

ZSE Energia, a.s.

**Účtovná závierka k 31. decembru 2019
a Správa nezávislého audítora**

marec 2020

OBSAH

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Strana

Výkaz finančnej pozície	1
Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Výkaz peňažných tokov	4

Poznámky k účtovnej závierke

1	Úvodné informácie	5
2	Významné postupy účtovania	5
3	Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií	15
4	Nové účtovné predpisy	17
5	Dôležité účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania	17
6	Nehmotný majetok	18
7	Aktíva s právom na užívanie a lízingové záväzky	19
8	Zásoby	20
9	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	20
10	Pohľadávky z cash pooling	22
11	Peniaze a peňažné ekvivalenty	22
12	Základné imanie	23
13	Zákonný rezervný fond	23
14	Daň z príjmov	23
15	Záväzkov zo zamestnaneckých požitkov po ukončení zamestnania so stanovenou výškou	25
16	Ostatné zamestnanecké dlhodobé pôžičky	26
17	Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	26
18	Výnosy z predaja elektrickej energie a ostatné výnosy	27
19	Nákup elektrickej energie a súvisiace poplatky	27
20	Zamestnanecké pôžičky	28
21	Ostatné prevádzkové náklady	28
22	Riadenie finančného rizika	28
23	Riadenie kapitálu	30
24	Zverejnenie reálnych hodnôt	31
25	Analýza finančných nástrojov podľa kategórie ich ocenenia	31
26	Podmienené záväzky a prísluby	32
27	Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami	32
28	Udalosti po konci účtovného obdobia	Chyba! Záložka nie je definovaná.

ZSE Energia, a.s.
Výkaz finančnej pozície

V tisícoch EUR	Pozn.	31. december 2019	31. december 2018 (upravený)	31. december 2017 (upravený)
AKTÍVA				
Dlhodobé aktíva				
Dlhodobý hmotný majetok		78	98	34
Dlhodobý nehmotný majetok	6	5 070	5 507	5 613
Práva na užívanie majetku	7	9 143	-	-
Investície v dcérskych spoločnostiach		13	13	13
Odložená daň	14	2 570	2 846	7 318
Dlhodobý majetok spolu		16 874	8 464	12 978
Obežné aktíva				
Zásoby	8	12 842	10 896	9 946
Poskytnuté pôžičky		202	200	200
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	9	145 334	137 302	119 955
Nárok na vratku splatnej dane z príjmov		-	3 063	-
Pohľadávky z cash pooling	10	43 392	6 587	13 475
Peniaze a peňažné ekvivalenty	11	6 870	2 521	1 749
Obežné aktíva spolu		208 640	160 569	145 325
AKTÍVA SPOLU		225 514	169 033	158 303
VLASTNÉ IMANIE				
Základné imanie	12	6 639	6 639	6 639
Zákonný rezervný fond	13	1 331	1 331	1 331
Nerozdelený zisk		37 298	33 468	26 281
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		45 268	41 438	34 251
ZÁVÄZKY				
Dlhodobé záväzky				
Záväzok zo zamestnaneckých požitkov so stanovenou výškou po ukončení zamestnania	15	1 048	708	639
Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky	16	246	214	164
Záväzky z nájmu		8 277	-	-
Dlhodobé záväzky spolu		9 571	922	803
Krátkodobé záväzky				
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	17	164 947	126 673	120 391
Záväzok z nájmu		866	-	-
Záväzok zo splatnej dane z príjmov		4 862	-	2 858
Krátkodobé záväzky spolu		170 675	126 673	123 249
ZÁVÄZKY SPOLU		180 246	127 595	124 052
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		225 514	169 033	158 303

Táto účtovná závierka bola schválená na zverejnenie predstavenstvom dňa 25. marca 2020.

.....
 Mgr. Juraj Krajcár
 Predseda predstavenstva

.....
 Ing. Mgr. Juraj Bayer, PhD.
 Člen predstavenstva

ZSE Energia, a.s.
Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	2019	2018 (upravený*)
Výnosy z predaja elektrickej energie a ostatné výnosy	18	912 322	758 315
Výnosy z predaja zemného plynu		106 228	94 449
Nákup elektrickej energie a súvisiace poplatky	19	- 864 472	- 718 719
Nákup zemného plynu		- 102 287	- 88 381
Zamestnanecké požitky	20	- 11 270	- 10 258
Ostatné prevádzkové náklady	21	- 15 252	- 15 994
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	6	- 1 741	- 1 760
Odpisy práv na užívanie majetku	7	- 866	-
Ostatné prevádzkové výnosy		2 050	2 405
Zisk z prevádzkovej činnosti		24 712	20 057
Finančné výnosy / náklady			
Úrokové výnosy		21	15
Úrokové a podobné náklady		- 181	- 10
Finančné náklady, netto		- 160	5
Zisk pred zdanením		24 552	20 062
Daň z príjmov	14	-5 985	- 5 265
Zisk za rok		18 567	14 797
Ostatné súhrnné zisky			
<i>Položky, ktoré následne nebudú preklasifikované do zisku alebo straty</i>			
Poistno-matematické precenenie záväzkov zo zamestnaneckých požitkov	15	-279	178
Odložená daň k poistno-matematickému preceneniu záväzkov zo zamestnaneckých požitkov	14	59	- 37
Ostatné súhrnné zisky spolu za rok		- 220	141
Celkové súhrnné zisky spolu za rok		18 347	14 938

* bod č. 2 poznámok na strane 15.

ZSE Energia, a.s.
Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch EUR</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelené zisky	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 1. januáru 2018	6 639	1 331	12 794	20 764
Oprava chýb minulých období (bod č. 2 poznámok)	-	-	13 487	13 487
Zostatok k 1. januáru 2018 (upravený)	6 639	1 331	26 281	34 251
Zmena v účtovných postupov (aplikovanie IFRS 15)			711	711
Zisk za rok	-	-	14 797	14 797
Ostatné súhrnné zisky za rok	-	-	141	141
Celkové súhrnné zisky za rok 2018	-	-	14 938	14 938
Schválené a zaplatené dividendy (bod č. 0 poznámok)	-	-	-9 530	-9 530
Zostatok k 31. decembru 2018	6 639	1 331	32 400	40 370
Iné pohyby	-	-	1 068	1 068
Zostatok k 31. decembru 2018 (upravený)	6 639	1 331	33 468	41 438
Zisk za rok	-	-	18 567	18 567
Ostatné súhrnné straty	-	-	-220	-220
Celkové súhrnné zisky za rok 2019	-	-	18 347	18 347
Schválené a zaplatené dividendy (bod č. 0 poznámok)	-	-	-14 517	-14 517
Zostatok k 31. decembru 2019	6 639	1 331	37 298	45 268

ZSE Energia, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke – 31. december 2019

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	2019	2018 (upravený)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením		24 552	20 062
Úpravy o nepeňažné položky:			
- odpisy a amortizácia dlhodobého majetku		1 741	1 760
- odpisy práv na užívanie majetku		866	
- zmluvné aktíva - služby externých predajcov v zmysle IFRS 15		-814	-293
- úrokové výnosy		-21	-15
- úrokové a podobné náklady		181	10
- ostatné položky		-2	2
Peňažné toky z prevádzky pred zmenou prevádzkového kapitálu		26 503	21 526
Zmeny v prevádzkovom kapitále:			
- zásoby		-1 946	-950
- pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky		-7 218	-21 347
- pohľadávky z cashpoolingu		-36 805	6 888
- záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky		37 981	12 594
- rezervy a časové rozlíšenie		83	286
- ostatné zmeny		-99	-
Peňažné toky z prevádzky pred úrokmi a daňou		18 499	18 997
Prijaté úroky		21	15
Zaplatená daň z príjmov / vrátenie dane	27	2 275	-7 087
Úroky a ostatné náklady		-171	-
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto		20 624	11 925
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		-991	-1 623
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto		-991	-1 623
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Zaplatené dividendy	12	-14 517	-9 530
Splatenie lízingových záväzkov	25	-767	-
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto		-15 284	-9 530
Čistá zmena v peniazoch a peňažných ekvivalentoch		4 349	772
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		2 521	1 749
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	11	6 870	2 521

1 Úvodné informácie

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok ukončený 31. decembra 2019 za spoločnosť ZSE Energia, a.s. (ďalej "Spoločnosť" alebo "ZSE E").

Spoločnosť bola založená a má daňové sídlo v Slovenskej republike. Spoločnosť je akciovou spoločnosťou s ručením akcionárov obmedzeným na vklad do základného imania a bola založená v súlade so slovenskou legislatívou v jej súčasnej právnej forme dňa 18. augusta 2006. Spoločnosť bola zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I dňa 22. septembra 2006.

Základný predmet podnikania. Spoločnosť poskytuje služby dodávky elektrickej energie primárne v oblasti západného Slovenska. Na konci roka 2011, Spoločnosť v rámci podnikania v oblasti dodávky energií začala ponúkať zemný plyn veľkým priemyselným zákazníkom a od apríla 2012 aj malým a stredným podnikom a domácnostiam ako doplnenie ponuky dodávky elektrickej energie.

Adresa sídla Spoločnosti a miesto podnikania. Sídлом spoločnosti je Čulenova 6, Bratislava 816 47, Slovenská republika. Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je: 36 677 281 a daňové identifikačné číslo (IČ DPH) je: SK2022249295.

Mena vykazovania. Táto účtovná závierka je prezentovaná v eurách ("EUR"), po zaokrúhlení na celé tisíce eur, ak nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené so znamienkom mínus.

Vlastnícka štruktúra. Západoslovenská energetika, a.s. vlastní 100% akcií spoločnosti. ZSE Energia, a.s. je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky Západoslovenská energetika, a.s. ("Materská spoločnosť").

Podľa akcionárskej zmluvy je materská spoločnosť Západoslovenská energetika, a.s. spoločne kontrolovaná spoločnosťou E.ON a Slovenskou republikou. Akcionárska zmluva uvádza, že zmluvné strany pri riadení činností, ktoré významne ovplyvňujú výnosy materskej spoločnosti, konajú spoločne. Riadiaca štruktúra Materskej spoločnosti určuje, že Strategický plán Materskej spoločnosti schvaľujú zástupcovia spoločnosti E.ON, ako aj zástupcovia Slovenskej republiky. Zároveň všetky rozhodnutia Valného zhromaždenia prijímajú súčasní akcionári materskej spoločnosti spoločne, pretože na prijatie akéhokoľvek rozhodnutia je potrebná kvalifikovaná väčšina dvoch tretín hlasov, pričom v prípade prevodu akcií na subjekty mimo kontroly súčasných akcionárov materskej spoločnosti platia obmedzenia. Viď bod č. 12 poznámok.

Zoznam členov predstavenstva Spoločnosti a členov jej dozornej rady je verejne dostupný z Obchodného registra, ktorý prevádzkuje Ministerstvo spravodlivosti Slovenskej republiky na www.orssr.sk.

Počet zamestnancov. Spoločnosť mala v priemere 272 zamestnancov počas roka 2019, z čoho 10 predstavovalo vedenie (2018: v priemere 261 zamestnancov, z čoho 10 bolo vedenie).

2 Významné postupy účtovania

Základ pre zostavenie účtovnej závierky. Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva ("IFRS") v znení prijatom Európskou úniou v súlade s princípom historických obstarávacích cien. Významné postupy účtovania použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú uvedené nižšie. Tieto postupy účtovania, okrem zmien účtovných politík z dôvodu aplikácie IFRS 16, *Lízingy*, od 1. januára 2019, boli aplikované konzistentne na všetky účtovné obdobia.

Predstavenstvo Spoločnosti môže navrhnúť akcionárom Spoločnosti zmenu účtovnej závierky do jej schválenia valným zhromaždením akcionárov Spoločnosti. Avšak podľa § 16 odsek 9 až 11 Zákona o účtovníctve neumožňuje otvárať uzavreté účtovné knihy po schválení účtovnej závierky valným zhromaždením Spoločnosti. Ak však účtovná jednotka po schválení účtovnej závierky zistí, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve umožňuje účtovnej jednotke opravu údajov za minulé obdobie v účtovnom období, v ktorom boli dané skutočnosti zistené.

