločenské

zmeny po roku 1989 spôsobili pokles dopytu po teple a nastolili nové podmienky. V nastávajúcej situácii bolo nevyhnutné zefektívniť výrobné a riadiace procesy, a zároveň odštartovať proces postupnej ekologizácie výrobných zariadení. Vstup do nového milénia znamenal aj začiatok novodobej histórie spoločnosti. Tepláreň, dovtedy ako súčasť štátneho podniku Stredoslovenské energetické závody, získala právnu a ekonomickú samostatnosť a k 1. 1. 2002 vznikla akciová spoločnosť Žilinská tepláreň, a.s. Zmena predstavovala ďalší rozvojový impulz pre tepláreň a čoskoro bolo potrebné pristúpiť k zásadnej zmene v organizačnom usporiadaní a systéme riadenia. Po roku 2000 sa veľkou výzvou stala najmä modernizácia a ekologizácia zdroja. Zosúladiť sme výrobu s legislatívou EÚ v oblasti životného prostredia a výrazne znížili emisie oxidov sýry, dusíka a tuhých znečisťujúcich látok. Objem finančných prostriedkov, ktoré sme za posledné roky investovali do ekologizácie sa blíži k sume 60 mil. eur. Značná časť bola hradená prostredníctvom fondov EÚ a subvencií štátu, pričom 31,5 mil. bolo hradených z vlastných zdrojov.

Tieto nemalé investície, modernizácia technológií a organizačnej štruktúry umožnili vybudovať moderný a dynamický podnik, ktorý sa stal neoddeliteľnou súčasťou mesta Žilina. Celkovo pokrývame 50 % tepelnej potreby na území mesta. Služby a dodávky elektrickej energie poskytujeme nielen pre Žilinský kraj, ale aj pre jeho okolie. Naše odberateľské a dodávateľské vzťahy hodnotíme ako stabilné a korektné. Dlhodobu vykazujeme kladné hospodárske výsledky a teplo dodávame už niekoľko rokov za jednu z najnižších cien v rámci krajiny.

S potešením môžeme skonštatovať, že aj rok 2017 bol pre spoločnosť úspešný. Dosiahli sme výsledok hospodárenia pred zdanením vo výške 550 990 eur, čím sme prekročili stanovený cieľ o 20 %. Z pohľadu obchodného rozvoja spoločnosti môžeme konštatovať spokojnosť. Medziročný nárast tržieb o 3,5 % je v podmienkach teplárenstva viac ako pozitívny. Nezaznamenali sme žiadne odpojenie sa existujúceho odberateľa, ba práve naopak, našu rozvodnú sieť sme rozšírili o niekoľko nových odberov.

Naďalej sme tiež intenzívne pokračovali v príprave strategických zámerov spoločnosti. Jeden z najväčších návrhov sa týka modernizácie existujúcich rozvodov a zmeny teploty látky z pary na horúcu vodu. Vzhľadom na mimoriadnu náročnosť tohto projektu sa uvažuje o zmenách teploty látky a s ňou súvisiacich prácach a dodávkach. Práce sú rozvrhnuté na časti, ktoré máme v pláne realizovať postupne v horizonte

niekoľkých rokov. Nevyhnutnou podmienkou realizácie projektu je získanie nenávratného finančného príspevku z fondov EÚ v potrebnej výške, čo umožní projekt realizovať bez zvýšenia tlaku na cenu tepla. V novembri roku 2017 bolo schválené poskytnutie nenávratného finančného príspevku pre prvú etapu projektu, v rámci ktorej bude realizovaná zmena teplonosnej látky pre potreby zásobovania sídliska Solinky. Samotná realizácia tejto časti projektu je plánovaná na rok 2019.

Aj v uplynulom roku sme pracovali na výbere optimálnej technológie pre výstavbu nového zdroja, kde vzhľadom k očakávaným výzvam posudzujeme predovšetkým možnosti zníženia uhlíkovej stopy.

Žilinská teplárenská, a.s., venovala veľkú pozornosť riešeniu problémov odkaliska, ktoré sa nachádza vo vzdialenosti 5,8 km od teplárne a sú v ňom uložené cca 2 milióny m³ sedimentu. V blízkej budúcnosti dôjde k zaplneniu jeho akumuláčného objemu, a keďže vzhľadom k súčasnemu vývoju v energetike neuvažujeme s ďalším zvyšovaním tejto kapacity, začali sme prípravné kroky pre jeho rekultiváciu.

V rámci periodickej údržby sme vykonali viacero generálnych a bežných opráv v celkovej výške cca 1,730.000 eur. Ich realizáciou sme zvýšili spoľahlivosť a bezpečnosť výroby.

Dodávku tepla sme, s výnimkou plánovanej odstávky v letných mesiacoch v trvaní 72 hodín, zabezpečovali nepretržite bez vynútených prerušení.

V minulosti zrealizované ekologické opatrenia sa odrazili v dodržiavaní záväzkov v oblasti životného prostredia. Počas celého roka sme plnili všetky emisné limity.

Cenu tepla sa nám podarilo udržať celý rok konštantnú. Odberateľom, ktorí dodržiavali platobnú disciplínu sme poskytovali zľavu z fakturácie za teplo vo výške 1% z fixnej zložky ceny tepla.

S hrdosťou môžeme skonštatovať, že minulosť bola viac než úspešná a verím, že rovnako úspešné bude aj nasledujúce obdobie. Do druhej päťdesiatročnice vstupujeme s jasným cieľom potvrdiť našu pozíciu spoľahlivého a technologicky vyspelého dodávateľa tepla. Pre našich zákazníkov chceme zabezpečovať nielen výhodné dodávky energií, ale aj poskytovať komplexné služby zodpovedajúce novým trendom.

Ing. František Pompura

predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

Zloženie štatutárnych a dozorných orgánov spoločnosti

Predstavenstvo spoločnosti

Ing. František Pompura

predseda predstavenstva

Ing. Jaroslav Ondák

člen predstavenstva

Ing. Miroslav Sipták

člen predstavenstva

Dozorná rada spoločnosti

Ing. František Holeša

predseda dozornej rady

JUDr. Naďa Švachová

člen dozornej rady

Ing. Vladimír Sagan

člen dozornej rady

Vrcholový manažment spoločnosti

Ing. František Pompura

generálny riaditeľ

Ing. Miroslav Sipták

riaditeľ pre stratégiu a rozvoj

Ing. Jaroslav Ondák

riaditeľ úseku Ekonomika a financovanie

Ing. Viliam Mrvečka

riaditeľ úseku Výroba a technika

PhDr. Tibor Hanuliak

poradca generálneho riaditeľa

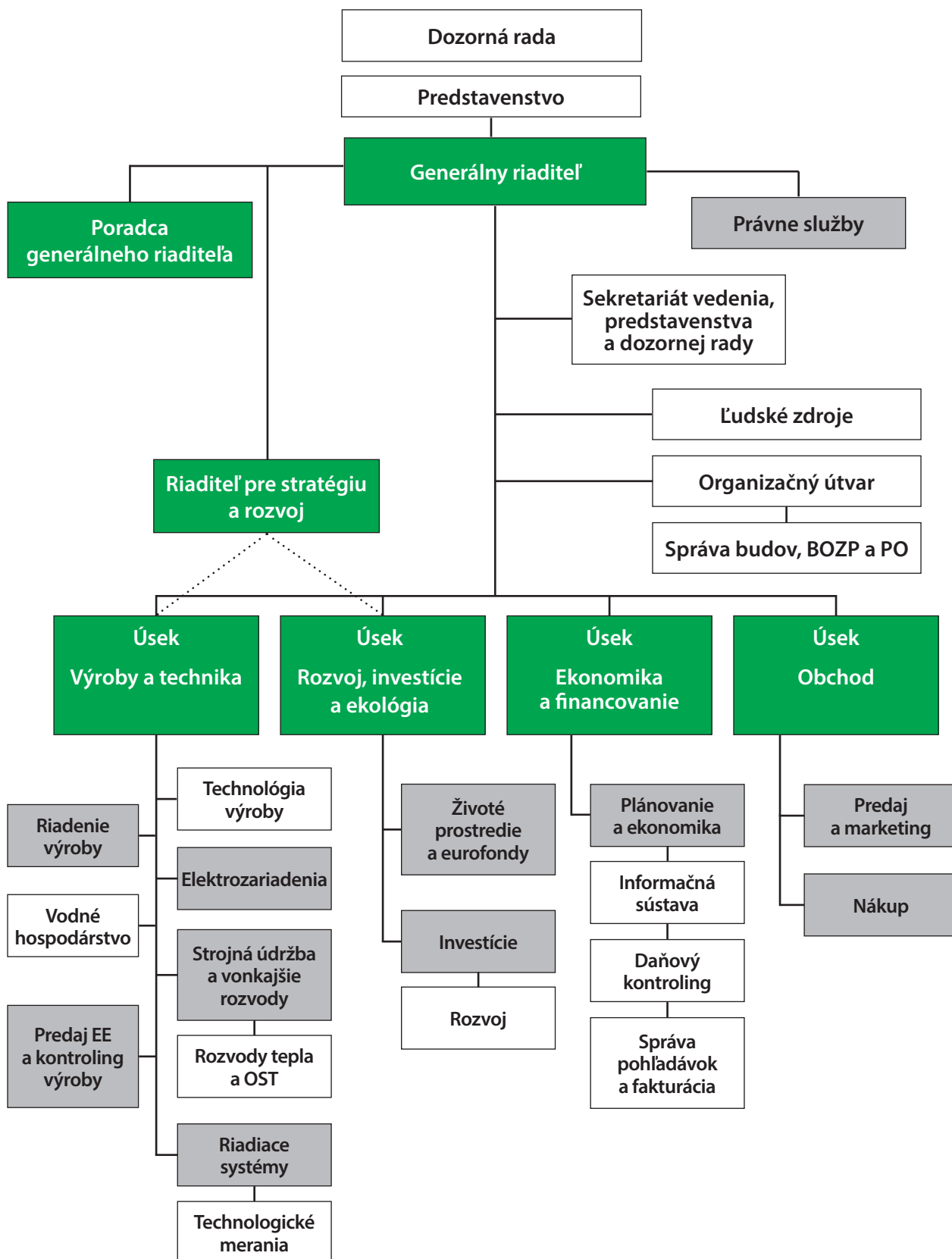
Ing. Marcel Hrobárik

manažér úseku Rozvoj, investície a ekológia

Ing. Ivan Doletina

manažér úseku Obchod

Organizačná schéma spoločnosti



Vývoj štruktúry zamestnancov podľa vzdelania a veku

	k 31. 12. 2016		k 31. 12. 2017	
		podiel v %		podiel v %
Podľa pohlavia				
Muži	171	88,1	168	88,9
Ženy	23	11,9	21	11,1
Total	194	100	189	100
Podľa dosiahnutého vzdelania				
vysokoškolské	36	18,6	33	17,5
bakalárske	2	1	2	1
úplné stredné s maturitou	98	50,5	92	52,4
stredné bez maturity	53	27,3	52	27,5
základné	5	2,6	3	1,6
Total	164	100	189	100

Štruktúra zamestnancov ŽT, a. s., podľa veku							
k 31. 12. 2016							
Vek	do 25	25 - 30	30 - 40	40 - 50	50 - 60	60 - 65	Spolu
Muži	6	11	28	64	54	8	171
Ženy	1	0	3	7	10	2	23
Spolu	7	11	31	71	64	10	194
Podiel v %	3,6	5,6	16	36,6	33	5,2	100
k 31. 12. 2017							
Vek	do 25	25 - 30	30 - 40	40 - 50	50 - 60	60 - 65	Spolu
Muži	6	10	28	64	60	4	168
Ženy	1	0	4	6	9	1	21
Spolu	7	10	32	66	69	5	189
Podiel v %	3,7	5,3	17	34,9	36,5	2,6	100
Priemerný vek zamestnancov ŽT, a. s.						Rok 2016	45,6 roka
						Rok 2017	46 rokov

Obchodné, technické a ekonomické informácie o spoločnosti

Hlavné ukazovatele predaja a obchodnej stratégie spoločnosti

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

Tabuľka č. 1: Teplu a EE dodané odberateľom v rokoch 2012 až 2017 v MWh

	r. 2012	r. 2013	r. 2014	r. 2015	r. 2016	r. 2017
Predaj tepla (MWh)	445 855	433 350	383 057	413 074	421 797	428 965
Dodávka EE (MWh)	66 420	68 299	57 119	76 660	71 683	77 154

Spoločnosť v maximálnej miere využíva prednosti vysokoúčinnnej kombinovanej výroby tepla a elektrickej energie. Od roku 2007 poskytujeme aj podporné služby pri predaji elektrickej energie. V roku 2017 sme dosiahli kumulované tržby z predaja elektrickej energie vo výške 8 285 016 € a tržby z podporných služieb vo výške 730 445 €.

V oblasti predaja tepla bol predaj v roku 2017 pozitívne ovplyvnený pripojením nových odberných miest napojených v období rokov 2015 - 2017, pričom nedošlo k odpojeniu žiadneho z existujúcich odberateľov. Jedná sa o nové odberné miesta: Vedecký park ŽU, Bulvár residence, Intrans, Kortina a Industra.

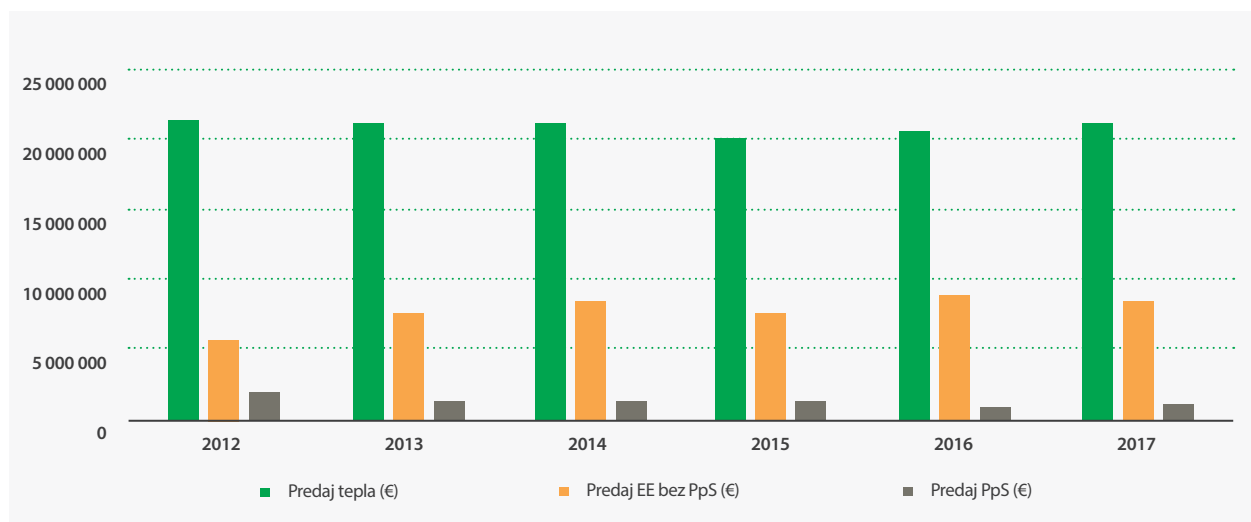
Klimatické podmienky v prvom štvrtroku kladne ovplyvnili predaj, ktorý bol v minulých obdobiach znižovaný pre pokračujúci trend zatepľovania bytových domov, ako aj ostatnými úspornými opatreniami na strane spotreby.

Z pohľadu ceny, bola pre rok 2017 zachovaná cena na úrovni roku 2016. Poskytovaná zľava z fakturácie za teplo pre rok 2017 bola na úrovni 1,0 % z fixnej zložky ceny tepla pre odberateľov, ktorí dodržiavali platobnú disciplínu.



Tabuľka č.2: Tržby za dodané teplo a EE odberateľom v rokoch 2012 až 2017 v €

€	r. 2012	r. 2013	r. 2014	r. 2015	r. 2016	r. 2017
Predaj tepla (€)	20 910 869	21 091 231	20 166 317	20 471 595	20 657 287	20 970 231
Predaj EE bez PpS (€)	6 589 264	7 117 158	6 061 239	7 948 870	7 673 623	8 285 016
Predaj PpS (€)	1 080 694	869 839	775 728	549 634	671 003	730 445

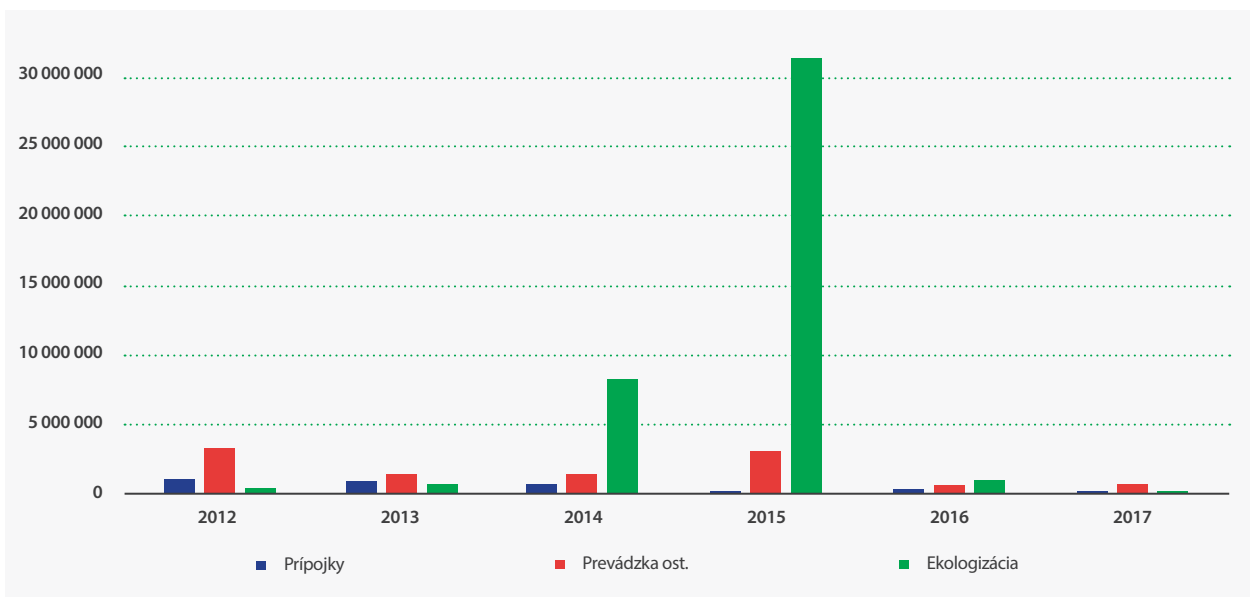


Rozvoj a obnova

Prehľad oblastí investovania v rokoch 2012 až 2017

Roky	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Prípojky (€)	908 719	1 217 174	703 827	21 248	252 401	158 661
Prevádzka a ostatné (€)	2 673 332	1 489 634	1 418 551	2 895 287	317 111	401 596
Ekologizácia (€)	145 582	262 970	7 886 648	31 020 481	441 017	76 061
Spolu (€)	3 727 633	2 969 779	8 590 475	33 937 016	1 010 529	636 318





Z investičných akcií v oblasti prípojok bola v roku 2017 zrealizovaná Horúcovodná prípojka pre polyfunkčný objekt INDUSTRA, TV prípojka pre INTRANS a IMBIZ. V rámci parných rozvodov bola zrealizovaná prípojka ŽU MENZA. Pokračovali aj prípravné práce na akcii Stavebné úpravy rozvodov tepla - zmena média z parného na horúcovodné. Taktiež bola spracovaná aj štúdia pre zásobovanie teplom FNsP. Pre Bytový dom RUDINY I bola spracovaná DSP a vydané stavebné povolenie.

V rámci akcie Stavebné úpravy rozvodov tepla – zmena média z parného na horúcovodné, pokračovala príprava na súťažných podkladoch.

V oblasti ekologizácie sa pokračovalo v príprave Modernizácia technologického zariadenia EO.

Do výrobného bloku bol zakúpený Analyzátor prachových častíc. Bol zrealizovaný Kameraný systém areálu ŽT a.s. a zrealizovaná Modernizácia a rekonštrukcia administratívnych priestorov.

Pre akciu Nový veľín bola spracovaná DSP.

V časti Prevádzka sa pokračovalo v Zriaďovaní vecného bremena KIA a Vysporiadaní pozemkov pod odkaliskom.

Pre Rozšírenie parkoviska bolo spracované SP a vybavené stavebné povolenie.



Opravy

V roku 2017 bola zrealizovaná operatívna údržba vo výške 214 934 eur.

Z dôvodu zvýšenia spoľahlivosti výroby a zaistenia bezpečnosti práce a požiarnej ochrany bolo v rámci periodickej údržby zrealizovaných viacero generálnych a bežných opráv v celkovej výške 1 319 271 eur. Zrealizované boli nasledujúce akcie: GO komína 190 m, GO závesov ukotvenia potrubia HCL, GO TG 3, GO výhybky č. T6 na vlečke zauhľovania, GO RS Valmet, GO kompresorov, GO Luwo K1, GO horúcovodu Carefour – plaváreň, GO vyčistenie výtoku na Čs. – Váh, GO AMS K5 a GO analyzátoru SO₂ na technológii odsírenia.

V rámci strojnej údržby bolo čerpanie finančných nákladov vo výške 197 916 eur.

Celková výška finančných prostriedkov na BO GO bola vo výške 1 732 121 eur.

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

Výrobná základňa

Žilinská teplárenská, a.s., je situovaná vo východnej časti mesta Žilina s dobrým napojením na železničný a cestný systém. Výroba je na báze kombinovanej výroby tepla a elektriny. Dodávka pre odberateľov je realizovaná v primárnom teplosnom médiu para a horúca voda. Základnými technologickými zariadeniami sú štyri vysokotlakové parné kotly, z toho tri na uhlie a jeden na zemný plyn, ktoré pracujú s prehriatou parou o menovitom tlaku 9,42 MPa a teplote 535 °C. Plynový kotol K3 sa využíva aj ako záloha zdroja, predovšetkým počas mimo vykurovacieho obdobia, čím je zabezpečený okamžitý štart a dodávka tepla pri prípadnom výpadku a poruche prevádzkovaného uhoľného kotla. Všetky kotly na uhlie sú plne plynofikované na zemný plyn, ktorý sa používa na zakurovanie kotlových jednotiek a stabilizáciu horenia v prípade nízkych výkonov. Celá produkcia spalín uhoľných kotlov prechádza cez elektro-odlučovače a textilný filter za odsírením, čím boli zabezpečené emisné limity platné počas roku 2017. Produkcia elektrickej energie je zabezpečovaná v troch protitlakových turbogenerátoroch TG1, TG2 a TG3 a na točivej redukcii TG4.

