

Výroční správa

Annual report



2018



Obsah

Profil spoločnosti

Historické údaje o spoločnosti
Predmet podnikania spoločnosti

Štatutárne a dozorné orgány spoločnosti a manažment spoločnosti

Príhovor predsedu predstavenstva spoločnosti
Zloženie štatutárnych a dozorných orgánov spoločnosti
Organizačná schéma spoločnosti
Vývoj štruktúry zamestnancov podľa vzdelania a veku

Obchodné, technické a ekonomické informácie o spoločnosti

Hlavné ukazovatele predaja a obchodnej stratégie spoločnosti
Rozvoj a obnova
Výrobná základňa
Životné prostredie a ekológia
Integrovaný systém manažérstva
Vývoj majetku spoločnosti
Ekonomická a finančná analýza spoločnosti
Doplňujúce informácie podľa §20 Zákona o účtovníctve

Výkaz ziskov a strát

Súvaha aktív a pasív

Poznámky k účtovným výkazom za rok 2018 a prehľad peňažných tokov

Stanovisko audítora k účtovnej závierke

Profil spoločnosti



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

Žilinská teplárenská, a.s., ako samostatný právny subjekt, vznikla k 1.1.2002 na základe rozhodnutia vlády SR č. 686 zo dňa 18.7.2001 o transformácii elektroenergetiky, odčlenením od bývalého podniku SSE, a.s., Žilina. Teplo pre obyvateľov mesta a priemyselný sektor však dodáva už viac ako 50 rokov. Počas svojej existencie prešla viacerými zmenami a dnes je z nej dynamická spoločnosť s množstvom skúseností, modernou technológiou a efektívnymi výrobnými procesmi. V súčasnosti má 150 priamych zákazníkov a 265 odberných miest. Nepriamo dodáva teplo cez bytové družstvá do cca 20 000 bytových jednotiek. Svojim zákazníkom dodáva tepelnú energiu v požadovaných stabilných parametroch prostredníctvom horúcovodného a parovodného systému v celkovej dĺžke 74 km. Svoje investičné zámery spoločnosť orientuje na zvýšenie intenzifikácie a efektívnosti výroby s dôrazom na ekologické

Hlavný cieľ

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

ké požiadavky a ochranu životného prostredia. Celková technologická kapacita zahŕňa tri kotly po 75 t/hod a jeden 125 t/hod, dva turbogenerátory 12 MW, jeden 24 MW a točivú redukcii s výkonom 0,768 MW. Ročne, v závislosti od klimatických podmienok, vyrobí v kombinovanej výrobe s elektrickou energiou od 2000 do 2300 TJ tepelnej energie.

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

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

Najdôležitejšie ciele spoločnosti:

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

Predmet podnikania spoločnosti:

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

Štatutárne a dozorné orgány spoločnosti a manažment

Príhovor predsedu predstavenstva



Rok 2018 nebol teplárenstvu príliš naklonený. Pri-niesol niekoľko zásadných udalostí, ktoré mali citeľný vplyv na hospodárenie našej spoločnosti. Nárast cien burzových komodít, ktorý nás zasiahol najmä v ob-lasti emisných povoleniek a plynu, spôsobil, že naša spoločnosť prvýkrát od roku 2003 zaznamenala stratu. S cieľom zachovať si konkurencieschopnosť a elimino-vať nepriaznivú situáciu podnikateľského prostredia vykonali sme množstvo jednorazových i systémových opatrení na zníženie nákladov, rozšírili sme portfólio poskytovaných služieb a naštartovali proces optimali-zácie riadiacich a prevádzkových procesov.

Za minulý rok sme dosiahli celkové **výnosy vo výške 30 492 688 €**, pričom sme predali 390 362 MWh tepla a 70 030 MWh elektrickej energie. V oblasti investícií bolo zrealizovaných niekoľko akcií v objeme 1 254 681 €, z toho v oblasti prípojok sme investovali 365 043 €, v oblasti prevádzky 881 953 €. Naďalej sa pokračovalo v riadení strategických zá-merov. Úspešne sme ukončili prípravnú fázu jedného

z najväčších projektov v novodobej histórii teplárne a v apríli 2019 po troch rokoch prípravných prác spo-ločnosť spustí jeho realizáciu. Ide o projekt moderni-zácie existujúcich rozvodov a zmeny teplotnosnej látky z pary na horúcu vodu. Hlavným cieľom projektu je odstrániť straty energií vznikajúce pri výrobe a roz-vode tepla, a tým aj zníženie produkcie CO₂. Projekt je rozdelený na viacero etáp a v rámci pripravovanej rekonštrukcie sa počas troch rokov vymení viac ako 25 km potrubí. Na prvú etapu spoločnosť získala nená-vratný finančný príspevok z fondov EÚ, celková výška investície prvej etapy sa pohybuje na úrovni 8,4 mil. €.

Veľkú pozornosť spoločnosť venovala výberu optimál-nej technológie pre výstavbu nového zdroja. Po via-cerých štúdiách a analýzach vedenie dospelo k záveru, že najvhodnejším riešením je výstavba plynovej spaľovacej turbíny s inštalovaným výkonom 25 MW a spalínového kotla s výrobou pary na úrovni 2,0 MPa, 300°C, s maximálnym výkonom pary 30 t/h a výrobou horúcej vody s výkonom 10,5 MW. Technológia navr-hovaného zariadenia svojimi parametrami zodpovedá najnovšej dostupnej technológii a jej vybudovaním spoločnosť zvýši výrobu elektrickej energie a zároveň zníži emisie skleníkových plynov a znečisťujúcich látok na 1 MWh vyrobenej energie.

Aj v uplynulom roku sme riešili problematiku od-kaliska, ktoré sa nachádza vo vzdialenosti 5,8 km od teplárne a je na ňom uložených cca 2 milióny m³ sedimentu. Keďže v blízkej budúcnosti dôjde k za-plneniu jeho akumulačného objemu a spoločnosť s ďalším zvyšovaním tejto kapacity neuvažuje, spus-tili sme prípravné kroky pre jeho rekultiváciu. Za jej účelom bolo na odkalisko z plánovaného objemu 100 000 až 120 000 m³ zatiaľ navezených 70 000 m³ zeminy pochádzajúcej z výstavby diaľničného privá-dzača Lietavská Lúčka – Žilina. Pri rekultivácii, ktorá je rozdelená do 6 etáp, bude vytvarovaný profil, na ktorý

bude postupne rozhrnutá navezená zemina do výšky 0,5 m a následne bude povrch zatravnovaný. Realizá-ciou rekultivácie odkaliska sa definitívne ukončí jeho prevádzka.

V rámci periodickej údržby sa vykonalo viacero gene-rálnych a bežných opráv v celkovej výške cca 995 613 €. Ich realizáciou sa zvýšila spoľahlivosť a bezpečnosť výroby. Aj vďaka nim spoločnosť zabezpečovala do-dávku tepla nepretržite bez žiadnych prerušení. V minulosti zrealizované ekologické opatrenia sa odrazili v dodržiavaní záväzkov v oblasti životného prostredia a počas celého roka spoločnosť plnila všet-ky emisné limity.

V neľahkej ekonomickej situácii sme pre odberate-ľov, ktorí dodržiavali platobnú disciplínu opätovne zachovali zľavu vo výške 1 % z fixnej zložky ceny tepla. Napriek zvýšeniu ceny tepla, ku ktorému sme boli nú-tení pristúpiť vzhľadom k niekoľkonásobnému nárastu ceny za emisné povolenky, naša spoločnosť aj v roku

2018 dodávala tepelnú energiu za jednu z najnižších cien z porovnateľných zdrojov v krajine. Milé dámy, vážení páni, rád by som Vám poďakoval za prejavenu dôveru a vzájomnú spoluprácu. Chcem ubezpečiť našich zákazníkov, že našou hlavnou snahou aj naďalej zostáva byť spoľahlivým dodávateľom tepelnej energie. Zároveň chceme ponúkať nové inteligentné riešenia a poskytovať komplexné ener-getické služby, ktoré zvýšia nielen Váš komfort, ale najmä kontrolu energetického hospodárenia. Chcem poďakovať akcionárovi za dôveru, bez ktorej by sa nám podnikalo ťažko, obchodným partnerom za korektné vzťahy a v neposlednom rade poďakovanie patrí za-mestnancom, ktorí sú našim najcennejším kapitálom, za ich každodenné pracovné nasadenie.

Prajem Vám príjemné čítanie

Ing. František Pompura
predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ

Zloženie štatutárnych a dozorných orgánov spoločnosti

Predstavenstvo spoločnosti k 1. 1. 2018

Ing. František Pompura – predseda predstavenstva
Ing. Jaroslav Ondák – člen predstavenstva
Ing. Miroslav Sipták – člen predstavenstva
do 25. 9. 2018

Predstavenstvo spoločnosti k 31. 12. 2018

Ing. František Pompura – predseda predstavenstva
Ing. Jaroslav Ondák – člen predstavenstva
Ing. Ivan Doletina – člen predstavenstva
od 26. 9. 2018

Dozorná rada spoločnosti k 1. 1. 2018

Ing. František Holeša – predseda dozornej rady
JUDr. Naďa Švachová – člen dozornej rady
Ing. Vladimír Sagan – člen dozornej rady

Dozorná rada spoločnosti k 31. 12. 2018

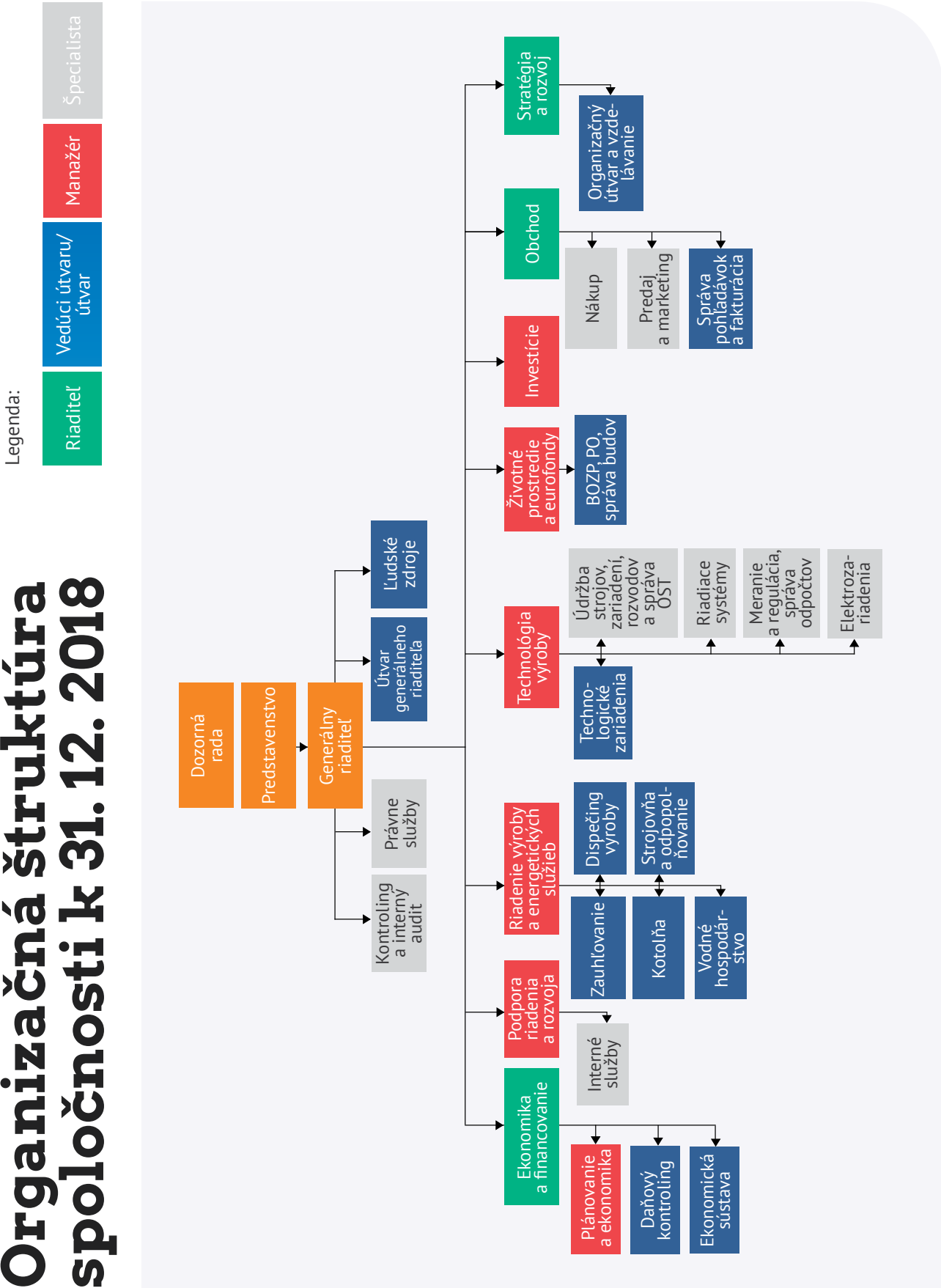
Ing. František Holeša – predseda dozornej rady
JUDr. Naďa Švachová – člen dozornej rady
Ing. Vladimír Sagan – člen dozornej rady

Vrcholový manažment spoločnosti k 1.1.2018

Ing. František Pompura – generálny riaditeľ
Ing. Jaroslav Ondák – riaditeľ úseku Ekonomika
a financovanie
Ing. Miroslav Sipták – riaditeľ pre stratégiu
do 30. 11. 2018
Ing. Viliam Mrvečka – riaditeľ úseku Výroba
a technika do 30. 11. 2018

Vrcholový manažment spoločnosti k 31.12.2018

Ing. František Pompura – generálny riaditeľ
Ing. Jaroslav Ondák – riaditeľ úseku Ekonomika
a financovanie
Ing. Ivan Doletina – riaditeľ úseku Obchod
od 1. 12. 2018
Ing. Miroslav Sipták – riaditeľ úseku Stratégia
a rozvoj od 1. 12. 2018



Organizačná štruktúra spoločnosti k 31. 12. 2018

Stav a štruktúra zamestnancov k 31. 12. 2018

Štruktúra zamestnancov ŽT, a.s.	k 31. 12. 2017		k 31. 12. 2018	
	podiel v %		podiel v %	

Podľa pohlavia

► muži	168	88,9	170	89
► ženy	21	11,1	21	11
Spolu	189	100	191	100

Podľa dosiahnutého vzdelania

► vysokoškolské	33	17,5	36	18,8
► bakalárske	2	1	2	1
► úplné stredné s maturitou	99	52,4	100	52,4
► stredné bez maturity	52	27,5	50	26,2
► základné	3	1,6	3	1,6
Spolu	189	100	191	100

Štruktúra zamestnancov ŽT, a.s., podľa veku

k 31. 12. 2017							
Vek	do 25	25 - 30	30 - 40	40 – 50	50 - 60	60 - 65	Spolu
Muži	6	10	28	60	60	4	168
Ženy	1	0	4	6	9	1	21
Spolu	7	10	32	66	69	5	189
Podiel v %	3,7	5,3	17	34,9	36,5	2,6	100

k 31. 12. 2018							
Vek	do 25	25 - 30	30 - 40	40 – 50	50 - 60	60 - 65	Spolu
Muži	6	8	29	55	65	7	170
Ženy	0	1	2	6	10	2	21
Spolu	6	9	31	61	75	9	191
Podiel v %	3,1	4,7	16,2	32	39,3	4,7	100

Priemerný vek zamestnancov ŽT, a.s.

Rok 2017	46 rokov
Rok 2018	46,6 rokov

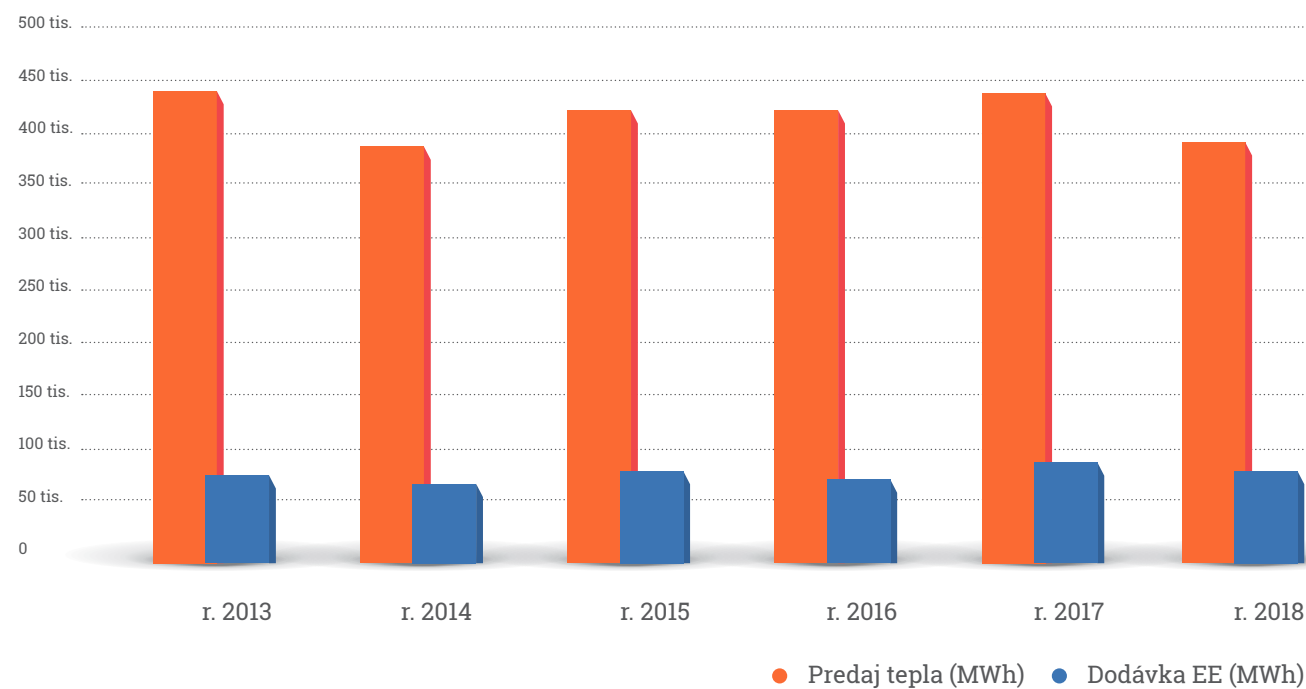
Obchodné, technické a ekonomické informácie o spoločnosti

Hlavné ukazovatele predaja a obchodnej stratégie spoločnosti

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

Tepla a EE dodané odberateľom v rokoch 2013 až 2018 v MWh

	r. 2013	r. 2014	r. 2015	r. 2016	r. 2017	r. 2018
Predaj tepla (MWh)	433 350	383 057	413 074	421 797	428 965	390 362
Dodávka EE (MWh)	68 299	57 119	76 660	71 683	77 154	70 030



Spoločnosť v maximálnej miere využíva prednosti vysokoúčinnnej kombinovanej výroby tepla a elektrickej energie. Od roku 2007 poskytujeme aj podporné služby pri predaji elektrickej energie. V roku 2018 sme dosiahli kumulované tržby z predaja elektrickej energie vo výške 7 898 999 € a tržby z podporných služieb vo výške 576 808 €.

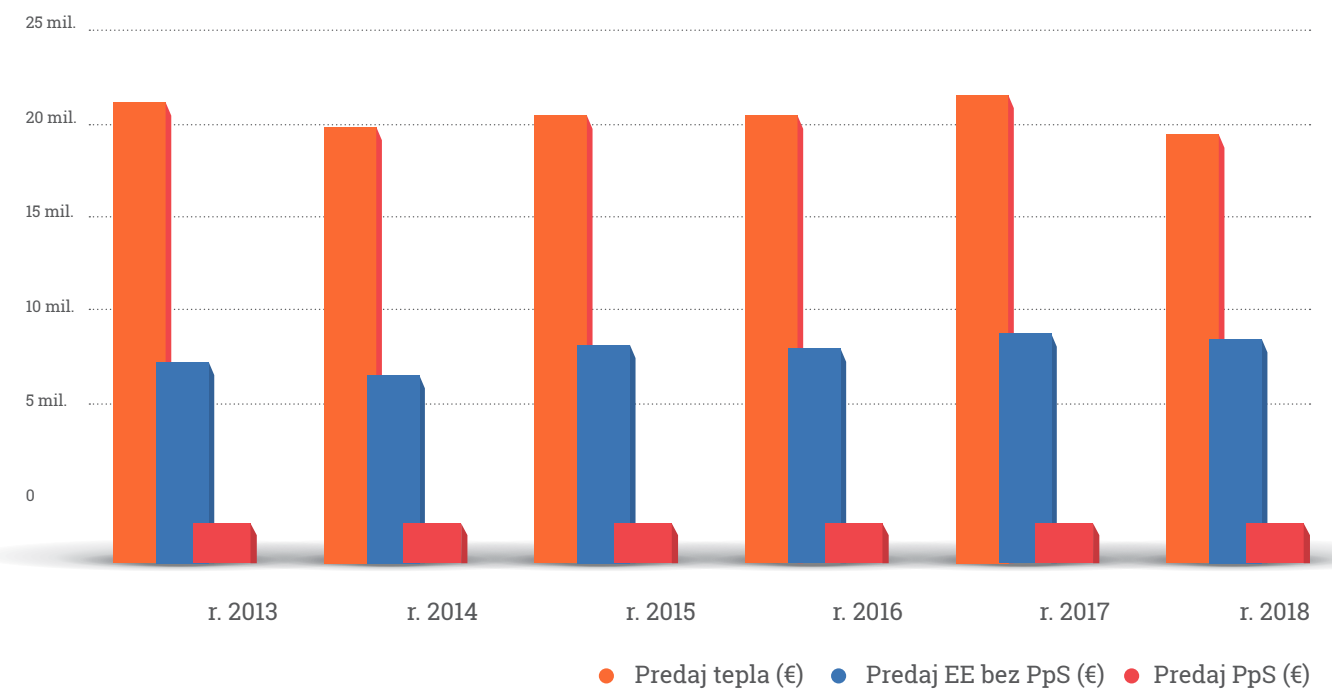
V oblasti predaja tepla bol predaj v roku 2018 pozitívne ovplyvnený pripojením nových odberných miest napojených v období rokov 2017 - 18, pričom nedošlo k odpojeniu žiadneho z existujúcich odberateľov. Ide o sa o nové odberné miesta: Industra, Altom Reklama, Stredná ekonomická škola Tomáša Akvinského, WELL Park, mTo, Polyfunkčný komplex Rudiny II - Nákupná

galéria, Rekonštruovaný objekt T COM na ul. Poštová. Klimatické podmienky v 1. štvrtroku kladne ovplyvnili predaj tepla, ktorý bol v minulých obdobiach znižovaný pre pokračujúci trend zatepľovania bytových domov a ostatnými úspornými opatreniami na strane spotreby.

Z pohľadu ceny pre rok 2018 bola cena upravená oproti roku 2017 dvakrát z dôvodu nárastu oprávnených nákladov, a to od 1.1.2018 o 1,81 % a od 1.9.2018 sa priemerná cena zvýšila o 6,98 % z dôvodu zvýšenia ceny emisných povoleniek. Poskytovaná zľava z fakturácie za teplo pre rok 2018 bola na úrovni 1,0 % z fixnej zložky ceny tepla pre odberateľov, ktorí dodržiavali platobnú disciplínu.

Tržby za dodané teplo a EE odberateľom v rokoch 2013 až 2018 v €

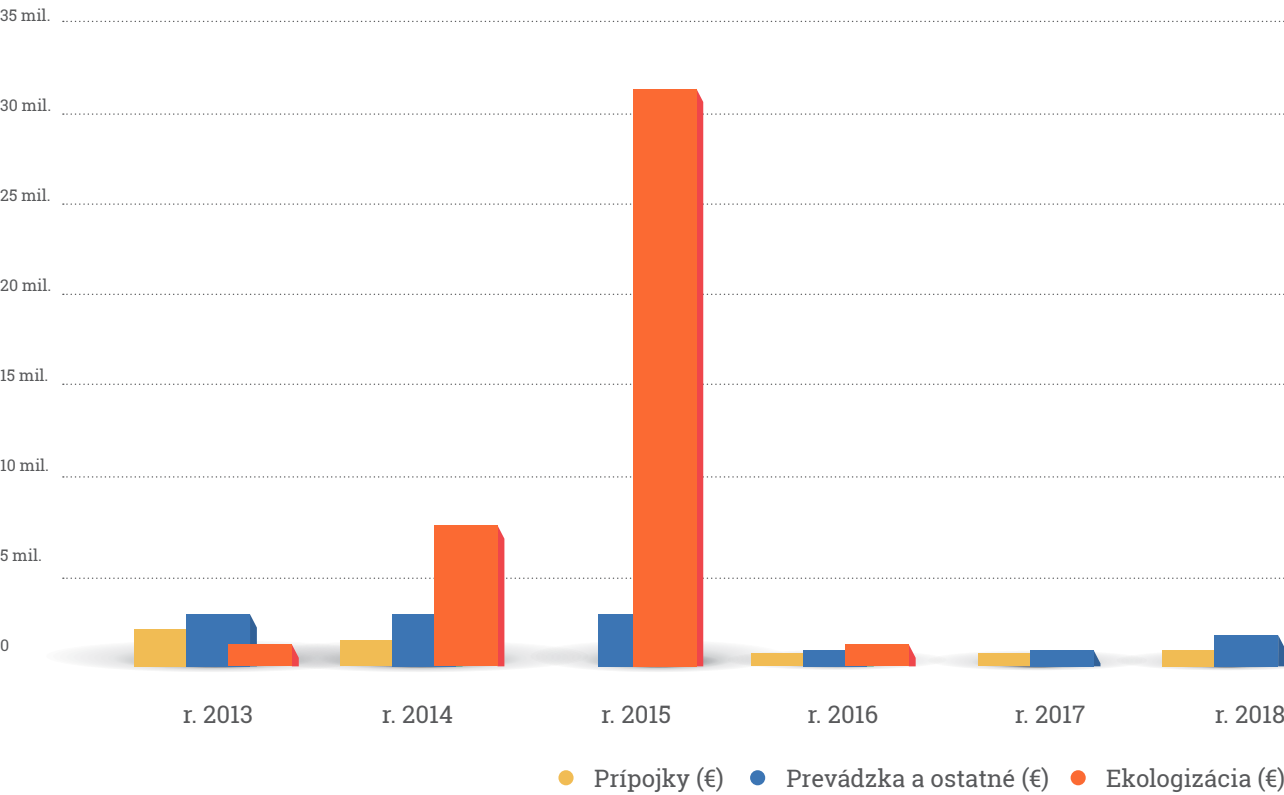
€	r. 2013	r. 2014	r. 2015	r. 2016	r. 2017	r. 2018
Predaj tepla (€)	21 091 231	20 166 317	20 471 595	20 657 287	20 970 231	19 821 077
Predaj EE bez PpS (€)	7 117 158	6 061 239	7 948 870	7 673 623	8 285 016	7 898 999
Predaj PpS (€)	869 839	775 728	549 634	671 003	730 445	576 808



Rozvoj a obnova

Prehľad oblastí investovania v rokoch 2013 až 2018

Roky	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Prípojky (€)	1 217 174	703 827	21 248	252 401	158 661	365 043
Prevádzka a ostatné (€)	1 489 634	1 418 551	2 895 287	317 111	401 596	881 953
Ekologizácia (€)	262 970	7 886 648	31 020 481	441 017	76 061	7 685
Spolu (€)	2 969 779	10 009 026	33 937 016	1 010 529	636 318	1 254 681



V roku 2018 z investičných akcií v oblasti prípojok bola zrealizovaná horúcovodná prípojka pre Obchodnú akadémiu T. Akvinského, teplovodná prípojka pre Well Park, parná prípojka pre komplex Rudiny II. V rámci OST bola zrealizovaná OST pre PFO Makyta. Boli spracované súťažné podklady na akcii Stavebné úpravy rozvodov tepla - zmena média z parného na horúcovodné. Koncom roku 2018 boli vybratí zhotovitelia na uvedenú akciu.

