



Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Západoslovenská energetika, a.s.:

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu spoločnosti Západoslovenská energetika, a.s. (ďalej „Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (spolu „Skupina“) k 31. decembru 2019, konsolidovaný výsledok jej hospodárenia a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit zo dňa 27. marca 2020.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny obsahuje:

- konsolidovaný výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2019;
- konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Skupiny sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej „Etický kódex“), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit konsolidovanej účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Etický kódex.

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej republike a taktiež sme neposkytli také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe Nariadenia (EÚ) č. 537/2014.

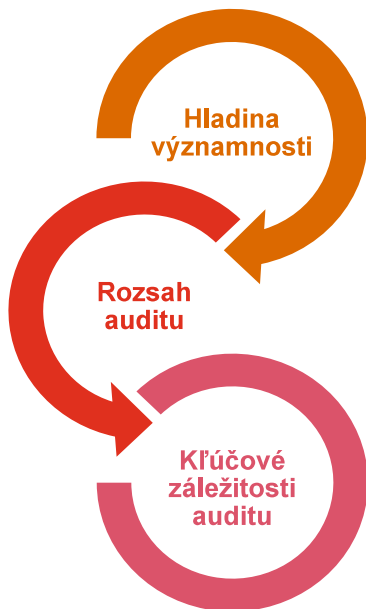
Neaudítorské služby, ktoré sme Skupine poskytli v období od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019, sú uvedené v bode č. 25 poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, Bratislava, 815 32, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No.: 35 739 347. The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.
IČO Spoločnosti je 35 739 347. Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

Náš prístup k auditu

Prehľad



Celková hladina významnosti za Skupinu je 7 900 tisíc EUR, čo predstavuje približne 5% z konsolidovaného zisku pred zdanením.

Audit sme vykonali v štyroch účtovných jednotkách, ktoré Skupina konsoliduje vo svojej účtovnej závierke:

- Západoslovenská energetika, a.s.
- Západoslovenská distribučná, a.s.
- ZSE Energia, a.s.
- ZSE Elektrárne, s.r.o.

Skupina odhaduje zostatky voči zákazníkom a svoje výnosy z predaja elektriny maloobchodným a niektorým iným zákazníkom, pretože množstvo elektriny spotrebovanej týmito zákazníkmi sa meria počas obdobia viacerých mesiacov po konci účtovného obdobia. Táto záležitosť a počiatočná aplikácia účtovného štandardu IFRS 16, *Lízingy*, si v priebehu auditu vyžadovala našu významnú pozornosť.

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Skupiny uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvážené budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté. Tak ako v prípade všetkých našich auditov sme zohľadnili tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

Hladina významnosti

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Audit je navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby. Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivo alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov vykonané na základe konsolidovanej účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, vrátane celkovej skupinovej hladiny významnosti pre konsolidovanú účtovnú závierku ako celok, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich auditorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivo ako aj súhrnne, na konsolidovanú účtovnú závierku ako celok.

Celková skupinová hladina významnosti	7 900 tisíc EUR (2018: 6 500 tisíc EUR)
Ako sme ju stanovili	Približne 5% z konsolidovaného zisku pred zdanením
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Ako základ pre hladinu významnosti sme si zvolili konsolidovaný zisk pred zdanením, pretože výkon Skupiny je najčastejšie posudzovaný užívateľmi na základe ziskovosti Skupiny. Použili sme 5%, čo je v rozmedzí prijateľných kvantitatívnych limitov stanovených v našich interných firemných usmerneniach.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky v bežnom účtovnom období. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu konsolidovanej účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť náš názor, a z tohto dôvodu nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitostiam.

Kľúčové záležitosti auditu Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

Odhadované výnosy z predaja elektriny

Ako je vysvetlené v bodoch č. 2 a 5 poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke, vedenie odhaduje výnosy od maloobchodných a určitých iných zákazníkov, pretože meranie spotreby prebieha až po konci účtovného obdobia, keďže merače spotreby sa odčítavajú postupne v priebehu celého roka. Výnosy vyplývajú z výpočtov, ktoré boli vykonané a zohľadnené v znaleckom posudku určujúcom stratu v distribučnej sústave a prezentované v konsolidovanej účtovnej závierke za predchádzajúce roky.

Tento odhad je komplexný a je vypočítaný softvérovou aplikáciou s použitím vstupných údajov od vedenia ako aj od externého poskytovateľa dát.

Navyše, vedenie opravilo zostatky voči týmto zákazníkom k 31. decembru 2018 a k 1. januáru 2018. Táto záležitosť si preto počas auditu vyžadovala našu zvýšenú pozornosť.

Odhadované výnosy za rok 2019 sme testovali najmä nasledovnými postupmi:

- Testovali sme presnosť aplikácie na odhadovanie spotreby elektriny porovnaním ňou odhadovaných a skutočne nameraných hodnôt spotreby elektriny.
- Odsúhlasili sme vstupné parametre poskytnuté nezávislým poskytovateľom dát s cieľom overiť, či sa odhad na rok 2019 zakladá na aktuálnych údajoch. Zhodnotili sme, či použité predpoklady sú primerané s ohľadom na cieľ ocenenia v súlade s IFRS.
- Vyhodnotili sme primeranosť výsledného odhadu tým, že sme zvažili úroveň prenosových strát v sieti, ktoré sú stanovené ako rozdiel medzi objemom nakúpenej a predanej elektriny.
- Testovali sme aj prevádzkovú účinnosť kontrol nad procesom stanovenia odhadu vedením. Akékoľvek následné zmeny softvéru podliehajú internému kontrolnému procesu, vrátane testovaniu odborníkom, ktorý je nezávislý od developera softvéru.