Výkony kotlov a turbogenerátorov sú nasledovné:

Kotly:

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

Turbogenerátory:

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

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

Kotol	výkon (th-1)	palivo	výroba 2014 (GJ)	výroba 2015 (GJ)	výroba 2016 (GJ)	výroba 2017 (GJ)
K 1	75	HU, ZPN	473 980	586 700	808 712	661 009
K 2	75	HU, ZPN	729 613	631 727	618 102	730 975
K 3	75	ZP	-	-	17 305	27 382
K 4	75	HU, ZPN	274 275	401 521	vyradený	vyradený
K 5	125	HU, ZPN	666 181	733 535	917 783	1 001 820
OKP 25	25	ZPN	5 433	6 946	vyradený	vyradený
SPOLU	375	-	2 149 482	2 360 429	2 361 902	2 421 186

Elektrická energia

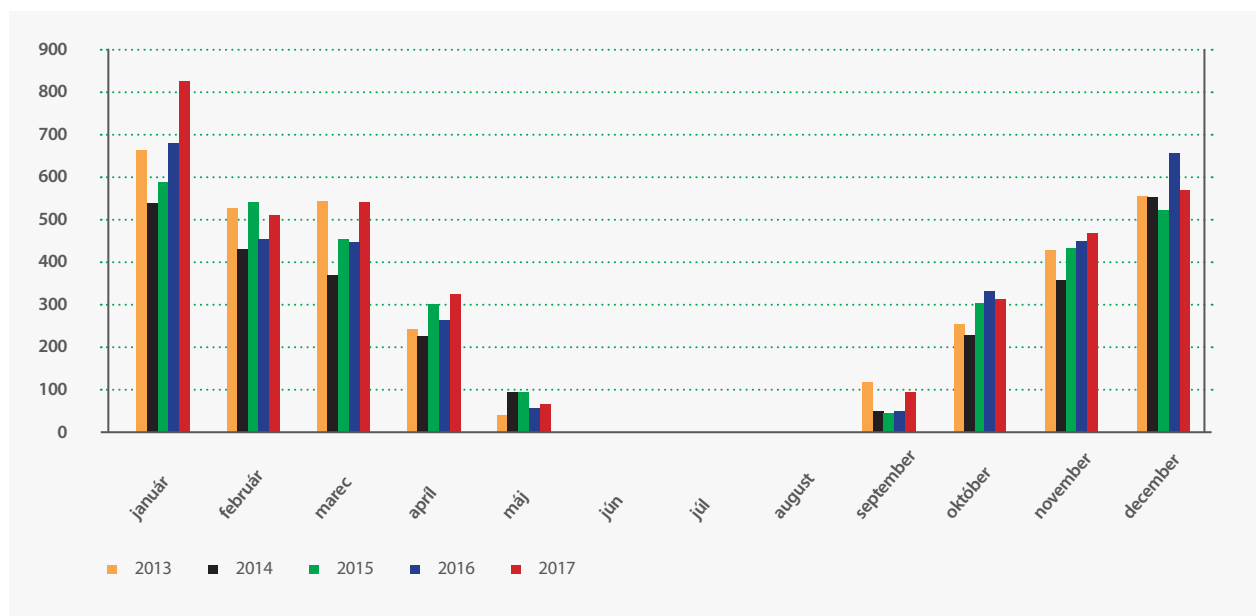
Spoločnosť dodáva silovú elektrickú energiu do siete SSE-D, a.s., s režimom prenesenej zodpovednosti za odchýlku na spoločnosť SSE, a.s. V roku 2017 sme poskytovali podporné služby pre spoločnosť SEPS, a.s., a to: SRV, TRV15MIN- a TRV15MIN+.

Charakteristika zdrojov pre výrobu elektrickej energie a výroba v rokoch 2014 až 2017

Turbogenerátor	Inštal. výkon (MWe)	výroba 2014 (MWh)	výroba 2015 (MWh)	výroba 2016 (MWh)	výroba 2017 (MWh)
TG 1	12	10 707	4 612	2 691	3 747
TG 2	12	21 511	17 591	19 241	15 493
TG 3	25	46 736	79 662	73 817	79 673
TG 4	0,768	5 677	4 563	4 835	5 627
SPOLU	49,768	84 631	106 427	100 584	104 540

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

	Dennostupne namerané v Žiline (°D)													Počet hodín vykurovania
	Január	Február	Marec	Apríl	Máj	Jún	Júl	August	September	Október	November	December	Spolu	
2013	663	524	541	242	41	0	0	0	118	254	427	554	3 364	5 109
2014	540	431	369	225	96	0	0	0	49	228	357	522	2 818	4 955
2015	589	540	453	299	95	0	0	0	45	304	432	521	3 279	5 288
2016	671	448	444	255	59	0	0	0	51	336	443	650	3 357	5 157
2017	824	509	396	321	67	0	0	0	96	311	462	562	3 548	5 355



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

Životné prostredie a ekológia

Žilinská teplárenská, a.s., vybudovaním integrovaného systému manažérstva deklarovala záujem o zlepšovanie environmentálneho správania našej spoločnosti a orientovanie rozvoja výrobo-technickej základne na také technológie, ktoré znižujú negatívny vplyv na životné prostredie. Spoločnosť pokračovala v kontinuálnom procese modernizácie a ekologizácie sústavy centrálného zásobovania teplom, ako aj v trvalom znižovaní dopadu výrobného procesu tepla na životné prostredie. Implementované normy ISO 9 001 (systém manažérstva kvality), OHSAS 18 001 (systém manažérstva bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci), ISO 14 001 (systém environmentálneho manažérstva), sa v rámci Integrovaného systému manažérstva stali aktívnym nástrojom na sústavné zlepšovanie starostlivosti o životné prostredie.

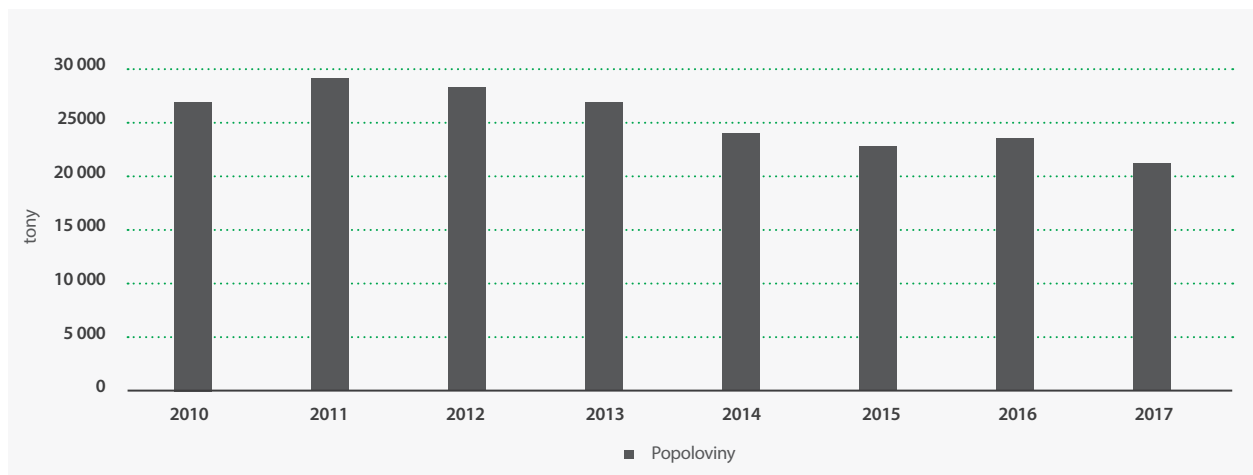
Integrovaná prevencia a kontrola znečisťovania životného prostredia

Odpadové hospodárstvo

Nosným produktom odpadového hospodárstva je produkcia popolčeka a škvary. Tieto odpady vznikajú po spaľovaní hnedého uhlia v uhoľných kotloch. Od roku 2010 je ďalším produktom odpad, tzv. energosádrovec, ktorý vzniká odsírovaním dymových plynov. Energosádrovec je likvidovaný oprávnenou organizáciou. Spoločnosť sa dlhodobo snaží nájsť druhotné využitie odpadových produktov v stavebnom priemysle.



Produkcia popolovín



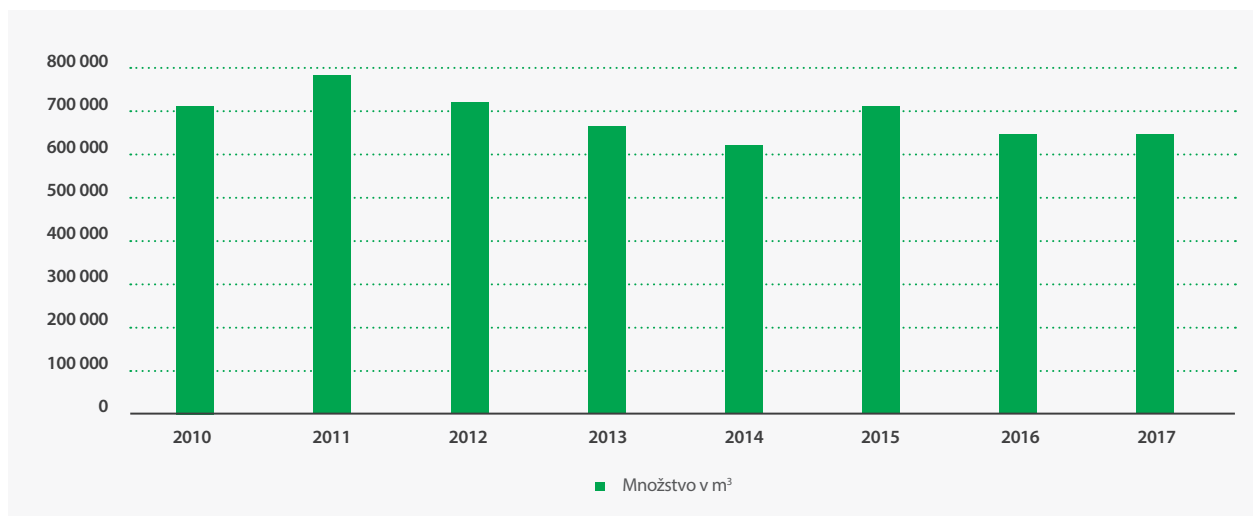
V oblasti ostatného odpadového hospodárstva sme v roku 2017 nakladali s odpadmi podľa platnej legislatívy, čím sa minimalizoval ich nepriaznivý vplyv na životné prostredie. Spoločnosť je zaradená do triedeného zberu komunálneho odpadu na území mesta Žilina a má zavedený systém separovaného zberu PET fliaš, papiera, skla, obalov z papiera a obalov z plastov. Žilinská teplárenská, a.s., má vydaný súhlas na zhromažďovanie nebezpečných odpadov a na ich likvidáciu má uzatvorenú zmluvu s oprávnenou organizáciou.



Ochrana vôd, nakladanie s chemickými látkami

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

Množstvo odobratej vody z Váhu



Ochrana ovzdušia

Hlavnou úlohou v oblasti ochrany ovzdušia je neustále znižovanie množstva emisií znečisťujúcich látok. Na dosiahnutie tohto cieľa bola v roku 2009 ukončená výstavba odsírovacieho zariadenia, ktoré od roku 2011 pracuje v trvalej prevádzke. Zariadenie znižuje obsah SO_2 v spalinách a zabezpečuje plnenie emisného limitu SO_2 pod 250 mg/m^3 . Prostredníctvom tkanivového filtra zároveň zabezpečuje plnenie emisného limitu tuhých znečisťujúcich látok pod 25 mg/m^3 .

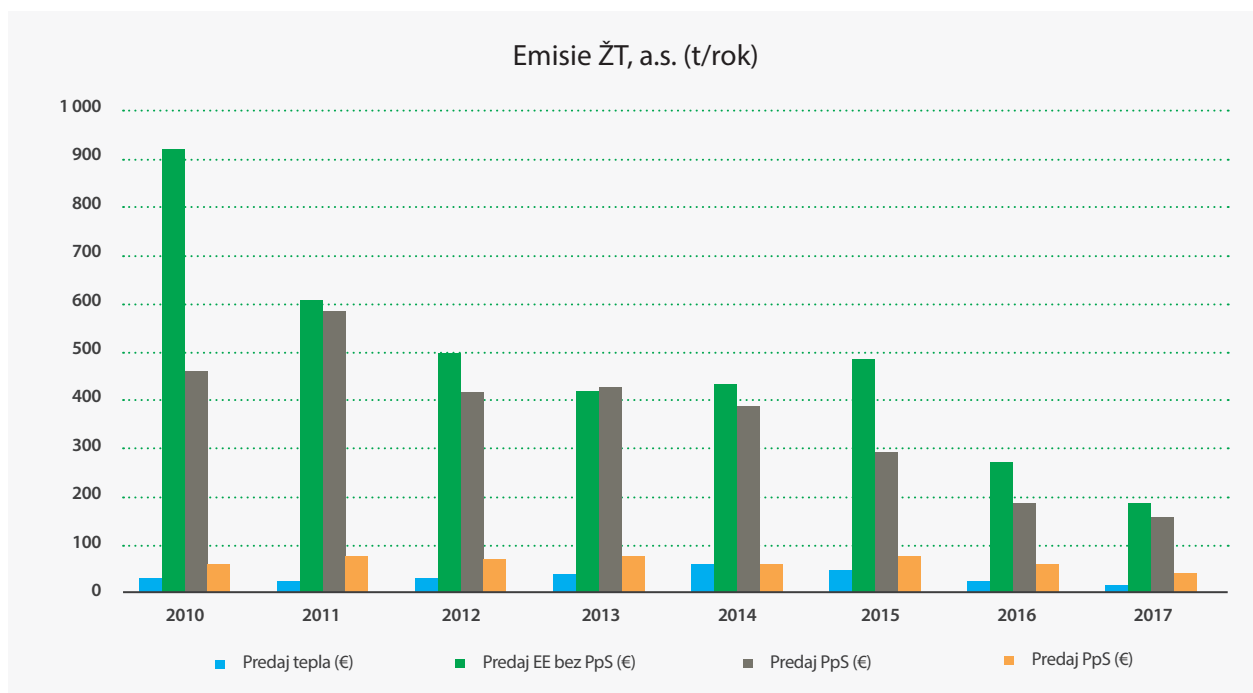
Z dôvodu zabezpečenia plnenia emisného limitu na oxidy dusíka, spoločnosť v roku 2015 ukončila realizáciu projektu denitrifikačného zariadenia na kotloch K1, K2 a K5, na ktorý Ministerstvo životného prostredia pridelo nenávratný finančný príspevok vo výške 50 % z celkových investičných nákladov. Výstavba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

Ochrana ovzdušia je riadená zákonom č.137/2010 Z.z. a vyhláškou MŽP č.410/2012 Z.z.

V roku 2017 boli zverejnené závery o BAT pre veľké spaľovacie zariadenia (dokumenty BREF), zariadenia spadajúce do tejto kategórie (ŽT, a.s.) sú povinné zosúladiť sa so závermi o BAT do 4 rokov, t.j. do roku 2021.



Emisie znečisťujúcich látok



Produkcia CO₂

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

V roku 2017 vyprodukovala spoločnosť 236 998 t CO₂, z toho bolo bezodplatne pridelených 53 120 t CO₂. Zvyšná časť emisných kvót bola nakúpená na burze.

Integrovaný systém manažérstva

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

- systém manažérstva kvality v zmysle normy ISO 9001:2015;
- systém environmentálneho manažérstva v zmysle normy ISO 14001:2015;
- systém OHSAS v zmysle normy OHSAS 18001:2007;

V roku 2017 bola vykonaná revízia dokumentácie ISM z dôvodu aktualizácie noriem ISO 9001:2015, ISO 14001:2015. Spoločnosť v novembri 2017 úspešne absolvovala externý recertifikačný a dohľadový audit, výsledkom ktorého boli konštatovania audítora o trvalom zlepšovaní integrovaného systému kvality. Audit vykonala spoločnosť SGS Slovakia, spol. s r.o., Košice.

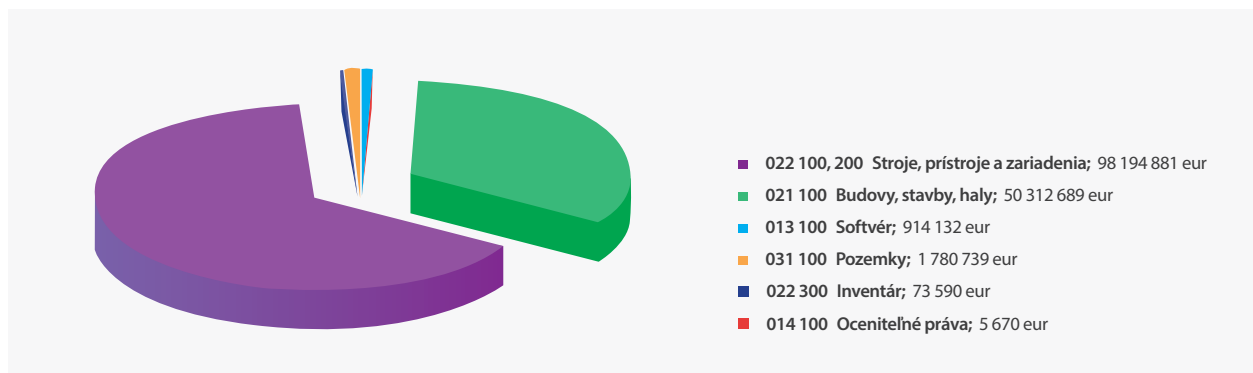
Vývoj majetku spoločnosti

Prehľad o vývoji majetku za roky 2013 až 2016					
	Rok 2014	Rok 2015	Rok 2016	Rok 2017 k 31. 12. 2017	Rozdiel rokov 17 - 16
Neobežné aktíva	51 977 618 €	79 786 695 €	73 665 670 €	67 435 600€	-6 230 070 €
Dlhodobý nehmotný majetok	59 734 €	19 744 €	0 €	18 873 €	18 873 €
Dlhodobý hmotný majetok	51 917 884 €	79 766 951 €	73 665 670 €	67 416 727 €	-6 248 943 €
Dlhodobý fin. majetok					
Obežné aktíva	8 658 224 €	12 396 894 €	7 379 851 €	8 699 662 €	1 319 811 €
Zásoby	2 990 112 €	1 782 709 €	921 662 €	1 238 206 €	316 544 €
Dlhodobé pohľadávky	469 704 €	272 565 €	319 728 €	0 €	-319 728 €
Krátkodobé pohľadávky	4 028 322 €	8 802 462 €	4 311 485 €	3 947 122€	-364 363 €
Finančné účty	1 170 086 €	1 539 158 €	1 826 976 €	3 514 334 €	1 687 358 €
- z toho emisné kvóty	1 126 399 €	1 512 950 €	1 629 975 €	562 522 €	-1 067 453 €
Časové rozlíšenie	118 461 €	127 263 €	125 072 €	134 771 €	9 699 €
Aktíva spolu:	60 754 303 €	92 310 852 €	81 170 593 €	76 270 033 €	-4 900 560 €

V nasledujúcej tabuľke je vývoj prírastkov a úbytkov zaradeného majetku podľa jednotlivých ukazovateľov za 1.- 4. Q 2017. Najväčší pohyb majetku je pri položke stroje, prístroje a zariadenia. Položka predstavuje najmä vyradenie nepotrebného majetku na základe likvidačnej komisie vo výške cca 389-tis. eur. Pri položke budovy, stavby a haly bol najväčší prírastok v hodnote cca 77,4-tis. eur, ktorým bola horúcovodná prípojka pre polyfunkčné centrum INDUSTRA.

K 31. 12. 2017	Obstaracie náklady	Prírastky	Úbytky	Pohyby spolu	Konečný stav
013 100 Softvér	900 528 €	13 604 €	0 €	13 604 €	914 132 €
014 100 Oceniteľné práva	0 €	5 670 €	0 €	5 670 €	5 670 €
021 100 Budovy, stavby, haly	50 159 046 €	153 643 €	0 €	153 643 €	50 312 689 €
022 100, 200 Stroje, prístroje a zariadenia	98 549 623 €	36 142 €	390 884 €	-354 742 €	98 194 881 €
022 300 Inventár	71 553 €	2 037 €	0 €	2 037 €	73 590 €
031 100 Pozemky	1 751 301 €	29 439 €	0 €	29 439 €	1 780 739 €
SPOLU	151 432 051 €	240 535 €	390 884 €	-150 349 €	151 281 702 €

Štruktúru dlhodobého majetku v € k 31. 12. 2017 zobrazuje nasledovný graf:



Ekonomická a finančná analýza spoločnosti

Vývoj tržieb spoločnosti za obdobie 2013 až 2017

Tržby	2013	2014	2015	2016	2017
Tepelná energia	21 091 231 €	20 166 317 €	20 471 595 €	20 657 287 €	20 970 231 €
Elektrická energia	7 117 158 €	6 061 239 €	7 948 870 €	7 673 623 €	8 285 016 €
Elektrická energia PpS	869 839 €	775 728 €	549 634 €	671 003 €	730 445 €
Ostatné tržby a výnosy	78 598 €	73 981 €	79 543 €	171 598 €	133 604 €
Tržby za predaj DHM a materiálu	1 677 €	24 944 €	12 476 €	5 527 €	47 441 €
Tržby za predaj cenných papierov	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Spolu	29 158 503 €	27 102 209 €	29 062 118 €	29 179 038 €	30 166 737 €

Finančná situácia spoločnosti

V posledných rokoch spoločnosť vykazuje pomerne stabilnú finančnú situáciu s vyváženými zdrojmi investovania a investičnej spotreby. Žilinská teplárenská, a.s., si v termíne plnila svoje záväzky voči financujúcej banke a regulovala svoju úverovú záťaženosť tak, aby cudzie zdroje neprevýšili vlastné. Prípadné odchýlky sú sezónne, najmä v závere roka, keď dochádza k splatnosti záväzkov z investičnej a údržbárskej aktivity počas letnej sezóny, v čase keď sa kumulovali nižšie tržby. Spoločnosť realizovala v roku 2017 splátky úverov vo výške 2 854 021 eur. V roku 2017 nové úvery nenačerpala. Celkovo došlo k zníženiu úverovej záťažnosti o 2 854 492 eur.

Vývoj úverovej zataženosti spoločnosti za roky 2013 až 2017

	K 31. 12. 2013	K 31. 12. 2014	K 31. 12. 2015	K 31. 12. 2016	K 31. 12. 2017
Úvery celkom	8 606 467 €	11 825 211 €	28 491 688 €	18 303 722 €	15 449 230 €
- dlhodobé úvery	3 484 263 €	7 542 094 €	18 302 366 €	15 448 344 €	12 945 684 €
- krátkodobé úvery	5 122 204 €	4 283 117 €	10 189 322 €	2 855 378 €	2 503 545 €
Z toho kontokorentný úver	2 076 818 €	2 137 029 €	2 305 166 €	0 €	0 €

Pohľadávky a záväzky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku

Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky z obchodného styku k 31. 12. 2017 brutto boli vo výške 4 289-tis. eur. Doba inkasa predstavovala 39 dní, bez pohľadávok, na ktoré boli vytvorené opravné položky (141 878 eur) a bez zohľadnenia vplyvu sezónnosti.

Pohľadávky po lehote splatnosti z obchodného styku boli k 31. 12. 2017 vo výške 157-tis. eur.

Vývoj pohľadávok po lehote splatnosti bol počas roka stabilizovaný, k výrazným výkyvom nedošlo. Medzi hlavných odberateľov s krátkodobou druhotnou platobnou neschopnosťou patrili MPM SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, s.r.o. a HI Kongres Hotel Žilina, s.r.o..

Spoločnosť poskytovala počas celého roka odberateľom tepla dohodnutú zľavu z fakturovanej výšky fixnej zložky ceny tepla, za podmienky dodržania platobnej disciplíny.

Záväzky z obchodného styku

Dlhodobé a krátkodobé záväzky z obchodného styku k 31. 12. 2017 boli vo výške 2 260-tis. eur, čo predstavuje v medzioročnom porovnaní nárast o 77-tis. eur.

