

Východoslovenská energetika Holding a.s.

**Konsolidovaná účtovná závierka
k 31. decembru 2018**

**zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné
výkazníctvo platných v Európskej únii**

Východoslovenská energetika Holding a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2018 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii bola dňa 28. februára 2019 schválená a autorizovaná na vydanie predstavenstvom Spoločnosti.



Dipl.-Kfm. Karl Kraus

Predseda predstavenstva



Ing. Alena Rozsypalová

Člen predstavenstva

Index ku konsolidovanej účtovnej závierke

*Správa nezávislého audítora Akcionárom, Dozornej rade a Predstavenstvu spoločnosti
Východoslovenská energetika Holding a.s.*

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	3
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov	4
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania	5
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	6
1. Všeobecné informácie.....	7
2. Prehľad významných účtovných metód	11
3. Manažment finančných rizík.....	38
4. Kritické účtovné odhady a posúdenia	51
5. Štruktúra skupiny.....	54
6. Dlhodobý hmotný majetok.....	55
7. Dlhodobý nehmotný majetok.....	57
8. Investície v pridružených spoločnostiach, spoločných podnikoch a podiely bez kontrolného vplyvu	58
9. Finančné nástroje podľa kategórie.....	59
10. Zásoby.....	59
11. Ostatné nefinančné aktíva	59
12. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	60
13. Vlastné imanie.....	60
14. Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	61
15. Úvery a iné pôžičky	62
16. Ostatné nefinančné záväzky	64
17. Odložená daň z príjmov	65
18. Rezervy na ostatné záväzky	66
19. Zamestnanecké požitky	67
20. Tržby zo zmlúv so zákazníkmi	70
21. Zisk z prevádzkovej činnosti	71
22. Finančné náklady a výnosy.....	72
23. Náklady na daň z príjmov.....	72
24. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	74
25. Platby na základe podielov	74
26. Zisk z pridružených a spoločných podnikov.....	74
27. Podmienené záväzky	75
28. Zmluvné povinnosti	75
29. Transakcie so spriaznenými osobami.....	76
30. Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	82

v tis. EUR	Poznámka	Stav k 31. decembru 2018	2017
AKTÍVA			
Dlhodobý majetok			
Dlhodobý hmotný majetok	6	473 775	458 459
Goodwill	7	14 476	14 476
Dlhodobý nehmotný majetok	7	60 321	60 203
Investície v pridružených a spoločných podnikoch	8	1 943	1 906
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	3.1, 9	3 295	-
		553 810	535 044
Krátkodobý majetok			
Zásoby	10	4 048	3 000
Derivátové finančné nástroje	3.5, 9	1 354	-
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	3.1, 9	68 656	63 347
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	12	34 208	12 010
Ostatné nefinančné aktíva	11	3 891	2 851
		112 157	81 208
Aktíva spolu		665 967	616 252
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie a fondy patriace akcionárom Skupiny			
Základné imanie	13	111 618	111 618
Zákonný rezervný fond	13	22 338	22 338
Ostatné fondy	13	12 946	12 946
Ostatné zložky vlastného imania	13	-	71
Nerozdelený zisk	13	64 039	50 993
		210 941	197 966
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Záväzky zo zmlúv so zákazníkmi	20	27 000	-
Časovo rozlíšené pripojovacie poplatky	2.20, 20	-	26 084
Úvery	15	223 003	123 248
Záväzky z podmienenej kúpnej ceny	3.7, 9	-	18 372
Časovo rozlíšená hodnota dlhodobého majetku obstaraného bezodplatne	2.24	9 073	9 120
Odložený daňový záväzok	17	36 537	33 259
Zamestnanecké požitky	18,19	7 699	7 029
		303 312	217 112
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	14	90 410	91 434
Derivátové finančné nástroje	3.5, 9	959	-
Záväzky zo zmlúv so zákazníkmi	21	23 104	-
Časovo rozlíšené pripojovacie poplatky	2.20, 20	-	1 944
Úvery	15	435	65 192
Záväzky z podmienenej kúpnej ceny	3.7, 9	20 877	14 848
Zamestnanecké požitky	18, 19	300	99
Rezervy	18	4 340	4 201
Ostatné nefinančné záväzky	16	11,289	23 456
		151 714	201 174
Záväzky spolu		455 026	418 286
Pasíva spolu		665 967	616 252

v tis. EUR	Poznámka	Rok končiaci 31. decembra	
		2018	2017
Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi	20	814 232	780 685
Aktivácia	21	8 795	8 017
Nákup elektriny, plynu a náklady na distribúciu elektriny	21	-604 787	-584 333)
Spotreba základného a ostatného materiálu	21	-9 668	-9 432
Osobné náklady	21	-51 164	-47 145
Služby	21	-32 018	-30 639
Odpisy, amortizácia a zmena opravnej položky k majetku	6, 7, 21	-36 667	-33 136
Čisté straty zo znehodnotenia finančných aktív	21	-1 491	-1 340
Čistá strata zo zúčtovania odchýlok s OKTE *	2.23, 21	-4 650	-
Ostatné prevádzkové výnosy	21	4 482	3 429
Ostatné prevádzkové náklady	21	-2 902	-6 955
Zisk z prevádzkovej činnosti		84 162	79 151
Finančné náklady a výnosy			
Výnosové úroky	22	162	-
Nákladové úroky	22	-4 428	-3 448
Ostatné finančné výnosy	22	1,850	-
Ostatné finančné náklady	22	(959)	-11 090
Finančné náklady a výnosy - netto		-3 375	-14 538
Zisk z pridružených a spoločných podnikov	26	296	78
Zisk pred zdanením		81 083	64 691
Daň z príjmov	23	-21 609	-18 787
Čistý zisk za rok		59 474	45 904
Zisk pripadajúci na:			
- akcionárov Skupiny		59 474	45 874
- vlastníkov podielov bez kontrolného vplyvu	1	-	30
Ostatný súhrnný zisk, ktorý môže byť následne reklasifikovaný do výkazu ziskov a strát			
Cash flow hedging		-71	71
Ostatný súhrnný zisk, ktorý nebude následne reklasifikovaný do výkazu ziskov a strát			
Vplyv zmeny predpokladov na prehodnotenie záväzku zo zamestnaneckých požitkov	19	-524	-901
Ostatný súhrnný zisk, očistený o daň		-595	-830
Celkový súhrnný zisk		58 879	45 074
Pripadajúci na:			
- akcionárov Skupiny		58 879	45 044
- vlastníkov podielov bez kontrolného vplyvu		-	30

*OKTE znamená Organizátor krátkodobého trhu s elektrinou (Poznámka 2.23).

v tis. EUR	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Ostatné zložky vlastného imania	Nerozdelený zisk	Spolu	Podiely bez kontrolného vplyvu (Pozn. 1)	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2017	111 618	22 350	12 946	-	62 339	209 253	339	209 592
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-56 319	-56 319	-	-56 319
Celkové transakcie s vlastními, vykázané priamo vo vlastnom imaní	-	-	-	-	-56 319	-56 319	-	-56 319
Čistý zisk za rok	-	-	-	-	45 874	45 874	30	45 904
Ostatný súhrnný zisk	-	-	-	71	-901	-830	-	-830
Celkový súhrnný zisk za rok	-	-	-	71	44 973	45 044	30	45 074
Ukončenie vykazovania spoločnosti Bioplyn Rozhanovce, s.r.o.	-	-12	-	-	-	-12	-369	-381
Stav k 31. decembru 2017	111 618	22 338	12 946	71	50 993	197 966	-	197 966
Stav k 1. januáru 2018	111 618	22 338	12 946	71	50 993	197 966	-	197 966
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-45 904	-45 904	-	-45 904
Celkové transakcie s vlastními, vykázané priamo vo vlastnom imaní	-	-	-	-	-45 904	-45 904	-	-45 904
Čistý zisk za rok	-	-	-	-	59 474	59 474	-	59 474
Ostatný súhrnný zisk	-	-	-	-71	-524	-595	-	-595
Celkový súhrnný zisk za rok	-	-	-	-	58 950	58 879	-	58 879
Stav k 31. decembru 2018	111 618	22 338	12 946	-	64 039	210 941	-	210 941

v tis. EUR	Poznámka	Rok končiaci 31. decembra	
		2018	2017
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Peňažné toky generované z prevádzkovej činnosti	24	118 574	103 781
Zaplatené úroky		-1 302	-1 266
Prijaté úroky		162	-
Zaplatená daň z príjmov		-17 956	-15 724
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		99 478	86 791
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		-52 342	-48 133
Čisté peňažné prostriedky získané / (platené) v rámci akvizície majetku a záväzkov	1	-	214
Navýšenie podielu v dcérskych spoločnostiach, pridružených a spoločných podnikoch	5, 26	-	-150
Tržby z predaja dlhodobého hmotného majetku		515	137
Prijaté dividendy		259	782
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-51 568	-47 150
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Záväzkov z podmienenej kúpnej ceny	3.7, 9	-14 848	-5 499
Finančný lízing	15	-245	-241
Splátky úverov	15	-14 715	-
Čerpanie úverov	15	50 000	14 715
Vyplatené dividendy	13, 29	-45 904	-56 319
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti		-25 712	-47 344
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov, peňažných ekvivalentov a kontokorentných úverov		22 198	-7 703
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	12	12 010	19 713
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	12	34 208	12 010

1. Všeobecné informácie

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená k 31. decembru 2018 v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej „IFRS“) platnými v Európskej únii (ďalej „EÚ“) za spoločnosť Východoslovenská energetika Holding a.s. (ďalej „Spoločnosť“ alebo „VSE Holding“) a jej dcérske spoločnosti (Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti, ďalej „Skupina“ alebo „Skupina VSE H“).

Východoslovenské energetické závody š.p. (ďalej „VEZ“) boli založené Ministerstvom hospodárstva Českej a Slovenskej federatívnej republiky dňa 1. septembra 1990 ako štátny podnik. V rámci príprav na ich privatizáciu bola zmenená ich právna forma a 1. januára 2002 vznikla akciová spoločnosť Východoslovenská energetika a.s. (od 1. júla 2014 Východoslovenská energetika Holding a.s.), ktorá bola zaregistrovaná v obchodnom registri Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka 1203/V, a ktorej jediným vlastníkom sa v súlade so zakladateľskou listinou zo 17. decembra 2001 stal Fond národného majetku Slovenskej republiky (ďalej „FNM SR“). Založenie Spoločnosti sa uskutočnilo podľa zákona č. 92/1991 Zb. v znení neskorších predpisov a nariadenia vlády SR č. 645 z 11. júla 2001 o privatizácii VEZ. Východoslovenská energetika a.s. ako právny nástupca VEZ prevzala všetok ich majetok, záväzky, práva a povinnosti.

Do 23. januára 2003 bol FNM SR vlastníkom celého základného imania Spoločnosti. 23. januára 2003 vláda SR zastúpená Ministerstvom hospodárstva SR, Fondom národného majetku SR a spoločnosť RWE Plus AG podpísali dohody, okrem iného, o prevode 49% akcií Spoločnosti na RWE Plus AG (ďalej „privatizácia“). Podľa Akcionárskej zmluvy a Stanov Spoločnosti, vyhotovených ako súčasť privatizačného procesu, vybrané významné rozhodnutia týkajúce sa činnosti Spoločnosti musia byť schválené oboma akcionármi. V roku 2004 bolo 49 % akcií Spoločnosti prevzatých spoločnosťou RWE Energy AG na základe Zmluvy o Odštiepení a Prevzatí.

Pôsobenie spoločnosti sa riadilo podmienkami licencie, ktorá jej bola udelená na základe zákona o energetike (ďalej „energetická licencia“). Platnosť licencie získanej v januári 2002 skončila v decembri 2005 v súlade s §69 ods. 1 zákona o energetike č.656/2004. V auguste 2005 Spoločnosť získala novú licenciu platnú od 1. januára 2006. V súlade s § 7 zákona o energetike bola táto licencia vydaná na dobu neurčitú.

Určité aspekty vzťahov medzi Skupinou a jej odberateľmi vrátane tvorby cien za služby poskytované istým skupinám odberateľov reguluje Úrad pre reguláciu sieťových odvetví.

Ustanovením Zákona č. 656/2004 Z. z. o energetike a o zmene niektorých zákonov v znení neskorších predpisov ustanovilo povinnosť od 1. júla 2007, okrem iného, právne oddeliť prevádzkovanie distribučnej sústavy.

Zakladateľskou listinou zo dňa 14. októbra 2005 bola založená spoločnosť Východoslovenská distribučná, s.r.o. (ďalej „VSD“) ako dcérska spoločnosť Spoločnosti so 100 %-nou účasťou. Zápis spoločnosti VSD do obchodného registra na Okresnom súde Košice I. bol vykonaný dňa 4. novembra 2005 v oddieli Sro vložka číslo 17263/V.

Rozhodnutím Valného zhromaždenia spoločnosti VSD zo dňa 30. januára 2007 bola zmenená právna forma spoločnosti zo spoločnosti s ručením obmedzeným na akciovú spoločnosť. Zápis spoločnosti VSD do obchodného registra na Okresnom súde Košice I. bol vykonaný ku dňu 15. februára 2007 v oddieli Sa vložka číslo 1411/V.

Po zvážení viacerých možností sa Spoločnosť rozhodla splniť zákonné požiadavky na právne oddelenie prevádzkovania distribučnej spoločnosti vložím nepeňažného vkladu vo forme časti podniku Spoločnosti, pozostávajúcu z distribučnej sústavy do VSD k 1. júlu 2007.

S cieľom postupne naplňať regulačné požiadavky na oddelenie distribučných a obchodných činností, Spoločnosť v roku 2014 vyčlenila divíziu sieťových služieb a divíziu obchod nasledovným spôsobom:

- Na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia Spoločnosti konaného 19. novembra 2013, divízia sieťové služby bola začlenená do VSD formou nepeňažného vkladu časti podniku k 1. januáru 2014.
- Na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia Spoločnosti konaného 19. júna 2014, divízia obchod bola začlenená do dcérskej spoločnosti Východoslovenská energetika a.s. (do 30. júna 2014 VSE Development, a.s. a do 31. marca 2014 VSE Development, s.r.o., ďalej „VSE“) formou nepeňažného vkladu časti podniku k 1. júlu 2014.

Na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia VSE Holding, Skupina kúpila spoločnosť RWE Gas Slovensko, s.r.o. (ďalej len „RGSK“). Na základe kúpnej zmluvy došlo ku kúpe 100% obchodného podielu od spoločnosti RWE Česká republika a.s., čím s účinnosťou od 1. septembra 2015 získala kontrolu nad RGSK. Dňa 1. októbra 2016 RGSK zmenila svoje obchodné meno na innogy Slovensko s. r. o. (ďalej len „iSK“).

Na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia konaného dňa 3. augusta 2017, spoločnosť Bioplyn Rozhanovce, s.r.o. zvýšila základné imanie zo 465 tis. EUR na súčasných 1 138 tis. EUR. Skupina navýšila svoj podiel v spoločnosti splatením hotovosti na bankový účet vo výške 150 tis. EUR, čím došlo k poklesu jej percentuálneho podielu na hlasovacích právach z 51% na 34%. Skupina prestala vykazovať čisté aktíva a podiel bez kontrolného vplyvu v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii k 1. augustu 2017. Hospodársky výsledok dosiahnutý za obdobie 7 mesiacov je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát. Skupina vykázala investíciu v pridruženom podniku k 1. augustu 2017 v reálnej hodnote 387 tis. EUR. Počnúc augustom 2017 je spoločnosť konsolidovaná metódou vlastného imania.

Dňa 1. decembra 2017 Skupina kúpila od spoločnosti ČEZ Slovensko, s.r.o. zákaznícky kmeň pozostávajúci z domácností. Skupina posúdila túto transakciu ako akvizíciu aktív a pasív.

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Spoločnosti z 27. júna 2018 a z 25. októbra 2018, základné imanie VSD bolo 4. júla 2018 znížené o 220 000 tis. EUR ponížením nominálnej hodnoty jednej akcie zo sumy 432 782 tis. EUR na 212 782 tis. EUR. Následne bol znížený zákonný rezervný fond VSD o 44 010 tis. EUR k 1. septembru 2018. Tieto sumy boli v plnej výške uhradené Spoločnosťou. V deň úhrady zníženia základného imania zo strany VSD, Spoločnosť poskytla 7-ročný úver VSD v hodnote 220 000 tis. EUR. Tieto transakcie nemali vplyv na túto konsolidovanú účtovnú závierku.

Štruktúra akcionárov Skupiny k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 bola nasledovná:

	Podiel na základnom imaní Spoločnosti	
	v tis. EUR	%
Ministerstvo hospodárstva Slovenskej Republiky	56 925	51
innogy International Participations N.V., Netherlands	54 693	49
Spolu	111 618	100

V roku 2018 mala Skupina v priemere 1 645 zamestnancov (2017: 1 592).

Členovia štatutárnych orgánov Skupiny:

Predstavenstvo:		Zmeny v roku 2018 a zloženie k 31. decembru 2018	Zmeny v roku 2017 a zloženie k 31. decembru 2017
Predseda	Dipl.-Kfm. Karl Kraus		Dipl.-Kfm. Karl Kraus
Podpredseda	Ing. Vladimír Dolný		Ing. Vladimír Dolný (od 17. marca 2017) Roman Šipoš, MBA (do 28. februára 2017)
Členovia	Dipl.-Volksw. Thomas Jan Hejzman Ing. Alena Rozsypalová		Dipl.-Volksw. Thomas Jan Hejzman Ing. Alena Rozsypalová (od 1. augusta 2017) Dipl.-Kff. Diana Custodis (do 31. júla 2017) Ing. Vladimír Dolný (do 16. marca 2017)
Dozorná rada:		Zmeny v roku 2018 a zloženie k 31. decembru 2018	Zmeny v roku 2017 a zloženie k 31. decembru 2017
Predseda	Ing. Eva Petruchová		Ing. Eva Petruchová (od 1. mája 2017) JUDr. Ján Dorkin (do 28. februára 2017)
Podpredseda	PhDr. Patrik Bauer, PhD.		PhDr. Patrik Bauer, PhD.
Členovia	Magdaléna Gogoláková Ing. Imrich Ungvarský Ing. Peter Sýkora Ing. Štefan Lasky MUDr. Michal Varga Ing. Rastislav Klamár JUDr. Ján Cáfal		Magdaléna Gogoláková Ing. Imrich Ungvarský Ing. Peter Sýkora Ing. Štefan Lasky MUDr. Michal Varga Ing. Rastislav Klamár JUDr. Ján Cáfal

Ako súčasť predaja 49%-ného podielu spoločnosti Východoslovenská energetika a.s. (od 1. júla 2014 Východoslovenská energetika Holding a.s.), Fond národného majetku Slovenskej republiky a spoločnosť RWE AG podpísali akcionársku zmluvu, ktorá vytyčuje oblasti zodpovednosti a rozhodovania pre valné zhromaždenie, predstavenstvo a dozornú radu spoločnosti Východoslovenská energetika Holding a.s. a Východoslovenská distribučná, a.s. (od 2007 v spojitosti s prvou fázou právneho vyčlenenia), ako aj pravidlá pre menovanie členov predstavenstva a dozornej rady týchto spoločností. Od 1. júla 2014 je táto akcionárska zmluva platná aj pre Východoslovenskú energetiku a.s. (do 30. júna 2014 VSE Development, a.s. a do 31. marca 2014 VSE Development, s.r.o.) a od vyššie spomenutej akvizície iSK je platná aj pre iSK.

Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 19. novembra 2013 schválilo prevod 49% akcií Spoločnosti zo spoločnosti RWE Aktiengesellschaft, so sídlom: Nemecko, 45128 Essen, Opernplatz 1 (ďalej „RWE AG“) na 100%-nú dcérsku spoločnosť RWE AG - spoločnosť RWE Beteiligungsverwaltung Ausland GmbH, so sídlom: Nemecko, D-45128 Essen, Opernplatz 1 (ďalej „RBA“) - formou nepeňažného vkladu prevádzaných akcií do základného imania spoločnosti RBA. Registrácia na Centrálnom depozitári cenných papierov SR bola vykonaná 10. decembra 2013.

Na základe zákona č. 197/2014, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 92/1991 Zb. o podmienkach prevodu majetku štátu na iné osoby v znení neskorších predpisov, bol uskutočnený prevod akcií z Fondu národného majetku SR na štát k 1. augustu 2014. Týmto dňom sú práva a povinnosti vykonávané Ministerstvom hospodárstva Slovenskej republiky, ako vlastníka podielu akcií v spoločnosti Východoslovenská energetika Holding a.s.

Dňa 4. marca 2016 sa stala vlastníkom 1 647 870 kusov akcií, t. j. 49 %-ného podielu na základnom imaní a na hlasovacích právach spoločnosti VSE Holding, spoločnosť RWE Downstream Beteiligungs GmbH, so sídlom: Nemecko, 45128 Essen, Opernplatz 1, a to na základe zlúčenia spoločností RWE Downstream Beteiligungs GmbH a RWE Beteiligungsverwaltung Ausland GmbH.

Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 31. mája 2016 schválilo prevod 49% akcií Spoločnosti zo spoločnosti RWE Downstream Beteiligungs GmbH, so sídlom: Nemecko, 45128 Essen, Opernplatz 1 na spoločnosť RWE International SE, so sídlom: Nemecko, 45128 Essen, Opernplatz 1. Registrácia na Centrálnom depozitári cenných papierov SR bola vykonaná 8. júna 2016.

Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 17. júna 2016 schválilo prevod 49% akcií Spoločnosti zo spoločnosti RWE International SE, so sídlom: Nemecko, 45128 Essen, Opernplatz 1, na spoločnosť RWE Gas International N.V., so sídlom: Holandsko, 5211AK 's-Hertogenbosch, Willemsplein 4. Registrácia na Centrálnom depozitári cenných papierov SR bola vykonaná 30. júna 2016.

Dňa 26. augusta 2016 akcionár spoločnosti VSE Holding, spoločnosť RWE Gas International N.V., zmenil svoje obchodné meno na innogy International Participations N.V.(ďalej len „innogy“).

Valné zhromaždenia Spoločnosti, VSD, iSK a VSE rozhodujú o všetkých skutočnostiach, ktoré do ich pôsobnosti zverujú akcionárska zmluva a stanovy, jednomyseľne so súhlasom všetkých akcionárov. Valné zhromaždenie Spoločnosti volí členov predstavenstva Spoločnosti.

Predstavenstvo príslušnej spoločnosti riadi činnosť danej spoločnosti a rozhoduje o všetkých záležitostiach príslušnej spoločnosti, pokiaľ nie sú akcionárskou zmluvou a stanovami vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady. Predstavenstvo Spoločnosti, VSE a aj VSD má 5 členov. Spoločnosť iSK má 5 konateľov. Predseda a dvaja členovia predstavenstva sú nominovaní spoločnosťou innogy. Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky je reprezentované podpredsedom a jedným členom predstavenstva.

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom Spoločnosti, VSE, iSK a VSD. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti Spoločnosti. Dozorná rada má 9 členov. Podpredsedu dozornej rady nominuje spoločnosť innogy. Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky reprezentujú predseda a štyria členovia dozornej rady. Zamestnanci Spoločnosti sú zastúpení tromi členmi dozornej rady. Dozorná rada innogy Slovensko s. r. o. má 3 členov. Podpredsedu dozornej rady nominuje spoločnosť innogy. Predsedu a jedného člena nominuje Ministerstvo hospodárstva SR.

Na základe doplnenej akcionárskej zmluvy, ktorá nadobudla účinnosť 1. septembra 2015 sa stala spoločnosť RWE Aktiengesellschaft najvyšším subjektom kontrolujúcim Skupinu. Od 1. septembra 2015 sú spoločnosti tvoriace Skupinu zahrnuté v konsolidovaných výkazoch RWE Aktiengesellschaft, Opernplatz 1, D-45128 Essen, Nemecko ako dcérske spoločnosti. Tieto konsolidované výkazy sa nachádzajú priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

Sídlo

VSE Holding sídli na adrese:

Mlynská 31

042 91 Košice

Slovenská republika

IČO: 36 211 222

IČ DPH: SK2020062319

Skupina nemá žiadne podiely v spoločnostiach s neobmedzeným ručením.

Valné zhromaždenie na svojom zasadnutí 24. apríla 2018 schválilo konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny za predchádzajúce účtovné obdobie.

2. Prehľad významných účtovných metód

Základné účtovné metódy použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky sú opísané nižšie. Tieto metódy sa uplatňujú konzistentne počas všetkých vykazovaných období, ak nie je uvedené inak.

2.1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Slovenský zákon o účtovníctve (zákon NR SR č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov) vyžaduje, aby niektoré spoločnosti zostavili konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2018 podľa IFRS platných v EÚ.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS platnými v EÚ. Skupina aplikuje všetky IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board, ďalej „IASB“) platné v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2018.

Pre účely zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky podľa IFRS stanovujú vedenia spoločností tvoriacich Skupinu zásadné predpoklady a odhady, ktoré majú vplyv na vykazované hodnoty aktív a pasív v súvahe, ako i na náklady a výnosy vykázané v príslušnom výkaze ziskov a strát. V procese uplatňovania účtovných metód Skupiny prijímajú manažmenty spoločností tiež určité kritické rozhodnutia. Oblasť, ktoré vyžadujú zložitejší proces rozhodovania a oblasti, kde sú zásadné predpoklady a odhady významné pre túto konsolidovanú účtovnú závierku, sú zverejnené v poznámke 4.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien. Výnimku tvoria derivátové finančné nástroje, zmluvy o finančných zárukách a záväzky z podmienenej kúpnej ceny, ktoré sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky oceňujú reálnou hodnotou a finančné aktíva a pasíva, ktoré sa vykazujú v reálnej hodnote pri ich prvotnom vykázaní a následne sa oceňujú metódou amortizovanej hodnoty s použitím efektívnej úrokovej miery.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe princípu časového rozlíšenia, podľa ktorého sa transakcie vykazujú v účtovnej závierke v období, s ktorým časovo a vecne súvisia, a za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti Skupiny.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za Skupinu, ktorá je podrobne opísaná v poznámke 5.

Predstavenstvo Spoločnosti môže navrhnúť akcionárom Spoločnosti zmenu účtovnej závierky po jej schválení Valným zhromaždením. Podľa paragrafu 16, body 9 až 11 Zákona o účtovníctve nemožno po zostavení a schválení účtovnej závierky otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve umožňuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

(a) Nové vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2018

Nasledovné nové štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť pre Skupinu 1. januára 2018:

IFRS 9, Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie (vydaná 24. júla 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Základné charakteristiky štandardu sú tieto:

- Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL).
- Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho, či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predať finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napr. finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neoddeľujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.
- Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované cez hospodársky výsledok.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že pri finančných záväzkoch, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, bude musieť účtovná jednotka zmeny v reálnej hodnote týchto nástrojov z dôvodu zmien vlastného kreditného rizika vykázat ako súčasť ostatných súhrnných ziskov.
- IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív od dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingsové pohľadávky.

- Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.

Tento štandard bol schválený Európskou úniou 22. novembra 2016.

Skupina aplikovala nové pravidlá retrospektívne od 1. januára 2018. Skupina si nezvolila možnosť zmeniť údaje za porovnateľné obdobia a všetky úpravy alebo potenciálne úpravy účtovných hodnôt by sa odrazili v otváracom nerozdelenom zisku ku dňu prvotného uplatnenia štandardu. Zverejňovanie údajov za porovnávacie obdobia je preto založené na individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2017.

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný dňa 28. mája 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlíšiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkmi. Skupina posúdila dopad tohto štandardu na jej finančné výkazy (výsledok je uvedený nižšie). Tento štandard bol 22. septembra 2016 schválený Európskou úniou s dátumom účinnosti 1. januára 2018.