V oblasti ekologizácie sa pokračovalo v príprave modernizácie technologického zariadenia Elektroodlučovačov. Vo výrobnom bloku bol zakúpený prístroj na meranie súososti, absorpčné sušiče vzduchu pre kompresorové stanice vzduchu. Pre potreby strojnej údržby bol zakúpený nový automobil, elektrocentrála a pre prevádzku potrubných rozvodov detektor úniku vody.

V časti prevádzka sa pokračovalo v zriaďovaní vecného bremena na vetvu KIA a vysporiadania pozemkov pod odkaliskom. Zároveň bolo zrealizované oplatenie skládky zeminy na odkalisku. Bol realizovaný projekt „Rozšírenie parkoviska.“ V rámci spoločnosti bol realizovaný projekt nového systému riadenia TASDR a modernizovaná softvérová štruktúra v spoločnosti ŽT, a.s.

Vzhľadom ku skutočnosti, že zo strany SAŽP bolo spoločnosti doručené odstúpenie od zmluvy o poskytnutí NFP z dôvodu nezačatia hlavných aktivít projektu „Modernizácia technológie odlučovacieho zariadenia pre zníženie emisií tuhých znečisťujúcich látok v ŽT, a.s.“, boli vykonané kroky k zrušeniu projektu aj verejnej súťaže.

Opravy

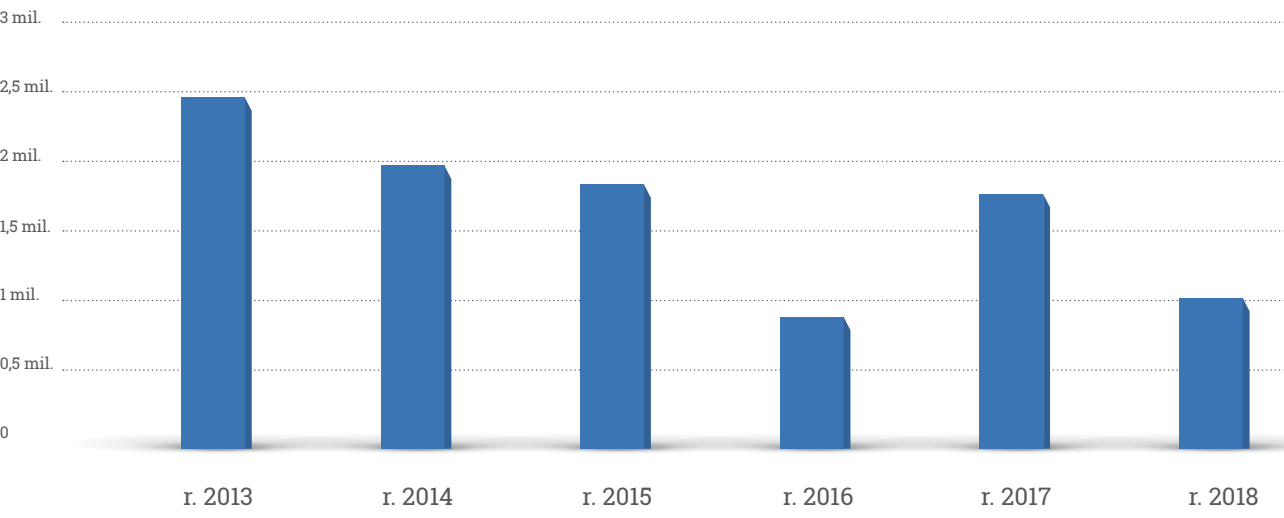
V roku 2018 bola zrealizovaná operatívna údržba vo výške **258 836 €**. V rámci periodickej údržby bolo zrealizovaných viacero generálnych a bežných opráv z dôvodu zvýšenia spoľahlivosti výroby a zaistenia bezpečnosti práce a požiarnej ochrany v celkovej výške 539 251 €. Boli zrealizované akcie: GO stien výstupných komôr a dosadacích plôch uzatváracích poklopov, GO stropnej dosky parovodnej šachty na ul. Májová, GO TG 2 , GO EN-2, GO brán strojovne II. etapa, GO OČ - 2 , GO motora dymového ventilátora na odsírení, GO osvetlenia skládky, GO filtračných hadíc, GO vertikálneho čerpadla CHUV, GO podvozku budozéra, GO potrubia pre vápno, GO zástrekového čerpadla I. etapa a GO doplňovacieho čerpadla HV II. etapa.

V rámci strojnej údržby bolo čerpanie finančných nákladov vo výške **197 526 €**.

Celková výška finančných prostriedkov na BO GO bola vo výške 995 613 €.

Roky	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Finančné čerpanie GO (€)	2 463 152	1 923 548	1 844 373	869 394	1 732 121	995 613

Finančné čerpanie GO (€)



Výrobná základňa

Žilinská teplárenská, a.s., je situovaná vo východnej časti mesta Žilina s dobrým napojením na železničný a cestný systém. Výroba je na báze kombinovanej výroby tepla a elektriky. Dodávka pre odberateľov je realizovaná v pri-márnom teplonosnom médiu para a horúca voda. Základnými technologickými zariadeniami boli štyri vysokotla-kové parné kotly, z toho tri na uhlie a jeden na zemný plyn, ktoré pracujú s prehriatou parou o menovitom tlaku 9,42 MPa a teplote 535 °C. Plynový kotol K3 sa využíva aj ako teplá záloha zdroja, predovšetkým počas mimo vykurovacieho obdobia, čím je zabezpečený okamžitý štart a dodávka tepla pri výpadku a poruche prevádzkova-ného uhoľného kotla. Všetky kotly na uhlie sú plne plynofikované na zemný plyn, ktorý sa používa na zakurovanie kotlových jednotiek a stabilizáciu horenia v prípade nízkych výkonov. Celá produkcia spalín uhoľných kotlov prechádza cez elektro-odlučovače a textilný filter za odsírením, čím boli zabezpečené emisné limity platné počas roku 2018. Produkcia elektrickej energie bola zabezpečovaná v troch protitlakových turbogenerátoroch TG1, TG2 a TG3 a na točivej redukcii TG4.

Výkony kotlov a turbogenerátorov sú nasledovné:

Kotly		Turbogenerátory:	
K1, K2	58,3 MWt (75 th ⁻¹)	TG1, TG2	2 x 12 MW _e
K3	63,7 MWt (75 th ⁻¹)	TG3	25 MW _e
K5	97,5 MWt (125 th ⁻¹)	TG4	0,768 MW _e

Charakteristika zdrojov pre výrobu tepla (menovitý výkon, palivo) a výroba v rokoch 2015 až 2018

Kotol	výkon (th ⁻¹)	palivo	výroba 2015 (GJ)	výroba 2016 (GJ)	výroba 2017 (GJ)	výroba 2018 (GJ)
K 1	75	HU, ZPN	586 700	808 712	661 009	730 704
K 2	75	HU, ZPN	631 727	618 102	730 975	624 097
K 3	75	ZP	-	17 305	27 382	19 698
K 4	75	HU, ZPN	401 521	vyradený	vyradený	vyradený
K 5	125	HU, ZPN	733 535	917 783	1 001 820	932 539
OKP 25	25	ZPN	6 946	vyradený	vyradený	vyradený
SPOLU	375	-	2 360 429	2 361 902	2 421 186	2 307 038

Elektrická energia

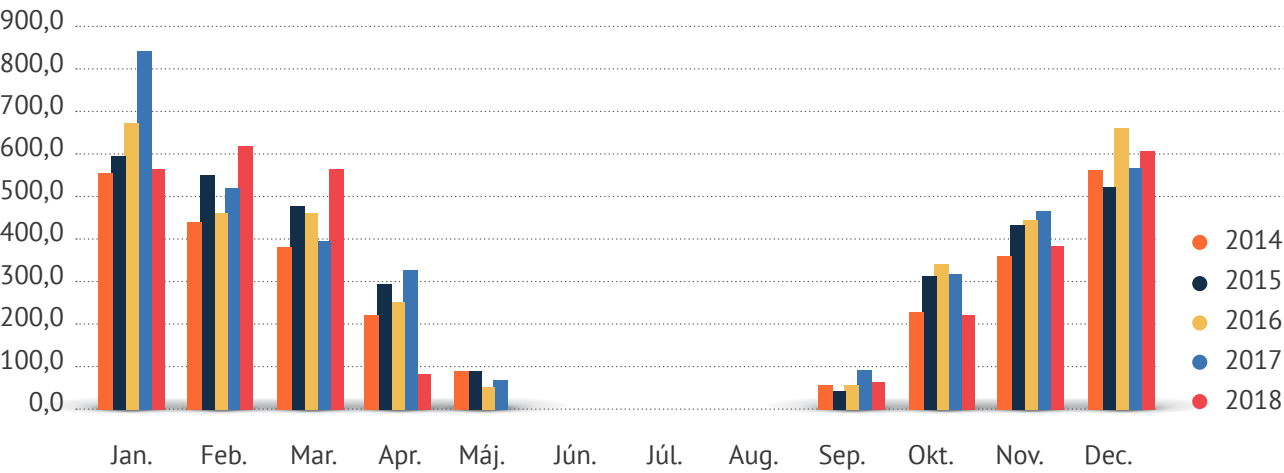
Spoločnosť dodávala silovú elektrickú energiu do siete SSE-D, a.s., s režimom prenesenej zodpovednosti za odchýlku na spoločnosť SSE, a.s. V roku 2018 sme poskytovali podporné služby pre spoločnosť SEPS, a.s., a to SRV, TRV15MIN- a TRV15MIN+.

Charakteristika zdrojov pre výrobu elektrickej energie a výroba v rokoch 2015 až 2018

Turbogenerátor	Inštal. výkon (MW _e)	výroba 2015 (MWh)	výroba 2016 (MWh)	výroba 2017 (MWh)	výroba 2018 (MWh)
TG 1	12	4 612	2 691	3 747	3 905
TG 2	12	17 591	19 241	15 493	16 849
TG 3	25	79 662	73 817	79 673	70 545
TG 4	0,768	4 563	4 835	5 627	5 694
SPOLU	49,768	106 427	100 584	104 540	96 993

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

rok	Dennostupne namerané v Žiline (°D)													počet hod. vykurov.
	Jan.	Feb.	Mar.	Apr.	Máj	Jún	Júl	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dec.	Spolu	
14	539,8	431,4	369,2	224,6	96,5	0,0	0,0	0,0	49,0	228,3	357,1	550,5	2 846,3	4 979
15	589,3	540,3	453,0	298,5	95,5	0,0	0,0	0,0	44,6	303,8	432,4	521,2	3 278,7	5 288
16	671,4	447,6	443,8	254,8	59,3	0,0	0,0	0,0	51,0	336,1	443,1	649,6	3 356,6	5 157
17	824,2	508,9	396,5	321,1	67,2	0,0	0,0	0,0	96,1	310,5	461,8	562,3	3 548,5	5 355
18	547,2	607,7	549,1	77,3	0,0	0,0	0,0	0,0	61,9	219,2	387,6	599,8	3 049,8	4 441



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

Životné prostredie a ekológia

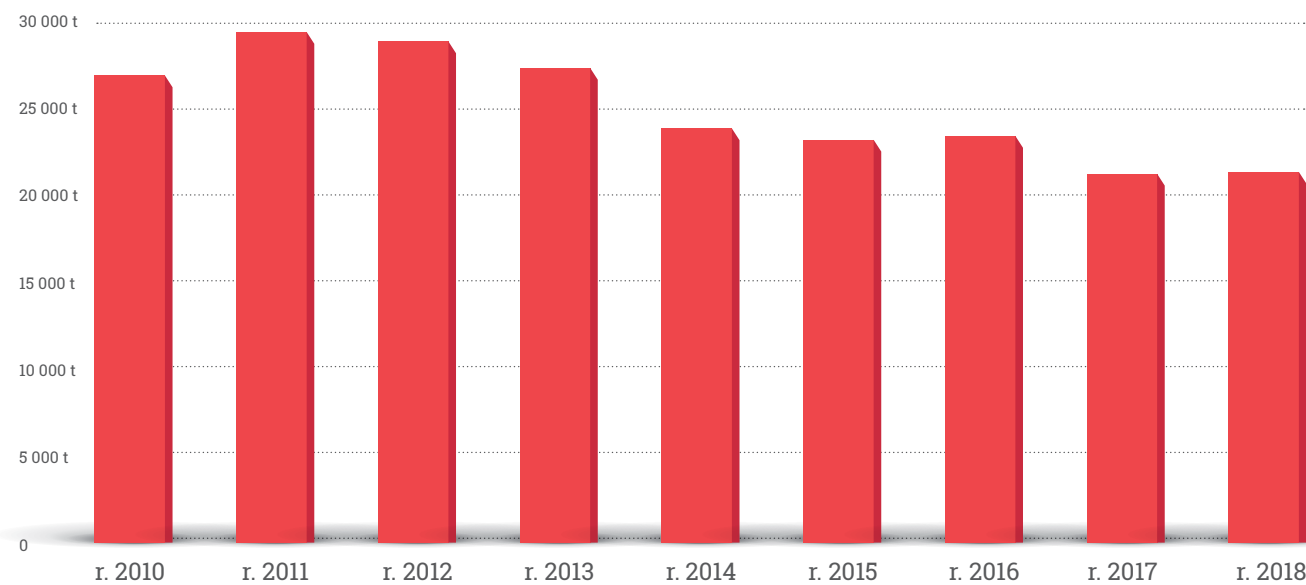
Žilinská teplárenská, a.s., zaviedla integrovaný systém manažérstva, v ktorom sú implementované normy ISO 9 001 (systém manažérstva kvality), OHSAS 18 001 (systém manažérstva bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci), ISO 14 001 (systém environmentálneho manažérstva). Tento systém sa stal aktívnym nástrojom na sústavné zlepšovanie starostlivosti o životné prostredie. Spoločnosť Žilinská teplárenská, a.s., deklarovala záujem o zlepšovanie environmentálneho správania našej spoločnosti a orientovanie rozvoja výrobnotechnickej základne na také technológie, ktoré znižujú negatívny vplyv na životné prostredie. Spoločnosť neustále pokračovala v kontinuálnom procese modernizácie a ekologizácie sústavy centrálného zásobovania teplom a trvalom znižovaní dopadu výrobného procesu tepla na životné prostredie.

Integrovaná prevencia a kontrola znečisťovania životného prostredia

Odpadové hospodárstvo

Hlavným produktom odpadového hospodárstva je produkcia popolčeka a škvary. Tieto odpady vznikajú po spaľovaní hnedého uhlia v uhoľných kotloch. Ukladajú sa na odkalisku, kde sú dopravované hydraulickou cestou. Ďalším produktom je od roku 2010 odpad, ktorý vzniká z odsírenia dymových plynov, tzv. energosadrovec. Tento odpad je v súčasnosti likvidovaný oprávnenou organizáciou. Spoločnosť sa dlhodobo snaží nájsť druhotné využitie týchto odpadných produktov v stavebnom priemysle.

Produkcia popolovín

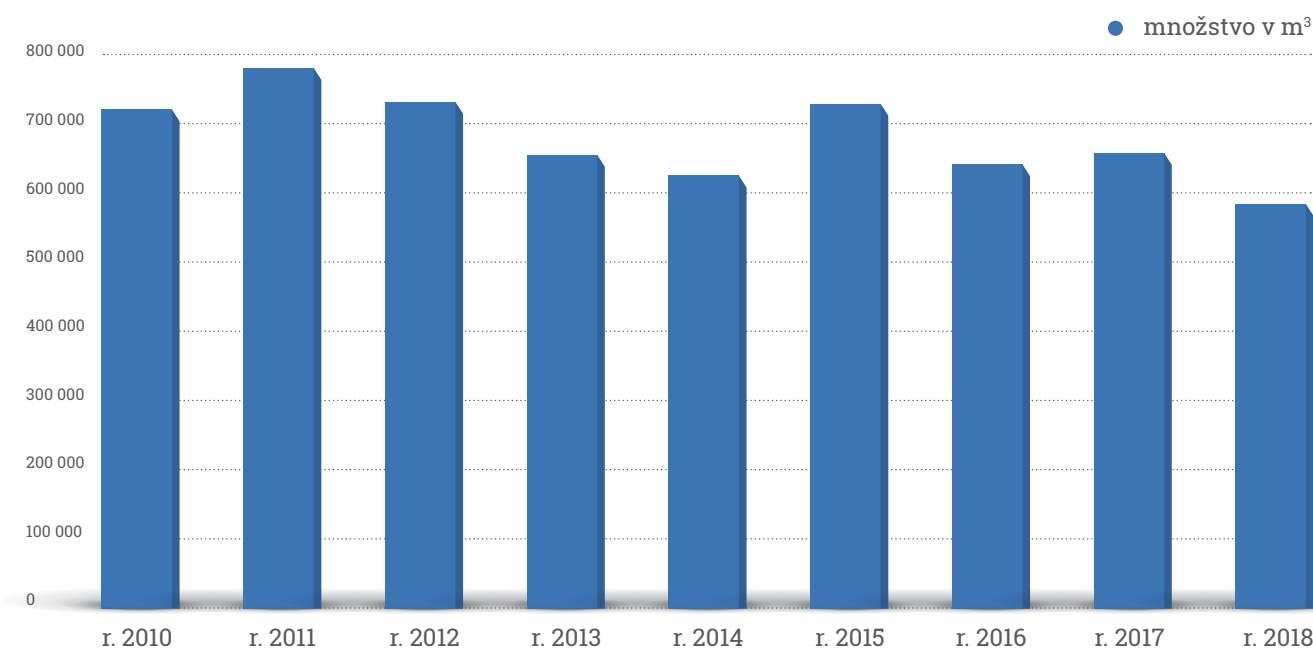


V oblasti ostatného odpadového hospodárstva sme v roku 2018 nakladali s odpadmi podľa platnej legislatívy, čím sa minimalizoval ich nepriaznivý vplyv na životné prostredie. Spoločnosť je zaradená do triedeného zberu komunálneho odpadu na území mesta Žilina a má zavedený systém separovaného zberu PET fliaš, papiera, skla, obalov z papiera a obalov z plastov. Žilinská teplárenská, a.s., má vydaný súhlas na zhromažďovanie nebezpečných odpadov, na likvidáciu týchto odpadov má spoločnosť uzatvorenú zmluvu s oprávnenou organizáciou.

Ochrana vôd, nakladanie s chemickými látkami

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

Množstvo odobratej vody z Váhu



Ochrana ovzdušia

Hlavnou úlohou v oblasti ochrany ovzdušia je neustále znižovanie množstva emisií znečisťujúcich látok. Na dosiahnutie tohto cieľa bola v roku 2009 ukončená výstavba odsírovacieho zariadenia. Od roku 2011 odsírovacie zariadenie pracuje v trvalej prevádzke. Odsírovacie zariadenie znižuje obsah SO₂ v spalínach a zabezpečuje plnenie emisného limitu SO₂ pod 250 mg/m³, prostredníctvom tkanivového filtra zároveň zabezpečuje plnenie emisného limitu tuhých znečisťujúcich látok pod 25 mg/m³. Z dôvodu zabezpečenia plnenia emisného limitu na oxidy dusíka, spoločnosť ukončila v roku 2015 realizáciu

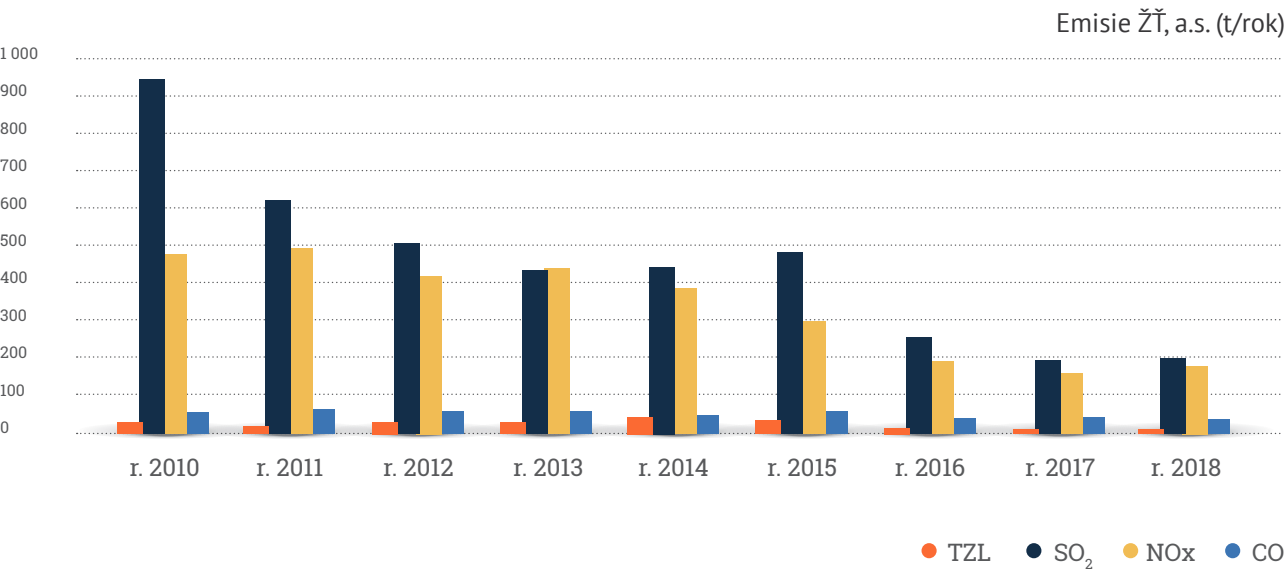
projektu denitrifikačného zariadenia na kotloch K1, K2 a K5, na ktorý Ministerstvo životného prostredia pridelo nenávratný finančný príspevok vo výške 50 % z celkových investičných nákladov. Výstavba bola spojená aj s re-trofitom kotlov tak, aby boli schopné plniť sprísnené emisné limity platné od roku 2016. Zariadenie bolo počas roka 2016 v skúšobnej prevádzke.

V roku 2017 bolo denitrifikačné zariadenie uvedené do trvalej prevádzky. Realizáciou tohto projektu sa zabezpečilo zníženie množstva emisií NO_x z pôvodnej koncentrácie 600 mg/m³ na súčasných 200 mg/m³. Denitrifikácia je významným prínosom v oblasti ochrany ovzdušia a zlepšovania stavu ovzdušia v regióne Žiliny.

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

V roku 2017 boli zverejnené závery o BAT pre veľké spaľovacie zariadenia (dokumenty BREF), zariadenia spadajúce do tejto kategórie (ŽT, a.s.) sú povinné zosúladiť sa so závermi o BAT do 4 rokov, t.j. do roku 2021. V roku 2018 bolo vydané integrované povolenie pre Žilinskú teplárenskú, a.s., v ktorom sú určené podmienky pre zosúladenie sa prevádzky so závermi o BAT. Pre našu spoločnosť vyplývajú týmto nové povinnosti v oblasti monitorovania ďalších znečisťujúcich látok.

Emisie znečisťujúcich látok



Produkcia CO₂

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

V roku 2018 vyprodukovala spoločnosť 239 205 t CO₂, z toho bolo bezodplatne pridelených 40 731 t CO₂. Zvyšná časť emisných kvót bola nakúpená na burze.

Integrovaný systém manažérstva

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

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

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

V roku 2018 naša spoločnosť úspešne absolvovala dohľadový audit podľa nových noriem ISO 9 001:2015 a ISO 14 001:2015, OHSAS 18 001:2007.