Záväzky po lehote splatnosti k 31. 12. 2017 boli vo výške 64-tis. eur, čo predstavuje nárast v medzioročnom porovnaní o 63-tis. eur. Spoločnosť bola počas celého vykazovaného obdobia platobne schopná a všetky záväzky uhrádzala včas. Časť záväzkov nebola uhradená v lehotách splatnosti z dôvodu dôsledného procesu obehu dodávateľských faktúr, prípadne z dôvodu nesplnenia dodávky v termíne zákazky bola čiastka zadržaná.

Predpokladaný budúci vývoj a významné riziká a neistoty, ktorým je spoločnosť vystavená

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

Prioritou č. 1 je náhrada parných rozvodov horúcovodnými. Naša spoločnosť prevádzkuje rozvody centrálného zásobovania teplom (CZT) v celkovej dĺžke 74,0 km z čoho je 48,2 km parných rozvodov. Žilinská teplárenská, a.s., bola v roku 2017 úspešná pri žiadosti o čerpanie nenávratného finančného príspevku z OP ŽP na zmenu parných rozvodov za horúcovodné. Predpokladaný termín realizácie projektu je stanovený v období rokov 2018 – 2022.

Prioritou č. 2 je realizácia investičnej akcie modernizácie technológie odlučovacieho zariadenia pre zníženie emisií tuhých znečisťujúcich látok. Žilinská teplárenská a.s., má na akciu schválený nenávratný finančný príspevok z OP ŽP. Predpokladaný termín realizácie je stanovený na obdobie rokov 2018 – 2020.

Prioritou č.3 je príprava výberu vhodnej technológie spaľovania, ktorá by zabezpečila zníženie produkcie CO₂. Vzhľadom k naznačeným výzvam, spoločnosť v rámci projektu „Nový zdroj“, posudzuje aj možnosti spaľovania alternatívnych palív, čo by znamenalo zníženie závislosti teplárne od fosílnych palív, diverzifikáciu palivovej základne a zníženie uhlíkovej stopy. Predpokladaný termín výberu technológie je stanovený na obdobie rokov 2018 – 2019.

Spoločnosť Žilinská teplárenská, a.s. pripravuje do budúcnosti aj projekt „Rekultivácia odkaliska“, v dôsledku ktorého plánuje pokračovať s vysporiadaním pozemkov pod odkaliskom.

Vzhľadom na zložitú ekonomickú situáciu v energetickom sektore, bude okrem spotreby vlastných a cudzích zdrojov (komerčné úvery), potrebné dosahovať aj naďalej úspešnosť pri čerpaní nenávratných finančných príspevkov z operačných programov európskych fondov pre financovanie kľúčových projektov.

Doplňujúce informácie podľa § 20 Zákona o účtovníctve

- Od ukončenia účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa, nenastali v spoločnosti udalosti osobitého významu.
- Spoločnosť v účtovnom období 2017 neúčtovala o činnosti v oblasti výskumu a vývoja.
- Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.
- Návrh na rozdelenie zisku.
- Spoločnosť vo vykazovanom období 2017 nenadobudla žiadne akcie akciovej spoločnosti, ani vlastnícky podiel v iných formách podnikateľských subjektov.

V zmysle Stanov spoločnosti v článku X., odstavci f) v bode 3. a v článku XVII. a článku XVIII., predkladáme návrh na rozdelenie zisku spoločnosti z dosiahnutého výsledku hospodárenia za rok 2017.

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

Stav základného imania k 31. 12. 2017	22 894 753 €
Stav zákonného rezervného fondu k 31. 12. 2017	3 474 102 €
Zisk pred zdanením k 31. 12. 2017	550 990 €
Daň z príjmu	203 494 €
Zisk po zdanení	347 496 €
Zvýšenie rezervného fondu spoločnosti 10 %	34 750 €
Prídel do sociálneho fondu na podporu sociálnej politiky spoločnosti	15 000 €
Zostatok zisku na zaúčtovanie na účet nerozdeleného zisku minulých rokov	297 746 €

Výkaz ziskov a strát

Označenie	Text	Číslo riadku	Skutočnosť	
			Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
*	Čistý obrat (časť účt. Tr. 6 podľa zákona)	01	30 119 296	29 173 511
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až 09)	02	32 035 319	31 148 427
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03		
II.	Tržby za predaj vlastných výrobkov (601)	04	29 255 247	28 330 910
III.	Tržby za predaj služieb (602)	05	864 049	842 601
V.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07	0	0
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)	08	47 441	5 527
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	1 868 582	1 969 389
**	Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26	10	31 097 717	30 010 624
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12	13 879 410	13 351 066
D.	Služby (účtovná skupina 51)	14	3 401 032	2 291 551
E.	Osobné náklady súčet (r. 16 až 19)	15	4 593 904	4 472 276
E.1.	Mzdové náklady (521, 522)	16	3 055 667	2 901 203
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17	45 742	48 331
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18	1 214 738	1 138 570
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19	277 757	384 172
F.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	20	179 918	162 524
G.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21	6 868 827	7 109 664
G.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22	6 868 827	7 109 664
H.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	24		613
I.	Opravné položky k pohládkam (+/-547)	25	282 800	3 969
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	1 891 826	2 618 961
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-)(r. 02 - r.10)	27	937 602	1 137 803
*	P*ridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	12 838 854	13 530 894
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	24 269	3 095

XI.	Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39	0	15
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41		15
XII.	Kurzové zisky (663)	42	24 269	3 080
**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	410 881	499 310
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49	338 913	426 107
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51	338 913	426 107
O.	Kurzové straty (563)	52	45 468	20 283
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53	2 448	32 159
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	24 052	20 761
***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)	55	-386 612	-496 215
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	550 990	641 588
R.	Daň z príjmov z bežnej činnosti r. 58 + r. 59	57	203 494	128 037
R.1.	- splatná (591, 595)	58	4 422	39 670
2.	- odložená (+/- 592)	59	199 072	88 367
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	347 496	513 551

Sumy v eur

Súvaha aktív a pasív

Označenie a	Strana aktív b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			Brutto 1	Korekcia 2	Netto 3	Netto 4
	Spolu majetok r. 002 + r. 033 + r. 074	001	162 058 159	85 788 126	76 270 033	81 170 593
A.	Neobežný majetok r. 003 + r. 011 + r. 021	002	152 799 048	85 363 448	67 435 600	73 665 670
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r.004 až 010)	003	919 802	900 929	18 873	0
2.	Softvér (013)-/073, 091A/	005	914 132	900 811	13 321	0
3.	Oceniteľné práva (014)-/074, 091A/	006	5 670	118	5 552	0
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 012 až 020)	011	151 879 246	84 462 519	67 416 727	73 665 670
B.II.1.	Pozemky (031)-092A	012	1 780 740		1 780 740	1 751 301
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	013	50 312 689	31 889 090	18 423 599	20 045 432
3.	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí (022)-/082, 092A/	014	98 268 471	52 573 429	45 695 042	50 751 351
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042)-094	018	1 517 346	0	1 517 346	1 117 586
B.	Obežný majetok r. 034 + r. 041 + r. 053 + r. 066 + r. 071	033	9 124 340	424 678	8 699 662	7 379 851
B.I.	Zásoby súčet (r. 035 až 040)	034	1 238 206	0	1 238 206	921 662
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	035	1 238 206		1 238 206	921 662
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 042 + r. 046 až 052)	041	0	0	0	319 728
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 043 až r. 045)	042	0	0	0	141 400
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	045			0	141 400
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	052			0	178 328
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 054 + r. 058 až r. 065)	053	4 371 800	424 678	3 947 122	4 311 485
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	054	4 288 699	424 678	3 864 021	4 264 408

1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	057	4 406 286	141 878	4 264 408	3 418 331
6.	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - 391A	063	39 206		39 206	0
8.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - 391A	065	43 895		43 895	47 077
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 067 až r. 070)	066	562 522	0	562 522	1 629 975
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) -/291A,29XA/	068	562 522		562 522	1 629 975
B.V.	Finančné účty r. 072 + r. 073	071	2 951 812	0	2 951 812	197 001
B.V.1	Peniaze (211, 213, 21X)	072	3 331		3 331	4 114
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	073	2 948 481		2 948 481	192 887
C.	Časové rozlíšenie r. 062 až r. 065	074	134 771	0	134 771	125 072
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	075	4 227		4 227	1 033
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	076	130 544		130 544	124 019
4	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	078			0	20

Sumy v eur

Označenie a	Strana pasív b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 5	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 6
	Spolu vlastné imanie a záväzky r.080 + r.101 + r.141	079	76 270 033	81 170 593
A.	Vlastné imanie r. 081 + r. 085 + r. 086 + r. 087 + r. 090 + r.093 + r. 097 + r. 100	080	33 896 452	33 612 257
A.I.	Základné imanie súčet (r. 082 až 084)	081	22 894 753	22 894 753
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	082	22 894 753	22 894 753
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 088 + r. 089)	087	3 473 102	3 421 747
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	088	3 473 102	3 421 747
A.VI.	Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 094 až r. 096)	093	0	-1 699
A.VI.1.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	094		-1 699
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 098 + r. 099	097	7 181 101	6 783 905
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	098	7 181 101	6 783 905
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení /+/- r.001-(r.81 + r.85 + r.86 + r.87 + r.90 + r.93 + r.97 + r.101 + r.141)	100	347 496	513 551
B.	Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	22 873 148	26 482 464
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	27 492	7 113
9.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	114	6 296	7 113
12.	Odložený daňový záväzok (481A)	117	21 196	0
B.II.	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118	2 070 120	2 026 345
3.	Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120	2 070 120	2 026 345
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121	12 945 684	15 448 344
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	3 015 141	3 287 121
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	2 260 288	2 183 262
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	2 260 288	2 183 262
6	Záväzky voči zamestnancom (331,333,33X, 479A)	131	183 936	270 854
7	Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)	132	148 896	162 876
8	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	401 362	515 347
9	Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	134		2 151
10	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47X)	135	20 659	152 631
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138)	136	2 311 166	2 858 163
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A,451A)	137	1 941 102	1 836 467

2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	370 064	1 021 696
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139	2 503 545	2 855 378
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 122 a r. 125)	141	19 500 433	21 075 872
3.	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144	17 919 303	19 494 687
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145	1 581 130	1 581 185

Sumy v eur

Poznámky k účtovným výkazom za rok 2017 a prehľad peňažných tokov

Poznámka:

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

Čl. I

Všeobecné informácie

Základné údaje o spoločnosti

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

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

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	190	187
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	189	194
počet vedúcich zamestnancov	18	17

Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nevykazuje činnosť v tejto oblasti.

Právny dôvod zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadna individuálna účtovná závierka za Žilinská teplárenská, a. s. Bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára do 31. decembra 2017 podľa slovenských právnych predpisov, a to zákona o účtovníctve a postupov účtovania pre podnikateľov.

Schválenie účtovnej závierky za rok 2016

Účtovnú závierku spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s., za rok 2016, schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 18. mája 2017.

Čl. II

Informácie o prijatých postupoch

a. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

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

b. Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý nakupovaný majetok sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poisťné a pod.).

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

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

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

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

Účtovné odpisy boli stanovené takto:

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

Spoločnosť zvolila komponentný prístup pri odpisovaní IM „Odsírenie“, kde súčasťou technológie, ktorá je odpisovaná 12 rokov sú merače s odhadovanou životnosťou štyroch rokov. Merače sú daňovo zaradené do 3. odpisovej skupiny - na 12 rokov a účtovne sa odpisujú 4 roky.

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

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

c. Cenné papiere a podiely

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

d. Zásoby

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

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

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

e. Pohľadávky

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

f. Finančné účty

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

g. Opravné položky

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

h. Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

i. Rezervy

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

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

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

j. Emisné kvóty

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

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

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

k. Zamestnanecké pôžitky

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

l. Dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

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

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

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

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

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

m. Závazky

Závazky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Závazky sa pri ich prevzatí 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.

n. Splatná daň z príjmu

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

o. Odložená daň z príjmu

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

- rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod 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 sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovnáť voči budúcemu základu dane.

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

p. Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

q. Deriváty

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

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

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

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

r. Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi

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

s. Cudzia mena

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

t. Výnosy

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

Čl. III**Informácie, ktoré vysvetľujú a dopĺňujú položky súvahy****1. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok**

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku, od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017, je uvedený v tabuľke na strane 8 - 11. Účtovná jednotka má poistený majetok čiastkou 173 826,15 eur v poisťovacích spoločnostiach Kooperatíva, a.s., Bratislava a Allianz, a.s., Bratislava.

Drobný nehmotný majetok zaúčtovaný priamo do nákladov predstavoval k 31. decembru 2017 čiastku 14 574,77 eur.

Drobný hmotný majetok zaúčtovaný priamo do nákladov predstavoval k 31. decembru 2017 čiastku 25 859,75 eur.

2. Informácie o dlhodobom nehmotnom majetku**Tabuľka č. 1**

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie							
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účtovného obdobia	-	900 528	-	-	-	-	-	900 528
Prírastky	-	-	-	-	-	19 274	-	19 274
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	13 604	5 670	-	-	-19 274	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	-	914 132	5 670	-	-	-	-	919 802
Oprávky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	-	900 528	-	-	-	-	-	900 528
Prírastky	-	283	118	-	-	-	-	401
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	-	900 811	118	-	-	-	-	900 929

Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účtovného obdobia	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	-	13 321	5 552	-	-	-	-	18 873

Sumy v eur

Tabuľka č. 2

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

Sumy v eur

3. Informácie o dlhodobom nehmotnom majetku

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

4. Informácie o dlhodobom nehmotnom majetku

Tabuľka č. 1

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie						
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
a	b	c	d	g	h	i	j
Prvotné ocenenie							
Stav na začiatku účtov. obdobia	1 751 301	50 159 046	98 621 176	-	1 117 586	-	151 649 109
Prírastky	-	-	-	-	619 483	-	619 483
Úbytky	-	-	-389 346	-	-	-	-389 346
Presuny	29 439	153 643	36 641	-	-219 723	-	0
Stav na konci účtov. obdobia	1 780 740	50 312 689	98 268 471	-	1 517 346	-	151 879 246
Oprávky							
Stav na začiatku účtov. obdobia	-	30 113 614	47 869 825	-	-	-	77 983 439
Prírastky	-	1 775 476	5 092 950	-	-	-	6 868 426
Úbytky	-	-	-389 346	-	-	-	-389 346
Presuny	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtov. obdobia	-	31 889 090	52 573 429	-	-	-	84 462 519
Zostatková hodnota							
Stav na začiatku účtov. obdobia	1 751 301	20 045 432	50 751 351	-	1 117 586	-	73 665 670
Stav na konci účtov. obdobia	1 780 740	18 423 599	45 695 042	-	1 517 346	-	67 416 727

Sumy v eur

Tabuľka č. 2

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

Sumy v eur

5. Informácie o dlhodobom hmotnom majetku

Dlhodobý hmotný majetok	Hodnota za bežné účtovné obdobie
Dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	67 416 727

Sumy v eur

6. Informácie o dlhodobom finančnom majetku

Spoločnosť neúčtuje o dlhodobom finančnom majetku

7. Informácie o dlhodobom finančnom majetku

Spoločnosť neúčtuje o dlhodobom finančnom majetku

8. Informácie o dlhových CP držaných do splatnosti

Spoločnosť neúčtuje o dlhových CP držaných do splatnosti

9. Informácie o poskytnutých dlhodobých pôžičkách

Spoločnosť neposkytuje dlhodobé pôžičky

10. Informácie o opravných položkách k zásobám

Spoločnosť nemá v účtovníctve evidované opravné položky k zásobám

11. Informácie o nehnuteľnostiach na predaj

Spoločnosť neeviduje nehnuteľnosti na predaj

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

Spoločnosť nemá zriadené záložné právo na zásoby

13. Informácie o zákazkovej výstavbe nehnuteľnosti určenej na predaj

Spoločnosť neúčtuje o zákazkovej výrobe

14. Informácie opravnej položky k pohľadávkam

Pohľadávky	Bežné účtovné obdobie				
	Stav OP na začiatku účtovného obdobia	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav OP na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Pohľadávky z obchodného styku	141 878	282 800	-	-	424 678
Iné pohľadávky	-	-	-	-	-
Pohľadávky spolu	141 878	282 800	-	-	424 678

Sumy v eur

15. Informácie o vekovej štruktúre pohľadávok

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
a	b	c	d
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	-
Pohľadávky voči DÚJ a MÚJ	-	-	-
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	-	-	-
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-
Dlhodobé pohľadávky spolu	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	3 851 010	437 689	4 288 699
Pohľadávky voči DÚJ a MÚJ	-	-	-
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	-	-	-
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	-	-	-
Sociálne poistenie	-	-	-
Daňové pohľadávky a dotácie	39 206	-	39 206
Iné pohľadávky	43 895	-	43 895
Krátkodobé pohľadávky spolu	3 934 111	437 689	4 371 800

Sumy v eur

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

Opis predmetu záložného práva	Bežné účtovné obdobie		
	Spisová značka NCRzp	Hodnota pohľadávky	Najvyššia hodnota istiny
Pohľadávka – záložné právo	12732/2017	0	33 193 919
Pohľadávka – záložné právo	12726/2017	0	31 534 223
Pohľadávka – záložné právo	5097/2014	0	36 500 000
Pohľadávka – záložné právo	12730/2017	0	36 500 000
Pohľadávka – záložné právo	9472/2016	0	10 625 000
Pohľadávka – záložné právo	19792/2014	0	12 450 692
Pohľadávka – záložné právo	9474/2016	0	4 335 000
Pohľadávka – záložné právo	26820/2014	0	5 069 308
Pohľadávka – záložné právo – uspokojená	36394/2015	0	4 899 000
Pohľadávka – záložné právo – uspokojená	36395/2015	0	4 899 000
Hodnota pohľadávok, pri ktorých je obmedzené právo s nimi nakladať		-	-

Sumy v eur

17. Informácie o krátkodobom finančnom majetku**Tabuľka č. 1**

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

Sumy v eur

Tabuľka č. 2

Krátkodobý finančný majetok	Bežné účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Majetkové CP na obchodovanie	-	-	-	-	-
Dlhové CP na obchodovanie	-	-	-	-	-
Emisné kvóty	1 629 975	596 374	1 663 827	-	562 522
Dlhové CP so splatnosťou do roka, držané do splatnosti	-	-	-	-	-
Ostatné realizovateľné CP	-	-	-	-	-
Obstarávanie krátkodobého finančného majetku	-	-	-	-	-
Krátkodobý finančný majetok spolu	1 629 975	596 374	1 663 827	-	562 522

Sumy v eur

18. Informácie o vývoji opravnej položky ku krátkodobému finančnému majetku

Spoločnosť neúčtuje o opravnej položke ku krátkodobému finančnému majetku

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

Spoločnosť nemá zriadené záložné právo na krátkodobý finančný majetok

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

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

21. Informácie o vlastných akciách

Spoločnosť nevykazuje držanie vlastných akcií

22. Informácie o významných položkách časového rozlíšenia nákladov budúcich období

Náklady budúcich období	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a		
Poistenie majetku a zodpovednosti za škodu	101 048	101 186
Udelené licencie	5 477	5 061
Nájomné	285	332
Ostatné náklady a príjmy budúcich období	27 961	18 493
Náklady budúcich období spolu	134 771	125 072

Sumy v eur

23. Informácie o majetku prenájatom formou finančného prenájmu

Spoločnosť nemá v evidencii majetok obstaraný formou finančného prenájmu

24. Informácie o významných položkách časového rozlíšenia nákladov budúcich období

Tabuľka č. 1

Názov položky	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Účtovný zisk	513 551
Rozdelenie účtovného zisku	Bežné účtovné obdobie
Prídel do zákonného rezervného fondu	51 355
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	-
Prídel do sociálneho fondu	15 000
Prídel na zvýšenie základného imania	-
Úhrada straty minulých období	-
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	397 196
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom	50 000
Iné	-
Spolu	513 551

Sumy v eur

25. Informácie o rezervách

Tabuľka č. 1

Názov položky a	Bežné účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia b	Tvorba c	Použitie d	Zrušenie e	Stav na konci účtovného obdobia f
Dlhodobé rezervy, z toho:					
Odchodné do dôchodku a životné či pracovné jubileá	1 180 145	127 107	83 332	-	1 223 920
Odňaženie popoľčka	843 200	-	-	-	843 200
Odkalisko – súdne spory	3 000	-	-	-	3 000
Súdne spory - ostatné	-	-	-	-	-
Dlhodobé rezervy spolu	2 026 345	127 107	83 332	-	2 070 120
Krátkodobé rezervy, z toho:					
Mzdy za st. dovolenku vrát. soc. zabezpečenia	172 640	188 216	91 843	80 797	188 216
Odmeny členom ŠO	100 753	98 549	100 753	-	98 549
Zostavenie, overenie a zverejnenie ÚZ	10 360	10 360	10 360	-	10 360
Nevyfakturované dodávky	310 583	11 154	310 583	-	11 154
Iné – emisie	1 663 827	1 752 886	1 663 827	-	1 752 886
Rezerva na iné riziká	600 000	250 000	-	600 000	250 000
Krátkodobé rezervy spolu	2 858 163	2 311 166	2 177 366	680 797	2 311 166
Rezervy spolu	4 884 508	2 438 273	2 260 698	680 797	4 381 286

Sumy v eur

Tabuľka č. 2

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

Sumy v eur

26. Informácie o záväzkoch

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Dlhodobé záväzky spolu	27 492	7 113
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	-	-
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	27 492	7 113
Krátkodobé záväzky spolu	3 015 141	3 287 121
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	2 961 471	3 285 466
Záväzky po lehote splatnosti	53 670	1 655

Sumy v eur

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

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:	-5 422 053	-3 639 024
odpočítateľné	-	-
zdaniteľné	-5 422 053	-3 639 024
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	4 603 724	4 488 204
odpočítateľné	4 603 724	4 488 204
zdaniteľné	-	-
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	717 394	-
Možnosť previesť nevyužité daňové odpočty	-	-
Sadzba dane z príjmov (v %)	21 %	21 %
Odložená daňová pohľadávka	1 117 435	942 523
Uplatnená daňová pohľadávka	260 859	158 949
Zaúčtovaná ako náklad	-175 364	-294 868
Zaúčtovaná do vlastného imania	452	5 869
Odložený daňový záväzok	1 138 631	764 195
Zmena odloženého daňového záväzku	374 436	383 236
Zaúčtovaná ako náklad	374 436	383 236
Zaúčtovaná do vlastného imania	-	-
Iné		

Sumy v eur

28. Informácie o záväzkoch zo sociálneho fondu

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Začiatkový stav sociálneho fondu	7 113	2 280
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	39 353	37 771
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	15 000	10 000
Ostatná tvorba sociálneho fondu	-	-
Tvorba sociálneho fondu spolu	54 352	47 771
Čerpanie sociálneho fondu	-55 169	-42 938
Konečný zostatok sociálneho fondu	6 296	7 113

Sumy v eur

29. Informácie o významných položkách derivátov za bežné účtovné obdobie

Tabuľka č. 1

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

Tabuľka č. 2

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

Sumy v eur

30. Informácie o položkách zabezpečených derivátmi

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

Sumy v eur

31. Informácie o významných položkách derivátov za bežné účtovné obdobie

Zabezpečená položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Odsírenie	3 835 298	4 508 726
Denitrifikácia K1, K2	10 715 097	11 320 179
Denitrifikácia K5	4 348 074	4 591 891
Ostatné	601 965	655 076
Spolu	19 500 434	21 075 872