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

Dlhodobý hmotný majetok. Dlhodobý hmotný majetok je ocenený v obstarávacej cene po znížení o oprávky a opravné položky.

Náklady vynaložené po uvedení do užívania sa zahrnú do účtovnej hodnoty aktíva alebo zaúčtujú ako samostatné aktívum, podľa toho čo je vhodné, iba ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou a obstarávaciu cenu položky je možné spoľahlivo stanoviť. Náklady na malé opravy a dennodennú údržbu sú za účtované do nákladov v čase, keď sú vynaložené. Náklady na výmenu významných častí alebo komponentov dlhodobého hmotného majetku sú kapitalizované a vymenená časť je odúčtovaná.

Na konci každého účtovného obdobia vedenie skúma, či existuje indikácia zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku. V prípade existencie takejto indikácie vedenie odhadne spätné ziskateľnú sumu, ktorá je stanovená ako reálna hodnota mínus náklady na predaj alebo hodnota z používania, podľa toho ktorá je vyššia. Účtovná hodnota je znížená na spätné ziskateľnú hodnotu a strata zo zníženia hodnoty je zaúčtovaná s vplyvom na hospodársky výsledok bežného obdobia. Opravné položky k majetku, ktoré boli vytvorené v minulých obdobiach, sú rozpustené ak je to vhodné v prípade, že došlo k zmene odhadov, ktoré boli použité na stanovenie hodnoty aktíva z jeho používania alebo jeho reálnej hodnoty mínus náklady na predaj.

Zisky a straty v prípade vyradenia majetku sú stanovené porovnaním výnosov s účtovnou hodnotou aktíva a sú zaúčtované s vplyvom na hospodársky výsledok bežného obdobia ako ostatné prevádzkové výnosy alebo náklady.

Práva na užívanie majetku. Spoločnosť si prenajíma pozemky, administratívne a technické budovy a energetické zariadenia a dopravné prostriedky. Zmluvy môžu obsahovať lízingové aj nelízingové prvky. Spoločnosť alokuje zmluvné platby na lízingové a nelízingové prvky na základe pomeru ich samostatných cien. Avšak pri lízingoch nehnuteľností, kde je Spoločnosť nájomcom, si Spoločnosť zvolila neoddeľovať lízingové a nelízingové prvky a namiesto toho ich považovať za lízing ako celok. Aktíva, ktoré predstavujú práva na užívanie majetku z titulu nájmu sa prvotne oceňujú na základe súčasnej hodnoty budúcich lízingových platieb.

Práva na užívanie majetku sa na začiatku oceňujú cenou pozostávajúcou z nasledovného:

- suma prvotného ocenenia lízingového záväzku,
- všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly,
- všetky počiatočné priame (transakčné) výdavky, a
- náklady na obnovenie aktíva, do stavu, ktorý sa podľa podmienok lízingu vyžaduje pri jeho odovzdaní prenajímateľovi na konci nájmu.

Práva na užívanie majetku sa vo všeobecnosti odpisujú rovnomerne počas doby životnosti aktíva alebo doby lízingu, podľa toho ktorá je kratšia. Ak je dostatočne isté, že Spoločnosť uplatní opciu na kúpu, potom sa právo na užívanie majetku odpisuje počas doby životnosti podkladových aktív.

Odpisovanie v položkách aktív s právom na užívanie sa vypočítava použitím rovnomenného spôsobu počas ich odhadovaných dôb životností takto:

Doba ekonomickej životnosti v rokoch

Administratívne budovy	2-15 rokov
Dopravné prostriedky	2 - 5 rokov

Odpisovanie. Neodpisujú sa pozemky a položky, ktoré ešte nie sú k dispozícii na užívanie. Odpisy ostatných položiek dlhodobého hmotného majetku sú vypočítané rovnomernou metódou, ktorou sa alokuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a reziduálnou hodnotou počas očakávaných dôb životností:

Doba ekonomickej životnosti v rokoch

Stroje a zariadenia	4 – 15 rokov
---------------------	--------------

Reziduálna hodnota aktíva je odhadovaná hodnota, ktorú by Spoločnosť v súčasnosti obdržala z jeho prípadného predaja, po znížení o náklady na predaj, ak by dané aktívum už teraz bolo vo veku a v stave, ktorý sa očakáva na konci doby jeho životnosti. Reziduálne hodnoty a ekonomická doba životnosti sa prehodnocujú a upravujú, ak je to vhodné, na konci každého účtovného obdobia.

Každá časť položky dlhodobého hmotného majetku, ktorá má významnú obstarávaciu cenu v porovnaní s celkovou hodnotou položky, je odpisovaná samostatne.

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

Nehmotný majetok. Nehmotný majetok je pri jeho obstaraní ocenený obstarávacou cenou. Nehmotný majetok je zaúčtovaný, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú z daného majetku plynúť budúce ekonomické úžitky a obstarávacia cena aktíva sa dá spoľahlivo stanoviť. Po počiatočnom zaúčtovaní sa nehmotný majetok oceňuje obstarávacou cenou zníženou o oprávky a opravné položky na zníženie hodnoty.

Náklady súvisiace s údržbou počítačového softvéru sú zaúčtované do nákladov v čase, keď sú vynaložené. Náklady na vývoj, ktoré sú priamo priraditeľné návrhu a testovaniu konkrétnych a jedinečných softvérových produktov, ktoré Spoločnosť kontroluje, sú zaúčtované ako nehmotné aktíva, ak sú splnené nasledovné kritériá: (a) dokončenie softvérového produktu je technicky možné tak, aby bol k dispozícii na používanie (b) vedenie plánuje dokončiť softvérový produkt a používať alebo predať ho, (c) je možné softvérový produkt používať alebo ho predať, (d) je možné preukázať ako bude softvérový produkt generovať pravdepodobný prílev ekonomických úžitkov, (e) sú k dispozícii príslušné technické finančné a iné zdroje na dokončenie vývoja a na používanie alebo predaj softvérového produktu a (f) dajú sa spoľahlivo stanoviť výdavky priraditeľné softvérovému produktu počas jeho vývoja.

Priamo priraditeľné náklady, ktoré sa kapitalizujú ako súčasť softvérového produktu, zahŕňajú náklady na zamestnancov vyvíjajúcich softvér a vhodnú časť súvisiacich režijných nákladov. Ostatné výdavky na vývoj, ktoré nespĺňajú tieto kritériá, sú zaúčtované do nákladov v čase, keď sú vynaložené. Náklady na vývoj softvéru, ktoré už boli zaúčtované do nákladov, sa následne v nasledujúcom období neúčtujú ako aktíva.

Náklady na vývoj počítačového softvéru, ktoré boli zaúčtované ako aktíva, sa odpisujú počas očakávanej ekonomickej doby životnosti, ktorá nepresahuje dobu štyroch rokov.

Vedenie na konci každého účtovného obdobia skúma, či existuje indikácia zníženia hodnoty nehmotných aktív. Ak takáto indikácia existuje, vedenie zníži účtovnú hodnotu na späťne získateľnú sumu, ktorá je stanovená ako reálna hodnota mínus náklady na predaj, alebo hodnota z používania, podľa toho, ktorá je vyššia.

Zásoby. Zásoby sa oceňujú buď obstarávacou cenou alebo čistou realizovateľnou hodnotou podľa toho, ktorá je nižšia. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru. Obstarávacia cena materiálu zahŕňa kúpnu cenu a všetky priame náklady súvisiace s obstaraním, ako napríklad clo a prepravu. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny v bežnom obchodnom styku a je znížená o náklady na predaj.

Pohľadávky z obchodného styku. Pohľadávky z obchodného styku sa pri ich vzniku oceňujú nominálnou hodnotou a následne sú vykázané v amortizovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku na očakávané straty z titulu ich neuhradenia (ďalej ako „ECL“).

Ak je pohľadávka z obchodného styku nevyhnutnou, je odpísaná so súvzťažným zápisom oproti opravnej položke k pohľadávkam. Následné úhrady v minulosti odpísaných pohľadávok sú účtované v prospech nákladov na zníženie hodnoty pohľadávok v rámci „Ostatných prevádzkových nákladov“.

Daň z pridanej hodnoty. Daň z pridanej hodnoty na výstupe z predaja je splatná daňovému úradu (a) v čase inkasovania pohľadávky od zákazníka alebo (b) v čase dodávky tovaru alebo služieb zákazníkovi, podľa toho, čo nastane skôr. DPH na vstupe je vo všeobecnosti uplatniteľná voči DPH na výstupe na základe prijatého daňového dokladu. Daňové úrady umožňujú úhradu DPH v netto hodnote. DPH z predaja a z nákupov je účtovaná vo výkaze finančnej pozície v ich netto hodnote. V prípade, že bola tvorená opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok, strata zo zníženia hodnoty je zaúčtovaná v sume brutto hodnoty pohľadávky, vrátane súvisiacej DPH.

Komoditné zmluvy v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok („FVTPL“). Komoditné zmluvy na dodávku komodity, ktoré môžu byť vysporiadané netto v peniazoch, a ktoré nie sú určené na vlastnú spotrebu alebo sú držané na obchodovanie, alebo ktoré účtovná jednotka tak určí s cieľom zamedziť významnému účtovnému nesúladu, sa oceňujú reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok. Tieto zmluvy majú všetky tri nasledovné charakteristiky: (a) hodnota zmluvy sa mení v závislosti od zmien trhovej ceny komodity, ktorá nie je premenná špecifická pre zmluvnú stranu, (b) požaduje buď žiadnu počiatočnú investíciu alebo počiatočnú investíciu, ktorá je nižšia ako by to bolo v prípade iných druhov zmlúv, o ktorých je možné očakávať, že by mali mať podobnú odozvu na zmeny v trhových faktoroch a (c) je vysporiadaná v budúcom čase. V prípade, že takáto zmluva bude vysporiadaná dodávkou komodity, účtuje sa o výnose, respektíve o náklade v prípade nákupu komodity, a to v trhovej cene komodity v čase dodania komodity.

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

Finančné nástroje - kľúčové definície pojmov pre oceňovanie. Reálna hodnota je cena, ktorá by bola prijatá pri predaji majetku alebo zaplatená za prevod záväzku v bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je trh, v ktorom transakcie týkajúce sa aktíva alebo záväzku sa uskutočňujú dostatočne často a v takom objeme, že môžu priebežne poskytovať informácie o cenách.

Transakčné náklady sú dodatočné náklady, ktoré možno priamo pripísať akvizícii, emisii alebo vyradeniu finančného nástroja. Dodatočné náklady sú také, ktoré by nevznikli, keby sa transakcia neuskutočnila. Transakčné náklady zahŕňajú poplatky a provízie vyplácané obchodným zástupcom (vrátane zamestnancov, ktorí konajú ako predajcovia), poradcom, sprostredkovateľom a obchodníkom, odvody do regulačných agentúr a búrz cenných papierov a dané a poplatky z prevodu. Transakčné náklady nezahŕňajú prémie alebo diskonty dlhových nástrojov, náklady na financovanie alebo interné administratívne náklady alebo náklady na údržbu.