Skupina prijala štandard pomocou zjednodušenej metódy prechodu, čo znamená, že kumulatívny vplyv aplikácie bol vykázaný v nerozdelenom zisku k 1. januáru 2018 a že porovnávacie údaje nebudú zmenené.

Štandard IFRS 15 mal nasledujúci dopad na bežné účtovné obdobie v prvom roku aplikácie:

- Čisté straty zo zúčtovania OKTE odchýlok sú vykázané na samostatnom riadku Výkazu ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov vo výške 4 650 tis. EUR. Doplnujúce informácie sú popísané v Poznámke 2.23.
- Zostatok nevyfakturovanej elektriny bol v roku 2018 rozdelený na Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky a Záväzky zo zmlúv so zákazníkmi. V prípade, že odhadovaná spotreba zákazníka za neodmerané obdobie prekročila zálohové platby prijaté od zákazníka za rovnaké obdobie, bol čistý zostatok vykázaný vo Výkaze o finančnej situácii v rámci Pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok. V opačnom prípade bol zostatok vykázaný ako Záväzok zo zmlúv so zákazníkmi. Skupina nezaúčtovala úpravu k 1. januáru 2018 v dôsledku IFRS 15 z dôvodu nevýznamnosti.
- Reklasifikácia časovo rozlíšených pripojovacích poplatkov do kategórie záväzky zo zmlúv so zákazníkmi z pripojovacích poplatkov
- Reklasifikácia prijatých preddavkov od zákazníkov zo záväzkov z obchodnej činnosti a ostatných záväzkov do kategórie Záväzky zo zmlúv so zákazníkmi.

Dopad v momente prechodu je v nasledovnej tabuľke:

tis. EUR	Hodnota vykázaná podľa IAS 18 k 31. decembru 2017	Reklasifiká cia	Prehodnote nie	Hodnota vykázaná podľa IFRS 15 k 1. januáru 2018	Dopad na nerozdelený zisk k 1. januáru 2018
Dlhodobé záväzky					
Záväzky zo zmlúv so zákazníkmi	-	26 084	-	26 084	-
Časovo rozlíšené pripojovacie poplatky	26 084	-26 084	-	-	-
Current liabilities					
Záväzky zo zmlúv so zákazníkmi	-	1 944	-	1 944	-
Časovo rozlíšené pripojovacie poplatky	1 944	-1 944	-	-	-
Záväzky zo zmlúv so zákazníkmi	-	2 640	-	2 640	-
Záväzky z obchodného styku	2 640	-2 640	-	-	-

Novela IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaná 12. apríla 2016 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novela nemení základné princípy štandardu, ale upresňuje, ako sa tieto princípy majú aplikovať. Novela objasňuje ako v rámci zmluvy identifikovať povinnosť plnenia zákazníkovi (prísľub dodať tovar alebo služby); ako stanoviť, či spoločnosť je primárne zodpovedná za dodanie (ako dodávateľ tovaru alebo služby) alebo len sprostredkovateľ (zodpovedný za sprostredkovanie tovaru alebo služby) ako aj ako stanoviť, či výnos z licencie účtovať v stanovenom čase alebo počas určitého obdobia. Okrem týchto upresnení, novela obsahuje aj dve dodatočné oslobodenia s cieľom znížiť náklady a komplexnosť v čase prvej implementácie štandardu. Tieto zmeny boli schválené Európskou úniou 31. októbra 2017.

Novela IFRS 2, Platby na báze podielov (vydaná 20. júna 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novelizácia znamená, že netrhové, výkonom podmienené podmienky vzniku nároku na platby na báze podielov ovplyvnia oceňovanie platobných transakcií uhrádzaných v hotovosti na báze podielov rovnakým spôsobom ako odmeny vyrovnané vlastným imáním. Novela taktiež objasňuje klasifikáciu transakcie s prvkom čistého vyrovnania: v nej účtovná jednotka zadrží určenú časť majetkových nástrojov, ktoré by inak boli poskytnuté protistrane ihneď po uplatnení nároku (či naplnení podmienok vzniku nároku) ako protihodnota za vyrovnanie daňového záväzku protistrany, ktorý vyplynul z úhrady na báze podielov. Takéto dohody budú klasifikované ako vyrovnané prostredníctvom majetkových podielov (equity-settled share based payments).

Novela taktiež objasňuje aj účtovanie o platbách na základe podielov vyrovnaných v hotovosti, ktoré sú modifikované tak, aby predstavovali platby na základe podielov vyrovnaných prostredníctvom majetkových podielov:

- platba na báze podielov sa oceňuje odkazom na reálnu hodnotu majetkových nástrojov v deň modifikácie, ktoré sú poskytnuté ako dôsledok modifikácie,
- záväzok je odúčtovaný ihneď po modifikácii,
- platba na báze podielov, vyrovnaná prostredníctvom majetkových podielov, je vykázaná v rozsahu, v akom boli služby poskytnuté až do dňa modifikácie, a
- rozdiel medzi účtovnou hodnotou záväzku ku dňu modifikácie a hodnotou vykázanou vo vlastnom imaní k tomu istému dňu sa okamžite zaúčtuje do zisku alebo straty.

EÚ schválila túto novelu 26. februára 2018. Dopad tejto novely nebol významný na konsolidovanú účtovnú závierku.

Aplikovanie IFRS 9, Finančné nástroje spoločne s IFRS 4, Poistné zmluvy – Novelizácia IFRS 4 (novela vydaná 12. septembra 2016 a účinná v EÚ, v závislosti od prístupu, pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú pre uplatnenie dočasnej výnimky z povinného prijatia IFRS 9, alebo, keď účtovná jednotka po prvý raz aplikuje IFRS 9, pre subjekty, ktoré sa rozhodnú aplikovať prístup prekrytím). Novela sa zaoberá obavami, ktoré sa objavujú v súvislosti s tým, keď sa IFRS 9, t. j. nový štandard o finančných nástrojoch, implementuje skôr než nový štandard o poistných zmluvách, ktorý IASB pripravuje ako náhradu za IFRS 4. Medzi tieto obavy patrí dočasná volatilita vykázaných výsledkov. Novela zavádza dva prístupy: prístup prekrytím a prístup využívajúci odklad. Novelizovaný štandard poskytne všetkým spoločnostiam, ktoré vystavujú poistné zmluvy, možnosť vykázať volatilitu, ktorá by mohla vzniknúť, ak sa IFRS 9 prijme skôr, než bude vydaný nový štandard o poistných zmluvách, v rámci ostatného súhrnného zisku, a nie do zisku alebo straty. Okrem toho poskytne spoločnostiam, ktorých činnosti sú spojené najmä s poisťovaním, voliteľnú dočasnú výnimku (do roku 2021) z prijatia IFRS 9. Účtovné jednotky, ktoré odložia prijatie IFRS 9, budú naďalej aplikovať IAS 39, t. j. existujúci štandard o finančných nástrojoch. Novelou IFRS 4 sa dopĺňajú súčasné možnosti, ktoré štandard ponúka na riešenie dočasnej volatility. Novela bola schválená EÚ 3. novembra 2017. Dátum účinnosti tejto novely je 1. január 2018. Novelizácia nemala významný dopad na konsolidovanú účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016 – Novelizácia IFRS 1 a IAS 28 (novela vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). IFRS 1 bol novelizovaný tak, že boli zrušené niektoré krátkodobé výnimky z IFRS, ktoré sa týkali zverejňovania informácií o finančných nástrojoch, zamestnaneckých požitkoch a investičných subjektoch, pretože už naplnili plánovaný účel, kvôli ktorému boli zavedené. Novelizácia IAS 28 objasňuje, že účtovná jednotka má pri každej jednotlivéj investícii na výber, či bude oceňovať príjemcu investície v reálnej hodnote v súlade s IAS 28, ak ide o organizáciu spravujúcu rizikový kapitál, investičný fond, otvorený podielový fond alebo podobný subjekt, vrátane fondov investičného poistenia. Okrem toho účtovná jednotka, ktorá nie je investičným subjektom, môže mať pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré ním sú. IAS 28 povoľuje, aby si takáto účtovná jednotka pri aplikovaní metódy podielu na vlastnom imaní ponechala oceňovanie v reálnej hodnote, ktoré používa jej pridružená spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré sú investičným subjektom. Novelizácia objasňuje, že túto voľbu možno uplatňovať jednotlivo pri každej investícii. Tieto vylepšenia boli schválené EÚ 7. februára 2018. konsolidovanú účtovnú závierku.

IFRIC 22, Transakcie v cudzej mene a preddavky (interpretácia vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Interpretácia sa zaoberá tým, ako určiť dátum transakcie pre účely stanovenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní príslušného aktíva, nákladu alebo výnosu (resp. ich časti) pri odúčtovaní nemonetárneho aktíva alebo nemonetárneho záväzku vyplývajúceho z preddavku v cudzej mene. Podľa IAS 21 sa za dátum transakcie pre účely stanovenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní príslušného aktíva, nákladu alebo výnosu (resp. ich časti), považuje deň, v ktorom účtovná jednotka prvotne vykáže nemonetárne aktívum, resp. nemonetárny záväzok vyplývajúce/-i z preddavku v cudzej mene. V prípade viacerých zálohových platieb, resp. vopred prijatých preddavkov potom musí účtovná jednotka určiť dátum transakcie pre každú zálohovú platbu, resp. každý preddavok. IFRIC 22 sa bude aplikovať iba v situáciách, kedy účtovná jednotka vykáže nemonetárne aktívum, resp. nemonetárny záväzok vyplývajúce/-i z preddavku. IFRIC 22 nedáva aplikačné usmernenia ohľadom definície monetárnych a nemonetárnych položiek. Zálohová platba alebo vopred prijatá úhrada vedie vo všeobecnosti k vykázaniu nemonetárneho aktíva, resp. nemonetárneho záväzku, no niekedy môže mať za následok aj vznik monetárneho aktíva či záväzku. Účtovná jednotka bude teda musieť posúdiť, či ide o monetárnu alebo nemonetárnu položku. EÚ dosiaľ túto interpretáciu neschválila. Interpretácia nemala významný dopad na konsolidovanú účtovnú závierku.

Presuny investícií do nehnuteľností – Novelizácia IAS 40 (novela vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novela objasňuje požiadavky na presuny do, resp. z investícií do nehnuteľností, pokiaľ ide o nehnuteľnosti vo výstavbe. Pred vydaním tejto novely neobsahoval štandard IAS 40 nijaké špecifické usmernenia ohľadom prevodov do, resp. z investičného nehnuteľného majetku, ktorý je ešte vo výstavbe. Novela objasňuje, že neexistoval nijaký zámer zakazovať presuny nehnuteľností vo výstavbe alebo rekonštrukcii, ktoré boli predtým klasifikované ako zásoby, do investičného nehnuteľného majetku, ak došlo k evidentnej zmene jeho užívania. IAS 40 bol novelizovaný kvôli tomu, aby sa v ňom posilnil princíp presunov do, resp. z investícií do nehnuteľností a aby upresnil, že presun do, resp. z investičného nehnuteľného majetku by sa mal robiť iba vtedy, ak došlo k zmene užívania daného majetku. Takáto zmena užívania by pritom zahŕňala aj posúdenie toho, či spomínaná nehnuteľnosť spĺňa podmienky na to, aby mohla byť zaradená do investičného nehnuteľného majetku. Tieto zmeny a doplnenia boli schválené Európskou úniou 14. marca 2018. Novelizácia nemala významný dopad na konsolidovanú účtovnú závierku.

(b) Nové vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré nie sú účinné pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr a ktoré Skupina neaplikovala pred dátumom ich účinnosti

Niektoré nové štandardy a interpretácie boli vydané ako povinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr, a Skupina ich neaplikovala pred dátumom ich účinnosti.

IFRS 16 "Lízingy" (vydané 13. januára 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu. Tento štandard bol schválený Európskou úniou 31. októbra 2017 a je platný od 1. januára 2019.

Dopad

Skupina zriadila projektový tím, ktorý preveril všetky zmluvy o prenájme za posledný rok vzhľadom na nové účtovné pravidlá v IFRS 16. Tento štandard bude mať predovšetkým vplyv na účtovanie operatívnych lízingov Skupiny, v ktorých je Spoločnosť nájomcom. Skupina zvolila použitie zjednodušeného prechodného prístupu a nebude prepočítavať porovnateľné sumy za rok pred prvým prijatím. Právo užívania týkajúce sa nehnuteľností sa bude oceňovať pri prechode, ako keby sa vždy uplatňovali nové pravidlá. Všetky ostatné práva na užívanie aktív sa budú oceňovať vo výške lízingového záväzku pri prijatí štandardu (upraveného o všetky predplatené alebo časovo rozlíšené náklady na prenájom).

Skupina očakáva, že v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii k 1. januáru 2019, ktorý je dňom aplikácie štandardu, vykáže právo na používanie majetku do výšky 2 000 tis. EUR. Odpisy, úrokové náklady a náklady na operatívny prenájom sa považujú za nevýznamné. Pri prechode sa neočakáva žiadny vplyv na vlastné imanie. Vzhľadom na očakávaný dopad a existujúce podmienky prenájmu je vplyv diskontovania záväzku z prenájmu na súčasnú hodnotu považovaný za nevýznamný.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom 1. januára 2016 alebo neskôr). Táto novela rieši nesúlady medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je

majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní dcérska spoločnosť. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou uniou. Skupina neočakáva významný dopad noviel na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zisťiteľnými trhovými informáciami; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko expirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. EÚ dosiaľ tento štandard neschválila. V súčasnosti Skupina posudzuje dopad tohto nového štandardu na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). IAS 12 predpisuje, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, no nie to, ako sa majú zohľadňovať dopady neistôt. Interpretácia preto objasňuje, ako sa majú aplikovať požiadavky na vykazovanie a oceňovanie uvedené v IAS 12, keď existuje neistota ohľadom dane z príjmov. Účtovná jednotka by mala presne určiť, či sa má každé neisté posúdenie dane zohľadňovať samostatne alebo spoločne s iným alebo viacerými inými neistými daňovými pozíciami, a to na základe toho, ktorý prístup lepšie predpovedá vyjasnenie neistoty. Účtovná jednotka by mala predpokladať, že daňový úrad bude preverovať čiastky, ktoré má právo preverovať, a bude chcieť pritom dopodrobna poznať všetky informácie, ktoré so spomínanými čiastkami súvisia. Ak účtovná jednotka dôjde k záveru, že nie je pravdepodobné, že by daňový úrad akceptoval daňovú pozíciu, následok neistoty sa odráža v tom, že stanoví súvisiaci zdaniteľný hospodársky výsledok, daňové hodnoty, neumorené daňové straty, nevyužitá daňová úľava či daňové sadzby tak, že použije buď najpravdepodobnejšiu alebo očakávanú hodnotu v závislosti od toho, ktorá metóda bude podľa očakávaní účtovnej jednotky lepšie predpovedať vyjasnenie danej neistoty. Účtovná jednotka zohľadní dopad zmenených skutočností či okolností, resp. dopad nových informácií, ktoré ovplyvňujú interpretáciu vyžadované úsudky alebo odhady, ako zmenu účtovného odhadu. Medzi príklady zmenených skutočností či okolností, resp. nových informácií, ktoré môžu viesť k prehodnoteniu úsudku alebo odhadu, patria o. i. kontroly alebo postupy zo strany daňového úradu, zmeny pravidiel stanovených daňovým úradom, či zánik práva daňového úradu preveriť či opätovne preskúmať daňové pozície. Nie je pravdepodobné, že by chýbajúci súhlas alebo nesúhlas daňového úradu s daňovou pozíciou sám o sebe predstavoval zmenu skutočností či okolností, resp. novú informáciu, ktorá ovplyvňuje interpretáciu vyžadované úsudky a odhady. V súčasnosti Skupina posudzuje dopad tejto interpretácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku. EÚ schválila túto interpretáciu 23. októbra 2018.

Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – Novelizácia IFRS 9 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela umožňuje oceňovať v amortizovanej hodnote určité pôžičky a dlhové cenné papiere, ktoré môžu byť predčasne splatené vo výške nižšej než je amortizovaná hodnota, napr. v reálnej hodnote alebo v čiastke, ktorá zahŕňa primeranú kompenzáciu pre príjemcu pôžičky vo výške súčasnej hodnoty vplyvu zvýšenia trhovej úrokovej sadzby počas zostávajúcej životnosti nástroja. Okrem toho, text doplnený do štandardu v časti Východisko pre záver opätovne potvrdzuje jestvujúce usmernenia v IFRS 9 týkajúce sa toho, že zmluvné modifikácie finančných záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote, ktoré nevedú k odúčtovaniu, budú mať za následok

vykázanie zisku alebo straty vo výkaze zisku a strát. Vo väčšine prípadov teda účtovné jednotky nebudú môcť revidovať efektívnu úrokovú sadzbu pre zostatkovú dobu trvania úveru, aby sa vyhlí dopadu na zisk alebo stratu pri modifikovaní úveru. V súčasnosti Skupina posudzuje dopad tejto novely na svoju konsolidovanú účtovnú závierku. EÚ schválila túto novelu 22. marca 2018.

Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch – Novelizácia IAS 28 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela objasňuje, že účtovné jednotky by mali aplikovať IFRS 9 na dlhodobé pôžičky, prioritné akcie a podobné nástroje, ktoré tvoria súčasť čistej investície do spoločnosti ocenennej metódou podielu na vlastnom imaní predtým, než môžu znížiť túto účtovnú hodnotu znížiť o podiel na strate, ktorý prevyšuje výšku podielu investora na kmeňových akciách. V súčasnosti Skupina posudzuje dopad tejto novely na svoju konsolidovanú účtovnú závierku. EÚ schválila túto novelu 8. februára 2019.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017 – Novelizácia IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 (novela vydaná 12. decembra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Revízie a úpravy malého rozsahu majú dopad na štyri štandardy. IFRS 3 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že nadobúdateľ musí preceniť svoj bývalý podiel v spoločných činnostiach, keď daný podnik ovládne. Naopak, IFRS 11 teraz explicitne vysvetľuje, že investor nesmie preceniť svoj bývalý podiel, keď získa spoločnú kontrolu nad spoločnými činnosťami, čo je podobné požiadavkám, keď sa pridružená spoločnosť stane spoločným podnikom a naopak. Novelizovaný štandard IAS 12 vysvetľuje, že účtovná jednotka vykazuje do zisku alebo straty, resp. do ostatného súhrnného zisku, všetky dopady dividend na daň z príjmu v prípade, že vykázala transakcie alebo udalosti, ktoré generovali príslušné rozdeliteľné zisky. Teraz je už zrejmé, že táto požiadavka platí zakaždým, keď platby z finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie predstavujú rozdeľovanie ziskov, a nielen v prípadoch, keď sú daňové dopady výsledkom odlišných daňových sadzieb pre rozdelené a nerozdelené zisky. Novelizovaný štandard IAS 23 teraz obsahuje explicitné usmernenie ohľadom toho, že úvery a pôžičky získané špecificky na financovanie konkrétneho majetku sú vylúčené z balíka všeobecných nákladov na úvery a pôžičky, ktoré možno aktivovať, len dovtedy, kým nebude daný konkrétny majetok v podstate dohotovený. V súčasnosti Skupina posudzuje dopad tejto novely na svoju konsolidovanú účtovnú závierku. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila.

Dodatok, krátenie alebo vysporiadanie plánu - Dodatky k IAS 19 (vydané 7. februára 2018 a účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Zmeny a doplnenia špecifikujú spôsob určenia dôchodkových výdavkov, keď dôjde k zmenám v programe dôchodkového zabezpečenia s definovanými požitkami. Ak nastane zmena plánu - zmena a doplnenie, krátenie alebo vyrovnanie - IAS 19 vyžaduje opätovné ocenenie čistého záväzku alebo aktíva zo stanovených požitkov. Zmeny a doplnenia vyžadujú použitie aktualizovaných predpokladov z tejto opätovnej kontroly s cieľom určiť súčasné náklady na služby a čistý úrok na zvyšok vykazovaného obdobia po zmene plánu. Pred zmenami a doplneniami IAS 19 nešpecifikoval, ako určiť tieto výdavky za obdobie po zmene plánu. Požadovaním aktualizovaných predpokladov sa očakáva, že zmeny a doplnenia budú poskytovať používateľom finančných výkazov užitočné informácie. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv zmeny a doplnenia na jej účtovnú závierku. Tento pozmeňujúci a doplňujúci návrh zatiaľ nebol schválený Európskou uniou.

Novelizácia Koncepčného rámca pre finančné vykazovanie (novela vydaná 29. marca 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novelizovaný Koncepčný rámec obsahuje novú kapitolu o oceňovaní, usmernenia o vykazovaní finančnej výkonnosti, vylepšené definície a usmernenia (najmä definíciu záväzku) ako aj objasnenia v dôležitých oblastiach (napr. v otázke úloh zodpovednosti vedenia za zverené zdroje, obozretnosti a neistoty oceňovania vo finančnom vykazovaní). EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Skupina posudzuje dopad tejto novely na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Definícia podniku – novela IFRS 3 (vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela mení definíciu podniku. Podnik musí mať vstupy a zásadné procesy, ktoré spoločne významným spôsobom prispievajú k schopnosti vytvárať výstupy. Nové usmernenia poskytujú rámec na vyhodnotenie kedy existujú vstupy a zásadné procesy, vrátane začínajúcich podnikov, ktoré ešte výstupy nevygenerovali. Ak ešte výstupy neexistujú, podmienkou pre klasifikáciu ako podnik je existencia organizovanej pracovnej sily. Definícia výrazu 'výstupy' sa zúžila a sústreďuje sa na tovary a služby poskytované zákazníkom, generovanie investičných a iných výnosov, pričom vylučuje benefity vo forme nižších nákladov a iných ekonomických úžitkov. Taktiež už nie je potrebné posudzovať, či účastníci trhu sú schopní nahradiť chýbajúce prvky alebo integrovať nadobudnuté činnosti a aktíva. Účtovná jednotka môže aplikovať 'test koncentrácie'. Nadobudnuté aktíva nebudú predstavovať podnik, ak sa v podstate celá reálna hodnota nadobudnutých aktív (pred odpočítaním záväzkov) bude koncentrovať do jedného aktíva (alebo skupiny podobných aktív). EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Skupina posudzuje dopad tejto novely na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Definícia významnosti – novela IAS 1 a IAS 8 (vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela objasňuje definíciu toho, čo je významné, a spôsob aplikovania významnosti tak, že do definície zahŕňa usmernenia, ktoré sa doposiaľ objavovali na iných miestach v IFRS. Okrem toho vylepšuje aj vysvetlenia, ktoré definíciu dopĺňujú. Novela tiež zabezpečuje, že definícia významnosti je konzistentná vo všetkých IFRS štandardoch. Informácia je významná vtedy, ak sa dá racionálne očakávať, že by sa jej vynechaním, nesprávnym alebo nejasným uvedením mohli ovplyvniť rozhodnutia, ktoré prijímajú primárni užívatelia na základe účtovnej závierky, ktorá bola zostavená na všeobecné účely tak, aby poskytla finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Skupina posudzuje dopad tejto novely na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Neexistujú žiadne ďalšie IFRS štandardy alebo IFRIC interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné a ktoré by mali významný dopad na Skupinu.

2.2. Dcérske spoločnosti, pridružené, spoločné podniky a podiely bez kontrolného vplyvu

Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú všetky spoločnosti (vrátane štruktúrovaných účtovných jednotiek), nad ktorými má Skupina kontrolu. Skupina má kontrolu nad účtovnou jednotkou vtedy, ak z jej účasti na riadení plynú variabilné výnosy alebo má na ne nárok, a ak má schopnosť ovplyvniť výšku týchto variabilných výnosov prostredníctvom svojej moci riadiť účtovnú jednotku.

Dcérske spoločnosti sa zahŕňajú do účtovnej závierky metódou úplnej konsolidácie od dátumu, kedy bola kontrola nad nimi prevedená na Skupinu a sú vylúčené z konsolidácie od dátumu, kedy kontrola zanikla.

Akvizičná metóda účtovania sa používa na účtovanie o akvizíciách dcérskych spoločností Skupinou. Obstarávacía cena predstavuje reálnu hodnotu aktív, emitovaných majetkových nástrojov a záväzkov vzniknutých alebo prevzatých k dátumu výmeny zvýšenú o náklady priamo súvisiace s akvizíciou. Identifikovateľný majetok a záväzky a podmienené záväzky nadobudnuté v podnikovej kombinácii sa prvotne oceňujú ich reálnou hodnotou k dátumu akvizície, bez ohľadu na rozsah akéhokoľvek podielu bez kontrolného vplyvu. Suma, o ktorú obstarávacía cena prevyšuje reálnu hodnotu podielu Skupiny na nadobudnutých identifikovateľných čistých aktívach, sa vykazuje ako goodwill. Ak je obstarávacía cena nižšia než reálna hodnota čistých aktív nadobudnutej dcérskej spoločnosti, rozdiel sa vykazuje priamo vo výkaze ziskov a strát.

Transakcie v rámci Skupiny, zostatky a nerealizované zisky z transakcií medzi podnikmi Skupiny sa eliminujú. Nerealizované straty sa tiež eliminujú, ale berú sa do úvahy ako indikátor zníženia hodnoty prevádzaného majetku. Účtovné metódy dcérskych spoločností boli zmenené, keď bolo potrebné, aby sa zabezpečila konzistentnosť s metódami, ktoré aplikuje Skupina.

Pridružené a spoločné podniky

Pridružené podniky sú všetky subjekty, v ktorých má Skupina podstatný vplyv, ale neovláda ich, čo je vo všeobecnosti spojené s vlastníctvom 20% až 50% hlasovacích práv, berúc do úvahy aj platnú akcionársku alebo spoločenskú zmluvu. Spoločne kontrolované podniky („spoločné podniky“) sú tie, v ktorých sa Skupina podieľa na kontrole činnosti spoločne so svojimi partnermi v podnikaní.

Podiel Skupiny na ziskoch či stratách pridružených spoločností a spoločných podnikov vygenerovaných po akvizícii je vykázaný vo výkaze ziskov a strát, a jej podiel na iných zmenách vo vlastnom imaní po akvizícii je vykázaný ako pohyb vo fondoch vlastného imania Skupiny. O tieto pohyby je upravená aj účtovná hodnota investície. Ak podiel Skupiny na stratách pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku prevyšuje jej podiel na vlastnom imaní v danej spoločnosti, vrátane všetkých ostatných nezabezpečených pohľadávok, Skupina nevykazuje ďalšie straty, pokiaľ jej v mene pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku nevznikli iné záväzky a ak v mene pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku nerealizovala platby.

Nerealizované zisky z transakcií medzi Skupinou a jej pridruženými spoločnosťami a spoločnými podnikmi sú eliminované v miere zodpovedajúcej majetkovej účasti Skupiny v daných pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch. Nerealizované straty sa tiež eliminujú, s výnimkou prípadov, keď transakcia poskytuje dôkaz o poklese hodnoty prevádzaného aktíva. V prípade nutnosti boli účtovné postupy pridružených spoločností a spoločných podnikov pozmenené tak, aby boli konzistentné s postupmi Skupiny.

Podiely bez kontrolného vplyvu

Ako bolo uvedené v poznámke 1, Skupina ukončila vykazovanie podielu bez kontrolného vplyvu, ktorý sa týkal spoločnosti Bioplyn Rozhanovce, s.r.o. K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 neexistujú žiadne podiely bez kontrolného vplyvu.

2.3. Prepočet cudzích mien

Funkčná mena a mena vykazovania

Údaje v účtovnej závierke sú ocenené použitím meny primárneho ekonomického prostredia, v ktorom účtovná jednotka pôsobí („funkčná mena“). Konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch EUR. Funkčnou menou a menou vykazovania v Skupine je euro.

Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové zisky a straty vyplývajúce z úhrady takýchto transakcií a z prepočítania peňažného majetku a záväzkov denominovaných v cudzej mene koncoročným výmenným kurzom sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

2.4. Dlhodobý hmotný majetok

Všetok dlhodobý hmotný majetok je vykázaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty.