Sumy v eur

32. Informácie o bankových úveroch, pôžičkách a krátkodobých finančných výpomociach

Tabuľka č. 1

Názov položky		Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v eurách za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v mene za bezprostredne predchádz. účtov. obdobie
a	b	c	d	e	f
Dlhodobé bankové úvery					
Revolvingový prehodnotený na splátkový k 1.2.2014, dlhodobý	€	1M EURIBOR + 2,40 % p.a.	31. 12. 2020	856 312	1 285 912
Investičný splátkový, dlhodobý	€	3M EURIBOR + 1,950 % p.a.	31. 12. 2024	2 606 672	3 017 504
Investičný splátkový, dlhodobý	€	3M EURIBOR + 1,950 % p.a.	31. 12. 2024	6 782 810	7 963 370
Investičný splátkový, dlhodobý	€	3M EURIBOR + 1,950 % p.a.	31. 12. 2024	2 699 890	3 181 558
Dlhodobé úvery spolu	€			12 945 684	15 448 344
Krátkodobé bankové úvery					
Kreditné karty	€		31. 1. 2017	885	1 357
Investičný – krátkodobá časť	€	1M EURLIBOR + 0,90 % p.a.	31. 7. 2017	-	351 361
Revolvingový prehodnotený na splátkový k 1.2.2014, krátkodobý	€	1M EURIBOR + 2,40 % p.a.	31. 12. 2020	429 600	429 600
Investičný splátkový, krátkodobý	€	3M EURIBOR + 1,950 % p.a.	31. 12. 2024	410 832	410 832
Investičný splátkový, krátkodobý	€	3M EURIBOR + 1,950 % p.a.	31. 12. 2024	1 180 560	1 180 560
Investičný splátkový, krátkodobý	€	3M EURIBOR + 1,950 % p.a.	31. 12. 2024	481 668	481 668
Krátkodobé úvery spolu	€			2 503 545	2 855 378

Sumy v eur

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

33. Informácie o majetku prenajatom formou finančného prenájmu

Spoločnosť nemá v predmete podnikania finančný prenájom

34. Informácie o zmene stavu vnútroorganizačných zásob

Spoločnosť neučtuje o vnútroorganizačných zásobách

Čl. IV

Informácie, ktoré vysvetľujú a dopĺňajú položky výkazu ziskov a strát

Informácie o čistom obrate

Tabuľka č. 1

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Tržby za vlastné výkony	29 255 247	28 330 910
Z toho tepelná energia	20 852 332	20 526 159
elektrická energia	8 285 016	7 673 623
ostatné	117 899	131 128
Tržby z predaja služieb	864 049	842 601
Tržby za tovar	-	-
Výnosy zo zákazky	-	-
Výnosy z nehnuteľnosti na predaj	-	-
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	1 916 023	1 974 916
Čistý obrat celkom	30 119 296	29 173 511

Sumy v eur

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Kurzové zisky	24 269	3 080
Z toho realizované	24 129	3 080
nerealizované *	38	0
Ostatné finančné výnosy	-	15
Výnosy z derivátových operácií	-	-
Spolu	24 269	3 095

Sumy v eur

Informácie o nákladoch voči audítovi, audítorskej spoločnosti

Tabuľka č. 1

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

Sumy v eur

Tabuľka č. 2

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Spotreba pevného paliva	9 209 526	10 656 088
Spotreba plyného paliva	2 888 945	769 495
Ostatná spotreba	834 255	966 879
Spotreba energií	946 684	958 603
Opravy a udržiavanie	1 732 121	869 394
Náklady na nájomné	246 295	231 713
Revízie zariadení elektro, plynových a hasiacich prístrojov	167 300	193 622
Ostatné služby	1 255 317	996 730
Vypustené emisné kvóty	1 752 886	1 663 827
Ostatné	601 657	1 122 333
Spolu:	19 634 986	18 428 684

Sumy v eur

Tabuľka č. 3

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Mzdové náklady	3 055 668	2 901 203
Ostatné osobné náklady na závislú činnosť	45 742	48 331
Sociálna poisťovňa	786 945	759 921
Zdravotná poisťovňa	427 792	299 953
Iné osobné a sociálne náklady	277 757	462 868
Osobné náklady spolu	4 593 904	4 472 276

Sumy v eur

Tabuľka č. 4

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Kurzové straty	45 468	20 283
Z toho realizované	43 365	20 260
nerealizované	2 103	223
Nákladové úroky	338 913	426 107
Derivátové operácie	2 448	32 159
Bankové poplatky	24 052	20 761
Ostatné	-	-
Spolu	410 881	499 310

Sumy v eur

35. Informácie o daniach z príjmov

Názov položky	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
a	b	c	d	e	f	g
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	550 990	-	-	641 588	-	-
teoretická daň	-	115 708	21,00	-	141 149	22,00
daňovo neuznané náklady	1 794 266	376 796	21,00	2 228 821	490 341	22,00
výnosy nepodliehajúce dani	2 999 225	629 837	21,00	2 645 297	581 965	22,00
vplyv nezúčtovanej odloženej daňovej pohľadávky	-	-	-	-	-	-
umorenie daňovej straty	-	-	-	31 712	6 977	22,00
zmena sadzby dane	-	-	-	-	-	-
iné – daňová licencia	-	2 880	-	-	-	-
Spolu	-653 969	-134 453	20,56	193 400	39 670	20,51
Splatná daň z príjmov	-	4 422	21,00	-	39 670	22,00
Odložená daň z príjmov	-	199 072	21,00	-	88 367	21,00
Celková daň z príjmov	-	203 494	36,93	-	128 037	19,96

Sumy v eur

Čl. V**Informácie o iných aktívach a iných pasívach*****Spoločnosť má nasledovné položky v podsúvahovej evidencii***

Licencie SAP	119 118 €
Majetok po lízingu	27 182 €
Projekty k nerealizovaným investíciám	321 871 €
Materiál v skladoch CO	1 534 €

Prípadné ďalšie záväzky

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

Ostatné finančné pohľadávky/záväzky

Spoločnosť už neeviduje nasledujúce finančné aktíva:

Amortizing Interest Rate Swap

Spoločnosť uzatvorila s platnosťou od 30.6.2009 Amortizing Interest Rate Swap na úrok k dvom dlhodobým úverom. V priebehu roka 2017 spoločnosť ukončila účtovanie ocenenia derivátov na účtoch 414/373, na úrok k splátkam úveru a z toho odloženú daňovú pohľadávku na účet 481/414.

Čl. VI**Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka**

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

Čl. VII**Informácie o spriaznených osobách**

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

Ostatné spoločnosti so štátnou účasťou, s ktorými naša spoločnosť obchoduje za obvyklých obchodných podmienok – ceny sú regulované URSO.

Informácie o výške vzájomných obchodov v roku 2017

Obchodný partner	MD - náklad	Dal - tržby
BYTTERM, a.s. - pranie prádla	578	
BYTTERM, a.s. - predaj tepla		8 351 644
Fakultná nemocnica		822 567
Mestský úrad Žilina		49 717
Žilinská univerzita	500	
Žilinská univerzita		874 083
Stredné školy		145 604
Základné školy		172 123
Stredoslovenská energetika, a.s.	879 299	
Stredoslovenská energetika, a.s.		2 275 331
Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a.s.	234 856	
Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a.s.		6 068 194
Slovenská el. prenosová sústava - SEPS	2 346	
Slovenská el. prenosová sústava - SEPS		540 395
OKTE, a.s.	14 693	
OKTE, a.s.		190 050
Euro Dotácie, a.s.	3 500	
Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.	56 840	
Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.		33 897
Železnice Slovenskej republiky	4 792	
Železnice Slovenskej republiky		143 838
Vodohospodárska výstavba, štátny podnik	17 840	
Slovenský vodohospodársky podnik, š.p.	73 340	
Slovenské liečebné kúpele	8 296	
SEVAK, a.s.	13 914	
SEVAK, a.s.		25 212
Ministerstvo vnútra SR		34 914
Ostatné úrady	7 743	
Spolu	1 318 537	19 727 569

Sumy v eur

Čl. VIII

Ostatné informácie

Informácie o vydaných dlhopisoch

Spoločnosť neúčtovala o vydaných dlhopisoch

Čl. IX

Prehľad o pohybe vlastného imania

Informácie o zmenách vlastného imania

Tabuľka č. 1

Položka vlastného imania	Bežné účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Základné imanie	22 894 753	-	-	-	22 894 753
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	-	-	-	-	-
Zmena základného imania	-	-	-	-	-
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	-	-	-	-	-
Emisné ážio	-	-	-	-	-
Ostatné kapitál. fondy	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-1 699	-	-1 699	-	-
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond	3 421 747	-	-	51 355	3 473 102
Nedeliteľný fond	-	-	-	-	-
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	-	-	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov	6 783 905	-	-	397 196	7 181 101
Neuhrazená strata minulých rokov	-	-	-	-	-
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	513 551	347 496	-	-513 551	347 496
Ostatné položky vlastného imania	-	-	-	-	-
Účet 491 - Vlastné imanie fyzickej osoby- podnikateľa	-	-	-	-	-

Sumy v eur

Základné imanie spoločnosti tvorí 689 601 ks zaknihovaných akcií v menovitej hodnote jednej akcie 33,20 eur. Všetky akcie sú spojené s rovnakými právami pre akcionárov. Zisk na akciu v roku 2017 predstavuje 0,50 eur (v roku 2016: 0,74 eur).

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

Tabuľka č. 2

Položka vlastného imania	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Základné imanie	22 894 753	-	-	-	22 894 753
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	-	-	-	-	-
Zmena základného imania	-	-	-	-	-
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	-	-	-	-	-
Emisné ážio	-	-	-	-	-
Ostatné kapitál. fondy	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-22 412	-1 699	- 22 412	-	-1 699
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precen. pri zlúčení, splynutí a rozdelení	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond	3 393 982	-	-	27 765	3 421 747
Nedeliteľný fond	-	-	-	-	-
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	-	-	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov	6 544 024	-	-	239 882	6 783 905
Neuhradená strata minulých rokov	-	-	-	-	-
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	924 413	277 647	-	- 924 413	277 647
	277 647	513 551	-	- 277 647	513 551
Ostatné položky vlastného imania	-	-	-	-	-
Účet 491 - Vlastné imanie fyzickej osoby –podnikateľa	-	-	-	-	Sumy v eur

Čl. X

Prehľad peňažných tokov

Spoločnosť zostavila prehľad peňažných tokov pomocou nepriamej metódy.

Peňažné prostriedky

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

Peňažné ekvivalenty

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

	Názov účtovnej jednotky: Žilinská teplárenská, a. s.			-	IČO: 36403032
				Sledované obdobie	
				2017	2016
HV	Hospodársky výsledok za účtovné obdobie pred zdanením	61		550 990	641 588
O	Odpisy dlhodobého majetku	18		6 868 827	7 109 664
A	Zmeny stavu pracovného kapitálu			81 075	-2 254 742
A1	Zmena stavu zásob	4		-316 544	861 047
1	Materiál	32		-316 544	861 047
2	Nedokončená výroba a polotovary	33		0	0
4	Výrobky	34		0	0
5	Zvieratá	35		0	0
6	Tovar	36		0	0
7	Poskytnuté preddavky na zásoby	37		0	0
A2	Zmena stavu pohľadávok	5		1 751 545	4 326 788
1	Pohľadávky z obchodného styku	39		141 400	-141 400
2	Čistá hodnota zákazky	40		0	0
3	Pohľadávky voči dcérskej a materskej ÚJ	41		0	0
4	Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	42		0	0
5	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	43		0	0
6	Iné pohľadávky	44		0	0
7	Odložená daň, pohľadávka	45		178 328	94 237
8	Pohľadávky z obchodného styku	47		400 388	-846 078
9	Čistá hodnota zákazky	48		0	0

10	Pohľadávky voči dcérskej a materskej ÚJ	49	0	0
11	Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	50	0	0
12	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	51	0	0
13	Sociálne poistenie	52	0	0
14	Daňové pohľadávky a dotácie	53	-39 206	5 342 631
15	Iné pohľadávky	54	3 182	-5 577
16	Krátkodobý finančný majetok	59	1 067 453	-117 025
A3	Zmena stavu záväzkov	6	-1 353 926	-7 442 577
1	Zákonné rezervy krátkodobé	91	104 635	-41 367
2	Ostatné rezervy krátkodobé	93	-651 632	561 379
3	Záväzky z obchodného styku	95,97	0	0
4	Záväzky zo sociálneho fondu	103	-817	4 833
5	Odložený daňový záväzok	105	21 196	0
6	Záväzky z obchodného styku	107,109	77 026	-1 219 049
7	Záväzky voči dcérskej a materskej ÚJ	110	0	0
8	Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku	111	0	0
9	Záväzky voči spoločníkom a združeniu	112	0	0
10	Záväzky voči zamestnancom	113	-86 918	84 642
11	Záväzky zo sociálneho poistenia	114	-13 980	23 197
12	Daňové záväzky a dotácie	115	-317 479	355 274
13	Ostatné záväzky	116	-134 124	122 458
14	Bežné bankové úvery	120	-351 833	-7 333 944
15	Krátkodobé finančné výpomoci	117	0	0
A4	Časové rozlíšenie nákladov, príjmov	7	-9 699	2 191
1	Náklady budúcich období	62,63	-9 719	2 108
2	Príjmy budúcich období	64,65	20	83
A5	Časové rozlíšenie výdavkov, výnosov	8	-1 575 439	-1 572 534
1	Výdavky budúcich období	122,123	0	0
2	Výnosy budúcich období	124,125	-1 575 439	-1 572 534
A***	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	9	5 915 754	3 926 167
B1	Zmena stavu dlhodobého majetku	10	6 230 070	6 121 025
1	Aktivované náklady na vývoj	4	0	0
2	Softvér	5	-13 321	19 744
3	Oceniteľné práva	6	-5 552	0
4	Goodwill	7	0	0
5	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	8	0	0
6	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	9	0	0
7	Poskytnuté preddavky za DNM	10	0	0
8	Pozemky	12	-29 439	-34 494
9	Stavby	13	1 621 833	1 721 363
10	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	14	5 056 309	4 958 944
11	Pestovateľské celky trvalých porast	15	0	0
12	Základné stádo a ťažné zvieratá	16	0	0

13	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	17	0	0
14	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	18	-399 760	-544 532
15	Poskytnuté preddavky na DHM	19	0	0
16	Opravná položka k nadobudnutému majetku	20	0	0
17	Podielové CP a podiely v dcérskej účtovnej jednotke	22	0	0
18	Podielové CP a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom	23	0	0
19	Ostatné dlhodobé CP a podiely	24	0	0
20	Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku	25	0	0
21	Ostatný dlhodobý finančný majetok	26-29	0	0
0	Odpisy dlhodobého majetku	18	-6 868 827	-7 109 664
B***	Peňažné toky z investičnej činnosti	12	-638 757	-988 639
D1	Zmena stavu kapitálu	13	-63 301	10 713
1	Základné imanie	69,71	0	0
2	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	70	0	0
3	Pohľadávky za upísané vlastné imanie	72	0	0
4	Emisné ážio	74	0	0
5	Ostatné kapitálové fondy	75,76	0	0
6	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	77	1 699	20 713
7	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	78	0	0
8	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí, rozdelení	79	0	0
9	Zákonný rezervný fond	81	51 355	27 765
10	Nedeliteľný fond	82	0	0
11	Štatutárne a ostatné fondy	83	0	0
12	Nerozdelený zisk minulých rokov	85	397 196	239 882
13	Neuhradená strata minulých rokov	86	0	0
14	Výsledok hospodárenia z predchádzajúceho obdobia	87	-513 551	-277 647
D2	Zmena stavu úverov a výpomocí	14	-2 458 885	-2 777 448
1	Zákonné rezervy dlhodobé	90	0	0
2	Ostatné rezervy dlhodobé	92	43 775	76 574
3	Závazky voči dcérskej a materskej ÚJ	97	0	0
4	Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku	98	0	0
5	Dlhodobé prijaté preddavky	99	0	0
6	Dlhodobé zmenky na úhradu	100	0	0
7	Vydané dlhopisy	101	0	0
8	Ostatné dlhodobé záväzky	103	0	0
9	Dlhodobé bankové úvery	118	-2 502 660	-2 854 022
D***	Peňažné toky z finančnej činnosti	15	-2 522 186	-2 766 735
I.	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	9	5 915 754	3 926 167
II.	Peňažné toky z investičnej činnosti	12	-638 757	-988 639
III.	Peňažné toky z finančnej činnosti	15	-2 522 186	-2 766 735

F.	Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	16		2 754 811	170 793
G.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	1		197 001	26 208
H.	Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	17		2 951 812	197 001

Sumy v eur

Stanovisko audítora k účtovnej závierke

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

o overení ročnej účtovnej závierky k 31.12. 2017

Názov overovanej spoločnosti : Žilinská teplárenská, a.s.

Preverované obdobie: 01.01.2017 – 31.12.2017

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

Dátum vyhotovenia správy: 08.03.2018

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s., ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k tomuto dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s. k 31. decembru 2017 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je

zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Dátum dokončenia auditu: 08.03.2018



ALDEASA AUDIT, s.r.o.

Závodská cesta 4, Žilina 010 01

Obchodný register Okresného súdu Žilina, odd. Sro, vložka č.14249/L

Licencia SKAU č.268

Ing. Michal Faith

Zodpovedný audítor

Licencia SKAU č.629

Stanovisko dozornej rady

Dozorná rada akciovej spoločnosti Žilinská teplárenská na svojom zasadnutí dňa 28. marca 2018 prerokovala „Riadnu individuálnu účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku za rok 2017“, „Výročnú správu spoločnosti za rok 2017“ a „Správu o výsledkoch hospodárenia a podnikateľskej činnosti spoločnosti za rok 2017 a stave majetku spoločnosti za rok 2017“. Po posúdení a preskúmaní riadnej účtovnej závierky sa dozorná rada stotožnila so záverečným stanoviskom audítora ALDEASA AUDIT, s.r.o., uvedeným v Správe nezávislého audítora pre akcionárov a vedenie akciovej spoločnosti ŽT, a.s., v ktorej sa uvádza:

„Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s., ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k tomuto dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s. k 31. decembru 2017 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.“

Dozorná rada prerokovala „Výročnú správu spoločnosti za rok 2017“ predloženú predsedom predstavenstva spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s.. Výročná správa je overená audítorom ALDEASA AUDIT, s.r.o., s konštatovaním, že pripojená účtovná závierka k výročnej správe je kompletná a v súlade s tou, ktorú spoločnosť ALDEASA AUDIT, s.r.o. auditovala.

V Žiline, dňa 29.03.2018


Ing. František Holeša
predseda dozornej rady

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

k výročnej správe

v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších prepisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“)

I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s. (ďalej aj „Spoločnosť“ k 31. decembru 2017, uvedenú na stranách 24-55 priloženej výročnej správy Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 08.03.2018 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Žilinská teplárenská a.s., ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k tomuto dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s. k 31. decembru 2017 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných auditorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu

vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe – dodatok správy nezávislého audítora

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme dostali po dátume vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Dátum správy: 03.04.2018



ALDEASA AUDIT, s.r.o.

Závodská cesta 4, Žilina 010 01

Licencia SKAU č. 268

Ing. Michal Faith

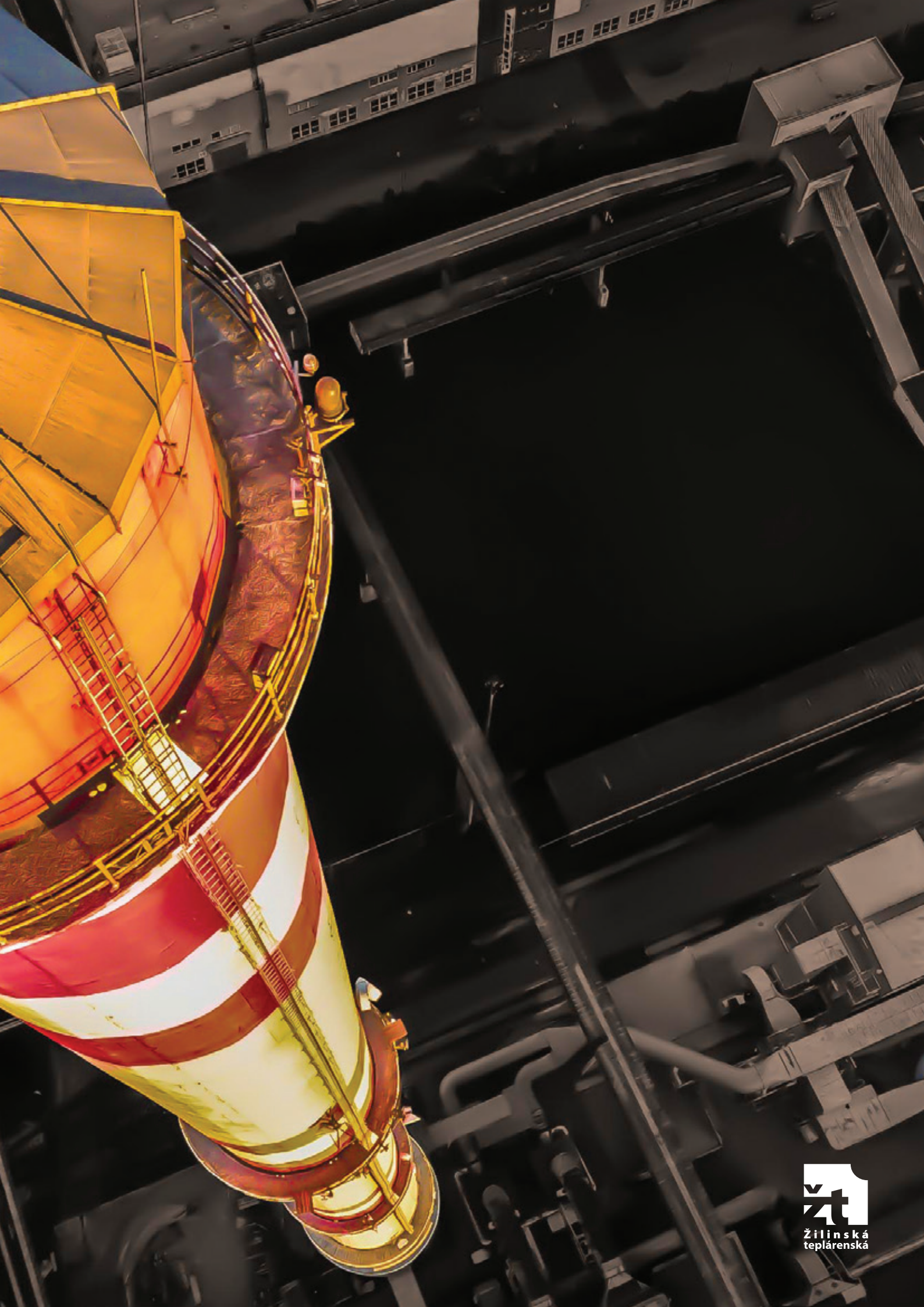
Zodpovedný audítor

Licencia SKAU č. 629



50

Teplo pro vás
od roku 1967



Contents

70. Company profile

- 71. About us
- 72. Scope of business of the Company

71. Statutory and supervisory bodies of the Company and Company management

- 72. Speech by the Company's Chairman of the Board
- 73. Composition of the statutory and supervisory bodies of the Company
- 74. Organigram of the Company
- 75. Development of the employee structure by age and education achieved

75. Business, technical and economic information on the Company

- 76. Main sales indicators and Company business strategy
- 77. Development and renewal
- 78. Production base
- 79. The environment and ecology
- 80. Integrated Management System
- 81. Evolution of the Company's assets
- 82. Economic and financial analysis of the Company
- 83. Expected future developments and significant risks and uncertainties the Company is facing
- 84. Additional information pursuant to Section 20 of the Accountancy Act

88. Profit and Loss Statement

89. Assets and Liabilities Balance Sheet

90. Notes to 2017 Financial Statements and cash flow overview

91. Auditor's opinion on the Financial Statements



Company profile

About us

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

Žilinská teplárenská, a.s., became an independent legal subject as of 1 January 2002 based on the Decision of the Government of the SR No. 686 of 18 July 2001 On the Transformation of Electric Power Industry, after splitting from the former SSE, a.s. company, Žilina. However, Žilinská teplárenská, a.s., has supplied heat to the city residents and to industries for over 50 years. During its existence, the Company has experienced several changes and now it is a dynamic enterprise with a lot of experience, modern technology and efficient production processes. It currently has 145 direct customers and 265 points of delivery. Indirectly, it supplies heat via housing associations to about 20,000 residential units. Its customers are supplied thermal energy with required stable parameters by means of hot-water and steam distribution systems with a total length of 74 km. The Company investment plans focus on the intensification of and increase in production efficiency with emphasis on ecological requirements and environmental protection. The overall technological capacity includes 3 boilers of 75 t/hr each and one boiler of 125 t/hr, two turbo-generators of 12 MW each and one of 24 MW, and torque reduction of 0.768 MW. Annually, depending on climatic conditions, the plant generates from 2300 to 2500 TJ thermal energy in combined production with electricity.