Amortizovaná hodnota („AH“) je hodnota, za ktorú bol finančný nástroj vykázaný pri prvotnom vykázaní znížený o splátky istiny plus kumulované úroky a pre finančné aktíva znížené o akékoľvek opravné položky na očakávané úverové straty („ECL“). Časovo rozlíšený úrok zahŕňa amortizáciu transakčných nákladov časovo rozlíšených pri prvotnom vykázaní a akúkoľvek prémii alebo diskont dlhového nástroja do splatnej sumy použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časovo rozlíšené úrokové výnosy a časovo rozlíšené úrokové náklady vrátane časovo rozlíšeného kupónu a amortizovaného diskontu dlhového nástroja alebo prémie (vrátane prípadných časovo rozlíšených poplatkov) nie sú vykazované samostatne a sú zahrnuté do účtovných hodnôt súvisiacich položiek vo výkaze o finančnej situácii.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda rozloženia úrokových výnosov alebo úrokových nákladov počas príslušného obdobia tak, aby sa dosiahla konštantná pravidelná úroková miera (efektívna úroková miera) z účtovnej hodnoty. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (okrem budúcich úverových strát) počas očakávanej životnosti finančného nástroja alebo kratšieho obdobia, ak je to vhodné, na brutto účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková sadzba diskontuje peňažné toky nástrojov s variabilným úrokom do nasledujúceho dátumu precenenia úrokovej sadzby okrem prémie alebo diskontu dlhového nástroja, ktoré odrážajú úverové rozpätie nad pohyblivou sadzbou špecifikovanou nástrojom alebo inými premennými, ktoré nie sú precenené, tak aby zohľadňovali trhové sadzby. Takéto prémie alebo diskonty dlhových nástrojov sa amortizujú počas celej predpokladanej doby životnosti nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

Finančné nástroje – prvotné vykazovanie. Všetky finančné nástroje účtovnej jednotky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady. Reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa najlepšie preukazuje transakčnou cenou. O zisku alebo strate pri prvotnom vykázaní sa účtuje iba vtedy, ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou, ktorý možno doložiť inými bežnými trhovými transakciami toho istého nástroja alebo technikou oceňovania, ktorej vstupy zahŕňajú iba údaje z pozorovateľných trhov. Po prvotnom vykázaní sa pre finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou („AH“) vykáže opravná položka, čo vedie k okamžitej účtovnej strate.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – kategórie oceňovania. Spoločnosť klasifikuje finančné aktíva len v kategórii amortizovaná hodnota. Klasifikácia a následné ocenenie finančných aktív závisí od: (i) obchodného modelu Spoločnosti na riadenie portfólia súvisiacich aktív a (ii) vlastností peňažných tokov majetku.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – obchodný model. Obchodný model odzrkadľuje, ako Spoločnosť spravuje aktíva za účelom vytvárania peňažných tokov, t. j. či je cieľom Spoločnosti: (i) výlučne zinkasovať zmluvné peňažné toky z aktív (držba na účely zinkasovania zmluvných peňažných tokov), alebo (ii) zinkasovať zmluvné peňažné toky a peňažné toky vznikajúce z predaja aktív (držba na účely získavania zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov z predaja), alebo ak nie je uplatniteľná ani jedna z položiek (i) a (ii), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť „iného“ obchodného modelu a ocenené pomocou reálnej hodnoty cez hospodársky výsledok („FVTPL“).

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

Obchodný model je určený pre skupinu aktív (na úrovni portfólia) na základe všetkých relevantných dôkazov o činnostiach, ktoré Spoločnosť vykonáva za účelom dosiahnuť cieľ stanovený pre portfólio dostupné v deň hodnotenia. Faktory, ktoré Spoločnosť zvažuje pri určovaní obchodného modelu, zahŕňajú účel a zloženie portfólia a predchádzajúce skúsenosti s tým, ako boli peňažné toky za príslušné aktíva inkasované. Obchodný model, ktorý Spoločnosť používa, má za účel držať finančné aktíva do splatnosti a zinkasovať zmluvné peňažné toky.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné ocenenie – charakteristiky peňažných tokov. Ak je cieľom obchodného modelu držať aktíva na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov alebo držať finančné aktíva za účelom zinkasovania peňažných tokov a predaja, tak Spoločnosť posudzuje, či peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov („SPPI“). Finančné aktíva s vnorenými derivátmi sa berú do úvahy ako celok pri určovaní, či sú ich peňažné toky v súlade s požiadavkou SPPI. Pri tomto posúdení Spoločnosť posudzuje, či zmluvné peňažné toky majú charakteristiky bežných úverov, t. j. úroky zahŕňajú iba zohľadnenie úverového rizika, časovú hodnotu peňazí, ostatné základné úverové riziká a ziskovú maržu.

Ak zmluvné podmienky zavádzajú expozíciu voči riziku alebo volatilitu, ktorá je v rozpore s bežnými podmienkami poskytovania úverov, finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje na základe FVTPL. Posúdenie SPPI sa vykonáva pri prvotnom vykázaní majetku a následne sa neprehodnocuje.

Spoločnosť má vo svojej držbe len pohľadávky z obchodného styku a peniaze a peňažné ekvivalenty. Charakteristika týchto finančných aktív je krátkodobá a zmluvné peňažné toky predstavujú splátku istiny a úroku, ktorý zohľadňuje časovú hodnotu peňazí a preto ich Spoločnosť oceňuje v amortizovanej hodnote.

Finančné aktíva – reklasifikácia. Finančné nástroje sa reklasifikujú iba vtedy, keď sa zmení obchodný model na riadenie portfólia ako celku. Táto reklasifikácia má budúci účinok a prebieha od začiatku prvého obdobia vykazovania, ktoré nasleduje po zmene obchodného modelu. Spoločnosť nemenila svoj obchodný model počas súčasného obdobia a nevykonávala žiadne reklasifikácie.

Zníženie hodnoty finančných aktív – opravná položka z očakávaných úverových strát („ECL“). Spoločnosť určuje ECL, na základe predpokladaného budúceho vývoja, k pohľadávkam oceňovaným v amortizovanej hodnote a k zmluvným aktívam. Spoločnosť vypočítava ECL a vykazuje čisté straty zo zníženia hodnoty finančných a zmluvných aktív ku každému dátumu vykazovania. Výpočet ECL odzrkadľuje: (i) nezaujatú a pravdepodobnosťou váženú sumu, ktorá je určená vyhodnotením spektra možných výsledkov, (ii) časovú hodnotu peňazí a (iii) všetky dostupné a preukázateľné informácie, ktoré sú k dispozícii bez neprímeraných nákladov a úsilia na konci každého vykazovaného obdobia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a predpovediach budúcich podmienok.

Pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote sú prezentované vo výkaze o finančnej situácii po odpočítaní opravnej položky ECL.

Spoločnosť aplikuje na pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t.j. odhaduje ECL ako straty za celú dobu pohľadávky do jej splatnosti. Spoločnosť na výpočet očakávaných strát pre pohľadávky z obchodného styku používa maticu, ktorá zohľadňuje dobu po splatnosti pohľadávok, vymožitelnosť pohľadávok a výšku odpísaných pohľadávok.

Výška opravnej položky predstavovala rozdiel medzi účtovnou hodnotou daného aktíva a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Účtovná hodnota pohľadávky sa znižovala pomocou opravných položiek a príslušná strata sa účtovala do nákladov ako „Ostatné prevádzkové náklady“.

Finančné aktíva – odpis. Spoločnosť odpíše finančné aktíva, vcelku alebo ich časť, keď Spoločnosť vyčerpala všetky praktické možnosti spätného získania prostriedkov z týchto aktív a neexistuje žiadne rozumné očakávanie získania týchto prostriedkov späť.

Finančné aktíva – odúčtovanie. Spoločnosť prestane vykazovať finančné aktíva, keď i) boli aktíva splatené alebo právo k peňažným tokom z týchto aktív uplynulo alebo ii) Spoločnosť presunula na inú osobu práva k peňažným tokom z týchto finančných aktív ako aj v podstate všetky súvisiace riziká a benefity.

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

Finančné záväzky - kategórie oceňovania. Finančné záväzky sú klasifikované ako následne ocenené v amortizovanej hodnote, okrem (i) finančných záväzkov ocenených pomocou reálnej hodnoty cez hospodársky výsledok („FVTPL“): táto klasifikácia sa uplatňuje na deriváty, finančné záväzky určené na obchodovanie (napríklad krátke pozície v cenných papieroch), podmienené záväzky nadobúdateľa v podnikovej kombinácii a ostatné finančné záväzky takto určené účtovnou jednotkou pri ich prvotnom vykázaní.

Finančné záväzky - odúčtovanie. Finančné záväzky sa odúčtovávajú, keď zaniknú (napr. keď sa záväzok uvedený v zmluve vypustí, zruší alebo uplynie).

Výmena medzi Spoločnosťou a jej pôvodnými veriteľmi dlhových nástrojov s výrazne odlišnými podmienkami, ako aj podstatné modifikácie zmluvných podmienok existujúcich finančných záväzkov, sa účtuje ako zánik pôvodného finančného záväzku a vykázanie nového finančného záväzku. Zmluvné podmienky sú podstatne odlišné, ak diskontovaná súčasná hodnota peňažných tokov podľa nových zmluvných podmienok, vrátane všetkých zaplatených poplatkov ponížených o akýchkoľvek prijaté poplatky a diskontovaných s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery, sa minimálne o 10% líši od diskontovanej súčasnej hodnoty zostávajúcich peňažných tokov z pôvodného finančného záväzku. Ak je výmena dlhových nástrojov alebo zmena zmluvných podmienok zaúčtovaná ako zánik záväzku, akékoľvek vynaložené náklady alebo poplatky sa vykazujú ako súčasť zisku alebo straty zo splatenia.

Ak výmena alebo modifikácia nie je zaúčtovaná ako zánik, akékoľvek vzniknuté náklady alebo poplatky upravujú účtovnú hodnotu záväzku a amortizujú sa počas zostávajúceho obdobia zmeneného záväzku.

Modifikácie záväzkov, ktoré nevedú k ich zániku, sa účtujú ako zmena v odhade s použitím kumulatívnej metódy zmeny odhadu, pričom akýkoľvek zisk alebo strata sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok, pokiaľ ekonomická podstata rozdielu v účtovných hodnotách nepredstavuje kapitálovú transakciu s vlastníkmi.

Finančné záväzky určené ako oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok („FVTPL“). Spoločnosť sa môže pri prvotnom vykázaní rozhodnúť určité záväzky klasifikovať ako FVTPL. Zisky a straty z týchto záväzkov sa vykazujú v hospodárskom výsledku s výnimkou zmeny reálnej hodnoty, ktorá je pripísateľná zmenám v kreditnom riziku tohto záväzku (určená ako suma, ktorá nie je pripísateľná zmenám trhových podmienok, ktoré predstavujú trhové riziko), ktorý je zaznamenaný v ostatnom súhrnnom zisku. To platí s výnimkou, ak by takáto prezentácia vytvorila alebo zvýšila účtovný nesúlad, pričom v takom prípade sa zisky alebo straty súvisiace so zmenami úverového rizika záväzku taktiež vykazujú v hospodárskom výsledku.

Peniaze a peňažné ekvivalenty. Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňujú hotovosť, vklady v bankách splatné na požiadanie a iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou splatnosťou do troch mesiacov. Spoločnosť oceňuje peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v amortizovanej hodnote na základe toho, že ich Spoločnosť drží na získanie finančných prostriedkov a peňažné toky zodpovedajú len istine a úrokom.

Základné imanie. Kmeňové akcie sú klasifikované ako vlastné imanie. Dodatočné transakčné náklady priamo priraditeľné emisii nových akcií sú vykázané vo vlastnom imaní ako zníženie príjmov z emisie akcií, po odpočítaní vplyvu na dane.

Dividendy. Dividendy sa zaúčtované vo vlastnom imaní v účtovnom období, kedy boli schválené. Ako základ na stanovenie výšky dividend a ostatných alokácií v rámci vlastného imania slúži účtovná závierka Spoločnosti.

Zákonný rezervný fond. Zákonný rezervný fond bol vytvorený v súlade s Obchodným zákonníkom. Príspevky do zákonného rezervného fondu boli tvorené vo výške 10% zisku Spoločnosti až do dosiahnutia hodnoty fondu vo výške 20% základného imania. Tento fond nie je možné rozdeliť ako dividendy a môže byť použitý len na zvýšenie základného imania alebo na krytie strát.

Daň z príjmov. Daň z príjmov bola zaúčtovaná v účtovnej závierke na základe zákonov, ktoré boli schválené alebo v podstate schválené do konca účtovného obdobia. Náklad na daň z príjmov predstavuje splatnú daň a odloženú daň a je zaúčtovaný s vplyvom na hospodársky výsledok s výnimkou prípadov, ak je zaúčtovaný s vplyvom na ostatný súhrnný zisk alebo priamo do vlastného imania, pretože daň sa vzťahuje na transakcie, ktoré sú tiež účtované v danom alebo inom období do ostatných súhrnných ziskov alebo priamo do vlastného imania.

