



## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

### 1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti:

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

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

#### Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

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

### 2. Údaje o neobmedzenom ručení

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

### 3. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2016, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 29. septembra 2017.

### 4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2017 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa ustanovení § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

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

### 5. Informácie o skupine

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

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

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

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

Spoločnosť je materskou účtovnou jednotkou, pretože má viac ako 50 % podiel na hlasovacích právach v iných účtovných jednotkách. Spoločnosť má povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných účtovných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou. Do tejto konsolidovanej účtovnej závierky sa zahŕňa Spoločnosť a všetky jej dcérske účtovné jednotky (ďalej len „Skupina“, pozri časť E.3) okrem Nadácie BVS. Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny je uložená v Registri účtovných závierok na stránke <http://www.registeruz.sk>, pod IČO Spoločnosti alebo je možné dostať ju priamo v sídle Spoločnosti.

Obchodné meno a sídlo dcérskych účtovných jednotiek je uvedené nižšie:

Názov	Sídlo
Infra Services, a. s.	Hraničná 10, Bratislava, Slovenská republika
BIONERGY, a. s.	Prešovská 48, Bratislava, Slovenská republika

## 6. Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období 2017 bol 752 (v účtovnom období 2016 bol 738).

Počet zamestnancov k 31. decembru 2017 bol 750, z toho 156 vedúcich zamestnancov (k 31. decembru 2016 to bolo 745 zamestnancov, z toho 155 vedúcich zamestnancov).

## 7. Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2016 spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2016 resp. výročnou správou a dodatkom správy audítora o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou bola uložená do registra účtovných závierok 30. marca 2017.

## 8. Schválenie audítora

Valné zhromaždenie 29. septembra 2017 schválilo spoločnosť Deloitte Audit, s.r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

## B. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

### 1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

### 2. Zmena účtovných metód a všeobecných účtovných zásad

Spoločnosť v roku 2017 neúčtovala o priebežných úrokoch z omeškania (na účtoch MD 315 / D 644), nakoľko Spoločnosť od zákazníkov nepožaduje úhradu týchto úrokov, ani ich nevykazuje v saldokonte zákazníkov. Vymáhané sú úroky z omeškania účtované až po prijatí úhrady istiny, ku ktorej sa úroky viažu. V nadväznosti na zmenu metódy účtovania úrokov z omeškania Spoločnosť v roku 2017 odúčtovala v celej výške priebežné úroky z omeškania účtované v minulých obdobiach a zároveň odúčtovala v celej výške opravnú položku vytvorenú k priebežným úrokom z omeškania zaúčtovaných v minulých obdobiach. Priebežné úroky z omeškania sú zdaňované ako mimouúčtovná pripočítateľná položka k základu dane z príjmov.

Okrem skutočnosti vyššie, účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

### 3. Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby manažment Spoločnosti urobil úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných metód a účtovných zásad a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejme z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa preto môžu líšiť od odhadov.

Manažment Spoločnosti sa snaží zabezpečiť čo najlepší kvalifikovaný odhad a preto sa pri úsudkoch, odhadoch a predpokladoch spolieha aj na poradenstvo odborných poradcov, zohľadňuje najnovšie dostupné relevantné informácie a interne posudzuje pravdepodobný výsledok skutočnosti.

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

#### Neistoty v odhadoch a predpokladoch

Neistoty v predpokladoch a odhadoch, pri ktorých existuje významné riziko, že by mohli viesť k významnej úprave v nasledujúcom účtovnom období, vznikajú najmä pri tvorbe rezerv na pasívne súdne spory.

#### 4. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia.

Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) je 2 400 EUR a nižšia, sa považuje za náklad a účtuje sa na účet 518 – Ostatné služby.

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

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Aktivované náklady na vývoj	5	lineárna	20
Softvér	4 - 5	lineárna	20 - 25
Oceniteľné práva (licencia)	3 - 20	lineárna	5 - 33,33

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

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia.

Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) je 1 700 EUR a nižšia,

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

Pozemky sa neodpisujú.

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

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
<b>Stavby:</b>			
- budovy	20 - 50	lineárna	2 - 5
- vodovodné a kanalizačné siete	12 - 100	lineárna	1 - 8,33
Stroje, prístroje a zariadenia	6 - 12	lineárna	8,33 - 16,67
Dopravné prostriedky	4 - 6	lineárna	16,67 - 25
Drobný dlhodobý hmotný majetok	rôzna	lineárna	rôzna

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

#### **Posúdenie zníženia hodnoty majetku**

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

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

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Spoločnosti alebo celkovej zmeny stratégie Spoločnosti,
- zastaranosť produktov.

#### **5. Dlhodobý finančný majetok**

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

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

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa podiely v dcérskych účtovných jednotkách oceňujú obstarávacou cenou upravenou o prípadné zníženie ich hodnoty oproti ich oceneniu v účtovníctve.

#### **6. Zásoby**

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

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

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

Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do

vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov. Súčasťou vlastných nákladov nie sú úroky z úverov.

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

Zníženie hodnoty zásob sa zohľadňuje vytvorením opravnej položky.

## 7. Pohľadávky

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

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

## 8. Krátkodobý finančný majetok

Krátkodobý finančný majetok Spoločnosti predstavujú vlastné akcie.

Vlastné akcie sa oceňujú obstarávacou cenou. Na vlastné akcie sa vo vlastnom imaní vytvára rezervný fond.

## 9. Finančné účty

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

## 10. Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

## 11. Zníženie hodnoty majetku a opravné položky

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

### **Zníženie hodnoty dlhodobého majetku a zásob**

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je účtovná hodnota majetku Spoločnosti, iného ako odloženej daňovej pohľadávky (pozri bod D.19. Odložené dane) posudzovaná s cieľom zistiť, či existujú indikátory, že by mohlo dôjsť k zníženiu hodnoty majetku. Ak takéto indikátory existujú, potom sa odhadnú predpokladané budúce ekonomické úžitky z daného majetku.

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

### **Zníženie hodnoty finančného majetku a pohľadávok**

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

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

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

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

## 12. Závazky

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

## 13. Rezervy

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

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. V prípade, ak ide o rezervu, ktorá sa týka viacerých nákladových druhov alebo na tento nákladový druh nie je ustanovený nákladový účet, tvorí sa rezerva na ľarchu účtu 548 – Ostatné náklady na hospodársku činnosť. Použitie rezervy sa účtuje na ľarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebných rezerv alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom, ako sa účtovala tvorba rezervy.

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

### Rezerva na odstupné

Rezerva na odstupné bola vytvorená v súvislosti s plánovaným počtom zamestnancov v nasledujúcom účtovnom období a bola tvorená na základe priemerných mesačných miezd a plánovanej zmeny počtu zamestnancov.

### Ostatné rezervy

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

### Nevyfakturované dodávky majetku

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

## 14. Zamestnanecké požitky

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

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Náklady na zamestnanecké požitky sú stanovené prírastkovou poisťno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných úrokovou sadzbou vo výške priemernej úrokovej miery NBS pre nefinančné spoločnosti, ostatné úvery, nad 5 rokov. Spoločnosť odvodzuje diskontnú sadzbu od predpokladanej reálnej úrokovej miery 2,22 % p. a. a očakávanej zamestnaneckej fluktuácie 11,75 %. Časť poisťno-matematických ziskov a strát prevyšujúcich 10 % definovaného záväzku z poskytovania zamestnaneckých požitkov sa odpisuje počas zostávajúcej doby trvania pracovného pomeru zamestnancov, počnúc nasledujúcim účtovným obdobím.

Spoločnosť tiež vypláca odmeny pri pracovných jubileách.

## 15. Odložené dane

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

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

Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa neúčtuje pri:

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

- dočasných rozdieloch súvisiacich s podielmi v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách, ak Spoločnosť je schopná ovplyvniť vyrovnanie týchto dočasných rozdielov a je pravdepodobné, že tieto dočasné rozdiely nebudú vyrovnané v blízkej budúcnosti,
- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní goodwillu alebo záporného goodwillu.

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

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

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

## 16. Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

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

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

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

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

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

Spoločnosti boli poskytnuté aj dotácie v rámci projektov zameraných na domáci a medzinárodný výskum v oblasti „výskumu rizík prevádzkovej siete“. V rámci projektu boli zakúpené aj informačno-komunikačné technológie, ktorých vlastníctvo si Spoločnosť musí zachovať minimálne po dobu 5 rokov od ukončenia projektov. Hlavnú zložku refundovaných výdavkov tvorili personálne výdavky (mzdy a odvody zamestnávateľa), ktoré tvorili cca 90 % celkových výdavkov projektu.

## 18. Prenájom (lízing) (Spoločnosť ako nájomca)

**Finančný prenájom.** Finančný prenájom je obstaranie dlhodobého hmotného majetku na základe nájomnej zmluvy s dojednaným právom kúpy prenajatej veci za dohodnuté platby počas dohodnutej doby nájmu. Majetok prenajatý formou finančného prenájmu vykazuje ako svoj majetok a odpisuje ho jeho nájomca, nie vlastník.