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

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

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

• Company major objectives:

- provide high quality services and meet the requirements of our clients and parties involved,
- ensure a continuous process of modernising the system of central heat supply, highlighting the reduction of the production process impact on the environment,
- improve the efficiency of the cogeneration cycle of energy conversion.

• Scope of business of the Company:

- Purchase, distribution and sale of electricity and heat, including the provision of services related to electricity and heat supply, consumption or usage;
- Electric power engineering – generation and distribution of electric power;
- Heat supply – generation and distribution of heat;
- Advisory services for energy sector;
- Electrical installations;
- Revisions of electric equipment and networks;
- Expert inspections and tests of gas installations;
- Repair and maintenance of gas equipment;
- Expert inspections and tests of pressurised equipment;
- Repair and maintenance of pressurised equipment;
- Repair and maintenance of reserved electrical equipment;
- Assembly, reconstruction and maintenance of reserved technical equipment – pressurised;
- Locksmith;
- Metalworking;
- Commercial activity within the scope of free trade;
- Accommodation services (hostels);
- Company recreational property rental;
- Serving delivered meals;
- Property rental;
- Brokerage in the scope of free trade,
- Mediation of transport.
- Provision of power-engineering services within the following scope: project proposal focused on energy efficiency and the project implementation, monitoring and evaluation of energy consumption, supply of energy equipment;
- Research and development in the field of natural and technical sciences;
- Enterprising in the field of non-hazardous waste handling.

Statutory and supervisory bodies of the Company and Company management



Speech by the Company's Chairman of the Board

Dear customers and business partners,

Žilinská teplárenská, a.s., as the largest producer of thermal energy in the region of Žilina, has been running through another successful year. The year 2017 was especially exceptional for us because we celebrated half-a-century of our existence. Therefore, it is appropriate to look back at this opportunity and recall the most important milestones in the history of our Company.

The idea of building a central heat-generation source in our town dates back to the 1950s. This was due to the need to ensure heat supply for the local growing industries, as well as the urgent need to reduce the increasing air pollution caused by the operation of numerous local coal-fired heat sources. Several years of preparatory and construction work ensured that the heating plant was put into operation as soon as in March 1967. In the 1970s, the production capacities of the first two boilers were exhausted and two other boilers and a second turbine generator were commissioned. In addition to the basic fuel, that is brown coal dust, natural gas was also used. The introduction of the two-fuel base has improved the safety of heat supply and has greatly increased operational reliability. The distribution network has gradually expanded to other localities of the town of Žilina. In the early 1980s, the heating plant with its production capacities and heat distribution system reach became the most important subject of heat supply in the town of Žilina. Social

changes after 1989 caused a drop in demand for heat and established new conditions. In the upcoming situation, it was necessary to streamline the production and management processes, and at the same time start the process of gradual greening of production facilities. Stepping into the new millennium was also marked by the beginning of our Company's modern history. The heating plant, as by-then part of the state enterprise "Stredoslovenské energetické závody", acquired legal and economic autonomy and, as of 1 January 2002, the joint stock company Žilinská teplárenská, a.s., was established. The above change was another development impetus for the heating plant and soon it was necessary to make a fundamental change in the organisation and management system. After 2000, a major challenge was modernisation and greening of the heat-generating sources. We have aligned our production with EU environmental legislation and have significantly reduced emissions of sulphur oxides, nitrogen and solid pollutants. The amount of funds we have invested in greening in recent years is close to EUR 60 million. A large part of the above amount was paid through EU funds and state subsidies, with EUR 31.5 million reimbursed from our own resources.

These massive investments, modernisation of technologies and organisational structure have enabled us to build a modern and dynamic enterprise that has become an inseparable part of the town of Žilina. In total, we cover 50 % of the heat demand in the town territory, and services and supplies of electricity are provided not only to the region of Žilina. That is why our customer-supplier relations can be assessed as stable and correct. In the long run, we have reported positive economic results and we have supplied heat for several years at one of the lowest prices within the country.

I am pleased to conclude that even the year 2017 was a success for the company. We achieved a pre-tax profit of EUR 550 990, thanks to which we exceeded the target by 20 %. From the point of view of the company's business development we can say we are satisfied. The year-on-year increase in sales by 3.5 % is more than positive in the heating industry. We have not detected any disconnection from an existing subscriber. On the contrary, we have expanded our distribution network by a few new subscriptions.

We also continued intensively with the preparation of the Company's strategic goals. One of the biggest proposals concerns the modernisation of existing pipelines and the change of heat-carrying medium from steam to hot water. In view of the extraordinary

complexity of this project we consider changes in the heat-carrying medium and its associated works and supplies. The work is structured into parts that we plan to implement gradually over the next few years. A prerequisite for the implementation of the project is to obtain a non-repayable financial contribution from the EU funds at the necessary amount, which will allow the project to be implemented without increasing the pressure on the heat price. In November 2017, the grant of a non-repayable financial contribution for the first phase of the project was approved, during which the changeover of the heat-carrying medium will be done to supply the demand of the Solinky residential quarter. The actual implementation of this part of the project is planned for 2019.

Last year we worked on choosing the optimal technology for the construction of a new source where, in view of the expected challenges, we are mainly considering the possibility of reducing the carbon footprint.

Žilina teplárenská, a. s., paid great attention to the solution of the problems of the coal-ash settling basin, which is situated at a distance of 5.8 km from the heating plant and there are deposited about 2 million m³ of sediment. In the near future, its accumulation volume will be full. Having in mind the current development in the energy sector, we do not consider increasing this capacity. Therefore, we have started preparatory steps for its reclamation.

As part of the periodic maintenance we performed a number of general overhaul and routine repairs in the total amount of approximately EUR 1 730 000. By performing the above overhauls and repairs we increased the reliability and safety of production.

With the exception of the pre-planned 72-hour summer shutdown, we delivered the heat without any interruption.

Ecological measures implemented in the past have been reflected in compliance with environmental commitments. Throughout the year we have met all emission limits.

We have been able to keep the heat price constant throughout the year. We paid a subscription to the payment discipline for 1% heat bounty from the fixed heat price component.

I can proudly say that the past was more than successful and I believe that the next period will be equally successful. We enter the second 50-years of our existence with the clear goal of confirming our position as a reliable and technologically advanced heat supplier. For our customers, we want to ensure not only profitable energy supplies but also provide comprehensive services corresponding to new trends.

Ing. František Pompura

Chairman of the Board and General Director (CEO)

Composition of the statutory and supervisory bodies of the Company

Company Board of Directors

Ing. František Pompura

Chairman of the Board

Ing. Jaroslav Ondák

Board Member

Ing. Miroslav Sipták

Board Member

Company Supervisory Board

Ing. František Holeša

Chairman of the Supervisory Board

JUDr. Naďa Švachová

Member of the Supervisory Board

Ing. Vladimír Sagan

Member of the Supervisory Board

Company Top Management

Ing. František Pompura

General Director (CEO)

Ing. Miroslav Sipták

Director of Strategy and Development

Ing. Jaroslav Ondák

Director of Economy and Financing Department

Ing. Viliam Mrvečka

Director of Production and Technology Department

PhDr. Tibor Hanuliak

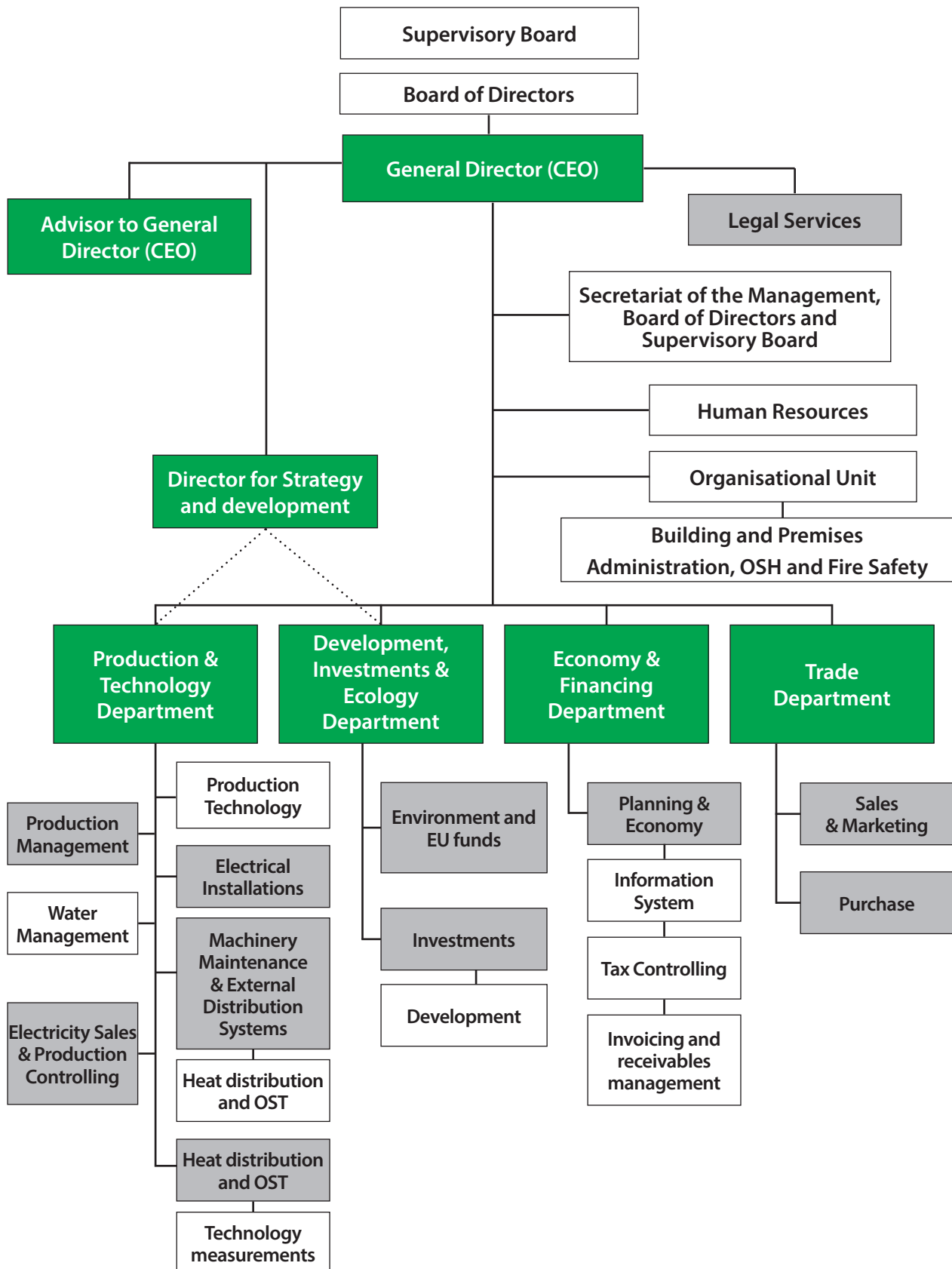
Advisor to General Director (CEO)

Ing. Marcel Hrobárik

Manager of Development, Investments and Ecology Department

Ing. Ivan Doletina – Manager of Trade Department

Organigram of the Company



Development of the employee structure by age and education achieved

	as of 31 December 2016		as of 31 December 2016	
		share in %		share in %
Gender structure				
Men	171	88,1	168	88,9
Women	23	11,9	21	11,1
Total	194	100	189	100
Structure by education achieved				
University (Master)	36	18,6	33	17,5
University (Bachelor)	2	1	2	1
Higher secondary	98	50,5	92	52,4
Lower secondary	53	27,3	52	27,5
Elementary	5	2,6	3	1,6
Total	164	100	189	100

ŽT, a.s., employees age structure							
As of 31 December 2015							
Age	up to 25	25 – 30	30 – 40	40 – 50	50 – 60	60 – 65	Total
Men	6	11	28	64	54	8	171
Women	1	0	3	7	10	2	23
Total	7	11	31	71	64	10	194
Share in %	3.6	5.6	16	36.6	33	5.2	100
As of 31 December 2016							
Age	up to 25	25 – 30	30 – 40	40 – 50	50 – 60	60 – 65	Total
Men	6	10	28	64	60	4	168
Women	1	0	4	6	9	1	21
Total	7	10	32	66	69	5	189
Share in %	3.7	5.3	17	34.9	36.5	2.6	100
Average age of ŽT, a.s., Žilina employees						Year 2016	45,6 years
						Year 2017	46 years

Business, technical and economic information on the Company

Main sales indicators and Company business strategy

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

Table 1: Heat and electricity supplied to the customers between 2012 and 2017 in MWh

	r. 2012	r. 2013	r. 2014	r. 2015	r. 2016	r. 2017
Heat sales (MWh)	445 855	433 350	383 057	413 074	421 797	428 965
Electricity supply (MWh)	66 420	68 299	57 119	76 660	71 683	77 154

The Company makes maximum use of the advantages of highly efficient cogeneration of heat and electricity. Since 2007, our Company has also provided ancillary services in the sale of electric power. In 2017 we managed to achieve cumulative sales of electric power at EUR 8 285 016, and sales of ancillary services totalled EUR 730 445.

Heat sales in 2017 were positively influenced by the connection of new delivery points, which were connected between 2015 and 2017, while none of the existing customers were disconnected. These are new delivery points: Žilina University Science Park, Bulvár Residence, Intrans, Kortina and Industra.

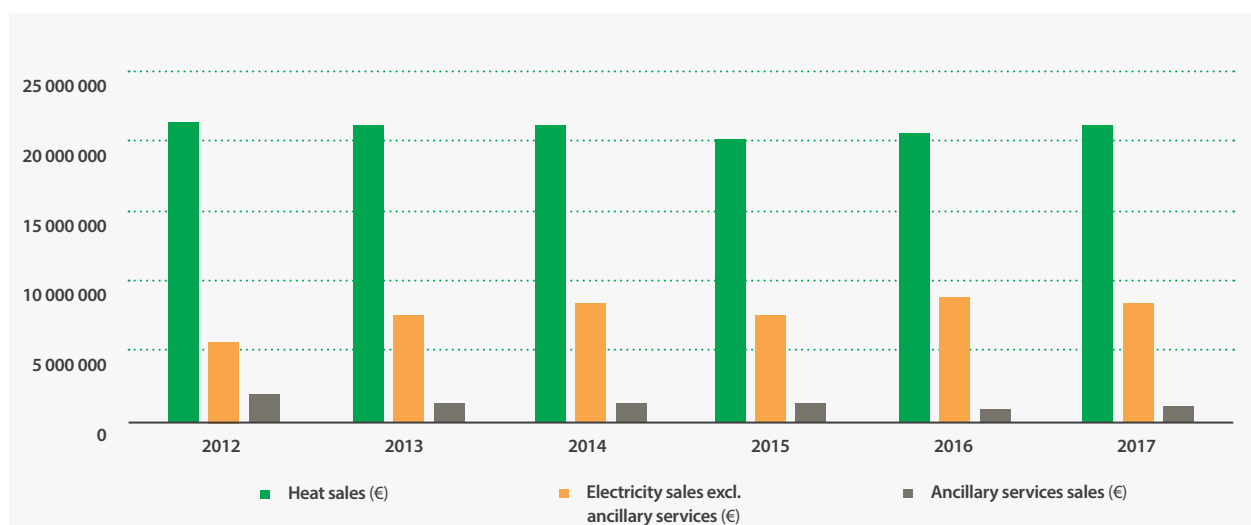
Climatic conditions in the first quarter positively influenced the sales that were reduced in the previous years due to an ongoing trend of applying thermal insulation onto residential buildings, as well as due to other austerity and cost-saving measures on the consumption side.

The price of heat in 2017 was maintained at the same level as in 2016. The discount in billing for heat was at 1% applied to the fixed component in 2017 for all consumers who adhered to payment discipline.



Table 2: Sales in heat and electric power supplied to the customers between 2012 – 2017 in €

€	r. 2012	r. 2013	r. 2014	r. 2015	r. 2016	r. 2017
Heat sales	20 910 869	21 091 231	20 166 317	20 471 595	20 657 287	20 970 231
Electricity sales excl. ancillary services	6 589 264	7 117 158	6 061 239	7 948 870	7 673 623	8 285 016
Ancillary services sales	1 080 694	869 839	775 728	549 634	671 003	730 445

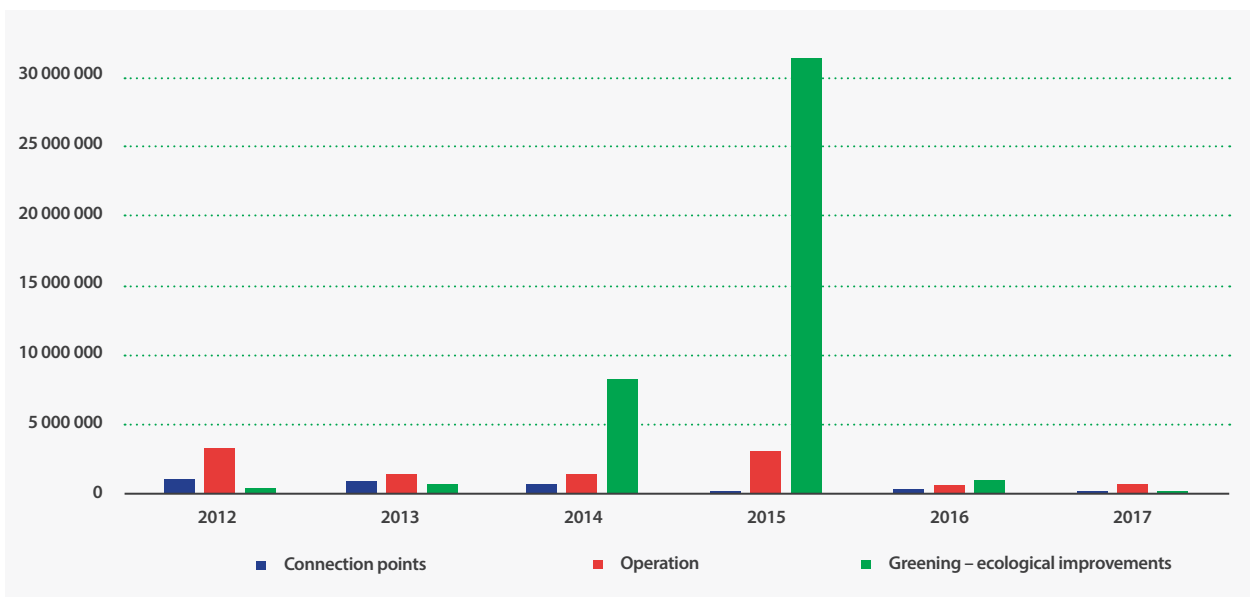


Development and renewal

Overview of investment fields between 2012 and 2017

Year	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Connection points (€)	908 719	1 217 174	703 827	21 248	252 401	158 661
Operation and other (€)	2 673 332	1 489 634	1 418 551	2 895 287	317 111	401 596
Eco improvements (greening) (€)	145 582	262 970	7 886 648	31 020 481	441 017	76 061
TOTAL (€)	3 727 633	2 969 779	8 590 475	33 937 016	1 010 529	636 318





In 2017, as part of investment activity related to connection points we implemented the hot-water delivery point for INDUSTRA multi-purpose building, and the hot-water delivery point for companies INTRANS and IMBIZ. Regarding steam distribution systems we implemented the connection point for Žilina University's MENZA. Preparatory works continued in relation to the activity "Structural modifications of heat distribution systems – a change of the medium from steam to hot water". We have also elaborated a study to supply heat to the Žilina University Hospital. Documentation for building permit was developed for RUDINY Residential Building, and building permit was issued.

Preparation of bidding documentation continued as part of the activity entitled "Structural modifications of heat distribution systems – a change of the medium from steam to hot water".

As part of greening our Company continued the preparation of the "Modernisation of EO technology" activity.

A Dust Particle Analyser was purchased for the production unit. We also implemented a CCTV Camera system in the ŽT premises and carried out Modernisation and reconstruction of administrative premises.

Documentation for building permit was elaborated for the activity "New Control Room".

Within the operation we continued the activities "KIA Easement (real burden) Establishment" and "Settlement of the land plots under the tailing pond".

We developed building documentation and received building permit for the activity "Parking lot extension".



Repair

In 2017 we carried out operative maintenance in the amount of EUR 214 934.

As part of periodic maintenance we carried out several general overhauls (GO) and routine repairs (RR), in order to increase the reliability of energy generation and secure labour safety and fire protection in our Company in the total amount of EUR 1 319 271. We implemented the following activities: "GO of the 190m chimney", "GO of the HCL pipeline anchoring", "GO of TG3", "GO of the turnout No. 6 at the coaling siding", "GO of the RS Valmet", "GO of compressors", "GO of Luwo K1", "GO of hot-water pipeline Carrefour – Plaváreň", "GO to clean the outflow at the Váh pumping station", "GO of AMS K5", and "GO of SO₂ analyser in the desulphurisation technology".

Total spending on general overhauls and routine repairs reached EUR 1 732 121.

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

Production base

Žilinská teplárenská, a.s., is situated in the eastern part of the city of Žilina with good rail and road networks connection. The technology is based on combined heat and electricity generation. Supply to customers is by using the primary heat-carrying media – steam and hot water. Basic technological equipment includes four high-pressure steam boilers, of which three are coal-burning boilers and one is a natural-gas-burning boiler, producing overheated steam with nominal pressure of 9.42 MPa and temperature of 535 °C. The K3 gas-burning boiler serves as a hot source back up especially out of the heating season, which ensures immediate start and heat supply in case of failure or malfunction of major operation coal-burning boilers. All coal-burning boilers are fully natural-gas fire. Natural gas is used to heat up the boiler units and stabilise combustion in case of low output. The entire production of combustion particles from the coal-burning boilers passes through electric separators and textile filters after desulphurisation, thus meeting the emission limits valid throughout 2017. Electric energy is produced by three counter-pressure turbo-generators (TG1, TG2 and TG3) and by TG4 torque reduction.