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

Splatná daň z príjmov je suma očakávaných platieb alebo vratiek od daňových úradov v súvislosti so zdaniteľným ziskom alebo stratami za bežné alebo minulé obdobia. Zdaniteľné zisky alebo straty sú odhadnuté ak účtovná závierka je schválená pred podaním príslušných daňových priznaní. Dane iné ako daň z príjmov sú účtované v rámci administratívnych a ostatných prevádzkových nákladov.

Splatná daň z príjmu tiež zahŕňa osobitný odvod zo zisku z regulovaných činností pri sadzbe 6,540% za rok. Od roku 2017 platí nová metodika výpočtu osobitného odvodu, kde sa základ pre osobitný odvod počíta nasledovne: zisk pred zdanením * (výnosy z regulovaných činností / celkové výnosy). V roku 2016 sa osobitný odvod vzťahoval na zisky z regulovaných činností, ktoré presahovali 3 milióny EUR a jeho sadzba bola 4,356% p.a. Sadzba osobitného odvodu použitá pre výpočet základu pre osobitný odvod pre roky 2017 a 2018 je 8,712% p.a., následne pre roky 2019 – 2020 platí sadzba 6,540% p.a. a sadzba 4,356% p.a. sa bude uplatňovať od roku 2021. Osobitný odvod je odpočítateľným nákladom pre účely aplikovania splatnej dane z príjmu.

Odložená daň z príjmov je účtovaná na základe súvahovej záväzkovej metódy z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v účtovnej závierke. Odložená daň však nie je zaúčtovaná ak vzniká pri počiatočnom zaúčtovaní aktíva alebo záväzku v rámci transakcie, ktorá nepredstavuje podnikovú kombináciu, a pri počiatočnom účtovnom zachytení tejto transakcie nedochádza k vplyvu na účtovný ani zdaniteľný zisk alebo stratu. Odložená daň z príjmov je stanovená na základe daňových sadzieb (a zákonov), ktoré boli schválené alebo v podstate schválené do konca príslušného účtovného obdobia, a ktorá sa vzťahuje na obdobie, v ktorom bude príslušná odložená daňová pohľadávka realizovaná alebo splnený odložený daňový záväzok.

Osobitný odvod zo zisku sa uplatňuje na zisk zistený v súlade so slovenskými účtovnými predpismi, a preto odložená daň v súvislosti s osobitným odvodom vzniká len ak existuje dočasný rozdiel medzi hodnotami majetku a záväzkov stanovenými podľa slovenských účtovných predpisov a podľa IFRS. Tieto odložené dane vznikli po prvýkrát v roku 2016, keďže slovenský parlament schválil zákon, ktorým stanovil, že osobitný odvod sa bude uplatňovať natrvalo.

Odložené daňové pohľadávky sú zaúčtované v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude k dispozícii budúci zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť realizované dočasné rozdiely. Odložená daň je zaúčtovaná z dočasných rozdielov z investícií do dcérskych spoločností s výnimkou prípadov, keď doba

uplatnenia dočasného rozdielu je pod kontrolou Spoločnosti a je pravdepodobné, že dočasný rozdiel nebude v dohľadnej dobe realizovaný.

Spoločnosť vzájomne započítava odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky ak Spoločnosť má právne uplatniteľné právo započítať pohľadávky zo splatnej dane z príjmov voči záväzkom zo splatnej dane z príjmov a ide o daňové povinnosti voči tomu istému daňovému úradu.

Zamestnanecké požitky splatné po ukončení zamestnania a ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky. Spoločnosť prispieva do štátnych a súkromných penzijných fondov a na plány ostatných sociálnych benefitov so stanovenou výškou príspevku, pričom Spoločnosť platí pevne stanovené príspevky do samostatného fondu a nebude mať žiadne ďalšie právne alebo iné povinnosti platiť ďalšie príspevky, ak daný fond nebude mať dostatočný majetok na zaplatenie nárokov všetkým zamestnancom za dobu, ktorú odpracovali v bežnom a minulých obdobiach. Príspevky sa účtujú do nákladov v čase vzniku záväzku.

Na základe dohody s odborními Spoločnosť tiež má (a) povinnosť vyplatiť jednu až sedem mesačných miezd každému zamestnancovi v čase odchodu do dôchodku, čo predstavuje zamestnanecký požitok so stanovenou výškou benefitu splatný po ukončení zamestnania a tiež (b) povinnosť vyplatiť odmeny v čase dosiahnutia stanoveného životného alebo pracovného jubilea. Tieto povinnosti sú zaúčtované ako záväzky odhadnuté každý rok nezávislými poistnými matematikmi na základe metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Diskontovaná súčasná hodnota záväzku zo stanovenou výškou požitku je stanovená (a) diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov na základe úrokových mier vysokokvalitných korporátnych dlhopisov, ktoré majú podmienky a splatnosť približne rovnakú ako splatnosť súvisiaceho záväzku a (b) následným alokovaním vypočítanej súčasnej hodnoty na obdobia zamestnania podľa podmienok plánu požitkov.

Poistno-matematické precenenia požitkov splatných po ukončení zamestnania, ktoré vznikajú z rozdielov medzi skutočnosťou a predpokladmi a zo zmien v poistno-matematických predpokladoch, sú zaúčtované do ostatných súhrnných ziskov v období, keď vznikli, a sú okamžite preúčtované do nerozdeleného zisku vo výkaze zmien vlastného imania. Poistno-matematické precenenia záväzku z odmien za pracovné a životné jubileá sú zaúčtované s vplyvom na hospodársky výsledok ako náklad na zamestnanecké požitky v čase, keď náklad vznikol. Náklady na minulé služby, ak nejaké vzniknú, sú zaúčtované do nákladov okamžite v čase vzniku záväzku.

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

Ako je uvedené v IAS 19, *Zamestnanecké požitky*, odsek 133, Spoločnosť nerozlišuje krátkodobé a dlhodobé časti záväzkov z plánov so stanovenou výškou požitkov a vykazuje odhad ako celok v rámci dlhodobých záväzkov.

Záväzky z obchodného styku. Záväzky z obchodného styku predstavujú povinnosť zaplatiť za tovar alebo služby, ktoré boli obstarané od dodávateľov v rámci bežnej činnosti. Záväzky sú klasifikované ako krátkodobé záväzky, ak platba je splatná do jedného roka, alebo v rámci prevádzkového cyklu účtovnej jednotky. Všetky ostatné položky záväzkov sú vykázané ako dlhodobé záväzky.

Záväzky z obchodného styku sú počiatočne zaúčtované v ich reálnej hodnote a následne sú ocenené v umorovanej hodnote stanovenej použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Vzájomné započítavanie. Finančné aktíva a záväzky sú vzájomne započítané a netto hodnota je vykázaná vo výkaze finančnej pozície len ak existuje právne vymožiteľné právo navzájom započítať zaúčtované sumy a tiež existuje zámer buď položky vyrovať netto alebo realizovať aktívum a vyrovať záväzkov simultánne v tom istom čase. Takéto právo vzájomného zápočtu (a) nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a (b) musí byť právne uplatniteľné za všetkých nasledovných okolností: (i) v rámci bežnej obchodnej činnosti, (ii) v prípade neplnenia záväzku a (iii) v prípade konkurzu alebo reštrukturalizácie.

Operatívne líziny u Spoločnosti ako nájomcu do 31. decembra 2018. Prenájom, v rámci ktorého významná časť rizík a odmien bežných pre vlastníctvo zostáva na strane prenajímateľa, sa klasifikuje ako operatívny lízing. Platby v rámci operatívneho lízingu (vrátane bonusov od prenajímateľa) sú zaúčtované do nákladov rovnomerne počas doby prenájmu.

Finančné líziny u Spoločnosti ako nájomcu do 31. decembra 2018. Prenájom nehnuteľností, strojov a zariadení, pri ktorom Spoločnosť nesie všetky riziká a úžitky plynúce z vlastníctva majetku, bol klasifikovaný ako finančný prenájom. Predmet finančného prenájmu bol ocenený na začiatku prenájmu buď hodnotou z reálnej hodnoty prenajatého majetku alebo súčasnou hodnotou minimálnych splátok prenájmu, podľa toho, ktorá z týchto hodnôt bola nižšia.

Každá úhrada súvisiaca s prenájomom bola alokovaná medzi záväzkami a finančnými nákladmi tak, aby bola dosiahnutá rovnaká úroveň nesplateného záväzku. Zodpovedajúce záväzky z nájmu boli po odpočítaní finančných nákladov zahrnuté do záväzkov. Úrokové náklady boli účtované do hodpodárskeho výsledku po celú dobu prenájmu s použitím metódy efektívnej úrokovej miery aplikovanej počas celej doby trvania nájmu. Pozemky, budovy a zariadenia nadobudnuté prostredníctvom finančného prenájmu boli odpisované počas celej svojej životnosti alebo počas doby trvania nájmu. Ak si Spoločnosť nebola dostatočne istá, že uplynutím doby trvania lízingu nadobudne majetok do svojho vlastníctva.

Lízingové záväzky od 1. januára 2019. Záväzky plynúce z lízingu sa prvotne vykazujú na základe súčasnej hodnoty budúcich platieb. Lízingové záväzky zahrňujú čistú súčasnú hodnotu nasledujúcich lízingových splátok:

- fixné splátky (vrátane v podstate fixných splátok), znížené o všetky lízingové stimuly,
- variabilné lízingové splátky, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, prvotne ocenené použitím indexu alebo sadzby k dátumu začiatku nájmu,
- sumy, pri ktorých sa očakáva, že ich Spoločnosť obdrží ako súčasť záruk zvyškovej hodnoty,
- ceny uplatnenia kúpnej opcie, ak je dostatočne isté, že Spoločnosť túto opcii uplatní, a
- pokuta za ukončenie lízingu, ak je v dobe lízingu zohľadnená možnosť Spoločnosti uplatniť opcii na ukončenie lízingu.

Opcie na predĺženie alebo ukončenie sú zahrnuté v sume lízingov na nehnuteľnosti a zariadenia. Tieto opcie sa používajú na maximalizáciu prevádzkovej flexibility z pohľadu riadenia používaných aktív. Väčšinu opcii na predĺženie alebo ukončenie môže uplatniť iba Spoločnosť a nie príslušný prenajímateľ. Opcie na predĺženie (alebo doba po opcii na ukončenie) sa zahrňujú do doby lízingu, ak je dostatočne isté, že sa lízing predĺži (alebo sa neukončí). Lízingové splátky za obdobia s možnosťou predĺženia nájmu, ktoré sú dostatočne isté sa tiež zahrňujú do ocenenia záväzku.

Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej miery v lízingu. Ak túto mieru nemožno ľahko určiť, použije sa úroková sadzba, ktorá by sa uplatnila na dodatočné pôžičky Spoločnosti, čo je sadzba, ktorú by Spoločnosť musela platiť, ak by si chcela požičať finančné prostriedky potrebné k nadobudnutiu aktíva v hodnote podobnej ako je právo na užívanie majetku v podobnom ekonomickom prostredí za podobných zmluvných podmienok a zabezpečení (kolaterál).

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

Spoločnosť na určenie úrokovej sadzby z dodatočnej pôžičky:

- ak je to možné, použije nedávne financovanie tretej strany obdržané nájomcom ako počiatočný bod, upravené tak, aby odzrkadľovalo zmeny v podmienkach financovania od doby, kedy financovanie bolo prijaté,
- použije metódu úpravy úrokovej miery bez rizika o kreditné riziko, a
- urobí úpravy špecifické pre lízing, napr. podmienky, krajina, mena a kolaterál.