Obstarávacía cena obsahuje cenu obstarania majetku a náklady súvisiace s jeho obstaraním. Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré sa dajú priamo priradiť k obstaraniu, zhotoveniu alebo výrobe majetku spĺňajúceho kritériá, ktorá trvá podstatne dlhý čas nevyhnutný na prípravu majetku spĺňajúceho kritériá na

jeho zamýšľané použitie alebo predaj, sa kapitalizujú ako súčasť obstarávacej ceny tohto majetku, ak kapitalizácia nákladov na prijaté úvery a pôžičky začala 1. januára 2009 alebo neskôr. Kapitalizácia začína, keď (a) Skupine vznikajú náklady na majetok spĺňajúci kritériá; (b) vznikajú náklady na prijaté úvery a pôžičky; a (c) Skupina vykonáva činnosti, ktoré sú nevyhnutné na prípravu majetku spĺňajúceho kritériá na jeho zamýšľané použitie alebo predaj. Kapitalizácia nákladov na prijaté úvery a pôžičky pokračuje do dátumu, keď majetok je v podstatnej miere pripravený na jeho použitie alebo predaj.

Následné výdavky sa zahŕňajú do účtovnej hodnoty majetku alebo sa vykazujú ako samostatný majetok, iba ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom budú plynúť Skupine a výška výdavkov môže byť spoľahlivo určená. Náklady na opravy a údržbu sa účtujú do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom vznikli.

Odpisovanie dlhodobého hmotného majetku sa začína v mesiaci, v ktorom je k dispozícii na používanie, t. j. keď je na mieste určenia a v stave, v ktorom je schopný prevádzky, ktorej spôsob určil manažment. Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje v súlade so schváleným odpisovým plánom. Hmotný majetok sa odpisuje lineárnym spôsobom - časovou metódou odpisovania, pričom sa mesačný odpis stanovuje ako podiel odpisovateľnej hodnoty a odhadovanej doby ekonomickej životnosti majetku. Odpisovateľnou hodnotou je obstarávacia cena znížená o reziduálnu hodnotu. Zostatková hodnota majetku je odhadovaná suma, ktorú by Skupina v súčasnosti získala z vyradenia majetku po odpočítaní odhadovaných nákladov na vyradenie, keby už majetok dosahoval vek a stav, ktorý sa očakáva na konci jeho doby použiteľnosti. Zostatková hodnota majetku je rovná nule alebo jeho hodnote pri likvidácii, ak Skupina očakáva, že daný majetok bude používať až do konca životnosti. K súvahovému dňu sa očakávaná hodnota v čase vyradenia a predpokladaná doba životnosti dlhodobého majetku prehodnocuje, a ak je to potrebné, upravuje.

Predpokladaná doba ekonomickej životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

Budovy a infraštruktúra

Ostatné obytné budovy (menšie stavby)	50 rokov
Zemné vedenia	35 rokov
Garáže	30 rokov
Administratívne budovy	25 rokov
Elektrické stanice	25 rokov
Vzdušné vedenia, podperné body	25 rokov
Infraštruktúra	25-50 rokov

Stroje a zariadenia

Transformátory	20 rokov
Technologická časť elektrických staníc	20 rokov
Spínacie a ochranné časti sústavy	15 rokov
Kontajnery	8 rokov
Klimatizačné jednotky	8 rokov
Zariadenia na zber a spracovanie dát	5 rokov – 12 rokov
Autá	5 rokov
Vybavenie kancelárií	8 rokov – 10 rokov
Trezory	25 rokov

Každý komponent akejkoľvek položky dlhodobého hmotného majetku s obstarávacou cenou, ktorého výška je významná vzhľadom na celkovú obstarávaciu cenu danej položky, sa odpisuje samostatne. Skupina priradzuje proporcionálnu časť sumy pôvodne vykázané ako položka dlhodobého hmotného majetku jej významným komponentom a každý takýto komponent odpisuje samostatne.

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

Najvýznamnejšie položky majetku tvoria distribučná sieť, budovy a stavby.

Zisky a straty pri vyradení majetku sa určujú porovnaním tržieb a jeho účtovnej hodnoty. Vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát.

2.5. Dlhodobý nehmotný majetok

Goodwill

Test zníženia hodnoty goodwillu sa vykonáva raz ročne prípadne častejšie, ak udalosti alebo zmeny okolností naznačujú potenciálne zníženie hodnoty. Účtovná hodnota jednotky generujúcej peňažné toky, ktorá obsahuje goodwill, sa porovnáva na spätné ziskateľnú sumu. Spätné ziskateľná suma je tá suma, ktorá je vyššia z čistej predajnej ceny majetku a jeho hodnoty z používania. Každé zníženie hodnoty sa vykáže okamžite ako náklad a následne nie je zrušené. Goodwill je plne priraditeľný jednotke generujúcej peňažné toky (CGU) z obchodu s plynom, ako je to definované v poznámke 2.6 a je výsledkom kúpy spoločnosti iSK. Skupina získala kontrolu nad dcérskou spoločnosťou 1. septembra 2015.

Zákaznícky kmeň

Zákaznícky kmeň, priraditeľný komodite plyn, bol nadobudnutý ako súčasť podnikovej kombinácie. Bol ocenený reálnou hodnotou ku dňu podnikovej kombinácie. Amortizuje sa v súlade so schváleným odpisovým plánom lineárnou metódou počas celej doby životnosti, ktorá bola stanovená na základe odhadnutej doby trvania kontraktu so zákazníkmi, počas ktorej budú plynúť peňažné toky. Odhad bol založený na miere prestupu zákazníkov k inému dodávateľovi.

Dňa 1. decembra 2017 Skupina kúpila od spoločnosti ČEZ Slovensko s.r.o. zákaznícky kmeň priraditeľný obom komoditám plynu aj elektrine. V čase kúpy bol kmeň zaúčtovaný v obstarávacej cene. Amortizuje sa v súlade so schváleným odpisovým plánom lineárnou metódou počas celej doby životnosti, ktorá bola stanovená na základe odhadnutej doby trvania kontraktu so zákazníkmi. Viac informácií je v poznámke 7.

Software a iný dlhodobý nehmotný majetok

Software a iný nehmotný majetok sa oceňuje v historickej obstarávacej cene zníženej o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Historická obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania majetku a náklady súvisiace s jeho obstaraním vrátane nákladov potrebných na uvedenie dlhodobého nehmotného majetku do takého stavu, aby sa mohol používať podľa zámerov manažmentu.

Dlhodobý nehmotný majetok sa začína amortizovať v mesiaci, keď je k dispozícii na používanie, t. j. keď je v stave, v ktorom je schopný prevádzky, ktorej spôsob určil manažment. Amortizuje sa v súlade so schváleným odpisovým plánom lineárnou metódou. Mesačný odpis sa stanovuje ako rozdiel medzi obstarávacou a zostatkovou cenou majetku vydelený odhadovanou dobou jeho ekonomickej životnosti v mesiacoch. Predpokladá sa, že zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku bude nulová, pokiaľ (a) neexistuje záväzok tretej strany odkúpiť majetok na konci jeho ekonomickej životnosti, alebo (b) existuje aktívny trh pre daný majetok a zostatkovú hodnotu možno určiť porovnaním s týmto trhom, pričom je pravdepodobné, že takýto trh bude existovať aj na konci ekonomickej životnosti daného majetku.

Okrem goodwillu Skupina nemá nehmotný majetok s neobmedzenou dobou životnosti. Skupina má interne vytvorený nehmotný majetok.

Náklady súvisiace s údržbou programového vybavenia sa vykazujú ako náklad v čase vzniku.

Náklady na vývoj, ktoré je možné priamo priradiť k návrhu a testovaniu identifikovateľného a oddeliteľného programového produktu, ktorý je kontrolovaný Skupinou, sú vykázané ako nehmotný majetok, vtedy a len vtedy, keď jednotka môže preukázať všetky nasledujúce okolnosti:

- technická realizovateľnosť dokončenia nehmotného majetku tak, že bude k dispozícii na používanie alebo predaj;
- svoj zámer dokončiť nehmotný majetok a využívať ho alebo ho predaj;
- svoju schopnosť nehmotný majetok využívať alebo predaj;
- spôsob, akým bude nehmotný majetok vytvárať pravdepodobné budúce ekonomické úžitky;
- dostupnosť primeraných technických, finančných a ostatných zdrojov na dokončenie vývoja a na využívanie alebo predaj nehmotného majetku;
- svoju schopnosť spoľahlivo vyčíslieť výdavky, priraditeľné k nehmotnému majetku počas jeho vývoja.

Náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť a sú kapitalizované ako súčasť nehmotného majetku, zahŕňajú náklady na vývoj programového vybavenia, osobné náklady a pomernú časť relevantných režijných nákladov. Ostatné náklady na vývoj, ktoré nespĺňajú tieto kritériá, sa vykazujú ako náklad v čase ich vzniku. Výdavky na položku nehmotného majetku prvotne vykázané ako náklady, sa nesmú k neskoršiemu dátumu vykázať ako súčasť nákladov na nehmotný majetok.

Náklady súvisiace s vývojom programového vybavenia počítačov vykázané ako majetok sa amortizujú počas očakávanej doby životnosti, ktorá nie je dlhšia ako štyri roky.

Následné výdavky, ktoré slúžia na zlepšenie alebo rozšírenie programového vybavenia počítačov nad rámec jeho pôvodnej špecifikácie a spĺňajú kritéria podľa IAS 38 pre vykazovanie ako dlhodobý nehmotný majetok, sú vykazované ako technické zhodnotenie a pripočítané k pôvodnej obstarávacej cene programového vybavenia.

Očakávané doby životnosti individuálnych skupín nehmotného majetku sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Software	3 roky
Zákaznícky kmeň	25 rokov
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	3 roky

2.6. Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Majetok, ktorý sa odpisuje a amortizuje, sa preskúmava z hľadiska možného zníženia hodnoty vždy, keď udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že by sa nemuselo podariť spätne získať účtovnú hodnotu tohto majetku. Strata zo zníženia hodnoty sa zaúčtuje vo výške, o ktorú účtovná hodnota daného majetku prevyšuje jeho spätne ziskateľnú hodnotu.

Spätne ziskateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj, alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely posúdenia zníženia hodnoty sa majetok zatrieduje do skupín na najnižšej úrovni, pre ktorú existujú samostatne identifikovateľné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné toky alebo „CGU“).

Skupina identifikovala nasledujúce jednotky generujúce peňažné toky:

- Obchod s elektrinou a súvisiaci nekomoditný biznis
- Obchod s plynom (celý goodwill je priradený tejto jednotke ako výsledok kúpy iSK) a súvisiaci nekomoditný biznis
- Distribúcia elektriny a súvisiaci nekomoditný biznis

2.7. Finančný majetok

Klasifikácia

Od 1. januára Skupina klasifikuje jej finančné aktíva do nasledovných oceňovacích kategórií:

- tie, ktoré sa následne oceňujú v reálnej hodnote (buď prostredníctvom OCI, alebo prostredníctvom zisku alebo straty), a
- tie, ktoré sa majú oceňovať v amortizovaných nákladoch.

Vykazovanie a odúčtovanie

Nákup a predaj finančného majetku sa vykazuje ku dňu obchodnej transakcie, čo predstavuje deň, ku ktorému sa Skupina zaviazala k nákupu alebo predaju majetku. Finančné aktívum sa odúčtuje, ak vyprší platnosť zmluvných práv na príjmy peňažných prostriedkov z finančného majetku alebo ak sa finančné aktívum prevedie. Prevod finančného aktíva nastane, ak sa prenesú všetky podstatné riziká a odmeny z vlastníctva majetku alebo ak dôjde k strate kontroly nad majetkom.

Ocenenie

Pri prvotnom vykázaní Skupina oceňuje finančné aktívum v reálnej hodnote spolu s transakčnými nákladmi priamo súvisiacimi s obstaraním finančného aktíva.

Finančné aktíva sú zahrnuté do obežných aktív, s výnimkou aktív so zmluvne dohodnutou dobou splatnosti dlhšou ako 12 mesiacov po skončení vykazovaného obdobia, ktoré sú klasifikované ako dlhodobé aktíva.

Následné ocenenie finančných aktív závisí od obchodného modelu Skupiny na riadenie aktíva a podľa toho, aké vlastnosti majú peňažné toky súvisiace s daným aktívom. Aktíva, ktoré sú držané s cieľom prijatia zmluvných peňažných tokov, ak tieto peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov, sa oceňujú metódou amortizovanej hodnoty. Úrokové výnosy z takého finančného aktíva sú zahrnuté do finančných výnosov použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Každý zisk alebo strata vyplývajúca z ukončenia vykazovania sa vykazuje priamo vo výkaze ziskov a strát a vykazuje sa v ostatných ziskoch (+) / stratách (-) spolu s kurzovými ziskami a stratami.

Pohľadávky z obchodného styku sú sumy splatné od odberateľov za vykonané služby alebo dodané komodity v bežnom obchodnom styku. Pohľadávky z obchodného styku sa prvotne vykazujú vo výške protiplnenia, ktorá je bezpodmienečná, pokiaľ neobsahujú významné komponenty financovania, a vtedy sú vykázané v reálnej hodnote. Skupina má pohľadávky z obchodného styku s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky a následne ich oceňuje metódou amortizovaných nákladov použitím efektívnej úrokovej miery.

Skupina vykazuje krátkodobé pohľadávky, ktoré sú vo všeobecnosti splatné do 30 dní, a dlhodobé pohľadávky vyplývajúce z predaja na splátky a z finančného lízingu.

Pri aktívach ocenených v reálnej hodnote (derivátové finančné nástroje) sa zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov alebo strát v časti finančných výnosov a nákladov.

Riešenia pre podnikanie pozostávajú z riešení šitých na mieru a riešení pre osvetlenie hál, tepelnej izolácie budov a balíčka e-mobility. Tieto riešenia môžu byť ponúkané so špeciálnymi platobnými podmienkami dlhšími ako 36 mesiacov, preto zahŕňajú finančnú zložku a jej dlhodobá časť je klasifikovaná ako dlhodobá. Nominálna hodnota pohľadávky sa diskontuje na súčasnú hodnotu a rozdiel sa vykazuje ako úrokový výnos. Skupina tieto pohľadávky znížila celkom o 418 tis. EUR k 31. decembru 2018 (k 31. decembru 2017: 0). Použitá bola efektívna úroková miera 4%.

Zníženie hodnoty aktív

Od 1. januára 2018 Skupina aplikuje pre pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky zjednodušený prístup povolený podľa IFRS 9, ktorý vyžaduje, aby sa po prvotnom vykázaní pohľadávok vykázali očakávané celkové straty, tzv. expected lifetime losses (Poznámka 3.1).

Skupina zaviedla nový model na odhad očakávaných kreditných strát z obchodných a iných pohľadávok. Na uspokojenie požiadaviek nového štandardu sa zozbierali historické údaje o neuhradených pohľadávkach a vytvorila sa schéma na tvorbu opravnej položky v závislosti od zákazníckeho segmentu a očakávanej straty pre daný segment podľa výšky neuhradených pohľadávok za 24 mesiacov. IFRS 9 takisto vyžaduje použitie odhadov týkajúcich sa budúceho vývoja pri odhade očakávaných úverových strát. Pre splnenie tejto požiadavky bol zavedený mechanizmus na úpravu matice tvorby opravných položiek k pohľadávkam.

Účtovné zásady uplatňované do 31. decembra 2017

Skupina sa rozhodla, že nebude upravovať údaje porovnávacieho obdobia. Výsledkom toho je, že poskytnuté porovnateľné informácie sú naďalej uvedené v súlade s predchádzajúcimi účtovnými zásadami Spoločnosti. Nasledujúce položky predstavujú rozdiely v účtovných zásadách použitých do 31. decembra 2017, ktoré sú relevantné pre konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Klasifikácia

Do 31. decembra 2017, Skupina klasifikovala svoje finančné aktíva nasledovne:

- Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát
- Pôžičky a pohľadávky
- Investície držané do splatnosti
- Finančné aktíva určené na predaj

Klasifikácia závisela od účelu, na ktorý boli tieto finančné aktíva nadobudnuté. Manažment Skupiny určoval klasifikáciu svojich finančných aktív pri prvotnom vykázaní a prípade, že sa jednalo o aktíva držané do ich splatnosti, prehodnotil toto určenie na konci vykazovaného obdobia.

Ocenenie

Ocenenie pri prvotnom vykázaní sa po prijatí štandardu IFRS 9 nezmenilo, pozri opis vyššie. Po prvotnom vykázaní boli pôžičky a pohľadávky následne vykazované v amortizovaných nákladoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Detaily, týkajúce sa určovania reálnej hodnoty finančných nástrojov, sú zverejnené v Poznámke č. 3.7.

Zníženie hodnoty aktív

Skupina na konci každého účtovného obdobia posúdila, či existujú objektívne dôkazy, že došlo k zníženiu hodnoty finančného majetku alebo skupiny finančných aktív. Finančné aktívum alebo skupina finančných aktív boli znehodnotené a straty zo zníženia hodnoty vznikli len vtedy, ak existovali objektívne dôkazy o znížení hodnoty v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom vykázaní aktíva ("stratová udalosť"), a ktorá mala vplyv na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku alebo skupiny finančných aktív, ktoré by sa dali spoľahlivo odhadnúť.

V prípade úverov a pohľadávok bola výška straty meraná ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (okrem nevyplatených budúcich kreditných strát) diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného aktíva. Účtovná hodnota majetku bola znížená o výšku straty, ktorá bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Ak mal úver alebo investícia držaná do splatnosti variabilnú úrokovú sadzbu, diskontná sadzba na meranie akejkoľvek straty zo zníženia hodnoty bola súčasná efektívna úroková miera určená na základe zmluvy. Z praktického hľadiska by Skupina mohla vyčísliť zníženie hodnoty na základe reálnej hodnoty nástroja použitím zistiteľnej trhovej ceny.

Ak sa v nasledujúcom období znížila hodnota straty zo zníženia hodnoty a zníženie mohlo byť objektívne spojené s udalosťou, ku ktorej došlo po zistení zníženia hodnoty (napríklad zlepšenie úverového ratingu dlžníka), zrušenie predtým vykázaného zníženia hodnoty bolo vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku sa vykazovalo na účte opravných položiek k pohľadávkam. Zriadenie a rozpustenie opravnej položky sa vykazovalo v položke "Ostatné prevádzkové náklady (-) / výnosy (+)". Pohľadávky z obchodného styku, ktoré nebolo možné vymôcť, sa odpisovali voči účtu opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku a vykazovali sa v položke "Ostatné prevádzkové náklady (-) / výnosy (+)".

Pohľadávky z obchodného styku, ktoré boli odpísané a následne zaplatené dlžníkmi, sa vykazovali v položke "Ostatné prevádzkové výnosy".

2.8. Leasing

IAS 17 definuje leasing ako zmluvu, pri ktorej prenajímateľ poskytuje nájomcovi výmenou za platbu alebo sériu platieb právo využívať majetok počas dohodnutého obdobia.

Finančný leasing

Skupina si prenajíma určitý dlhodobý hmotný majetok. Dlhodobý hmotný majetok, pri ktorom má Skupina významnú časť rizík a výhod spojených s jeho vlastníctvom, sa klasifikuje ako finančný leasing. Majetok obstaraný formou finančného leasingu je na začiatku nájomného vzťahu aktivovaný buď v jeho reálnej hodnote alebo v súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok podľa toho, ktorá z nich je nižšia.

Každá leasingová splátka sa rozdeľuje medzi záväzok a finančné náklady tak, aby sa dosiahla konštantná úroková sadzba uplatnená na neuhradený finančný zostatok. Zodpovedajúce záväzky z prenájmu, bez finančných nákladov, sú súčasťou dlhodobých alebo krátkodobých záväzkov z finančného lízingu v závislosti na dobe ich splatnosti. Úroková časť finančných nákladov sa účtuje do výkazu ziskov a strát počas doby trvania leasingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na zostatok záväzku z leasingu za každé obdobie. Ak existuje dostatočná istota, že na konci leasingu prejde vlastnícke právo na nájomcu, doba predpokladaného užívania sa stane dobou životnosti aktíva a následne sa začne odpisovať. Dlhodobý hmotný majetok obstaraný prostredníctvom finančného leasingu sa odpisuje buď počas doby životnosti majetku alebo počas doby trvania leasingu podľa toho, ktorá z nich je kratšia.

Manažment Skupiny posúdil existenciu leasingu definovaného v IAS 17 v zmluvách. Skupina má uzatvorenú zmluvu o nájme, ktorej podstatou je záväzok z prenájmu na obdobie 20 rokov. Tento bol prvotne vykázaný v roku 2012 vo výške 4 887 tis. EUR. Nájom bol klasifikovaný ako finančný lízing a prezentovaný vo výkaze o finančnej situácii ako dlhodobý hmotný majetok a dlhodobý a krátkodobý záväzok z finančného lízingu, v závislosti na dobe splatnosti.

Výnosy z finančného prenájmu, ak je Skupina prenajímateľom, sa vykazujú vo výnosoch rovnomerne počas doby lízingu. Príslušný prenajatý majetok je vyňatý zo súvahy Skupiny a pohľadávka z finančného lízingu sa vyказuje buď ako krátkodobá (časť splatná počas 12 mesiacov od dátumu zostavenia súvahy), alebo dlhodobá (časť splatná po 12 mesiacoch od dátumu súvahy). Príslušná dlhodobá pohľadávka z finančného lízingu sa diskontuje na čistú súčasnú hodnotu použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Operatívny leasing

Prenájom majetku, pri ktorom prenajímateľ nesie významnú časť rizík a výhod spojených s jeho vlastníctvom, sa klasifikuje ako operatívny leasing. Splátky realizované v rámci operatívneho leasingu (po odpočítaní zliav od prenajímateľa) sa vykazujú rovnomerne vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania leasingu.

Výnosy z operatívnych lízingov, ak je Skupina prenajímateľom, sa účtujú rovnomerne počas trvania lízingu. Príslušné prenajaté aktíva sú vykázané v súvahe na základe ich charakteru.

Opis povahy nájomných zmlúv, v ktorých Skupina vystupuje ako prenajímateľ, je uvedená v Poznámke 2.20 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi.

2.9. Finančné záväzky

Prvotné vykázanie finančného záväzku Skupina ocení v reálnej hodnote, ktorá je upravená o transakčné náklady priamo súvisiace s obstaraním finančného záväzku.

Skupina klasifikuje svoje finančné záväzky podľa IFRS 9 ako ostatné finančné záväzky v amortizovanej hodnote (záväzky z obchodného styku, úvery) alebo finančné záväzky následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (záväzok z podmienenej kúpnej ceny, zmluvy o finančných zárukách, derivátové finančné nástroje). Klasifikácia závisí od zmluvných záväzkov viažucich sa k finančnému nástroju a od úmyslov, s akými manažment uzavrel danú zmluvu. Manažment určuje klasifikáciu svojich finančných záväzkov pri počiatočnom účtovaní.

Záväzok z podmienenej kúpnej ceny iSK, zmluvy o finančných zárukách a derivátové finančné nástroje sú oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok. Všetky ostatné finančné záväzky sú oceňované v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Zisk alebo strata vyplývajúca z finančných záväzkov je zaúčtovaná do výkazu ziskov a strát, keď je finančný záväzok ukončený. Finančný záväzok (alebo jeho časť) je odstránený z výkazu o finančnej situácii len v tom prípade, keď zanikne, t.j. keď záväzok uvedený v zmluve sa zruší, alebo vyprší.

2.10. Zásoby

Zásoby sa oceňujú buď obstarávacou cenou alebo čistou realizovateľnou hodnotou podľa toho, ktorá z nich je nižšia. Pri vyskladnení sa zásoby oceňujú metódou váženého aritmetického priemeru. Obstarávaciu cenu materiálu tvorí nákupná cena a vedľajšie obstarávacie náklady. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny v bežnom obchodnom styku a je znížená o príslušné variabilné náklady na predaj.

2.11. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, neterminované vklady v bankách a iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace, kontokorentné úvery. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa oceňujú v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

2.12. Základné imanie

Kmeňové akcie sú klasifikované ako základné imanie. Náklady priamo priraditeľné k vydaniu nových akcií alebo opcií sú vykázané ako pokles vo vlastnom imaní, očistené o daň z príjmov.

2.13. Dividendy

Výplata dividend akcionárom Spoločnosti sa vykazuje ako záväzok, a znižuje vlastné imanie k dátumu účtovnej závierky iba v prípade, že boli schválené najneskôr k súvahovému dňu.

2.14. Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond je tvorený v súlade s Obchodným zákonníkom. Spoločnosť na základe štatutárnej účtovnej závierky tvorí zákoný rezervný fond ako 10 % z čistého zisku, do výšky 20 % základného imania. Tento fond sa môže použiť výlučne na navýšenie základného imania alebo na krytie straty.

2.15. Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré sa dajú priamo priradiť obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovateľného majetku, sa aktivujú ako súčasť nákladov na tento majetok v súlade IAS 23. Ak sa peňažné prostriedky vo všeobecnosti požičiavajú a používajú za účelom obstarania kvalifikovateľného majetku, výška nákladov na prijaté úvery a pôžičky, ktoré majú právo byť aktivované, sa určí aplikovaním aktivačného pomeru na náklady vynaložené na daný majetok. Aktivačný pomer predstavuje vážený priemer nákladov na prijaté úvery a pôžičky aplikovateľných na úvery účtovnej jednotky, ktoré ostali nesplatené počas vykazovaného obdobia, s výnimkou úverov a pôžičiek čerpaných za účelom obstarania kvalifikovateľného majetku. Výška nákladov na prijaté úvery a pôžičky aktivovaných počas účtovného obdobia neprevyšuje náklady na prijaté úvery a pôžičky vynaložené počas tohto obdobia.

2.16. Splatná a odložená daň z príjmov

Splatná daň z príjmov sa vypočíta v súlade s daňovými zákonmi platnými alebo v podstate platnými k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Manažment Skupiny pravidelne sleduje pozície v daňových priznaniach vyžadujúce si interpretáciu daňových predpisov a v prípade potreby vytvára rezervu na základe predpokladanej sumy, ktorá bude splatná daňovému orgánu.

O odloženej dani z príjmov sa účtuje v plnej výške použitím záväzkovej metódy v prípade dočasných rozdielov medzi hodnotou majetku a záväzkov pre daňové účely a ich účtovnou hodnotou v konsolidovanej účtovnej závierke. O odloženej dani z príjmov sa však neúčtuje, ak vzniká z prvého vykázania majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nepredstavuje podnikovú kombináciu a ktorá v čase transakcie neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk či stratu.

Odložená daň z príjmov je určená pomocou sadzieb splatnej dane a zákona týkajúceho sa špeciálneho odvodu, ktoré boli platné alebo v podstate platné k dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a očakáva sa ich použitie v čase realizácie príslušnej odloženej daňovej pohľadávky alebo vyrovnania odloženého daňového záväzku.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že v budúcnosti bude generovaný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely zrealizovať.

Odložená daň z príjmov sa vzťahuje na dočasné rozdiely vznikajúce pri investíciách do pridružených a spoločných podnikov s výnimkou prípadov, ak Skupina kontroluje načasovanie zrušenia dočasného rozdielu a je pravdepodobné, že dočasný rozdiel sa nezruší v dohľadnej budúcnosti.

Skupina si započítava odložené daňové pohľadávky s odloženými daňovými záväzkami, ak má právne vymožiteľné právo ich započítať a ak sa týkajú daní z príjmov vybraných tým istým daňovým úradom.