Súčasťou dohodnutých platieb je aj kúpna cena, za ktorú na konci dohodnutej doby finančného prenájmu prechádza vlastnícke právo k prenajatému majetku z prenajímateľa na nájomcu.

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

## 19. Prenájom (lízing) (Spoločnosť ako prenajímateľ)

**Finančný prenájom.** Finančný prenájom je obstaranie dlhodobého hmotného majetku na základe nájomnej zmluvy s dojednaným právom kúpy prenajatej veci za dohodnuté platby počas dohodnutej doby nájmu. Majetok prenajatý formou finančného prenájmu vykazuje ako svoj majetok a odpisuje ho jeho nájomca, nie vlastník.

Súčasťou dohodnutých platieb je aj kúpna cena, za ktorú na konci dohodnutej doby finančného prenájmu prechádza vlastnícke právo k prenajatému majetku z prenajímateľa na nájomcu.

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

## 20. Cudzia mena

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

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

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

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

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

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa už neprepočítavajú.

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

## 21. Výnosy

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.), bez ohľadu na to, či zákazník mal vopred na zľavu nárok, alebo či ide o dodatočne uznanú zľavu.

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

Tržby z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté. Výnosové úroky sa účtujú rovnomerne v účtovných obdobiach, ktorých sa vecne a časovo týkajú / na základe časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej miery.

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

## 22. Porovnateľné údaje

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

## 23. Oprava chýb minulých období

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

V roku 2017 Spoločnosť neúčtovala o oprave významných chýb minulých období.

Najčastejšími nevýznamnými opravami chýb minulých období sú preúčtovania z účtu 511 – Opravy a udržiavanie na účet 042 – Obstaranie dlhodobého majetku a naopak, ktoré vznikajú nesprávnym posúdením vykonávaných činností na vodných stavbách. V praxi často hraničia činnosti opráv a udržiavania s činnosťami rekonštrukcií a modernizácií a nie je jednoduché ich rozlíšiť.



## C. INFORMÁCIE K POLOŽKÁM SÚVAHY

### 1. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 je uvedený v tabuľkách na stranách 11 a 12.

V priebehu účtovného obdobia 2017 sa do obstarávacej ceny/vlastných nákladov stavieb, strojov a zariadení aktivovali úroky z úverov vo výške 56 906 EUR (rok 2016: 132 996 EUR).

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad poškodenia vecí nasledovne:

**nehnutelné veci** – súbor budov, stavieb vrátane stavebných súčastí

- FLExA + EC do poistnej sumy 170 582 692 EUR (2016: 230 101 955 EUR)
- stavebné súčasti - krádež, lúpež do poistnej sumy 66 000 EUR (2016: 66 000 EUR)
- stavebné súčasti - vandalizmus do poistnej sumy 10 000 EUR (2016: 10 000 EUR)

**hnuteľné veci** - súbor

- FLExA + EC do poistnej sumy 40 000 000 EUR (2016: 19 000 000 EUR)
- hnuteľné veci - krádež, lúpež do poistnej sumy 100 000 EUR (2016: 100 000 EUR)
- hnuteľné veci - vandalizmus do poistnej sumy 10 000 EUR (2016: 10 000 EUR)

### 2. Dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 je uvedený v tabuľkách na stranách 11 a 12.

Spoločnosť rozpustila v roku 2017 opravnú položku na informačný systém v obstaraní v hodnote 741 468 EUR, keďže tento bol v roku 2018 uvedený do prevádzky. Spoločnosť na základe analýzy vyhodnotila, že významná časť vynaložených investičných prostriedkov v predchádzajúcich obdobiach sa týka modulov informačného systému, ktoré boli uvedené do prevádzky a žiadna významná časť nepredstavuje zmarenú investíciu.

### 3. Dlhodobý finančný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 je uvedený v tabuľke na stranách 11 a 12.

Výška vlastného imania k 31. decembru 2017 a výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2017 a za predchádzajúce účtovné obdobie účtovných jednotiek je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Podiel na ZI %	Podiel na hlas. právach %	Mena	Výsledok hospodárenia		Vlastné imanie		Účtovná hodnota vykázaná v súvahe	
				2017	2016	2017	2016	2017	2016
<b>Účtovné jednotky s rozhodujúcim vplyvom</b>									
<b>Dcérske účtovné jednotky</b>									
Infra Services, a. s., Hraničná 10, Bratislava	51,09	51,09	EUR	1 869 527	1 988 635	17 322 727	17 242 972	8 140 742	8 140 742
BIONERGY, a. s., Prešovská 48, Bratislava	100	100	EUR	330 076	329 702	43 959 718	43 730 374	48 000 000	48 000 000
Nadácia BVS	100	100	EUR	29 537	11 603	51 950	22 413	6 639	6 639
<b>Spolu</b>								<b>56 147 381</b>	<b>56 147 381</b>

Spoločnosť v roku 2007 založila súkromnú akciovú spoločnosť Infra Services, a. s. Základné imanie Spoločnosť splatila formou vkladu peňažného a nepeňažného majetku (dlhodobý hmotný majetok). V účtovnej zavierke vykázala Spoločnosť nadobudnutie podielu na účte 061 – Podielové cenné papiere a podiely v dcérskej účtovnej jednotke v hodnote 8 140 742 EUR.

Cena podielu bola stanovená, vzhľadom na povinnosť Spoločnosti zistiť hodnotu prevádzaného nepeňažného vkladu pri založení dcérskej spoločnosti, znaleckým posudkom (ocenenie reálnou hodnotou).

Spoločnosť pri nadobudnutí podielu zároveň vykázala, na účte 415 – Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí, oceňovací rozdiel v hodnote 3 324 256 EUR, ktorý vznikol z rozdielu medzi účtovnou a reálnou hodnotou nepeňažného vkladu pri založení.



Spoločnosť v roku 2009 založila súkromnú akciovú spoločnosť BIONERGY, a. s. Základné imanie Spoločnosť splatila formou vkladu peňažného a nepeňažného majetku (dlhodobý hmotný majetok). V účtovnej závierke vykázala Spoločnosť nadobudnutie podielu na účte 061 – Podielové cenné papiere a podiely v dcérskej účtovnej jednotke v hodnote 48 000 000 EUR.

Cena podielu bola stanovená, vzhľadom na povinnosť Spoločnosti zistiť hodnotu prevádzaného nepeňažného vkladu pri založení dcérskej spoločnosti, znaleckým posudkom (ocenenie reálnou hodnotou).

Spoločnosť pri nadobudnutí podielu zároveň vykázala, na účte 415 – Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí, oceňovací rozdiel v hodnote 30 834 960 EUR, ktorý vznikol z rozdielu medzi účtovnou a reálnou hodnotou nepeňažného vkladu pri založení.

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.  
Prehľad o pohybe neobežného majetku v EUR  
31.12.2017

IČO: 35850370

DIČ: 2020263432

Názov	Prvotné ocenenie (Obstarávacia cena/Vlastné náklady)					Oprávky/Opravné položky					Zostatková cena	
	1.1.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2017	1.1.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2016
Aktivované náklady na vývoj	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Softvér	2 339 992	0	0	960 913	3 300 906	2 027 135	840 559	0	0	2 867 694	433 212	312 857
Oceniteľné práva	820 500	0	0	186 408	1 006 909	459 492	75 079	0	0	534 571	472 338	361 009
Goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	2 882 200	0	0	0	2 882 200	2 818 427	46 800	0	0	2 859 227	22 973	69 773
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	2 525 507	919 627	431 561	-1 142 321	1 871 252	1 252 482	982	1 252 482	0	982	1 870 270	1 273 025
Poskytnuté preddavky na dlhod. nehm. majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobý nehmotný majetok spolu</b>	<b>8 568 199</b>	<b>919 627</b>	<b>431 561</b>	<b>5 000</b>	<b>9 061 267</b>	<b>6 557 536</b>	<b>963 420</b>	<b>1 252 482</b>	<b>0</b>	<b>6 262 474</b>	<b>2 798 793</b>	<b>2 016 665</b>
Pozemky	76 757 585	7076	4 776	0	76 759 885	0	0	0	0	0	76 759 885	76 757 585
Stavby	639 040 426	0	328 542	18 236 045	656 947 929	336 030 070	15 325 161	-308 166	0	351 663 397	305 284 532	303 010 356
Samostatné hnutelné veci a súbory hnut. vecí	111 240 633	0	718 275	2 545 015	113 067 373	67 164 568	7 542 043	585 753	61 286	74 182 144	38 885 229	44 076 065
Pestovateľské celky trvalých porastov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Základné stádo a ťažné zvieratá	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	201 600	0	0	-66 980	134 620	61 286	0	0	-61 286	0	134 620	140 314
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	34 371 977	22 433 279	756 882	-20 719 080	35 329 294	520 523	454 461	101 726	0	873 258	34 456 036	33 851 454
Poskytnuté preddavky na dlhod. hm. majetok	1 733 413	144 326	36 876	0	1 840 863	0	0	0	0	0	1 840 863	1 733 413
<b>Dlhodobý hmotný majetok spolu</b>	<b>863 345 634</b>	<b>22 584 681</b>	<b>1 845 351</b>	<b>-5 000</b>	<b>884 079 964</b>	<b>403 776 447</b>	<b>23 321 665</b>	<b>379 313</b>	<b>0</b>	<b>426 718 799</b>	<b>457 361 165</b>	<b>459 569 187</b>
Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	56 140 742	0	0	0	56 140 742	0	0	0	0	0	56 140 742	56 140 742
Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	6 639	0	0	0	6 639	0	0	0	0	0	6 639	6 639
Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobý finančný majetok spolu</b>	<b>56 147 381</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>56 147 381</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>56 147 381</b>	<b>56 147 381</b>
<b>Neobežný majetok spolu</b>	<b>928 061 214</b>	<b>23 504 308</b>	<b>2 276 911</b>	<b>0</b>	<b>949 288 612</b>	<b>410 327 983</b>	<b>24 285 085</b>	<b>1 631 795</b>	<b>0</b>	<b>432 981 273</b>	<b>516 307 339</b>	<b>517 733 232</b>