Spoločnosť je vystavená možnému budúcemu zvyšovaniu nájmu z dôvodu variabilných lízingových splátok, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, a ktoré nie sú zahrnuté do lízingového záväzku, až kým zmeny v indexe alebo sadzbe neovplyvnia nájomné platby. Keď dôjde k úprave v lízingových splátkach na základe indexu alebo sadzby, lízingový záväzok sa prehodnotí a upraví sa voči aktívu, ktoré predstavuje právo na užívanie majetku.

Lízingové splátky sa rozdelia medzi istinu a finančné náklady. Finančné náklady sa zaúčtujú do nákladov počas doby lízingu, aby sa v každom období zabezpečila konštantná pravidelná úroková miera zo zostatku záväzku.

Splátky súvisiace s krátkodobými lízingami zariadenia a dopravných prostriedkov a všetky líziny aktív nízkej hodnoty sa vykazujú rovnomerne ako náklad vo výkaze ziskov a strát. Krátkodobé líziny sú líziny s dobou nájmu 12 mesiacov alebo menej.

Rezervy / Podmienené záväzky. Rezervy sú zaúčtované ak Spoločnosť má súčasné právne alebo iné povinnosti na základe minulých udalostí, je pravdepodobné, že z dôvodu plnenia týchto povinností dôjde k odlevu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, a je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzku. Rezervy sa netvoria na budúce prevádzkové straty. Ak existuje viacero podobných záväzkov, pravdepodobnosť, že bude potrebný výdavok na ich úhradu, sa určuje posúdením skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa vyказuje aj vtedy, ak je pravdepodobnosť výdavkov vzhľadom na niektorú z položiek zahrnutých v tej istej skupine záväzkov nízka.

Rezervy sa oceňujú v súčasnej hodnote výdavkov, o ktorých sa očakáva, že budú potrebné na vyrovnanie povinností, pričom sa použije diskontná sadzba pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálnu trhovú časovú hodnotu peňazí a riziká špecifické pre danú povinnosť. Nárast rezerv z dôvodu plynutia času sa účtuje ako úrokový náklad.

Ak Spoločnosť očakáva, že rezerva bude refundovaná, napríklad v rámci poisťovnej zmluvy, táto náhrada je účtovaná ako samostatné aktívum, ale len v prípade, že je náhrada takmer istá.

Podmienené záväzky sa nevykazujú v účtovnej závierke. Zverejňujú sa v poznámkach k účtovnej závierke, s výnimkou tých, kde je možnosť odlivu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky veľmi nepravdepodobná.

Vykazovanie výnosov. Výnosy predstavujú reálnu hodnotu prijatej odmeny alebo pohľadávky za predaj elektrickej energie, zemného plynu, iného tovaru alebo služieb v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Spoločnosti. Výnosy sa vykazujú bez dane z pridanej hodnoty, hodnoty predpokladaných vrátených tovarov a služieb, zliav a diskontov.

Spoločnosť účtuje o výnosoch, keď je možné spoľahlivo určiť ich výšku, keď je pravdepodobné, že v ich dôsledku budú plynúť pre Spoločnosť ekonomické úžitky a boli splnené špecifické kritériá, ktoré sú popísané nižšie.

Výnosy z predaja a distribúcie elektriny. Výnosy z predaja a distribúcie elektrickej energie sú zaúčtované v čase, keď je elektrická energia dodaná zákazníkovi. Odpočet spotreby a fakturácia u veľkoodberateľov sa uskutočňuje mesačne. V segmente maloodber domácností uskutočňuje Spoločnosť odpočet spotreby a vyúčtovanie raz ročne, pričom Spoločnosť rozdelila bázu odberateľov na dvanásť fakturačných cyklov. Fakturácia elektriny dodanej v roku 2019 za všetkých dvanásť fakturačných cyklov bude ukončená v decembri 2020. Spoločnosť používa pre potreby odhadu výnosu z dodanej a nevyfakturovanej energie typové diagramy odberov implementované v Enersime. Sieťové straty sú súčasťou nákladov na nákup elektriny.

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

Výnosy z predaja elektrickej energie na spotovom trhu, vyrovnávanie rozdielov medzi spotrebou a zahraničnými profilovými platbami reprezentujú hlavne tržby z predaja elektrickej energie nakúpenej na krátkodobom trhu pre pravidelných zákazníkov na základne neočakávaných krátkodobých odchýlok v ich spotrebných diagramoch a tržby platené pravidelnými zákazníkmi za odchýlku od plánovanej spotrebnej krivky. Výnosy z predaja elektriny na spotovom trhu sa vykazujú v momente, keď je elektrina dodaná alebo zmluva splnená.

Výnosy z predaja plynu. Výnosy z predaja plynu sú zaúčtované v čase, keď je plyn dodaný zákazníkovi. Odpočet spotreby a fakturácia u veľkoodberateľov sa uskutočňuje mesačne. V segmente maloodber domácností uskutočňuje Spoločnosť odpočet spotreby a vyúčtovanie raz ročne, pričom Spoločnosť rozdelila bázu odberateľov na dvanásť fakturačných cyklov. Fakturácia plynu dodaného v roku 2019 za všetkých dvanásť fakturačných cyklov bude ukončená v decembri 2020.

Predaj služieb. Výnosy zo služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom sú služby poskytnuté, s ohľadom na stupeň dokončenia konkrétnej transakcie, ktorý je odhadnutý na základe skutočne poskytnutej služby ako pomernej časti celkových služieb, ktoré majú byť poskytnuté. Uvedené vyplýva z toho, že zákazníci majú benefit z poskytnutej služby priebežne ako je služba vykonávaná.

Úrokové výnosy. Výnosové úroky sú účtované v časovej a vecnej súvislosti na základe metódy efektívnej úrokovej miery.

Zmluvné pokuty. Zmluvné pokuty sú vykázané ako výnosy po obdržaní platieb, nakoľko zmluvné pokuty sa vzťahujú najmä na predajné zmluvy s odberateľmi, ktorí zamýšľajú účtovnú jednotku defraudovať a ako také sú relatívne ťažko vymožiteľné.

Prepočet cudzích mien. Účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch EUR, ktoré sú menou vykazovania Spoločnosti. Funkčná mena pre Spoločnosť je EUR.

Transakcie a zostatky. Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové zisky a straty vyplývajúce z úhrady takýchto transakcií a z prepočítania monetárneho majetku a záväzkov denominovaných v cudzej mene koncoročným výmenným kurzom sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok.

Zmena účtovných postupov. Spoločnosť aplikovala rozhodnutie Výboru pre interpretácie IFRS „Zúčtovanie zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančnej položky“, ktoré bolo vydané v marci 2019 a zmenila a doplnila svoje účtovné postupy v oblasti prezentácie výnosov a nákladov zmlúv o dodávke elektrickej energie s fyzickým dodaním, ktoré boli účtované ako ocenené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok. Súvisiace výnosy a náklady vyplývajúce z týchto zmlúv sa teraz prezentujú v reálnej hodnote komodity v čase jej dodania, a nie v zmluvných cenách. Táto zmena nemala žiadny vplyv na výsledok hospodárenia alebo vlastné imanie.

Vplyv úpravy na účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bol nasledovný:

V tisícoch EUR	2018
Nárast v položke „Výnosy z predaja elektrickej energie a ostatné výnosy“	14 155
Nárast v položke „Nákup elektrickej energie, zemného plynu na výrobu elektrickej energie a súvisiace poplatky“	14 155

Oprava chýb minulých období. Pri implementácii nového dátového skladu a dlhodobým vývojom fakturácie domácností na základe skutočne zistenej spotreby, ako aj dlhodobým nezávislým pohľadom operátora trhu (OKTE, a.s.) od 1.1.2011 a neustálym zlepšovaním simulačného nástroja Spoločnosti predikujúceho spotrebu domácnosti ku koncu roka Spoločnosť identifikovala, že zmluvné záväzky predstavujúce predplatené budúce výnosy od zákazníkov segmentu domácností boli k 31. decembru 2018 a 1. januáru 2018 nadhodnotené. Tieto preddavky predstavujú odhad, pretože procesy a systémy neumožňujú, aby spotreba všetkých domácností bola na koncu roku odmeraná, keďže elektromery sa odčítavajú postupne v priebehu celého roka. Manažment považuje zistené nadhodnotenie za vyžadujúce opravu chyby minulých období, keďže uvedené zistenie nie je dôsledkom nových informácií alebo vývoja, ale vyplýva z výpočtov, ktoré mohli byť vykonané a zohľadnené v znaleckom posudku určujúcom straty v distribučnej sústave a prezentované v účtovnej závierke za predchádzajúce roky. Na základe všeobecne uznávaných účtovných zásad je spoločnosť povinná spoľahlivo určiť a zverejniť časové rozlíšenie výnosov. Základom výpočtu časového rozlíšenia výnosov je rovnováha medzi nakúpenou elektrickou energiou na jednej strane a súčtom nameranej spotreby, nemeranej spotreby (odhad) a strát v distribučnej sústave (odhad podľa znaleckého posudku). Okrem toho Spoločnosť opravila prezentáciu predchádzajúcich období, kde celkový zostatok voči zákazníkom je teraz vykázaný brutto samostatne za preplatky a za nedoplatky a to na úrovni jednotlivých zmlúv a nie za portfólio zmlúv ako celok tak, aby sa dosiahol súlad s IFRS 15, *Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi*.

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

Vplyv úpravy na účtovnú závierku za predchádzajúce obdobie bol nasledovný:

V tisícoch EUR	31. december 2018	31. december 2017
Pokles (-) / nárast (+) v položke „Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky“	-3 074	5 099
Pokles v položke „Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov“	-1 100	-
Pokles / nárast v položke „Aktíva“ spolu	-4 174	5 099
Nárast v položke „Nerozdelený zisk“	14 555	13 487
Nárast v položke „Vlastné imanie“ spolu	14 555	13 487
Pokles v položke „Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky“	-18 729	9 152
Pokles v položke „Závazok zo splatnej dane z príjmov“	-	764
Pokles v položke „Závazky“ spolu	-18 729	-8 388

Vplyv opravy na hospodársky výsledok, pohyby vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok 2018 nebol významný.

3 Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií

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

Dopad prijatia a aplikovania IFRS 16 na účtovnú závierku Spoločnosti:

Spoločnosť začala aplikovať a implementovala nový štandard od 1. januára 2019, pričom využíva modifikovanú retrospektívnu metódu a aplikuje zjednodušený prístup prechodu, keď sa počiatočný stav práv na užívanie majetku rovná lízingovému záväzku upravenému o výšku všetkých časovo rozlíšených lízingových splátok alebo opravných položiek. Komparatívne údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré skončilo pred dňom prvotného aplikovania štandardu, neboli upravované. To znamená, že údaje prezentované za finančné roky 2019 a 2018 nie sú porovnateľné. Spoločnosť sa taktiež rozhodla uplatňovať určité praktické zjednodušenia.

V súlade s požiadavkami štandardu aplikovala Spoločnosť zjednodušený prechodový prístup dôsledne na všetky lízingy, v ktorých vystupuje ako nájomca.

Po prijatí IFRS 16 vykázala Spoločnosť lízingové záväzky pre lízingy, ktoré boli predtým (t. j. podľa štandardu IAS 17) klasifikované ako operatívne. Tieto záväzky boli ocenené v súčasnej hodnote zostávajúcich lízingových splátok diskontovaných úrokovou sadzbu aplikovanou na pôžičky Spoločnosti k 1. januáru 2019. Vážená priemerná úroková sadzba uplatnená 1. januára 2019 na lízingové záväzky predstavovala 1,697 % p.a..

3 Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií (pokračovanie)

Vysvetlenie rozdielu medzi záväzkami z operatívneho lízingu zverejnenými k 31. decembru 2018, keď bol aplikovaný štandard IAS 17, a lízingovými záväzkami vykázanými k 1. januáru 2019 je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2018
Celkové budúce platby z nevypovedateľného operatívneho lízingu podľa IAS 17	10 367
- budúce lízingové splátky, ktoré sú výsledkom rôzneho prístupu k opciám na predĺženie a ukončenie	868
- efekt diskontovania na súčasnú hodnotu	-1 262
Lízingový záväzok k 1 januáru 2019 spolu	9 973
<i>z toho:</i>	
- krátkodobý lízingový záväzok	866
- dlhodobý lízingový záväzok	9 107

Aktíva predstavujúce práva používať majetok boli ocenené vo výške lízingového záväzku upraveného o všetky časovo rozlíšené lízingové splátky vzťahujúce sa na tie lízingy, ktoré boli vykázané na súvahe k 31. decembru 2018. Neexistovali žiadne nevýhodné lízingové zmluvy, u ktorých by bolo k 1. januáru 2019 potrebné upraviť výšku aktív, ktoré predstavujú práva používať majetok.