2.17. Daň z pridanej hodnoty

Daň z pridanej hodnoty súvisiaca s predajom je splatná daňovým orgánom na základe skoršieho z (a) výberu pohľadávok voči klientom alebo (b) dodania tovaru alebo služieb zákazníkom. DPH na vstupe je vo všeobecnosti odpočítaná od DPH na výstupe po doručení faktúry s DPH. Daňové úrady umožňujú zúčtovanie DPH na netto báze. DPH súvisiaca s predajom a nákupom sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii na čistom základe. Ak bola vytvorená opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok, strata zo zníženia hodnoty sa účtuje z hrubej sumy pohľadávky vrátane DPH.

2.18. Zamestnanecké požitky***Penzijné programy a odmeny pri jubileách***

Skupina prispieva do programov s vopred určenou výškou dôchodkového plnenia a do programov s vopred stanovenými príspevkami.

Program s vopred stanovenými plneniami je penzijný program definujúci výšku dôchodkového plnenia, ktorú zamestnanec pri odchode do dôchodku dostane. Výška plnenia závisí zvyčajne od viacerých faktorov, akými sú napr. vek, odpracované roky a mzda. Program so stanovenými príspevkami je penzijný program, podľa ktorého Skupina platí pevne stanovené príspevky tretím osobám (fondom), pričom nemá žiadnu zmluvnú alebo implicitnú povinnosť zaplatiť ďalšie prostriedky, ak fond nebude mať dostatok aktív na vyplatenie všetkých plnení zamestnancov, na ktoré majú nárok za bežné a minulé obdobia.

Nezaistený penzijný program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

Podľa kolektívnej zmluvy uzatvorenej s odborovým zväzom, platnej od 1. apríla 2017 do 31. decembra 2019 je Skupina povinná zaplatiť svojim zamestnancom pri odchode do predčasného starobného dôchodku, starobného a invalidného dôchodku odchodné vo výške násobku jeho priemerného mesačného zárobku, ktorý je závislý na počte odpracovaných rokov. Ak zamestnancovi nevznikol nárok na odstupné, patrí mu odchodné v závislosti od počtu odpracovaných rokov v spoločnostiach Skupiny vo výške:

Odpracované roky	Násobok priemernej mesačnej mzdy
do 10 rokov	2x
10-15	3x
15-20	4x
20-25	5x
25-30	6x
30-35	7x
nad 35	8x

Minimálna požiadavka Zákonníka práce na príspevok pri odchode do starobného a invalidného dôchodku vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy je zahrnutá vo vyššie uvedených násobkoch.

Skupina taktiež vypláca odmeny pri životných jubileách. Odmeny pri dosiahnutí 50 rokov veku zamestnanca závisia od počtu odpracovaných rokov v Skupine a predstavujú:

Odpracované roky		Odmena	
2018	2017	2018	2017
nad 5 rokov	nad 5 rokov	374 EUR	374 EUR
nad 10 rokov	nad 10 rokov	500 EUR	500 EUR
nad 20 rokov	nad 20 rokov	670 EUR	670 EUR

Ten istý alebo podobný záväzok bol obsiahnutý v kolektívnej zmluve s odborovým zväzom od roku 1994. Zamestnanci očakávajú, že Skupina bude tieto zamestnanecké požitky naďalej poskytovať. Podľa názoru vedenia nie je realistické, že by Skupina ich poskytovanie ukončila.

Záväzok vykázaný vo výkaze o finančnej situácii, ktorý sa týka penzijných programov so stanovenými plneniami, predstavuje súčasnú hodnotu záväzku z definovaných požitkov k dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Nezávislí poisťní matematici počítajú raz ročne záväzok definovaných plnení použitím metódy projektovaných jednotkových kreditov (Projected Unit Credit Method). Na určenie diskontnej sadzby boli použité údaje o časovej štruktúre výnosov veľmi kvalitných európskych podnikových dlhopisov (AA) k 20. decembru 2018 (2017: 14. december 2017) (zdroj: Bloomberg). Údaje boli následne upravené v programe R Svenssonovou metódou na úpravu spotovej krivky, z ktorej boli vypočítané použité forwardové diskontné sadzby. Použitá výnosová krivka nie je významne odlišná od výnosovej krivky ku koncu roka.

Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z empirických korekcií a zmien poistno-matematických predpokladov sa účtujú do výkazu ostatných súhrnných ziskov pri ich vzniku.

Zmeny penzijných programov sa účtujú vo výkaze ziskov a strát pri ich vzniku. Zmeny programu odmierni pri životných jubileách sa pri ich vzniku účtujú do výkazu ziskov a strát.

Penzijné programy s vopred stanovenými príspevkami

Skupina prispieva do štátnych, ako aj súkromných fondov dôchodkového poistenia.

Skupina platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské a dôchodkové poistenie, ako aj na úrazové, garančné poistenie, starobné, invalidné poistenie a poistné do rezervného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške, pričom pri ich výpočte sa vychádza z hrubej mzdy zamestnanca.

Počas celého roka Skupina prispievala do týchto fondov maximálne vo výške 35,2% (2017: 35,2%) z mesačného vymeriavacieho základu, ktorý je stanovený právnymi predpismi pre príslušné poistenie, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími maximálne 13,4% (2017: 13,4%). Náklady na tieto odvody sa účtujú do výkazu ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

Okrem toho platí Skupina za zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť sa programu doplnkového dôchodkového sporenia, príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie podľa prepočítanej základnej mesačnej tarifnej mzdy a podľa dĺžky nepretržitého trvania pracovného pomeru v Skupine, a to:

Opracované roky	Odmena	
	od 1. januára 2018	od 1. apríla 2017
1,50 % z hrubej mzdy		1,50 % z hrubej mzdy
od 5 do 10 rokov	1,75 % z hrubej mzdy	1,75 % z hrubej mzdy
od 10 do 15 rokov	2,00 % z hrubej mzdy	2,00 % z hrubej mzdy
od 15 do 20 rokov	2,50 % z hrubej mzdy	2,50 % z hrubej mzdy
od 20 do 25 rokov	3,00 % z hrubej mzdy	3,00 % z hrubej mzdy
od 25 do 30 rokov	3,50 % z hrubej mzdy	3,50 % z hrubej mzdy
od 30 do 35 rokov	4,00 % z hrubej mzdy	4,00 % z hrubej mzdy
od 35 do 40 rokov	5,00 % z hrubej mzdy	5,00 % z hrubej mzdy
nad 40 rokov	6,00 % z hrubej mzdy	6,00 % z hrubej mzdy

Odstupné

Odstupné sa vypláca vždy, keď je so zamestnancom ukončený pracovný pomer pred jeho odchodom do dôchodku alebo z rozhodnutia zamestnanca akceptovať dobrovoľný odchod výmenou za tieto požitky. Skupina vykazuje odstupné vtedy, keď sa preukázateľne zaviazal buď ukončiť pracovný pomer so svojimi zamestnancami v súlade s podrobným oficiálnym plánom znižovania ich stavu bez možnosti odvolania, alebo vyplatiť odstupné v rámci ponuky podporiť dobrovoľný odchod z firmy kvôli nadbytočnosti. V prípade, že Skupina urobí ponuku podporujúcu dobrovoľné skončenie pracovného pomeru zamestnancom, rezerva na odstupné sa vytvorí na základe odhadovaného počtu zamestnancov, ktorí túto ponuku akceptujú. Odstupné splatné viac než 12 mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je diskontované na súčasnú hodnotu.

2.19. Rezervy a podmienené záväzky

Rezervy sa vytvárajú, ak má Skupina súčasný zákonný, zmluvný alebo mimozmluvný záväzok, ktorý je dôsledkom minulých udalostí a na základe ktorého pravdepodobne dôjde k úbytku ekonomických úžitkov a zároveň je možné vykonať spoľahlivý odhad výšky týchto záväzkov. Na budúce prevádzkové straty sa nevytvárajú žiadne rezervy. Keď Skupina predpokladá, že rezerva bude v budúcnosti refundovaná, napr. v rámci poisťovnej zmluvy, budúci príjem je vykázaný ako jednotlivé aktívum, ale len v prípade, že takáto náhrada je takmer istá.

Ak existuje viacero podobných záväzkov, pravdepodobnosť, že bude potrebný výdavok na ich úhradu, sa určuje posúdením skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa vykazuje aj vtedy, ak pravdepodobnosť výdavkov vzhľadom na niektorú z položiek zahrnutých v tej istej skupine záväzkov je malá.

Rezervy sa oceňujú súčasnou hodnotou výdavkov očakávaných na uhradenie záväzku pri použití sadzby pred zdanením, ktorá odráža aktuálny trhový odhad časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre záväzok. Zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času sa vykazuje ako nákladový úrok.

Podmienený záväzok je (a) možná povinnosť, ktorá vzniká z minulých udalostí a ktorej existencia bude potvrdená jedine nastaním alebo nenastaním jednej alebo viacerých neurčitých budúcich udalostí, ktoré nie sú úplne pod kontrolou jednotky, alebo (b) súčasná povinnosť, ktorá nastane z minulých udalostí, ale nie je vykázaná, pretože (i) nie je pravdepodobné, že úbytok zdrojov, stelesňujúcich ekonomické úžitky, sa bude vyžadovať na vysporiadanie povinnosti, alebo (ii) výšku povinnosti nie je možné oceniť s dostatočnou spoľahlivosťou.

2.20. Vykazovanie výnosov

Skupina prijala štandard IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi od 1. januára 2018. Štandard poskytuje päťstupňový model, ktorý sa uplatňuje na všetky zmluvy so zákazníkmi:

- identifikovať zmluvu (zmluvy) so zákazníkom
- určiť povinnosti plnenia v zmluve
- určiť cenu transakcie
- rozdeliť transakčnú cenu na každú povinnosť plnenia
- vykázať výnosy, ak je splnená povinnosť plnenia

Spoločnosť účtuje o výnosoch, keď je možné spoľahlivo určiť ich výšku, keď je pravdepodobné, že v ich dôsledku budú plynúť pre Spoločnosť ekonomické úžitky a boli splnené špecifické kritériá, ktoré sú popísané nižšie. Výnosy obsahujú reálnu hodnotu prijatej protihodnoty alebo pohľadávky.

Výnosy z predaja a distribúcie elektriny a plynu (výnosy z distribučných služieb sú popísané v časti nižšie)

Všeobecné pravidlá vykázania výnosov

Skupina predáva elektrinu a plyn prevažne koncovým zákazníkom, z čoho vykazuje výnosy za predaj za dodávku a distribúciu komodity. Zákaznícke zmluvy kombinujúce dodávku a distribúciu komodity sa nazývajú združené zmluvy.

Skupina uzatvára dodávateľské zmluvy o poskytovaní distribučných služieb s distribučnými spoločnosťami na Slovensku mimo oblastí, v ktorej distribučné činnosti vykonáva VSD. Skupina uzavrela dodávateľskú zmluvu o poskytovaní distribučných služieb na území celého Slovenska s jedinou distribučnou spoločnosťou.

Združené zákaznícke zmluvy obsahujú vo všeobecnosti tri prísľuby - dodávka komodity, distribúcia komodity prostredníctvom distribučnej siete distribučnej spoločnosti a zúčtovanie odchýlok od nominovaných množstiev komodity. Skupina usúdila, že distribúcia komodity nie je osobitnou povinnosťou plnenia, pretože v praxi zákazníci majú tendenciu platiť za distribučné služby podľa združených zákazníckych zmlúv Skupiny

a je to tiež aj trhovým štandardom. Vo výnimočných prípadoch je možné, aby konečný používateľ komodity uzavrel samostatnú zmluvu o distribúcii komodity priamo s distribučnou spoločnosťou alebo prevádzkovateľom siete, v závislosti od požiadaviek na pripojenie. Zákazníci v skutočnosti uzatvárajú zmluvu na kombinované dodanie a nie súčet jednotlivých dodaní (komodity a distribúcie). Distribučná služba preto nie je samostatne odlišiteľná a nepovažuje sa za osobitnú povinnosť plnenia.

Ustanovenia o flexibilitě objemu v zákaznických zmluvách (take-or-pay klauzuly alebo zúčtovanie odchýlok) by sa mohli považovať za upísané opcie, avšak Skupina posúdila, že písomná opcia nie je zrejmá. Preto nie je štandard IFRS 9 aplikovateľný. Prísľub poskytovania služby zúčtovania odchýlok sa považuje za vysoko prepojený s dodávkou komodity a ako taký nie je samostatne odlišiteľný a nie je samostatnou povinnosťou plnenia.

Odpočet spotreby oboch komodít a ich fakturácia u veľkoodberateľov sa uskutočňuje mesačne.

V segmente maloodber domácností uskutočňuje Skupina vyúčtovanie spotreby elektriny raz ročne pre každý z jedenástich fakturačných cyklov. Každý zákazník je priradený v jednom z týchto jedenástich fakturačných cyklov. Ročný odpočet spotreby fakturačného cyklu je rozdelený do jednotlivých období roka mesačne od januára do novembra, pričom odpočet sa uskutočňuje približne u jednej jedenástiny zákazníkov. Skupina používa metodiku odhadu spotreby pomocou TDD (typových diagramov dodávky) pre odhad mesačnej dodávky zákazníkom v segmente domácností medzi dátumom posledného odpočtu a koncom účtovného obdobia. V segmente domácností uskutočňuje Skupina fakturáciu na mesačnej báze vo forme zálohových platieb. Vyúčtovacia faktúra je vystavená po odpočte raz ročne.

V rámci predaja plynu v segmente maloodber domácností uskutočňuje Skupina odpočet spotreby a vyúčtovanie raz ročne pre každý z dvanástich fakturačných cyklov. Každý zákazník je priradený v jednom z týchto dvanástich fakturačných cyklov. Ročný odpočet spotreby fakturačného cyklu je rozdelený do jednotlivých období roka mesačne od januára do decembra, pričom odpočet sa uskutočňuje približne u jednej dvanástiny zákazníkov. Skupina používa metodiku odhadu spotreby pomocou TDD (typových diagramov dodávky) pre odhad mesačnej dodávky zákazníkom v segmente domácností medzi dátumom posledného odpočtu a koncom účtovného obdobia. V segmente domácností uskutočňuje Skupina fakturáciu na mesačnej báze vo forme zálohových platieb. Vyúčtovacia faktúra je vystavená po odpočte raz ročne.

Spotreba v segmente malých podnikateľov je zameraná a fakturovaná v rámci ročného cyklu odberu elektriny pre maloodber podnikateľov od 1. januára do 31. decembra príslušného roka. Segment malých podnikateľov platí počas roka mesačné alebo štvrťročné zálohové platby.

Dodávka energie má charakter zmluvnej povinnosti plnenej počas určitého obdobia a Skupina vykazuje výnosy v momente dodania komodity na základe nameraného alebo predpokladaného objemu a ceny za jednotku a po odpočítaní zákaznických zliav.

Výnosy z predaja elektriny na spotovom trhu sa vykazujú v momente, keď nastane plnenie zmluvy.

Špecifické vykazovanie výnosov z dodávky komodity B2C zákazníkom (domácnosti a malí podnikatelia)

Komoditné zmluvy s B2C zákazníkmi sú prevažne založené na cenníkoch a nemajú stanovenú minimálnu dĺžku trvania zmluvy. Zákazníci si môžu vybrať rôzne tarify v závislosti od spotreby energie, počtu elektrických fáz, prítomnosti inteligentných meračov a ďalších faktorov. Existuje právna možnosť podľa slovenskej energetickej legislatívy na zmenu dodávateľa energie v prípade zmien cien, preto žiadne zľavové programy pre týchto zákazníkov nemajú vplyv na výnosy, pretože v prípade zmien cien neexistuje minimálna dĺžka trvania zmluvy. Objem týchto zliav v minulosti nebol významný.

Špecifické vykazovanie výnosov z dodávky komodity B2B zákazníkom (veľké a stredné podniky)

Skupina má komoditné zmluvy s B2B zákazníkmi, ktoré obsahujú klauzuly typu "take-or-pay" s minimálnym trvaním zmluvy, zvyčajne 12 mesiacov. Tieto klauzuly poskytujú zákazníkovi nevykonané práva na začiatku zákaznických zmlúv. Skupina vykonala analýzu pravdepodobnosti využitia týchto take-or-pay klauzúl a

dospela k záveru, že sa používajú veľmi zriedkavo. Skupina monitoruje pravidelne využitie týchto klauzúl, a ak by sa stali významnými, Skupina by vykázala príjmy a zmluvné aktíva.

Výnosy z distribúcie elektriny

Skupina vykazuje výnosy z distribúcie elektriny počas obdobia. Zákazníkmi Skupiny sú obchodníci s elektrinou iní ako VSE. Tieto spoločnosti uzatvárajú s konečnými spotrebiteľmi elektriny zmluvy a fakturujú im za obe časti dodávky elektriny – obchodnú a distribučnú. Tieto zmluvy sa nazývajú združené zmluvy. Spoločnosť fakturuje obchodníkom s elektrinou za služby súvisiace s distribúciou. Výnosy z distribúcie elektriny sa vykazujú v momente, keď je elektrina dodaná zákazníkovi.

Distribúcia u odberateľov na napäťových úrovniach „veľmi vysoké napätie“ (VVN) a „vysoké napätie“ (VN) sa meria a fakturuje mesačne na základe existujúcich taríf a reálnej spotreby.

Distribúcia na napäťových úrovniach „nízke napätie“ (NN) v segmente malých podnikateľov je meraná na ročnej báze v decembri v rámci odberu elektriny od 1. januára do 31. decembra príslušného roka. Odhadovaná spotreba je fakturovaná obchodníkom s elektrinou na mesačnej báze s tým, že potenciálna nepresnosť v odhadnutej spotrebe počas roka je odstránená meraním tesne pred koncom roka.

Distribúcia v segmente domácností je odpočítavaná a fakturovaná raz ročne pre každý z jedenástich fakturačných cyklov. Každý zákazník je priradený do jedného z týchto jedenástich fakturačných cyklov. Ročný odpočet spotreby fakturačného cyklu je rozdelený do jednotlivých období roka mesačne od januára do novembra, pričom odpočet sa uskutočňuje približne u jednej jedenástiny zákazníkov. Od 1. decembra 2015 časť domácností začala byť odpočítavaná pomocou IMS (inteligentný merací systém). Skupina fakturuje odhadovanú spotrebu domácností obchodníkom s elektrinou na mesačnej báze. Skupina používa metodiku odhadu spotreby pomocou TDO (typových diagramov dodávky) pre odhad mesačnej dodávky segmentu domácností medzi dátumom posledného odpočtu a koncom účtovného obdobia. V príslušnom mesiaci odpočtu spotreby v segmente domácností, je rozdiel medzi prvotne odhadovanou a nameranou spotrebou premietnutý do fakturácie obchodníkom s elektrinou.

Výnosy z pripojovacích poplatkov

Skupina prijíma príspevky od zákazníkov za pripojenie do distribučnej sústavy v priebehu času. Skupina dostáva príspevok od zákazníkov za pripojenie do distribučnej sústavy. V rámci pripojenia do distribučnej sústavy musí zákazník zaplatiť pripojovací poplatok podľa skutočných nákladov súvisiacich s vybudovaním pripojenia. Výnosy z pripojovacích poplatkov sú účtované na účet časového rozlíšenia. Tieto príjmy sú potom zúčtované do výnosov rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti infraštruktúry. Doba odpisovania pre pripojovacie poplatky je 20 rokov. Časové rozlíšenie výnosov z pripojovacích poplatkov sa uvádza vo výkaze o finančnej situácii ako dlhodobé a krátkodobé záväzky zo zmlúv so zákazníkmi z pripojovacích poplatkov (2017: Časové rozlíšenie pripojovacích poplatkov).

Výnosy z projektov

Skupina vykazuje výnosy zo služieb a projektov poskytovaných firemným zákazníkom a zákazníkom z verejného sektora, ktoré súvisia s prevádzkou a rozvojom siete, napr. prekládka, mimoriadne merania, služby súvisiace s kapacitou optických vlákien, verejné osvetlenie a iné služby, ktoré sú nevýznamné. Spoločnosť účtuje o výnosoch v momente fakturácie.

Skupina vykonáva práce na elektrických zariadeniach, inštaláciu ističov, inštaláciu špeciálnych náterov proti teplu alebo chladu, robí na projektoch osvetlenia výrobných hál, budov, ďalej vykonáva inštaláciu plynových kotlov a poskytuje e-mobility balíčky. Tieto zmluvy majú zvyčajne krátkodobý charakter, ale môžu obsahovať významný komponent financovania, keďže zákazníci môžu mať dohodnuté splátkové kalendáre. Výnosy sú vykázané v momente splnenia prác. Skupina ďalej vykazuje úrokové výnosy súvisiace s významným komponentom financovania počas obdobia financovania.

Výnosy z nekomoditných produktov a služieb a posúdenie zmlúv s viacerými zložkami*Výnosy z prenájmu, nekomoditných produktov a služieb, poskytované domácnostiam*

Skupina prenája nasledujúce tovary - LED žiarovky, sprchové hlavice, zásuvky na úsporu energie, alarmy. Skupina má osobitný cenník pre prenájom tohto tovaru. Zmluvy so zákazníkmi sú vypovedateľné a preto neexistuje minimálna dĺžka trvania zmluvy. Samostatná predajná cena sa rovná transakčnej cene a neexistujú žiadne balíky služieb s výnimkou ponuky opísanej v nasledujúcom odseku. Skupina účtuje o výnosoch počas obdobia plnenia a podľa fakturácie.

Skupina ponúka svojim zákazníkom nájom vyššie uvedeného tovaru aj v balíkoch služieb tak, že na jeden alebo viac prvkov zahrnutých v ňom ponúka zľavy. Dĺžka trvania zmluvy je zvyčajne 24 mesiacov, ale zákazník môže zmluvu vypovedať bez pokuty a po uplynutí jedného mesiaca neexistuje žiadne vynútiteľné právo Skupiny. Preto Skupina účtuje o výnosoch počas obdobia plnenia a podľa fakturácie.

Skupina tiež prenája vodné ohrievače a práčky. Tieto zákaznícke zmluvy majú dobu trvania nájmu 36 mesiacov s vopred dohodnutým právom zákazníka kúpiť zariadenie na konci doby prenájmu za dohodnutú cenu. V prípade, že zmluvu ukončí zákazník, zákazník musí zaplatiť pokutu vo výške nesplatených platieb. Takáto zmluva so zákazníkom je finančný lízing, pretože Skupina obdrží celú reálnu hodnotu ohrievača vody počas doby trvania zmluvy prostredníctvom lízingových splátok. Výnosy sa vykazujú počas obdobia plnenia po dobu trvania lízingovej zmluvy.

Výnosy z vernostných programov poskytovaných domácnostiam

Skupina ponúka vernostný zákaznícky program - kartu výhod, kde zákazník platil mesačný poplatok v závislosti od úrovne služieb. V rámci tohto programu získali zákazníci výhody v podobe celoročných zľav v obchodoch. Okrem toho si zákazníci môžu vybrať alebo kombinovať tieto úrovne služieb:

- asistenčné služby
- záručné služby pre elektrické spotrebiče
- záručné služby pre plynové spotrebiče
- služby rodinného lekára.

Všetky vyššie uvedené služby vykonáva tretia strana zmluvne dohodnutá Skupinou. V prípade poruchy musí zákazník kontaktovať call centrum prevádzkované treťou stranou. Od 1. decembra 2017 sa spoločnosť v Skupine stala zmluvným agentom poisťovne pri poskytovaní poistenia zahrnutého vo vernostnom programe. Skupina je agentom v programe a vykazuje výnosy zo sprostredkovania.

V septembri 2018 Skupina spustila nový zákaznícky program s názvom innogy SuperDomov (iSD). Produkty a služby, ktoré boli predtým a tiež v súčasnosti predávané ako samostatné produkty alebo ako súčasť predchádzajúceho programu Karta výhod, boli zoskupené a momentálne sa predávajú vo forme troch balíkov. Rozdiely v obsahu a cene balíkov odrážajú odhad Skupiny o správaní a potrebách svojich zákazníkov. Podľa IFRS 15 je každý produkt alebo služba zahrnutá do balíka identifikovaná a je im pridelená samostatná transakčná cena, ktorá zohľadňuje aj cenové zľavy a variabilné platby za predaj komodity (elektrina / plyn). Základom pre alokovanie cien sú individuálne predajné ceny, za ktoré Skupina poskytuje tieto produkty a služby samostatne. V prípade, že celková cena balíka zákazníckych vernostných programov je nižšia ako súčet jednotlivých predajných cien, Skupina alokuje zľavu pomerne jednotlivým zložkám. Objem výnosov získaných Skupinou podľa tejto schémy a jej vplyv na výnosy v roku 2018 bol nevýznamný.

Výnosy z týchto programov sú vykázané počas obdobia plnenia.

2.21. Aktíva a záväzky zo zmlúv so zákazníkmi

Aktíva zo zmlúv so zákazníkmi vzniká v súlade s IFRS 15 v prípade, že Skupina poskytuje služby alebo tovar pred termínom platby dojednaným v zmluve so zákazníkmi alebo v prípade, že súvisiaca povinnosť plnenia nie je ešte úplne splnená, alebo ak je právo na platbu podmienené budúcou udalosťou. Skupina účtuje o opravnej položke na straty z aktív so zmlúv so zákazníkmi podľa IFRS 9. Skupina analyzovala účtovanie zmluvného majetku a došla k záveru, že neexistuje žiadny materiálny zmluvný majetok, ktorý by mal byť vykázaný.

Záväzky zo zmlúv so zákazníkmi v súlade s IFRS 15 sú vykázané v prípade, že Skupina prijala platby od zákazníkov vo väčšej výške ako boli služby, tovary alebo komodity dodané zákazníkom. V porovnateľnom období boli tieto zostatky vykazované v rámci Záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov (nevyfakturovaná elektrina a plyn).

2.22. Náklady na obstaranie zákazníckych zmlúv

Prírastkové náklady na získanie zmluvy so zákazníkom, ktoré by Skupine nevznikli, ak by zmluva nebola získaná, sa kapitalizujú a amortizujú počas odhadovaného obdobia, v ktorom budú plynúť ekonomické úžitky zo zmluvy. Kapitalizované náklady sa pravidelne testujú na zníženie hodnoty podľa štandardu IAS 36 a upravujú o zrušené zmluvy a o zmluvy, v ktorých sú platby od zákazníka oneskorené.

Skupina posúdila prírastkové náklady na získanie zmluvy so zákazníkmi ako nevýznamné a nezaúčtovala žiadnu úpravu pri prvotnom uplatnení IFRS 15 a k 31. decembru 2018.

2.23. Čistá strata zo zúčtovania odchýlok s OKTE

Zodpovednosťou spoločnosti OKTE je vypočítať, vyfakturovať a vyinkasovať alebo započítať odchýlky spôsobené väčším alebo menším množstvom odobratej elektrickej energie ako bolo nominované množstvo a celkovou bilanciou elektrickej siete. Preto zmluva uzatvorená medzi Skupinou a OKTE týkajúca sa zúčtovania odchýlok nepatrí do rozsahu pôsobnosti IFRS 15. Z tohto dôvodu bola strata zo zúčtovania odchýlok s OKTE za bežné účtovné obdobie vykázaná netto vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov.

V roku 2017 boli pozitívne odchýlky vykázané v riadku Príjmy zo zmlúv so zákazníkmi (6 233 tis. EUR) a negatívne odchýlky boli uvedené v riadku Nákup elektriny a plynu a náklady na distribúciu (12 154 tis. EUR).

2.24. Časovo rozlíšená hodnota dlhodobého majetku nadobudnutého bezodplatne

Skupina účtuje o bezodplatne nadobudnutom majetku prvotne ocenenom v reálnej hodnote určenej znaleckým posudkom ako o výnosoch budúcich období. Výnosy budúcich období sa amortizujú počas obdobia predpokladanej doby použiteľnosti takéhoto odpisovaného dlhodobého majetku. Amortizácia výnosov budúcich období sa vykazuje v ostatných prevádzkových výnosoch.