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.  
Prehľad o pohybe neobežného majetku v EUR  
31.12.2016

IČO: 35850370

DIČ: 2020263432

Názov	Prvotné ocenenie (Obstarávacia cena/Vlastné náklady)					Oprávky/Opravné položky					Zostatková cena	
	1.1.2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2016	1.1.2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2015
Aktivované náklady na vývoj	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Softvér	2 155 614	0	81 490	265 868	2 339 992	1 875 602	233 023	81 490	0	2 027 135	312 857	280 011
Oceniteľné práva	731 774	0	0	88 726	820 500	392 420	67 072	0	0	459 492	361 009	339 354
Goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	2 882 200	0	0	0	2 882 200	2 765 627	46 800	0	0	2 818 427	69 773	116 573
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	2 571 739	339 999	0	-386 231	2 525 507	1 449 848	0	197 366	0	1 252 482	1 273 025	1 121 891
Poskytnuté preddavky na dlhod. nehm. majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobý nehmotný majetok spolu</b>	<b>8 341 326</b>	<b>339 999</b>	<b>81 490</b>	<b>-31 637</b>	<b>8 568 199</b>	<b>6 483 497</b>	<b>346 895</b>	<b>278 856</b>	<b>0</b>	<b>6 557 536</b>	<b>2 016 665</b>	<b>1 857 829</b>
Pozemky	76 475 569	372 563	90 547	0	76 757 585	0	0	0	0	0	76 757 585	76 475 569
Stavby	578 896 888	0	64 523	60 208 061	639 040 426	320 583 067	15 486 685	39 682	0	336 030 070	303 010 356	258 313 820
Samostatné hnutelné veci a súbory hnut. vecí	88 209 960	0	1 184 146	24 214 819	111 240 633	60 828 685	7 515 417	1 179 534	0	67 164 568	44 076 065	27 381 275
Pestovateľské celky trvalých porastov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Základné stádo a ťažné zvieratá	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	250 561	0	48 961	0	201 600	109 959	288	48 961	0	61 286	140 314	140 602
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	92 527 894	29 178 707	2 943 111	-84 391 513	34 371 977	2 469 877	62 903	2 012 257	0	520 523	33 851 454	90 058 017
Poskytnuté preddavky na dlhod. hm. majetok	1 694 053	188 063	148 705	0	1 733 413	0	0	0	0	0	1 733 413	1 694 054
<b>Dlhodobý hmotný majetok spolu</b>	<b>838 054 925</b>	<b>29 739 333</b>	<b>4 480 261</b>	<b>31 637</b>	<b>863 345 634</b>	<b>383 991 588</b>	<b>23 065 293</b>	<b>3 280 434</b>	<b>0</b>	<b>403 776 447</b>	<b>459 569 187</b>	<b>454 063 337</b>
Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	56 140 742	0	0	0	56 140 742	0	0	0	0	0	56 140 742	56 140 742
Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	6 639	0	0	0	6 639	0	0	0	0	0	6 639	6 639
Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobý finančný majetok spolu</b>	<b>56 147 381</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>56 147 381</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>56 147 381</b>	<b>56 147 381</b>
<b>Neobežný majetok spolu</b>	<b>902 543 632</b>	<b>30 079 332</b>	<b>4 561 751</b>	<b>0</b>	<b>928 061 214</b>	<b>390 475 085</b>	<b>23 412 188</b>	<b>3 559 290</b>	<b>0</b>	<b>410 327 983</b>	<b>517 733 232</b>	<b>512 068 547</b>

#### 4. Zásoby

Zásoby sú poistené pre prípad krádeže nasledovne:

##### zásoby – súbor

- FLExA + EC do poistnej sumy 10 000 EUR (2016: 10 000 EUR)
- zásoby - krádež, lúpež do poistnej sumy 10 000 EUR (2016: 10 000 EUR)

#### 5. Pohľadávky

Zoznam najväčších dlžníkov je zobrazený v nasledujúcom prehľade:

Zákazník	Hodnota pohľadávky v EUR
Mestská časť Bratislava -Ružinov	3 322 738
Hlavné mesto Slovenskej republiky Bratislava	667 917
Gemeinde Amt Kittsee	511 352
SVB - Dom na Rusovskej ceste	363 850
Veolia Energia Slovensko, a.s.	313 031
Železnice Slovenskej republiky	197 623
Bratislavská teplárenská, a.s.	193 915
SBD občanov so sídlom v Pezinku	190 510
Rajo, a.s.	153 921
Gemeinde Amt Berg	112 174

Voči zákazníkovi Mestská časť Bratislava – Ružinov Spoločnosť vytvorila opravné položky k 31. decembru 2017 v súhrnnej výške 1 489 tis. EUR. Spoločnosť uzatvorila s mestskou časťou dňa 9.6.2017 Dohodu o urovnaní, ktorej súčasťou je splátkový kalendár so splátkami do 31.12.2020. Mestská časť splátkový kalendár dodržiava. Voči Hlavnému mestu Slovenskej republiky Bratislava vytvorila Spoločnosť opravné položky vo výške 406 tis. EUR. Voči zákazníkovi Gemeinde Amt Kittsee (združenie obcí Kittsee, Edelstal a Pama) podala Spoločnosť žalobu o zaplatenie v súvislosti s faktúrami z rokov 2014-2017; Spoločnosť vytvorila voči zákazníkovi opravné položky vo výške 249 tis. EUR. Spoločnosť viedla súdny spor aj voči zákazníkovi Gemeinde Amt Berg (združenie obcí Berg a Wolfsthal) v súvislosti s faktúrami za obdobie rokov 2013 až 2015, ktorý Spoločnosť vyhrala; rozsudok nadobudol právoplatnosť dňa 7.3.2017 a vykonateľnosť dňa 19.7.2017. K úhrade faktúr za ďalšie obdobia bola zákazníkovi vo februári 2017 zaslaná výzva k úhrade. V prípade ich neuhradenia Spoločnosť podá na zákazníka žalobu. Opravná položka voči tomuto zákazníkovi je vo výške 57 tis. EUR.

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

	Stav k 1.1.2017 EUR	Tvorba (zvýšenie) EUR	Zúčtovanie (použitie) EUR	Zúčtovanie (zrušenie) EUR	Stav k 31.12.2017 EUR
Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	203 242	202 325	0	0	405 567
Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	4 457 927	0	114 517	1 181 954	3 161 456
Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	0	0	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0	0	0
<b>Spolu</b>	<b>4 661 169</b>	<b>202 325</b>	<b>114 517</b>	<b>1 181 954</b>	<b>3 567 023</b>

Opravné položky k pohľadávkam zohľadňujú bonitu klienta a jeho schopnosť splácať svoje záväzky. K použitiu opravnej položky dochádza pri úhrade alebo odpísaní pohľadávky po splatnosti, ku ktorej bola v minulosti vytvorená opravná položka. K zrušeniu opravnej položky dochádza v prípadoch, kedy pominulo resp. znížilo sa riziko, že dlžník pohľadávku úplne alebo čiastočne nesplätí. Spoločnosť v roku 2017 odúčtovala v celej výške opravnú položku vytvorenú k priebežným úrokom z omeškania zaúčtovaných v minulých obdobiach (pozri bod B.2.).

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
	EUR	EUR
Pohľadávky v lehote splatnosti	13 226 406	12 823 796
Pohľadávky po lehote splatnosti	6 315 010	6 471 292
<b>Spolu</b>	<b>19 541 416</b>	<b>19 295 088</b>

Na pohľadávky je v prospech Všeobecnej úverovej banky, a.s. zriadené záložné právo. Najvyššia hodnota istiny, do ktorej sa zabezpečená pohľadávka zabezpečuje, je 20 mil. EUR. Na pohľadávky je v prospech Tatra banky, a.s. zriadené záložné právo. Najvyššia zabezpečovacia suma je 115 mil. EUR.