Prvotná aplikácia IFRS 16 nemala vplyv na odloženú daň k 1. januáru 2019, pretože Spoločnosť uplatňuje prístup, keď považuje lízing za jednu transakciu, v ktorej sú majetok a záväzok prepojené, takže nedochádza k dočasnému rozdielu ku dňu prvotnej aplikácie IFRS 16. Na Slovensku je nájom daňovo uznateľný po zaplatení.

Pri prvotnej aplikácii IFRS 16 využila Spoločnosť nasledujúce praktické zjednodušenia, ktoré štandard povoľuje:

- Použitie jednotnej diskontnej sadzby na portfólio lízingov s dostatočne podobnými vlastnosťami,
- Spoločnosť sa na predchádzajúce posúdenia toho, či sú lízingy podľa definície IAS 37 nevýhodné,
- Účtovanie o lízingoch so zostatkovou dobou lízingu kratšou než 12 mesiacov k 1. januáru 2019 ako o krátkodobých lízingoch, a
- Vyňatie počiatočných priamych výdavkov z ocenenia aktíva, ktoré predstavuje práva na užívanie majetku k 1. januáru 2019.

Spoločnosť sa taktiež rozhodla, že nebude prehodnocovať, či ku dňu prvotnej aplikácie štandardu zmluvy predstavujú lízing alebo či ho obsahujú. Namiesto toho sa v prípade zmlúv uzatvorených pred dňom prechodu na účtovanie podľa nového štandardu Spoločnosť spolieha na svoje zhodnotenie podľa IAS 17 a interpretácie IFRIC 4, *Určovanie, či je súčasťou zmluvy aj lízing*.

Vplyv aplikácie IFRS 16 na výkaz o finančnej pozícii k 1. januáru 2019 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>V tisícoch EUR</i>	1. január 2019
Nárast v položke „Práva na užívanie majetku“	9 973
Nárast v položke dlhodobé „Záväzky z lízingu“	9 107
Nárast v položke krátkodobé „Záväzky z lízingu“	866

Nasledovné novelizované štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť pre Spoločnosť od 1. januára 2019, avšak na Spoločnosť nemali významný vplyv:

- IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).
- Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – novela IFRS 9 (vydaná 12. októbra 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).
- Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch – novela IAS 28 (vydaná 12. októbra 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).

3 Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií (pokračovanie)

- Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017 – novela IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 (vydaná 12. decembra 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).
- Úpravy, krátene alebo vysporiadanie penzijných programov – novela IAS 19 (vydaná 7. februára 2018 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).

4 Nové účtovné predpisy

Určité nové už vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, pričom ich Spoločnosť predčasne neaplikovala:

- Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB).
- IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr).
- Novelizácia Koncepčného rámca pre finančné vykazovanie (novela vydaná 29. marca 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).
- Definícia podniku – novela IFRS 3 (vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr).
- Definícia významnosti – novela IAS 1 a IAS 8 (vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).
- Reforma referenčných úrokových sadzieb – novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 (vydaná 26. septembra 2019 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).
- Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).

5 Dôležité účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania

Spoločnosť uskutočňuje odhady a používa predpoklady ohľadne budúcnosti. Výsledné účtovné odhady, už podľa ich definície, sa zriedka budú zhodovať so skutočnými výsledkami. Nižšie sú uvedené najdôležitejšie odhady a predpoklady, kde existuje podstatné riziko, že dôjde k významnej úprave účtovných hodnôt majetku a záväzkov počas nasledujúceho ročného účtovného obdobia.

Metóda očakávaných strát z pohľadávok „ECL“. Spoločnosť aplikuje na pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t. j. meria ECL pomocou celoživotných očakávaných strát. Spoločnosť na výpočet očakávaných strát pre pohľadávky z obchodného styku používa maticu, ktorá zohľadňuje dobu pohľadávok po splatnosti, vymožiteľnosť pohľadávok a výšku odpísaných pohľadávok. Spoločnosť zvažila očakávanú platobnú disciplínu na ďalších 12 mesiacov. Na základe týchto ukazovateľov sa rozhodla, že tvorba opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku na základe historických údajov je dostačujúca, keďže vývoj daných ukazovateľov zodpovedá vývoju z predošlých rokov. Očakávaný vývoj jednotlivých makroekonomických ukazovateľov má nevýznamný dopad na hodnotu očakávaných strát.

Doba prenájmu. Spoločnosť pri stanovení doby nájmu zohľadňuje ústne dohody medzi zmluvnými stranami súvisiace s automatickým ročným predĺžovaním nájmu budov. Prenajímateľ sa s nami ústne dohodol, že nám umožní nájmy kancelárskych priestorov každoročne obnoviť za v tom čase trhové nájomné a to až po dobu 15 rokov. Vedenie spoločnosti zvažuje všetky skutočnosti a okolnosti, ktoré vytvárajú ekonomický stimul na uplatnenie opcie na predĺženie alebo na neuplatnenie opcie na ukončenie. Opcie na predĺženie (alebo obdobia po opcii na ukončenie) sú zahrnuté iba do doby lízingu, ak je dostatočne isté, že lízing sa predĺži (alebo neukončí).

Pri lízingoch na budovy, zariadenia a dopravné prostriedky sú zvyčajne najrelevantnejšie nasledujúce faktory:

- Ak sú značné pokuty na ukončenie (alebo nepredĺženie), zvyčajne je dostatočne isté, že Spoločnosť predĺži (alebo neukončí) lízing.
- Ak akékoľvek zlepšenia predmetu lízingu, pri ktorých sa očakáva významná zvyšková hodnota, je zvyčajne dostatočne isté, že Spoločnosť predĺži (alebo neukončí) lízing.

5 Dôležité účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania (pokračovanie)

Spoločnosť zvažuje aj iné faktory vrátane historického trvania lízingu a náklady narušenia obchodnej činnosti, ktoré sú potrebné na nahradenie prenajímaného aktíva.

K 31. decembru 2019 možné budúce peňažné výdavky v hodnote 0 tis. EUR (nediskontované) neboli zahrnuté do lízingu záväzku, pretože nie je dostatočne isté, že lízingu budú predĺžené (alebo neukončené).

Doba lízingu sa prehodnocuje, ak sa opcia skutočne uplatňuje (alebo neuplatňuje) alebo Spoločnosť ju musí uplatniť (alebo neuplatniť). Posúdenie dostatočnej istoty sa reviduje, iba ak nastane významná udalosť alebo významná zmena v okolnostiach, ktorá ovplyvňuje toto posúdenie, čo je pod kontrolou nájomcu. Počas aktuálneho finančného roka bolo z dôvodu revidovania dôb lízingu s cieľom odzrkadliť uplatnenie opcie na predĺženie alebo ukončenie nájmu výkazaný nárast vo lízingu záväzkoch a zároveň v aktívach, ktoré predstavujú práva na užívanie majetku, v hodnote 0 tis. EUR.

Nevyfakturované dodávky elektriny. Nevyfakturované výnosy za dodávku a distribúciu predstavujú účtovný odhad založený na odhade objemu distribuovanej a dodanej elektriny v technických jednotkách - MWh na nízkonapäťovej úrovni a odhade jednotkovej ceny, ktorou bude v budúcnosti fakturovaná. Spoločnosť používa vlastný zákaznícky informačný systém Enersim na odhad nevyfakturovaných dodávok na základe predpokladaných časových kriviek spotreby zákazníkov. Tento účtovný odhad je založený na: (a) odhade objemu distribúcie a dodávky zákazníkom v segmente domácnosti v technických jednotkách (MWh) medzi dátumom posledného odpočtu a koncom účtovného obdobia, (b) odhade spotreby s použitím časovej štruktúry spotreby rôznych zákazníckych profilov, ktoré boli stanovené podľa meranej vzorky, (c) odhade strát v distribučnej sieti, a (d) jednotkovej cene v EUR/MWh, ktorá bude použitá pre fakturáciu distribúcie a dodávky. Viď bod č. 16 poznámok.

Spoločnosť tiež obdržala odhad sieťových strát od nezávislého znalca. Ak by bol odhad celkových sieťových strát nižší o 0,1 %, čo predstavuje 10 GWh (2018: 10 GWh), pri zachovaní ostatných parametrov, výnosy by boli vyššie o 50 tisíc EUR (2018: 44 tisíc EUR).

6 Nehmotný majetok

Pohyby v účtovnej hodnote nehmotného majetku boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Software a podobné aktíva	Aktíva, ktoré nie sú ešte k dispozícii na užívanie	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2018	7 586	1 781	9 367
Oprávky a opravné položky	-3 754	-	-3 754
Zostatková účtovná hodnota k 1. januáru 2018	3 832	1 781	5 613
Prírastky	-	1 642	1 642
Reklasifikácie	1 746	-1 746	-
Odpisy	-1 748	-	-1 748
Obstarávacia cena k 31. decembru 2018	9 332	1 677	11 009
Oprávky a opravné položky	-5 502	-	- 5 502
Zostatková účtovná hodnota k 31. decembru 2018	3 830	1 677	5 507
Prírastky	-	1 284	1 284
Reklasifikácie	922	-922	-
Odpisy	-1 721	-	-1 721
Obstarávacia cena k 31. decembru 2019	10 254	2 039	12 293
Oprávky a opravné položky	-7 223	-	-7 223
Zostatková účtovná hodnota k 31. decembru 2019	3 031	2 039	5 070

6 Nehmotný majetok (pokračovanie)

Aktíva, ktoré ešte nie sú dispozícií na používanie predstavujú najmä aktualizácie a zlepšenia funkcionality zákazníckeho informačného systému. Softvér a podobné aktíva uvedené v tabuľke vyššie zahŕňajú jednotlivé projekty, ktoré sú čiastočne zakúpené a čiastočne vyvinuté vlastnými zamestnancami, preto nie je možné oddeliť zverejnené hodnoty do týchto dvoch kategórií.

7 Aktíva s právom na užívanie a lízingové záväzky

Spoločnosť si prenajíma dopravné prostriedky a administratívne budovy. Zmluvy o prenájme sa zvyčajne uzatvárajú na dobu určitú od 2 do 20 rokov (bližšie doby nájmu sú uvedené v bode 2), ale môžu obsahovať opcie na predĺženie. Pri majetku kde zmluva bola stanovená na dobu neurčitú bola životnosť určená na základe predpokladanej doby prenájmu.

Do 31. decembra 2018 boli prenájmy dopravných prostriedkov a administratívnych budov klasifikované ako operatívny lízing. Od 1. januára 2019 sa líziny vykazujú ako práva na užívanie majetku a zodpovedajúci záväzok odo dňa, kedy sa prenajímané aktívum stalo dostupné pre použitie Spoločnosťou.

Spoločnosť mala nasledovné pohyby v právach na užívanie majetku:

<i>V tisícoch EUR</i>	Budovy	Dopravné prostriedky	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2019	9 694	279	9 973
Prírastky	-	132	132
Vyradenia	-67	-11	-78
Výška odpisov	-772	-94	-866
Zníženie hodnoty	-	-18	-18
Zostatková účtovná hodnota k 31. decembru 2019	8 855	288	9 143

Spoločnosť vykázala lízingové záväzky takto:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2019	1. január 2019
Krátkodobé lízingové záväzky	866	866
Dlhodobé lízingové záväzky	8 277	9 107
Celkové lízingové záväzky	9 143	9 973

Úrokové náklady z lízingových záväzkov zahrnuté do finančných nákladov roku 2019 boli 171 tisíc EUR.