Performance data of boilers and turbo-generators are as follows:

Boilers:

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

Turbo-generators:

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

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

Boiler	Performance (th ⁻¹)	Fuel	Production in 2014 (GJ)	Production in 2015 (GJ)	Production in 2016 (GJ)	Production in 2017 (GJ)
K 1	75	brown coal, natural gas	473 980	586 700	808 712	661 009
K 2	75	brown coal, natural gas	729 613	631 727	618 102	730 975
K 3	75	natural gas	-	-	17 305	27 382
K 4	75	brown coal, natural gas	274 275	401 521	vyradený	vyradený
K 5	125	brown coal, natural gas	666 181	733 535	917 783	1 001 820
OKP 25	25	natural gas	5 433	6 946	vyradený	vyradený
Total	375	-	2 149 482	2 360 429	2 361 902	2 421 186

Electric power

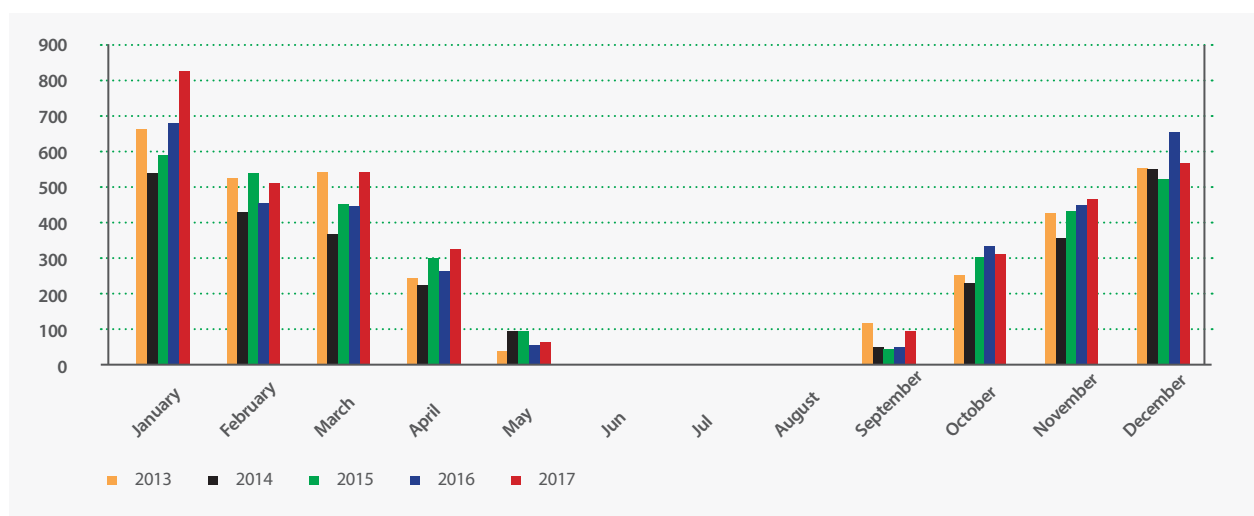
Our Company delivered electric power to the company SSE-D, a.s. grid under the mode of transferred responsibility for deviation onto SSE, a.s. In 2017 we provided ancillary services for the SEPS, a.s. company, namely SRV, TRV15MIN- and TRV15MIN+.

Characteristics of the sources for electric power generation and production between 2014 and 2017

Turbo-generator	Installed capacity (MWe)	Generation in 2014 (MWh)	Generation in 2015 (MWh)	Generation in 2016 (MWh)	Generation in 2017 (MWh)
TG 1	12	10 707	4 612	2 691	3 747
TG 2	12	21 511	17 591	19 241	15 493
TG 3	25	46 736	79 662	73 817	79 673
TG 4	0,768	5 677	4 563	4 835	5 627
Total	49,768	84 631	106 427	100 584	104 540

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

	Degree-days (°D) measured in Žilina													Number of heating hours
	January	February	March	April	May	June	July	August	September	October	November	December	Total	
2013	663	524	541	242	41	0	0	0	118	254	427	554	3 364	5 109
2014	540	431	369	225	96	0	0	0	49	228	357	522	2 818	4 955
2015	589	540	453	299	95	0	0	0	45	304	432	521	3 279	5 288
2016	671	448	444	255	59	0	0	0	51	336	443	650	3 357	5 157
2017	824	509	396	321	67	0	0	0	96	311	462	562	3 548	5 355



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

The environment and ecology

By building an Integrated Management System, Žilinská teplárenská, a.s., declared its interest in improving environmental performance of the Company, and orientation of the production and technology base development towards technologies that reduce negative impacts on the environment. The Company continues in a ceaseless process of modernising and greening the central heat distribution system, and in continuous reduction of the heat generation process' impact on the environment. The implemented standards ISO 9 001 (Quality Management System), OHSAS 18 001 (Occupational Health and Safety Assessment System management), and ISO 14 001 (Environmental Management System) as parts of the Integrated Management System became an active tool for continuous improvements in care for the environment.

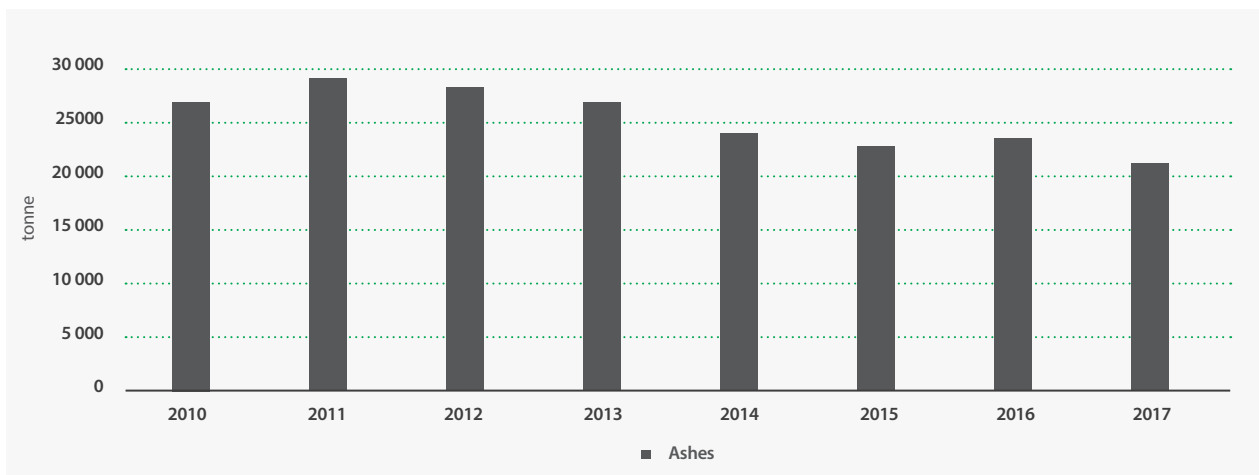
Integrated prevention and control of environmental pollution

Waste management

The main component of our waste management is the production of fly ash and cinder. These wastes are generated by burning brown coal in coal-burning boilers. Since 2010, another waste product has been the so-called energy-gypsum – waste generated by flue gas desulphurisation. This waste is disposed of by an authorised organisation. Our Company has long sought to find a secondary use of waste products in the construction industry.



Ash production



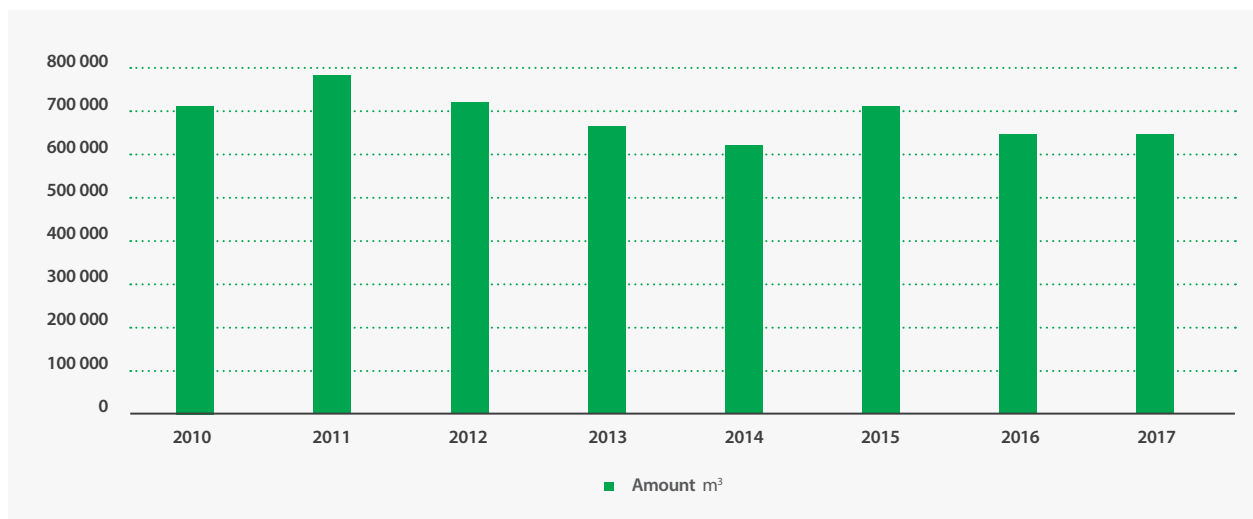
In the field of other waste management in 2017, our Company handles the waste according to the valid legislation, thus minimising its negative impact on the environment. The Company is included in the system of separated municipal waste collection in the city of Žilina, and has implemented a system of separated waste collection, such as PET bottles, used paper, glass, paper packaging and plastic packaging. Also, Žilinská teplárenská, a.s., has entered into a contract with an authorised organisation to handle and dispose of hazardous waste.



Protection of waters, handling of chemicals

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

The amount of water intake from the river Váh



Air protection

The main task in the field of air protection is ceaseless reduction of the amount of pollutants discharged. To achieve this objective, we completed the construction of desulphurisation equipment in 2009. Since 2011, desulphurisation equipment has worked in permanent operation. Desulphurisation equipment reduces SO_2 content in exhaust gases and ensures compliance with the respective emission limit up to 250mg/m^3 , and through a textile filter it ensures compliance with the emission limit regarding solid pollutants up to 25mg/m^3 .

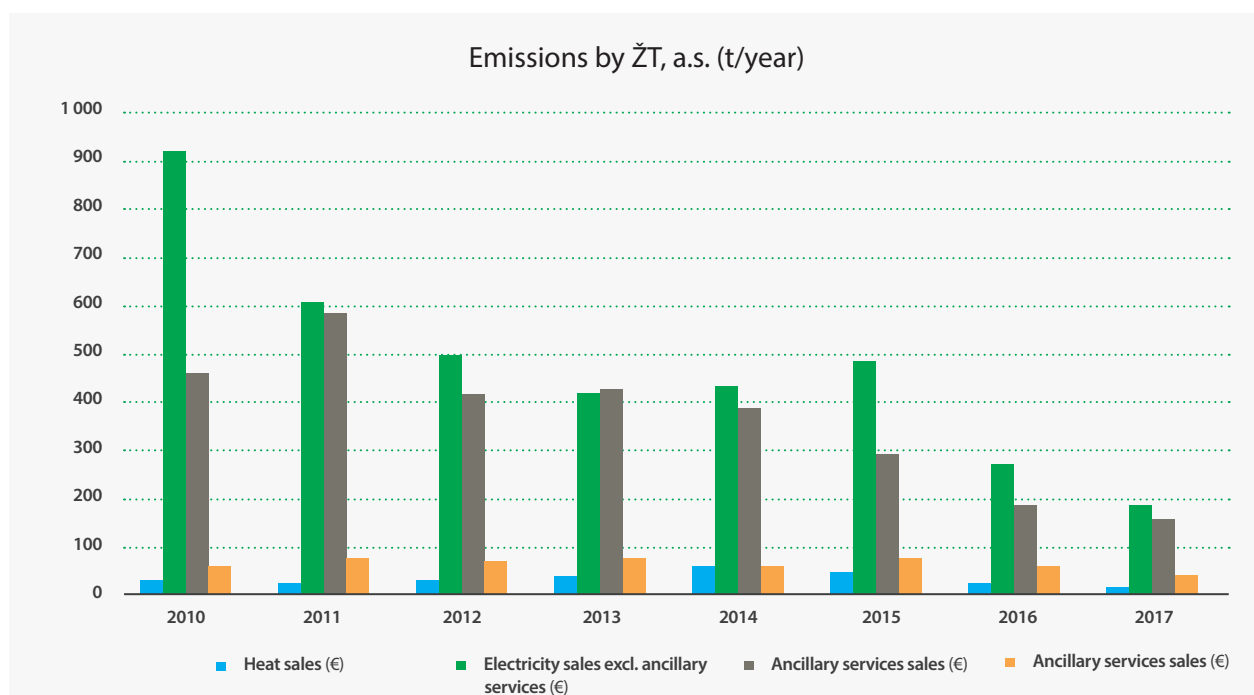
In order to ensure compliance with emission limits for nitrogen oxides, the Company completed in 2015 the implementation of the denitrification equipment project for K1, K2 and K5 boilers, for which the Ministry of Environment allocated to our Company a non-repayable financial contribution at 50 % of the total investment cost. The construction was also associated with boilers retrofitting so that they were able to meet more stringent emission limits applicable from 2016. The equipment was in test operation throughout 2016, and deployed into permanent operation a year later. Implementation of this project ensures NO_x emission reduction from the original concentration of 600 mg/m^3 to the current 200 mg/m^3 . Denitrification is a significant contribution in the field of air protection and improvement of air quality in the region of Žilina.

Air protection is regulated by Act no. 137/2010 Coll., and the Ministry of Environment Regulation no. 410/2012 Coll.

In 2017, BAT conclusions for large combustion plants (BREF documents) were published. According to the above conclusions, plants and installation in this category (including Žilinská teplárenská, a.s.) are required to comply with the BAT conclusions within four years, i.e. until 2021.



Pollutant emissions



CO₂ production

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

In 2017, the Company produced 236 998 tons of CO₂, of which 53 120 tons of CO₂ were allocated free of charge. We purchased the remainder of the emission allowances at auctions.

Integrated Management System

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

- Quality Management System according to STN EN ISO 9001:2015,
- Environmental Management System according to STN EN ISO 14001:2015,
- OHSAS (Occupational Health and Safety Assessment System) according to OHSAS 18001:2007.

In 2017, the ISM documentation was reviewed because of the ISO 9001:2015 and ISO 14001:2015 standards update. In November 2017, our Company successfully passed an external supervision and recertification audit procedure, which resulted in the auditor's conclusion on continuous improvement of the Integrated Quality System. The supervision audit was performed by company SGS Slovakia spol. s r.o. Košice.

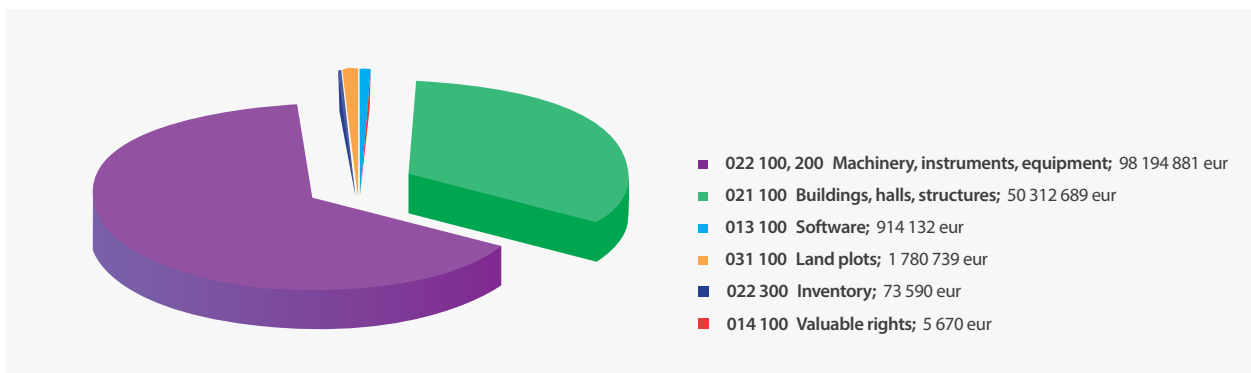
Evolution of the Company's assets

Overview of assets evolution from 2013 až 2017					
	Rok 2014	Rok 2015	Rok 2016	2017 as of 31 Dec.	2017 vs. 2016 difference
Non-current assets	51 977 618 €	79 786 695 €	73 665 670 €	67 435 600€	-6 230 070 €
Long-term intangible assets	59 734 €	19 744 €	0 €	18 873 €	18 873 €
Long-term tangible assets	51 917 884 €	79 766 951 €	73 665 670 €	67 416 727 €	-6 248 943 €
Long-term financial assets					
Current assets	8 658 224 €	12 396 894 €	7 379 851 €	8 699 662 €	1 319 811 €
Stocks	2 990 112 €	1 782 709 €	921 662 €	1 238 206 €	316 544 €
Long-term receivables	469 704 €	272 565 €	319 728 €	0 €	-319 728 €
Short-term receivables	4 028 322 €	8 802 462 €	4 311 485 €	3 947 122€	-364 363 €
Financial accounts	1 170 086 €	1 539 158 €	1 826 976 €	3 514 334 €	1 687 358 €
- of which allowances	1 126 399 €	1 512 950 €	1 629 975 €	562 522 €	-1 067 453 €
Accruals	118 461 €	127 263 €	125 072 €	134 771 €	9 699 €
Total assets:	60 754 303 €	92 310 852 €	81 170 593 €	76 270 033 €	-4 900 560 €

The following table shows the evolution of included assets increase and disposal by individual analyses per Q1 – Q4 of 2017. The largest changes in assets occurred at the item covering machinery, instruments and equipment, which is mainly due to the disposal of unnecessary assets based on the liquidation commission in the amount of about EUR 389 000. The item covering buildings, structures and halls includes the largest increase of about EUR 77 400 – a hot-water connection point for the INDUSTRA multi-purpose centre.

K 31. 12. 2017	Acquisition cost	Increase	Disposal	Sum of changes	Final total
013 100 Software	900 528 €	13 604 €	0 €	13 604 €	914 132 €
014 100 Valuable rights	0 €	5 670 €	0 €	5 670 €	5 670 €
021 100 Buildings, structures, halls	50 159 046 €	153 643 €	0 €	153 643 €	50 312 689 €
022 100 Machinery, instruments and equipment	98 549 623 €	36 142 €	390 884 €	-354 742 €	98 194 881 €
022 300 Inventory	71 553 €	2 037 €	0 €	2 037 €	73 590 €
031 100 Land plots	1 751 301 €	29 439 €	0 €	29 439 €	1 780 739 €
TOTAL	151 432 051 €	240 535 €	390 884 €	-150 349 €	151 281 702 €

The tangible assets structure (in €) as of 31 December 2017 is shown in the following graph:



Economic and financial analysis of the Company

Evolution of the Company's sales in 2013–2017

Tržby	2013	2014	2015	2016	2017
Thermal energy	21 091 231 €	20 166 317 €	20 471 595 €	20 657 287 €	20 970 231 €
Electric energy	7 117 158 €	6 061 239 €	7 948 870 €	7 673 623 €	8 285 016 €
Electric energy AS	869 839 €	775 728 €	549 634 €	671 003 €	730 445 €
Other sales and revenues	78 598 €	73 981 €	79 543 €	171 598 €	133 604 €
Revenues from sales of small tangible assets and material	1 677 €	24 944 €	12 476 €	5 527 €	47 441 €
Revenues from sales of securities	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Total	29 158 503 €	27 102 209 €	29 062 118 €	29 179 038 €	30 166 737 €

Company's financial condition

The financial condition of the Company has been rather stable in recent years, with balanced sources of investment and investment consumption. Žilinská teplárenská, a.s., meets in time its obligations to the financing bank and regulates its debt burden so that external resources do not exceed its own. Eventual deviations are seasonal, especially at the end of the year when liabilities become payable from the investment and maintenance activities during the summer season, when lower sales are cumulated. In 2017 the Company made loan instalments amounting to EUR 2 854 021. In 2017, the Company did not draw any new loans. The overall debt burden decreased by EUR 2 854 492.

Evolution of the debt burden on the Company in 2013 až 2017

	as of 31 December 2013	as of 31 De- cember 2014	as of 31 December 2015	as of 31 December 2016	as of 31 December 2017
Total loans	8 606 467 €	11 825 211 €	28 491 688 €	18 303 722 €	15 449 230 €
- long-term loans	3 484 263 €	7 542 094 €	18 302 366 €	15 448 344 €	12 945 684 €
- short-term loans	5 122 204 €	4 283 117 €	10 189 322 €	2 855 378 €	2 503 545 €
of which overdraft loan	2 076 818 €	2 137 029 €	2 305 166 €	0 €	0 €

Trade receivables and payables

Trade receivables

Long-term and short-term trade receivables as of 31 December 2017 gross reached the amount of 4 289 000 EUR. Collection period (recovery time) is 39 days, except for receivables that have been provisioned with adjustment (141 878 EUR) and without taking into account the impact of seasonality.

Overdue trade receivables reached the amount of 157 000 EUR as of 31 December 2017.

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

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

Trade payables

Long-term and short-term trade payables as of 31 December 2017 reached 2 260 000 EUR, which means a year-to-year increase by 77 000 EUR compared with the 31 December 2016 trade payables amount.

Overdue payables as of 31 December 2017 totalled 64 000 EUR, which represents a year-to-year increase by 63 000 EUR. Throughout the reporting period the Company was cash generative and all the qualified payables were reimbursed on time. Part of the payables were not reimbursed within the maturity due to a rigorous process of supply invoicing, or the amount was withheld due to failure to deliver on the contract date.

Expected future developments and significant risks and uncertainties

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

Priority 1 is the replacement of steam distribution systems with hot water ones. Our Company operates district heating (central heat supply = CHS) distribution systems with a total length of 74.0 km, of which 48.2 km is steam distribution. In 2017, Žilinská teplárenská, a. s., was successful when requesting a non-repayable financial contribution (grant) from the Operational Programme Environment to change steam distribution systems into hot water ones. The expected date for the project implementation is set in the period 2018–2022.

Priority 2 is to implement the investment activity – modernization of separation equipment technology to reduce emissions of solid (particulate) pollutants in Žilinská teplárenská, a.s., for which our Company was granted a non-repayable financial contribution under the Operational Programme Environment. Estimated date of implementation is between 2018 and 2020.

Priority 3 is preparing the choice of a suitable combustion technology that would ensure CO₂ production reduction. In view of the above-mentioned challenges, our Company also assesses the possibility, as part of the “New Source” project, of combusting alternative fuels, which would reduce the dependence of the heat plant on fossil fuels, diversify the fuel base and reduce the carbon footprint. Estimated date of choosing the technology is in the period 2018–2019.

For the future, company Žilinská teplárenská, a.s., is preparing a project entitled “Sludge-pond Reclaiming”, as a result of which the Company intends to continue with the land-plot settlement under the pond.