## 6. Vlastné akcie

Spoločnosť má v držbe 714 771 ks vlastných akcií v menovitej hodnote 23 723 250 EUR (obstarávacia cena akcií bola 1 927 338 EUR), čo predstavuje 8,43%-ný podiel na upísanom základnom imaní. Spoločnosť nadobudla vlastné akcie ich postupným odkúpením od drobných akcionárov ešte v minulých obdobiach.

## 7. Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici, účty v bankách a ceniny. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

Peňažné prostriedky sú poistené nasledovne:

### Peňažné prostriedky v trezore – súbor

- FLExA + EC do poistnej sumy 5 000 EUR
- zásoby - krádež, lúpež do poistnej sumy 5 000 EUR

### Peňažné prostriedky pri preprave – súbor

- zásoby - krádež, lúpež do poistnej sumy 5 000 EUR

## 8. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
	EUR	EUR
<b>Náklady budúcich období - dlhodobé</b>		
na získanie úveru	19 792	32 292
podpora programov, licencie	983	4 770
nájom pozemkov	333 300	
<b>Spolu náklady budúcich období - dlhodobé</b>	<b>354 075</b>	<b>37 062</b>
<b>Náklady budúcich období - krátkodobé</b>		
na získanie úveru	12 500	12 500
podpora programov, licencie	3 532	5 800
poistné	99 467	94 526
nájom pozemkov	6 164	
ostatné služby - telekomunikácie, predplatné a pod.	13 247	26 840
<b>Spolu náklady budúcich období - krátkodobé</b>	<b>134 910</b>	<b>139 666</b>
<b>Spolu príjmy budúcich období - dlhodobé</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Príjmy budúcich období - krátkodobé</b>		
výnosy z termínovaných vkladov	0	17
poplatok za vypúšťanie odpadových vôd	0	228 288
<b>Spolu príjmy budúcich období - krátkodobé</b>	<b>0</b>	<b>228 305</b>
<b>Spolu</b>	<b>488 985</b>	<b>405 033</b>

Spoločnosť k 31. decembru 2017 neučtuje o dohadnej položke za vodné, stočné a ostatné služby z toho dôvodu, že všetkým odberateľom boli k 31. decembru 2017 vystavené mimoriadne vyúčtovacie faktúry z dôvodu prechodu na nový informačný systém.

## 9. Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2017 tvorí 8 477 431 akcií v nominálnej hodnote 33,19 EUR/akcia, t.j. 281 365 935 EUR (k 31. decembru 2016: 281 365 935 EUR). Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

Zisk na akciu v roku 2017 predstavuje hodnotu 0,0584 EUR (rok 2016: 0,0587 EUR).

Účtovný zisk za rok 2016 v hodnote 497 481 EUR bol rozdelený nasledovne:

	EUR
Povinný prídel do zákonného rezervného fondu	49 748
Prídel do sociálneho fondu	150 000
Presun na nerozdelený zisk minulých období	297 733
<b>Spolu</b>	<b><u>497 481</u></b>

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2017 v hodnote 494 869 EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je nasledovný:  
povinný prídel do zákonného rezervného fondu 49 487 EUR,  
prídel do sociálneho fondu 150 000 EUR,  
prídel do fondu rozvoja 295 382 EUR.

## 10. Rezervy

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

	Stav k 1.1.2017 EUR	Tvorba EUR	Zúčtovanie (použitie) EUR	Zúčtovanie (zrušenie) EUR	Stav k 31. 12. 2017 EUR
<b>Dlhodobé rezervy, z toho:</b>	<b>4 000 820</b>	<b>272 516</b>	<b>254 923</b>	<b>261 903</b>	<b>3 756 510</b>
<b>Zákonné rezervy dlhodobé</b>					
Revitalizácia skládky odpadu	7 269	0	0	0	7 269
<b>Zákonné rezervy dlhodobé spolu</b>	<b>7 269</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 269</b>
<b>Ostatné rezervy dlhodobé</b>					
Súdne spory	3 281 915	272 516	254 923	204 584	3 094 924
Odchodné do dôchodku	711 636	0	0	57 319	654 317
<b>Ostatné rezervy dlhodobé spolu</b>	<b>3 993 551</b>	<b>272 516</b>	<b>254 923</b>	<b>261 903</b>	<b>3 749 241</b>
<b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>	<b>2 407 781</b>	<b>805 900</b>	<b>947 807</b>	<b>968 088</b>	<b>1 297 786</b>
<b>Zákonné rezervy krátkodobé</b>					
Mzdy za dovolenku vrátane odvodov	303 939	387 370	303 939	0	387 370
<b>Zákonné rezervy krátkodobé spolu</b>	<b>303 939</b>	<b>387 370</b>	<b>303 939</b>	<b>0</b>	<b>387 370</b>
<b>Ostatné rezervy krátkodobé</b>					
Odmeny vrátane odvodov	537 878	519 234	537 878	0	519 234
Overenie účtovnej závierky, zostavenie daňového priznania, transferovej dokumentácie	106 190	39 200	105 990	200	39 200
Ostatné služby	1 279 774	-139 904	0	787 888	351 982
Iné	180 000	0	0	180 000	0
<b>Ostatné rezervy krátkodobé spolu</b>	<b>2 103 842</b>	<b>418 530</b>	<b>643 868</b>	<b>968 088</b>	<b>910 416</b>
<b>Rezervy spolu</b>	<b><u>6 408 601</u></b>	<b><u>1 078 416</u></b>	<b><u>1 202 730</u></b>	<b><u>1 229 991</u></b>	<b><u>5 054 296</u></b>

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

Rezervu na ostatné služby tvorí sporná hodnota nájomného za používanie pozemkov a očakávaná hodnota dobropisu na energie. Spoločnosť k 31. decembru 2017 rozpustila rezervu v hodnote 787 888 EUR vytvorenú v súvislosti s užívaním cudzích pozemkov, na základe prehodnotenia právnej nárokovateľnosti náhrady za užívanie pozemkov.

Zostatok rezervy tvorí suma vo výške dvojročného sporného nájomného za užívanie pozemkov, nakoľko v prípade súdneho vymáhania, ak nedôjde k dohode o urovaní, majiteľ pozemkov má právne vymožiteľný nárok za obdobie dvoch rokov bezdôvodného obohatenia sa zo strany Spoločnosti.

## 11. Závazky

Závazky (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa doby splatnosti sú nasledovné:

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
	EUR	EUR
Závazky po lehote splatnosti	2 029 934	1 689 957
Závazky v lehote splatnosti	<u>26 194 847</u>	<u>24 933 112</u>
	<b><u>28 224 781</u></b>	<b><u>26 623 069</u></b>

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2017 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Závazky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	14 137 336	10 806 087	3 331 249	0
Závazky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	11 875 905	9 028 597	2 847 308	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Dlhodobé prijaté preddavky	0	0	0	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	0	0	0	0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Závazky voči spoločníkom a združeniu	0	0	0	0
Závazky voči zamestnancom	646 944	646 944	0	0
Závazky zo sociálneho poistenia	472 883	472 883	0	0
Daňové záväzky a dotácie	623 599	623 599	0	0
Závazky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	468 114	468 114	0	0
	<b><u>28 224 781</u></b>	<b><u>22 046 224</u></b>	<b><u>6 178 557</u></b>	<b><u>0</u></b>



Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2016 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	15 383 631	13 517 977	1 865 654	0
Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	8 996 044	5 973 053	3 022 991	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Dlhodobé prijaté preddavky	0	0	0	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	0	0	0	0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	0	0	0	0
Záväzky voči zamestnancom	648 550	648 550	0	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	457 541	457 541	0	0
Daňové záväzky a dotácie	1 087 919	1 087 919	0	0
Záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	49 384	49 384	0	0
	<b><u>26 623 069</u></b>	<b><u>21 734 424</u></b>	<b><u>4 888 645</u></b>	<b><u>0</u></b>

## 12. Odložený daňový záväzok

Výpočet odloženého daňového záväzku je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2017 EUR	31. 12. 2016 EUR
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné	-13 621 080	-14 532 243
– zdaniteľné	47 134 840	50 070 814
Nevyužitá daňová strata, daňové odpočty a iné daňové nároky	-7 142 737	-9 523 563
Sadzba dane z príjmov (v %)	21	21
<b>Odložený daňový záväzok</b>	<b><u>5 537 915</u></b>	<b><u>5 463 152</u></b>
<b>Vykázaný odložený daňový záväzok</b>	<b><u>5 537 915</u></b>	<b><u>5 463 152</u></b>

	EUR
Stav k 31. decembru 2016	5 463 152
Stav k 31. decembru 2017	5 537 915
<b>Zmena</b>	<b>74 763</b>
z toho:	
– zaúčtované do výsledku hospodárenia	74 763
– zaúčtované do vlastného imania	0

### 13. Sociálny fond

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

	31.12.2017	31. 12. 2016
	EUR	EUR
Stav k 1. januáru	52 932	42 418
Tvorba na ťarchu nákladov	153 147	145 916
Tvorba zo zisku	150 000	155 684
Čerpanie	-193 374	-291 086
<b>Stav k 31. decembru</b>	<b>162 705</b>	<b>52 932</b>

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

### 14. Bankové úvery

Spoločnosť v roku 2010 uzatvorila zmluvu o financovaní so Všeobecnou úverovou bankou, a.s. na poskytnutie bankového úveru v celkovej hodnote 20 mil. EUR za účelom financovania investičných projektov a nákup investičného majetku.