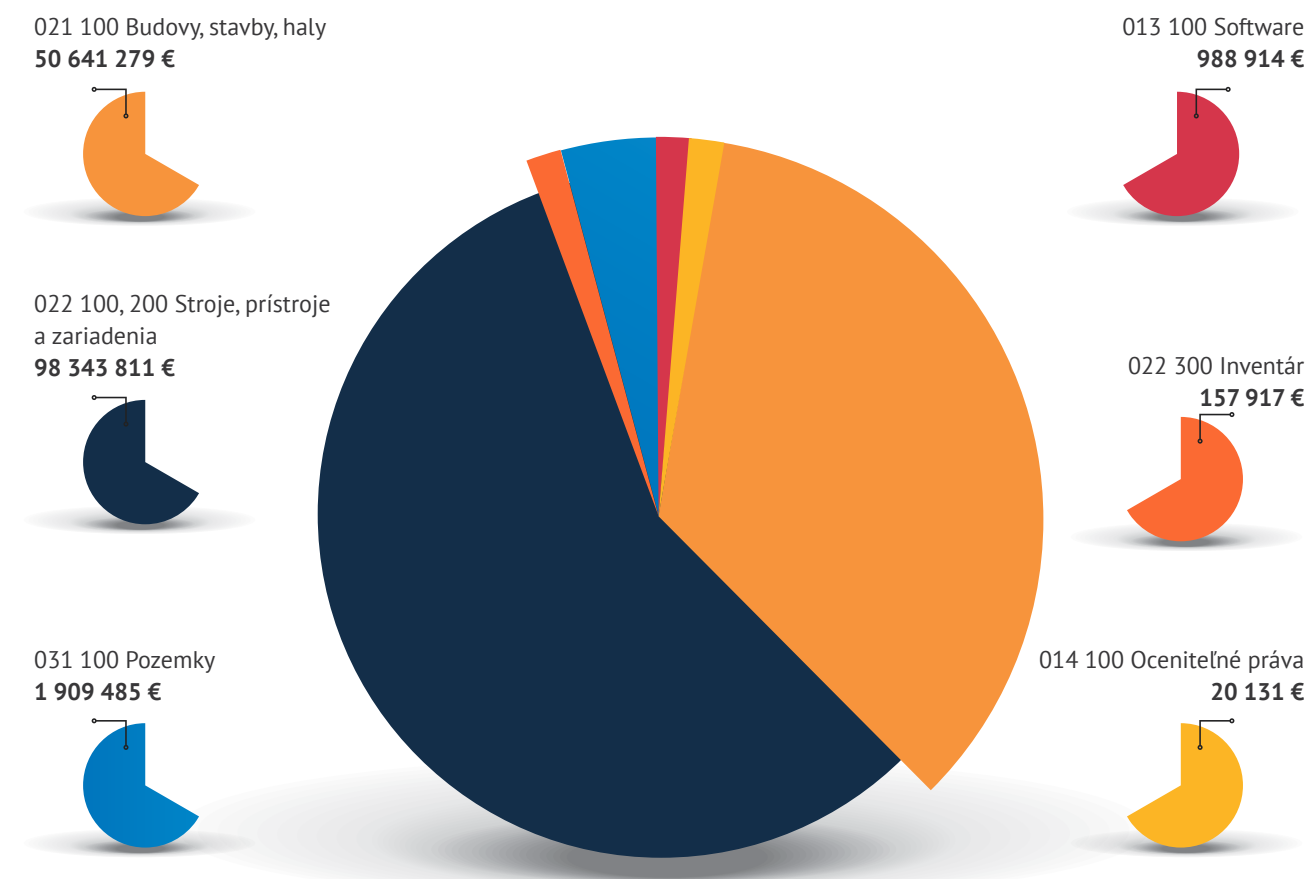
Vývoj stavu majetku spoločnosti

Prehľad o vývoji majetku za roky 2015 až 2018	Rok 2015	Rok 2016	Rok 2017	Rok 2018 k 31.12.2018	Rozdiel rokov 2018-17
Neobežné aktíva	79 786 695 €	73 665 670 €	67 435 600 €	62 120 256 €	-5 315 344 €
Dlhodobý ne-hmotný majetok	19 744 €	0 €	18 873 €	96 995 €	78 122 €
Dlhodobý hmotný majetok	79 766 951 €	73 665 670 €	67 416 727 €	62 023 261 €	-5 393 466 €
Dlhodobý fin. majetok					
Obežné aktíva	12 396 894 €	7 379 851 €	8 699 662 €	12 586 387 €	3 886 725 €
Zásoby	1 782 709 €	921 662 €	1 238 206 €	2 450 422 €	1 212 216 €
Dlhodobé pohľadávky	272 565 €	319 728 €	0 €	214 547 €	214 547 €
Krátkodobé pohľadávky	8 802 462 €	4 311 485 €	3 947 122 €	4 094 513 €	147 391 €
Finančné účty	1 539 158 €	1 826 976 €	3 514 334 €	5 826 905 €	2 312 571 €
- z toho emisné kvóty	1 512 950 €	1 629 975 €	562 522 €	5 805 669 €	5 243 147 €
Časové rozlíšenie	127 263 €	125 072 €	134 771 €	134 421 €	-350 €
Aktíva spolu:	92 310 852 €	81 170 593 €	76 270 033 €	74 841 064 €	-1 428 969 €

V nasledujúcej tabuľke je vývoj prírastkov a úbytkov zaradeného majetku podľa jednotlivých analytík za 1. – 4. Q 2018. Najväčší pohyb majetku sme zaznamenali pri položke Stroje, prístroje a zariadenie, čo predstavuje hlavne vyradenie nepotrebného majetku na základe likvidačnej komisie v hodnote cca 373,4-tis. €. Pri položke budovy, stavby a haly bol najväčší prírastok v hodnote cca 153-tis. €, a to Parná prípojka pre polyfunkčný komplex Rudiny II a realizácia parkoviska pred AB vo výške cca 72,8-tis. €.

K 31.12.2018	Obstarávacie náklady	Prírastky	Úbytky	Pohyby spolu	Konečný stav
013 100 Software	914 132 €	74 783 €		74 783 €	988 914 €
014 100 Oceniteľné práva	5 670 €	14 461 €		14 461 €	20 131 €
021 100 Budovy, stavby, haly	50 312 689 €	328 590 €		328 590 €	50 641 279 €
022 100, 200 Stroje, prístroje a zariadenia	98 194 881 €	522 339 €	373 409 €	148 930 €	98 343 811 €
022 300 Inventár	73 590 €	84 327 €		84 327 €	157 917 €
031 100 Pozemky	1 780 740 €	128 745 €		128 745 €	1 909 485 €
SPOLU	151 281 702 €	1 153 244 €	373 409 €	779 835 €	152 061 537 €

Štruktúru dlhodobého majetku v € k 31.12.2018 zobrazuje nasledovný graf:



Ekonomická a finančná analýza spoločnosti

Vývoj tržieb spoločnosti za obdobie 2014 až 2018

Tržby	2014	2015	2016	2017	2018
Tepelná energia	20 166 317 €	20 471 595 €	20 657 287 €	20 970 231 €	19 821 077 €
Elektrická energia	6 061 239 €	7 948 870 €	7 673 623 €	8 285 016 €	7 898 999 €
Elektrická energia PpS	775 728 €	549 634 €	671 003 €	730 445 €	576 808 €
Ostatné tržby a výnosy	73 981 €	79 543 €	171 598 €	133 604 €	158 039 €
Tržby za predaj DHM a materiálu	24 944 €	12 476 €	5 527 €	47 441 €	3 893 €
Tržby za predaj cenných papierov	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Spolu	27 102 209 €	29 062 118 €	29 179 038 €	30 166 737 €	28 458 816 €

Finančná situácia spoločnosti

V posledných rokoch spoločnosť vykazuje pomerne stabilnú finančnú situáciu s vyváženými zdrojmi investovania a investičnej spotreby. Spoločnosť si v termíne plnila svoje záväzky voči financujúcej banke a regulovala svoju úverovú zaťaženosť tak, aby cudzie zdroje neprevýšili vlastné. Prípadné odchýlky sú sezónne, hlavne v závere roka, keď sa stávajú splatné záväzky z investičnej a údržbárskej aktivity v letnej sezóne, kedy sa kumulovali nižšie tržby. Spoločnosť realizovala v roku 2018 splátky úverov vo výške 2 502 660 €. V roku 2018 spoločnosť nenačerpala nové úvery. Celkovo došlo k zníženiu úverovej zaťaženosti o 1 227 824 €.

Vývoj úverovej zaťaženosti spoločnosti za roky 2014 až 2018

	K 31.12.2014	K 31.12.2015	K 31.12.2016	K 31.12.2017	K 31.12.2018
Úvery celkom	11 825 211 €	28 491 688 €	18 303 722 €	15 449 230 €	14 221 406 €
- dlhodobé úvery	7 542 094 €	18 302 366 €	15 448 344 €	12 945 684 €	10 443 024 €
- krátkodobé úvery	4 283 117 €	10 189 322 €	2 855 378 €	2 503 545 €	3 778 382 €
Z toho kontoko rentný úver	2 137 029 €	2 305 166 €	0 €	0 €	1 274 940 €

Pohľadávky a záväzky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku

Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky z obchodného styku k 31.12.2018 brutto boli vo výške 4 435 tis. €. Doba inkasa predstavovala 50 dní, bez pohľadávok, na ktoré boli vytvorené opravné položky (424 678 €) a bez zohľadnenia vplyvu sezónnosti.

Pohľadávky po lehote splatnosti z obchodného styku boli k 31.12.2018 vo výške 498-tis. €.

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

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

Záväzky z obchodného styku

Dlhodobé a krátkodobé záväzky z obchodného styku k 31.12.2018 boli vo výške 2 571 tis. €, čo predstavuje v medziročnom porovnaní nárast o 311 tis. €.

Záväzky po lehote splatnosti k 31.12.2018 boli vo výške 46 tis. €, čo predstavuje pokles v medziročnom porovnaní o 7 tis. €. Spoločnosť bola počas celého vykazovaného obdobia platobne schopná a všetky záväzky uhrádzala včas. Časť záväzkov nebola uhradená v lehotách splatnosti z dôvodu dôsledného procesu obehu dodávateľských faktúr, prípadne nesplnenia dodávky v termíne zákazky bola čiastka zadržaná.

Doplňujúce informácie podľa § 20 Zákona o účtovníctve č. 431/2002

- a.

Od ukončenia účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa, nenastali v spoločnosti udalosti osobitého významu.
- b.

Spoločnosť v účtovnom období 2018 neúčtovala o činnosti v oblasti výskumu a vývoja.
- c.

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.
- d.

Návrh na rozdelenie zisku.
- e.

Spoločnosť vo vykazovanom období 2018 nenadobudla žiadne akcie akciovej spoločnosti, ani vlastnícky podiel v iných formách podnikateľských subjektov.

V zmysle Stanov spoločnosti článok X, odstavec f) bod 3 a článku XVII a článku XVIII predkladáme návrh na rozdelenie zisku spoločnosti z dosiahnutého výsledku hospodárenia za rok 2018. Podľa článku XVI. bod 2. je spoločnosť povinná každoročne prideliť do rezervného fondu minimálne 10 % zo zisku, až pokiaľ výška rezervného fondu nedosiahne výšku 20 % základného imania.

Keďže je spoločnosť Žilinská teplárenská, a.s., k 31.12.2018 v strate, nebude pre tento rok prídel do rezervného fondu, ani prídel do sociálneho fondu zo zisku.

Stav základného imania k 31.12.2018	22 894 753 €
Stav zákonného rezervného fondu k 31.12.2018	3 507 852 €
Strata pred zdanením k 31.12.2018	-1 162 556 €
Daň z príjmu	-232 864 €
Strata po zdanení	-929 692 €
Zvýšenie rezervného fondu spoločnosti 10%	0 €
Prídel do sociálneho fondu na podporu sociálnej politiky spoločnosti	0 €
Zostatok straty na zaúčtovanie na účet neuhradenej straty minulých rokov	-929 692 €

Výkaz ziskov a strát k 31. 12. 2018

Označenie	Text	Číslo riadku	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
*	Čistý obrat (časť účt. Tr. 6 podľa zákona)	01	28 454 924	30 119 296
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až 09)	02	30 447 918	32 035 319
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03		
II.	Tržby za predaj vlastných výrobkov (601)	04	27 720 076	29 255 247
III.	Tržby za predaj služieb (602)	05	734 848	864 049
V.	Aktivácia (účtovná skupina 62)	07		0
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)	08	3 893	47 441
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	1 989 101	1 868 582
**	Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26	10	31 278 717	31 097 717
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)	11		
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12	13 081 463	13 879 410
D.	Služby (účtovná skupina 51)	14	2 513 469	3 401 032
E.	Osobné náklady súčet (r. 16 až 19)	15	4 828 158	4 593 904
E.1.	Mzdové náklady (521, 522)	16	3 237 531	3 055 667
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17	44 148	45 742
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18	1 277 779	1 214 738
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19	268 700	277 757
F.	Dane a poplatky (účtovná skupina 53)	20	138 755	179 918

G.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21	6 512 420	6 868 827
G.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22	6 512 420	6 868 827
I.	Opravné položky k pohľadávkam (+/-547)	25	634	282 800
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	4 203 818	1 891 826
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	-830 799	937 602
*	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	12 859 992	12 838 854
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	44 771	24 269
XII.	Kurzové zisky (663)	42	44 771	24 269
**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	376 528	410 881
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49	297 309	338 913
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51	297 309	338 913
O.	Kurzové straty (563)	52	56 256	45 468
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53		2 448
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	22 963	24 052
***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)	55	-331 757	-386 612
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	-1 162 556	550 990
R.	Daň z príjmov z bežnej činnosti r. 58 + r. 59	57	-232 864	203 494
R.1.	- splatná (591, 595)	58	2 880	4 422
2.	- odložená (+/- 592)	59	-235 744	199 072
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	-929 692	347 496

Súvaha

aktíva a pasíva

Označenie	STRANA AKTÍV	Číslo riadku	Bežné účtovné obdobie			Bez- prostredne predchádza- júce účtovné obdobie
			Brutto	Korekcia	Netto	
a	b	c	1	2	3	4
A.	Spolu majetok r. 002 + r. 033 + r. 074	001	166 768 836	91 927 772	74 841 064	76 270 033
	Neobežný majetok r. 003 + r. 011 + r. 021	002	153 622 716	91 502 460	62 120 256	67 435 600
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r.004 až 010)	003	1 009 045	912 050	96 995	18 873
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	004			0	0
2.	Softvér (013)-/073, 091A/	005	988 914	906 682	82 232	13 321
3.	Oceniteľné práva (014)-/074, 091A/	006	20 131	5 368	14 763	5 552
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 012 až 020)	011	152 613 671	90 590 410	62 023 261	67 416 727
B.II.1.	Pozemky (031)-092A	012	1 909 485		1 909 485	1 780 740
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	013	50 641 279	33 652 963	16 988 316	18 423 599
3.	Samostatné hnuiteľné vecí a súbory hnuiteľných vecí (022)-/082, 092A/	014	98 501 728	56 937 447	41 564 281	45 695 042
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042)-094	018	1 561 179	0	1 561 179	

B.	Obežný majetok r. 034 + r. 041 + r. 053 + r. 066 + r. 071	033	13 011 699	425 312	12 586 387	8 699 662
B.I.	Zásoby, súčet (r. 035 až 040)	034	2 450 422	0	2 450 422	1 238 206
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	035	2 450 422		2 450 422	1 238 206
B.II.	Dlhodobé pohľadávky, súčet (r. 042 + r. 046 až 052)	041	214 547	0	214 547	0
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	052	214 547		214 547	0
B.III.	Krátkodobé pohľadávky, súčet (r. 054 + r. 058 až r. 065)	053	4 519 825	425 312	4 094 513	3 947 122
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	054	4 434 612	422 812	4 011 800	3 864 021
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	057	4 434 612	422 812	4 011 800	3 864 021
6.	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - 391A	063			0	39 206
8.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - 391A	065	85 213	2 500	82 713	43 895
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok, súčet (r. 067 až r. 070)	066	5 805 669	0	5 805 669	562 522
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) -/291A,29XA/	068	5 805 669		5 805 669	562 522
B.V.	Finančné účty r. 072 + r. 073	071	21 236	0	21 236	2 951 812
B.V.1	Peniaze (211, 213, 21X)	072	4 482		4 482	3 331

2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	073	16 754	16 754	2 948 481
C.	Časové rozlíšenie r. 062 až r. 065	074	134 421	0	134 421
C.1.	Náklady budúcich období, dlhodobé (381A, 382A)	075	5 894	5 894	4 227
2.	Náklady budúcich období, krátkodobé (381A, 382A)	076	128 527	128 527	130 544

Označenie	STRANA PASÍV	Číslo riadku	bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
	Spolu vlastné imanie a záväzky r.080 + r.101 + r.141	079	74 841 064	76 270 033
A.	Vlastné imanie r. 081 + r. 085 + r. 086 + r. 087 + r. 090 + r.093 + r. 097 + r. 100	080	32 951 760	33 896 452
A.I.	Základné imanie, súčet (r. 082 až 084)	081	22 894 753	22 894 753
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	082	22 894 753	22 894 753
A.IV.	Zákonné rezervné fondy (r. 088 + r. 089)	087	3 507 852	3 473 102
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	088	3 507 852	3 473 102
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov (r.098 + r.099)	097	7 478 847	7 181 101
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	098	7 478 847	7 181 101
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení +/- r.001-(r.81 + r.85 + r.86 + r.87 + r.90 + r.93 + r.97 + + r.101 + r.141)	100	-929 692	347 496

B.	Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	23 964 236	22 873 148
B.I.	Dlhodobé záväzky, súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	9 090	27 492
9.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	114	9 090	6 296
12.	Odložený daňový záväzok (481A)	117		21 196
B.II.	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118	2 095 364	2 070 120
3.	Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120	2 095 364	2 070 120
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121	10 443 024	12 945 684
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	3 453 709	3 015 141
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	2 570 706	2 260 288
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	2 570 706	2 260 288
6	Záväzky voči zamestnancom (331,333,33X, 479A)	131	240 802	183 936
7	Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)	132	166 258	148 896
8	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	423 564	401 362
10	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47X)	135	52 379	20 659
B.V.	Krátkodobé rezervy (r. 137 + r. 138)	136	4 184 667	2 311 166
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A,451A)	137	4 056 747	1 941 102
2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	127 920	370 064
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139	3 778 382	2 503 545
C.	Časové rozlíšenie ,súčet (r. 122 a r. 125)	141	17 925 068	19 500 433
3.	Výnosy budúcich období, dlhodobé (384A)	144	16 343 920	17 919 303
4.	Výnosy budúcich období, krátkodobé (384A)	145	1 581 148	1 581 130

Poznámky k účtovným výkazom za rok 2018

a prehľad peňažných tokov

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

Čl. I Všeobecné informácie

Základné údaje o spoločnosti

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

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

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	193	190
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	191	189
počet vedúcich zamestnancov	21	18

Neobmedzené ručenie
Spoločnosť nevykazuje činnosť v tejto oblasti.

Právny dôvod zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadna individuálna účtovná závierka za Žilinská teplárenská, a. s. Bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára do 31. decembra 2018 podľa slovenských právnych predpisov, a to zákona o účtovníctve a postupov účtovania pre podnikateľov.

Schválenie účtovnej závierky za rok 2017
Účtovnú závierku spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s., za rok 2017 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 22. mája 2018.

Informácie o konsolidovanom celku
Spoločnosť nevlastní žiadne dcérske spoločnosti a z tohto dôvodu nemá povinnosť zostavovať konsolidovaný účtovnú závierku. Spoločnosť je 100 % dcérou spoločnosti MH Manažment, a.s..

Čl. II Informácie o prijatých postupoch

a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená s využitím predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania. Účtovníctvo sa vedie v peňažných jednotkách európskej meny, t. j. eurách. Účtovníctvo rešpektuje zásadu dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie, bez ohľadu na dátum ich platenia. Pri oceňovaní majetku a záväzkov sa uplatňuje zásada opatrnosti, t.j. berú sa za základ všetky riziká, znehodnotenia a straty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a sú známe ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Pokiaľ je účtovné ocenenie majetku nižšie ako jeho trhové ocenenie, majetok sa

nepreceňuje. Významné rozdiely sa komentujú v poznámkach k účtovným výkazom. Dlhodobé položky súvahy (po-
hľadávky, záväzky, položky časového rozlíšenia, úvery a pôžičky) so zostatkovou dobou splatnosti nad 12 mesiacov
sú vykázané ako dlhodobé a s dobou splatnosti pod 12 mesiacov ako krátkodobé. Tá časť položky so zostatkovou
dobou splatnosti nad 12 mesiacov, ktorá je splatná do 12 mesiacov je vykázaná ako krátkodobá.

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

b) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisia-
ce s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.).

Dlhodobý nehmotný majetok sa podľa odpisového plánu odpisuje rovnomerne 4 roky účtovne i daňovo percentu-
álnou sadzbou 25 % ročne. Odpisuje sa od mesiaca, v ktorom došlo k zaradeniu do používania. Drobný nehmotný
majetok, ktorého obstarávací cena je 2 400 € a nižšia, zúčtuje sa do nákladov – účet 518 240.
Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

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

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

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

Spoločnosť zvolila komponentný prístup pri odpisovaní IM „Odsírenie“, kde súčasťou technológie, ktorá je od-
pisovaná 12 rokov, sú merače, ktorých životnosť sa odhaduje na 4 roky. Tieto merače sú daňovo zaradené do 3.
odpisovej skupiny - na 12 rokov a účtovne sa odpisujú 4 roky.

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

c) Cenné papiere a podiely

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

d) Zásoby

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

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

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

e) Pohľadávky

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

f) Finančné účty

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

g) Opravné položky

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že nastalo zníženie
hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpo-
kladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Vytvárajú sa k zásobám materiálu bez obratu

nad 1 rok vo výške 100 % podľa posúdenia ich využiteľnosti v spoločnosti alebo možného odpredaja. K pohľadávkam po splatnosti a pohľadávkam, pri ktorých je návratnosť neistá podľa posúdenia ich rizikovosti, resp. vymožitelnosti.

h) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

i) Rezervy

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

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

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

j) Emisné kvóty

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

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

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

k) Zamestnanecké pôžitky

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

l) Dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

Spoločnosť vytvára rezervu na odchodné vo výške stanovenej v Zákonníku práce na príspevok pri odchode do starobného a invalidného dôchodku vo výške dvoch priemerných mesačných miezd. Spoločnosť vytvára aj rezervy na významné pracovné jubileá, ktoré sú upravené v kolektívnej zmluve Spoločnosti platnej na rok 2018 nasledovne:

a) pri dosiahnutí 25 rokov nepretržitej doby zamestnania v energetike bude vyplatená jednorazová odmena vo výške priemernej mesačnej mzdy

b) pri dosiahnutí životného jubilea 50 rokov, bude vyplatená jednorazová odmena vo výške priemernej mesačnej mzdy. Výška odstupného je odstupňovaná podľa počtu rokov v energetike a je uvedená v platnej kolektívnej zmluve. Záväzok týkajúci sa dôchodkového programu je vyjadrený v súčasnej hodnote, je rátaný ročne metódou diskontovania odhadovaných peňažných tokov pri úrokovej miere 2,50 %. Zmeny v dôchodkovom pláne sú účtované do výkazu ziskov a strát počas priemernej doby zamestnania daných zamestnancov.

m) Záväzky

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

n) Splatná daň z príjmu

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

o) Odložená daň z príjmu

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

a) rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,

b) možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,

c) možnosť previesť nevyužité daňové odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovnáť voči budúcemu základu dane.

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

p) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

q) Deriváty

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

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

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

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

r) Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi

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

s) Cudzia mena

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

t) Výnosy

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

Čl. III

Informácie, ktoré vysvetľujú a doplňujú položky súvahy

1. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 je uvedený v tabuľke na stranách 8 - 11. Účtovná jednotka má poistený majetok čiastkou 174 798 € v poisťovacích spoločnostiach Kooperatíva, a.s., Bratislava a Allianz, a.s., Bratislava.

Drobný nehmotný majetok zaúčtovaný priamo do nákladov predstavoval k 31. decembru 2018 čiastku 21 948,11 €. Drobný hmotný majetok zaúčtovaný priamo do nákladov predstavoval k 31. decembru 2018 čiastku 19 694,01 €.