Náklady na krátkodobé líziny (zahrnuté do ostatných prevádzkových nákladov) a na líziny aktív s nízkou hodnotou, ktoré nie sú krátkodobé líziny (tiež zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladov):

<i>V tisícoch EUR</i>	2019
Náklady súvisiace s krátkodobými lízingami	20
Náklady súvisiace s lízingami na aktíva s nízkou hodnotou, ktoré nie sú uvedené vyššie ako krátkodobé aktíva	146

Zmluvy o lízingoch neobsahujú žiadne iné zabezpečenie ako vlastnícke práva prenajímateľa k prenajatému majetku. Prenajatý majetok sa nemôže použiť ako zabezpečenie iných pôžičiek.

7 Aktíva s právom právom užívanie a lízingové záväzky (pokračovanie)

Celkové peňažné výdavky za nájom predstavovali:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019
Platby súvisiace s krátkodobými nájmi	20
Platby súvisiace s prenájmom majetku s nízkou hodnotou, ktoré nie sú krátkodobé nájom	146
Splatenie istiny lízingových záväzkov	767
Uhradený úrokový náklad z lízingov	171
Celkové peňažné výdavky za nájom spolu	1 104

8 Zásoby

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Zemný plyn	12 281	10 555
Materiál a náhradné diely	163	24
Tovar	398	317
Zásoby spolu	12 842	10 896

Zemný plyn je uskladnený v podzemnom zásobníku, ktorý kontroluje spriaznená strana pod významným vplyvom Vlády Slovenskej republiky.

9 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018 (upravený)
Pohľadávky z obchodného styku	161 366	154 664
Mínus opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku	- 18 203	- 19 194
Pohľadávky z obchodného styku, netto	143 163	135 470
Komoditné zmluvy ocenené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	858
Zmluvné aktíva – časovo rozlíšené provízie externých predajcov	1 818	1 004
Preddavky	353	-30
Spotrebná daň	-	-
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky spolu	145 334	137 302

9 Pohľadávky z obchodného styku a ostatne pohľadávky (pokračovanie)

Pohyby v opravnej položke k pohľadávkam z obchodného styku boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Opravná položka na zníženie hodnoty k 1. januáru	19 194	21 026
Strata zo zníženia hodnoty zaúčtovaná do nákladov (bod č. 21 poznámok)	-227	-381
Sumy odpísané počas roka ako nevymožiteľné	-764	-47
Predané pohľadávky*	-	-1 404
Opravná položka na zníženie hodnoty k 31. decembru	18 203	19 194

* Spoločnosť v roku 2019 predala pohľadávky z obchodného styku v brutto hodnote 0 tisíc EUR (2018: 1 433 tisíc EUR), ku ktorým bola ku dňu predaja vytvorená opravná položka vo výške 0 tisíc EUR (2018: 1 404 tisíc EUR), pričom príjem z predaja týchto pohľadávok bol vo výške 0 tisíc EUR (2018: 202 tisíc EUR).

Podrobnosti o stave očakávaných strát vo vzťahu k pohľadávkam z obchodného styku k súvahovému dňu:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2019				31. december 2018 (upravený)			
	% straty	Brutto účtovná hodnota	Očakávaná strata (ECL)	Netto účtovná hodnota	% straty	Brutto účtovná hodnota	Očakávaná strata (ECL)	Netto účtovná hodnota
Do splatnosti	1,74%	141 724	2 471	139 253	1,74%	134 925	2 278	132 647
<i>Po splatnosti:</i>								
- 1 až 30 dní	6,36%	3 721	237	3 484	6,16%	2 615	161	2 454
- 31 až 60 dní	15,73%	337	53	284	26,20%	313	82	231
- 61 až 90 dní	27,52%	109	30	79	52,03%	123	64	59
- 91 až 120 dní	65,31%	49	32	17	69,01%	71	49	22
- 121 až 180 dní	90,29%	103	93	10	64,84%	91	59	32
- 181 až 360 dní	84,81%	237	201	36	89,54%	239	214	25
- nad 360 dní	100,00%	15 086	15 086	-	100,00%	16 287	16 287	-
Pohľadávky z obchodného styku, netto		161 366	18 203	143 163		154 664	19 194	135 470

Pohyby zmluvných aktív, ktoré predstavujú časovo rozlíšené sprostredkovateľské provízie, boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Stav k 1. januáru	1 004	712
Prírastky	1 852	785
Zúčtovanie do nákladov	-1 038	-493
Zmluvné aktíva spolu k 31. decembru	1 818	1 004

Z účtovnej hodnoty zmluvného aktíva bude počas nasledujúceho roka odpísaná do nákladov suma 638 tisíc EUR (628 tisíc EUR) a zvyšok má zostatkovú dobu odpisovania do 5 rokov.

9 Pohľadávky z obchodného styku a ostatne pohľadávky (pokračovanie)

Vplyv zabezpečenia pohľadávok z obchodného styku k 31. decembru:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2019		31. december 2018 (upravený)	
	Účtovná hodnota	Poistená hodnota	Účtovná hodnota	Poistená hodnota
Pohľadávky z obchodného styku kryté:				
- poistením	54 627	54 627	45 834	45 834
- nezabezpečené pohľadávky z obchodného styku	88 536	-	89 636	-
Pohľadávky z obchodného styku, netto	143 163	54 627	135 470	45 834

Spoločnosť má koncentráciu úverového rizika voči spriazneným stranám slovenskej vlády. Vid' bod č. 27 poznámok.

10 Pohľadávky z cash pooling

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Pohľadávky z cash pooling	43 392	6 587
Pohľadávky z cash pooling a poskytnuté úvery	43 392	6 587

Spoločnosť uzavrela so svojou Materskou spoločnosťou zmluvu o cash pooling. Na základe tejto zmluvy je peňažná hotovosť spravovaná Materskou spoločnosťou. V prípade potreby dodatočných finančných prostriedkov je hotovosť z cash pooling Spoločnosti k dispozícii. Úroková miera z pohľadávok z cash pooling v roku 2019 bola 0,4 % p.a. (2018: 0,4% p.a.).

Pohľadávky z cash pooling nie sú ani po splatnosti a ani nemajú zníženú hodnotu a vedenie Spoločnosti považuje spriaznenú stranu ako bonitnú bez zvýšeného úverového rizika. Úverový rating Materskej spoločnosti je A- podľa Standard and Poor's.

11 Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Bežné účty v bankách	6 870	2 521
Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov spolu	6 870	2 521

Spoločnosť má koncentráciu úverového rizika, pokiaľ ide o peniaze a peňažné ekvivalenty voči šiestim bankám (2018: šiestim bankám).

11 Peniaze a peňažné ekvivalenty (pokračovanie)

Úverová kvalita peňazí a peňažných ekvivalentov je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
<i>Položky do splatnosti a bez indikácie zníženia hodnoty</i>		
Úverový rating Aa3 od Moody's	332	-
Úverový rating A1 od Moody's	-	567
Úverový rating A2 od Moody's	4 318	-
Úverový rating A3 od Moody's	1 166	6
Úverový rating Baa1 od Moody's	1 054	1 529
Úverový rating A- od Fitch	-	419
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	6 870	2 521

Spoločnosť neúčtovala o očakávaných stratách pre peniaze a peňažné ekvivalenty pretože po zvážení pravdepodobnosti úpadku bankových inštitúcií by vplyv takýchto očakávaných strát na účtovnú závierku Spoločnosti bol nevýznamný.

12 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti tvorí 1 akcia v nominálnej hodnote 33 194 EUR a 1 akcia v nominálnej hodnote 6 605 590 EUR, celkové základné imanie Spoločnosti je 6 638 784 EUR. K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 všetky akcie boli vlastnené spoločnosťou Západoslovenská energetika, a.s. Nominálna hodnota akcií zodpovedá výške s nimi spojených hlasovacích práv.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce obdobie a schválilo dividendy vo výške 14 517 tisíc EUR (2018: dividendy vo výške 9 530 tisíc EUR). Podľa slovenského práva, základom pre vyplatenie dividend je nerozdelený zisk vykázaný v individuálnej účtovnej závierke Spoločnosti, ktorý bol 37 298 tisíc EUR (2018: 33 468 tisíc EUR).

Dividenda na jednu akciu predstavuje 72 tisíc EUR na jednu akciu v nominálnej hodnote 33 tisíc EUR (dividenda k 31. decembru 2018: 48 tisíc EUR) a 14 445 tisíc EUR na jednu akciu v nominálnej hodnote 6 606 tisíc EUR (dividenda 31. decembra 2018: 9 482 tisíc EUR).

13 Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond bol vytvorený v súlade s Obchodným zákonníkom. Príspevky do zákonného rezervného fondu boli tvorené vo výške 10% zisku Spoločnosti až do dosiahnutia hodnoty fondu vo výške 20% základného imania. Tento fond nie je možné rozdeliť ako dividendy a môže byť použitý len na zvýšenie základného imania alebo na krytie strát.

14 Daň z príjmov

Náklad na daň z príjmov pozostáva z nasledovných položiek:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Splatná daň z príjmov na základe štandardnej sadzby 21% (2018: 21%)	4 826	1 395
Splatná daň za minulé obdobia	-	- 1 271
Osobitný odvod zo ziskov regulovaných odvetví	824	706
Odložená daň	335	4 435
Náklad / výnos dane z príjmov za rok	5 985	5 265

14 Daň z príjmov (pokračovanie)

Uplatňovaná štandardná sadzba dane z príjmov za rok 2019 je 21% (2018: 21%). Od roku 2017 platí nová metodika výpočtu osobitného odvodu, kde sa základ pre osobitný odvod počíta nasledovne: zisk pred zdanením * (výnosy z regulovaných činností / celkové výnosy). V roku 2016 sa osobitný odvod vzťahoval na zisky z regulovaných činností, ktoré presahovali 3 milióny EUR a jeho sadzba bola 4,356% p.a. Sadzba osobitného odvodu použitá pre výpočet základu pre osobitný odvod pre roky 2017 a 2018 je 8,712% p.a., následne pre roky 2019 – 2020 platí sadzba 6,54% p.a. a sadzba 4,356% p.a. sa bude uplatňovať od roku 2021.

Osobitný odvod je odpočítateľným nákladom pre účely aplikovania splatnej dane z príjmu.

Na základe tohto je na regulované činnosti uplatňovaná nasledovná sadzba dane:

	2019	2018
Štandardná sadzba dane z príjmov za rok	21,000%	21,000%
Sadzba osobitného odvodu	6,540%	8,712%
Vplyv odpočítateľnosti osobitného odvodu od štandardnej sadzby dane*	-1,691%	- 2,381%
Sadzba dane uplatňovaná na zisky z podnikania v regulovaných odvetviach	25,849%	27,331%

* Tento vplyv je vypočítaný nasledovne: % sadzby osobitného odvodu*((1-% sadzby dane z príjmov)/(1+% sadzby osobitného odvodu) -1)

Spoločnosť zahŕňa aktivity, ktoré sú zdaňované štandardnou sadzbou dane z príjmov 21% alebo sadzbou 25,849 %, ktorá sa uplatňuje na podnikanie v regulovaných odvetviach. Pre účely nižšie uvedeného odsúhlasenia uplatňovanej a efektívnej dane bola použitá uplatňovaná sadzba dane vo výške 23,667% (2018: 23,659%), ktorá predstavuje vážený priemer sadziieb dane pre regulované a neregulované transakcie. Táto uplatňovaná sadzba dane sa zmenila v porovnaní s predchádzajúcim rokom z dôvodu zmeny sadzby osobitného odvodu a zmeny pomeru zisku z podnikania v regulovaných a neregulovaných odvetviach.