Spoločnosť v roku 2013 uzatvorila zmluvu o splátkovom úvere s Tatra bankou, a.s. na poskytnutie bankového úveru v celkovej hodnote 80 mil. EUR za účelom financovania investičných projektov a nákup investičného majetku. Spoločnosť uzatvorila dňa 31.7.2017 s Tatra bankou, a.s. dodatok k zmluve o úvere, ktorým bola Spoločnosti znížená úroková sadzba z pôvodnej úrovne EURIBOR + 1,15 % p. a. na úroveň EURIBOR + 0,65 % p. a.

Bankové úvery sú zabezpečené záložným právom na pohľadávky Spoločnosti.

Štruktúra bankových úverov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Úrok p.a.	v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v EUR k 31.12.2017	Suma istiny v EUR k 31.12.2016
<b>Dlhodobé bankové úvery</b>					
Bankový úver - VÚB, a.s.*	EURIBOR+1,15%		29.7.2020	0	6 285 714
Bankový úver - Tatra banka, a.s.	EURIBOR+0,65%		31.12.2020	62 000 000	66 500 000
				<b>62 000 000</b>	<b>72 785 714</b>
<b>Krátkodobé bankové úvery</b>					
Bankový úver - VÚB, a.s. - krátkodobá časť*	EURIBOR+1,15%		29.7.2020	6 285 714	2 285 714
Bankový úver - Tatra banka, a.s. - krátkodobá časť	EURIBOR+0,65%		31.12.2020	4 500 000	4 500 000
Kreditné platobné karty			mesačne	3 612	2 516
				<b>10 789 326</b>	<b>6 788 230</b>
<b>Spolu</b>				<b>72 789 326</b>	<b>79 573 944</b>

\*Krátkodobá časť úveru poskytnutého Všeobecnou úverovou bankou, a.s. je vo výške 2 282 714 EUR. V nadväznosti na nesplnenie jedného z úverových kovenantov sledovaných v súvislosti s čerpaním úveru k 31.12.2017 Spoločnosť vykázala celú nesplatenú časť bankového úveru ako krátkodobý záväzok.

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

	31.12.2017 EUR	31.12.2016 EUR
Bankové úvery po splatnosti	0	0
Bankové úvery so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka	10 789 326	6 788 230
Bankové úvery so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov	62 000 000	72 785 714
Bankové úvery so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 5 rokov	0	0
<b>Spolu</b>	<b><u>72 789 326</u></b>	<b><u>79 573 944</u></b>

## 15. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2017 EUR	31. 12. 2016 EUR
<b>Výdavky budúcich období - dlhodobé</b>		
administratívny poplatok za úver z VÚB, a.s.	32 000	48 000
<b>Spolu výdavky budúcich období - dlhodobé</b>	<b><u>32 000</u></b>	<b><u>48 000</u></b>
<b>Výdavky budúcich období - krátkodobé</b>		
administratívny poplatok za úver z VÚB, a.s.	16 000	16 000
úroky k bankovému úveru	0	69 120
poplatok za vypúšťanie odpadových vôd	0	0
daň z úrokov	0	3
výdavky na dodávky a služby	0	175 845
<b>Spolu výdavky budúcich období - krátkodobé</b>	<b><u>16 000</u></b>	<b><u>260 968</u></b>
<b>Výnosy budúcich období - dlhodobé</b>		
dotácie zo ŠR	4 114 500	4 467 982
dotácie z eurofondov	23 923 843	25 910 000
dary	8 858 074	8 632 012
ostatné dotácie	4 656 583	4 881 690
<b>Spolu výnosy budúcich období - dlhodobé</b>	<b><u>41 553 000</u></b>	<b><u>43 891 684</u></b>
<b>Výnosy budúcich období - krátkodobé</b>		
dotácie zo ŠR	353 476	353 535
dotácie z eurofondov	1 986 177	1 990 122
dary	364 356	326 616
ostatné dotácie	332 140	323 116
<b>Spolu výnosy budúcich období - krátkodobé</b>	<b><u>3 036 149</u></b>	<b><u>2 993 389</u></b>
<b>Spolu</b>	<b><u>44 637 149</u></b>	<b><u>47 194 041</u></b>

K dotáciám pozri bod B.17.

## D. INFORMÁCIE O PRENÁJMOCH

Spoločnosť, či už ako prenajímateľ alebo ako nájomca, má pohľadávky, resp. záväzky iba z operatívneho prenájmu, ktorého predmetom je najmä prenájom motorových vozidiel.

## E. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

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

	2017			2016		
	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %
Výsledok hospodárenia pred zdanením	572 786			221 061		
z toho teoretická daň		120 285	21,00 %		48 633	22,00 %
Daňovo neuznané náklady	1 065 924	223 844	39,08 %	547 571	120 466	54,49 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-1 014 241	-212 991	-37,19 %	-874 530	-192 397	-87,03 %
Nevyužitá daňové straty, daňové odpočty a iné daňové nároky						
Daň vyberaná zrážkou		273	0,05 %		1 979	0,90 %
Daňová licencia					2 880	1,30 %
Iné	-254 739	-53 495	-9,34 %	-1 172 641	-257 981	-116,70 %
	<u>369 730</u>	<u>77 916</u>	<u>13,60 %</u>	<u>-1 278 539</u>	<u>-276 419</u>	<u>-125,04 %</u>
<b>Splatná daň</b>		<b><u>3 153</u></b>	<b><u>0,55 %</u></b>		<b><u>4 859</u></b>	<b><u>2,20 %</u></b>
Odložená daň		<u>74 763</u>	<u>13,05 %</u>		<u>-281 279</u>	<u>-127,24 %</u>
<b>Celková vykázaná daň</b>		<b><u>77 916</u></b>	<b><u>13,60 %</u></b>		<b><u>-276 420</u></b>	<b><u>-125,04 %</u></b>

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

	2017 EUR	2016 EUR
Suma odložených daní z príjmov účtovaných v bežnom účtovnom období ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	-261 110
Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovaná v bežnom účtovnom období týkajúca sa umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov, ako aj dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala	0	-20 169
Suma odloženého daňového záväzku, ktorý vznikol z dôvodu neúčtovania tej časti odloženej daňovej pohľadávky v bežnom účtovnom období, o ktorej sa účtovalo v predchádzajúcich účtovných obdobiach	0	0
Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka	0	0
Odložená daň z príjmov, ktorá sa vzťahuje k položkám účtovaným priamo na účty vlastného imania, bez účtovania na účty nákladov a výnosov	0	0

Sadzba dane z príjmov v Slovenskej republike je 21 % (v roku 2016: 22 %).

## I. INFORMÁCIE O POLOŽKÁCH VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

### 1. Tržby za vlastné výkony a tovar

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

	2017 EUR	2016 EUR
<b>Slovenská republika</b>		
vodné	43 313 849	42 064 609
stočné a zrážky	44 671 682	43 375 589
ostatné služby	1 618 967	1 517 959
	<b>89 604 498</b>	<b>86 958 157</b>
<b>Rakúska republika</b>		
stočné a zrážky	809 115	501 795
	<b>809 115</b>	<b>501 795</b>
<b>Spolu</b>	<b>90 413 613</b>	<b>87 459 951</b>

### 2. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmenu stavu zásob vlastnej výroby vykázanú vo výkaze ziskov a strát predstavuje hodnota realizácie rekonštrukcie vodovodnej a kanalizačnej infraštruktúry v havarijnom stave, ktorej vlastníkom nie je Spoločnosť a ktorá je vykonávaná na základe uzatvorenej zmluvy o dielo.

	Stav k			Zmena stavu	
	31. 12. 2017 EUR	31. 12. 2016 EUR	31. 12. 2015 EUR	2017 EUR	2016 EUR
Nedokončená výroba	511 644	511 644	316 011	0	195 634
<b>Spolu</b>	<b>511 644</b>	<b>511 644</b>	<b>316 011</b>	<b>0</b>	<b>195 634</b>

### 3. Aktívacia

Prehľad o aktivácii:

	2017 EUR	2016 EUR
Dlhodobý hmotný majetok	767 972	772 136
<b>Spolu</b>	<b>767 972</b>	<b>772 136</b>

### 4. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti

	2017 EUR	2016 EUR
Náhrada škody od poisťovne	0	464
Náhrada škody za neoprávnené napojenie, odber a vypúšťanie	23 509	124 794
Rozpustenie darov	345 335	311 971
Rozpustenie dotácie zo ŠR	685 677	607 846
Rozpustenie dotácie z eurofondov	1 990 102	1 840 698
Zisk z odpredaja kovového šrotu		9 010
Zmluvné pokuty, úroky z omeškania, kompenzačné platby	836 897	506 625
Odúčtovanie priebežných úrokov	-1 290 246	0
Náhrady súdnych trov a iné	505 198	338 394
<b>Spolu</b>	<b>3 096 472</b>	<b>3 739 802</b>

Spoločnosť v roku 2017 odúčtovala v celej výške priebežné úroky z omeškania účtované v minulých obdobiach (pozri bod B.2.)