V súvislosti s opravou zostatkov voči zákazníkom za rok 2018 sme obdržali kalkuláciu sumarizujúcu v minulosti inkasované zálohy a vyúčtovacie faktúry vystavené počas rokov 2019 a 2018. Aktualizovali sme našu znalosť vyúčtovacieho procesu - všetky vyúčtovacie faktúry týkajúce sa roku 2017 boli vystavené počas roka 2018 a všetky faktúry týkajúce sa roku 2018 boli vystavené počas roka 2019 podľa odpočtového cyklu, do ktorého maloobchodní a určití iní obdobní zákazníci patria. Vyhodnotili a otestovali sme výpočet súvahovej pozície v súvislosti s vybranými zálohami a vyúčtovacími faktúrami voči zákazníkom.

Vyhodnotili sme, že identifikované rozdiely za minulé obdobie medzi obdržanými výpočtami a sumami, ktoré boli uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke za minulé obdobie, si vyžadovali opravu chyby a nie účtovanie ako zmeny odhadu, pretože aj pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2018 mohla Skupina na dátach ktoré jej boli vtedy k dispozícii (aj keď nie v dátovom sklade) spätne vyhodnotiť, že celkový zostatok záväzkov voči zákazníkom bol k 1. januáru 2018 významne nadhodnotený. Skupina teda túto chybu nemusela preniesť do zostatku k 31. decembru 2018. Vo výnosoch a v zisku za rok 2018 sme významnú chybu nezistili.

Kľúčové záležitosti auditu Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

Počiatočná aplikácia štandardu IFRS 16, *Lízingy*.

Ako je podrobnejšie vysvetlené v bode č. 3 poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke, Skupina od 1. januára 2019 aplikovala nový štandard IFRS 16, *Lízing*.

Implementácia zmien postupov účtovania o nájme si počas auditu vyžadovala našu značnú pozornosť.

Oboznámili sme sa s internými procesmi a postupmi, ktoré sa týkajú identifikácie nájomov a od účtovnej jednotky sme získali príslušné údaje o lízingových zmluvách.

Údaje o nájomných zmluvách sme testovali odsúhlasením na vzorku zmlúv alebo inú podpornú dokumentáciu.

Posúdili sme metodiku aplikovanú vedením, ktorá bola použitá na výpočet práva na používanie majetku a súvisiacich záväzkov z prenájmu. Testovali sme vstupné údaje a predpoklady, na ktorých boli tieto výpočty založené, vrátane odsúhlasenia vstupných parametrov na zdrojové údaje. Naše zistenia, hlavne v oblasti prezentácie a zverejnení, sú premietnuté v priloženej konsolidovanej účtovnej závierke.

Ako sme prispôbili náš rozsah auditu Skupiny

Rozsah nášho auditu Skupiny sme prispôbili tak, aby sme mohli vykonať dostatočnú prácu, ktorá nám umožní vyjadriť názor ku konsolidovanej účtovnej závierke ako celku, pričom sme zohľadnili štruktúru Skupiny, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie, v ktorom Skupina pôsobí.

Vykonalí sme auditorské práce v plnom rozsahu za všetky štyri významné dcérske spoločnosti, ktoré boli konsolidované Skupinou: Západoslovenská energetika, a.s., Západoslovenská distribučná, a.s., ZSE Energia, a.s. and ZSE Elektrárne, s.r.o.

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo Výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie obsahujú Výročnú správu (ale neobsahujú individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a naše správy audítora k nim).

Náš názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s konsolidovanou účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o Výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o účtovníctve“).

Na základe prác vykonaných počas nášho auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo Výročnej správe za rok, za ktorý je konsolidovaná účtovná závierka pripravená, sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou, a že
- Výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo Výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala objektívny obraz podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Skupina schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Skupiny v činnosti, ako aj za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľadanie nad procesmi finančného výkazníctva Skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. 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 jednotlivo alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe konsolidovanej účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadne finančných informácií účtovných jednotiek a obchodných aktivít v rámci Skupiny, aby sme vyjadrili názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a výkon auditu Skupiny. Správa audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

S osobami zodpovednými za správu a riadenie komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

Osobám zodpovedným za správu a riadenie sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a aby sme s nimi komunikovali ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom súvisiacich protiopatrení.

Zo záležitostí komunikovaných osobám povereným správou a riadením, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov, keď zákon alebo nariadenie zakazuje zverejnenie danej záležitosti, alebo keď vo veľmi zriedkavých prípadoch rozhodneme, že záležitosť by nemala byť uvedená v našej správe, pretože nepriaznivé dôsledky jej zverejnenia by dôvodne mohli prevážiť nad verejným záujmom takejto komunikácie.

Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

Za audítorov Skupiny sme boli prvýkrát vymenovaní v roku 2002. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím akcionárov a predstavuje neprerušovanú dobu 18 rokov výkonu auditu. Podľa prechodných ustanovení Nariadenia EÚ č. 537/2014 nemožno našu zákazku na audit obnoviť po 17. júni 2023, za predpokladu, že Spoločnosť vtedy stále bude subjektom verejného záujmu.

Audítorom zodpovedným za audítorskú zákazku a túto správu nezávislého audítora je Juraj Tučný.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.



PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
SKAU licencia č. 161

Mgr. Juraj Tučný, FCCA
UDVA licencia č. 1059

V Bratislave, 27. marca 2020, okrem časti správy „Správa k ostatným informáciám uvedeným vo Výročnej správe“, pre účely ktorej je dátum našej správy 16. apríla 2020.