2.25. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy sú vykázané vo finančných výnosoch, keď vznikne Skupine nárok na úhradu úrokov.

2.26. Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sú prezentované v rámci príjmov z pridružených a spoločných podnikov, keď vznikne Skupine nárok na úhradu dividend.

2.27. Zverejnenia spriaznených osôb

Skupina v súlade s IAS 24 aplikuje výnimku o zverejnení a zverejňuje iba kvalitatívne a vybrané kvantitatívne údaje so subjektmi pod kontrolou štátu.

2.28. Kompenzácia finančných nástrojov

Finančné aktíva a záväzky sú kompenzované a vykázané ako jedna suma vo výkaze o finančnej situácii, ak existuje zákonne vymožiteľné právo kompenzovať vykázané sumy a existuje zámer ich započítať ako čistú hodnotu alebo existuje zámer na súčasné realizovanie aktív ako aj záväzkov. Skupina nekompenzovala finančný majetok a finančné záväzky.

2.29. Podnikové kombinácie

V súčasnom a predchádzajúcom účtovnom období nedošlo k podnikovým kombináciám.

Pre účtovanie všetkých podnikových kombinácií sa používa akvizičná metóda bez ohľadu na skutočnosť, či dochádza k akvizícii nástrojov vlastného imania alebo iných aktív. Cenu (consideration) prevedenú za akvizíciu dcérskej spoločnosti, tvoria:

- reálne hodnoty prevedeného majetku
- záväzky vzniknuté voči predchádzajúcim majiteľom nadobudnutého podniku
- nástroje vlastného imania, ktoré vydala Skupina
- reálna hodnota akéhokoľvek majetku a záväzkov, ktoré vznikli v dôsledku dohôd o podmienenej kúpnej cene, a
- reálna hodnota akéhokoľvek predchádzajúceho majetkového podielu v dcérskej spoločnosti.

Obstaraný identifikovateľný majetok a záväzky a podmienené záväzky prevzaté na základe podnikovej kombinácie sa, až na malé výnimky, prvotne oceňujú v reálnej hodnote k dátumu akvizície. Skupina vykazuje všetky menšinové podiely v obstaranej účtovnej jednotke v závislosti od okolností jednotlivých transakcií, buď v reálnej hodnote alebo na základe pomeru menšinového podielu na identifikovateľnom majetku a záväzkoch nadobudnutého podniku.

Náklady spojené s akvizíciou sa účtujú do nákladov pri ich vzniku. Suma prevedenej úhrady, menšinového podielu v nadobudnutom podniku, reálnej hodnoty všetkých predchádzajúcich majetkových podielov v obstaranej účtovnej jednotke k dátumu akvizície, ktorá prevyšuje reálnu hodnotu nadobudnutého čistého identifikovateľného majetku, sa vykazuje ako goodwill. Ak sú uvedené sumy nižšie než reálna hodnota čistého identifikovateľného majetku nadobudnutej dcérskej spoločnosti, rozdiel sa vykáže priamo v zisku alebo strate ako zisk z výhodnej kúpy.

V prípade odloženia platby ktorejkoľvek časti peňažnej úhrady sa budúce splatné sumy diskontujú na svoju súčasnú hodnotu k dátumu výmennej transakcie. Použitá diskontná sadzba predstavuje ziskovú úrokovú sadzbu účtovnej jednotky, teda sadzbu, za ktorú by bolo možné získať podobný úver od nezávislej finančnej inštitúcie za podobných podmienok, ktoré tiež zohľadňujú riziko spojené s obstaraným podnikom v rámci podnikovej kombinácie.

Sumy klasifikované ako finančný záväzok sa následne preceňujú na reálnu hodnotu a zmeny reálnej hodnoty sa vykážu v zisku alebo strate.

2.30. Platby na základe podielov

Strategický výkonnostný program (Strategic Performance Program, ďalej len „SPP“)

Vybraní manažéri innogy SE, ako aj vybraní manažéri právne nezávislých dcérskych spoločností, ktoré sú kontrolované spoločnosťou innogy SE, ak si tieto spoločnosti zvolili účasť v programe, sú oprávnení sa podieľať na programe.

Výkonnostné akcie (Performance shares, ďalej len „PS“) sú udelené v ročných tranžách ako dobrovoľná dodatočná prémie. Opätovné udelenie PS nedáva automatické právo na udelenie ďalších PS alebo iných benefitov rovnakej hodnoty. innogy SE a jej dcérske spoločnosti rozhodnú na ročnej báze, či a v akom

rozsahu sa budú udeľovať PS. Udelenie ročnej tranže je vykonané prostredníctvom osobného udeľovacieho listu, v ktorom je uvedené aj individuálne udelené množstvo (ďalej len „cieľová suma“).

SPP pozostáva zo 4 tranží (manažéri Skupiny sú oprávnení na prijatie 3 tranží počnúc rokom 2017), ktoré začínajú v štyroch po sebe idúcich rokoch 2016, 2017, 2018 a 2019. Začiatok obdobia, ako aj udelenia PS, je 1. január príslušného roka.

Výpočet počtu podmiennečne udelených PS je vykonaný na začiatku príslušného roka. Vypočíta sa ako podiel cieľovej sumy a aritmetického priemeru ceny akcie innogy SE (ISIN: DE000A2AADD2), zaokrúhlenej na 2 desatinné miesta, ktorá je obchodovateľná počas 30 dní pred 1. januárom príslušného roka v obchodnom systéme XETRA spoločnosti Deutsche Borse AG.

Dĺžka obdobia, po ktorom sa podmiennečne udelené PS stávajú nárokovateľné, je 4 roky (ďalej len „nárokovateľné obdobie“). Toto obdobie začína plynúť 1. januára príslušného roka udelenia PS a končí 31. decembra tretieho roka, ktorý nasleduje po roku udelenia.

PS v sebe nezakotvujú právo voliť ani nárok na dividendu.

Suma na vyplatenie sa vypočíta vynásobením finálne alokovaného počtu PS a priemernej hodnoty akcie innogy SE. Priemerná hodnota akcie sa vypočíta ako aritmetický priemer zatváracích cien akcií počas 30 obchodných dní pred koncom nárokovateľného obdobia a vyplatených dividend na jednu akciu v rokoch medzi finálnou alokáciou PS a koncom nárokovateľného obdobia.

Dividendy nie sú ďalej reinvestované ani sa z nich nepočíta úrok. Ak sa v priebehu 30 obchodovateľných dní pred koncom nárokovateľného obdobia uskutoční výplata dividendy, cena akcie pred výplatou dividendy (cum-prices) počas 30 obchodovateľných dní sa upraví o výplatu dividendy, aby sa predišlo dvojitému účtovaniu dividendy.

Závazok vo výške 244 tis. EUR (2017: 56 tis. EUR) vyplývajúci z tranže roku 2017 a 2018 je vykázaný v Záväzkoch z obchodného styku a iných záväzkoch. Viac informácií sa nachádza v poznámke 2.

3. Manažment finančných rizík

V dôsledku svojich činností je Skupina vystavená rozličným finančným rizikám: kreditnému riziku, trhovému riziku (vrátane kurzového rizika, úrokového rizika, cenového rizika) a riziku likvidity. Stratégia riadenia rizík Skupiny sa sústreďuje na minimalizáciu potenciálnych negatívnych vplyvov na finančné výsledky Skupiny. Skupina zaviedla koncept riadenia rizika zameraný na zmluvné, úverové a finančné riziká.

Riadenie finančného rizika v Skupine zabezpečuje centrálny odbor Manažment rizika a je riadené internými normami schválenými generálnym riaditeľom. Manažment rizika identifikuje, hodnotí a riadi finančné riziká v úzkej spolupráci s organizačnými jednotkami Skupiny. Odbor Manažment rizika pripravuje princípy pre celkový manažment rizika, ako aj princípy týkajúce sa špecifických oblastí, napr. kurzové riziko, kreditné riziko, použitie derivátových finančných nástrojov a nederivátových nástrojov. Odbor Financie zabezpečuje riadenie rizika likvidity a úrokového rizika.

3.1. Kreditné riziko

Spoločnosť je vo svojich obchodných aktivitách vystavená kreditnému riziku, ktoré predstavuje možnosť zlyhania zmluvného partnera a následne nezaplatenie za dodanú komoditu, tovary alebo služby, alebo nezrealizovania dohodnutých dodávok tovaru a služieb zo strany zmluvného partnera. Posúdenie kreditného rizika spojeného so zákazníkmi Spoločnosti rieši interná smernica ("príručka CBO") o segregácii zodpovednosti za proces vypracúvania cenovej ponuky, uzatvárania zmlúv, vývoja produktov, obchodovania na spotovom trhu a vykazovania.

Spoločnosť má tieto typy finančných aktív, ktoré sú predmetom modelu očakávanej kreditnej straty:

- pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky
- peniaze a peňažné ekvivalenty.

Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

Prevažná časť pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok je tvorená externými zákazníkmi. Kľúčovými zákazníkmi Spoločnosti sú koncoví užívatelia komodity.

U menších zákazníkov (maloodber) Spoločnosť významne znižuje kreditné riziko uplatňovaním systému zálohových platieb. Spotreba elektriny domácností je meraná počas roka v jedenástich odpočtových cykloch (v prípade plynu je to 12 cyklov). Spotreba malých podnikateľov je meraná buď za obdobie od 1. januára do 31. decembra alebo v dvanástich mesačných cykloch (Poznámka 2.20). Ku koncu roka sa preddavkové platby od zákazníkov prezentujú vo výkaze o finančnej situácii v rámci zostatku nevyfakturovanej elektriny. Ak sa jedná o aktívny zostatok na úrovni zákazníka, tak sa vykazuje v rámci Pohľadávok z obchodného styku, ak je zostatok na úrovni zákazníka pasívny, tak sa prezentuje v rámci Záväzkov zo zmlúv so zákazníkmi.

Kreditné riziko zákazníkov je súčasťou procesu pripomienkovania a schvaľovania štandardných zmlúv a Obchodných podmienok pre jednotlivé segmenty zákazníkov a individuálnych zmlúv pre veľkých zákazníkov.

Okrem koncových užívateľov komodity má Skupina ďalšie skupiny zákazníkov popísané nižšie.

Obchodníci s elektrinou

Skupina považuje charakteristiky kreditného rizika u všetkých dodávateľov elektriny mimo skupiny VSE H za podobné, vzhľadom na historicky nízku mieru zlyhania zmluvného partnera a nevýznamnú hodnotu pohľadávok po splatnosti.

Na konci roka 2018 Skupina evidovala 25 (2017: 27) dodávateľov elektriny, s ktorými mala uzavretú rámcovú distribučnú zmluvu, pričom 4 (2017: 3) z nich boli neaktívni. V súvislosti s dodávateľmi elektriny je kreditné riziko koncentrované najmä u niekoľkých väčších dodávateľov elektriny. V zmysle platnej rámcovej distribučnej zmluvy a Prevádzkového poriadku Skupiny, dodávatelia elektriny majú stanovené platobné podmienky, príp. povinnosť zložiť zábezpeku v závislosti od ich hodnotenia kreditného rizika.

Skupina vykonáva hodnotenie kreditného rizika všetkých dodávateľov elektriny, s ktorými má uzatvorenú rámcovú distribučnú zmluvu. Toto hodnotenie vykonáva v súlade s vyhláškou č. 24/2013 Z.z. Úradu pre reguláciu sieťových odvetví, ktorou sa ustanovujú pravidlá pre fungovanie vnútorného trhu s elektrinou a pravidlá pre fungovanie vnútorného trhu s plynom (ďalej len „Pravidlá trhu“), v ktorej sú stanovené podmienky hodnotenia kreditného rizika, ako aj definícia jednotlivých skupín platobných podmienok. Na základe hodnotenia kreditného rizika sú dodávatelia elektriny zaradení do kategórií A, B, C alebo D, pričom v súlade s Pravidlami trhu, je dodávateľ elektriny povinný poskytnúť adekvátnu zábezpeku, ak bol zaradený do skupiny „A“ alebo „D“.

Kategória „A“

- Dodávateľ elektriny nemá záväzky po lehote splatnosti voči subjektom verejnej správy a zároveň má kladné vlastné imanie
- Dodávateľ nie je povinný uhrádzať preddavkové platby

Kategória „D“

- Dodávateľ elektriny so záporným vlastným imaním alebo so záväzkami po lehote splatnosti voči subjektom verejnej správy
- Dodávateľ elektriny je povinný zároveň uhrádzať preddavky vo výške 100% z predpokladaných mesačných platieb za distribúciu elektriny

Navyše, v zmysle Pravidiel trhu sú dodávatelia elektriny povinní poskytnúť adekvátnu zábezpeku t.j. neodvolateľná banková garancia od banky s adekvátnym ratingom, záruka materskej firmy s adekvátnym ratingom alebo vinkulovaný vklad vo výške predpokladaných distribučných poplatkov za obdobie jeden a pol kalendárneho mesiaca. Vklad nie je považovaný za viazané peňažné prostriedky, keďže v zmluve nie je definované žiadne obmedzenie. Za adekvátny sa považuje dlhodobý kreditný rating minimálne na úrovni BBB+ (Standard & Poor's) alebo Baa1 (Moody's). Ak nie je dostupný rating materskej spoločnosti, PDS má právo záruku odmietnuť.

V prípade ak dodávateľ elektriny nepredloží PDS adekvátnu záruku podľa podmienok uvedených v rámcovej distribučnej zmluve, je nesplnenie tohto záväzku považované za podstatné porušenie podmienok rámcovej distribučnej zmluvy a PDS je oprávnená ukončiť zmluvný vzťah s dodávateľom elektriny. Zároveň je Skupina oprávnená žiadať zmluvnú pokutu vo výške úroku z dlžnej čiastky za každý deň nesplnenia podmienky. Za každý deň omeškania platby (preddavok, faktúra) je PDS oprávnená fakturovať úrok z omeškania, ktorý sa odvíja od základnej úrokovej sadzby ECB v súlade s nariadením vlády č. 21/2013.

Vo všeobecnosti, Prevádzkový poriadok zabezpečuje Skupiny vysoko kvalitné záruky, že pohľadávky budú zaplatené, keďže nezaplatenie pohľadávok môže viesť ku významným negatívnym dopadom pre obchodníkov s energiami. V sledovanom období 24 mesiacov Skupina nezaznamenala prakticky žiadne neuhradené pohľadávky od týchto obchodníkov.

Spoločnosť vo svojom odhade očakávaných kreditných strát posúdila verejne dostupné úverové hodnotenia väčšiny významných zákazníkov. Zvyšná skupina zákazníkov by nemala významný vplyv na výšku opravnej položky k pohládkam.

Posúdenie založené na jednotlivých skupinách "A" až "D", ako bolo uvedené vyššie, by malo nepodstatný vplyv na opravnú položku k pohľadávkam.

Zákazníci tvoriaci výnosy z ostatných projektov

Táto skupina pohľadávok súvisí s výnosmi z projektov, ktoré sú popísané v Poznámke 2.20.

Spoločnosť uplatňuje zjednodušený prístup IFRS 9 na meranie očakávaných kreditných strát, ktorý počíta s očakávanými opravnými položkami počas celej doby životnosti všetkých pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok. Spoločnosť analyzovala historické kreditné straty, ktoré sa vyskytli počas obdobia 24 mesiacov pred 31. decembrom 2018 a 1. januárom 2018. Historické straty boli upravené tak, aby odrážali súčasné a budúce informácie o makroekonomických faktoroch ovplyvňujúcich schopnosť zmluvných strán vyrovnať pohľadávky. Spoločnosť identifikovala HDP a mieru nezamestnanosti na Slovensku a v krajinách Európskej únie za najrelevantnejšie faktory a podľa toho upravuje historické straty na základe očakávaných zmien týchto faktorov. Spoločnosť dospela k záveru, že dopad na opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a iným pohľadávkam je nemateriálny a neurobila žiadnu úpravu otváracích zostatkov k 1. januáru 2018 ani konečných zostatkov k 31. decembru 2018. Nasledujúce tabuľky vychádzajú z termínov splatnosti pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok a percentuálnych podielov očakávaných kreditných strát.

Komoditní zákazníci	po splatnosti							Spolu
	Pred dátumom splatnosti	0 až 1 mesiac	1 až 2 mesiace	2 až 3 mesiace	3 až 6 mesiacov	6 až 12 mesiacov	12 a viac mesiacov	
K 31. decembru 2018								
Veľkoodberatelia								
Percento očakávanej kreditnej straty	1.1%	2.6%	7.9%	52%	90.0%	90.0%	90.0%	-
Pohľadávky pred opravnou položkou	26 545	4 208	2 010	27	20	8	162	32 980
Očakávaná kreditná strata	292	109	159	14	18	7	146	745
Zaúčtovaná opravná položka	21	6	156	9	16	7	162	377
Maloodberatelia - podnikatelia								
Percento očakávanej kreditnej straty	2.2%	4.8%	16.3%	38.2%	70.2%	90.0%	90.0%	-
Pohľadávky pred opravnou položkou	9 915	835	118	52	106	148	1 156	12 330
Očakávaná kreditná strata	218	40	19	20	74	133	1 040	1 544
Zaúčtovaná opravná položka	31	22	38	26	84	141	1 151	1 493
Maloodberatelia – domácnosti								
Percento očakávanej kreditnej straty	6.0%	14.6%	35.6%	54.0%	86.1%	90.0%	90.0%	-
Pohľadávky pred opravnou položkou	5 614	2 826	666	270	410	399	1 585	11 770
Očakávaná kreditná strata	337	413	237	146	353	359	1 427	3 272
Zaúčtovaná opravná položka	12	91	50	92	182	335	1 585	2 347
Ostatné činnosti								
Percento očakávanej kreditnej straty	1.0%	2.0%	5.0%	6.0%	7.0%	11.0%	90.0%	-
Pohľadávky pred opravnou položkou	8 280	-	2	20	9	4	25	8 340
Očakávaná kreditná strata	83	-	-	1	1	-	23	108
Zaúčtovaná opravná položka	-	-	-	-	1	2	25	28
Zákazníci v konkurze								
Percento očakávanej kreditnej straty	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	-
Pohľadávky pred opravnou položkou	99	11	17	33	12	46	10 776	10 994
Očakávaná kreditná strata	89	10	15	30	11	41	9 698	9 894
Zaúčtovaná opravná položka	-	11	17	33	12	46	10 776	10 895

Obchodníci s elektrinou		Pred dátumom splatnosti		po splatnosti					
K 31. decembru 2018		0 až 3 mesiace	3 až 6 mesiacov	6 až 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu			
Percento očakávanej kreditnej straty		3%	5%	20%	50%	100%	-		
Pohľadávky pred opravnou položkou		3 464	102	-	-	-	3 566		
Očakávaná kreditná strata		104	5	-	-	-	109		
Zaúčtovaná opravná položka		-	-	-	-	-	-		
Zákazníci ostatných projektov		Pred dátumom splatnosti		po splatnosti					
K 31. decembru 2018		0 až 3 mesiace	3 až 6 mesiacov	6 až 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu			
Percento očakávanej kreditnej straty		3%	25%	50%	70%	100%	-		
Pohľadávky pred opravnou položkou		3 910	311	42	206	1 548	6 017		
Očakávaná kreditná strata		117	78	21	144	1 548	1 908		
Zaúčtovaná opravná položka		-	84	22	145	1 541	1 791		
Komoditní zákazníci		Pred dátumom splatnosti		po splatnosti					
K 1. januáru 2018		0 až 1 mesiac	1 až 2 mesiace	2 až 3 mesiace	3 až 6 mesiacov	6 až 12 mesiacov	12 a viac mesiacov	Spolu	
Veľkoodberatelia									
Percento očakávanej kreditnej straty		1.1%	1.7%	18.9%	66.6%	90.0%	90.0%	-	
Pohľadávky pred opr. položkou		27 454	3 417	1 103	14	18	11	89	32 106
Očakávaná kreditná strata		302	58	208	9	16	10	80	683
Zaúčtovaná opravná položka		23	7	157	5	15	10	89	306
Maloodberatelia - podnikatelia									
Percento očakávanej kreditnej straty		2.0%	5.0%	17.1%	38.2%	70.2%	90.0%	90.0%	-
Pohľadávky pred opr. položkou		10 300	834	96	66	138	172	952	12 558
Očakávaná kreditná strata		206	42	16	25	97	155	857	1 398
Zaúčtovaná opravná položka		33	24	43	36	73	158	952	1 319
Maloodberatelia – domácnosti									
Percento očakávanej kreditnej straty		6.0%	14.6%	35.6%	54.0%	86.1%	90.0%	90.0%	-
Pohľadávky pred opr. položkou		5 700	1 687	683	274	481	462	1 415	10 702
Očakávaná kreditná strata		342	246	243	148	414	416	1 274	3 083
Zaúčtovaná opravná položka		23	109	75	115	305	453	1 415	2 495
Ostatné činnosti									
Percento očakávanej kreditnej straty		1.0%	2.0%	5.0%	6.0%	7.0%	11.0%	90.0%	-
Pohľadávky pred opr. položkou		3 174	-	-	-	2	1	55	3 232
Očakávaná kreditná strata		32	-	-	-	-	-	50	82
Zaúčtovaná opravná položka		-	-	-	-	-	-	55	55
Zákazníci v konkurze									
Percento očakávanej kreditnej straty		90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	-
Pohľadávky pred opr. položkou		32	13	5	24	6	43	10 394	10 517
Očakávaná kreditná strata		29	12	5	22	5	39	9 355	9 467
Zaúčtovaná opravná položka		-	13	5	24	6	43	10 394	10 485

Obchodníci s elektrinou	Pred dátumom splatnosti	0 až 3 mesiace	po splatnosti			
K 1. januáru 2018			3 až 6 mesiacov	6 až 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Percento očakávanej kreditnej straty	3%	5%	20%	50%	100%	-
Pohľadávky pred opravnou položkou	3 626	142	-	-	-	3 768
Očakávaná kreditná strata	109	7	-	-	-	116
Zaučtovaná opravná položka	-	-	-	-	-	-

Zákazníci ostatných projektov	Pred dátumom splatnosti	0 až 3 mesiace	po splatnosti			
K 1. januáru 2018			3 až 6 mesiacov	6 až 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Percento očakávanej kreditnej straty	3%	25%	50%	70%	100%	-
Pohľadávky pred opravnou položkou	4 780	204	80	226	1 547	6 836
Očakávaná kreditná strata	143	51	40	158	1 547	1 939
Zaučtovaná opravná položka	-	64	39	160	1 449	1 712

Takmer všetky pohľadávky voči zákazníkom v konkurze a súvisiace opravné položky sa týkajú výrazne starších zostatkov. Historická analýza vykonaná Skupinou za príslušné obdobie preto vylúčila ich vplyv. Výnimkou sú zákazníci, ktorí vstúpili do konkurzu počas analyzovaného obdobia. Ich vplyv bol premietnutý v rámci príslušných kategórií.

Pohyby opravnej položky k pohľadávkam sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku Čisté straty zo znehodnotenia finančných aktív. Pohyby sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

V tis. EUR	2018	2017
Stav k 1. januáru	16 372	15 321
Tvorba opravnej položky	612	1 490
Vplyv akvizície ČEZ portfólia (Pozn. 1)	0	561
Vplyv odpisu pohľadávok na opravnú položku	-53	-1 000
Stav k 31. decembru	16 931	16 372

Informácia o čistých stratách zo znehodnotenia finančných aktív, ktoré boli zaučtované do Výkazu ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov za bežné obdobie, je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

V tis. EUR	2018
Tvorba opravnej položky	612
Odpis pohľadávok	879
Total	1 491

Spoločnosť nedrží žiadne zabezpečenie ako zábezpeku. Neexistujú žiadne obmedzenia vlastníctva týkajúce sa pohľadávok.

K 31. januáru 2019 boli uhradené pohľadávky vo výške 49 830 tis. EUR, ktoré boli neuhradené k 31. decembru 2018 (2017: 39 820 tis. EUR).

Predchádzajúce účtovné postupy na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok

V predchádzajúcom roku sa zníženie hodnoty obchodných a iných pohľadávok posudzovalo na základe modelu vzniknutej straty. Jednotlivé pohľadávky, o ktorých bolo známe, že sú nedobytné, boli odpísané priamo znížením účtovnej hodnoty. Ostatné pohľadávky boli posudzované súhrnne s cieľom určiť, či existujú objektívne dôkazy o tom, že došlo k zníženiu, ktoré ešte nebolo identifikované. V prípade týchto pohľadávok boli odhadnuté straty zo zníženia hodnoty vykázané v samostatnej opravnej položke na zníženie hodnoty. Spoločnosť usúdila, že existujú dôkazy o znížení hodnoty, ak bol prítomný niektorý z nasledujúcich ukazovateľov:

- významné finančné ťažkosti dlžníka
- pravdepodobnosť, že dlžník vstúpi do konkurzu alebo finančnej reorganizácie, a
- zlyhanie alebo oneskorené platby.

Pohľadávky, pre ktoré bola vykázaná opravná položka na zníženie hodnoty, boli odpísané oproti opravnej položke, ak sa už neočakávalo vymoženie dlžnej sumy.

Zverejnenie za porovnávacie obdobie založené na predchádzajúcom účtovnom postupe je nasledovné:

v tis. EUR	k 31. decembru 2017
Finančné nástroje:	
Pohľadávky do splatnosti – neznehodnotené	52 503
Pohľadávky po splatnosti – znehodnotené	23 797
Pohľadávky z obchodného styku	76 300
 Mínus: Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok	 -16 372
Pohľadávky z obchodného styku – netto	59 928

Skupina tvorila opravné položky k pohľadávkam nasledovne:

Opravné položky k pohľadávkam voči dlžníkom v konkurze a vyrovnaní sa v účtovníctve účtovali najviac do výšky prihlásených pohľadávok. V uvedenom prípade sa tvorba opravných položiek považovala za daňový výdavok.

Opravná položka voči dlžníkom, ktorí nie sú v konkurze a vyrovnaní, sa tvorila na základe vekovej štruktúry individuálnych pohľadávok, pričom percento tvorby záviselo od typu zákazníka. Navyše, pri (VO) veľkoodbere, Skupina vytvárala opravnú položku aj na individuálnej báze a vytvárala opravné položky iba na pohľadávky, kde existoval dôkaz, že Skupina nebude schopná vymôcť dlžnú čiastku v súlade s pôvodne dohodnutými podmienkami.

a/ Tvorba opravných položiek k pohľadávkam po lehote splatnosti – ostatná činnosť

Dni po lehote splatnosti od - do	% opravnej položky
1 – 90 dní	5 %
91 – 180 dní	10 %
181 – 360 dní	20 %
361 a viac	100 %

b/ Tvorba opravných položiek k pohľadávkam po lehote splatnosti – veľkoodber (VO)

Dni po lehote splatnosti od - do	% opravnej položky
1 – 60 dní	15 %
61 – 120 dní	20 %
121 – 150 dní	30 %
151 – 360 dní	50 %
361 a viac	100 %

c/ Tvorba opravných položiek k pohľadávkam po lehote splatnosti – maloodber podnikateľov (MOP)

Dni po lehote splatnosti od - do	% opravnej položky
1 – 60 dní	15 %
61 – 120 dní	44 %
121 – 210 dní	80 %
211 – 330 dní	90 %
331 – 360 dní	100 %
361 a viac	100 %

d/ Tvorba opravných položiek k pohľadávkam po lehote splatnosti – maloodber domácností (MOO)

Dni po lehote splatnosti od - do	% opravnej položky
1 – 90 dní	15 %
91 – 180 dní	50 %
181 – 360 dní	80 %
361 a viac	100 %

e/ Na pohľadávky voči podnikom v konkurznom konaní (zákazníci odoberajúci elektrinu a plyn) a neoprávneným odberom sa tvorila špecifická opravná položka vo výške 100 % bez ohľadu na dni po lehote splatnosti. Na pohľadávky voči nemocniciam sa tvorila špecifická opravná položka vo výške 100 % resp. 50 % v závislosti od príslušnej nemocnice.