## 5. Osobné náklady

	2017 EUR	2016 EUR
Mzdy	12 389 956	11 664 366
Ostatné náklady na závislú činnosť	192 106	190 966
Sociálne poistenie	3 153 745	2 926 949
Zdravotné poistenie	1 249 651	1 080 819
Sociálne zabezpečenie	962 010	1 155 901
<b>Spolu</b>	<b>17 947 468</b>	<b>17 019 002</b>

## 6. Kurzové zisky

	2017 EUR	2016 EUR
Kurzové zisky	11	1
Kurzové zisky účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	0	0
<b>Spolu</b>	<b>11</b>	<b>1</b>

## 7. Finančné výnosy

Štruktúra finančných výnosov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	2017 EUR	2016 EUR
Výnosy z precenenenia derivátov určených na obchodovanie na reálnu hodnotu	0	0
Výnos z rozdielu medzi uznanou hodnotou vkladu a účtovnou hodnotou vkladateľného majetku	0	0
Výnosy z cenných papierov a podielov v dcérskych účtovných jednotkách	1 012 784	864 066
Výnosové úroky	1 457	10 464
Ostatné finančné výnosy	0	0
<b>Spolu</b>	<b>1 014 241</b>	<b>874 530</b>

Spoločnosti boli v roku 2017 vyplatené dividendy od dcérskej spoločnosti Infra Services, a. s. v hodnote 912 784 EUR (rok 2016: 864 066 EUR) a od dcérskej spoločnosti BIONERGY, a. s. v hodnote 100 000 EUR (rok 2016: 0 EUR).

## 8. Náklady na poskytnuté služby

	2017 EUR	2016 EUR
Opravy a udržiavanie majetku	15 208 001	20 403 709
Náklady na IT	3 156 179	2 610 612
Prenájom vozidiel	2 356 066	2 142 574
Nájomné	368 399	397 604
Strážna služba	1 359 218	1 269 388
Telekomunikačné služby	650 020	665 421
Likvidácia kalu	5 227 865	4 583 491
Právne a ekonomické poradenstvo	966 415	733 729
Výmena a odčítanie vodomero, montáž prípojok a vodomero	3 117 519	2 287 208
Špecializovaná doprava	923 359	829 375
Audit a poradenstvo	53 325	102 090
Ostatné	5 410 070	2 058 215
<b>Spolu</b>	<b>38 796 436</b>	<b>38 083 416</b>

#### 9. Ostatné náklady na hospodársku činnosť

	2017	2016
	EUR	EUR
Poistenie organizácie, majetku	437 879	467 603
Manká a škody	0	0
Dary	71 285	90 625
Tvorba a zúčtovanie rezerv	-180 000	-47 345
Zmluvné a ostatné pokuty a penále	6 138	23 828
Odpis pohľadávok	21 750	18 941
Iné	160 909	129 884
<b>Spolu</b>	<b>517 961</b>	<b>683 537</b>

#### 10. Kurzové straty

	2017	2016
	EUR	EUR
Kurzové straty	93	50
Kurzové straty účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	0	0
<b>Spolu</b>	<b>93</b>	<b>50</b>

#### 11. Finančné náklady

	2017	2016
	EUR	EUR
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku	0	0
Nákladové úroky	717 019	908 849
Bankové poplatky	65 336	63 016
Náklady na precenenie akcií na ich reálnu hodnotu	0	0
Iné	5 045	9 981
<b>Spolu</b>	<b>787 400</b>	<b>981 846</b>

#### 12. Náklady za audit a poradenstvo

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

	2017	2016
	EUR	EUR
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítorom alebo auditorskou spoločnosťou	45 725	39 290
Iné uisťovacie služby	0	0
Súvisiace auditorské služby	5 000	4 300
Daňové poradenstvo	0	0
Ostatné neauditorské služby	2 600	58 500
<b>Spolu</b>	<b>53 325</b>	<b>102 090</b>

### 13. Čistý obrat

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

Krajina	Výrobky, tovary a služby	2017 EUR	2016 EUR
<b>Slovenská republika</b>	Vodné	43 313 849	42 064 609
	Stočné a zrážky	44 671 682	44 893 547
	Aktivácia dlhodobého majetku	767 972	772 136
	Zmluvné pokuty a penále	453 349	506 625
	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	4 262 091	3 233 177
	Úroky	1 457	10 464
	Kurzové zisky	11	1
<b>Rakúska republika</b>	Stočné a zrážky	809 115	501 795
	<b>Spolu</b>	<b>94 279 526</b>	<b>91 982 353</b>

## J. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

### 1. Podmienený majetok a podmienené záväzky

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

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

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

Ceny vo vodohospodárskom odvetví a podmienky ich uplatňovania upravuje Úrad pre reguláciu sieťových odvetví (ďalej len „ÚRSO“) zákonom č. 250/2012 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach v znení neskorších predpisov a Vyhláškou ÚRSO č. 21/2017 Z. z. z 13. februára 2017, ktorou sa ustanovuje cenová regulácia výroby, distribúcie a dodávky pitnej vody verejným vodovodom a odvádzania a čistenia odpadovej vody verejnou kanalizáciou.

Vyhláškou ÚRSO č. 21/2017 Z. z. z 13. februára 2017, ktorá nahradila Vyhlášku ÚRSO č. 225/2016 Z. z. z 19. júla 2016, sa ustanovuje rozsah cenovej regulácie vo vodnom hospodárstve, ako aj spôsob jej vykonávania pre regulovaný subjekt. Spôsob vykonávania cenovej regulácie zohľadňuje rozsah, štruktúru a výšku ekonomicky oprávnených nákladov, ktoré boli preukázateľne vynaložené na vykonávanie regulovanej činnosti, spôsob určenia výšky primeraného zisku vrátane rozsahu investícií, ktoré možno do ceny započítať, ako aj spôsob výpočtu maximálnej ceny za výrobu, distribúciu a dodávku pitnej vody a odvedenie a čistenie odpadovej vody, podklady návrhu ceny, postup a podmienky uplatňovania ceny.

Dňa 19. júla 2016 vydalo ÚRSO Vyhlášku č. 225/2016 Z. z. s účinnosťou od 1. augusta 2016, podľa ktorej boli predkladané návrhy cien za výrobu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom, za výrobu a distribúciu pitnej vody verejným vodovodom a za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou na nové regulačné obdobie 2017-2021. Významnou zmenou vo Vyhláške ÚRSO č. 225/2016 Z. z. bolo zavedenie dvojzložkovej ceny, ktoré malo zabezpečiť objektivitu rozloženia úhrady nákladov vynaložených na vykonávanie regulovaných činností a tiež spravodlivejšie podieľanie sa všetkých pripojených odberateľov a producentov na celkových nákladoch. Dvojzložková cena bola tvorená variabilnou časťou (za množstvo dodanej vody a množstvo vyprodukovanej odpadovej vody) a fixnou časťou (za služby súvisiace s pripojením).



ÚRSO vo veci rozhodnutia o návrhu cien za výrobu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom, za výrobu a distribúciu pitnej vody verejným vodovodom a za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou vydal dňa 24.11.2016 právoplatné cenové rozhodnutie č.0038/2017/V, ktorým schválil Spoločnosti ceny platné na obdobie od 1.1.2017 do 31.12.2021.

13. februára 2017 vydalo ÚRSO s účinnosťou od 16. februára 2017 novú Vyhlášku ÚRSO č. 21/2017 Z. z., ktorou sa zrušuje Vyhláška ÚRSO č. 225/2016 Z. z. Na základe novej Vyhlášky ÚRSO vo veci rozhodnutia o cenách za výrobu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom, za výrobu a distribúciu pitnej vody verejným vodovodom a za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou vydal dňa 24.02.2017 právoplatné cenové rozhodnutie č.0158/2017/V, ktorým určil Spoločnosti ceny platné na obdobie od 1.1.2017 do 31.12.2021. Týmto rozhodnutím zároveň zrušil pôvodné rozhodnutie č.0038/2017/V.

Právoplatné cenové rozhodnutie č.0158/2017/V, ktorým ÚRSO určuje ceny na obdobie od 1.1.2017 do 31.12.2021:

<u>právoplatné cenové rozhodnutie</u>	<u>EUR/m<sup>3</sup> bez DPH</u>
maximálna cena za výrobu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom	0,9359
maximálna cena za výrobu a distribúciu pitnej vody verejným vodovodom	0,6547
maximálna cena za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou	0,9216

### **Environmentálna legislatíva v oblasti ochrany vôd**

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

Spoločnosť financuje tieto investície z vlastných zdrojov a cudzích zdrojov (k úverom pozri bod E.15.) s využitím dotácií zo štátneho rozpočtu a fondov Európskej únie (ďalej len „EÚ“).