2. Informácie o dlhodobom nehmotnom majetku

Tabuľka č. 1

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie							
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účtovného obdobia	-	914 132	5 670	-	-	-	-	919 802
Prírastky	-	-	-	-	-	89 243	-	89 243
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	74 782	14 461	-	-	-89 243	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	-	988 914	20 131	-	-	-	-	1 009 045
Oprávky								

Stav na začiatku účtovného obdobia	-	900 811	118	-	-	-	-	900 929
Prírastky	-	5 871	5 249	-	-	-	-	11 120
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	-	906 682	5 367	-	-	-	-	912 049
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účtovného obdobia	-	13 321	5 552	-	-	-	-	18 873
Stav na konci účtovného obdobia	-	82 232	14 764	-	-	-	-	96 996

Tabuľka č. 2

Dlhodobý nehmotný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie							
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostat-ný DNM	Obsta-rávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i

Prvotné ocenenie

Stav na začiatku účtovného obdobia	-	900 528	-	-	-	-	-	900 528
Prírastky	-	-	-	-	-	19 274	-	19 274
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	13 604	5 670	-	-	-19 274	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	-	914 132	5 670	-	-	-	-	919 802

Oprávky

Stav na začiatku účtovného obdobia	-	900 528	-	-	-	-	-	900 528
Prírastky	-	283	118	-	-	-	-	401
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	-	900 811	118	-	-	-	-	900 929

Zostatková hodnota

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

3. Informácie o dlhodobom nehmotnom majetku

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

4. Informácie o dlhodobom hmotnom majetku

Tabuľka č. 1

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie						
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	
Prvotné ocenenie							
Stav na začiatku účtov. obdobia	1 780 740	50 312 689	98 268 471	-	1 517 346	-	151 879 246
Prírastky	-	-	-	-	1 107 834	-	1 107 834
Úbytky	-	-	-373 409	-	-	-	-373 409
Presuny	128 745	328 590	606 666	-	-1 064 001	-	0
Stav na konci účtov. obdobia	1 909 485	50 641 279	98 501 728	-	1 561 179	-	152 613 671
Oprávky							
Stav na začiatku účtov. obdobia	-	31 889 090	52 573 429	-	-	-	84 462 519
Prírastky	-	1 763 873	4 735 317	-	-	-	6 499 190
Úbytky	-	-	-371 299	-	-	-	-371 299
Presuny	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtov. obdobia	-	33 652 963	56 937 447	-	-	-	90 590 410
Zostatková hodnota							
Stav na začiatku účtov. obdobia	1 780 740	18 423 599	45 695 042	-	1 517 346	-	67 416 727

Stav na konci účtov. obdobia	1 909 485	16 988 316	41 564 281	-	1 561 179	-	62 023 261
------------------------------	-----------	------------	------------	---	-----------	---	------------

Tabuľka č. 2

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

Stav na začiatku účtov. obdobia	1 751 301	20 045 432	50 751 351	-	1 117 586	-	73 665 670
Stav na konci účtov. obdobia	1 780 740	18 423 599	45 695 042	-	1 517 346	-	67 416 727

5. Informácie o dlhodobom hmotnom majetku

Dlhodobý nehmotný majetok	Hodnota za bežné účtovné obdobie
Dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	62 023 261

6. Informácie o dlhodobom finančnom majetku

Spoločnosť neúčtuje o dlhodobom finančnom majetku

7. Informácie o dlhodobom finančnom majetku

Spoločnosť neúčtuje o dlhodobom finančnom majetku

8. Informácie o dlhových CP držaných do splatnosti

Spoločnosť neúčtuje o dlhových CP držaných do splatnosti

9. Informácie o poskytnutých dlhodobých pôžičkách

Spoločnosť neposkytuje dlhodobé pôžičky

10. Informácie o opravných položkách k zásobám

Spoločnosť nemá v účtovníctve evidované opravné položky k zásobám

11. Informácie o nehnuteľnostiach na predaj

Spoločnosť neeviduje nehnuteľnosti na predaj

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

Spoločnosť nemá zriadené záložné právo na zásoby

13. Informácie o zákazkovej výstavbe nehnuteľnosti určenej na predaj

Spoločnosť neúčtuje o zákazkovej výrobe

14. Informácie opravnej položky k pohľadávkam

Pohľadávky	Bežné účtovné obdobie				
	Stav OP na začiatku účtovného obdobia	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav OP na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Pohľadávky z obchodného styku	424 678	1 118	2 984	-	422 812
Iné pohľadávky	-	2 500	-	-	2 500
Pohľadávky spolu	424 678	3 618	2 984	-	425 312

15. Informácie o vekovej štruktúre pohľadávok

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
a	b	c	d
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	-
Pohľadávky voči DÚJ a MÚJ	-	-	-
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	-	-	-
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka	214 547	-	214 547
Dlhodobé pohľadávky spolu	214 547	-	214 547

Krátkodobé pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku	3 936 755	497 857	4 434 612
Pohľadávky voči DÚJ a MÚJ	-	-	-
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	-	-	-
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	-	-	-
Sociálne poistenie	-	-	-
Daňové pohľadávky a dotácie	-	-	-
Iné pohľadávky	82 713	2 500	85 213
Krátkodobé pohľadávky spolu	4 019 468	500 357	4 519 825

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

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

Pohľadávka – záložné právo - uspokojená	36395/2015	0	4 899 000
Hodnota pohľadávok, pri ktorých je obmedzené právo s nimi nakladať		x	-

17. Informácie o krátkodobom finančnom majetku

Tabuľka č. 1

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pokladnica, ceniny	4 482	3 331
Bežné bankové účty	16 754	2 948 481
Bankové účty termínované	-	-
Peniaze na ceste	-	-
Spolu	21 236	2 951 812

Tabuľka č. 2

Krátkodobý finančný majetok	Bežné účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav na konci účtovného obdobia
	a	b	c	d	e
Majetkové CP na obchodovanie	-	-	-	-	-
Dlhové CP na obchodovanie	-	-	-	-	-
Emisné kvóty	562 522	6 996 033	1 752 886	-	5 805 669
Dlhové CP so splatnosťou do roka držané do splatnosti	-	-	-	-	-
Ostatné realizovateľné CP	-	-	-	-	-
Obstarávanie krátkodobého finančného majetku	-	-	-	-	-

Krátkodobý finančný majetok spolu	562 522	6 996 033	1 752 886	-	5 805 669
-----------------------------------	---------	-----------	-----------	---	-----------

18. Informácie o vývoji opravnej položky ku krátkodobému finančnému majetku

Spoločnosť neúčtuje o opravnej položke ku krátkodobému finančnému majetku

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

Spoločnosť nemá zriadené záložné právo na krátkodobý finančný majetok

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

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

21. Informácie o vlastných akciách

Spoločnosť nevykazuje držanie vlastných akcií

22. Informácie o významných položkách časového rozlíšenia nákladov budúcich období

Náklady budúcich období a	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Poistenie majetku a zodpovednosti za škodu	101 365	101 048
Udelené licencie	8 049	5 477
Nájomné	237	285
Ostatné náklady a príjmy budúcich období	24 770	27 961
Náklady budúcich období spolu	134 421	134 771

23. Informácie o majetku prenajatom formou finančného prenájmu

Spoločnosť nemá v evidencii majetok obstaraný formou finančného prenájmu

24. Informácie o rozdelení účtovného zisku alebo o vysporiadaní účtovnej straty

Tabuľka č. 1

Názov položky	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Účtovný zisk	347 496
Rozdelenie účtovného zisku	Bežné účtovné obdobie
Prídel do zákonného rezervného fondu	34 750
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	-
Prídel do sociálneho fondu	15 000
Prídel na zvýšenie základného imania	-
Úhrada straty minulých období	-

Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	297 746
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom	-
Iné	-
Spolu	347 496

25. Informácie o rezervách

Tabuľka č. 1

	Stav na začiatku účtovného obdobia na konci účtovného obdobia	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav
a	b	c	d	e	f
Dlhodobé rezervy, z toho:					
Odchodné do dôchodku a životné či pracovné jubileá	1 223 920	97 201	71 957	-	1 249 164
Odčítanie popolčka	843 200	-	-	-	843 200
Odkalisko – súdne spory	3 000	-	-	-	3 000
Súdne spory - ostatné	-	-	-	-	-
Dlhodobé rezervy spolu	2 070 120	97 201	71 957	-	2 095 364
Krátkodobé rezervy, z toho:					

Mzdy za st. do-volenku vrát. soc. zabezpečenia	188 216	191 504	116 647	71 569	191 504
Odmeny členom ŠO	98 549	106 270	98 549	-	106 270
Zostavenie, overenie a zverejnenie ÚZ	10 360	10 360	10 360	-	10 360
Nevyfakturované dodávky	11 154	11 291	11 154	-	11 291
Iné - emisie	1 752 886	3 865 243	1 752 886	-	3 865 243
Rezerva na iné riziká	250 000	-	-	250 000	-
Krátkodobé rezervy spolu	2 311 165	4 184 668	1 989 596	321 569	4 184 668
Rezervy spolu	4 381 285	4 281 869	2 061 553	321 569	6 280 032

Tabuľka č. 2

Názov položky	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Dlhodobé rezervy, z toho:					
Odchodné do dôchodku a životné či pracovné jubileá	1 180 145	127 107	83 332	-	1 223 920
Odčítanie popolčka	843 200	-	-	-	843 200

Odkalisko – súdne spory	3 000	-	-	-	3 000
Súdne spory - ostatné	-	-	-	-	-
Dlhodobé rezervy spolu	2 026 345	127 107	83 332	-	2 070 120
Krátkodobé rezervy, z toho:					
Mzdy za st. do- volenku vrát. soc. zab.	172 640	188 216	91 843	80 797	188 216
Odmeny členom ŠO	100 753	98 549	100 753	-	98 549
Zostavenie, overe- nie a zverejnenie ÚZ	10 360	10 360	10 360	-	10 360
Nevyfakturované dodávky	310 583	11 155	310 583	-	11 154
Iné - emisie	1 663 827	1 752 886	1 663 827	-	1 752 886
Rezerva na iné riziká	600 000	250 000	-	600 000	250 000
Krátkodobé rezervy spolu	2 858 163	2 311 166	2 177 366	680 797	2 311 165
Rezervy spolu	4 884 508	2 438 273	2 260 698	680 797	4 381 285

26. Informácie o záväzkoch

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Dlhodobé záväzky spolu	9 090	27 492

Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	-	-
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	9 090	27 492
Krátkodobé záväzky spolu	3 453 709	3 015 141
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	3 407 220	2 961 471
Záväzky po lehote splatnosti	46 489	53 670

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

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:	-3 365 679	-5 422 053
odpočítateľné	-	-
zdaniteľné	-3 365 679	-5 422 053
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	3 865 145	4 603 724
odpočítateľné	3 865 145	4 603 724
zdaniteľné	-	-
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	522 189	717 394
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty	-	-
Sadzba dane z príjmov (v %)	21 %	21 %
Odložená daňová pohľadávka	921 340	1 117 435

Uplatnená daňová pohľadávka	196 095	260 859
Zaúčtovaná ako náklad	196 095	-175 364
Zaúčtovaná do vlastného imania	-	452
Odložený daňový záväzok	706 793	1 138 631
Zmena odloženého daňového záväzku	-431 838	374 436
Zaúčtovaná ako náklad	-431 838	374 436
Zaúčtovaná do vlastného imania	-	-
Iné		

28. Informácie o záväzkoch zo sociálneho fondu

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Začiatkový stav sociálneho fondu	6 296	7 113
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	41 397	39 353
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	15 000	15 000
Ostatná tvorba sociálneho fondu	-	-
Tvorba sociálneho fondu spolu	56 397	54 352
Čerpanie sociálneho fondu	-53 603	-55 169
Konečný zostatok sociálneho fondu	9 090	6 296

29. Informácie o významných položkách derivátov za bežné účtovné obdobie

Spoločnosť v súčasnosti neučtuje o derivátových operáciách

30. Informácie o položkách zabezpečených derivátmi

31. Spoločnosť v súčasnosti neučtuje o derivátových operáciách

32. Informácie o výške dotácií a iných výnosov budúcich období

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Odsírenie	3 161 869	3 835 298
Denitrifikácia K1, K2	10 110 014	10 715 097
Denitrifikácia K5	4 104 256	4 348 074
Ostatné	548 929	601 965
Spolu	17 925 068	19 500 434

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

Tabuľka č. 1

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v eurách za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v mene za bezprostredne predchádz. účtov. obdobie
a	b	c	d	f	g
Dlhodobé bankové úvery					
Revolvingový prehodnotený na splátkový k 1.2.2014, dlhodobý	€	1M EURIBOR + 2,40% p.a.	31.12.2020	426 712	856 312
Investičný splátkový, dlhodobý	€	3M EURIBOR + 1,950% p.a.	31.12.2024	2 195 840	2 606 672
Investičný splátkový, dlhodobý	€	3M EURIBOR + 1,950% p.a.	31.12.2024	5 602 250	6 782 810

Investičný splát- kový, dlhodobý	€	3M EURIBOR + 1,950% p.a.	31.12.2024	2 218 222	2 699 890
Dlhodobé úvery spolu	€			10 443 024	12 945 684
Krátkodobé bankové úvery					
Kreditné karty	€		31.1.2018	782	885
Kontokorentný účet	€	1M EURIBOR + 1,95% p.a.	30.9.2019	1 274 940	-
Revolvingový prehodnotený na splátkový k 1.2.2014, krátkodobý	€	1M EURIBOR + 2,40% p.a.	31.12.2020	429 600	429 600
Investičný splát- kový, krátkodobý	€	3M EURIBOR + 1,950% p.a.	31.12.2024	410 832	410 832
Investičný splát- kový, krátkodobý	€	3M EURIBOR + 1,950% p.a.	31.12.2024	1 180 560	1 180 560
Investičný splát- kový, krátkodobý	€	3M EURIBOR + 1,950% p.a.	31.12.2024	481 668	481 668
Krátkodobé úvery spolu	€			3 778 382	2 503 545

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

34. Informácie o majetku prenájatom formou finančného prenájmu

Spoločnosť nemá v predmete podnikania finančný prenájom

35. Informácie o zmene stavu vnútroorganizačných zásob

Spoločnosť neučtuje o vnútroorganizačných zásobách

Čl. IV

Informácie, ktoré vysvetľujú a dopĺňajú položky
výkazu ziskov a strát

Informácie o čistom obrate

Tabuľka č.1

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Tržby za vlastné výkony	27 720 076	29 255 247
Z toho tepelná energia	19 696 941	20 852 332
elektrická energia	7 898 999	8 285 016
ostatné	124 136	117 899
Tržby z predaja služieb	734 848	864 049
Výnosy z nehnuteľnosti na predaj	-	-
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	-	-
Čistý obrat celkom	28 454 924	30 119 296

Tabuľka č.2

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Kurzové zisky	44 771	24 269
Z toho realizované	44 771	24 129
nerealizované *	-	38
Ostatné finančné výnosy	-	-

Výnosy z derivátových operácií	-	-
Spolu	44 771	24 269

Informácie o nákladoch voči audítorovi, audítorskej spoločnosti

Tabuľka č.1

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

Tabuľka č.2

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Spotreba pevného paliva	9 492 014	9 209 526
Spotreba plynného paliva	1 928 340	2 888 945
Ostatná spotreba	804 390	834 255
Spotreba energií	856 719	946 684
Opravy a udržiavanie	995 613	1 732 121
Náklady na nájomné	234 688	246 295

Revízie zariadení elektro, plynových a hasiacich prístrojov	158 821	167 300
Ostatné služby	1 124 347	1 255 317
Vypustené emisné kvóty	3 865 243	1 752 886
Ostatné	477 964	601 657
Spolu:	19 938 139	19 634 986

Tabuľka č.3

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Mzdové náklady	3 237 531	3 055 668
Ostatné osobné náklady na závislú činnosť	44 148	45 742
Sociálna poisťovňa	807 111	786 945
Zdravotná poisťovňa	361 374	326 767
Iné osobné a sociálne náklady	377 994	378 782
Osobné náklady spolu	4 828 158	4 593 904

Tabuľka č.4

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Kurzové straty	56 256	45 468
Z toho realizované	52 832	43 365
nerealizované	3 424	2 103

Nákladové úroky	297 309	338 913
Derivátové operácie	-	2 448
Bankové poplatky	22 963	24 052
Ostatné	-	-
Spolu	376 528	410 881

36. Informácie o daniach z príjmov

Názov položky	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
a	b	c	d	e	f	g
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	-1 162 556	x	x	550 990	x	x
teoretická daň	x	0	21,00	x	115 708	21,00
Daňovo neuznané náklady	2 497 870	524 553	21,00	1 794 266	376 796	21,00
Výnosy nepodliehajúce dani	1 123 631	235 962	21,00	2 999 225	629 837	21,00
Vplyv nezúčtovanej odloženej daňovej pohľadávky	-	-	-	-	-	-
Umorenie daňovej straty	195 205	40 993	21,00	-	-	-
Zmena sadzby dane	-	-	-	-	-	-

Iné – daňová licencia	-	580	-	-	2 880	-
Spolu	16 478	3 460	21,00	-653 969	-134 453	20,56

Čl. V

Informácie o iných aktívach a iných pasívach

Spoločnosť má nasledovné položky v podsúvahovej evidencii

Licencie SAP	119.118 €
Majetok po lízingu.....	27.182 €
Projekty k nerealizovaným investíciám.....	321.871 €
Materiál v skladoch CO	1.534 €

Prípadné ďalšie záväzky

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

Ostatné finančné pohľadávky/záväzky

Spoločnosť neeviduje žiadne ostatné finančné pohľadávky/záväzky.

Čl. VI

Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

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

Čl. VII

Informácie o spriaznených osobách

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

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

Informácie o výške vzájomných obchodov v roku 2018

Obchodný partner	MD - náklad	Dal - tržby
BYTTERM, a.s. - predaj tepla		8 069 046
Fakultná nemocnica		805 962
Mesto Žilina	3 109	101 055
Žilinská univerzita	11 159	858 517
Stredné školy		340 523
Základné školy		106 407
Stredoslovenská energetika, a.s.	790 395	2 717 847
Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a.s.	277 130	5 220 883
Slovenská el. prenosová sústava - SEPS	633	433 571
OKTE, a.s.	14 783	143 237
Euro Dotácie, a.s.	1 000	
Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.		35 076
Železnice Slovenskej republiky	7 069	146 115
Štátny geologický ústav Dionýza Štúra	3 540	
Vodohospodárska výstavba, štátny podnik	13 554	
Slovenský vodohospodársky podnik, š. p.	65 514	

Slovenské liečebné kúpele	3 800	
SEVAK, a.s.	18 052	24 465
Ministerstvo vnútra SR		33 776
MO SR, Agentúra správy majetku		692 663
Okresný súd		22 708
Ústav pre výkon väzby		62 576
Regionálny úrad	1 276	35 813
Finančné riaditeľstvo SR		15 795
Žilinský samosprávny kraj		35 926
Ostatné úrady	3 940	
Spolu	1 214 954	19 901 961

Čl. VIII Ostatné informácie

Informácie o vydaných dlhopisoch

Spoločnosť neúčtovala o vydaných dlhopisoch

Čl. IX Prehľad o pohybe vlastného imania

Informácie o zmenách vlastného imania

Tabuľka č. 1

Položka vlastného imania	Bežné účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Základné imanie	22 894 753	-	-	-	22 894 753
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	-	-	-	-	-
Zmena základného imania	-	-	-	-	-
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	-	-	-	-	-
Emisné ážio	-	-	-	-	-
Ostatné kapitál. fondy	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond	3 473 102	-	-	34 749	3 507 851

Nedeliteľný fond	-	-	-	-	-
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	-	-	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov	7 181 101	-	-	297 746	7 478 847
Neuhrazená strata minulých rokov	-	-	-	-	-
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	347 496	-	929 692	- 347 496	-929 692
Ostatné položky vlastného imania	-	-	-	-	-
Účet 491 - Vlastné imanie fyzickej osoby - podnikateľa	-	-	-	-	-

Základné imanie spoločnosti tvorí 689 601 ks zaknihovaných akcií v menovitej hodnote jednej akcie 33,20 €.

Všetky akcie sú spojené s rovnakými právami pre akcionárov. Strata na akciu v roku 2018 predstavuje 1,35 € (v roku 2017 bol zisk 0,50 €).

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

Tabuľka č. 2

Položka vlastného imania	Bežné účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Základné imanie	22 894 753	-	-	-	22 894 753
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	-	-	-	-	-
Zmena základného imania	-	-	-	-	-

Pohľadávky za upísané vlastné imanie	-	-	-	-	-
Emisné ážio	-	-	-	-	-
Ostatné kapitál. fondy	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-1 699	-	-1 699	-	-
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precen. pri zlúčení, splynutí a rozdelení	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond	3 421 747	-	-	51 355	3 473 102
Nedeliteľný fond	-	-	-	-	-
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	-	-	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov	6 783 905	-	-	397 196	7 181 101
Neuhradená strata minulých rokov	-	-	-	-	-
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	513 551	347 496	-	- 513 551	347 496

Ostatné položky vlastného imania	-	-	-	-	-
Účet 491 - Vlastné imanie fyzickej osoby –podnikateľa	-	-	-	-	-

Čl. X Prehľad peňažných tokov

Spoločnosť zostavila prehľad peňažných tokov pomocou nepriamej metódy.

Peňažné prostriedky

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

Peňažné ekvivalenty

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

	Názov účtovnej jednotky: Žilinská teplárenská, a.s.				IČO:36403032
Sledované obdobie					
				2018	2017
HV	Hospodársky výsledok za účtovné obdobie pred zdanením	61		-1 162 556	550 990
O	Odpisy dlhodobého majetku	18		6 512 420	6 868 827

A	Zmeny stavu pracovného kapitálu			-3 015 933	81 075
A1	Zmena stavu zásob	4		-1 212 216	-316 544
1	Materiál	32		-1 212 216	-316 544
2	Nedokončená výroba a polotovary	33		0	0
4	Výrobky	34		0	0
5	Zvieratá	35		0	0
6	Tovar	36		0	0
7	Poskytnuté predávky na zásoby	37		0	0
A2	Zmena stavu pohľadávok	5		-5 605 085	1 751 545
1	Pohľadávky z obchodného styku	39		0	141 400
2	Čistá hodnota zákazky	40		0	0
3	Pohľadávky voči dcérskej a materskej ÚJ	41		0	0
4	Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	42		0	0
5	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	43		0	0
6	Iné pohľadávky	44		0	0
7	Odložená daň. pohľadávka	45		-214 547	178 328
8	Pohľadávky z obchodného styku	47		-147 779	400 388

9	Čistá hodnota zákazky	48		0	0
10	Pohľadávky voči dcérskej a materskej ÚJ	49		0	0
11	Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	50		0	0
12	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	51		0	0
13	Sociálne poisťenie	52		0	0
14	Daňové pohľadávky a dotácie	53		39 206	-39 206
15	Iné pohľadávky	54		-38 818	3 182
16	Krátkodobý finančný majetok	59		-5 243 147	1 067 453
A3	Zmena stavu záväzkov	6		3 801 368	-1 353 926
1	Zákonné rezervy krátkodobé	91		2 115 645	104 635
2	Ostatné rezervy krátkodobé	93		-242 144	-651 632
3	Záväzky z obchodného styku	95,97		0	0
4	Záväzky zo sociálneho fondu	103		2 794	-817
5	Odložený daňový záväzok	105		-21 196	21 196
6	Záväzky z obchodného styku	107,109		310 418	77 026
7	Záväzky voči dcérskej a materskej ÚJ	110		0	0

8	Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku	111	0	0
9	Záväzky voči spoločníkom a združeniu	112	0	0
10	Záväzky voči zamestnancom	113	56 866	-86 918
11	Záväzky zo sociálneho poistenia	114	17 362	-13 980
12	Daňové záväzky a dotácie	115	255 066	-317 479
13	Ostatné záväzky	116	31 720	-134 124
14	Bežné bankové úvery	120	1 274 837	-351 833
15	Krátkodobé finančné výpomoci	117	0	0
A4	Časové rozlíšenie nákladov, príjmov	7	350	-9 699
1	Náklady budúcich období	62,63	350	-9 719
2	Príjmy budúcich období	64,65	0	20
A5	Časové rozlíšenie výdavkov, výnosov	8	-1 575 365	-1 575 439
1	Výdavky budúcich období	122,123	0	0
2	Výnosy budúcich období	124,125	-1 575 365	-1 575 439
A***	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	9	758 916	5 915 754

B1	Zmena stavu dlhodobého majetku	10	5 315 344	6 230 070
1	Aktivované náklady na vývoj	4	0	0
2	Software	5	-68 911	-13 321
3	Ocenenie práv	6	-9 211	-5 552
4	Goodwill	7	0	0
5	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	8	0	0
6	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	9	0	0
7	Poskytnuté predavky za DNM	10	0	0
8	Pozemky	12	-128 745	-29 439
9	Stavby	13	1 435 283	1 621 833
10	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	14	4 130 761	5 056 309
11	Pestovateľské celky trvalých porastov	15	0	0
12	Základné stádo a ťažné zvieratá	16	0	0
13	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	17	0	0
14	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	18	-43 833	-399 760
15	Poskytnuté predavky na DHM	19	0	0
16	Opravná položka k nadobudnutému majetku	20	0	0
17	Podielové CP a podiely v dcérskej účtovnej jednotke	22	0	0

18	Podielové CP a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom	23	0	0
19	Ostatné dlhodobé CP a podiely	24	0	0
20	Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku	25	0	0
21	Ostatný dlhodobý finančný majetok	26-29	0	0
0	Odpisy dlhodobého majetku	18	-6 512 420	-6 868 827
B***	Peňažné toky z investičnej činnosti	12	-1 197 076	-638 757
D1	Zmena stavu kapitálu	13	-15 000	-63 301
1	Základné imanie	69,71	0	0
2	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	70	0	0
3	Pohľadávky za upísané vlastné imanie	72	0	0
4	Emisné ážio	74	0	0
5	Ostatné kapitálové fondy	75,76	0	0
6	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	77	0	1 699

7	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	78	0	0
8	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí, rozdelení	79	0	0
9	Zákonný rezervný fond	81	34 750	51 355
10	Nedeliteľný fond	82	0	0
11	Štatutárne a ostatné fondy	83	0	0
12	Nerozdelený zisk minulých rokov	85	297 746	397 196
13	Neuhradená strata minulých rokov	86	0	0
14	Výsledok hospodárenia z predchádzajúceho obdobia	87	-347 496	-513 551
D2	Zmena stavu úverov a výpomocí	14	-2 477 416	-2 458 885
1	Zákonné rezervy dlhodobé	90	0	0
2	Ostatné rezervy dlhodobé	92	25 244	43 775
3	Závazky voči dcérskej a materskej ÚJ	97	0	0
4	Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku	98	0	0
5	Dlhodobé prijaté preddavky	99	0	0
6	Dlhodobé zmenky na úhradu	100	0	0
7	Vydané dlhopisy	101	0	0

8	Ostatné dlhodobé záväzky	103	0	0
9	Dlhodobé bankové úvery	118	-2 502 660	-2 502 660
D***	Peňažné toky z finančnej činnosti	15	-2 492 416	-2 522 186
I.	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	9	758 916	5 915 754
II.	Peňažné toky z investičnej činnosti	12	-1 197 076	-638 757
III.	Peňažné toky z finančnej činnosti	15	-2 492 416	-2 522 186
F.	Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	16	-2 930 576	2 754 811
G.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	1	2 951 812	197 001
H.	Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	17	21 236	2 951 812

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

o overení ročnej účtovnej závierky k 31.12. 2018

Názov overovanej spoločnosti : Žilinská teplárenská, a.s.