In view of the difficult economic situation in the power-engineering sector, the Company will necessarily consume its own and foreign (commercial loans) resources, as well as it will need to be successful in drawing non-repayable financial contributions from the EU fund Operational Programmes to finance its key projects.

Additional information pursuant to § 20 of the Accounting Act

- Since the end of the accounting period, for which the Annual Report is compiled, there were no events of particular significance in the Company.
- In the 2017 accounting period the Company did not account for activities in research and development.
- The Company does not have a branch (organisational unit) abroad
- Proposal for profit distribution.
- In the 2017 reporting period, the Company did not acquire any shares in a joint-stock company, nor ownership interest in other forms of business entities.

Under the Company's Articles of Association, Article X, paragraph f) item 3, and Articles XVII and XVIII, we present in the table below a proposal for distribution of the Company's profit made in 2017.

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

Share capital as of 31 December 2017	22 894 753 €
Statutory reserve fund as of 31 December 2017	3 474 102 €
Profit before tax as of 31 December 2017	550 990 €
Income tax	203 494 €
Profit after tax	347 496 €
Increase in the Company's reserve fund 10 %	34 750 €
Contribution to the Social Fund to support the Company's social policy	15 000 €
Balance profit on record for the account of retained earnings	297 746 €

Profit and Loss Statement

Mark	Text	Row	Actuality	
			Current accounting period	Immediately preceding accounting period
a	b	c	1	2
*	Net turnover	01	30 119 296	29 173 511
**	Revenues from economic activity total – sum (r. 03 – 09)	02	32 035 319	31 148 427
I.	Sales of goods (604, 607)	03		
II.	Sales of own goods (601)	04	29 255 247	28 330 910
III.	Sales of services (602)	05	864 049	842 601
V.	Activation (accounting group 62)	07	0	0
VI.	Sales of long-term intangible assets, tangible fixed assets and material (641, 642)	08	47 441	5 527
VII.	Other revenues from economic activity (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	1 868 582	1 969 389
**	Costs of economic activity total (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26)	10	31 097 717	30 010 624
B.	Consumption of material, energy and other unstorable supplies (501, 502, 503)	12	13 879 410	13 351 066
D.	Services (accounting group 51)	14	3 401 032	2 291 551
E.	Personnel costs total (rs. 16 to 19)	15	4 593 904	4 472 276
E.1.	Wages and salaries (521, 522)	16	3 055 667	2 901 203
2.	Remuneration of members of Company boards and cooperative (523)	17	45 742	48 331
3.	Social security costs (524, 525, 526)	18	1 214 738	1 138 570
4.	Social costs (527, 528)	19	277 757	384 172
F.	Taxes and fees (accounting group 53)	20	179 918	162 524
G.	Depreciation of and adjustments to fixed tangible and intangible assets (r.22 + r. 23)	21	6 868 827	7 109 664
G.1.	Depreciation of fixed tangible and intangible assets (551)	22	6 868 827	7 109 664
H.	Net book value of fixed assets and material sold (541, 542)	24		613
I.	Adjustments to receivables (+/-547)	25	282 800	3 969
J.	Other operating expenses (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	1 891 826	2 618 961
***	Result of economic activity (+/-) (r. 02 – r. 10)	27	937 602	1 137 803
*	Added value (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) – (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	12 838 854	13 530 894
**	Revenues from financial activity total r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	24 269	3 095

XI.	Interest income (r. 40 + r. 41)	39	0	15
2.	Other interest income (662A)	41		15
XII.	Foreign exchange gains (663)	42	24 269	3 080
**	Expenses on financial activity total r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	410 881	499 310
N.	Interest expense (r. 50 + r. 51)	49	338 913	426 107
2.	Other interest expense (562A)	51	338 913	426 107
O.	Foreign exchange loss (563)	52	45 468	20 283
P.	Cost of revaluation of securities and cost of derivatives operations (564, 567)	53	2 448	32 159
Q.	Other expenses on financial activity (568, 569)	54	24 052	20 761
***	Result of financial activity (+/-) (r. 29 – r. 45)	55	-386 612	-496 215
****	Profit from the accounting period before taxation (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	550 990	641 588
R.	Income tax on ordinary activities r. 58 + r. 59	57	203 494	128 037
R.1.	- payable (591, 595)	58	4 422	39 670
2.	- deferred (+/-592)	59	199 072	88 367
****	Profit from the accounting period after taxation (+/-) (r. 56 – r. 57 – r. 60)	61	347 496	513 551

Amounts are in eur

Assets and Liabilities Balance Sheet

Mark a	Asset items b	Row c	Current accounting period			Immediately preceding accounting period
			gross 1	correction 2	net 3	net 4
	Assets total r. 002 + r. 033 + r. 074	001	162 058 159	85 788 126	76 270 033	81 170 593
A.	Non-current assets r. 003 + r. 011 + r. 021	002	152 799 048	85 363 448	67 435 600	73 665 670
A.I.	Long-term intangible assets total (r. 004 to r. 010)	003	919 802	900 929	18 873	0
2.	Software (013)-/073, 091A/	005	914 132	900 811	13 321	0
3.	Valuable rights (014)-074, 091A/	006	5 670	118	5 552	0
A.II.	Long-term tangible assets total (rs. 012 to 020)	011	151 879 246	84 462 519	67 416 727	73 665 670
B.II.1.	Land plots (031)-092A	012	1 780 740		1 780 740	1 751 301
2.	Buildings (021) - /081, 092A/	013	50 312 689	31 889 090	18 423 599	20 045 432
3.	Individual movable assets and sets of movables (022)-/082, 092A/	014	98 268 471	52 573 429	45 695 042	50 751 351
7.	Procured long-term tangible assets	018	1 517 346	0	1 517 346	1 117 586
B.	Current assets r. 034 + r. 041 + r. 053 + r. 066 + r. 071	033	9 124 340	424 678	8 699 662	7 379 851
B.I.	Stocks total (rs. 035 to 040)	034	1 238 206	0	1 238 206	921 662
B.I.1.	Material (112, 119, 11X) - /191, 19X/	035	1 238 206		1 238 206	921 662
B.II.	Long-term receivables total (r. 042 + rs. 046 to 052)	041	0	0	0	319 728
B.II.1.	Trade receivables total (r. 043 + r. 044 + r. 045)	042	0	0	0	141 400
1.c.	Other trade receivables (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	045			0	141 400
8.	Deferred tax receivable (481A)	052			0	178 328
B.III.	Short-term receivables total (r. 054 + r. 058 to r. 065)	053	4 371 800	424 678	3 947 122	4 311 485
B.III.1.	Trade receivables (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	054	4 288 699	424 678	3 864 021	4 264 408
1.c.	Other trade receivables (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	057	4 406 286	141 878	4 264 408	3 418 331
6.	Tax receivables and subsidies (341, 342, 343, 345, 346, 347)	063	39 206		39 206	0

8.	Other receivables (335A, 33XA, 371A, 373A, 374A, 375A, 376A, 378A) - 391A	065	43 895		43 895	47 077
B.IV.	Short-term (current) financial assets (rs. 067 to 070)	066	562 522	0	562 522	1 629 975
2.	Short-term (current) financial assets without current financial assets in affiliated entities	068	562 522		562 522	1 629 975
B.V.	Financial accounts r. 072 + r. 073	071	2 951 812	0	2 951 812	197 001
B.V.1	Money (211, 213, 21X)	072	3 331		3 331	4 114
2.	Bank accounts (221A, 22X +/- 261)	073	2 948 481		2 948 481	192 887
C.	Accruals ls. 062 to 065	074	134 771	0	134 771	125 072
C.1.	Long-term prepaid expenses (381A, 382A)	075	4 227		4 227	1 033
2.	Short-term prepaid expenses (381A, 382A)	076	130 544		130 544	124 019
4	Accrued short-term income (385A)	078			0	20

Amounts are in eur

Mark a	Liability items b	Row c	Current accounting period 5	Immediately preceding accounting period 6
	Total equity and liabilities r. 080 + r. 101 + r. 141	079	76 270 033	81 170 593
A.	Equity r. 081 + r. 085 + r. 086 + r. 087 + r. 090 + r.093 + r.097 + r. 100	080	33 896 452	33 612 257
A.I.	Total registered capital (rs. 082 to 084)	081	22 894 753	22 894 753
A.I.1.	Registered capital (411 or +/- 491)	082	22 894 753	22 894 753
A.IV.	Statutory reserve funds (r. 088 + r. 089)	087	3 473 102	3 421 747
A.IV.1.	Statutory reserve fund and indivisible fund (417A, 418, 421A, 422)	088	3 473 102	3 421 747
A.VI.	Revaluation reserve total (r. 094 to r. 096)	093	0	-1 699
A.VI.1.	Revaluation of assets and liabilities (+/- 414)	094		-1 699
A.VII.	Result for the previous years r. 098 + r. 099	097	7 181 101	6 783 905
A.VII.1.	Retained earnings from previous years (428)	098	7 181 101	6 783 905
A.VIII.	Result for the accounting period after tax +/- r. 001-(r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	347 496	513 551
B.	Liabilities r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	22 873 148	26 482 464
B.I.	Long-term liabilities total (r. 103 + r. 107 to r. 117)	102	27 492	7 113
9.	Liabilities from social fund (472)	114	6 296	7 113
12.	Deferred tax liability (481A)	117	21 196	0
B.II.	Long-term reserves r. 119 + r. 120	118	2 070 120	2 026 345
3.	Other reserves (459A, 45XA)	120	2 070 120	2 026 345
B.III.	Long-term bank loans (461A, 46XA)	121	12 945 684	15 448 344
B.IV.	Short-term liabilities total (r. 123 + r.127 to r. 135)	122	3 015 141	3 287 121
B.IV.1.	Trade liabilities total (r. 124 to r. 126)	123	2 260 288	2 183 262
1.c.	Other trade liabilities (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	2 260 288	2 183 262
6	Liabilities to employees (331, 333, 33X, 479A)	131	183 936	270 854
7	Social security liabilities (336A)	132	148 896	162 876
8	Tax liabilities and subsidies (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	401 362	515 347
9	Derivates operations liabilities (373A, 377A)	134		2 151
10	Other liabilities	135	20 659	152 631
B.V.	Short-term reserves (r. 137 + r. 138)	136	2 311 166	2 858 163
B.V.1.	Statutory reserves (323A, 451A)	137	1 941 102	1 836 467
2.	Other reserves (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	370 064	1 021 696
B.VI.	Current bank loans (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139	2 503 545	2 855 378
C.	Total accruals (r. 122 and r. 125)	141	19 500 433	21 075 872
3.	Deferred revenue long-term (384A)	144	17 919 303	19 494 687
4.	Deferred revenue short-term (384A)	145	1 581 130	1 581 185

Amounts are in eur

Notes to 2017 Financial Statements and cash flow overview

Note:

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

Article I

General information

Basic information on the Company

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

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

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Average adjusted number of employees	190	187
Number of employees at the date of the Financial Statements, of which:	189	194
number of managers	18	17

Unlimited liability

The company does not report activities in this area.

Legal basis for preparing Financial Statements

These Financial Statements are the proper separate financial statements for Žilinská teplárenská, a. s. They were prepared for the accounting period from 1 January to 31 December 2017 according to Slovak legislation, namely the Accounting Act and Accounting Procedures for Businesses.

Approval of the 2017 Financial Statements

The 2016 Financial Statements of Žilinská teplárenská, a. s., were approved by the Ordinary General Meeting, held on 18 May 2017.

Article II

Information on the procedures adopted

a. Basis for preparing Financial Statements

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

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

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

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

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

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

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

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

Accounting depreciations were defined as follows:

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

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

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

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

c. Securities and shares

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

d. Stocks

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

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

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

e. Receivables

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

f. Financial accounts

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

g. Adjustments

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

h. Deferred expenses and accrued income

Deferred expenses and accrued income are stated at the amount necessary to comply with the material and time relation to the accounting period.

i. Reserves

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

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

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

j. Emission allowances

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

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

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

k. Employee benefits

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

l. Retirement plan with pre-defined pension benefit

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

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

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

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

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

m. Liabilities

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

n. Current income tax

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

o. Deferred income tax

Deferred income tax results from:

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

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

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

p. Accrued expenses and deferred income

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

q. Derivates

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

Changes in fair value of hedging derivatives are accounted for without effect on earnings directly to equity account 414. Result of the implementation of hedging derivatives is recorded in the accounts 567 – Costs related to derivative transactions, and 667 – Proceeds from derivative transactions.

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

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

r. Assets and liabilities hedged by derivatives

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

s. Foreign currency

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

t. Revenue

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

Article III**Information explaining and amending the Balance Sheet items****1. Long-term intangible and long-term tangible assets**

Overview of the movement of long-term intangible and tangible assets from 1 January 2017 to 31 December 2017 is shown in the table on pages 8–11. The entity has assets insured in the amount of 173 826.15 € with insurance companies Kooperativa a.s., Bratislava, and Allianz a.s., Bratislava.

Small intangible assets recognised directly in costs was 14 574.77 € as of 31 December 2017.

Small tangible assets recognised directly in costs was 25 859.75 € as of 31 December 2017.

2. Information on long-term intangible assets**Table 1**

Long-term intangible assets (LTIA)	Current accounting period							
	Capitalised development costs	Software	Valuable rights	Goodwill	Other LTIA	Procured LTIA	Advance payments for LTIA	Total
a	b	c	d	e	f	g	h	i
Initial evaluation								
Balance at beginning of the period	-	900 528	-	-	-	-	-	900 528
Increments	-	-	-	-	-	19 274	-	19 274
Decrements	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers	-	13 604	5 670	-	-	-19 274	-	-
Balance at end of the period	-	914 132	5 670	-	-	-	-	919 802
Accumulated depreciation								
Balance at beginning of the period	-	900 528	-	-	-	-	-	900 528
Increments	-	283	118	-	-	-	-	401
Decrements	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance at end of the period	-	900 811	118	-	-	-	-	900 929

Residual value								
Balance at beginning of the period	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance at end of the period	-	13 321	5 552	-	-	-	-	18 873

Amounts are in eur

Table 2

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

Amounts are in eur

3. Information on long-term intangible assets

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

Information regarding long-term tangible assets

Table 1

Long-term tangible assets (LTTA)	Current accounting period						
	Land plots	Buildings	Individual movable assets and sets of movables	Other LTTA	Procured LTTA	Advance payments for LTTA	Total
a	b	c	d	g	h	i	j
Initial evaluation							
Balance at beginning of the period	1 751 301	50 159 046	98 621 176	-	1 117 586	-	151 649 109
Increments	-	-	-	-	619 483	-	619 483
Decrements	-	-	-389 346	-	-	-	-389 346
Transfers	29 439	153 643	36 641	-	-219 723	-	0
Balance at end of the period	1 780 740	50 312 689	98 268 471	-	1 517 346	-	151 879 246
Accumulated depreciation							
Balance at beginning of the period	-	30 113 614	47 869 825	-	-	-	77 983 439
Increments	-	1 775 476	5 092 950	-	-	-	6 868 426
Decrements	-	-	-389 346	-	-	-	-389 346
Transfers	-	-	-	-	-	-	-
Balance at end of the period	-	31 889 090	52 573 429	-	-	-	84 462 519
Residual value							
Balance at beginning of the period	1 751 301	20 045 432	50 751 351	-	1 117 586	-	73 665 670
Balance at end of the period	1 780 740	18 423 599	45 695 042	-	1 517 346	-	67 416 727

Amounts are in eur

Table 2

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

Amounts are in eur

5. Information on long-term tangible assets

Long-term tangible assets	Value for the current accounting period
Long-term tangible assets with a lien applied	67 416 727

Amounts are in eur

6. Information on long-term financial assets

The Company does not report on long-term financial assets.

7. Information on long-term financial assets

The Company does not report on long-term financial assets.

8. Information on debt securities held after maturity

The Company does not report on debt securities held after maturity.

9. The Company does not provide long-term loans.

The Company does not provide long-term loans.

10. Information on stock obsolescence provisions

The Company does not record stock obsolescence provisions in its accounts

11. Information on properties for sale

The Company does not record properties for sale.

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

The Company does not have a lien established on its stock.

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

The Company does not report on custom manufacturing.

14. Informácie opravnej položky k pohľadávkam

Receivables	Current accounting period				
	Balance of provisions at the beginning of the period	Addition of provisions	Settlement of provisions due to termination of legitimacy	Settlement of provisions due to disposal of assets from accounting	Balance of provisions at the end of the period
a	b	c	d	e	f
Trade receivables	141 878	282 800	-	-	424 678
Other receivables	-	-	-	-	-
Receivables total	141 878	282 800	-	-	424 678

Amounts are in eur

15. Information on the age structure of receivables

Item	Prior to maturity	After maturity	Receivables total
a	b	c	d
Long-term receivables			
Trade receivables	-	-	-
Receivables against daughter accounting entity and mother accounting entity	-	-	-
Other receivables within consolidated entity	-	-	-
Receivables against partners, members and association	-	-	-
Deterred tax receivables	-	-	-
Long-term receivables total	-	-	-
Short-term receivables			
Trade receivables	3 851 010	437 689	4 288 699
Receivables against daughter accounting entity and mother accounting entity	-	-	-
Other receivables within consolidated entity	-	-	-
Receivables against partners, members and association	-	-	-
Social insurance	-	-	-
Tax receivables and subsidies	39 206	-	39 206
Other receivables	43 895	-	43 895
Short-term receivables total	3 934 111	437 689	4 371 800

Amounts are in eur

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

Description of the subject of lien	Current accounting period		
	File reference NCRzp	Value of receivable	Highest value of principal
Receivable – lien	12732/2017	0	33 193 919
Receivable – lien	12726/2017	0	31 534 223
Receivable – lien	5097/2014	0	36 500 000
Receivable – lien	12730/2017	0	36 500 000
Receivable – lien	9472/2016	0	10 625 000
Receivable – lien	19792/2014	0	12 450 692
Receivable – lien	9474/2016	0	4 335 000
Receivable – lien	26820/2014	0	5 069 308
Receivable – lien – settled	36394/2015	0	4 899 000
Receivable – lien – settled	36395/2015	0	4 899 000
Value of receivables with a limited right of disposal		x	-

Amounts are in eur

17. Information on current financial assets**Table 1**

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

Amounts are in eur

Table 2

Current financial assets	Current accounting period				
	Balance at the beginning of the period	Additions	Disposals	Movements	Balance at the end of the period
a	b	c	d	e	f
Equity securities for trading	-	-	-	-	-
Debt securities for trading	-	-	-	-	-
Emission allowances	1 629 975	596 374	1 663 827	-	562 522
Debt securities with maturity within one year held after maturity	-	-	-	-	-
Other applicable securities	-	-	-	-	-
Procurement of current financial assets	-	-	-	-	-
Current financial assets total	1 629 975	596 374	1 663 827	-	562 522

Amounts are in eur

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

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

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

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

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

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

21. Information on own shares

The Company does not report holding any own shares.

22. Information on significant accruals of deferred expenses

Deferred expenses a	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Property insurance and insurance against liability for damage	101 048	101 186
Granted licences	5 477	5 061
Rent	285	332
Other prepaid/deferred expenses and accrued income	27 961	18 493
Prepaid expenses total	134 771	125 072

Amounts are in eur

23. Information on assets leased under finance lease

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

24. Information on significant cost accruals for future periods

Table 1

Item	Immediately preceding accounting period
Accounting profit	513 551
Distribution of accounting profit	Current accounting period
Allocation to statutory reserve fund	51 355
Allocation to statutory and other funds	-
Allocation to social fund	15 000
Allocation to increase share capital	-
Reimbursement of losses from previous years	-
Transfer to retained earnings from previous years	397 196
Distribution of the profit share to partners, members	50 000
Other	-
Total	513 551

Amounts are in eur

25. Information on reserves (provisions)

Table 1

item a	Current accounting period				
	Balance at the beginning of the period b	Addition c	Use d	Cancellation e	Balance at the end of the period f
Long-term reserves, of which:					
Retirement and life or work jubilees	1 180 145	127 107	83 332	-	1 223 920
Excavation (removal) of fly ash	843 200	-	-	-	843 200
Sludge pond – court litigation	3 000	-	-	-	3 000
Court litigation – other	-	-	-	-	-
Long-term reserves total	2 026 345	127 107	83 332	-	2 070 120
Short-term reserves, of which:					
Wages for unused vacation, including social security	172 640	188 216	91 843	80 797	188 216
Rewards to Sport Club members	100 753	98 549	100 753	-	98 549
Compilation, verification, publishing of Financial Statements	10 360	10 360	10 360	-	10 360
Un-invoiced supplies	310 583	11 154	310 583	-	11 154
Other – emissions	1 663 827	1 752 886	1 663 827	-	1 752 886
Provisions for other risks	600 000	250 000	-	600 000	250 000
Short-term reserves total	2 858 163	2 311 166	2 177 366	680 797	2 311 166
Reserves total	4 884 508	2 438 273	2 260 698	680 797	4 381 286

Amounts are in eur

Table 2

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

Amounts are in eur

26. Information on liabilities

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Long-term liabilities total	27 492	7 113
Liabilities with residual maturity over 5 years	-	-
Liabilities with residual maturity 1 to 5 years	27 492	7 113
Short-term liabilities total	3 015 141	3 287 121
Liabilities with residual maturity up to and incl. 1 year	2 961 471	3 285 466
Overdue liabilities	53 670	1 655

Amounts are in eur

27. Information on deferred tax assets or deferred tax liability

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Temporary differences between the carrying amount (book value) of assets and tax base, of which:	-5 422 053	-3 639 024
- deductible	-	-
- taxable	-5 422 053	-3 639 024
Temporary differences between the carrying amount (book value) of liabilities and tax base, of which:	4 603 724	4 488 204
- deductible	4 603 724	4 488 204
- taxable	-	-
Possibility to carry forward tax losses in future	717 394	-
Possibility to transfer unused tax credits	-	-
Income tax rate (in %)	21 %	21 %
Deferred tax asset	1 117 435	942 523
Applied tax asset	260 859	158 949
Recognised for as a cost reduction	-175 364	-294 868
Charged to equity	452	5 869
Deferred tax liability	1 138 631	764 195
Change in deferred tax liability	374 436	383 236
Recognised as an expense	374 436	383 236
Charged to equity	-	-
Other		

Amounts are in eur

28. Information on the Social Fund liabilities/payables

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Balance of Social Fund	7 113	2 280
Creation of social fund registered as expenditure	39 353	37 771
Creation of social fund from profit	15 000	10 000
Other creation of social fund	-	-
Creation of social fund total	54 352	47 771
Spending of social fund	-55 169	-42 938
Balance of social fund as of 31 December	6 296	7 113

Amounts are in eur

29. Information on the major items of derivatives for the current accounting period

Table 1

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

Table 2

Item name a	Current accounting period		Immediately preceding accounting period	
	Change in fair value		Zmena reálnej hodnoty (+/-) s vplyvom na	
	(+/-) with impact on (+/-) with impact on	Change in fair value c	výsledok hospodárenia d	vlastné imanie e
Derivatives held for trading, of which:	economic result	equity capital	economic result	equity capital
Hedging derivatives, of which:	-	-	-	-1 699
Amortizing Interest Rate Swap to the interest on the loan no. 1907/2007	-	-	-	-1 699

Amounts are in eur

30. Information on items hedged by derivatives

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

Amounts are in eur

31. Information on the major items of derivatives for the current accounting period

Hedged item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Desulphurisation	3 835 298	4 508 726
K1 and K2 boiler denitrification	10 715 097	11 320 179
K5 boiler denitrification	4 348 074	4 591 891
Other	601 965	655 076
Total	19 500 434	21 075 872

Amounts are in eur

32. Information on bank lending, loans and short-term borrowings

Table 1

Item		Interest p.a. %	Maturity	Principal amount in € for current accounting period	Principal amount in the relevant currency for immediately preceding accounting period
a	b	c	d	e	f
Long-term bank loans					
Revolving loan, reassessed as instalment loan as of 1 February 2014, long-term	€	1M EURIBOR + 2,40 % p.a.	31. 12. 2020	856 312	1 285 912
Investment instalment, long-term loan	€	3M EURIBOR + 1,950 % p.a.	31. 12. 2024	2 606 672	3 017 504
Investment instalment, long-term loan	€	3M EURIBOR + 1,950 % p.a.	31. 12. 2024	6 782 810	7 963 370
Investment instalment, long-term loan	€	3M EURIBOR + 1,950 % p.a.	31. 12. 2024	2 699 890	3 181 558
Long-term loans total	€			12 945 684	15 448 344
Short-term bank loans					
Credit cards	€		31. 1. 2017	885	1 357
Investment loan, short-term	€	1M EURLIBOR + 0,90 % p.a.	31. 7. 2017	-	351 361
Revolving loan, reassessed as instalment loan as of 1 February 2014, short-term	€	1M EURIBOR + 2,40 % p.a.	31. 12. 2020	429 600	429 600
Investment instalment, short-term loan	€	3M EURIBOR + 1,950 % p.a.	31. 12. 2024	410 832	410 832
Investment instalment, short-term loan	€	3M EURIBOR + 1,950 % p.a.	31. 12. 2024	1 180 560	1 180 560
Investment instalment, short-term loan	€	3M EURIBOR + 1,950 % p.a.	31. 12. 2024	481 668	481 668
Short-term loans total	€			2 503 545	2 855 378

Amounts are in eur

Form of securing individual loans: lien on long-term tangible assets and lien on receivables.