Na základe vodného zákona Spoločnosť odvádzajú poplatky vo výške 0,0332 EUR/m<sup>3</sup> za odobratú vodu z podzemných zdrojov a v zmysle Nariadenia vlády SR č. 755/2004 Z. z., ktorou sa ustanovuje výška neregulovaných platieb, výška poplatkov a podrobnosti súvisiace so splatňovaním užívania vôd, odvádzajú aj poplatky za vypúšťanie odpadových vôd do povrchových vôd. V roku 2017 Spoločnosť odvodila poplatky za odobratú vodu z podzemných zdrojov vo výške 2 091 319 EUR (v roku 2016: 2 091 518 EUR) a poplatky za vypúšťanie odpadových vôd vo výške 375 503 EUR (v roku 2016: 526 291 EUR).

### **Dotácie**

Spoločnosť využíva na spolufinancovanie projektov, ktorých predmetom je zabezpečenie zvýšenia účinnosti čistenia odpadových vôd s cieľom splnenia legislatívnych požiadaviek na odstraňovanie nutrientov a fosforu vo vyčistenej odpadovej vode v súlade s európskou legislatívou, dotácie z Kohézneho fondu (EÚ) a štátneho rozpočtu.

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

- Odkanalizovanie Podunajskej časti Bratislavského regiónu v častiach:
  - Intenzifikácia a modernizácia Ústrednej čistiare odpadových vôd Vrakuňa, 2. stavba
  - Intenzifikácia a modernizácia Čistiare odpadových vôd Petržalka, 2. stavba

Zabezpečenie čistenia odpadových vôd sa týkalo časti hlavného mesta Bratislavy prislúchajúcej k povodiu hraničného toku Dunaj, ale čiastočne aj splaškových odpadových vôd prečerpávaných do Bratislavy z časti Malokarpatského regiónu (po Pezinok). Realizácia projektu bola zahájená dňa 8.11.2013. Práce boli ukončené v novembri 2015. Po následnej kolaudácii vydal Okresný úrad povolenie na skúšobnú prevádzku, ktorá začala vo februári 2016. Na základe vydaného povolenia Spoločnosť stavbu v roku 2016 zaradila do majetku. Po ročnej skúšobnej prevádzke sú obe čistiare v trvalej prevádzke.

- Dobudovanie kanalizácie a čistiare odpadových vôd v aglomerácii Modra

Projekt, spolufinancovaný z prostriedkov Kohézneho fondu a ŠR, operačný program Životné prostredie, pozostával z rekonštrukcie ČOV Modra, z dobudovania splaškovej kanalizácie v meste Modra a z odkanalizovania obce Dubová. Realizácia projektu začala dňa 30.6.2014. Práce boli ukončené v decembri 2015, následne bola

stavba skolaudovaná a uvedená do skúšobnej prevádzky. Na základe povolenia na skúšobnú prevádzku Spoločnosť stavbu zaradila v roku 2016 do majetku. V súčasnosti je stavba v trvalej prevádzke.

V súlade s podmienkami zmluvy o nenávratnom finančnom príspevku oba ukončené investičné projekty podliehajú povinnému päťročnému monitorovaniu zo strany Ministerstva životného prostredia SR, kde Spoločnosť má povinnosť jedenkrát ročne po dobu piatich rokov od uvedenia do trvalej prevádzky zasielať plnenie ukazovateľov (finančné toky, merateľné ukazovatele). Ministerstvo vyhodnotí tieto až po ukončení monitorovacieho obdobia.

Projekt spolufinancovaný z Kohézneho fondu a ŠR v rámci Operačného programu Kvalita životného prostredia – INVESTÍCIA DO VAŠEJ BUDÚCNOSTI

- Čistiareň odpadových vôd Rohožník – rekonštrukcia a modernizácia

Projekt je spolufinancovaný z prostriedkov EÚ. Žiadosť o nenávratný finančný príspevok bola schválená v januári 2016. Realizované bolo verejné obstarávanie na výber zhotoviteľa stavby. V elektronickej aukcii s najnižšou cenou uspel uchádzač VODOHOSPODÁRSKE STAVBY a.s., Bratislava. Fyzická realizácia stavby začala v júli 2017, práce prebiehajú podľa schváleného harmonogramu výstavby, budú trvať 18 mesiacov, s následnou 12 mesačnou skúšobnou prevádzkou.

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

#### Súdne spory

Spoločnosť je v súčasnosti zaangažovaná v niekoľkých pasívnych súdnych sporoch. Konečný výsledok týchto sporov môže vyústiť do záväzkov vyšších, než sú zaúčtované rezervy a tieto rozdiely môžu byť významné. Výška rezerv a iné informácie, ktoré sa vzťahujú na jednotlivé právne a iné spory, nie sú samostatne zverejnené, pretože manažment Spoločnosti sa domnieva, že ich zverejnenie by mohlo vážne ohroziť pozíciu Spoločnosti v týchto sporoch.

#### Bankové úvery

Pre zachovanie aktuálne platných podmienok úverovej zmluvy (aktualizácia v roku 2016) so Všeobecnou úverovou bankou, a.s. je Spoločnosť povinná splňať ukazovateľ Net Deb/EBITDA na úrovni neprekračujúcej hodnotu 3,5. V prípade prekročenia tohto ukazovateľa je banka oprávnená prehodnotiť podmienky poskytnutého úveru. Ukazovateľ Net Deb/EBITDA k 31. decembru 2017 je na úrovni 3,06.

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

Po 31. decembri 2017 nenastali udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvedených v účtovnej závierke za rok 2017, ktoré sú predmetom účtovníctva.

## L. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené účtovné jednotky v Skupine (dcérske účtovné jednotky), materská a sesterské účtovné jednotky, ako aj štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia.

### Transakcie s dcérskymi účtovnými jednotkami (Infra Services, a. s. a BIONERGY, a. s.)

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

	2017	2016
	EUR	EUR
Energie	17 308	17 359
Vodné, stočné, zrážky, čistenie odpad.vôd, úžitková voda	52 779	54 115
Rozbory	29 315	26 596
Strážna služba	100 526	104 598
Pranie	4 284	4 284
Letná, zimná údržba	60 117	60 117
Prenájom priestorov	64 902	65 298
Užívanie uskladňovacej nádrže	34 204	30 445
Prenájom vozidiel	26 849	31 731
Výtyčovanie	320	328
Inžinierska činnosť, dozor, PD	200	11 332
Pohonné hmoty	4 195	3 690
Čistenie vyhnívacej nádrže	0	5 711
Ostatné	687	2 205
<b>Výnosy spolu</b>	<b>395 686</b>	<b>417 809</b>

Náklady Spoločnosti voči dcérskym účtovným jednotkám sú uvedené v nasledovnom prehľade:

	2017	2016
	EUR	EUR
Spotreba elektrickej energie	2 134 869	2 018 085
Spotreba tepla	167 883	207 574
Likvidácia surového kalu	5 227 865	4 583 491
Energetické poradenstvo	106 800	106 800
Materiál	315 397	384 931
Vodomery	455 808	345 184
Opravy majetku	14 242 643	18 680 129
Špeciálna doprava	923 359	829 375
Hybridná pošta	595 421	536 181
Prenájom vozidiel	2 356 066	2 142 574
Montáž, výmena, odčítanie vodomero, montáž prípojok	3 117 519	2 287 208
Kosenie, zimná údržba	637 237	489 410
Revitalizácia skládky odpadu (použitie rezervy)	0	716 558
Ostatné	1 922 111	1 539 417
<b>Nákupy spolu</b>	<b>32 202 978</b>	<b>34 866 916</b>

Majetok a záväzky z transakcií s dcérskymi účtovnými jednotkami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
	EUR	EUR
Pohľadávky z obchodného styku	35 258	57 101
Obstaranie majetku, rekonštrukcie	15 871 423	14 848 686
<b>Majetok spolu</b>	<b>15 906 681</b>	<b>14 905 788</b>



	31. 12. 2017	31. 12. 2016
	EUR	EUR
Závazky z obchodného styku	14 161 514	15 383 631
<b>Závazky spolu</b>	<b>14 161 514</b>	<b>15 383 631</b>

#### Transakcie s materskou účtovnou jednotkou (Hlavné mesto SR Bratislava)

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

	2017	2016
	EUR	EUR
Vodné, stočné, zrážky	2 060 402	1 973 189
Prenájom Vodárenského múzea	0	1
<b>Výnosy spolu</b>	<b>2 060 402</b>	<b>1 973 190</b>