Preverované obdobie: 01.01.2018 – 31.12.2018

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

Dátum vyhotovenia správy: 21.03.2019

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s., ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2018, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k tomuto dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s. k 31. decembru 2018 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Dátum dokončenia auditu: 21.03.2019



ALDEASA AUDIT, s.r.o.

Závodská cesta 4, Žilina 010 01

Obchodný register okresného súdu Žilina,

oddiel Sro, vložka č.14249/L

Licencia SKAU č.268

Ing. Michal Faith

Zodpovedný audítor

Licencia SKAU č.629

Stanovisko dozornej rady

Dozorná rada akciovej spoločnosti Žilinská teplárenská na svojom zasadnutí dňa 28. marca 2019 prerokovala „Riadnu individuálnu účtovnú závierku a návrh na vysporiadanie straty za rok 2018“, „Výročnú správu spoločnosti za rok 2018“ a „Správu o výsledkoch hospodárenia a podnikateľskej činnosti spoločnosti za rok 2018 a stave majetku spoločnosti za rok 2018“. Po posúdení a preskúmaní riadnej účtovnej závierky sa dozorná rada stotožnila so záverečným stanoviskom audítora ALDEASA AUDIT, s.r.o., uvedeným v Správe nezávislého audítora pre akcionárov a vedenie akciovej spoločnosti ŽT, a.s., v ktorej sa uvádza:

„Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s., ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2018, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k tomuto dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s. k 31. decembru 2018 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.“

Dozorná rada prerokovala „Výročnú správu spoločnosti za rok 2018“ predloženú predsedom predstavenstva spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s.. Výročná správa je overená audítorom ALDEASA AUDIT, s.r.o., s konštatovaním, že pripojená účtovná závierka k výročnej správe je kompletná a v súlade s tou, ktorú spoločnosť ALDEASA AUDIT, s.r.o. auditovala.

V Žiline, dňa

29 MAR. 2019


Ing. František Holeša
predseda dozornej rady

DODATOK SPRÁVY NEZAVISLEHO AUDITORA

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

k výročnej správe

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

I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s. (ďalej aj „Spoločnosť“ k 31. decembru 2018, uvedenú na stranách 23-53 priloženej výročnej správy Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 21.03.2019 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s., ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2018, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k tomuto dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s. k 31. decembru 2018 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za

potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

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

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

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

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

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

- *informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,*
- *výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.*

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

Dátum správy: 10.04.2019



ALDEASA AUDIT, s.r.o.

Závodská cesta 4, Žilina 010 01

Licencia SKAU č. 268

Ing. Michal Faith

Zodpovedný audítor

Licencia SKAU č. 629



Contents

Company profile

Historical data on the Company
Scope of business of the Company

Statutory and supervisory bodies of the Company and Company management

Speech by the Company's Chairman of the Board
Composition of the statutory and supervisory bodies of the Company
Organigram of the Company
Development of the employee structure by age and education achieved

Business, technical and economic information on the Company

Main sales indicators and Company business strategy
Development and renewal
Production base
The environment and ecology
Integrated Management System
Evolution of the Company's assets
Economic and financial analysis of the Company
Additional information pursuant to Section 20 of the Accountancy Act

Profit and Loss Statement

Assets and Liabilities Balance Sheet

Notes to 2018 Financial Statements and cash flow overview

Auditor's opinion on the Financial Statements

Company profile



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

Žilinská teplárenská, a.s., became an independent legal subject as of 1 January 2002 based on the Decision of the Government of the SR No. 686 of 18 July 2001 On the Transformation of Electric Power Industry, after splitting from the former SSE, a.s. company, Žilina. However, Žilinská teplárenská, a.s., has supplied heat to the city residents and to industries for over 50 years. During its existence, the Company has experienced several changes and now it is a dynamic enterprise with a lot of experience, modern technology and efficient production processes. It currently has 150 direct customers and 265 points of delivery. Indirectly, it supplies heat via housing associations to about 20,000 residential units. Its customers are supplied thermal energy with required stable parameters by means of hot-water and steam distribution systems with a total length of 74 km. The Company investment plans focus on the intensification of and

Main objective

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

increase in production efficiency with emphasis on ecological requirements and environmental protection. The overall technological capacity includes 3 boilers of 75t/hr each and one boiler of 125t/hr, two turbo-generators of 12MW each and one of 24MW, and torque reduction of 0.768MW. Annually, depending on climatic conditions, the plant generates from 2000 to 2300 TJ thermal energy in combined production with electricity.

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

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

Company major objectives:

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

Scope of business of the Company:

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

Statutory and supervisory bodies of the Company and Company management

Speech by the Company's Chairman of the Board



The year 2018 was not very favorable for the heat-production industry. It brought some major events that had a noticeable impact on our Company's economic performance. The increase in the prices of stock exchange commodities, which hit us especially in the area of emission allowances and gas price, caused our Company to report loss for the first time since 2003. In order to remain competitive and eliminate the unfavorable situation of the business environment, we implemented a number of one-off and systemic measures to reduce costs, expand the portfolio of provided services and start the process of optimizing management and operational processes. In the past year, we achieved total revenues of EUR 30,492,688, when we sold 390,362 MWh of heat and 70,030 MWh of electricity. In the area of investments, we implemented several projects amounting to EUR 1,254,681, of which we invested EUR 365,043 in the area of connection points, and EUR 881,953 in the area of operation. Strategic objectives continued to be managed. We successfully completed the preparatory

phase of one of the largest projects in the modern history of the heating plant, and in April 2019, the Company will launch its implementation after three years of preparatory work. It is the project of modernizing existing distribution systems and changing the heat-transfer medium from steam to hot water. The main objective of the project is to eliminate the energy losses generated by heat generation and distribution, and thereby reduce CO2 production. The project is divided into several stages and more than 25km of pipeline will be exchanged within three years as part of the upcoming reconstruction. For the first stage, the Company received a non-repayable financial contribution from the EU funds. The total amount of the investment in the first stage is EUR 8.4 million. The Company paid a great deal of attention to choosing the optimal technology for the construction of a new source. After several studies and analyses, the management concluded that the most suitable solution is the construction of a gas combustion turbine with an installed capacity of 25 MW and a flue gas boiler with steam production of 2.0 MPa at 300°C, with a maximum steam output of 30 t/h and hot water production with output of 10.5 MW. The technology of the proposed equipment, by its parameters, corresponds to the latest available technology, and by building it the Company will increase electricity production while reducing greenhouse gas and pollutant emissions per 1 MWh of produced energy. Also in the past year, we dealt with the issue of the sludge basin, which is located 5.8km away from the heating plant. It stores about 2 million m3 of sediment. Since its accumulation volume will be filled in the near future and the Company is not considering further increasing this capacity, we have started preparatory steps for its reclamation. For this purpose, 70,000m3 (from the planned volume of 100,000 to 1,200,000 m3) of soil originating from the construction of the Lietavská Lúčka – Žilina motorway feeder was brought to the sludge basin. The reclamation pro-

cess is divided into 6 stages, in which a profile will be formed. To form this profile, the soil will be gradually spread to a height of 0.5m and then the surface will be grassed. The implementation of the reclamation of the sludge basin will finally put an end to its operation. Within the periodic maintenance, several general overhaul and routine repairs were carried out in the total amount of approximately EUR 995,613. Their implementation has increased production reliability and safety. Thanks these repair and overhaul work, the Company provided heat supply without any interruption. Environmental measures implemented in the past have been reflected in the compliance with environmental commitments and, all year round, the company has met all emission limits. In a difficult economic situation, we have retained a 1% discount on the fixed component of the heat price for customers who have complied with the payment discipline. Despite the increase in the price of heat, which we were forced to make due to the multiple

increase in the price of emission allowances, our Company supplied heat energy at one of the lowest prices from comparable sources in the country also in 2018. Dear ladies and gentlemen, I would like to thank you for your trust and cooperation. I want to reassure our customers that our main focus remains to be a reliable supplier of thermal energy. At the same time, we want to offer new smart solutions and provide comprehensive energy services that not only increase your comfort but also your control of energy efficiency and management. I want to thank the shareholder for the trust without, which we our business would be difficult. I also want to thank our business partners for good relations and, last but not least, my thank you goes to the employees who are our most valuable asset for their day-to-day efforts at work.

I wish you pleasant reading.

Ing. František Pompura
Chairman of the Board and General Director (CEO)

Composition of the statutory and supervisory bodies of the Company

Company Board of Directors as of 1 January 2018
Ing. František Pompura – Chairman of the Board
Ing. Jaroslav Ondák – Board Member
Ing. Miroslav Sipták – Board Member
until 25 September 2018

Company Board of Directors as of 31 December 2018
Ing. František Pompura – Chairman of the Board
Ing. Jaroslav Ondák – Board Member
Ing. Ivan Doletina – Board Member
from 26 September 2018

Company Supervisory Board as of 31 December 2018
Ing. František Holeša – Chairman of the Supervisory Board
JUDr. Naďa Švachová – Member of the Supervisory Board
Ing. Vladimír Sagan – Member of the Supervisory Board

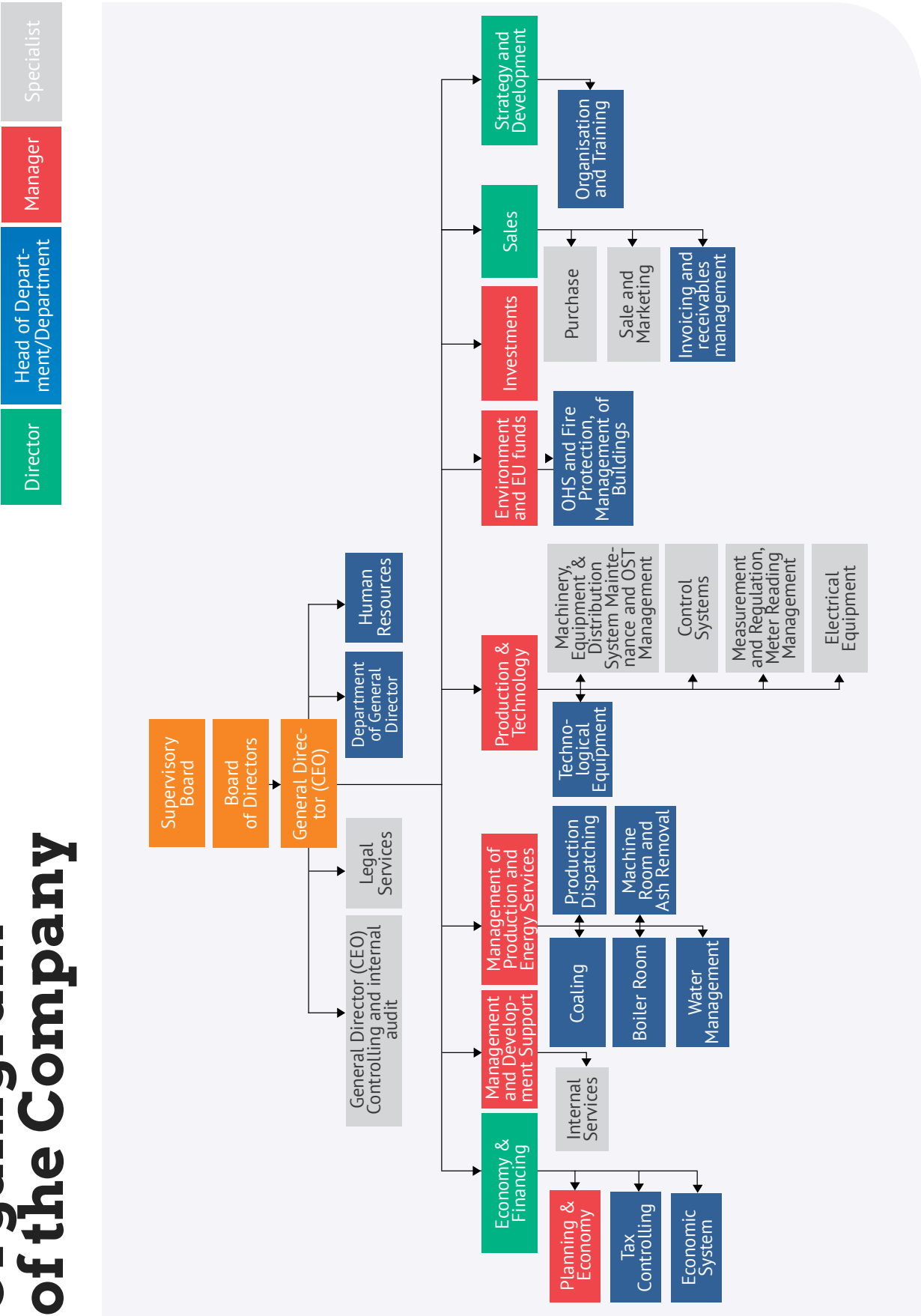
Company Supervisory Board as of 1 January 2018
Ing. František Holeša – Chairman of the Supervisory Board
JUDr. Naďa Švachová – Member of the Supervisory Board
Ing. Vladimír Sagan – Member of the Supervisory Board

Company Top Management as of 1 January 2018
Ing. František Pompura – General Director (CEO)
Ing. Jaroslav Ondák – Director of Economy and Financing Department
Ing. Miroslav Sipták – Director of Strategy until 30 November 2018
Ing. Viliam Mrvečka – Director of Production and Technology Department until 30 November 2018

Company Top Management as of 31 December 2018
Ing. František Pompura – General Director (CEO)
Ing. Jaroslav Ondák – Director of Economy and Financing Department
Ing. Ivan Doletina – Director of Trade Department since 1 December 2018
Ing. Miroslav Sipták – Director of Strategy and Development Department since 1 December 2018

Organigram of the Company

Legend:



Development of the employee structure as of 31 December 2018

ŽT, a.s. employee structure	as of 31 December 2017		as of 31 December 2018	
	share in %		share in %	
Gender structure				
► Men	168	88,9	170	89
► Women	21	11,1	21	11
Total	189	100	191	100
Structure by education achieved				
► University (Master)	33	17,5	36	18,8
► University (Bachelor)	2	1	2	1
► Higher secondary	99	52,4	100	52,4
► Lower secondary	52	27,5	50	26,2
► Elementary	3	1,6	3	1,6
Total	189	100	191	100

ŽT, a.s., employee age structure

As of 31 December 2017							
Age	do 25	25 - 30	30 - 40	40 - 50	50 - 60	60 - 65	Total
Men	6	10	28	60	60	4	168
Women	1	0	4	6	9	1	21
Total	7	10	32	66	69	5	189
Share in %	3,7	5,3	17	34,9	36,5	2,6	100
As of 31 December 2018							
Age	do 25	25 - 30	30 - 40	40 - 50	50 - 60	60 - 65	Total
Men	6	8	29	55	65	7	170
Women	0	1	2	6	10	2	21
Total	6	9	31	61	75	9	191
Share in %	3,1	4,7	16,2	32	39,3	4,7	100

Average age of ŽT, a.s., Žilina employees	Year 2017	46 years
	Year 2018	46,6 years

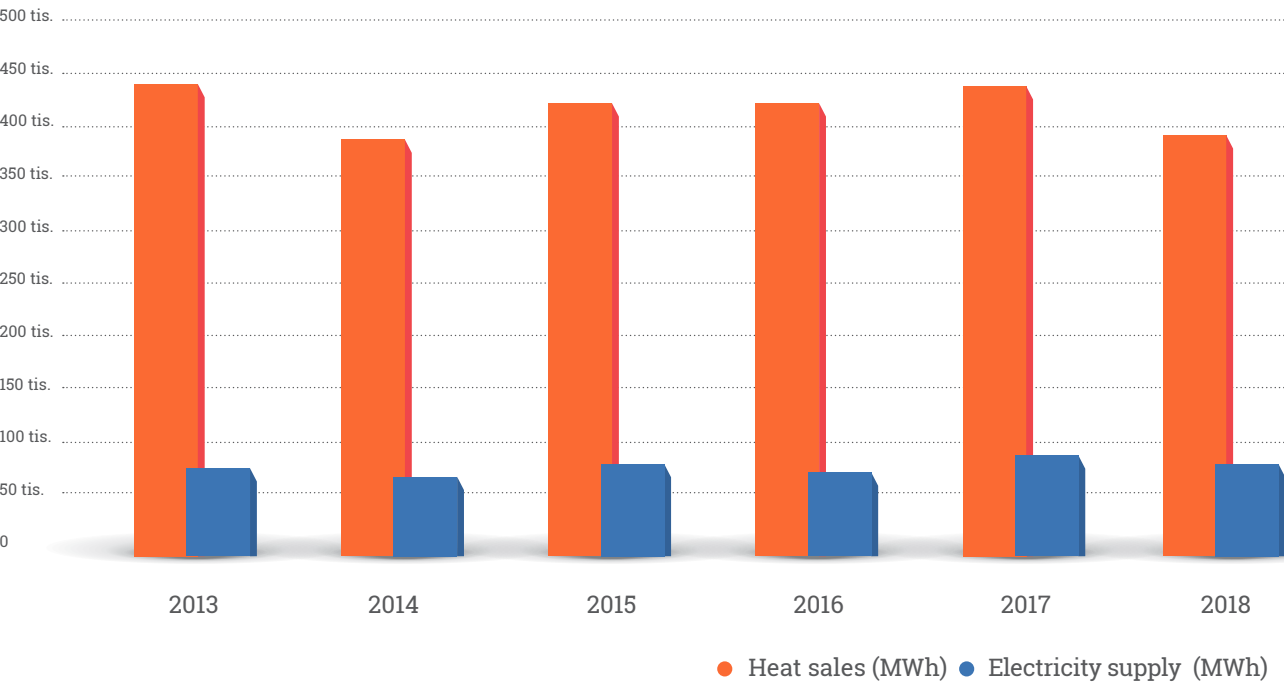
Business, technical and economic information on the Company

Main sales indicators and Company business strategy

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

Heat and electricity supplied to the customers between 2013 and 2018 in MWh

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Heat sales (MWh)	433 350	383 057	413 074	421 797	428 965	390 362
Electricity supply (MWh)	68 299	57 119	76 660	71 683	77 154	70 030



The Company makes maximum use of the advantages of highly efficient cogeneration of heat and electricity. Since 2007, our Company has also provided ancillary services in the sale of electric power. In 2018, we managed to achieve cumulative sales of electric power at EUR 7 898 999, and sales of ancillary services totalled EUR 576 808.

Heat sales in 2018 were positively influenced by the connection of new delivery points, which were connected between 2017 and 2018, while none of the existing customers were disconnected. These are the new delivery points: Industra, Altom Reklama, Secondary Economic School of Tomáš Akvinský, WELL Park, mTo, Multi-purpose Complex Rudiny II – Shopping Gallery, Reconstructed building of T-COM in Poštová Street.

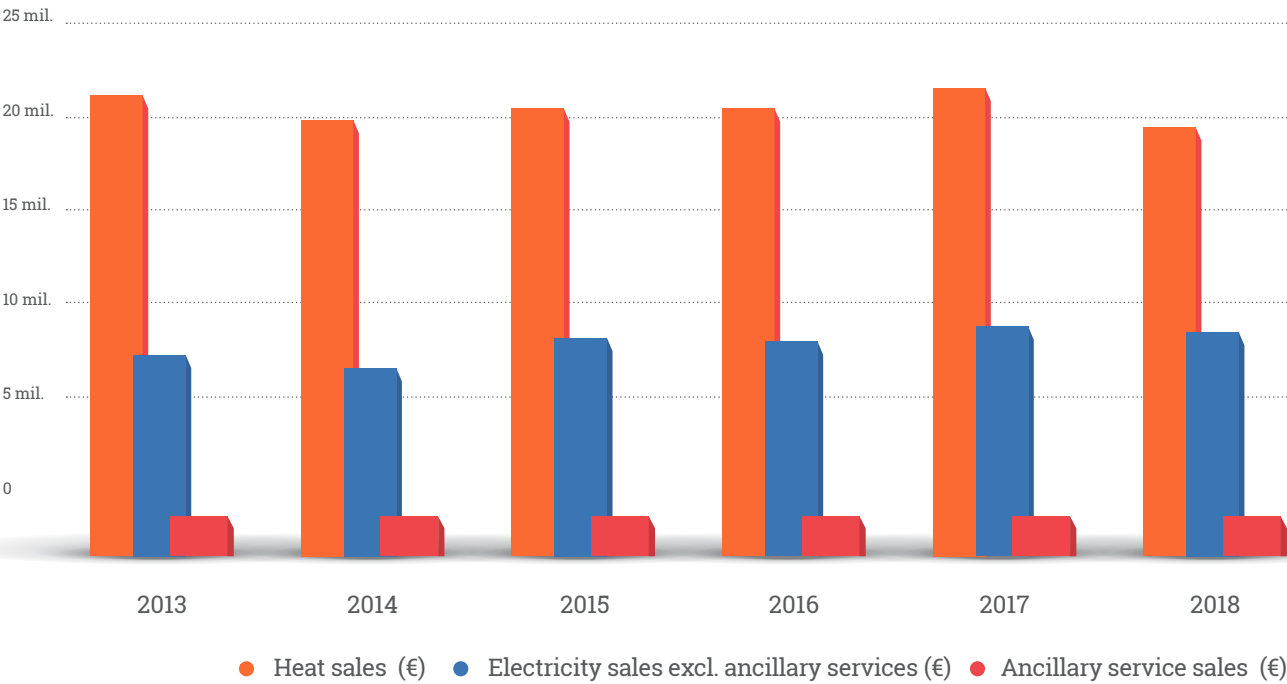
Climatic conditions in the first quarter positively influenced the sales of heat that were reduced in the previous years due to an ongoing trend of applying thermal insulation onto residential buildings, as well as due to other austerity and cost-saving measures on the consumption side.

Compared to 2017, the price of heat in 2018 was modified twice due to increased eligible costs, namely by 1.81% as of 1 January 2018, and by 6.98% as of 1 September 2018 due to increased emission allowance prices.

The discount in billing for heat was at 1% applied to the fixed component of heat prices in 2018 for all consumers who adhered to payment discipline.

Sales in heat and electricity supplied to the customers between 2013 – 2018 in €

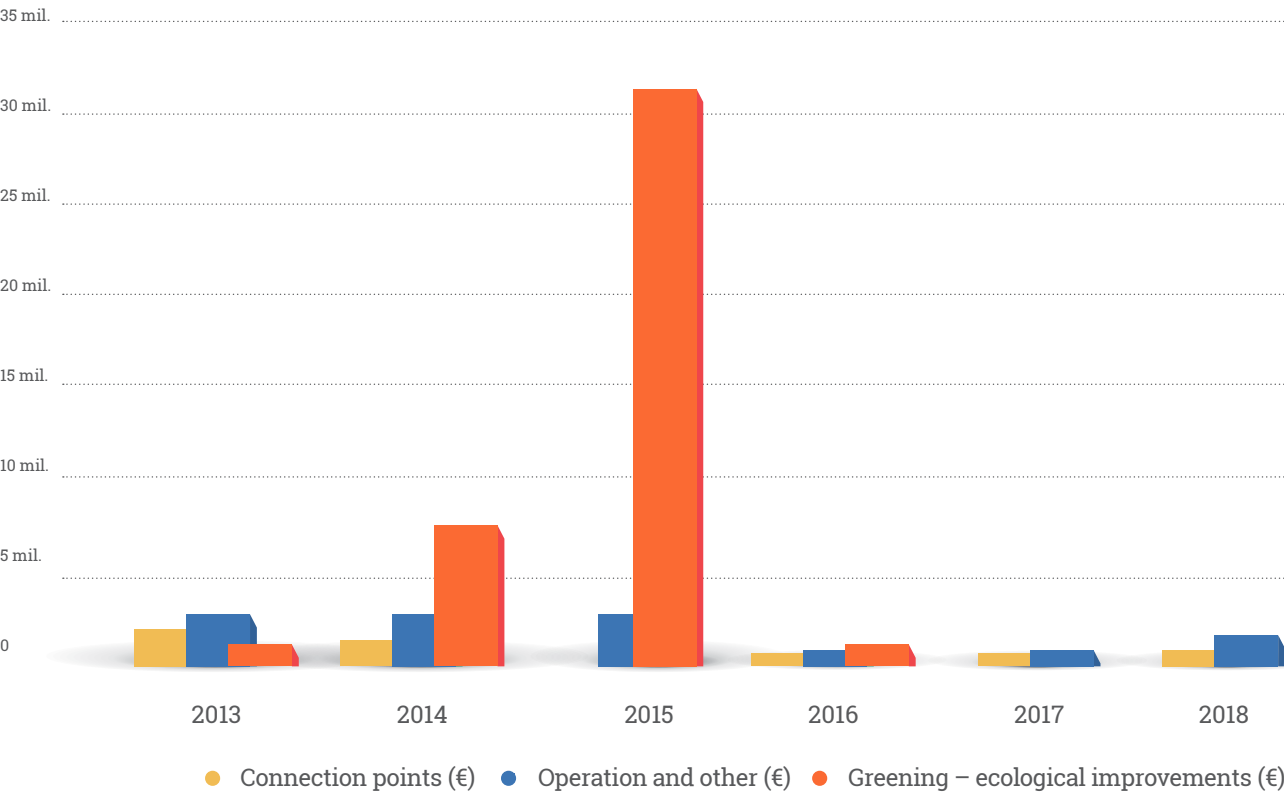
€	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Heat sales (€)	21 091 231	20 166 317	20 471 595	20 657 287	20 970 231	19 821 077
Electricity sales excl. ancillary services (€)	7 117 158	6 061 239	7 948 870	7 673 623	8 285 016	7 898 999
Ancillary services sales (€)	869 839	775 728	549 634	671 003	730 445	576 808



Development and renewal

Overview of investment fields between 2013 and 2018

Year	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Connection points (€)	1 217 174	703 827	21 248	252 401	158 661	365 043
Operation and other (€)	1 489 634	1 418 551	2 895 287	317 111	401 596	881 953
Eco improvements (greening) (€)	262 970	7 886 648	31 020 481	441 017	76 061	7 685
Total	2 969 779	10 009 026	33 937 016	1 010 529	636 318	1 254 681



In 2018, as part of investment activity related to connection points we implemented the Hot-water delivery point for Business Academy of Tomáš Akvinský, the Hot-water delivery point for WELL Park, and steam connection point for the Rudiny II complex. We also carried out OST for PFO Makyta. Preparatory works continued in relation to the activity “Structural modifications of heat distribution systems – a change of the medium from steam to hot water” – tender

documentation was prepared. Contractors for this activity were selected by the end of 2018. As part of greening our Company continued the preparation of the “Modernisation of Electric-separator technological equipment” activity. For the production unit, the Company purchased coaxiality measuring apparatus and air absorption dryers for air compressor stations. A new car and an electric power generator were purchased for the needs

of mechanical maintenance and a water leak detector was purchased for the pipeline distribution operation. Within the operation we continued the activities “KIA Easement (real burden) Establishment” and “Settlement of the land plots under the tailing pond”. At the same time we carried out construction of a fence around the soil dump near the sludge basin. We implemented the project entitled “Parking lot extension”.