Záruky použité Skupinou na zabezpečenie úverového rizika boli nevýznamné, a preto neovplyvnili výšku opravnej položky k 31. decembru 2017.

Analýza pohľadávok z obchodného styku, ktoré nie sú po splatnosti a ani k nim nebola tvorená opravná položka, je v nasledujúcej tabuľke:

	k 31. decembru
v tis. EUR	2017
Veľkoodber (VO)	34 238
Maloodber podnikateľov (MOP)	5 540
Maloodber domácností (MOO)	5 151
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	7 574
Spolu	52 503

Veková štruktúra pohľadávok z dodávky elektriny po lehote splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. EUR):

Veľkoodber	K 31. decembru 2017	
	Pohľadávky	Opravná položka
Do 2 mesiacov po splatnosti	2 185	328
2 – 4 mesiacov po splatnosti	68	14
4 – 5 mesiacov po splatnosti	26	8
5 -12 mesiacov po splatnosti	161	80
Viac ako 12 mesiacov po splatnosti	422	422
Total	2 862	852
Maloodber podnikateľov (MOP)		
Do 2 mesiacov po splatnosti	161	24
2 – 4 mesiacov po splatnosti	32	14
4 - 7 mesiacov po splatnosti	69	55
7- 11 mesiacov po splatnosti	19	17
Viac ako 11 mesiacov po splatnosti	582	582
Total	863	692
Maloodber domácností (MOO)		
Do 3 mesiacov po splatnosti	1 044	157
3 - 6 mesiacov po splatnosti	265	132
6 – 12 mesiacov po splatnosti	264	211
Viac ako 12 mesiacov po splatnosti	365	365
Total	1 938	865

Veková štruktúra pohľadávok z dodávky plynu po lehote splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. EUR):

Veľkoodber	K 31. decembru 2017	
	Pohľadávky	Opravná položka
Do 2 mesiacov po splatnosti	221	33
2 – 4 mesiacov po splatnosti	2	-
4 – 5 mesiacov po splatnosti	-	-
5 -12 mesiacov po splatnosti	14	7
Viac ako 12 mesiacov po splatnosti	110	110
Spolu	347	150
Maloodber podnikateľov (MOP)		
Do 2 mesiacov po splatnosti	215	32
2 – 4 mesiacov po splatnosti	59	26
4 - 7 mesiacov po splatnosti	10	8
7- 11 mesiacov po splatnosti	83	75
Viac ako 11 mesiacov po splatnosti	602	602
Spolu	969	743

Maloodber domácností (MOO)

Do 3 mesiacov po splatnosti	463	69
3 - 6 mesiacov po splatnosti	218	109
6 – 12 mesiacov po splatnosti	199	159
Viac ako 12 mesiacov po splatnosti	1 050	1 050
Spolu	1 930	1 387

Veková štruktúra ostatných pohľadávok z obchodného styku po lehote splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. EUR):

Ostatná činnosť	Pohľadávky	Opravná položka
Do 3 mesiacov po splatnosti	183	9
3 - 6 mesiacov po splatnosti	10	1
6 – 12 mesiacov po splatnosti	43	8
Viac ako 12 mesiacov po splatnosti	226	226
Spolu	462	244
Spolu pohľadávky po splatnosti	9 371	4 933

Spoločnosť vytvorila špecifickú opravnú položku vo výške 11 439 tis. EUR k pohľadávkam voči komerčným odberateľom plynu a elektriny, ktorí sú v konkurze. Celková hodnota týchto pohľadávok bola 14 426 tis. EUR.

Peniaze a účty v bankách

Kreditné riziko súvisiace s vkladmi peňažných prostriedkov Skupiny v jednotlivých bankách je eliminované diverzifikáciou vkladov do viacerých bánk. Vzhľadom k tomu Skupina hodnotí riziko vkladov ako štandardné. Tabuľka nižšie ukazuje výšku peňažných prostriedkov, vkladov v bankách a limit kontokorentných úverov:

Banka v tis. EUR	Rating		31. december 2018		31. december 2017	
	2018	2017	Stav účtu	Kontokorentný úver	Stav účtu	Kontokorentný úver
VÚB	A2/P-1	A2/P-1	20 784	46 000	4 330	46 000
ING Bank	Aa3/P-1	Aa3/P-1	7 123	-	5 950	-
Citibank	A1	A1/P-1	6 166	85 000	1 687	85 000
UniCredit Bank Slovenská sporiteľňa	Baa1/P-2	Baa1/P-2	52	-	14	-
	A2/P-1	-	40	-		
Spolu			34 165	131 000	11 981	131 000

3.2. Riziko likvidity

Opatrné riadenie rizika likvidity znamená zachovávanie dostatočného množstva peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného množstva dohodnutých úverových možností. Riadenie finančnej pozície Skupiny sa zameriava na zachovanie flexibility pri financovaní pomocou udržiavania dostupných úverových liniek. Manažment monitoruje na báze očakávaných peňažných tokov priebežné predpovede rezervy likvidity, ktorú predstavujú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.

Okrem peňažných prostriedkov na svojich bankových účtoch má Skupina možnosť čerpať likviditu vo forme využitia kontokorentných úverov v celkovej výške 131 000 tis. EUR (31. december 2017: 131 000 tis. EUR). K 31. decembru 2018 Skupina nečerpala žiadne kontokorentné úvery (2017: 14 715 tis. EUR).

Tabuľka nižšie analyzuje podľa zostatkovej doby splatnosti finančné záväzky Skupiny. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky. Sumy splatné do 1 roka sa rovnajú ich účtovnej hodnote, pretože dopad diskontovania nie je významný.

v tis. EUR	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 2 roky	2 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
31. december 2018						
Bankové úvery (poznámka 15)	-	-	-	112 933	117 872	230 805
Závazok z podmienenej kúpnej ceny (poznámka 17)	-	20 877	-	-	-	20 877
Závazky z finančného lízingu (poznámka 15)	245	-	247	753	2 091	3 336
Derivative financial instruments (poznámka 9)	959	-	-	-	-	959
Závazky z obchodného styku a iné záväzky (poznámka 14)	90 410	-	-	-	-	90 410
Spolu	91 614	20 877	247	113 686	119 963	346 387

v tis. EUR	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 2 roky	2 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
31. december 2017						
Bankové úvery (poznámka 15)	-	64 928	-	-	127 965	192 893
Závazok z podmienenej kúpnej ceny (poznámka 17)	-	14 848	21 372	-	-	36 220
Závazky z finančného lízingu (poznámka 15)	245	-	247	749	2 334	3 575
Závazky z obchodného styku a iné záväzky (poznámka 14)	91 434	-	-	-	-	91 434
Spolu	91 679	79 776	21 619	749	130 299	324 122

Reálna hodnota derivátových finančných nástrojov bola zahrnutá do stĺpca 'Menej ako 3 mesiace', keďže zmluvné doby splatnosti nie sú rozhodujúce pre porozumenie dopadu na cash flow. Tieto zmluvy sú manažované na základe ich netto reálnej hodnoty a nie podľa dátumov splatnosti.

3.3. Úrokové riziko

Úvery Skupiny sú úročené fixnými úrokovými sadzbami k 31. decembru 2018 (viď pozn. 15). Z tohto dôvodu je Skupina minimálne vystavená zmenám úrokových sadzieb.

Analýza citlivosti nie je zverejnená.

3.4. Kurzové riziko

Skupina nie je významne vystavená kurzovému riziku, pretože náklady, výnosy a úvery v cudzej mene nie sú pre Skupinu významné.

3.5. Cenové riziko

Skupina v roku 2018 využila komoditné swapy na plyn za účelom zníženia rizika výkyvov v cenách plynu. Derivátové finančné nástroje a súvisiace zákaznické kontrakty sú účtované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok. Skupina vykázala derivátové finančné aktíva a záväzky súvisiace s precenením otvorených swapových kontraktov a zákaznických kontraktov na reálnu hodnotu k 31. decembru 2018. Deriváty sa použili s cieľom ekonomického zabezpečenia a nie ako špekulatívne investície. Detaily predpokladov pri určení reálnej hodnoty sú v poznámke 3.7.

3.6. Riadenie kapitálu

Skupina pri riadení kapitálu, sleduje predovšetkým zachovanie optimálneho pomeru vlastného a cudzieho kapitálu (debt/equity ratio) na úrovni Skupiny. Skupina považuje za kapitál vlastné imanie zvýšené o úvery a znížené o peniaze a peňažné ekvivalenty.

Stav úverov a peňažných prostriedkov, kapitálu a cudzích zdrojov na úrovni konsolidovanej účtovnej závierky je nasledovný:

v tis. EUR	k 31. decembru	
	2018	2017
Krátkodobé záväzky z finančných aktivít		
Záväzky z finančného lízingu	245	245
Bankové úvery	190	64 947
Záväzky z podmienenej kúpnej ceny	20 877	14 848
Dlhodobé záväzky z finančných aktivít		
Záväzky z finančného lízingu	3 003	3 248
Bankové úvery	220 000	120 000
Záväzky z podmienenej kúpnej ceny	-	18 372
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	(34 208)	-12 010
Čistá zadlženosť	210 107	209 650
Vlastné imanie (bez vlastného imania patriaceho vlastníkom podielov bez kontrolného vplyvu)	210 941	197 966
Kapitál spolu	421 048	407 616
Cudzie zdroje	455 026	418 286
Pomer cudzích zdrojov a kapitálu	108%	103%
Pomer čistej zadlženosti a vlastného imania	100%	106%

3.7. Odhad reálnej hodnoty finančných nástrojov

Táto časť prináša vysvetlenie k posúdeniam a odhadom pri stanovení reálnych hodnôt finančných nástrojov vykazovaných a oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. V súlade s účtovnými štandardmi Skupina klasifikuje svoje finančné nástroje do troch kategórií, ktoré odrážajú spoľahlivosť vstupných údajov.

Úroveň 1: Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, je založená na kótovaných trhových cenách platných na konci vykazovacieho obdobia. Skupina nemá finančné nástroje klasifikované na Úrovni 1 v hierarchii reálnych hodnôt.

Úroveň 2: Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnom trhu je stanovená na základe oceňovacích techník, ktoré v maximálnej miere využívajú zistiteľné trhové údaje a v čo najmenšej miere sa spoliehajú na odhady účtovnej jednotky. V prípade, že sú k dispozícii všetky významné vstupné údaje pre ocenenie nástroja reálnou hodnotou, nástroj sa zaradí do Úrovne 2.

Úroveň 3: V prípade, že jedna alebo viacej vstupných informácií nie je založená na zistiteľných trhových údajoch, nástroj sa zaradí do Úrovne 3.

Skupina vykazuje záväzky z podmienenej kúpnej ceny z akvizície iSK v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok. Jej reálna hodnota je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v krátkodobých záväzkoch ako záväzok z podmienenej kúpnej ceny (v 2017 časť aj v dlhodobých záväzkoch).

Vzhľadom na krátkodobú povahu obchodných a iných pohľadávok sa ich účtovná hodnota považuje za rovnakú ako ich reálna hodnota. Účtovné hodnoty obchodných a iných záväzkov sa považujú za rovnaké ako ich reálne hodnoty vzhľadom na ich krátkodobú povahu. Reálna hodnota úverov bola určená metódou

diskontovaných peňažných tokov s použitím súčasných úrokových sadzieb a nie je významne odlišná od ich účtovných hodnôt. Reálna hodnota peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov a zostatkov hotovosti sa výrazne nelíši od príslušných účtovných hodnôt.

Oceňovanie reálnou hodnotou použitím významných nepozorovateľných vstupov

Nasledujúca tabuľka prezentuje zmeny finančných nástrojov úrovne 3 pre účtovné obdobie končiace 31. decembra 2018 a 2017, ktoré sa vzťahujú k záväzku z podmienenej kúpnej ceny.

v tis. EUR	K 31. decembru 2018 a za obdobie končiace 31. decembra 2018	K 31. decembru 2017 a za obdobie končiace 31. decembra 2017
Reálna hodnota záväzku z podmienenej kúpnej ceny k 1. januáru (dlhodobá aj krátkodobá časť)	33 220	25 448
Úhrada časti záväzku	-14 847	- 5 499
Finančný náklad – amortizácia diskontu	3 000	2 181
Finančný výnos – prehodnotenie reálnej ceny záväzku z podmienenej kúpnej ceny k 31. decembru, mimo amortizácie diskontu	-496	11 090
Reálna hodnota záväzku z podmienenej kúpnej ceny k 31. decembru (dlhodobá aj krátkodobá časť)	20 877	33 220

Skupina disponuje odborným tímom, ktorý vykonal ocenenie finančného nástroja, zahŕňajúc reálnu hodnotu na úrovni 3, pre účely účtovnej závierky. Tento tím priamo zodpovedá finančnému riaditeľovi. Diskusie medzi finančným riaditeľom, hlavným účtovníkom a tímom o procese oceňovania a jeho výsledkoch sa vykonávajú raz štvrťročne.

Hlavné vstupy na úrovni 3, ktoré boli použité Skupinou v roku 2017, sú odvodené a ohodnotené nasledovne:

- Diskontný faktor záväzku z podmienenej kúpnej ceny bol vypočítaný použitím modelu oceňovania aktív (capital asset pricing model) a bol použitý na výpočet miery pred zdanením, ktorá v sebe odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí ako aj riziká špecifické pre daný podnik nadobudnutý podnikovou kombináciou.
- Očakávaný prevádzkový výsledok pred odpismi a amortizáciou (EBITDA) spoločnosti iSK v roku 2018 predstavuje odhad, ktorý vychádzal zo znalostí o podnikaní účtovnej jednotky, hrubej ziskovosti rôznych kategórií zákazníkov, očakávaných prevádzkových nákladov a tiež možného dopadu súčasnej ekonomickej situácie na výsledok iSK.

V roku 2018 bola EBITDA súvisiaca s výsledkom iSK v roku 2018 známa v termíne schválenia tejto účtovnej závierky na vydanie. Okrem toho očakávaný termín vyrovnania záväzku je v apríli 2019 a preto vplyv diskontovania nie je významný. V predošlom roku bola reálna hodnota záväzku z podmienenej kúpnej ceny považovaná za významný účtovný odhad, avšak v tejto konsolidovanej účtovnej závierke za významný odhad už považovaná nie je.

Skupina má derivátové finančné nástroje a zmluvy o finančných zárukách, ktorých zmeny reálnych hodnôt sú vykázané v hospodárskom výsledku. Ich hodnota nie je významná.

Predpoklady pri určení reálnych hodnôt derivátových finančných nástrojov osahovali vstupy z úrovne 2 a úrovne 3 hierarchie reálnej hodnoty. Vstupy z kategórie 2 zahŕňajú referencie na trhové ceny plynu a komoditných swapov. Vstupy z úrovne 3 zahŕňajú úpravy o kreditné riziko použité pri stanovení reálnej hodnoty. Z dôvodu nevýznamnosti dopadov vstupov z úrovne 3, nie sú uvedené ďalšie zverejnenia.

Reálne hodnoty analyzované podľa úrovne v hierarchii reálnej hodnoty pre finančné aktíva a pasíva sú nasledovné:

Úroveň 1 – Peniaze v hotovosti (Poznámka 12)

Úroveň 2 - Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty s výnimkou peňazí v hotovosti (Poznámka 12), Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky (Poznámka 3.1), Závázky z obchodného styku a ostatné závázky (Poznámka 14),

Úroveň 3 – Úvery (Poznámka 15), Závázok z podmienenej kúpnej ceny (Poznámka 17), Zmluvy o finančných zárukách (Poznámka 30), Derivátové finančné nástroje (Poznámka 9).

3.8. Odhad reálnej hodnoty dlhodobého majetku

Táto poznámka vysvetľuje odhady a rozhodnutia vykonané pri určovaní reálnych hodnôt nefinančných aktív, ktoré boli prvotne vykázané v reálnej hodnote v účtovnej závierke, t. j. v reálnej hodnote bezodplatne nadobudnutého majetku. Skupina používa oceňovanie znalcom na zistenie reálnej hodnoty. Skupina použila merania úrovne 3 hierarchie reálnej hodnoty na určenie reálnej hodnoty týchto aktív. Reálna hodnota je určená metódou reprodukčných nákladov. Prístup založený na nákladoch vychádza zo zásady substitúcie. Využíva náklady na nahradenie aktíva ako indikátor reálnej hodnoty daného majetku. Skupina nepovažuje reálnu hodnotu nefinančného majetku za významne citlivú na zmeny použitých predpokladov. Vzhľadom na nízku hodnotu súvisiacich kapitalizovaných aktív za rok, Skupina považuje celkový vplyv na finančné výkazy ako nevýznamný.

4. Kritické účtovné odhady a posúdenia

Skupina priebežne vyhodnocuje odhady a rozhodnutia, ktoré boli stanovené na základe historickej skúsenosti a iných faktorov. Tieto faktory zahŕňajú budúce udalosti, o ktorých sa dá predpokladať, že za daných existujúcich okolností nastanú.

4.1. Kritické účtovné odhady a predpoklady

Skupina uskutočňuje odhady a používa predpoklady týkajúce sa budúcich období. Vytvorené účtovné odhady sa vzhľadom na svoju podstatu iba zriedka rovnajú skutočne dosiahnutým hodnotám. Zásadné odhady a predpoklady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia, sú uvedené nižšie.

Nevyfakturované výnosy za dodávku a distribúciu elektriny

Dôsledkom skutočnosti, že segment maloodber domácností je odpočítavaný v jednom z jedenástich cyklov, ktoré sú rozvrhnuté v období od januára do novembra kalendárneho roka (detailnejší popis je v poznámke 2.20), ostávajúca časť distribúcie elektriny za účtovné obdobie je dôvodom vzniku nevyfakturovaných výnosov z predaja a distribúcie elektriny. Ide o účtovný odhad, ktorý je založený na:

- odhade objemu dodávky a distribúcie zákazníkom v segmente domácnosti v technických jednotkách (MWh) medzi dátumom posledného odpočtu a koncom účtovného obdobia, a
- odhade jednotkovej ceny v EUR/MWh, ktorá bude použitá pre fakturáciu dodávky a distribúcie v budúcnosti. Cena vychádza zo skutočnej cenníkovej ceny platnej na kalendárny rok.

Zostatok nevyfakturovaných výnosov z predaja a distribúcie elektriny je stanovený ako odhadovaná dodávka v EUR vypočítaná na základe odhadovanej dodávky v MWh vynásobená jednotkovou cenou v EUR/MWh, znížená o sumu zálohovej fakturácie zákazníkom. Zostatok je vypočítaný na individuálnej zákazníkovej úrovni.

Ak by bol odhad dodávky domácnostiam vyšší o 1%, čo predstavuje 11 GWh (2017: 11 GWh), objem nevyfakturovanej elektriny pri zachovaní ostatných parametrov (priemerná cena dodávky, výška záloh) by sa zmenil o 1 566 tis. EUR (2017: 1 346 tis. EUR). Účtovanie by bolo na ťarchu výkazu o finančnej situácii a v prospech výkazu ziskov alebo strát.

Ak by bol odhad ceny, ktorá bude v budúcnosti fakturovaná za dodávky uskutočnené v bežnom účtovnom období, vyšší o 1%, čo predstavuje 1,40 EUR/MWh (2017: 1,27 EUR/MWh), objem nevyfakturovanej elektriny pri zachovaní ostatných parametrov (priemerná výška dodávky, výška záloh) by sa zmenil o 1 566 tis. EUR (2017: 1 346 tis. EUR). Účtovanie by bolo na ťarchu výkazu o finančnej situácii a v prospech výkazu ziskov alebo strát.

Nevyfakturované výnosy za dodávku a distribúciu plynu

Dôsledkom skutočnosti, že segment maloodber domácností a čiastočne aj malých podnikateľov, je odpočítavaný v jednom z dvanástich cyklov, ktoré sú rozvrhnuté v období od januára do decembra kalendárneho roka (detailnejší popis je v poznámke 2.20), ostávajúca časť za dodávku a distribúciu plynu za účtovné obdobie je dôvodom vzniku nevyfakturovaných výnosov z predaja a distribúcie plynu. Ide o účtovný odhad, ktorý je založený na:

- odhade objemu dodávky a distribúcie zákazníkom v segmente domácnosti a malých podnikateľov v technických jednotkách (MWh) medzi dátumom posledného odpočtu a koncom účtovného obdobia,
- odhade jednotkovej ceny v EUR/MWh, ktorá bude použitá pre fakturáciu dodávky a distribúcie v budúcnosti. Cena vychádza zo skutočnej cenníkovej ceny platnej na kalendárny rok.

Zostatok nevyfakturovaných výnosov z predaja a distribúcie plynu je stanovený ako odhadovaná dodávka v EUR vypočítaná na základe odhadovanej dodávky v MWh vynásobená jednotkovou cenou v EUR/MWh, znížená o sumu zálohovej fakturácie zákazníkom. Zostatok je vypočítaný na individuálnej zákazníkovej úrovni.

Ak by bol odhad dodávky danému segmentu vyšší o 1%, čo predstavuje 22 GWh (2017: 24 GWh), objem nevyfakturovaného plynu pri zachovaní ostatných parametrov (priemerná cena dodávky, výška záloh) by sa zvýšil o 791 tis. EUR (2017: 846 tis. EUR). Účtovanie by bolo na ťarchu výkazu o finančnej situácii a v prospech výkazu ziskov alebo strát.

Rovnaký odhad nárastu dodávky nevyfakturovaného plynu by rovnako predstavoval nárast v cene o 1%, čo predstavuje 0,36 EUR/MWh (2017: 0,35 EUR/MWh). Účtovanie by bolo na ťarchu výkazu o finančnej situácii a v prospech výkazu ziskov alebo strát.

Zníženie hodnoty goodwillu

Skupina vykázala goodwill ako výsledok kúpy iSK. Dátum získania kontroly je 1. september 2015. Celá výška goodwillu je priraditeľná CGU – dodávka plynu. Skupina testuje, či nedošlo k zníženiu hodnoty goodwillu na ročnej báze. Spätne ziskateľná hodnota CGU je počítaná použitím metódy úžitkovej hodnoty, ktorá vyžaduje použitie rôznych predpokladov. Výpočet vychádza z projekcie peňažných tokov vyplývajúcich z 5 ročných finančných plánov odsúhlasených manažmentom. Berúc do úvahy očakávané prevádzkové výsledky, účtovnú hodnotu aktív tvorenú v prevažnej miere zákaznickým, diskontný faktor špecifický pre obchod s plynom Skupiny vo výške 7,00% (2017: 5,50%), manažment usúdil, že k zníženiu hodnoty goodwillu nedošlo. Peňažné toky po 5-ročnom období sú extrapolované použitím odhadnutej miery rastu, ktorá je špecifická pre danú oblasť obchodu, v ktorej CGU podniká.

Skupina disponuje odborným tímom, ktorý vykonal ocenenie, zahŕňajúc reálnu hodnotu na úrovni 3, pre účely účtovnej závierky. Tento tím priamo zodpovedá finančnému riaditeľovi.

Analýza citlivosti:

Popis zmeny parametra 2018	Vyššia z „hodnoty z používania“ a reálnej ceny v mil. EUR	Zmena v porovnaní so základným scenárom	Zmena v porovnaní so základným scenárom v %
Základný scenár	143		
Zvýšenie WACCu o 1%	120	-23	-16
Zníženie WACCu o 1%	176	33	23
Zvýšenie hraničného rastu (prognóza ECB o raste inflácie) o 1%	170	27	19
Zníženie hraničného rastu (prognóza ECB o raste inflácie) o 1%	124	-19	-13
Zvýšenie EBITDA o 1%	144	1	1
Zníženie of EBITDA o 1%	141	-2	-1
Účtovná hodnota CGU	52		

Popis zmeny parametra 2017	Vyššia z „hodnoty z používania“ a reálnej ceny v mil. EUR	Zmena v porovnaní so základným scenárom	Zmena v porovnaní so základným scenárom v %
Základný scenár	211		
Zvýšenie WACCu o 1%	168	-43	-20
Zníženie WACCu o 1%	282	71	34
Zvýšenie hraničného rastu (prognóza ECB o raste inflácie) o 1%	272	61	29
Zníženie hraničného rastu (prognóza ECB o raste inflácie) o 1%	174	-37	-18
Zvýšenie EBITDA o 1%	213	2	1
Zníženie of EBITDA o 1%	209	-2	-1
Účtovná hodnota CGU	52		

Doba životnosti dlhodobého hmotného majetku

Doba životnosti dlhodobého hmotného majetku uvedená v poznámke 2.4 bola založená na najlepšom odhade manažmentu Skupiny. Ak by odhadovaná zostatková doba životnosti dlhodobého majetku bola kratšia o 10%, Skupina by vykazovala dodatočné odpisy dlhodobého hmotného majetku vo výške 3 612 tis. EUR (2017: 3 540 tis. EUR). Ak by odhadovaná zostatková doba životnosti dlhodobého majetku bola dlhšia o 10%, Skupina by vykazovala nižšie odpisy dlhodobého hmotného majetku o 3 118 tis. EUR (2017: 3 097 tis. EUR).

Znehodnotenie finančných aktív

Opravná položka finančných aktív vychádza z predpokladov týkajúcich sa rizika zlyhania zmluvného partnera a nezaplatenia za dodanú komoditu, tovar alebo službu a očakávaných strát. Skupina aplikuje úsudok pri týchto predpokladoch a pri výbere vstupov pre kalkuláciu opravnej položky založenej na historických dátach Skupiny, existujúcich trhových podmienkach ako aj na výhľadových informáciách. Podrobné informácie o očakávaných stratách sú popísané v Poznámke 3.1.

5. Štruktúra skupiny

K 31. decembru 2018 Skupina pozostávala z doleuvedených dcérskych spoločností. Základné imanie spoločností pozostávalo z akcií a podielov, ktoré boli priamo v držaní Skupiny. Podiel na akciách a podieloch sa rovná podielu Skupiny na hlasovacích právach v jednotlivých dcérskych spoločnostiach. Krajina založenia a registrácie je tiež hlavným miestom ich podnikania.