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

	2017	2016
	EUR	EUR
Nájom pozemkov a kolektorov	191 974	191 974
Poplatky za odpad	21 046	21 444
Daň z nehnuteľností	101 075	91 808
Daň za užívanie priestoru	0	100
Vecné bremeno	0	2 971
Reklamné služby	43 000	1 516
Ostatné služby	187	0
<b>Nákupy spolu</b>	<b>357 282</b>	<b>309 814</b>

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

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
	EUR	EUR
Pohľadávky z obchodného styku	667 917	608 932
Obstaranie dlhodobého majetku	4 570	0
Preddavky na nákup dlhodobého majetku	71 878	82 964
<b>Majetok spolu</b>	<b>744 365</b>	<b>691 896</b>

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
	EUR	EUR
Závazky z obchodného styku	37 200	0
Ostatné záväzky	1 546	1 785
<b>Závazky spolu</b>	<b>38 746</b>	<b>1 785</b>

### Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

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

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

	2017 EUR	2016 EUR
Vodné, stočné, zrážky, poplatky, vodohosp.vyjadrenia	265 901	419 561
<b>Výnosy spolu</b>	<b>265 901</b>	<b>419 561</b>

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

	2017 EUR	2016 EUR
Poplatky za komunálny odpad	1 168	557
Reklamné služby	1 824	608
<b>Nákupy spolu</b>	<b>2 992</b>	<b>1 165</b>

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

	31. 12. 2017 EUR	31. 12. 2016 EUR
Pohľadávky z obchodného styku	18 519	46 432
<b>Majetok spolu</b>	<b>18 519</b>	<b>46 432</b>

	31. 12. 2017 EUR	31. 12. 2016 EUR
Záväzky z obchodného styku	264	109
<b>Záväzky spolu</b>	<b>264</b>	<b>109</b>

### Transakcie s kľúčovým manažmentom

Kľúčovým manažmentom sú osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti účtovnej jednotky, priamo alebo nepriamo, vrátane každého výkonného riaditeľa účtovnej jednotky. Počet osôb kľúčového manažmentu k 31. decembru 2017 bol 20 a k 31. decembru 2016 bol 23.

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

	2017 EUR	2016 EUR
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky:		
- predstavenstvo	103 260	103 260
- dozorná rada	88 846	87 706
- vedenie Spoločnosti	750 965	742 803
<b>Spolu</b>	<b>943 071</b>	<b>933 769</b>

Kľúčovému manažmentu neboli poskytnuté žiadne iné významné platby alebo výhody.

#### M. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNÝCH ORGÁNOV, DOZORNÝCH ORGÁNOV A INÝCH ORGÁNOV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Odmeny členov štatutárnych orgánov Spoločnosti z dôvodu výkonu ich funkcie pre Spoločnosť v sledovanom účtovnom období boli vo výške 103 260 EUR (v roku 2016: 103 360 EUR), odmeny dozorných orgánov Spoločnosti vo výške 88 846 EUR (v roku 2016: 87 706 EUR).

Členom štatutárneho orgánu v roku 2017 boli poskytnuté služobné motorové vozidlá, ktoré mohli využívať aj na súkromné účely. Okrem toho im neboli poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2016: totožné).

Členom dozorných orgánov neboli v roku 2017 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2016: žiadne).

#### N. PREHĽAD O POHYBE VLASTNÉHO IMANIA

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

	Stav k 1.1.2017 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 31.12.2017 EUR
<b>Základné imanie</b>	<b>281 365 935</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>281 365 935</b>
Základné imanie	281 365 935	0	0	0	281 365 935
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
<b>Emisné ážio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ostatné kapitálové fondy</b>	<b>2 344 094</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 344 094</b>
<b>Zákonné rezervné fondy</b>	<b>32 802 891</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49 748</b>	<b>32 852 639</b>
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	30 513 383	0	0	49 748	30 563 131
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	2 289 508	0	0	0	2 289 508
<b>Ostatné fondy zo zisku</b>	<b>33 253 107</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33 253 107</b>
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	33 253 107	0	0	0	33 253 107
<b>Oceňovacie rozdiely z precenenia</b>	<b>34 159 216</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34 159 216</b>
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	34 159 216	0	0	0	34 159 216
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
<b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>	<b>2 934 556</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>297 733</b>	<b>3 232 289</b>
Nerozdelený zisk minulých rokov	2 934 556			297 733	3 232 289
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
<b>Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia</b>	<b>497 481</b>	<b>494 869</b>		<b>-497 481</b>	<b>494 869</b>
Výplata dividend	0	0	0	0	0
Ostatné	0	0	-150 000	150 000	0
<b>Spolu</b>	<b>387 357 280</b>	<b>494 869</b>	<b>-150 000</b>	<b>0</b>	<b>387 702 149</b>

Položka úbytky vo výške 150 000 EUR predstavuje prídel do sociálneho fondu.



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

	Stav k 1.1.2016 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 31.12.2016 EUR
<b>Základné imanie</b>	<b>281 365 935</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>281 365 935</b>
Základné imanie	281 365 935	0	0	0	281 365 935
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
<b>Emisné ážio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ostatné kapitálové fondy</b>	<b>2 344 094</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 344 094</b>
<b>Zákonné rezervné fondy</b>	<b>32 501 148</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>301 743</b>	<b>32 802 891</b>
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	30 211 640	0	0	301 743	30 513 383
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	2 289 508	0	0	0	2 289 508
<b>Ostatné fondy zo zisku</b>	<b>32 707 615</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>545 492</b>	<b>33 253 107</b>
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	32 707 615			545 492	33 253 107
<b>Oceňovacie rozdiely z precenenia</b>	<b>34 159 216</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34 159 216</b>
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	34 159 216	0	0	0	34 159 216
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení	0	0	0	0	0
<b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>	<b>2 934 556</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 934 556</b>
Nerozdelený zisk minulých rokov	2 934 556	0	0	0	2 934 556
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
<b>Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia</b>	<b>3 017 427</b>	<b>497 481</b>	<b>0</b>	<b>-3 017 427</b>	<b>497 481</b>
Výplata dividend	0	0	-2 014 540	2 014 540	0
Ostatné	0	0	-155 652	155 652	0
<b>Spolu</b>	<b>389 029 991</b>	<b>497 481</b>	<b>-2 170 192</b>	<b>0</b>	<b>387 357 280</b>

V položke oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín je vykázaný rozdiel medzi účtovnou a reálnou hodnotou nepeňažného vkladu pri založení dcérskych spoločností: Infra Services, a. s.: 3 324 256 EUR a BIONERGY, a. s.: 30 834 960 EUR.

## O. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2017

Spoločnosť zostavila prehľad peňažných tokov s použitím nepriamej metódy.

	2017 EUR	2016 EUR
<b>Výsledok hospodárenia pred zdanením</b>	<b>572 785</b>	<b>221 061</b>
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	24 638 440	23 316 615
Odpis zásob	-	-
Odpis pohľadávky	21 750	18 941
Zmena stavu opravnej položky k dlhodobému majetku	-956 326	-2 088 603
Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam	-1 094 147	1 855 474
Zmena stavu opravnej položky k zásobám	-	-
Zmena stavu rezerv	-1 359 305	-3 136 155
Úrokové náklady (netto)	715 562	898 385
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku	418 806	-24 381
Výnosy z dlhodobého finančného majetku	-1 012 784	-864 066
Ostatné položky nezahrnuté do nepeňažných operácií	-	-
<b>Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu</b>	<b>21 944 782</b>	<b>20 197 271</b>
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a časového rozlíšenia	-278 835	2 048 701
Úbytok (prírastok) zásob	-516	-195 862
(Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia	-679 759	9 426 149
Iné	-	-
<b>Peňažné toky z prevádzky</b>	<b>20 985 672</b>	<b>31 476 259</b>
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>20 985 672</b>	<b>31 476 259</b>
Peňažné toky z prevádzky	-	-
Zaplatené úroky	-717 019	-908 849
Prijaté úroky	1 457	10 464
Zaplatená daň z príjmov	366 039	-413 624
Vyplatené dividendy	-	-2 014 508
Prijaté dividendy	1 012 784	864 066
Ostatné položky nezahrnuté do prevádzkovej činnosti	-	-
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>21 648 933</b>	<b>29 013 808</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Nákup dlhodobého majetku	-23 433 062	-29 015 213
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	-	-
Obstaranie fin. investícií	-	-
Poskytnuté dlhodobé pôžičky	-	-
Platené úroky	-	-
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>-23 433 062</b>	<b>-29 015 213</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Príjmy zo zvýšenia základného imania a ostatných kapitálových fondov	-	-
Príjmy / splátky úverov a pôžičiek od bánk	-6 784 618	-6 783 199
Príjmy / splátky pôžičiek prijatých od spoločností v Skupine	-	-
Splátky dlhodobých záväzkov	-	-
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>-6 784 618</b>	<b>-6 783 199</b>
Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a ekvivalentom	-	-
<b>Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>-8 568 747</b>	<b>-6 784 604</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	17 463 232	24 247 836
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>8 894 485</b>	<b>17 463 232</b>





### **Peňažné prostriedky**

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

### **Ekvivalenty peňažnej hotovosti**

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