Due to the fact that the Company received from SAŽP (Slovak Environment Agency) withdrawal from the grant (non-repayable financial contribution) agreement due to the failure to start the main activities of the project „Modernization of the Separator Equipment Technology for the Reduction of Pollutant Emissions in ŽT, a.s.“, steps were taken to cancel both the project and the tender.

Repair

In 2018 we carried out operative maintenance in the amount of EUR **258 836**.

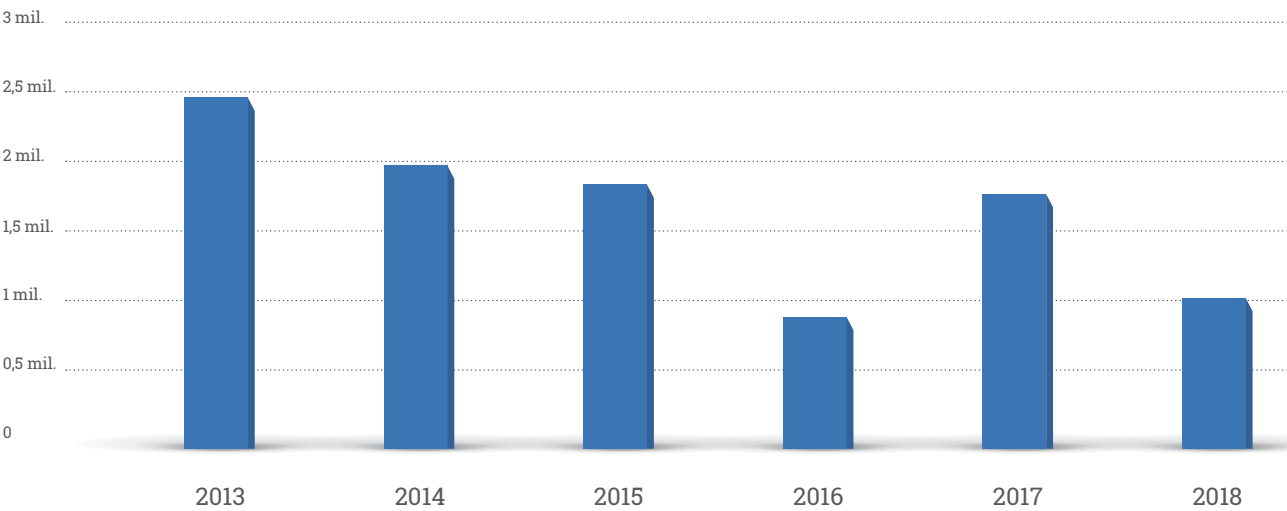
As part of periodic maintenance we carried out several general overhauls (GO) and routine repairs (RR), in order to increase the reliability of energy generation and secure labour safety and fire protection in our Company in the total amount of EUR 539 251. We implemented the following activities: “GO of the walls of the exit chambers and the bearing surfaces of the closing hatches”, “GO of the ceiling plate of the steam-pipeline shaft in Májo-vá Street”, “GO of TG2”, “GO of EN-2”, “GO of the engine room gates – stage 2”, “GO of OČ-2”, “GO of the engine of smoke fan for desulphurization”, “GO of the lighting of landfill”, “GO of the filter hoses”, “GO of the CHUV vertical pump”, “GO of the bulldozer chassis”, “GO of the lime pipeline”, “GO of the spraying pump – stage 1”, and “GO of the hot-water refilling pump – stage 2”.

In terms of mechanical maintenance, the spending of financial costs totaled at EUR **197,526**.

Total spending on general overhauls and routine repairs reached EUR 995 613.

Years	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Spending on general overhauls (€)	2 463 152	1 923 548	1 844 373	869 394	1 732 121	995 613

Spending on general overhauls (EUR)



Production base

Žilinská teplárenská, a.s., is situated in the eastern part of the city of Žilina with good rail and road networks connection. The production technology is based on combined heat and electricity generation. Supply to customers is by using the primary heat-carrying media – steam and hot water. Basic technological equipment includes four high-pressure steam boilers, of which three are coal-burning boilers and one is a natural-gas-burning boiler, producing overheated steam with nominal pressure of 9.42 MPa and temperature of 535°C. The K3 gas-burning boiler serves as a hot source back up especially out of the heating season, which ensures immediate start and heat supply in case of failure or malfunction of major operation coal-burning boilers. All coal-burning boilers are fully gassed using natural-gas. Natural gas is used to heat up the boiler units and stabilise combustion in case of low output. The entire production of combustion particles from the coal-burning boilers passes through electric separators and a textile filter after desulphurisation, thus meeting the emission limits valid throughout 2018. Electric energy is produced by three counter-pressure turbo-generators (TG1, TG2 and TG3) and by TG4 torque reduction.

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

Boilers:		Turbo-generators:	
K1, K2	58,3 MWt (75 th ⁻¹)	TG1, TG2	2 x 12 MW _e
K3	63,7 MWt (75 th ⁻¹)	TG3	25 MW _e
K5	97,5 MWt (125 th ⁻¹)	TG4	0,768 MW _e

Characteristics of the sources for heat generation (nominal output, fuel) and production between 2015 and 2018 (BC - brown coal; NG - natural gas)

Boiler	Performance (th ⁻¹)	Fuel	Production in 2015 (GJ)	Production in 2016 (GJ)	Production in 2017 (GJ)	Production in 2018 (GJ)
K 1	75	BC, NG	586 700	808 712	661 009	730 704
K 2	75	BC, NG	631 727	618 102	730 975	624 097
K 3	75	NG	-	17 305	27 382	19 698
K 4	75	BC, NG	401 521	decommissioned	decommissioned	decommissioned
K 5	125	BC, NG	733 535	917 783	1 001 820	932 539
OKP 25	25	NG	6 946	decommissioned	decommissioned	decommissioned
TOTAL	375	-	2 360 429	2 361 902	2 421 186	2 307 038

Electric power

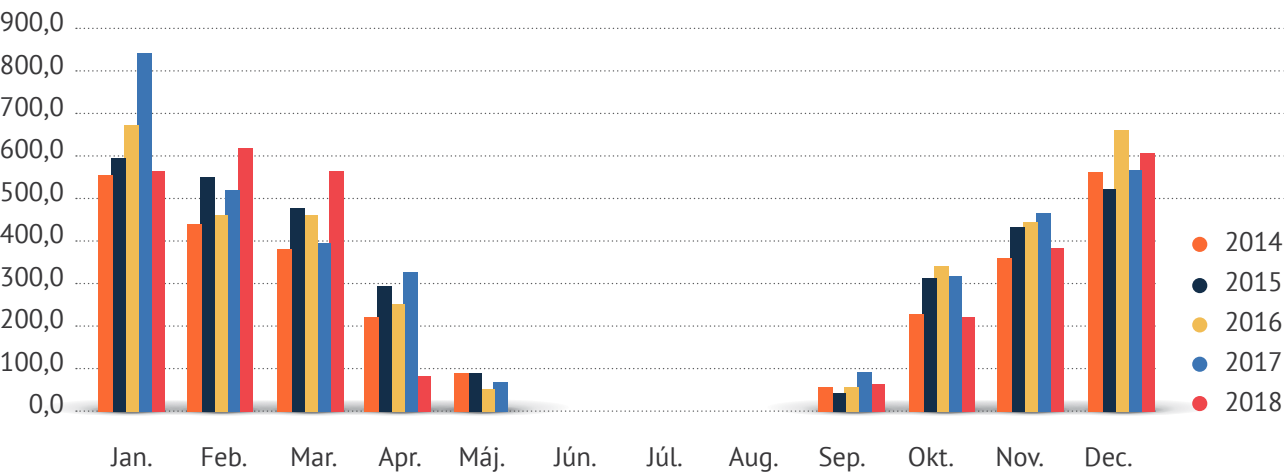
Our Company delivered electric power to the company SSE-D, a.s. grid under the mode of transferred responsibility for deviation onto SSE, a.s. In 2018 we provided ancillary services for the SEPS, a.s. company, namely SRV, TRV15MIN- and TRV15MIN+.

Characteristics of the sources for electric power generation and production between 2015 and 2018

Turbo-generator	Installed capacity (MW _e)	Generation in 2015 (MWh)	Generation in 2016 (MWh)	Generation in 2017 (MWh)	Generation in 2018 (MWh)
TG 1	12	4 612	2 691	3 747	3 905
TG 2	12	17 591	19 241	15 493	16 849
TG 3	25	79 662	73 817	79 673	70 545
TG 4	0,768	4 563	4 835	5 627	5 694
TOTAL	49,768	106 427	100 584	104 540	96 993

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

Year:	Degree-days (°D) measured in Žilina													Num-ber of heating hours
	Jan.	Feb.	Mar.	Apr.	May	Jun	Jul	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dec.	Total	
14	539,8	431,4	369,2	224,6	96,5	0,0	0,0	0,0	49,0	228,3	357,1	550,5	2 846,3	4 979
15	589,3	540,3	453,0	298,5	95,5	0,0	0,0	0,0	44,6	303,8	432,4	521,2	3 278,7	5 288
16	671,4	447,6	443,8	254,8	59,3	0,0	0,0	0,0	51,0	336,1	443,1	649,6	3 356,6	5 157
17	824,2	508,9	396,5	321,1	67,2	0,0	0,0	0,0	96,1	310,5	461,8	562,3	3 548,5	5 355
18	547,2	607,7	549,1	77,3	0,0	0,0	0,0	0,0	61,9	219,2	387,6	599,8	3 049,8	4 441



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

The environment and ecology

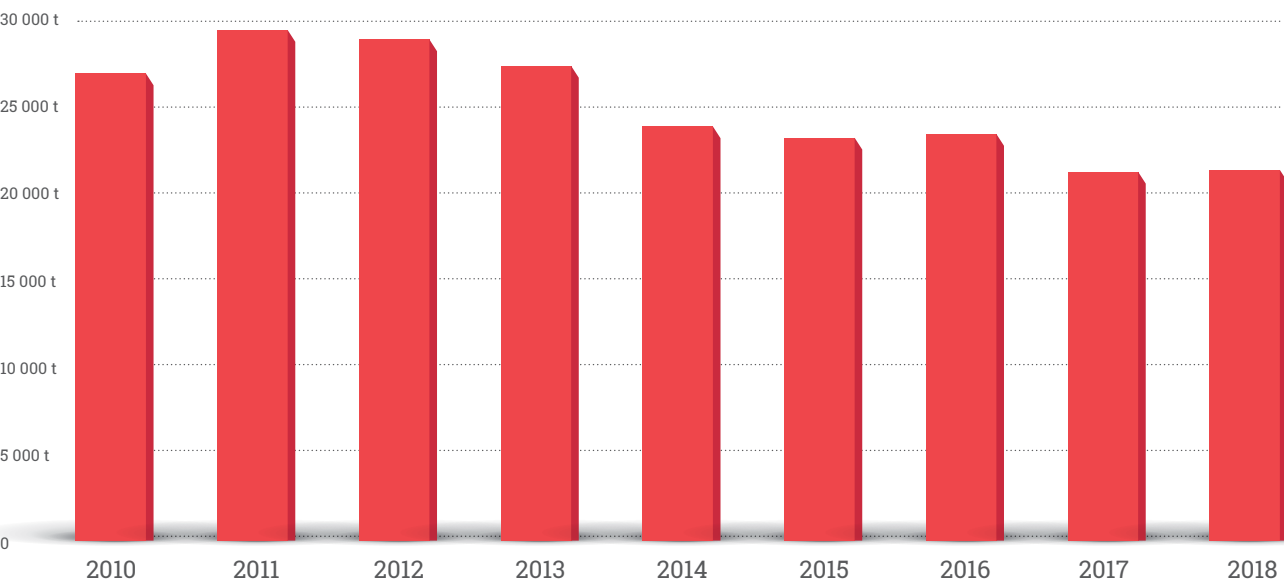
Žilinská teplárenská, a.s., implemented the Integrated Management System that incorporates standards ISO 9 001 (Quality Management System), OHSAS 18 001 (Occupational Health and Safety Management System), and ISO 14 001 (Environmental Management System). This Integrated Management System became an active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

Integrated prevention and control of environmental pollution

Waste management

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

Ash production

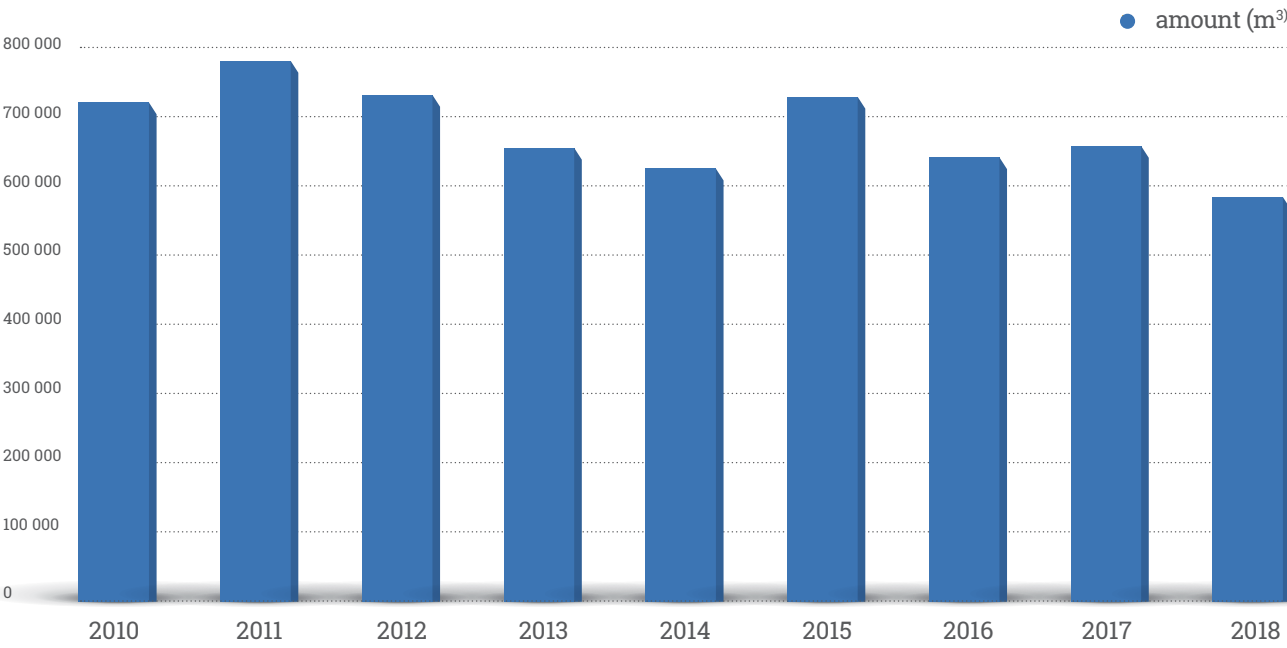


In the field of other waste management in 2018, our Company handles the waste according to the valid legislation, thus minimising its negative impact on the environment. The Company is included in the system of separated municipal waste collection in the city of Žilina, and has implemented a system of separated waste collection, such as PET bottles, used paper, glass, paper packaging and plastic packaging. Also, Žilinská teplárenská, a.s., has received consent to collect hazardous waste, and has entered into a contract with an authorised organisation to handle and dispose of hazardous waste.

Protection of waters, handling of chemicals

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

The amount of water intake from the river Váh

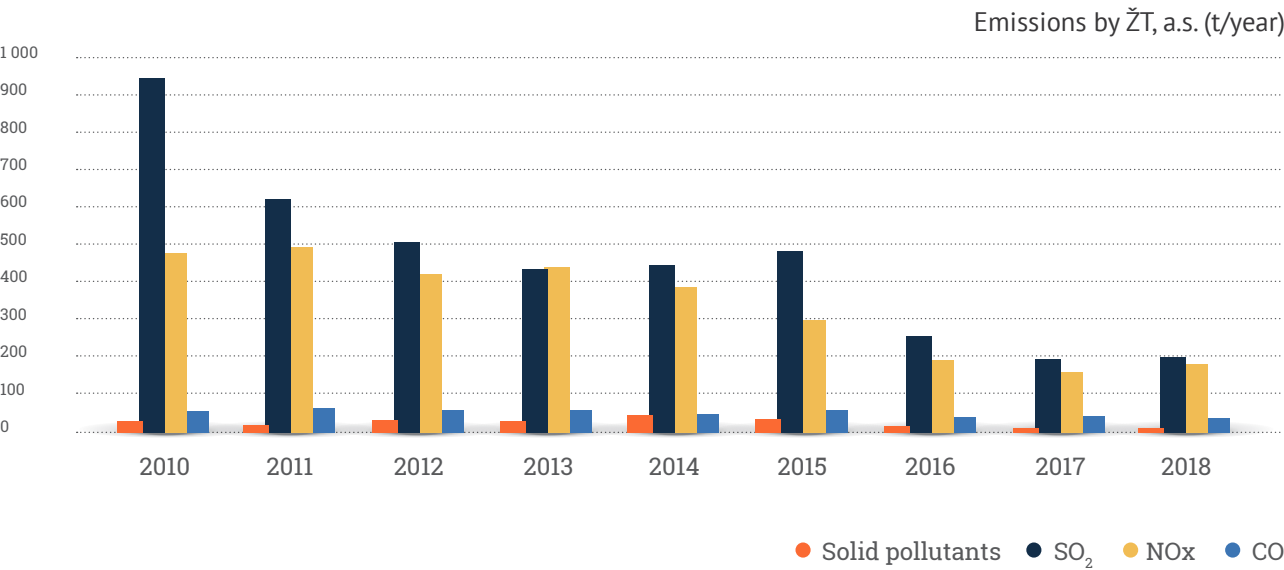


Air protection

The main task in the field of air protection is ceaseless reduction of the amount of pollutants discharged. To achieve this objective, we completed the construction of desulphurisation equipment in 2009. Since 2011, desulphurisation equipment has worked in permanent operation. Desulphurisation equipment reduces SO2 content in exhaust gases and ensures compliance with the respective emission limit up to 250mg/m3, and through a textile filter it ensures compliance with the emission limit regarding solid pollutants up to 25mg/m3. In order to ensure compliance with emission limits for nitrogen oxides, the Company completed in 2015 the im-

plementation of the denitrification equipment project for K1, K2 and K5 boilers, for which the Ministry of Environment of the Slovak Republic allocated to our Company a non-repayable financial contribution at 50% of the total investment cost. The construction was also associated with boilers retrofitting so that they were able to meet more stringent emission limits applicable from 2016. The equipment was in test operation throughout 2016. In 2017, the denitrification equipment was deployed into permanent operation. Implementation of this project ensures NOx emission reduction from the original concentration of 600 mg/m³ to the current 200 mg/m³. Denitrification is a significant contribution in the field of air protection and improvement of air quality in the region of Žilina. Air protection is regulated by Act no. 137/2010 Coll., and the Ministry of Environment Regulation no. 410/2012 Coll. In 2017, BAT conclusions for large combustion plants (BREF documents) were published. According to the above conclusions, plants and installation in this category (including Žilinská teplárenská, a.s.) are required to comply with the BAT conclusions within four years, i.e. until 2021. In 2018 an integrated permit was issued for Žilinská teplárenská, a.s., in which the conditions for the harmonization of operations with the BAT conclusions are determined. For our Company, there are new responsibilities for monitoring other pollutants resulting from the above conclusions.

Pollutant emissions



CO₂ production

The third trading period 2013–2020 began in 2013, and is characterised by several changes in the system of CO₂ emission allowance trading. Part of emission allowances will be allocated to the Company free of charge and part of emission allowances for the third trading period 2013–2020 will have to be purchased at auctions. In 2018, the Company produced 239 205 tons of CO₂, of which 40 731 tons of CO₂ were allocated free of charge. We purchased the remainder of the emission allowances at auctions

Integrated Management System

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

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

In 2017, the ISM documentation was reviewed because of the ISO 9001:2015 and ISO 14001:2015 standards update. In November 2017, our Company successfully passed an external supervision and recertification audit procedure, which resulted in the auditor's conclusion on continuous improvement of the Integrated Quality System. The supervision audit was performed by company SGS Slovakia spol. s r.o. Košice. In 2018, our company successfully passed a supervisory audit according to the new ISO 9 001:2015 and ISO 14 001:2015, OHSAS 18 001:2007 standards.

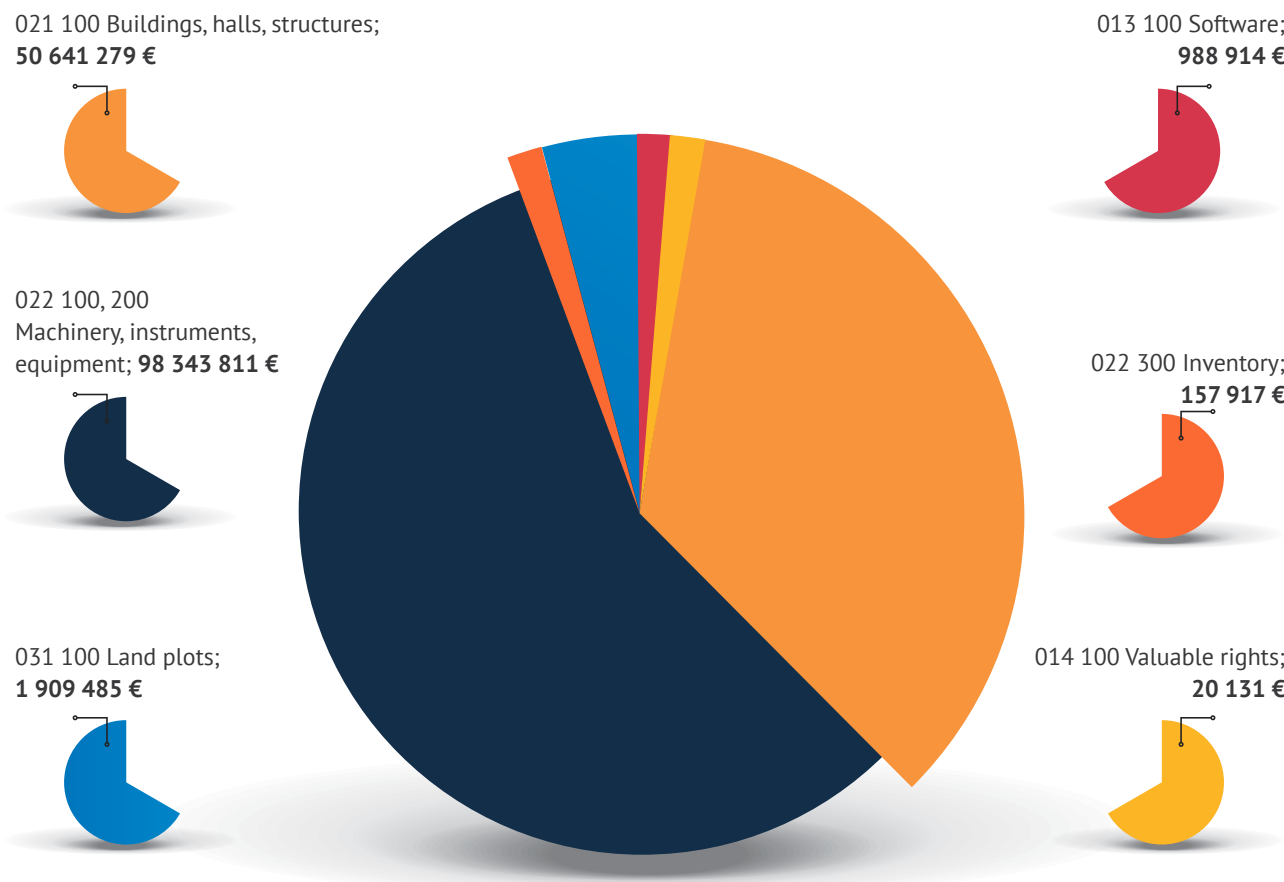
Evolution of the Company's assets

Overview of assets evolution from 2015 to 2018					
	2015	2016	2017	2018 as of 31.12.2018	2018 vs. 2017 difference
Non-current assets	79 786 695 €	73 665 670 €	67 435 600 €	62 120 256 €	-5 315 344 €
Long-term intangible assets	19 744 €	0 €	18 873 €	96 995 €	78 122 €
Long-term tangible assets	79 766 951 €	73 665 670 €	67 416 727 €	62 023 261 €	-5 393 466 €
Long-term financial assets					
Current assets	12 396 894 €	7 379 851 €	8 699 662 €	12 586 387 €	3 886 725 €
Stocks	1 782 709 €	921 662 €	1 238 206 €	2 450 422 €	1 212 216 €
Long-term receivables	272 565 €	319 728 €	0 €	214 547 €	214 547 €
Short-term receivables	8 802 462 €	4 311 485 €	3 947 122 €	4 094 513 €	147 391 €
Financial accounts	1 539 158 €	1 826 976 €	3 514 334 €	5 826 905 €	2 312 571 €
- of which allowances	1 512 950 €	1 629 975 €	562 522 €	5 805 669 €	5 243 147 €
Accruals	127 263 €	125 072 €	134 771 €	134 421 €	-350 €
Total assets:	92 310 852 €	81 170 593 €	76 270 033 €	74 841 064 €	-1 428 969 €

The following table shows the evolution of included assets increase and disposal by individual analyses per Q1 – Q4 of 2018. The largest changes in assets occurred at the item covering Machinery, instruments and equipment, which is mainly due to the disposal of unnecessary assets based on the liquidation commission in the amount of approximately EUR 373 400. The item covering buildings, structures and halls includes the largest increase of approximately EUR 153 000, namely the Steam connection point for the Rudiny II multi-purpose centre, and the construction of a parking lot in front of AB in the amount of approximately EUR 72 800.