Názov	Krajina registrácie	Dátum registrácie	Začatie prevádzkovej činnosti	Majetkový podiel v %	Činnosti
Východoslovenská distribučná, a. s.	Slovenská republika	február 2007	júl 2007	100	Distribúcia elektriny
Východoslovenská energetika, a.s.	Slovenská republika	november 2008	júl 2014	100	Dodávka elektriny
innogy Slovensko s. r. o.	Slovenská republika	júl 2008	júl 2008	100	Dodávka plynu
VSE Ekoenergia, s.r.o.					
VSE Call centrum, s.r.o.	Slovenská republika	november 2003	november 2003	100	Outsourcing prevádzky a údržby elektrických sietí
	Slovenská republika	júl 2009	január 2010	100	Služby súvisiace s počítačovým spracovaním údajov

6. Dlhodobý hmotný majetok

v tis. EUR	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje, zariadenia, motorové vozidlá a inventár	Nedokončené investície	Spolu
Stav k 1. januáru 2017					
Obstarávacia cena	9 350	477 140	257 607	24 116	768 213
Oprávky	-	-191 450	-130 420	-	-321 870
Opravné položky	-	-6 411	-	-	-6 411
Zostatková hodnota	9 350	279 279	127 187	24 116	439 932
Prírastky	23	18 403	6 013	23 869	48 308
Prevod z nedokončených investícií	9	13 170	5 525	-18 704	-
Zostatková hodnota vyradeného majetku	-	-693	-120	-	-813
Opravné položky	-	611	-	-	611
Ostatné	-	2	-	-	2
Zrušenie vykazovania Bioplyn Rozhanovce, s.r.o. (Pozn. 1)	-163	-1 286	-728	-	-2 177
Škody na majetku	-	-2	-	-210	-212
Zostatková cena predaného majetku	-1	-3	-109	-1	-114
Odpisy	-	-15 573	-11 505	-	-27 078
Zostatková hodnota ku koncu obdobia	9 218	293 908	126 263	29 070	458 459
Stav k 31. decembru 2017					
Obstarávacia cena	9 218	504 360	262 887	29 070	805 535
Oprávky	-	-204 652	-136 624	-	-341 276
Opravné položky	-	-5 800	-	-	-5 800
Zostatková hodnota	9 218	293 908	126 263	29 070	458 459
Stav k 1. januáru 2018					
Obstarávacia cena	9 218	504 360	262 887	29 070	805 535
Oprávky	-	-204 652	-136 624	-	-341 276
Opravné položky	-	-5 800	-	-	-5 800
Zostatková hodnota	9 218	293 908	126 263	29 070	458 459
Prírastky	12	16 889	4 942	23 914	45 757
Prevod z nedokončených investícií	19	14 480	7 163	-21 662	-
Zostatková hodnota vyradeného majetku	-	-796	-427	-	-1 223
Opravné položky	-	469	-	-	469
Ostatné	-	-1	-2	-	-3
Škody na majetku	-	-	-	-34	-34
Zostatková cena predaného majetku	-31	-35	-138	-	-204
Odpisy	-	-17 317	-12 129	-	-29 446
Zostatková hodnota ku koncu obdobia	9 218	307 597	125 672	31 288	473 775
Stav k 31. decembru 2018					
Obstarávacia cena	9 218	532 720	269 195	31 288	842 421
Oprávky	-	-219 792	-143 523	-	-363 315
Opravné položky	-	-5 331	-	-	-5 331
Zostatková hodnota	9 218	307 597	125 672	31 288	473 775

Skupina má dve administratívne budovy, ktoré sú využité len z veľmi malej časti. Opravná položka z titulu zníženia hodnoty vo výške 5 331 tis. EUR bola vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v súvislosti s administratívnymi budovami a strojmi k 31. decembru 2018 (31. december 2017: 5 800 tis. EUR). /Účtovná hodnota budov po znížení hodnoty je 24 tis. EUR.

Dlhodobý hmotný majetok zahŕňa predovšetkým zložky distribučnej sústavy.

Nasledujúce hodnoty boli zahrnuté v dlhodobom hmotnom majetku:

v tis. EUR	k 31. decembru	
	2018	2017
Obstarávacia cena - aktivovaný finančný leasing	4 887	4 887
Oprávky	-1 320	-1 124
Zostatková hodnota	<u>3 567</u>	<u>3 763</u>

V prípade, že zákazník nespláca svoje záväzky z kúpy/prenájmu, Skupina má právo požadovať okamžité vrátenie prenajatého majetku.

Skupina nepoužíva dlhodobý hmotný majetok na ručenie voči svojim záväzkom.

Skupina v účtovníctve neeviduje a ani nepoužíva žiadne významné nehnuteľnosti, ku ktorým k dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ešte nebol právny nárok Skupiny zaevidovaný v katastrálnom registri.

Dlhodobý hmotný majetok je poistený do výšky 924 331 tis. EUR (2017: 927 820 tis. EUR).

7. Dlhodobý nehmotný majetok

v tis. EUR	Počítačový software a iné	Goodwill	Zákaznícky kmeň	Nedokončené investície	Spolu
Stav k 1. januáru 2017					
Obstarávacia cena	64 188	14 476	40 731	1 680	121 075
Oprávky	-50 595	-	-2 172	-	-52 767
Zostatková hodnota	13 593	14 476	38 559	1 680	68 308
Prírastky	2 024	-	7 998	2 205	12 227
Prevod z nedokončených investícií	779	-	-	-779	-
Amortizácia	-4 137	-	-1 719	-	-5 856
Zostatková hodnota ku koncu obdobia	12 259	14 476	44 838	3 106	74 679
Stav k 31. decembru 2017					
Obstarávacia cena	66 874	14 476	48 729	3 106	133 185
Oprávky	-54 615	-	-3 891	-	-58 506
Zostatková hodnota	12 259	14 476	44 838	3 106	74 679
Stav k 1. januáru 2018					
Obstarávacia cena	66 874	14 476	48 729	3 106	133 185
Oprávky	-54 615	-	-3 891	-	-58 506
Zostatková hodnota	12 259	14 476	44 838	3 106	74 679
Prírastky	2 454	-	-	4 131	6 585
Prevod z nedokončených investícií	2 709	-	-	-2 709	-
Amortizácia	-4 452	-	-2 015	-	-6 467
Zostatková hodnota ku koncu obdobia	12 970	14 476	42 823	4 528	74 797
Stav k 31. decembru 2018					
Obstarávacia cena	72 032	14 476	48 729	4 528	139 765
Oprávky	-59 062	-	-5 906	-	-64 968
Zostatková hodnota	12 970	14 476	42 823	4 528	74 797

Skupina má neobmedzené právo nakladať s dlhodobým nehmotným majetkom a nepoužíva ho na ručenie voči svojim záväzkom.

Interne vytvorený nehmotný majetok nie je významný.

8. Investície v pridružených spoločnostiach, spoločných podnikoch a podiely bez kontrolného vplyvu

Investície v pridružených a spoločných podnikoch

Prehľad pridružených a spoločných podnikov je uvedený v tabuľke nižšie:

Názov	Krajina registrácie	Dátum registrácie	Majetkový podiel v %	Činnosti
SPX, s.r.o., Žilina	Slovenská republika	január 2005	33,33 spoločný podnik	Poskytovanie poradenských služieb v oblasti energetiky
TRANSELEKTRO spoločnosť s ručením obmedzeným Košice	Slovenská republika	november 1993	25,5 pridružený podnik	Prenajímateľ ostrovnej siete
Energotel, a. s. Bratislava	Slovenská republika	marec 2000	20,00 spoločný podnik	Prevádzkovanie pevnej verejnej telekomunikačnej siete a poskytovanie dátových služieb
Bioplyn Rozhanovce, s.r.o.	Slovenská republika	júl 2010	34,00 spoločný podnik	Výroba elektriny z biomasy

Na základe akcionárskej dohody s ostatnými investormi v spoločnostiach Energotel, SPX a Bioplyn Rozhanovce má Skupina s ostatnými akcionármi alebo spoločníkmi spoločnú kontrolu nad finančnou a prevádzkovou politikou týchto spoločností. Viac informácií o znížení podielu v spoločnosti Bioplyn Rozhanovce, s.r.o. v roku 2017 je v poznámke 1.

Investície v pridružených a spoločných podnikoch sú konsolidované metódou vlastného imania.

Údaje o finančných výsledkoch pridružených spoločností a spoločných podnikov sú v nasledujúcej tabuľke (v tis. EUR):

Rok 2018	Majetok	Závazky	Vlastné imanie	Zisk/strata	Ocenenie
SPX s.r.o.	182	19	163	9	54
TRANSELEKTRO spoločnosť s ručením obmedzeným Košice	421	104	317	-66	81
Energotel a.s.	12 114	5 192	6 922	1 410	1 384
Bioplyn Rozhanovce, s.r.o.	3 077	1 525	1 552	113	528
Spolu	15 794	6 840	8 954	1 466	2 047

Rok 2017	Majetok	Závazky	Vlastné imanie	Zisk/strata	Ocenenie
SPX s.r.o.	176	23	153	11	50
TRANSELEKTRO spoločnosť s ručením obmedzeným Košice	517	91	426	-33	109
Energotel a.s.	13 449	6 644	6 805	1 293	1 361
Bioplyn Rozhanovce, s.r.o.	2 887	1 448	1 439	58	489
Spolu	17 029	8 206	8 823	1 329	2 009

Finančné údaje spoločných a pridružených podnikov za rok 2018 sú z predbežných neauditovaných a neschválených finančných výkazov zostavených k 31. decembru 2018. Skupina neočakáva, že sa budú významne líšiť od finálnych hodnôt.

Účtovné hodnoty spoločných a pridružených podnikov nie sú významne odlišné od hodnôt vypočítaných v poslednom stĺpci vyššie uvedenej tabuľky.

9. Finančné nástroje podľa kategórie

Účtovné postupy pre finančné nástroje boli použité pre nasledovné položky (v tis. EUR):

Finančné aktíva V tis. EUR	31. december 2018	31. december 2017
Finančné aktíva vykázané v amortizovanej hodnote		
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky (Pozn. 3.1)	71 951	63 347
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Pozn. 12)	34 208	12 010
Finančné aktíva vykázané v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok		
Derivátové finančné nástroje (Pozn. 3.5, 22)	1 354	-
Finančné aktíva spolu	107 513	75 357

Finančné záväzky V tis. EUR	31. december 2018	31. december 2017
Finančné záväzky vykázané v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok		
Záväzky z podmienenej kúpnej ceny (Pozn. 17)	20 877	33 220
Derivátové finančné nástroje (Pozn. 3.5, 22)	959	-
Finančné záväzky vykázané v amortizovanej hodnote		
Záväzky z obchodného styku (Pozn. 14)	90 410	91 434
Záväzky z finančného leasingu (Pozn. 15)	3 248	3 493
Bankové úvery (Pozn. 15)	220 190	184 947
Finančné záväzky spolu	335 684	313 094

10. Zásoby

v tis. EUR	k 31. decembru	
	2018	2017
Materiál	4 048	3 000
Spolu	4 048	3 000

Položky zásob v roku 2018 sú vykázané po vytvorení opravnej položky na pomaly obrátkový materiál vo výške 244 tis. EUR (2017: 160 tis. EUR).

Náklady na obstaranie zásob sú účtované do nákladov a vykázané ako „Spotreba základného a ostatného materiálu“ vo výške to 9 668 tis. EUR (2017: 9 432 tis. EUR).

11. Ostatné nefinančné aktíva

v tis. EUR	K 31. decembru	
	2018	2017
Náklady uhradené vopred	1 489	1 022
Preddavky	2 263	637
Ostatné dane	139	1 192
Total	3 891	2 851

12. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

v tis. EUR	k 31. decembru	
	2018	2017
Peňažná hotovosť	43	29
Peniaze na bežných účtoch	34 165	11 981
Spolu	34 208	12 010

Efektívna úroková sadzba úročených vkladov, počítaná na báze váženého aritmetického priemeru, bola 0,0% p.a. (2017: 0,0%).

Pre účely výkazu peňažných tokov pozostávajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty z vyššie uvedených položiek.

Citibank a VÚB vystavili za Skupinu bankové záruky vo výške 16 945 tis. EUR (2017: 15 173 tis. EUR).

Skupina v roku 2018 ani v roku 2017 nemala žiadne obmedzenia nakladať s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi.

13. Vlastné imanie

Kmeňové akcie	Počet akcií (v tisícoch)	Kmeňové akcie v tis. EUR
Stav k 31. decembru 2018	3 363	111 618
Stav k 31. decembru 2017	3 363	111 618

Celkový počet kmeňových akcií je 3 363 tisíc (31. december 2017: 3 363 tisíc) s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR. Všetky vydané akcie boli splatené v plnej výške.

V súlade so zákonom č. 659/2007 Z.z. o zavedení meny euro v Slovenskej republike Spoločnosť zabezpečila a vykonala zmenu menovitej hodnoty akcií a menovitej hodnoty základného imania zo slovenskej meny na eurá podľa konverzného kurzu a ďalších pravidiel pre prechod na euro. Rozdiel zo zaokrúhlenia vo výške 13 tis. EUR bol vysporiadaný s rezervným fondom ako odvod do rezervného fondu.

Pri svojom vzniku vytvára Spoločnosť rezervný fond vo výške a spôsobom určeným v stanovách. Minimálna výška rezervného fondu je 10% základného imania. Tento fond sa dopĺňa ročne sumou určenou stanovami, najmenej však 5% z čistého zisku až do dosiahnutia výšky rezervného fondu určenej v stanovách, najmenej však do 20% základného imania.

Ak obchodný zákonník vyžaduje zriadenie rezervného fondu, možno ho použiť iba na krytie strát Spoločnosti alebo na opatrenia, ktoré majú prekonať nepriaznivý priebeh hospodárenia Spoločnosti. O použití rezervného fondu rozhodujú predstavenstvá spoločností, ak stanovy neurčujú inak.

Spoločnosť vytvorila zákonný rezervný fond v hodnote 20% zo základného imania, čo predstavovalo 16 480 tis. EUR. Hodnota rezervného fondu sa zvýšila príspevkom z nerozdeleného zisku v objeme 5 846 tis. EUR a rozdielom z prepočtu základného imania konverzným kurzom k 1. januáru 2009 vo výške 13 tis. EUR. Spoločnosť má k 31. decembru 2018 vytvorenú požadovanú výšku zákonného rezervného fondu v súlade s obchodným zákonníkom.

V roku 2005 vytvorila Spoločnosť zo zisku roku 2004 fond na podporu investícií v regióne vo výške 12 946 tis. EUR. Tento fond môže byť použitý na účely rozvoja regiónu východného Slovenska.

Valné zhromaždenie na svojom zasadnutí 24. apríla 2018 schválilo konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny za predchádzajúce obdobie a rozhodlo o výplate dividend za rok 2017 akcionárom vo výške 45 904 tis. EUR.

Konsolidovaný zisk Skupiny po zdanení za rok 2018 vo výške 59 474 tis. EUR (2017: 45 904 tis. EUR) slúži ako základ pre výpočet zisku určeného na rozdelenie akcionárom Skupiny VSE H. Predstavenstvo predloží Valnému zhromaždeniu návrh na výplatu dividendy vo výške 59 474 tis. EUR, t.j. 17,68 EUR na akciu.

Tieto dividendy nie sú predmetom dane z príjmov právnických osôb.

Nerozdelený zisk Spoločnosti podľa jej individuálnej účtovnej závierky je k dispozícii na rozdelenie akcionárom a predstavuje 461 414 tis. EUR (2017: 429 541 tis. EUR).

Vyplatené dividendy na akciu predstavujú:

	2018	2017
Schválené a vyplatené dividendy (tis. EUR)	45 904	56 319
Vážený aritmetický priemer počtu akcií (v tisícoch)	3 363	3 363
Vyplatené dividendy na akciu	13,65	16,75

14. Závazky z obchodného styku a iné záväzky

v tis. EUR	k 31. decembru	
	2018	2017
Finančné nástroje:		
Závazky z obchodného styku	88 688	89 718
Závazky voči zamestnancom	1 722	1 716
Spolu	90 410	91 434

Žiadne záväzky nie sú zabezpečené formou záložného práva alebo iného zabezpečenia.

Skupina neeviduje žiadne záväzky po lehote splatnosti k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017.

15. Úvery a iné pôžičky

v tis. EUR	k 31. decembru	
	2018	2017
Dlhodobé úvery a iné pôžičky		
Závazky z finančného lízingu	3 003	3 248
Bankové úvery	220 000	120 000
	223 003	123 248
Krátkodobé úvery a iné pôžičky		
Závazky z finančného lízingu	245	245
Bankové úvery	190	64 947
	435	65 192
Úvery a iné pôžičky spolu	223 438	188 440

a) Bankové úvery

Bankové úvery a ich účtovné hodnoty sú nasledovné:

v tis. EUR	k 31. decembru	
	2018	2017
Citibank	-	14 715
Slovenská sporiteľňa	50 000	-
UniCredit Bank	60 000	60 000
ING Bank	110 190	110 232
Spolu	220 190	184 947

Účtovné hodnoty krátkodobých úverov a pôžičiek sa približne rovnajú ich reálnej hodnote. Reálne hodnoty boli zistené diskontovaním peňažných tokov diskontnou sadzbou odvodenou z úrokových sadzieb z podobných pôžičiek vo výške 0,75% (2017: 0,75%), ktorá je v hierarchii reálnej hodnoty na úrovni 3.

Nižšie sú uvedené ďalšie podrobnosti o nesplatených úveroch k 31. decembru 2018:

Banka	Mena	v tis. EUR	Úroková sadzba v % k 31.12.2018	Dátum splatnosti	Ručenie
Slovenská sporiteľňa	EUR	60 000	Fix 0,701%	9.7.2025	Ručiteľské prehlásenie – VSE a VSD
ING Bank	EUR	50 050	Fix 0,660%	7.8.2023	Ručiteľské prehlásenie – VSE a VSD
ING Bank	EUR	60 140	Fix 0.500%	22.6.2023	Ručiteľské prehlásenie – VSE a VSD
UniCredit Bank	EUR	60 000	Fix 1.163%	26.6.2026	Ručiteľské prehlásenie – VSE a VSD
Spolu		220 190			

Nižšie sú uvedené ďalšie podrobnosti o nesplatených úveroch k 31. decembru 2017:

Banka	Mena	v tis. EUR	Úroková sadzba v % k 31.12.2017	Dátum splatnosti	Ručenie
Citibank	EUR	14 715	1M EURIBOR+0,55%	30.9.2018	nezaručený
ING Bank	EUR	50 092	6M EURIBOR+0,50%	7.8.2018	Ručiteľské prehlásenie – VSE
ING Bank	EUR	60 140	Fix 0.500%	22.6.2023	Ručiteľské prehlásenie – VSE a VSD
UniCredit Bank	EUR	60 000	Fix 1.163%	26.6.2026	Ručiteľské prehlásenie – VSE a VSD
Spolu		184 947			

Efektívne priemerné úrokové sadzby dosahovali k dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, tieto hodnoty:

	2018	2017
Bankové úvery	0,75%	0,75%
Finančný lízing	0,33%	0,44%

Úverové linky

K 31. decembru Skupina mala možnosť čerpať nasledovné druhy krátkodobých úverov:

Banka / veriteľ	Typ	mena	Limity čerpania	
			2018	2017
Citibank	kontokorent	EUR	85 000	85 000
VUB	kontokorent	EUR	46 000	46 000
Spolu			131 000	131 000

Úvery sú čerpané podľa potrieb Skupiny na krytie prechodného nesúladu medzi potrebami finančných prostriedkov a disponibilnými zdrojmi.

Pohyb úverov počas roka bol nasledovný:

v tis. EUR	2018	2017
1. január	184 715	171 578
Nárast (+) / pokles (-) čerpania kontokorentných úverov	-14 715	14 715
Čerpanie bankového úveru	50 000	-
dekonsolidácia Bioplyn Rozhanovce, s.r.o. (Pozn. 1)	-	-1 578
31. december	220 000	184 715

b) Závazok z finančného lízingu

v tis. EUR	k 31. decembru	
	2018	2017
Celková suma minimálnych lízingových splátok:		
Nie viac ako 1 rok	245	255
Viac ako 1 rok, ale nie viac ako 5 rokov	1 000	1 021
Viac ako 5 rokov	2 091	2 300
Spolu	3 336	3 576
Budúce finančné náklady na finančný lízing	-88	-83
Súčasná hodnota záväzku z finančného lízingu	3 248	3 493

Súčasná hodnota záväzku z finančného lízingu je nasledovná:

v tis. EUR	k 31. decembru	
	2018	2017
Nie viac ako 1 rok	245	245
Viac ako 1 rok, ale nie viac ako 5 rokov	987	985
Viac ako 5 rokov	2 018	2 263
Spolu	3 248	3 493

Pohyb záväzku z finančného lízingu počas roka bol nasledovný:

v tis. EUR	2018		2017	
1. januára		3 493		3 734
Peňažný tok - úhrada záväzku		-245		-241
31. decembra		3 248		3 493

16. Ostatné nefinančné záväzky

v tis. EUR	k 31. decembru	
	2018	2017
Ostatné dane	5 813	6 160
Závazok zo splatnej dane z príjmov	526	151
Rezerva na bonusy	4 087	3 930
Závazky zo sociálneho poistenia a iné záväzky	863	1,587
Ostatné	0	11 628
Total	11 289	23 456

17. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa počíta v plnej výške z dočasných rozdielov podľa záväzkovej metódy použitím základnej daňovej sadzby 21% navýšenej o sadzbu 3,45%, súvisiacu so zákonom o špeciálnom odvode z regulovaných činností (2017: 3,75%). Zmena daňovej sadzby je bližšie popísaná v poznámke 23.

v tis. EUR	k 31. decembru	
	2018	2017
Odložené daňové pohľadávky:		
- Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	3 333	4 823
- Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	2 702	1 775
	6 035	6 598
Odložené daňové záväzky:		
- Odložený daňový záväzok s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	-42 426	-39 857
- Odložený daňový záväzok s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-146	-
	-42 572	-39 857
Spolu	-36 537	-33 259

Pohyb v odložených daňových pohľadávkach a záväzkoch počas roka bol nasledovný:

v tis. EUR	Stav k 1. januáru 2018	-Náklad/ +výnos vo výkaze ziskov a strát	Stav k 31. decembru 2018
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou dlhodobého majetku	-39 857	-2 297	-42 154
Pohľadávka z finančného lízingu		-419	-419
Opravné položky k nedobytným pohľadávkam	1 327	63	1 390
Opravné položky k zásobám	40	20	60
Rezerva na ostatné záväzky a náklady	4 510	76	4 586
Daňová strata	721	-721	-
Spolu	-33 259	-3 278	-36 537

v tis. EUR	Stav k 1. januáru 2017	Zrušenie vykazovania Bioplyn Rozhanovce, s.r.o.	-Náklad/ +výnos vo výkaze ziskov a strát	Stav k 31. decembru 2017
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou dlhodobého majetku	-35 883	111	-4 085	-39 857
Opravné položky k nedobytným pohľadávkam	1 257	-	70	1 327
Opravné položky k zásobám	27	-	13	40
Rezerva na ostatné záväzky a náklady	2 919	-	1 591	4 510
Daňová strata	55	-	666	721
Spolu	-31 625	111	-1 745	-33 259

18. Rezervy na ostatné záväzky

v tis. EUR	Dôchodkové a ostatné zamestnanecké požitky	Reštrukturalizácia	Súdne spory	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	7 128	81	4 120	11 329
Tvorba rezerv	1 133	243	10	1,386
Použitie/zaplatené v priebehu roka	-262	-81	-33	-376
Stav k 31. decembru 2018	7 999	243	4 097	12 339

v tis. EUR	Dôchodkové a ostatné zamestnanecké požitky	Reštrukturalizácia	Súdne spory	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	5 914	108	56	6 078
Tvorba rezerv	1 417	81	4 084	5 582
Použitie/zaplatené v priebehu roka	-203	-108	-20	-331
Stav k 31. decembru 2017	7 128	81	4 120	11 329

Rezerva na reštrukturalizáciu

V súlade s dlhodobými plánmi Skupiny sa v roku 2019 plánuje redukciu 18 pracovných miest. Toto rozhodnutie bolo schválené predstaviteľmi Skupiny a komunikované odborovému zväzu. Odhadované náklady na reštrukturalizáciu zamestnancov sú plánované vo výške 243 tis. EUR a budú použité v roku 2019. Podobný reštrukturalizačný plán bol aj v roku 2017, ktorý mal vplyv na vykázanie rezervy v porovnateľnom období vo výške 81 tis. EUR.

Rezerva na súdne spory

Rezerva zahŕňa čiastky týkajúce sa určitých právnych nárokov voči Skupine. Jeden z právnych nárokov vzniesol jej zákazník a zvyšok súvisí so súdnymi spormi s výrobcami elektriny z obnoviteľných zdrojov.

Rezerva na dôchodkové a ostatné zamestnanecké požitky

Táto rezerva je popísaná v poznámke 19. Použitie rezervy na odchodné závisí od ukončenia zamestnaneckého pomeru odchodom zamestnanca do starobného dôchodku podľa aktuálnej platnej legislatívy. Rezerva na jubileá je použitá v momente dosiahnutia životného alebo pracovného jubilea.

Analýza celkových rezerv na ostatné záväzky a náklady:

v tis. EUR	k 31. decembru	
	2018	2017
Dlhodobé (dôchodkové záväzky)	7 699	7 029
Krátkodobé (reštrukturalizácia a krátkodobá časť dôchodkových záväzkov, rezervy na súdne spory)	4 640	4 300
Spolu	12 339	11 329

19. Zamestnanecké požitky

V súvislosti s dôchodkovým programom so stanoveným plnením boli vykázané nasledujúce hodnoty:

v tis. EUR	k 31. decembru	
	2018	2017
Výkaz o finančnej situácii:		
Súčasná hodnota nekrytých záväzkov spojených s odchodom do dôchodku	7 188	6 338
Odmeny pri pracovných a životných jubileách	324	337
Príspevky pri trvalej invalidite	487	453
Záväzok vykázaný vo výkaze o finančnej situácii	7 999	7 128

v tis. EUR	2018	2017
Výkaz ziskov a strát:		
Náklady súčasnej služby	448	373
Nákladový úrok	125	113
Náklady minulej služby	36	30
Spolu náklad (+) / výnos (-) zahrnutý v osobných a finančných nákladoch	609	516

v tis. EUR	2018	2017
Ostatný súhrnný zisk:		
Nekryté záväzky spojené s odchodom do dôchodku	524	901
Spolu	524	901

Pohyb záväzku voči zamestnancom spojeného s odchodom do dôchodku počas roka je v nasledovných tabuľkách:

v tis. EUR	Súčasná hodnota záväzku
k 1. januáru 2017	
Náklady súčasnej služby	373
Náklady minulej služby	30
Nákladový úrok	113
	6 430
Prehodnotenia:	
Strata zo zmeny finančných predpokladov	184
Strata zo zmeny predpokladu – budúci rast miezd	407
Strata zo zmeny predpokladu – fluktuácia	80
Strata z úprav na skutočnosť	230
	901
Úhrada záväzku	-203
K 31. decembru 2017	7 128

v tis. EUR	Súčasná hodnota záväzku
k 1. januáru 2018	7 128
Náklady súčasnej služby	448
Náklady minulej služby	36
Nákladový úrok	125
	7 737
Prehodnotenia:	
Zisk zo zmeny finančných predpokladov	-218
Strata zo zmeny predpokladu – budúci rast miezd	466
Zisk zo zmeny predpokladu – fluktuácia	-176
Zisk zo zmeny predpokladu – demografia	-29
Strata z úprav na skutočnosť	207
Strata zo zdokonalenia modelu	274
	524
Úhrada záväzku	-262
K 31. decembru 2018	7 999

Predpoklady použité vo výpočte rezervy na zamestnanecké pôžitky sú nasledovné:

Rok 2018

Počet zamestnancov s nárokom na pôžitky	1 715
Percento zamestnancov, ktorí ročne ukončia pracovný pomer so Skupinou ešte pred odchodom do dôchodku (miera fluktuácie)	2,52%
Očakávaný nárast miezd	4% v rokoch 2019 -2021 a 2,7% aj v nasledujúcich rokoch
Diskontná miera	Diskontné sadzby veľmi kvalitných európskych podnikových dlhopisov AA (zdroj: Bloomberg) v rozsahu od -0,33% do 2,01% v závislosti od doby splatnosti.

Rok 2017

Počet zamestnancov s nárokom na pôžitky	1 678
Percento zamestnancov, ktorí ročne ukončia pracovný pomer so Skupinou ešte pred odchodom do dôchodku (miera fluktuácie)	2,43%
Očakávaný nárast miezd	2,5% v roku 2018 a aj v nasledujúcich rokoch
Diskontná miera	Diskontné sadzby veľmi kvalitných európskych podnikových dlhopisov AA (zdroj: Bloomberg) v rozsahu od -0,48% do 1,767% v závislosti od doby splatnosti.

Existenciou záväzkov spojených s odchodom zamestnancov do dôchodku je Skupina vystavená viacerým rizikám, z ktorých najvýznamnejším je riziko zmeny diskontnej sadzby. Výška záväzku z nezaistených penzijných programov s vopred stanoveným plnením je nepriamo úmerná výške diskontnej sadzby, ktorej poklesom dochádza k nárastu tohto záväzku.