33. Information on property leased under finance lease

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

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

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

Article IV

Information explaining and amending the Profit and Loss Statement items

Information on net turnover

Table 1

	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Item	29 255 247	28 330 910
Receipts for own performances	20 852 332	20 526 159
Of which heat energy	8 285 016	7 673 623
electric energy	117 899	131 128
other	864 049	842 601
Receipts from sale of services	-	-
Receipts from sale of goods	-	-
Contract revenues	-	-
Revenues from property sale	1 916 023	1 974 916
Other revenues related to ordinary activities	30 119 296	29 173 511
Net turnover total		

Amounts are in eur

Table 2

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Foreign exchange gains	24 269	3 080
Of which: realised	24 129	3 080
unrealised *	38	0
Other financial revenues	-	15
Revenues from derivative transactions	-	-
Total	24 269	3 095

Amounts are in eur

Information on the costs relating to the auditor, audit firm

Table 1

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

Amounts are in eur

Table 2

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Solid fuel consumption	9 209 526	10 656 088
Gaseous fuel consumption	2 888 945	769 495
Other consumption	834 255	966 879
Energy consumption	946 684	958 603
Repair and maintenance	1 732 121	869 394
Cost of rent	246 295	231 713
Cost of fly ash excavation (removal)	167 300	193 622
Other services	1 255 317	996 730
Released allowances	1 752 886	1 663 827
Other	601 657	1 122 333
Total:	19 634 986	18 428 684

Amounts are in eur

Table 3

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Wage costs	3 055 668	2 901 203
Other personnel costs of dependent activity	45 742	48 331
Social insurance	786 945	759 921
Health insurance	427 792	299 953
Other personnel and social costs	277 757	462 868
Total personnel costs	4 593 904	4 472 276

Amounts are in eur

Table 4

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Of which: realised	45 468	20 283
unrealised	43 365	20 260
Interest expense	2 103	223
Derivative transactions	338 913	426 107
Bank fees and charges	2 448	32 159
Other	24 052	20 761
Total	-	-
Spolu	410 881	499 310

Amounts are in eur

35. Information on income tax

Item	Current accounting period			Immediately preceding accounting period		
	Tax base	Tax	Tax in %	Tax base	Tax	Tax in %
a	b	c	d	e	f	g
Result (profit) before taxation, of which:	550 990	-	-	641 588	-	-
theoretical tax	-	115 708	21,00	-	141 149	22,00
Tax deductible expenses	1 794 266	376 796	21,00	2 228 821	490 341	22,00
Non-taxable income	2 999 225	629 837	21,00	2 645 297	581 965	22,00
Effect of unrecognised deferred tax receivable	-	-	-	-	-	-
Loss carryforward	-	-	-	31 712	6 977	22,00
Change in tax rate	-	-	-	-	-	-
Other – tax licence	-	2 880	-	-	-	-
Total	-653 969	-134 453	20,56	193 400	39 670	20,51
Current income tax	-	4 422	21,00	-	39 670	22,00
Deferred income tax	-	199 072	21,00	-	88 367	21,00
Total income tax	-	203 494	36,93	-	128 037	19,96

Amounts are in eur

Article V**Information on other assets and other liabilities*****The Company has the following items in off-balance-sheet records***

SAP licences	119 118 €
Assets after leasing	27 182 €
Projects for unperformed investments	321 871 €
Material in the Civil Protection warehouses	1 534 €

Eventual additional liabilities

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

Other financial receivables/liabilities

The Company recorded the following financial assets:

Amortizing Interest Rate Swap

The Company entered into Amortizing Interest Rate Swap with effect from 30 June 2009 for the interest on two long-term loans. Throughout 2017, the Company accounted for derivatives valuation on accounts 414/373 at interest to loan instalments, and the deferred tax asset on account 481/414.

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

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

Article VII**Information on related parties**

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

Other state-owned companies with which our Company trades under normal (usual) business conditions – prices are regulated by ÚRSO ("Regulatory Office for Network Industries").

Information on the amount of mutual transactions in 2017

Trading partner	Expenditure	Sales
BYTTERM, a.s. – laundry washing	578	
BYTTERM, a.s. – sale of heat		8 351 644
Fakultná nemocnica ("University Hospital)		822 567
Mestský úrad Žilina (City Authority Žilina)		49 717
Žilinská univerzita (University of Žilina)	500	
Žilinská univerzita (University of Žilina)		874 083
Secondary schools		145 604
Primary schools		172 123
Stredoslovenská energetika, a.s.	879 299	
Stredoslovenská energetika, a.s.		2 275 331
Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a.s.	234 856	
Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a.s.		6 068 194
SEPS – Slovenská el. prenosová sústava	2 346	
SEPS – Slovenská el. prenosová sústava		540 395
OKTE, a.s.	14 693	
OKTE, a.s.		190 050
Euro Dotácie, a.s.	3 500	
Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.	56 840	
Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.		33 897
Železnice Slovenskej republiky	4 792	
Železnice Slovenskej republiky		143 838
Vodohospodárska výstavba, štátny podnik	17 840	
Slovenský vodohospodársky podnik, š.p.	73 340	
Slovenské liečebné kúpele	8 296	
SEVAK, a.s.	13 914	
SEVAK, a.s.		25 212
Ministry of Interior of the Slovak Republic		34 914
Other offices and authorities	7 743	
Total	1 318 537	19 727 569

Amounts are in eur

Article VIII Other information

Information on the issue of bonds

The Company did not account for the issue of bonds.

Article IX
Overview of changes in equity

Information on changes in equity

Table 1

Item of equity	Current accounting period				
	Status at beginning of accounting period	Additions	Disposals	Movements	Status at end of accounting period
a	b	c	d	e	f
Share capital	22 894 753	-	-	-	22 894 753
Own shares and own business shares	-	-	-	-	-
Change in share capital	-	-	-	-	-
Receivables for subscribed capital	-	-	-	-	-
Share premium	-	-	-	-	-
Other capital funds	-	-	-	-	-
Statutory reserve fund (indivisible fund) from capital contributions	-	-	-	-	-
Revaluation of assets and liabilities	-1 699	-	-1 699	-	-
Gains or losses from equity investments	-	-	-	-	-
Revaluation reserve for mergers and divisions	-	-	-	-	-
Statutory reserve fund	3 421 747	-	-	51 355	3 473 102
Indivisible fund	-	-	-	-	-
Statutory and other funds	-	-	-	-	-
Retained earnings from previous years	6 783 905	-	-	397 196	7 181 101
Accumulated losses from previous years	-	-	-	-	-
Result for the current accounting period	513 551	347 496	-	- 513 551	347 496
Other equity items	-	-	-	-	-
Account 491 – Equity of natural person - entrepreneur	-	-	-	-	-

Amounts are in eur

Share capital of the Company consists of 689 601 registered shares with a nominal value of 33.20 € per share. All shares are associated with equal rights for shareholders. Earnings per share in 2017 are 0.50 € (in 2016: 0.74 €).

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

Table 2

Item of equity a	Immediately preceding accounting period				Status at beginning of accounting period f
	Status at beginning of accounting period b	Additions c	Disposals d	Movements e	
Share capital	22 894 753	-	-	-	22 894 753
Own shares and own business shares	-	-	-	-	-
Change in share capital	-	-	-	-	-
Receivables for subscribed capital	-	-	-	-	-
Share premium	-	-	-	-	-
Other capital funds	-	-	-	-	-
Statutory reserve fund (indivisible fund) from capital contributions	-	-	-	-	-
Revaluation of assets and liabilities	-22 412	-1 699	- 22 412	-	-1 699
Gains or losses from equity investments	-	-	-	-	-
Revaluation reserve for mergers and divisions	-	-	-	-	-
Statutory reserve fund	3 393 982	-	-	27 765	3 421 747
Indivisible fund	-	-	-	-	-
Statutory and other funds	-	-	-	-	-
Retained earnings from previous years	6 544 024	-	-	239 882	6 783 905
Accumulated losses from previous years	-	-	-	-	-
Result for the current accounting period	924 413	277 647	-	- 924 413	277 647
Other equity items	277 647	513 551	-	- 277 647	513 551
Account 491 – Equity of natural person - entrepreneur	-	-	-	-	-
Účet 491 - Vlastné imanie fyzickej osoby –podnikateľa	-	-	-	-	-

Amounts are in eur

Article X

Cash flow overview

The company established the cash flow statement using indirect method.

Cash

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

Cash equivalents

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

	Name of accounting entity: Žilinská teplárenská, a.s.			-	Company ID: 36403032
				Monitored period	
				2017	2016
HV	Economic result of the accounting period	61		550 990	641 588
O	Depreciation of fixed assets	18		6 868 827	7 109 664
A	Changes in working capital			81 075	-2 254 742
A1	Changes in stock	4		-316 544	861 047
1	Material	32		-316 544	861 047
2	Unfinished manufacture and semi-products	33		0	0
4	Products	34		0	0
5	Animals	35		0	0
6	Goods	36		0	0
7	Advance payments for inventory	37		0	0
A2	Change in receivables	5		1 751 545	4 326 788
1	Trade receivables	39		141 400	-141 400
2	Contract net value	40		0	0
3	Receivables from subsidy / parent accounting entity	41		0	0
4	Other receivables within a consolidated group	42		0	0
5	Receivables from partners, members and association	43		0	0
6	Other receivables	44		0	0
7	Deferred tax receivable	45		178 328	94 237
8	Trade receivables	47		400 388	-846 078
9	Contract net value	48		0	0

10	Receivables from subsidy / parent accounting entity	49	0	0
11	Other receivables within a consolidated group	50	0	0
12	Receivables from partners, members and association	51	0	0
13	Social insurance	52	0	0
14	Tax receivables and subsidies	53	-39 206	5 342 631
15	Other receivables	54	3 182	-5 577
16	Current financial assets	59	1 067 453	-117 025
A3	Change in obligations	6	-1 353 926	-7 442 577
1	Statutory reserves – short-term	91	104 635	-41 367
2	Other reserves – short-term	93	-651 632	561 379
3	Trade obligations	95,97	0	0
4	Obligations from social fund	103	-817	4 833
5	Deferred tax obligation	105	21 196	0
6	Trade obligations	107,109	77 026	-1 219 049
7	Obligations to subsidy / parent accounting entity	110	0	0
8	Other obligations within consolidated group	111	0	0
9	Obligations to partners and association	112	0	0
10	Obligations to employees	113	-86 918	84 642
11	Obligations from social insurance	114	-13 980	23 197
12	Tax obligations and subsidies	115	-317 479	355 274
13	Other obligations	116	-134 124	122 458
14	Current bank loans	120	-351 833	-7 333 944
15	Short-term financial bailout	117	0	0
A4	Accruals of expenses and income	7	-9 699	2 191
1	Prepaid expenses	62,63	-9 719	2 108
2	Accrued income	64,65	20	83
A5	Accruals of spending and revenue	8	-1 575 439	-1 572 534
1	Prepaid spending	122,123	0	0
2	Accrued revenue	124,125	-1 575 439	-1 572 534
A***	Cash flow from operating activities	9	5 915 754	3 926 167
B1	Change in long-term (non-current) assets	10	6 230 070	6 121 025
1	Activated costs of development	4	0	0
2	Software	5	-13 321	19 744
3	Valuable rights	6	-5 552	0
4	Goodwill	7	0	0
5	Other long-term intangible assets	8	0	0
6	Procured long-term intangible assets (LTIA)	9	0	0
7	Advance payments for LTIA	10	0	0
8	Land plots	12	-29 439	-34 494
9	Structures / Buildings	13	1 621 833	1 721 363
10	Individual movable assets and sets of movables	14	5 056 309	4 958 944
11	Agricultural assets of permanent vegetation	15	0	0

12	Basic livestock and beasts of burden	16	0	0
13	Other long-term tangible assets	17	0	0
14	Procured long-term tangible assets (LTTA)	18	-399 760	-544 532
15	Advance payments for LTTA	19	0	0
16	Adjustments to acquired assets	20	0	0
17	Equity securities and shares in subsidiaries	22	0	0
18	Equity securities and shares in companies with substantial influence	23	0	0
19	Other long-term securities and shares	24	0	0
20	Loans to entities in consolidated group	25	0	0
21	Other long-term (non-current) financial assets	26-29	0	0
O	Depreciations of fixed assets	18	-6 868 827	-7 109 664
B***	Cash flow from investment activities	12	-638 757	-988 639
D1	Change in capital	13	-63 301	10 713
1	Share capital	69,71	0	0
2	Own shares and own business shares	70	0	0
3	Receivables for subscribed capital	72	0	0
4	Share premium	74	0	0
5	Other capital funds	75,76	0	0
6	Revaluation of assets	77	1 699	20 713
7	Revaluation of equity investments	78	0	0
8	Revaluation reserve for mergers and divisions	79	0	0
9	Statutory reserve fund	81	51 355	27 765
10	Indivisible fund	82	0	0
11	Statutory and other funds	83	0	0
12	Retained earnings from previous years	85	397 196	239 882
13	Accumulated losses from previous years	86	0	0
14	Result for the preceding accounting period	87	-513 551	-277 647
D2	Change in indebtedness and subsidies	14	-2 458 885	-2 777 448
1	Long-term statutory reserve	90	0	0
2	Other long-term statutory reserve	92	43 775	76 574
3	Liabilities to subsidiary and parent entity	97	0	0
4	Other liabilities in the consolidated group	98	0	0
5	Long-term advance payments received	99	0	0
6	Long-term bills of exchange	100	0	0
7	Bonds issued	101	0	0
8	Other long-term liabilities	103	0	0
9	Long-term bank loans	118	-2 502 660	-2 854 022
D***	Cash flow from financial activities	15	-2 522 186	-2 766 735
I.	Cash flow from operating activities	9	5 915 754	3 926 167
II.	Cash flow from investment activities	12	-638 757	-988 639
III.	Cash flow from financial activities	15	-2 522 186	-2 766 735

F.	Change in cash and cash equivalents	16		2 754 811	170 793
G.	Status of cash and cash equivalents at beginning of accounting period	1		197 001	26 208
H.	Balance of cash and cash equivalents at end of accounting period	17		2 951 812	197 001

Amounts are in eur

Auditor's opinion on the Financial Statements

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

Name of the reviewed company:

Žilinská teplárenská, a.s.

Period under review:

01 January 2016 – 31 December 2016

Auditor:

ALDESA AUDIT, s.r.o., SKAu licence no. 268

Project auditor:

Ing. Michal Faith, decree no. 629

Date of the Report:

10 March 2016

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

Opinion

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

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

Basis for opinion

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

Statutory body's responsibility for the Financial Statements

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

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

Auditor's responsibility for the Financial Statements audit

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the Financial Statements, whether due to fraud or error, propose and carry out audit procedures responding to these risks, and acquire audit evidence that provide a sufficient and reasonable basis for our audit opinion. The risk of unrevealing material misstatement due to fraud is higher than that due to error, since fraud may involve collusion, counterfeiting, deliberate omission, false statement or circumvention of internal control.

- Consider internal controls relevant for the audit in order to design audit procedures that are appropriate under the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of internal controls of the entity.
- Evaluate the appropriateness of accounting principles and methods used, and the adequacy of accounting estimates and the inclusion of the information related therewith made by the statutory body.
- Conclude whether the statutory body is using the assumption of continuous going concern appropriately in its accountancy; and based on the acquired audit evidence we conclude whether there is material uncertainty regarding the events or circumstances that could significantly doubt the entity's ability to continue as a going concern. If we conclude that there is material uncertainty, we are obliged to inform in our audit report on the related information stated in the financial statements or, if the information is not sufficient, modify our opinion. Our conclusions are based on audit evidence acquired by the date of issuing the audit report. Future events or circumstances may, however, cause that the entity will discontinue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the Financial Statements, including information contained therein, as well as whether the Financial Statements capture the executed transactions and events in a way leading to their true representation.

Date of completing the audit: 10 March 2017

ALDEASA Audit, s.r.o.

Závodská cesta 4, 01001

Commercial Register of District Court in Žilina, Section: Sa, insert No: 10412 / L

SKAu licence No. 268

Ing. Michal Faith

Responsible auditor

SKAu licence No. 629

OPINION OF THE SUPERVISORY BOARD

At the meeting held on 28 March 2018, the Supervisory Board of the company Žilinská teplárenská discussed the "Ordinary Individual Financial Statements, and the proposal to distribute profit for 2017", "2017 Annual Report of the Company", and "Report on Business Activities of the Company in 2017, and the Status of the Company's Equity for 2017". After the assessment and review of the Ordinary Financial Statements, the Supervisory Board agreed with the final opinion of the auditor ALDEASA AUDIT, s.r.o., as presented in the Independent Auditor's Report for the shareholders and management of the company Žilinská teplárenská, a.s., which states:

"We have audited the Financial Statements of the company Žilinská teplárenská, a.s, comprising of the Balance Sheet as of 31 December 2017, Profit and Loss Statement for the year ended on that date, and notes that include a summary of the significant accounting principles and accounting methods, as well as other explanatory information."

"In our opinion the Financial Statements give a true and fair view, in all significant circumstances, of the financial situation of the company Žilinská teplárenská, a.s., as of 31 December 2017, the results of its operations for the year ended on that date, in accordance with the Slovak Accounting Act."

The Supervisory Board discussed the "2017 Annual Report of the Company" submitted by the chairman of the Board of Directors of the company Žilinská teplárenská, a.s. The Annual Report is audited by the auditor ALDEASA AUDIT, s.r.o. stating that the accompanying Financial Statements to the Annual Report is complete and consistent with the Financial Statement audited by ALDEASA AUDIT, s.r.o.

In Žilina, 29 March 2018

Ing. František Holeša

Chairman of the Supervisory Board

ADDENDUM TO THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

on the Annual Report

under Section 27, paragraph 6 of the Act No. 423/2015 Coll. on Statutory Audit, and on amendments to Act No. 431/2002 Coll. on Accounting, as amended (hereinafter the "Statutory Audit Act")

1. We have verified the Financial Statements of the company Žilinská teplárenská, a.s. (hereinafter "the Company") as of 31 December 2017, presented on pages 24–55 of the enclosed Annual Report of the Company, to which we issued an Independent Auditor's Report on 08 March 2018 regarding the audit of the Financial Statements, which reads as follows:

Report on the Financial Statements Audit

Opinion

We have audited the enclosed Financial Statements of the company Žilinská teplárenská, a.s. comprising of the Balance Sheet as of 31 December 2017, Profit and Loss Statement for the year ended on that date, and notes that include a summary of the significant accounting principles and accounting methods, as well as other explanatory information.

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view, in all significant circumstances, of the financial situation of the company Žilinská teplárenská, a.s., as of 31 December 2017, the results of its operations for the year ended on that date, in accordance with the Slovak Accounting Act.

Basis for opinion

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

Statutory body's responsibility for the Financial Statements

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

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

Auditor's responsibility for the Financial Statements audit

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the Financial Statements, whether due to fraud or error, propose and carry out audit procedures responding to these risks, and acquire audit evidence that provide a sufficient and reasonable basis for our audit opinion. The risk of unrevealing material misstatement due to fraud is higher than that due to error, since fraud may involve collusion, counterfeiting, deliberate omission, false statement or circumvention of internal control.
- Consider internal controls relevant for the audit in order to design audit procedures that are appropriate under the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of internal controls of the entity.
- Evaluate the appropriateness of accounting principles and methods used, and the adequacy of accounting estimates and the inclusion of the information related therewith made by the statutory body.
- Conclude whether the statutory body is using the assumption of continuous going concern appropriately in its accountancy; and based on the acquired audit evidence we conclude whether there is material uncertainty regarding the events or circumstances that could significantly doubt the entity's ability to continue as a going concern. If we conclude that there is material uncertainty, we are obliged to inform in our audit report on the related information stated in the financial statements or, if the information is not sufficient, modify our opinion. Our conclusions are based on audit evidence acquired by the date of issuing the audit report. Future events or circumstances may, however, cause that the entity will discontinue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the Financial Statements, including information contained therein, as well as whether the Financial Statements capture the executed transactions and events in a way leading to their true representation.

II. Report on other requirements by law and other legal regulationsReport on the information contained in the Annual Report – Amendment to the Independent Auditor's Report

The Statutory Body is responsible for the information stated in the Annual Report compiled in compliance with the Accounting Act. Our above-mentioned opinion regarding the Financial Statements does not relate to any other information stated in the Annual Report.

Regarding the Financial Statements audit, our responsibility is to consider the information stated in the Annual Report and verify whether such information is not in substantial non-compliance with the audited Financial Statements or our knowledge that we acquired during the Financial Statements audit, or which seem otherwise substantially incorrect.

We have verified that the Company's Annual Report contains the information as required by the Accounting Act.

Based on the work carried out during the Financial Statements audit, in our opinion:

- information stated in the Annual Report compiled for 2017 is in compliance with the Financial Statements for the given year,
- the Annual Report contains information in compliance with the Accounting Act.

In addition, based on our knowledge on the accounting entity and the situation therein, which we acquired during the Financial Statements audit, we are obliged to state whether we have found substantial irregularities in the Annual Report that we received after the date of issue of this Auditor's Report. In this regard, there are no findings we are obliged to present.

Date of the Report: 03 April 2018

ALDEASA Audit, s.r.o.
Závodská cesta 4, 01001
SKAu licence No. 268

Ing. Michal Faith
Responsible auditor
SKAu licence No. 629





Žilinská teplárenská, a. s.
Košícká 11
011 87 Žilina