As of 31 December 2018	Acquisition cost	Increase	Disposal	Sum of changes	Final total
013 100 Software	914 132 €	74 783 €		74 783 €	988 914 €
014 100 Valuable rights	5 670 €	14 461 €		14 461 €	20 131 €
021 100 Buildings, structures, halls	50 312 689 €	328 590 €		328 590 €	50 641 279 €
022 100, 200 Machinery, instruments and equipment	98 194 881 €	522 339 €	373 409 €	148 930 €	98 343 811 €
022 300 Inventory	73 590 €	84 327 €		84 327 €	157 917 €
031 100 Land plots	1 780 740 €	128 745 €		128 745 €	1 909 485 €
TOTAL	151 281 702 €	1 153 244 €	373 409 €	779 835 €	152 061 537 €

The long-term assets structure (in €) as of 31 December 2018 is shown in the following graph:



Economic and financial analysis of the Company

Evolution of the Company's sales in 2014–2018:

	2014	2015	2016	2017	2018
Thermal energy					
Electric energy	20 166 317 €	20 471 595 €	20 657 287 €	20 970 231 €	19 821 077 €
Electric energy AS	6 061 239 €	7 948 870 €	7 673 623 €	8 285 016 €	7 898 999 €
Other sales and revenues	775 728 €	549 634 €	671 003 €	730 445 €	576 808 €
Revenues from sales of small tangible assets and material	73 981 €	79 543 €	171 598 €	133 604 €	158 039 €
Revenues from sales of securities	24 944 €	12 476 €	5 527 €	47 441 €	3 893 €
Total	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Spolu	27 102 209 €	29 062 118 €	29 179 038 €	30 166 737 €	28 458 816 €

Company's financial condition

The financial condition of the Company has been rather stable in recent years, with balanced sources of investment and investment consumption. Žilinská teplárenská, a.s., meets in time its obligations to the financing bank and regulates its debt burden so that external resources do not exceed its own. Eventual deviations are seasonal, especially at the end of the year when liabilities become payable from the investment and maintenance activities during the summer season, when lower sales are cumulated. In 2018 the Company made loan instalments amounting to EUR 2 502 660. In 2018, the Company did not draw any new loans. The overall debt burden decreased by EUR 1 227 824.

Evolution of the debt burden on the Company in 2014–2018

	as of 31 December 2014	as of 31 December 2015	as of 31 December 2016	as of 31 December 2017	as of 31 December 2018
Total loans	11 825 211 €	28 491 688 €	18 303 722 €	15 449 230 €	14 221 406 €
- long-term loans	7 542 094 €	18 302 366 €	15 448 344 €	12 945 684 €	10 443 024 €
- short-term loans	4 283 117 €	10 189 322 €	2 855 378 €	2 503 545 €	3 778 382 €
of which overdraft loan	2 137 029 €	2 305 166 €	0 €	0 €	1 274 940 €

Trade receivables and payables

Trade receivables

Long-term and short-term trade receivables as of 31 December 2018 gross reached the amount of EUR 4 435 000. Collection period (recovery time) was 50 days, except for receivables that have been provisioned with adjustment (EUR 424 678) and without taking into account the impact of seasonality.

Overdue trade receivables reached the amount of EUR 498 000 as of 31 December 2018.

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

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

Trade payables

Long-term and short-term trade payables as of 31 December 2018 reached EUR 2 571 000, which means a year-to-year increase by EUR 311 000 compared with the 31 December 2017 trade payables amount.

Overdue payables as of 31 December 2018 totalled 46 000 EUR, which represents a year-to-year decrease by EUR 7 000. Throughout the reporting period the Company was cash generative and all the qualified payables were reimbursed on time. Part of the payables were not reimbursed within the maturity due to a rigorous process of supplier invoice circulation, or the amount was withheld due to failure to deliver on the contract date.

Additional information pursuant to § 20 of the Accounting Act No. 431/2002

- a.

Since the end of the accounting period, for which the Annual Report is compiled, there were no events of particular significance in the Company.
- b.

In the 2018 accounting period the Company did not account for activities in research and development.
- c.

The Company does not have a branch (organisational unit) abroad.
- d.

Proposal for profit distribution.
- e.

In the 2018 reporting period, the Company did not acquire any shares in a joint-stock company, nor ownership interest in other forms of business entities.

Under the Company's Articles of Association, Article X, paragraph f) item 3, and Articles XVII and XVIII, we present in the table below a proposal for distribution of the Company's profit made in 2018.

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

Since as of 31 December 2018 the company Žilinská teplárenská, a.s., is in loss, there will be no allocation to the reserve fund for this year, nor the contribution to the social fund from profit.

Share capital as of 31 December 2018	22 894 753 €
Statutory reserve fund as of 31 December 2018	3 507 852 €
Loss before tax as of 31 December 2018	-1 162 556 €
Income tax	-232 864 €
Loss after tax	-929 692 €
Increase in the Company's reserve fund 10%	0 €
Contribution to the Social Fund to support the Company's social policy	0 €
Balance loss on record for the account of retained loss	-929 692 €

Profit and Loss Statement as of 31 December 2018

Mark	Text	row	Actuality	
			Current accounting period	Immediately preceding accounting period
a	b	c	1	2
*	Net turnover	01	28 454 924	30 119 296
**	Revenues from economic activity total – sum (r. 03 – 09)	02	30 447 918	32 035 319
I.	Sales of goods (604, 607)	03		
II.	Sales of own goods (601)	04	27 720 076	29 255 247
III.	Sales of services (602)	05	734 848	864 049
V.	Activation (accounting group 62)	07		0
VI.	Sales of long-term intangible assets, tangible fixed assets and material (641, 642)	08	3 893	47 441
VII.	Other revenues from economic activity (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	1 989 101	1 868 582
**	Costs of economic activity total (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26)	10	31 278 717	31 097 717
A.	Costs incurred to procure the goods sold (504, 507)	11		
B.	Consumption of material, energy and other unstorable supplies (501, 502, 503)	12	13 081 463	13 879 410
D.	Services (accounting group 51)	14	2 513 469	3 401 032
E.	Personnel costs total (rs. 16 to 19)	15	4 828 158	4 593 904
E.1.	Wages and salaries (521, 522)	16	3 237 531	3 055 667
2.	Remuneration of members of Company boards and cooperative (523)	17	44 148	45 742
3.	Social security costs (524, 525, 526)	18	1 277 779	1 214 738
4.	Social costs (527, 528)	19	268 700	277 757
F.	Taxes and fees (accounting group 53)	20	138 755	179 918

G.	Depreciation of and adjustments to fixed tangible and intangible assets (r.22 + r. 23)	21	6 512 420	6 868 827
G.1.	Depreciation of fixed tangible and intangible assets (551)	22	6 512 420	6 868 827
I.	Adjustments to receivables (+/-547)	25	634	282 800
J.	Other operating expenses (543, 544,545,546,548,549,555,557)	26	4 203 818	1 891 826
***	Result of economic activity (+/-) (r. 02 – r. 10)	27	-830 799	937 602
*	Added value (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) – (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	12 859 992	12 838 854
**	Revenues from financial activity total r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	44 771	24 269
XII.	Foreign exchange gains (663)	42	44 771	24 269
**	Expenses on financial activity total r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	376 528	410 881
N.	Interest expense (r. 50 + r.51)	49	297 309	338 913
2.	Other interest expense (562A)	51	297 309	338 913
O.	Foreign exchange loss (563)	52	56 256	45 468
P.	Cost of revaluation of securities and cost of derivatives operations (564, 567)	53		2 448
Q.	Other expenses on financial activity (568, 569)	54	22 963	24 052
***	Result of financial activity (+/-) (r. 29 – r. 45)	55	-331 757	-386 612
****	Profit from the accounting period before taxation (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	-1 162 556	550 990
R.	Income tax on ordinary activities r. 58 + r. 59	57	-232 864	203 494
R.1.	- payable (591, 595)	58	2 880	4 422
2.	- deferred (+/-592)	59	-235 744	199 072
****	Profit from the accounting period after taxation (+/-) (r. 56 – r. 57 – r. 60)	61	-929 692	347 496

Assets and Liabilities

Balance Sheet

Mark	ASSET ITEMS	row	Current accounting period			Immediately preceding accounting period
			gross 1	correction 2	net 3	net 4
a	b	c				
	Assets total r. 002 + r. 033 + r. 074	001	166 768 836	91 927 772	74 841 064	76 270 033
A.	Non-current assets r. 003 + r. 011 + r. 021	002	153 622 716	91 502 460	62 120 256	67 435 600
A.I.	Long-term intangible assets total (r. 004 to r. 010)	003	1 009 045	912 050	96 995	18 873
A.I.1.	Activated development costs	004			0	0
2.	Buildings (021) - /081, 092A/	005	988 914	906 682	82 232	13 321
3.	Individual movable assets and sets of movables (022)-/082, 092A/	006	20 131	5 368	14 763	5 552
A.II.	Long-term tangible assets total (rs. 012 to 020)	011	152 613 671	90 590 410	62 023 261	67 416 727
B.II.1.	Land plots (031)-092A	012	1 909 485		1 909 485	1 780 740
2.	Buildings (021) - /081, 092A/	013	50 641 279	33 652 963	16 988 316	18 423 599
3.	Individual movable assets and sets of movables (022)-/082, 092A/	014	98 501 728	56 937 447	41 564 281	45 695 042
7.	Procured long-term tangible assets	018	1 561 179	0	1 561 179	
B.	Current assets r. 034 + r. 041 + r. 053 + r. 066 + r. 071	033	13 011 699	425 312	12 586 387	8 699 662

B.I.	Stocks total (rs. 035 to 040)	034	2 450 422	0	2 450 422	1 238 206
B.I.1.	Material (112, 119, 11X) - /191, 19X/	035	2 450 422		2 450 422	1 238 206
B.II.	Long-term receivables total (r. 042 + rs. 046 to 052)	041	214 547	0	214 547	0
8.	Deferred tax receivable (481A)	052	214 547		214 547	0
B.III.	Short-term receivables total (r. 054 + r. 058 to r. 065)	053	4 519 825	425 312	4 094 513	3 947 122
B.III.1.	Trade receivables (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	054	4 434 612	422 812	4 011 800	3 864 021
1.c.	Other trade receivables (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	057	4 434 612	422 812	4 011 800	3 864 021
6.	Tax receivables and subsidies (341, 342, 343, 345, 346, 347)	063		0		39 206
8.	Other receivables (335A, 33XA, 371A, 373A, 374A, 375A, 376A, 378A) - 391A	065	85 213	2 500	82 713	43 895
B.IV.	Short-term (current) financial assets (rs. 067 to 070)	066	5 805 669	0	5 805 669	562 522
2.	Short-term (current) financial assets without current financial assets in affiliated entities	068	5 805 669		5 805 669	562 522
B.V.	Financial accounts r. 072 + r. 073	071	21 236	0	21 236	2 951 812
B.V.1	Money (211, 213, 21X)	072	4 482		4 482	3 331
2.	Bank accounts (221A, 22X +/- 261)	073	16 754		16 754	2 948 481
C.	Accruals ls. 062 to 065	074	134 421	0	134 421	134 771

C.1.	Long-term prepaid expenses (381A, 382A)	075	5 894	5 894	4 227
2.	Short-term prepaid expenses (381A, 382A)	076	128 527	128 527	130 544

Mark	LIABILITY ITEMS	row	period	accounting period
a	b	c	1	2
	Total equity and liabilities r. 080 + r. 101 + r. 141	079	74 841 064	76 270 033
A.	Equity r. 081 + r. 085 + r. 086 + r. 087 + r. 090 + r.093 + r.097 + r. 100	080	32 951 760	33 896 452
A.I.	Total registered capital (rs. 082 to 084)	081	22 894 753	22 894 753
A.I.1.	Registered capital (411 or +/- 491)	082	22 894 753	22 894 753
A.IV.	Statutory reserve funds (r. 088 + r. 089)	087	3 507 852	3 473 102
A.IV.1.	Statutory reserve fund and indivisible fund (417A, 418, 421A, 422)	088	3 507 852	3 473 102
A.VII.	Result for the previous years r. 098 + r. 099	097	7 478 847	7 181 101
A.VII.1.	Retained earnings from previous years (428)	098	7 478 847	7 181 101
A.VIII.	Result for the accounting period after tax +/- r. 001-(r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	-929 692	347 496
B.	Liabilities r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	23 964 236	22 873 148
B.I.	Long-term liabilities total (r. 103 + r. 107 to r. 117)	102	9 090	27 492
9.	Liabilities from social fund (472)	114	9 090	6 296

12.	Deferred tax liability (481A)	117		21 196
B.II.	Long-term reserves r. 119 + r. 120	118	2 095 364	2 070 120
3.	Other reserves (459A, 45XA)	120	2 095 364	2 070 120
B.III.	Long-term bank loans (461A, 46XA)	121	10 443 024	12 945 684
B.IV.	Short-term liabilities total (r. 123 + r.127 to r. 135)	122	3 453 709	3 015 141
B.IV.1.	Trade liabilities total (r. 124 to r. 126)	123	2 570 706	2 260 288
1.c.	Other trade liabilities (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	2 570 706	2 260 288
6	Liabilities to employees (331, 333, 33X, 479A)	131	240 802	183 936
7	Social security liabilities (336A)	132	166 258	148 896
8	Tax liabilities and subsidies (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	423 564	401 362
10	Other liabilities (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47X)	135	52 379	20 659
B.V.	Short-term reserves (r. 137 + r. 138)	136	4 184 667	2 311 166
B.V.1.	Statutory reserves (323A, 451A)	137	4 056 747	1 941 102
2.	Other reserves (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	127 920	370 064
B.VI.	Current bank loans (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139	3 778 382	2 503 545
C.	Total accruals (r. 122 and r. 125)	141	17 925 068	19 500 433
3.	Deferred revenue long-term (384A)	144	16 343 920	17 919 303
4.	Deferred revenue short-term (384A)	145	1 581 148	1 581 130

Notes to 2018 Financial Statements and cash flow overview

and cash flow overview

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

Article I General information

Basic information on the Company

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

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

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Average adjusted number of employees	193	190
Number of employees at the date of the Financial Statements, of which:	191	189
number of managers	21	18

Unlimited liability
The company does not report activities in this area.

Legal basis for preparing Financial Statements
These Financial Statements are the proper separate financial statements for Žilinská teplárenská, a. s. They were prepared for the accounting period from 1 January to 31 December 2018 according to Slovak legislation, namely the Accounting Act and Accounting Procedures for Businesses

Approval of the 2017 Financial Statements
The 2017 Financial Statements of Žilinská teplárenská, a. s., were approved by the Ordinary General Meeting, held on 22 May 2018.

Consolidated Information
The Company does not own any subsidiaries and is therefore not required to prepare consolidated financial statements. The company is a 100% daughter of MH Management, a.s ..

Article II Information on the procedures adopted

a. Basis for preparing Financial Statements

Company Financial Statements were prepared using its prospected on-going activities in accordance with the Accounting Act of the Slovak Republic and related accounting procedures. The books are kept in monetary units of the European currency, i. e. Euro. Accounting respects the principle of compliance with accounting accrual respect of costs and benefits. Taken as the basis are all costs and revenues relating to the accounting period regardless of the date of payment. When valuing assets and liabilities, the precautionary principle is applied, i.e. taken as the basis are all the risks, impairments and losses that are related to assets and liabilities and that are known at the Balance Sheet date. If the accounting valuation of the assets is lower than its market valuation, property is

not re-evaluated. Significant differences are commented in the notes to Financial Statements. Long-term balance sheet items (assets, liabilities, accruals, loans and advances) with remaining maturity over 12 months are reported as long-term and those with maturity under 12 months as short-term. That part of the item with a remaining maturity over 12 months, which is payable within 12 months, is reported as short-term.

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

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

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

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

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

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

Accounting depreciations were defined as follows:

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

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

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

c. Securities and shares

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

d. Stocks

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

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

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

e. Receivables

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

f. Financial accounts

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

g. Adjustments

Adjustments are made on the basis of the precautionary principle, if it is reasonable to assume that a down-grade occurred in the value of assets over their book value. A provision is recognised in the amount of justifiable assumption of impairment compared to its book value. Adjustments are created to the stock material without turnover over one year at 100% according to an assessment of their usability in the Company or their possible

divestiture. For overdue receivables and receivables where recovery is uncertain, according to their risk assessment or recoverability, respectively.

h. Deferred expenses and accrued income

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

i. Reserves

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

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

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

j. Emission allowances

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

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

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

k. Employee benefits

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

l. Retirement plan with pre-defined pension benefit

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

The company creates reserves also for significant employment anniversaries, which are governed by the Collective Agreement applicable to the Company for 2018:

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

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

Liability regarding the retirement plan is expressed in present value, it is counted annually using the method of estimated cash flow discounting at an interest rate of 2.50%. Changes to the retirement plan are recognised in the Profit and Loss Statement over the average employment period of the employees.

m. Liabilities

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

n. Current income tax

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

o. Deferred income tax

Deferred income tax results from:

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

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

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

p. Accrued expenses and deferred income

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

q. Derivates

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

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

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

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

r. Assets and liabilities hedged by derivatives

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

s. Foreign currency

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

t. Revenue

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

Article III

Information explaining and amending the Balance Sheet items

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

Overview of the movement of long-term intangible and tangible assets from 1 January 2018 to 31 December 2018 is shown in the table on pages 8–11. The entity has assets insured in the amount of EUR 174 798 with insurance companies Kooperatíva a.s., Bratislava, and Allianz a.s., Bratislava.

Small intangible assets recognised directly in costs was EUR 21 948.11 as of 31 December 2018.
Small tangible assets recognised directly in costs was EUR 19 694.01 as of 31 December 2018.

2. Information on long-term intangible assets

Table 1

Long-term intangible assets (LTIA)	Current accounting period							Total
	Current accounting period	Software	Valuable rights	Goodwill	Other LTIA	Procured LTIA	Advance payments for LTIA	
a	b	c	d	e	f	g	h	i
Initial evaluation								
Balance at beginning of the pe- riod	-	914 132	5 670	-	-	-	-	919 802
Increments	-	-	-	-	-	89 243	-	89 243
Decrements	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers	-	74 782	14 461	-	-	-89 243	-	-
Balance at end of the period	-	988 914	20 131	-	-	-	-	1 009 045
Adjustments								

Balance at beginning of the period	-	900 811	118	-	-	-	-	900 929
Increments	-	5 871	5 249	-	-	-	-	11 120
Decrements	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance at end of the period	-	906 682	5 367	-	-	-	-	912 049
Residual value								
Balance at beginning of the period	-	13 321	5 552	-	-	-	-	18 873
Balance at end of the period	-	82 232	14 764	-	-	-	-	96 996

Table 2

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

Adjustments								
Balance at beginning of the period	-	900 528	-	-	-	-	-	900 528
Increments	-	283	118	-	-	-	-	401
Decrements	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance at end of the period	-	900 811	118	-	-	-	-	900 929
Residual value								
Balance at beginning of the period	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance at end of the period	-	13 321	5 552	-	-	-	-	18 873

3. Information on long-term intangible assets

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

4. Information regarding long-term tangible assets

Table 1

Long-term tangible assets (LTTA)	Current accounting period						
	Land plots	Buildings	Individual movable assets and sets of movables	Other LTTA	Procured LTTA	Advance payments for LTTA	Total
a	b	c	d	e	f	g	
Initial evaluation							
Balance at beginning of the period	1 780 740	50 312 689	98 268 471	-	1 517 346	-	151 879 246
Increments	-	-	-	-	1 107 834	-	1 107 834
Decrements	-	-	-373 409	-	-	-	-373 409
Transfers	128 745	328 590	606 666	-	-1 064 001	-	0
Balance at end of the period	1 909 485	50 641 279	98 501 728	-	1 561 179	-	152 613 671
Adjustments							
Balance at beginning of the period	-	31 889 090	52 573 429	-	-	-	84 462 519
Increments	-	1 763 873	4 735 317	-	-	-	6 499 190
Decrements	-	-	-371 299	-	-	-	-371 299
Transfers	-	-	-	-	-	-	-
Balance at end of the period	-	33 652 963	56 937 447	-	-	-	90 590 410
Residual value							
Balance at beginning of the period	1 780 740	18 423 599	45 695 042	-	1 517 346	-	67 416 727

Balance at end of the period	1 909 485	16 988 316	41 564 281	-	1 561 179	-	62 023 261
------------------------------	-----------	------------	------------	---	-----------	---	------------

Table 2

Long-term tangible assets	Immediately preceding accounting period						
	Land plots	Buildings	Individual movable assets and sets of movables	Other LTTA	Procured LTTA	Advance payments for LTTA	Total
a	b	c	d	e	g	h	
Initial evaluation							
Balance at beginning of the period	1 751 301	50 159 046	98 621 176	-	1 117 586	-	151 649 109
Increments	-	-	-	-	619 483	-	619 483
Decrements	-	-	-389 346	-	-	-	-389 346
Transfers	29 439	153 643	36 641	-	-219 723	-	0
Balance at end of the period	1 780 740	50 312 689	98 268 471	-	1 517 346	-	151 879 246
Adjustments							
Balance at beginning of the period	-	30 113 614	47 869 825	-	-	-	77 983 439
Increments	-	1 775 476	5 092 950	-	-	-	6 868 426
Decrements	-	-	-389 346	-	-	-	-389 346
Transfers	-	-	-	-	-	-	-
Balance at end of the period	-	31 889 090	52 573 429	-	-	-	84 462 519
Residual value							

Balance at beginning of the period	1 751 301	20 045 432	50 751 351	-	1 117 586	-	73 665 670
Balance at end of the period	1 780 740	18 423 599	45 695 042	-	1 517 346	-	67 416 727

5. Information on long-term tangible assets

Long-term tangible assets	Value for the current accounting period
Long-term tangible assets with a lien applied	62 023 261

6. Information on long-term financial assets

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

7. Information on long-term financial assets

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

8. Information on debt securities held after maturity

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

9. Information on provided long-term loans

The Company does not provide long-term loans.

10. Information on stock obsolescence provisions

The Company does not record stock obsolescence provisions in its accounts

11. Information on properties for sale

The Company does not record properties for sale.

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

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

13. Information on custom construction of real estate for sale

The Company does not report on custom manufacturing.

14. Information on the evolution of provisions to receivables

Receivables	Current accounting period				
	Balance of provisions at the beginning of the period	Addition of provisions	Settlement of provisions due to termination of legitimacy	Settlement of provisions due to disposal of assets from accounting	Balance of provisions at the end of the period
a	b	c	d	e	f
Trade receivables	424 678	1 118	2 984	-	422 812
Other receivables	-	2 500	-	-	2 500
Receivables total	424 678	3 618	2 984	-	425 312

15. Information on the age structure of receivables

Item a	Prior to maturity b	After maturity c	Receivables total d
-----------	------------------------	---------------------	------------------------

Long-term receivables

Trade receivables	-	-	-
Receivables against daughter accounting entity and mother accounting entity	-	-	-
Other receivables within consolidated entity	-	-	-
Receivables against partners, members and association	-	-	-
Deterred tax receivables	214 547	-	214 547
Long-term receivables total	214 547	-	214 547

Short-term receivables

Trade receivables	3 936 755	497 857	4 434 612
Receivables against daughter accounting entity and mother accounting entity	-	-	-
Other receivables within consolidated entity	-	-	-
Receivables against partners, members and association	-	-	-
Social insurance	-	-	-
Tax receivables and subsidies	-	-	-
Other receivables	82 713	2 500	85 213
Short-term receivables total	4 019 468	500 357	4 519 825

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

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

Receivable – lien – settled	36395/2015	0	4 899 000
Value of receivables with a limited right of disposal		x	-

17. Information on current financial assets

Table 1

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Cash register, valuables	4 482	3 331
Current bank accounts	16 754	2 948 481
Term deposit accounts	-	-
Cash in transit	-	-
Total	21 236	2 951 812

Table 2

Current financial assets	Current accounting period				
	Balance at the beginning of the period	Additions	Disposals	Movements	Balance at the end of the period
a	b	c	d	e	f
Equity securities for trading	-	-	-	-	-
Debt securities for trading	-	-	-	-	-
Emission allowances	562 522	6 996 033	1 752 886	-	5 805 669
Debt securities with maturity within one year held after maturity	-	-	-	-	-
Other applicable securities	-	-	-	-	-

Procurement of current financial assets	-	-	-	-	-
Current financial assets total	562 522	6 996 033	1 752 886	-	5 805 669

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

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

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

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

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

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

21. Information on own shares

The Company does not report holding any own shares.