Analýza citlivosti záväzku na zamestnanecké požitky Skupiny je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. EUR):

Popis zmeny parametra	Záväzok k 31.12.2018	Zmena oproti základnému scenáru	Zmena oproti základnému scenáru v %
Základný scenár	7 999		
Nárast fluktuácie o 2%	6 233	-1 766	-22
Pokles fluktuácie o 2%	9 742	1 743	22
Nárast miezd +1% oproti pôvodným predpokladom	8 490	491	6
Pokles miezd -1% oproti pôvodným predpokladom	7 548	-451	-6
Diskontná sadzba +1% oproti pôvodným predpokladom	7 074	-925	-12
Diskontná sadzba -1% oproti pôvodným predpokladom	9 119	1 120	14

Popis zmeny parametra	Záväzok k 31.12.2017	Zmena oproti základnému scenáru	Zmena oproti základnému scenáru v %
Základný scenár	7 128		
Nárast fluktuácie o 2%	6 285	-1 578	-22
Pokles fluktuácie o 2%	8 143	1 384	19
Nárast miezd +1% oproti pôvodným predpokladom	8 051	923	13
Pokles miezd -1% oproti pôvodným predpokladom	6 350	-778	-11
Diskontná sadzba +1% oproti pôvodným predpokladom	5 550	-843	-12
Diskontná sadzba -1% oproti pôvodným predpokladom	8 512	1 015	14

Analýza citlivosti je založená na zmene jedného predpokladu, zatiaľ čo hodnota ostatných je konštantná. V praxi je nepravdepodobné nastolenie takéhoto stavu. To znamená, že zmena jedného predpokladu môže ovplyvniť zmenu iného.

V porovnaní s predchádzajúcim obdobím nedošlo k zmene v metódach aplikovaných v analýze citlivosti ako aj v druhoch analyzovaných predpokladov.

Zlepšenie modelu bolo založené na presnejšom modelovaní budúceho rastu maximálneho vymeriavacieho základu a implementácii legislatívnych zmien, platných od 1. januára 2019, pri modelovaní veku odchodu do dôchodku.

Objem prostriedkov zaplatených do programov s vopred stanoveným príspevkom:

v tis. EUR	2018	2017
Programy s vopred stanoveným príspevkom	2 506	2 318
Spolu	2 506	2 318

20. Tržby zo zmlúv so zákazníkmi

Tržby pozostávajú z nasledujúcich položiek:

v tis. EUR	2018	2017
Tržby za dodávku, distribúciu a prenos elektriny na základe združených a iných komoditných zmlúv	410 850	373 176
Tržby za dodávku, distribúciu a prenos plynu na základe združených a iných komoditných zmlúv	186 769	196 560
Tržby za dodávku, distribúciu a prenos elektriny a plynu spolu	597 619	569 736
Tržby za distribučné služby poskytované obchodníkom s elektrinou	198 934	196 675
Výnosy z pripojovacích poplatkov	2 042	1 878
Tržby za distribučné služby poskytované obchodníkom s elektrinou vrátane výnosov z pripojovacích poplatkov	200 976	198 553
Výnosy z vernostného zákazníckeho programu	3 371	3 185
Výnosy z nekomoditných produktov, z toho:	7 892	3 978
<i>Výnosy z finančného lízingu</i>	1 548	-
<i>Ostatné výnosy z nekomoditných produktov</i>	6 344	3 978
Výnosy z ostatných projektov	4 374	5 233
Ostatné výnosy	15 637	12 396
Tržby zo zmlúv so zákazníkmi spolu	814 232	780 685

Skupina vykázala nasledovné záväzky zo zmlúv so zákazníkmi:

V tis. EUR	2018
Krátkodobé záväzky zo zmlúv so zákazníkmi	
Pripojovacie poplatky	2 099
Záväzky zo zmlúv so zákazníkmi vyplývajúce z čistých preddavkov za neodmerané obdobie (Pozn. 2.20)	17 844
Preddavky od zákazníkov	3 161
Dlhodobé záväzky zo zmlúv so zákazníkmi	
Pripojovacie poplatky	27 000
Total	50 104

Nasledujúca tabuľka uvádza, aká časť výnosov vykázaných vo vykazovanom období súvisí s umorenými záväzkami zo zmlúv so zákazníkmi z predchádzajúceho obdobia.

v tis. EUR	2018
Výnosy, ktoré boli vykázané ako záväzky zo zmlúv so zákazníkmi v predchádzajúcom účtovnom období:	
Pripojovacie poplatky	2 042
Celkové výnosy vykázané v súvislosti so záväzkami zo zmlúv so zákazníkmi	2 042

21. Zisk z prevádzkovej činnosti

Nasledujúce čiastky boli zahrnuté do výpočtu zisku z prevádzkovej činnosti:

v tis. EUR	2018	2017
Tržby	814 232	780 685
Nákup elektriny	-268 788	-236 415
Poplatky za prenos elektriny	-170 190	-167 925
Nákup plynu	-165 809	-179 993
Náklady na kúpu elektriny celkom	-604 787	-584 333
Aktivácia	8 795	8 017
Spotreba základného a ostatného materiálu	-9 668	-9 432
Platy a mzdy	-37 349	-34 751
Príspevky s vopred stanoveným plnením	-5 143	-2 318
Náklady na sociálne zabezpečenie	-6 920	-8 755
Tvorba rezervy na reštrukturalizáciu aktivít Skupiny/ rozpustenie nepoužitej rezervy	-162	27
Ostatné osobné náklady	-1 590	-1 348
Osobné náklady	-51 164	-47 145
Opravy a údržba	-7 826	-8 192
Poplatky za údržbu počítačovej siete	-3 924	-3 606
Náklady na inkaso	-1 150	-1 152
Školenia a konzultácie ohľadom reštrukturalizácie podnikateľskej činnosti	-1 688	-1 705
Náklady na poštové a telekomunikačné služby	-1 931	-1 827
Náklady na overenie účtovnej závierky audítorom	-191	-180
Ostatné služby poskytnuté audítorom	-	-52
Prenájom a ochrana majetku	-1 341	-1 248
Cestovné náklady	-877	-1 015
Konzultačné služby	-967	-1 154
Marketingové služby	-1 947	-1 269
Služby súvisiace s nekomoditnými produktmi	-3 272	-1 336
Ostatné služby	-6 904	-7 903
Služby spolu	-32 018	-30 639
Odpisy	-30 669	-27 891
Opravná položka	469	611
Amortizácia	-6 467	-5 856
Odpisy a amortizácia spolu	-36 667	-33 136
Čisté straty zo znehodnotenia finančných aktív	-1 491	-1 340
Čistá strata zo zúčtovania odchýlok s OKTE	-4 650	-5 921
Ostatné prevádzkové výnosy	5 836	3 429
Ostatné prevádzkové náklady	-3 861	-6 955
Ostatné prevádzkové výnosy (+) / náklady (-)	1 580	-3 526
Zisk z prevádzkovej činnosti	84 557	79 151

22. Finančné náklady a výnosy

Nasledujúce čiastky boli zahrnuté do výpočtu zisku z finančnej činnosti

v tis. EUR	2018	2017
<i>Finančné výnosy</i>		
Úrok z finančných aktív	162	-
Finančné výnosy	162	-
<i>Finančné náklady</i>		
Nákladové úroky:		
Zaplatené úroky z úverov	-1 513	-1 331
Finančný lízing	-11	-16
Oddiskontovanie záväzku z podmienenej kúpnej ceny (Pozn. 3.7)	-3 023	-2 201
Vplyv diskontovania dlhodobých rezerv	-102	-93
	-4 649	-3 641
Kapitalizované úroky	221	193
Finančné náklady	-4 428	-3 448
<i>Ostatné finančné zisky (+) / straty (-)</i>		
Precenenie záväzku z podmienenej kúpnej ceny okrem vplyvu diskontácie (Pozn. 3.7)	496	-11 090
Precenenie derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu	1 354	-
Precenenie derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu	-959	-
Ostatné zisky (+) / straty (-) z finančnej činnosti	891	11 090

Kapitalizované úroky

Kapitalizačná sadzba použitá na určenie výšky úrokov, ktoré majú byť kapitalizované, je váženým priemerom úrokových sadzieb úverov Skupiny čerpaných počas roka, ktoré spĺňajú podmienky pre kapitalizáciu. V roku 2018 to bolo 0,77% (2017: 0,72%).

23. Náklady na daň z príjmov

v tis. EUR	2018	2017
Splatná daň z príjmov	18 331	17 042
Odložená daň z príjmov (poznámka 17)	3 278	1 745
Náklady na daň z príjmov	21 609	18 787

Porovnanie vykázaných nákladov na daň z príjmov a teoretickej dane, ktorú by sme dostali aplikovaním štandardných daňových sadzieb:

v tis. EUR	2018	2017
Zisk pred zdanením	81 083	64 691
Daň z príjmov vypočítaná pri sadzbe 21%	17 027	13 585
Daňové dopady:		
Daňovo neuznané náklady – trvalé rozdiely	5 284	5 366
Efekt špeciálneho odvodu	-443	-
Nedaňové výnosy – trvalé rozdiely	-259	-164
Daň	21 609	18 787
Efektívna daňová sadzba	27%	29%

Sadzba dane z príjmov právnických osôb platná pre rok 2018 bola vo výške 21% (2017: 21%). Sadzba dane z príjmov právnických osôb platná od 1. januára 2019 ostáva nezmenená vo výške 21%.

Skupina platí osobitný odvod, ktorý sa vzťahuje na podnikanie v regulovanom odvetví a týka sa dodávky a distribúcie elektriny a dodávky plynu. Špeciálny odvod sa vykazuje ako splatná daň, pretože jeho výška je závislá od dosiahnutého zisku a tým spadá do pôsobnosti štandardu IAS 12. Od roku 2017 je za základ pre výpočet považovaný zisk pred zdanením (do roku 2016 to bol zisk pred zdanením po odrátaní 3 000 tis. EUR).

Do roku 2016 bola právna norma týkajúca sa špeciálneho odvodu schvaľovaná ročne na jeden rok dopredu, čo malo len malý dopad na odloženú daň. Dodatkom č. 338/2016 s účinnosťou od 31. decembra 2016 sa trvanie platnosti zákona o osobitnom odvode zmenilo z jedného roka na neurčitý čas a zároveň sa dočasne zvýšila sadzba odvodu na nasledujúce 4 roky.

Za bežných podmienok, sadzba dane vo výške 21% by sa aplikovala na dočasné rozdiely pri výpočte odloženej dane prezentovanej vo výkaze o finančnej situácii. Tým, že špeciálny odvod sa považuje za splatnú daň, daňová sadzba vo výške 21% by sa mala navýšiť o sadzbu osobitného odvodu, vypočítanú na základe projektovania jej budúcich platieb.

Skupina vykonala takúto projekciu, čoho výsledkom je úprava daňovej sadzby, určenej na výpočet odloženej dane, o hodnotu 3,45% (2017: 3,75%).

24. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

Skupina používa nepriamu metódu pri zostavovaní výkazu peňažných tokov.

	2018	2017
Zisk za bežné obdobie pred zdanením	81 083	64 691
Úpravy o:		
Odpisy (poznámka 6 a 21)	29 446	27 078
Amortizácia (poznámka 7 a 21)	6 467	5 856
Rozpustenie opravnej položky k budove	-469	-611
Zisk (-) /strata (+) z predaja dlhodobého hmotného majetku (poznámka 21)	1 223	813
Podiel na výsledku pridružených a spoločných podnikov	-296	-78
Zmena zmluvných záväzkov	1 090	-
Zmena výnosov budúcich období	-66	5 234
Zmena rezerv (poznámka 18 a 19)	361	4 350
Výnosové úroky	-162	-
Nákladové úroky	4 428	3 448
Manká a škody	7	212
Precenenie záväzku z podmienenej kúpnej ceny	-496	11 090
Inventúrne nálezy hmotného majetku a bezodplatne nadobudnutý majetok	-	-4 405
Ostatné nepeňažné operácie	-380	-241
Zmeny pracovného kapitálu:		
Zásoby	-1 020	1 363
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	-8 113	-1 867
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	5 471	-13 152
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	118 574	103 781

25. Platby na základe podielov

Strategický výkonnostný program

	2018		2017	
	Priemerná cena akcie	Počet výkonnostných akcií (PS)	Priemerná cena akcie	Počet výkonnostných akcií
k 1. januáru	40,00	5 574	-	-
Udelené PS počas roka	40,33	4 183	40,00	5 574
k 31. decembru	40,33	9 757	40,00	5 574
Nárokovateľné k 31. decembru	-	-	-	-

26. Zisk z pridružených a spoločných podnikov

v tis. EUR	2018	2017
Prijaté dividendy pridružených a spoločných podnikov	259	782
Strata z ukončenia konsolidovania Bioplyn Rozhanovce, s.r.o.	-	-158
Precenenie investícií	37	-546
Zisk z pridružených a spoločných podnikov	296	78

Strata z ukončenia konsolidovania Bioplyn Rozhanovce, s.r.o.:

v tis. EUR	2017
Reálna hodnota zachovaného 34 % podielu	387
Čisté aktíva – ukončené konsolidovanie	-764
Podiely bez kontrolného vplyvu – ukončené konsolidovanie	369
Zaplatená hodnota navýšeného základného imania	-150
Zisk (+) /strata (-) z ukončeného konsolidovania	-158

27. Podmienené záväzky*Zdanenie*

Nakoľko niektoré ustanovenia daňovej legislatívy Slovenskej republiky umožňujú viac ako jeden výklad, daňové úrady môžu prijať rozhodnutia o zdanení podnikateľských aktivít, ktoré nemusia byť v súlade s interpretáciou týchto aktivít manažmentom Skupiny. Zdaňovacie obdobia od roku 2009 až 2018 zostávajú otvorené pre možnosť vyrubenia daňovej povinnosti. Manažment Skupiny si nie je vedomý žiadnych okolností, ktoré by v tejto súvislosti mohli viesť k významným nákladom.

28. Zmluvné povinnosti*Investičné záväzky*

K 31. decembru 2018 mala Skupina zmluvne zabezpečené investičné záväzky v hodnote približne 37 000 tis. EUR (31. december 2017: 40 972 tis. EUR), ktoré sa vzťahujú hlavne na výstavbu a údržbu elektrickej distribučnej siete. Investičné záväzky vo výške 150 tis. EUR sa vzťahujú na obstaranie nehmotného majetku (2017: 325 EUR).

Spoločnosť sa stala ručiteľom dlhodobých úverov spoločnosti Bioplyn Rozhanovce, s.r.o. V prípade, že Bioplyn Rozhanovce, s.r.o. nespĺní svoje platobné záväzky voči banke, Spoločnosť je povinná plniť povinnosti BPR bankám, ako keby Spoločnosť bola hlavným dlžníkom banky. Pôžičky spoločnosti BPR zaručené spoločnosťou nasledovné:

V tis. EUR	2018	2017
Komerčná banka Bratislava, a.s.	1,186	-
Spolu	1,186	-

Pri hodnote úveru, finančnej situácii spoločnosti Bioplyn Rozhanovce, s.r.o. a zvážení úrokového diferenciálu, Spoločnosť usúdila, že reálna hodnota tejto finančnej záruky nie je pre finančnú závierku významná a nebola zaúčtovaná.

29. Transakcie so spriaznenými osobami

Spriaznené osoby sú rozdelené do nasledujúcich kategórií:

a) *Jednotky pod spoločnou kontrolou RWE Group*

- RWE AG
- RWE Systems AG
- RWE Supply&Trading GmbH
- RWE Supply & Trading CZ, a.s.
- RWE Service GmbH
- RWE Hrvatska d.o.o.
- RWE Energija, d.o.o.
- RWE Group Business Services GmbH
- innogy SE
- innogy Energo s.r.o.
- innogy International Participations N.V.
- innogy Energie, s.r.o.
- innogy Gastronomie GmbH (RWE Gastronomie GmbH Essen)
- innogy Česká republika a.s. (RWE Česká republika a.s.)
- innogy Polska S.A. (RWE Polska Spolka Akcyjna)
- innogy South East Europe s.r.o. (RWE Slovensko s.r.o.)
- innogy Solutions s.r.o. (KA Contracting SK, s.r.o.)
- ELMŰ-ÉMÁSZ

b) *Pridružené a spoločné podniky, v ktorých je Skupina spoločníkom*

- TRANSELEKTRO spoločnosť s ručením obmedzeným Košice
- Energotel, a.s.
- SPX, s.r.o.
- Bioplyn Rozhanovce, s.r.o. (od augusta 2017)

c) *Kľúčoví riadiaci pracovníci Skupiny*

- Členovia predstavenstva
- Členovia dozornej rady

d) *Subjekty pod kontrolou štátu*

Bežné transakcie s vládou SR, vrátane štátnych orgánov a agentúr, a transakcie medzi štátom kontrolovanými subjektmi, ktoré sú prevádzkovateľmi podnikov a poskytovateľmi služieb pre verejnosť, ktoré sa uskutočnili za bežných obchodných podmienok a nepredstavujú významný podiel na jednotlivom druhu transakcie, sú vylúčené z pôsobnosti zverejnenia transakcií so spriaznenými osobami.

Druh vzťahu so spriaznenými stranami, s ktorými Skupina uskutočnila významné transakcie alebo mala významné zostatky k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 sú popísané nižšie. Transakcie so spriaznenými osobami boli vykonané na trhovom princípe.

a) Jednotky pod spoločnou kontrolou RWE Group

Transakcie s jednotkami pod spoločnou kontrolou RWE Group sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

v tis. EUR	2018	2017
Tržby z predaja elektriny	7 297	3 246
Tržby z poskytnutých služieb	184	195
Ostatné výnosy	-	18
Nákup elektriny	-27 773	-5 661
Nákup plynu	-106 806	-120 691
Služby	-1 500	-1 466
Personálny lízing	-1 326	-1 348
Ostatné náklady	-121	-88
Vyplatené dividendy	-22 493	-27 596

Zostatky s jednotkami pod spoločnou kontrolou RWE Group sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

v tis. EUR	k 31. decembru 2018	2017
Pohľadávky z obchodného styku (brutto)	507	27
Závazok z podmienenej kúpnej ceny	20 877	33 220
Závazky z obchodného styku a iné záväzky	20 177	18 003

b) Pridružené a spoločné podniky, v ktorých je Skupina spoločníkom

Transakcie s pridruženými a spoločnými podnikmi, v ktorých je jednotka spoločníkom, sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

v tis. EUR	2018	2017
Tržby z poskytnutých služieb	-	5
Výnosy z prenájmu	292	516
Služby	-78	-175
Prijaté dividendy	259	782

Zostatky s pridruženými a spoločnými podnikmi, v ktorých je jednotka spoločníkom, sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

v tis. EUR	k 31. decembru 2018	2017
Pohľadávky z obchodného styku (brutto)	265	72
Dividenda - pohľadávka	-	312
Závazky z obchodného styku a iné záväzky	13	16

c) *Kľúčoví riadiaci pracovníci účtovnej jednotky*

Transakcie s kľúčovými riadiacimi pracovníkmi účtovnej jednotky, sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

v tis. EUR	2018		2017	
	Predstavenstvá	Dozorné rady	Predstavenstvá	Dozorné rady
Krátkodobé zamestnanecké požitky	1 989	301	2 078	304
Spolu	1 989	301	2 078	304

V roku 2018 Skupina účtovala o náklade súvisiacom s platbami na základe podielov vo výške 188 tis. EUR (2017: 56 tis. EUR) pre kľúčových pracovníkov Spoločnosti.

d) *Subjekty pod kontrolou štátu alebo subjekty, v ktorých má štát významný vplyv*

Skupina realizuje významné transakcie so subjektmi pod kontrolou štátu alebo subjektmi, kde štát má významný vplyv. Tieto transakcie predstavujú predovšetkým:

v tis. EUR	2018	2017
Predaj elektriny	18 528	8 624
Predaj plynu	1 375	-
Predaj služieb	130 180	129 424
Nákup elektriny	-243 276	-228 027
Nákup plynu	-59 094	-62 580
Nákup služieb	-513	-601
Ostatné nákupy	-29	-51
Vyplatené dividendy	-23 411	-28 723

Zostatky sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

v tis. EUR	k 31. decembru	
	2018	2017
Pohľadávky z obchodného styku	5 388	3 886
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	19 621	22 228

Základné informácie o členoch Predstavenstva**Dipl.-Kfm. Karl Kraus**

Predseda predstavenstva od 1. apríla 2014

Dátum narodenia:

9. november 1963

Vzdelanie:

Technická univerzita v Braunschweigu

Univerzita v Göttingene

Členstvo v iných spoločnostiach:

- Riaditeľ spoločnosti RSB Logistic GmbH (1998)
- Riaditeľ spoločnosti RW Beteiligungsgesellschaft für Bau und Logistik GmbH (1999)
- Predseda predstavenstva spoločnosti RSB (Kanada/USA), RSB Logistic Group (2000)
- Konateľ spoločnosti SCP Severočeská plynárenská a.s., Česká republika (2002-2005)
- Viceprezident pre rozvoj spoločnosti, M&A RWE Power AG (2005)
- Viceprezident pre rozvoj obchodu, RWE AG (2008)
- Člen predstavenstva RWE East, s.r.o. (od 2011 do 31. októbra 2016)
- Riaditeľ a konateľ spoločnosti RWE Hrvatska, (od 2013)
- Konateľ spoločnosti innogy South East Europe s.r.o. (od 2013)
- Podpredseda dozornej rady VSE Holding (od 2. marca 2013 do 31. marca 2014)
- Predseda dozornej rady ELMU/EMASZ (od 10. mája 2016)

Dipl.-Volksw. Thomas Jan Hejzman

člen predstavenstva a generálny riaditeľ od 1. apríla 2014

Dátum narodenia:

10. február 1962

Vzdelanie:

University Tübingen/ Hohenheim/ Freiburg, štúdium ekonómie

Členstvo v iných spoločnostiach:

- Konateľ spoločnosti RWE Zákaznícke služby, s.r.o Ostrava, Česká republika (2007-2011)
- Konateľ spoločnosti innogy South East Europe s.r.o. (od 16. januára 2013)
- Predseda predstavenstva spoločnosti Východoslovenská energetika Holding a.s. (od 1. januára 2012 do 31. marca 2014)
- Predseda predstavenstva Východoslovenská energetika a.s. (od 1. júla 2014)
- Konateľ spoločnosti innogy Slovensko s. r. o. (od 1. septembra 2015)

Ing. Vladimír Dolný

Podpredseda predstavenstva od 17. marca 2017

Dátum narodenia:

6. október 1949

Vzdelanie:

VŠT Košice – Elektrotechnická fakulta

Ekonomická univerzita Bratislava – Národohospodárska fakulta

Deutsche Management Akademie – Niedersachsen, Zelle

Členstvo v iných spoločnostiach:

- Vedúci odštepného závodu Slovenský energetický podnik, š.p. Atómové elektrárne Bohunice (od 2. novembra 1992 do 29. júna 1994)
- Podpredseda predstavenstva Tepláreň Košice a.s. (2001-2006)
- Predseda predstavenstva spoločnosti Košická energetická spoločnosť a.s. (2006-2012)
- Konateľ spoločnosti Econs, spol. s r.o (2010-2012)
- Podpredseda predstavenstva spoločnosti ECONS ENERGY, a.s. (od 1. marca 2012 – súčasnosť)
- Podpredseda predstavenstva spoločnosti VSE Holding (od 12. septembra 2014 do 15. decembra 2016)
- Člen predstavenstva spoločnosti VSE Holding (od 16. decembra 2016 do 16. marca 2017)

Ing. Alena Rozsypalová

členka predstavenstva a riaditeľka Divízie Financie (od 1. augusta 2017)

Dátum narodenia:

30. december 1974

Vzdelanie:

Mendelova poľnohospodárska a lesnícka univerzita v Brne, Fakulta ekonómie, špecializácia: manažér-ekonóm

Členstvo v iných spoločnostiach:

Konateľ spoločnosti innogy South East Europe s.r.o. (od 1. augusta 2017)

Základné informácie o členoch Dozornej rady

Ing. Eva Petruchová

Predseda dozornej rady od 1. mája 2017

Dátum narodenia:

19. február 1971

Vzdelanie:

Technická univerzita v Košiciach – fakulta metalurgie, študijný program: ekonómia a manažment v priemysle

Členstvo v iných spoločnostiach:

Konateľ spoločnosti Szapet s.r.o. (od 29. augusta 2017)

PhDr. Patrik Bauer, PhD.

podpredseda dozornej rady od 1. apríla 2014

Dátum narodenia:

28. máj 1977

Vzdelanie:

Univerzita Karlova- ekonómia

Univerzita v Siene; IDET, LMU, Mníchov; Univerzita Karlova – postgraduálne štúdium

Členstvo v iných spoločnostiach:

Člen dozorných rád v spoločnostiach:

- RWE Česká republika a.s. od 29. novembra 2012 do 31. októbra 2014
- TE Plomin d.o.o. od 9. decembra 2012 do 11. júna 2015
- EČS – Elektrárna Čechy-Střed v likvidaci, a.s. od 29. júna 2013
- RWE Supply & Trading CZ, a.s. od 1. mája 2012 do 31. marca 2013
- RWE Grid Holding, a.s. od 30. mája 2012 do 30. januára 2013

Ing. Peter Sýkora

člen dozornej rady od 23. februára 2015

Dátum narodenia:

30. máj 1964

Vzdelanie:

SPU Nitra, Fakulta európskych štúdií a regionálneho rozvoja

Členstvo v iných spoločnostiach:

žiadne

Magdaléna Gogoláková

člen dozornej rady od 23. februára 2015

Dátum narodenia:

30. apríl 1968

Vzdelanie:

Stredná elektrotechnická škola v Košiciach

Členstvo v iných spoločnostiach:

- Člen dozornej rady spoločnosti LFC business Group a.s. od 19. júna 2015

Ing. Imrich Ungvarský

člen dozornej rady od 23. februára 2015

Dátum narodenia:

5. november 1982

Vzdelanie:

Technická univerzita v Košiciach, Fakulta elektrického inžinierstva a informatiky

Členstvo v iných spoločnostiach:

Žiadne

Ing. Štefan Lasky

člen dozornej rady od 16. decembra 2016

Dátum narodenia:

16. október 1966

Vzdelanie:

Technická univerzita Košice – Strojnícka fakulta,

Slovenská poľnohospodárska univerzita Nitra, Fakulta ekonomiky a manažmentu

Členstvo v iných spoločnostiach:

- Konateľ spoločnosti EUROCONT SK, s.r.o.
- Podpredseda predstavenstva spoločnosti SSIM, a.s. Košice (2008-2009)
- Konateľ spoločnosti PLV PARTNERS s.r.o.
- Konateľ spoločnosti PZB s.r.o.
- Člen dozornej rady spoločnosti VSE Holding a.s. od 1. júla 2012 do 30. júna 2016

JUDr. Ján Cáfal

člen dozornej rady od 16. decembra 2016

Dátum narodenia:

5. január 1980

Vzdelanie:

Právnická fakulta UPJŠ Košice

Akadémia Policajného zboru v Bratislave

Členstvo v iných spoločnostiach:

- Konateľ v spoločnosti JUDr. Ján Cáfal, advokátska kancelária, s.r.o. od 18. júna 2010

MUDr. Michal Varga

člen dozornej rady od 16. decembra 2016

Dátum narodenia:

19. júl 1963

Vzdelanie:

Lekárska fakulta UPJŠ Košice

Členstvo v iných spoločnostiach:

- Konateľ v spoločnosti II. M PLUS., s.r.o. od 19. januára 2012
- Konateľ v spoločnosti II. M, s.r.o. od 3. mája 2005

Ing. Rastislav Klamár

člen dozornej rady od 16. decembra 2016

Dátum narodenia:

23. január 1960

Vzdelanie:

Vysoká škola technická v Košiciach, Hutnícka fakulta, odbor – fyzika kovov

Členstvo v iných spoločnostiach:

- Konateľ v spoločnosti „RAGAS“, s.r.o. od 16. marca 1995

30. Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po súvahovom dni nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny zostavenej podľa IFRS platných v EÚ.