22. Information on significant accruals of deferred expenses

Deferred expenses a	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Property insurance and insurance against liability for damage	101 365	101 048
Granted licences	8 049	5 477
Rent	237	285
Other prepaid/deferred expenses and accrued income	24 770	27 961
Prepaid expenses total	134 421	134 771

23. Information on assets leased under finance lease

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

24. Information on distribution of accounting profit or on reimbursement of accounting loss

Table 1

Item	Immediately preceding accounting period
Accounting profit	347 496
Distribution of accounting profit	Current accounting period
Allocation to statutory reserve fund	34 750
Allocation to statutory and other funds	-
Allocation to social fund	15 000
Allocation to increase share capital	-
Reimbursement of losses from previous years	-

Transfer to retained earnings from previous years	297 746
Distribution of the profit share to partners, members	-
Other	-
Total	347 496

25. Information on reserves (provisions)

Table 1

Item	Balance at the beginning of the period	Addition	Use	Cancellation	Balance at the end of the period
a	b	c	d	e	f
Long-term re-serves, of which:					
Retirement and life or work jubilees	1 223 920	97 201	71 957	-	1 249 164
Excavation (removal) of fly ash	843 200	-	-	-	843 200
Sludge basin – court litigation	3 000	-	-	-	3 000
Court litigation – other	-	-	-	-	-
Long-term re-serves total	2 070 120	97 201	71 957	-	2 095 364
Short-term re-serves, of which:					

Wages for unused vacation, including social security	188 216	191 504	116 647	71 569	191 504
Rewards to Sport Club members	98 549	106 270	98 549	-	106 270
Compilation, verification, publishing of Financial Statements	10 360	10 360	10 360	-	10 360
Un-invoiced supplies	11 154	11 291	11 154	-	11 291
Other – emissions	1 752 886	3 865 243	1 752 886	-	3 865 243
Provisions for other risks	250 000	-	-	250 000	-
Short-term re-serves total	2 311 165	4 184 668	1 989 596	321 569	4 184 668
Reserves total	4 381 285	4 281 869	2 061 553	321 569	6 280 032

Table 2

Item	Immediately preceding accounting period				
	Balance at the beginning of the period	Addition	Use	Cancellation	Balance at the end of the period
a	b	c	d	e	f
Long-term re-serves, of which:					
Retirement and life or work jubilees	1 180 145	127 107	83 332	-	1 223 920
Excavation (removal) of fly ash	843 200	-	-	-	843 200
Sludge basin – court litigation	3 000	-	-	-	3 000

Court litigation – other	-	-	-	-	-
Long-term re-serves total	2 026 345	127 107	83 332	-	2 070 120
Short-term re-serves, of which:					
Wages for unused vacation, including social security	172 640	188 216	91 843	80 797	188 216
Rewards to Sport Club members	100 753	98 549	100 753	-	98 549
Compilation, verification, publishing of Financial Statements	10 360	10 360	10 360	-	10 360
Un-invoiced supplies	310 583	11 155	310 583	-	11 154
Other – emissions	1 663 827	1 752 886	1 663 827	-	1 752 886
Provision for other risks	600 000	250 000	-	600 000	250 000
Short-term re-serves total	2 858 163	2 311 166	2 177 366	680 797	2 311 165
Reserves total	4 884 508	2 438 273	2 260 698	680 797	4 381 285

26. Information on liabilities

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Long-term liabilities total	9 090	27 492

Liabilities with residual maturity over 5 years	-	-
Liabilities with residual maturity 1 to 5 years	9 090	27 492
Short-term liabilities total	3 453 709	3 015 141
Liabilities with residual maturity up to and incl. 1 year	3 407 220	2 961 471
Overdue liabilities	46 489	53 670

27. Information on deferred tax assets or deferred tax liability

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Temporary differences between the carrying amount (book value) of assets and tax base, of which:	-3 365 679	-5 422 053
- deductible	-	-
- taxable	-3 365 679	-5 422 053
Temporary differences between the carrying amount (book value) of liabilities and tax base, of which:	3 865 145	4 603 724
- deductible	3 865 145	4 603 724
- taxable	-	-
Possibility to carry forward tax losses in future	522 189	717 394
Possibility to transfer unused tax credits	-	-
Income tax rate (in %)	21 %	21 %
Deferred tax asset	921 340	1 117 435

Applied tax asset	196 095	260 859
Recognised for as a cost reduction	196 095	-175 364
Charged to equity	-	452
Deferred tax liability	706 793	1 138 631
Change in deferred tax liability	-431 838	374 436
Recognised as an expense	-431 838	374 436
Charged to equity	-	-
Other		

28. Information on the Social Fund liabilities/payables

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Initial balance of Social Fund	6 296	7 113
Creation of social fund registered as expenditure	41 397	39 353
Creation of social fund from profit	15 000	15 000
Other creation of social fund	-	-
Creation of social fund total	56 397	54 352
Spending of social fund	-53 603	-55 169
Balance of social fund as of 31 December	9 090	6 296

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

The Company does not report on derivative transactions.

30. Information on items hedged by derivatives

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

32. Information on subsidies and other future income

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Desulphurisation	3 161 869	3 835 298
Denitrification of K1, K2	10 110 014	10 715 097
Denitrification of K5	4 104 256	4 348 074
Other	548 929	601 965
Total	17 925 068	19 500 434

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

Table 1

Item	Currency	Interest p.a. %	Maturity	Principal amount in € for current accounting period	Principal amount in the relevant currency for immediately preceding accounting period
a	b	c	d	f	g
Long-term bank loans					
Revolving loan, reassessed as instalment loan as of 1 February 2014, long-term	€	1M EURIBOR + 2,40% p.a.	31.12.2020	426 712	856 312
Investment instalment, long-term loan	€	3M EURIBOR + 1,950% p.a.	31.12.2024	2 195 840	2 606 672
Investment instalment, long-term loan	€	3M EURIBOR + 1,950% p.a.	31.12.2024	5 602 250	6 782 810

Investment instalment, long-term loan	€	3M EURIBOR + 1,950% p.a.	31.12.2024	2 218 222	2 699 890
Long-term loans total	€			10 443 024	12 945 684
Short-term bank loans					
Credit cards	€		31.1.2018	782	885
Investment loan, short-term	€	1M EURIBOR + 1,95% p.a.	30.9.2019	1 274 940	-
Revolving loan, reassessed as instalment loan as of 1 February 2014, short-term	€	1M EURIBOR + 2,40% p.a.	31.12.2020	429 600	429 600
Investment instalment, long-term loan	€	3M EURIBOR + 1,950% p.a.	31.12.2024	410 832	410 832
Investment instalment, long-term loan	€	3M EURIBOR + 1,950% p.a.	31.12.2024	1 180 560	1 180 560
Investment instalment, long-term loan	€	3M EURIBOR + 1,950% p.a.	31.12.2024	481 668	481 668
Short-term loans total	€			3 778 382	2 503 545

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

34. 34. Information on property leased under finance lease

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

35. Informácie o zmene stavu vnútroorganizačných zásob

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

Article IV
Information explaining and amending the Profit and Loss Statement items

Information on net turnover

Table 1

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Receipts for own performances	27 720 076	29 255 247
Of which heat energy	19 696 941	20 852 332
electric energy	7 898 999	8 285 016
other	124 136	117 899
Receipts from sale of services	734 848	864 049
Revenues from property sale	-	-
Other revenues related to ordinary activities	-	-
Net turnover total	28 454 924	30 119 296

Table 2

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Foreign exchange gains	44 771	24 269
Of which: realised	44 771	24 129
unrealised *	-	38
Other financial revenues	-	-

Revenues from derivative transactions	-	-
Total	44 771	24 269

Information on the costs relating to the auditor, audit firm

Table 1

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

Table 2

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Solid fuel consumption	9 492 014	9 209 526
Gaseous fuel consumption	1 928 340	2 888 945
Other consumption	804 390	834 255
Energy consumption	856 719	946 684
Repair and maintenance	995 613	1 732 121
Cost of rent	234 688	246 295

Revisions of electric and gas devices and fire extinguishers	158 821	167 300
Other services	1 124 347	1 255 317
Released allowances	3 865 243	1 752 886
Other	477 964	601 657
Total:	19 938 139	19 634 986

Table 3

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Wage costs	3 237 531	3 055 668
Other personnel costs of dependent activity	44 148	45 742
Social insurance	807 111	786 945
Health insurance	361 374	326 767
Other personnel and social costs	377 994	378 782
Total personnel costs	4 828 158	4 593 904

Table 4

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Foreign exchange losses	56 256	45 468
Of which: realised	52 832	43 365
unrealised	3 424	2 103

Interest expense	297 309	338 913
Derivative transactions	-	2 448
Bank fees and charges	22 963	24 052
Other	-	-
Total	376 528	410 881

36. Information on income tax

Item	Current accounting period			Immediately preceding accounting period		
	Tax base	Tax	Tax in %	Tax base	Tax	Tax in %
a	b	c	d	e	f	g
Result (profit) before taxation, of which:	-1 162 556	x	x	550 990	x	x
theoretical tax	x	0	21,00	x	115 708	21,00
Tax deductible expenses	2 497 870	524 553	21,00	1 794 266	376 796	21,00
Non-taxable income	1 123 631	235 962	21,00	2 999 225	629 837	21,00
Effect of unrecognised deferred tax receivable	-	-	-	-	-	-
Loss carry-forward	195 205	40 993	21,00	-	-	-
Change in tax rate	-	-	-	-	-	-

Other – tax licence	-	580	-	-	2 880	-
Total	16 478	3 460	21,00	-653 969	-134 453	20,56

Article V
Information on other assets and other liabilities

The Company has the following items in off-balance-sheet records

SAP licences.....	119.118 €
Assets after leasing.....	27.182 €
Projects for unperformed investments	321.871 €
Material in the Civil Protection warehouses.....	1.534 €

Eventual additional liabilities

The Company does not record any other liabilities that are not monitored in current accounts and are not disclosed on the balance sheet.

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

The Company recorded the following financial assets:

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

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

Article VII
Information on related parties

One of the members of the Company Supervisory Board is also a member of the Supervisory Board of BYTTERM, a.s., with which our Company trades under normal (usual) business conditions.
Other state-owned companies with which our Company trades under normal (usual) business conditions – prices are regulated by ÚRSO (“Regulatory Office for Network Industries”).

Information on the amount of mutual transactions in 2018

Trading partner	Expenditure	Sales
BYTTERM, a.s. (Housing Association) – sale of heat		8 069 046
University Hospital		805 962
City of Žilina	3 109	101 055
University of Žilina	11 159	858 517
Secondary schools		340 523
Primary schools		106 407
Central-Slovakia Power Engineering	790 395	2 717 847
Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a.s.	277 130	5 220 883
Slovenská el. prenosová sústava - SEPS (Slovak Electricity Grid)	633	433 571
OKTE, a.s.	14 783	143 237
Euro Dotácie, a.s.	1 000	
Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.		35 076
Slovak Railways	7 069	146 115
State Geological Institute of Dionýz Štúr	3 540	
Water-management Constructions	13 554	
Slovak Water-management Company	65 514	

Slovak Healing Spas	3 800	
SEVAK, a.s. (water supply and sewage system operator)	18 052	24 465
Ministry of Interior of the Slovak Republic		33 776
Ministry of Defence of the Slovak Republic – Property Administration Agency		692 663
District Court		22 708
Prison – Custody Institute		62 576
Regional Authority	1 276	35 813
Finance Directorate of the Slovak Republic		15 795
Žilina Self-governing Region		35 926
Other offices and authorities	3 940	
Total	1 214 954	19 901 961

Article VIII

Other information

Information on the issue of bonds

The Company did not account for the issue of bonds.

Article IX

Overview of changes in equity

Information on changes in equity

Table 1

Item of equity	Current accounting period				
	Status at begin- ning of accoun- ting period	Additions	Disposals	Movements	Balance at end of accounting period
	b	c	d	e	f
a					
Share capital (equity)	22 894 753	-	-	-	22 894 753
Own shares and own business shares	-	-	-	-	-
Change in share capital	-	-	-	-	-
Receivables for subscribed capital	-	-	-	-	-
Share premium	-	-	-	-	-
Other capital funds	-	-	-	-	-
Statutory reserve fund (indivisible fund) from capital contributions	-	-	-	-	-
Revaluation of assets and liabilities	-	-	-	-	-
Gains or losses from equity investments	-	-	-	-	-
Revaluation reserve for mergers and divisions	-	-	-	-	-
Statutory reserve fund	3 473 102	-	-	34 749	3 507 851
Indivisible fund	-	-	-	-	-

Statutory and other funds	-	-	-	-	-
Retained earnings from previous years	7 181 101	-	-	297 746	7 478 847
Accumulated losses from previous years	-	-	-	-	-
Result for the current accounting period	347 496	-	929 692	- 347 496	-929 692
Other equity items	-	-	-	-	-
Account 491 – Equity of natural person - entrepreneur	-	-	-	-	-

Share capital of the Company consists of 689 601 registered shares with a nominal value of 33.20 € per share. All shares are associated with equal rights for shareholders. Loss per share in 2018 is 1.35 € (profit in 2017: 0.50 € per share).

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

Table 2

Item of equity	Current accounting period				
	Status at begin- ning of accoun- ting period	Additions	Disposals	Movements	Balance at end of accounting period
	b	c	d	e	f
a					
Share capital	22 894 753	-	-	-	22 894 753
Own shares and own business shares	-	-	-	-	-
Change in share capital	-	-	-	-	-

Receivables for subscribed capital	-	-	-	-	-
Share premium	-	-	-	-	-
Other capital funds	-	-	-	-	-
Statutory reserve fund (indivisible fund) from capital contributions	-	-	-	-	-
Revaluation of assets and liabilities	-1 699	-	-1 699	-	-
Gains or losses from equity investments	-	-	-	-	-
Revaluation reserve for mergers and divisions	-	-	-	-	-
Statutory reserve fund	3 421 747	-	-	51 355	3 473 102
Indivisible fund	-	-	-	-	-
Statutory and other funds	-	-	-	-	-
Retained earnings from previous years	6 783 905	-	-	397 196	7 181 101
Accumulated losses from previous years	-	-	-	-	-
Result for the current accounting period	513 551	347 496	-	- 513 551	347 496

Other equity items:	-	-	-	-	-
Account 491 – Equity of natural person - entrepreneur	-	-	-	-	-

Article X
Cash flow overview

The company established the cash flow statement using indirect method.

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

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

	Name of accounting entity: Žilinská teplárenská, a.s.				Company ID: 36403032
Monitored period					
				2018	2017
HV	Economic result of the accounting period	61		-1 162 556	550 990
O	Depreciation of fixed assets	18		6 512 420	6 868 827

A	Changes in working capital			-3 015 933	81 075
A1	Changes in stock	4		-1 212 216	-316 544
1	Material	32		-1 212 216	-316 544
2	Unfinished manufacture and semi-products	33	0	0	0
4	Products	34	0	0	0
5	Animals	35	0	0	0
6	Goods	36	0	0	0
7	Advance payments for inventory	37	0	0	0
A2	Change in receivables	5		-5 605 085	1 751 545
1	Trade receivables	39	0	141 400	
2	Contract net value	40	0	0	0
3	Receivables from subsidy / parent accounting entity	41	0	0	0
4	Other receivables within a consolidated group	42	0	0	0
5	Receivables from partners, members and association	43	0	0	0
6	Other receivables	44	0	0	0
7	Deferred tax receivable	45	-214 547	178 328	
8	Trade receivables	47	-147 779	400 388	

9	Contract net value	48	0	0	
10	Receivables from subsidy / parent accounting entity	49	0	0	
11	Other receivables within a consolidated group	50	0	0	
12	Receivables from partners, members and association	51	0	0	
13	Social insurance	52	0	0	
14	Tax receivables and subsidies	53	39 206	-39 206	
15	Other receivables	54	-38 818	3 182	
16	Current financial assets	59	-5 243 147	1 067 453	
A3	Change in obligations	6	3 801 368	-1 353 926	
1	Statutory reserves – short-term	91	2 115 645	104 635	
2	Other reserves – short-term	93	-242 144	-651 632	
3	Trade obligations	95,97	0	0	
4	Obligations from social fund	103	2 794	-817	
5	Deferred tax obligation	105	-21 196	21 196	
6	Trade obligations	107, 109	310 418	77 026	

7	Obligations to subsidy / parent accounting entity	110	0	0
8	Other obligations within consolidated group	111	0	0
9	Obligations to partners and association	112	0	0
10	Obligations to employees	113	56 866	-86 918
11	Obligations from social insurance	114	17 362	-13 980
12	Tax obligations and subsidies	115	255 066	-317 479
13	Other obligations	116	31 720	-134 124
14	Current bank loans	120	1 274 837	-351 833
15	Short-term financial bailout	117	0	0
A4	Accruals of expenses and income	7	350	-9 699
1	Prepaid expenses	62,63	350	-9 719
2	Accrued income	64,65	0	20
A5	Accruals of spending and revenue	8	-1 575 365	-1 575 439
1	Prepaid spending	122,123	0	0
		0	0	
2	Accrued revenue	124,125	-1 575 365	-1 575 439

A***	Cash flow from operating activities	9	758 916	5 915 754
B1	Change in long-term (non-current) assets	10	5 315 344	6 230 070
1	Activated costs of development	4	0	0
2	Software	5	-68 911	-13 321
3	Valuable rights	6	-9 211	-5 552
4	Goodwill	7	0	0
5	Other long-term intangible assets	8	0	0
6	Procured long-term intangible assets (LTIA)	9	0	0
7	Advance payments for LTIA	10	0	0
8	Land plots	12	-128 745	-29 439
9	Structures / Buildings	13	1 435 283	1 621 833
10	Individual movable assets and sets of movables	14	4 130 761	5 056 309
11	Agricultural assets of permanent vegetation	15	0	0
12	Basic livestock and beasts of burden	16	0	0
13	Other long-term tangible assets	17	0	0
14	Procured long-term tangible assets (LTTA)	18	-43 833	-399 760
15	Advance payments for LTTA	19	0	0
16	Adjustments to acquired assets	20	0	0

17	Equity securities and shares in subsidiaries	22	0	0
18	Equity securities and shares in companies with substantial influence	23	0	0
19	Other long-term securities and shares	24	0	0
20	Loans to entities in consolidated group	25	0	0
21	Other long-term (non-current) financial assets	26-29	0	0
0	Depreciations of fixed assets	18	-6 512 420	-6 868 827
B***	Cash flow from investment activities	12	-1 197 076	-638 757
D1	Change in capital	13	-15 000	-63 301
1	Share capital	69,71	0	0
2	Own shares and own business shares	70	0	0
3	Receivables for subscribed capital	72	0	0
4	Share premium	74	0	0
5	Other capital funds	75,76	0	0
6	Revaluation of assets	77	0	1 699

7	Revaluation of equity investments	78	0	0
8	Revaluation reserve for mergers and divisions	79	0	0
9	Statutory reserve fund	81	34 750	51 355
10	Indivisible fund	82	0	0
11	Statutory and other funds	83	0	0
12	Retained earnings from previous years	85	297 746	397 196
13	Accumulated losses from previous years	86	0	0
14	Result for the preceding accounting period	87	-347 496	-513 551
D2	Change in indebtedness and subsidies	14	-2 477 416	-2 458 885
1	Long-term statutory reserve	90	0	0
2	Other long-term statutory reserve	92	25 244	43 775
3	Liabilities to subsidiary and parent entity	97	0	0
4	Other liabilities in the consolidated group	98	0	0
5	Long-term advance payments received	99	0	0
6	Long-term bills of exchange	100	0	0
7	Bonds issued	101	0	0

8	Other long-term liabilities	103	0	0
9	Long-term bank loans	118	-2 502 660	-2 502 660
D***	Cash flow from financial activities	15	-2 492 416	-2 522 186
I.	Cash flow from operating activities	9	758 916	5 915 754
II.	Cash flow from investment activities	12	-1 197 076	-638 757
III.	Cash flow from financial activities	15	-2 492 416	-2 522 186
F.	Change in cash and cash equivalents	16	-2 930 576	2 754 811
G.	Status of cash and cash equivalents at beginning of accounting period	1	2 951 812	197 001
H.	Balance of cash and cash equivalents at end of accounting period	17	21 236	2 951 812

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

on the review of the annual Financial Statements as of 31 December 2018

Name of the reviewed company:

Period under review:

Auditor:

Date of the Report:

Žilinská teplárenská, a.s.

01 January 2018 – 31 December 2018

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

Project auditor: Ing. Michal Faith, decree no. 629

21 March 2019

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

Report from the Financial Statements audit

Opinion

We have audited the accompanying Financial Statements of the company Žilinská teplárenská, a.s., comprising the Balance Sheet at 31 December 2018, related Profit and Loss Statement for the year ended on that date, and notes that contain an overview of significant accounting principles and accounting methods, and other explanatory information.

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view, in all significant circumstances, of the financial situation of Žilinská teplárenská, a.s., as of 31 December 2018 and the results of its operations for the year ended on that date in accordance with the Accounting Act.

Basis for opinion

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

Statutory body’s responsibility for the Financial Statements

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

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

Auditor’s responsibility for the Financial Statements audit

Our responsibility is to obtain reasonable assurance whether the Financial Statements as a whole are free of material misstatement due to fraud or error, and to issue Audit Report, including our opinion thereon. Reasonable

assurance is a high-degree assurance, but it does not ensure that audit conducted in accordance with International Standards on Auditing reveals material misstatement, if any such exists. Misstatement may result due to fraud or error, and is considered material when it is reasonable to expect that, whether taken together or separately, the misstated items might affect users’ economic decisions made based on these Financial Statements.

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

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

Report on additional requirements of laws and regulations

Report on the information contained in the Annual Report

The statutory body is responsible for the information contained in the Annual Report, compiled in compliance with the requirements of the Accounting Act. Our above-mentioned opinion regarding the Financial Statements does not apply to other information contained in the Annual Report.

Regarding the Financial Statements audit, it is our responsibility to become familiar with the information contained in the Annual Report and assess whether this information is not materially inconsistent with the audited Financial Statements or with our knowledge that we learned while auditing the Financial Statements, or that seems otherwise materially incorrect.

The Annual Report was not available as of the date of issuing auditor’s Report from the Financial Statements audit.

As soon as we receive the Annual Report, we will assess whether the Company’s Annual Report contains information required by the Accounting Act, and based on the work carried out during the Annual Report audit we will express our opinion whether:

- information contained in the Annual Report compiled for 2018 is compliant with the Financial Statements for the given year,
- the Annual report contains information in compliance with the Accounting Act.

In addition, we will also present whether we have found any material mistakes in the Annual Report based on our knowledge of the accounting unit and the situation therein, which we acquired during the Financial Statements audit.

Date of completing the audit: 21 March 2019

ALDEASA Audit, s.r.o.
Závodská cesta 4, 01001
Commercial Register of District Court in Žilina,
Section: Sa, insert No: 10412 / L
SKAu licence No. 268

Ing. Michal Faith
Responsible auditor
SKAu licence No. 629

Opinion of the Supervisory Board

At the meeting held on 28 March 2019, the Supervisory Board of the company Žilinská teplárenská discussed the “Ordinary Individual Financial Statements, and the proposal to distribute profit for 2018”, “2018 Annual Report of the Company”, and “Report on Business Activities of the Company in 2018, and the Status of the Company’s Equity for 2018”. After the assessment and review of the Ordinary Financial Statements, the Supervisory Board agreed with the final opinion of the auditor ALDEASA AUDIT, s.r.o., as presented in the Independent Auditor’s Report for the shareholders and management of the company Žilinská teplárenská, a.s., which states:

“We have audited the Financial Statements of the company Žilinská teplárenská, a.s. comprising of the Balance Sheet as of 31 December 2018, Profit and Loss Statement for the year ended on that date, and notes that include a summary of the significant accounting principles and accounting methods, as well as other explanatory information. In our opinion the Financial Statements give a true and fair view, in all significant circumstances, of the financial situation of the company Žilinská teplárenská, a.s., as of 31 December 2018, the results of its operations for the year ended on that date, in accordance with the Slovak Accounting Act.”

The Supervisory Board discussed the “2018 Annual Report of the Company” submitted by the chairman of the Board of Directors of the company Žilinská teplárenská, a.s. The Annual Report is audited by the auditor ALDEASA AUDIT, s.r.o. stating that the accompanying Financial Statements to the Annual Report is complete and consistent with the Financial Statement audited by ALDEASA AUDIT, s.r.o.

In Žilina, 29 March 2019

Ing. František Holeša
Chairman of the Supervisory Board

Addendum to the Independent Auditor’s Report
for the shareholders, Supervisory Board and Board of Directors of the company
Žilinská teplárenská, a.s.
on the Annual Report

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

1. We have verified the Financial Statements of the company Žilinská teplárenská, a.s. (hereinafter “the Company”) as of 31 December 2018, presented on pages 23–53 of the enclosed Annual Report of the Company, to which we issued an Independent Auditor’s Report on 21 March 2019 regarding the audit of the Financial Statements, which reads as follows:

Report on the Financial Statements Audit

Opinion

We have audited the enclosed Financial Statements of the company Žilinská teplárenská, a.s. comprising of the Balance Sheet as of 31 December 2018, Profit and Loss Statement for the year ended on that date, and notes that include a summary of the significant accounting principles and accounting methods, as well as other explanatory information.

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view, in all significant circumstances, of the financial situation of the company Žilinská teplárenská, a.s., as of 31 December 2018, the results of its operations for the year ended on that date, in accordance with the Slovak Accounting Act.

Basis for opinion

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

Statutory body’s responsibility for the Financial Statements

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

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

Auditor’s responsibility for the Financial Statements audit

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

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

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

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the Financial Statements, including information contained therein, as well as whether the Financial Statements capture the executed transactions and events in a way leading to their true representation.

II. Report on other requirements by law and other legal regulations

Report on the information contained in the Annual Report – Amendment to the Independent Auditor’s Report

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

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

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

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

- information stated in the Annual Report compiled for 2018 is in compliance with the Financial Statements for the given year,
- the Annual Report contains information in compliance with the Accounting Act.

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

Date of the Report: 10 April 2018

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

Ing. Michal Faith
Responsible auditor
SKAu licence No. 629



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

www.teplarenzilina.sk