Odsúhlasenie medzi skutočným nákladom na daň z príjmov a teoretickou sumou, ktorá je vypočítaná na základe uplatňovanej sadzby dane, je nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Zisk pred zdanením	24 552	20 062
Teoretický daňový náklad pri uplatňovanej sadzbe dane 23,667% (2018: 23,659%)	5 811	4 746
Daňovo neuznatelné náklady / nezdaňované výnosy		
- náklady, ktoré sú daňovo neuznatelné pre štandardnú sadzbu dane, avšak sú odpočítateľné pri výpočte osobitného odvodu	96	406
- ostatné	78	113
Náklad na daň z príjmov za účtovné obdobie	5 985	5 265

Očakávané vyrovnanie odložených daní nastane po viac ako 12 mesiacoch po konci účtovného obdobia, pretože daňové priznanie sa podáva ročne, t.j. odložená daň k 31. decembru 2018, z ktorej sa stane splatná daň v roku 2019, bude vyrovnaná v roku 2020, po podaní daňového priznania za rok 2019. Preddavky na daň z príjmov sú vypočítané na základe dane za predchádzajúce obdobie a ich výška teda nesúvisí s hodnotou odloženej dane alebo splatnej dane očakávanej v nasledujúcich obdobiach.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vzájomne započítané ak existuje právne vymožitelné právo započítať splatnú daňovú pohľadávku so splatným daňovým záväzkom a tieto dane sa týkajú toho istého daňového úradu.

14 Daň z príjmov (pokračovanie)

Odložené dane sa vzťahujú na nasledovné dočasné rozdiely:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Rozdiely medzi daňovou a účtovnou hodnotou dlhodobého hmotného majetku	-2	-1
Závazky zo zamestnaneckých požitkov splatných po ukončení zamestnania	567	470
Ostatné záväzky	1 489	1 824
Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok	667	582
Ostatné	-151	-30
Odložená daňová pohľadávka spolu, netto	2 570	2 846

Pohyby v odložených daniach z dočasných rozdielov boli zaúčtované s vplyvom na hospodársky výsledok s výnimkou sumy 59 tisíc EUR (2018: -37 tisíc EUR), ktorá sa týka poistno-matematických precenení záväzkov zo zamestnaneckých požitkov splatných po ukončení zamestnania, a ktorá bola zaúčtovaná do ostatného súhrnného zisku.

15 Závazok zo zamestnaneckých požitkov po ukončení zamestnania so stanovenou výškou

Na základe dohody s odbormi má Spoločnosť povinnosť zo zamestnaneckých požitkov so stanovenou výškou splatných po ukončení zamestnania, ktorú predstavuje platba jedného až siedmich mesačných plátov každému zamestnancovi pri odchode do dôchodku a to v závislosti od počtu rokov odpracovaných pre Spoločnosť. Pohyby v súčasnej hodnote zamestnaneckých požitkov so stanovenou výškou splatných po ukončení zamestnania:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Súčasná hodnota zamestnaneckých požitkov so stanovenou výškou splatných po ukončení zamestnania, stav na začiatku roka	708	639
Náklad na odpracovanú dobu v účtovnom období	76	91
Úrokový náklad	10	10
Náklad na v minulosti odpracovanú dobu z dôvodu zmien v pravidlách odmeňovania	-	-
Náklad spolu (bod č. 20 poznámok)	86	101
<i>Poistno-matematické precenenia:</i>		
- z dôvodu zmien vo finančno-matematických predpokladoch	190	-119
- z dôvodu zmien v demografických predpokladoch	52	-83
- z dôvodu rozdielu medzi skutočnosťou a pôvodnými predpokladmi	37	24
Poistno-matematické precenia zaúčtované do ostatného súhrnného zisku	279	178
Odchodné vyplatené počas roka	-25	-1
Iné zmeny	-	147
Súčasná hodnota zamestnaneckých požitkov so stanovenou výškou splatných po ukončení zamestnania, stav na konci roka	1 048	708

Základné poistno-matematické predpoklady boli nasledovné:

	2019	2018
Počet zamestnancov 31. decembru	271	277
Miera fluktuácie zamestnancov	4,87% p.a.	5,29% p.a.
Očakávaný nárast miezd v krátkodobom horizonte	4,00% p.a.	4,00% p.a.
Očakávaný nárast miezd v dlhodobom horizonte	2,00% p.a.	2,00% p.a.
Diskontná sadzba	0,70% p.a.	1,50% p.a.

15 Závazok zo zamestnaneckých požitkov po ukončení zamestnania so stanovenou výškou (pokračovanie)

V roku 2018 slovenská legislatíva navýšila strop pri príspevkoch na sociálne zabezpečenie zo zamestnaneckých požitkov so stanovenou výškou po ukončení pracovného pomeru, čo spolu s predpokladmi úrovne plátov viedlo k poistno-matematickej strate, ktorá je vykázaná vyššie ako strata z dôvodu zmien v demografických predpokladoch. Vedenie aplikovalo svoj úsudok pri stanovení, že táto zmena v legislatíve nepredstavuje náklad na v minulosti odpracovanú dobu z dôvodu zmien v pravidlách odmeňovania, a preto zaúčtovalo tento vplyv do ostatného súhrnného zisku ako poistno-matematické precenenie z dôvodu zmien príspevkov na sociálne zabezpečenie.

16 Ostatné zamestnanecké dlhodobé pôžičky

Spoločnosť vypláca 1 400 EUR (2018: 1 400 EUR) každému zamestnancovi, ktorý dosiahol vek 50 rokov, ak predtým pre Spoločnosť odpracoval aspoň 5 rokov (2018: 5 rokov). Spoločnosť tiež vypláca odmeny pri dosiahnutí pracovného jubilea vo všeobecnosti každých 10 rokov v sume od 400 EUR do 1 250 EUR (2018: od 400 EUR do 1 250 EUR).

Závazok za ostatné dlhodobé zamestnanecké pôžičky bol odhadnutý metódou plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (angl. Projected Unit Credit Method).

17 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018 (upravený)
Závazky z obchodného styku	81 382	64 354
Ostatné dohadné záväzky	16 784	9 540
Komoditné zmluvy ocenené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	3 127
Ostatné finančné záväzky	1 703	1 009
Finančné nástroje predstavujúce záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	99 869	78 030
Zmluvné záväzky – elektrická energia a zemný plyn	43 583	26 912
Záväzky zo zamestnaneckých požitkov	378	415
Sociálne odvody	330	330
Dohadné záväzky voči zamestnancom	1 772	1 677
Prijaté preddavky	13 244	13 340
Daň z pridanej hodnoty	1 975	2 397
Ostatné záväzky	1 402	246
Výdavky budúcich období	2 053	3 078
Záväzok za spotrebné dane	341	248
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	164 947	126 673

Spoločnosť mala záväzky z obchodného styku po lehote splatnosti vo výške 15 tisíc EUR (2018: 414 tisíc EUR). K 31. decembru 2019 žiaden z týchto záväzkov nebol po splatnosti viac ako 30 dní.

Pohyby zmluvných záväzkov voči zákazníkom za zatiaľ nedodanú elektrickú energiu, zemný plyn a poplatky boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018 (restated)
Stav k 1. januáru	26 962	26 146
Prírastky	43 583	26 912
Zúčtovanie do výnosov v súvislosti s platbami z predchádzajúceho roka	-26 962	-26 146
Stav k 31. decembru	43 583	26 912

Vyššie uvedené záväzky voči zákazníkom sú splatné do jedného roka.

18 Výnosy z predaja elektrickej energie a ostatné výnosy

Výnosy pozostávajú z nasledovného:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Predaj elektrickej energie priemyselným a ostatným podnikateľským zákazníkom	305 314	228 055
Predaj elektrickej energie podnikateľským zákazníkom vyrobená spoločnosťou v skupine	77 457	15 177
Predaj elektrickej energie domácnostiam	113 228	88 983
Predaj elektrickej energie spolu	495 999	332 215
Distribučné poplatky za elektrickú energiu dodanú priemyselným a ostatným podnikateľským zákazníkom	264 623	277 118
Distribučné poplatky za elektrickú energiu dodanú domácnostiam	144 628	144 201
Distribučné poplatky spolu	409 251	421 319
Ostatné tržby	7 072	4 781
Výnosy z predaja elektrickej energie a ostatné výnosy spolu	912 322	758 315

Vykazovanie výnosov Spoločnosti z hľadiska momentu plnenia je nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Výnosy vykázané k danému momentu	4 151	2 438
Výnosy vykázané počas obdobia	908 171	755 877
Výnosy spolu	912 322	758 315

Slovensko implementovalo smernicu Európskej únie o trhu s elektrickou energiou, ktorá priniesla úplnú liberalizáciu trhu pre všetkých zákazníkov vrátane domácností od 1. júla 2007. Cenová regulácia sa však naďalej vzťahuje na určité chránené skupiny zákazníkov.

19 Nákup elektrickej energie a súvisiace poplatky

Nasledovné sumy boli zaúčtované ako náklady na nákup elektrickej energie a súvisiace poplatky:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Nákup elektrickej energie od: Slovenské elektrárne ("SE")	96 584	80 138
Nákup elektrickej energie od ostatných výrobcov a obchodníkov	296 710	141 629
Nákup energie na spotovom trhu	62 346	73 555
Nákup elektrickej energie spolu	455 640	295 322
Poplatky za prenos elektriny, prístupu do systému, poplatky za podporné služby a obnoviteľné zdroje	406 131	421 887
Ostatné	2 701	1 510
Nákup elektrickej energie a súvisiace poplatky spolu	864 472	718 719

20 Zamestnanecké pôžitky

V tisícoch EUR	2019	2018
Platy a mzdy	7 687	6 887
Príspevky do penzijných fondov so stanovenou výškou príspevku	1 340	1 370
Náklad na stanovené benefity splatné po ukončení zamestnania (bod č. 15 poznámok)	86	101
Ostatné dlhodobé zamestnanecké pôžitky – náklad na prácu za bežné obdobie a úrokové náklady	28	23
Poistno-matematické precenenia záväzkov z ostatných dlhodobých zamestnaneckých pôžitkov	19	27
Ostatné sociálne odvody a náklady	2 110	1 850
Zamestnanecké pôžitky spolu	11 270	10 258

21 Ostatné prevádzkové náklady

V tisícoch EUR	2019	2018
Zákaznícke služby	4 340	4 508
Reklama	1 953	2 072
Správa spoločnosti	-	123
IT služby	3 082	2 800
Finančné služby	926	1 058
Náklady na prenájom majetku s nízkou hodnotou a na krátkodobé nájmy (2018: nájomné za operatívne líziny)	166	892
Poradenstvo	268	164
Štatutárny audit	41	40
Opravná položka na straty z pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok (bod č. 9 poznámok)	-227	-381
Strata z predaja znehodnotených pohľadávok	-	1 202
Personálny leasing	965	778
Ostatné prevádzkové náklady	3 696	2 738
Ostatné prevádzkové náklady spolu	15 252	15 994

22 Riadenie finančného rizika

Činnosti, ktoré Spoločnosť vykonáva, ju vystavujú určitým finančným rizikám: trhovému riziku, úverovému riziku a riziku likvidity. Medzi hlavné finančné nástroje Spoločnosti patria pohľadávky a záväzky z obchodného styku, peniaze a peňažné ekvivalenty a krátkodobé bankové vklady.

Kurzové riziko. Spoločnosť obchoduje na domácom trhu a jej výnosy, náklady a krátkodobé bankové vklady sú denominované v EUR. Manažment nepovažuje kurzové riziko za významné vo vzťahu k činnosti Spoločnosti nakoľko uskutočňuje len nevýznamný objem transakcií v inej mene než EUR. Rozumne možná zmena spotového výmenného kurzu EUR voči cudzím menám by ku koncu účtovného obdobia nemala žiadny vplyv na hospodársky výsledok Spoločnosti.

Riziko cien akcií a obchodných podielov. Vzhľadom na to, že Spoločnosť nemá významné investície do akcií resp. obdobných finančných nástrojov, nie je vystavená významnému cenovému riziku vyplývajúceho z cien akcií.

Riziko úrokovej sadzby. Spoločnosť nie je vystavená významnému riziku zo zmien trhových úrokových mier, pretože všetky jej finančné aktíva a záväzky majú pevne stanovené úrokové miery. Rozumne možná zmena trhových úrokových mier, ako napríklad euribor, by ku koncu účtovného obdobia nemala žiadny vplyv na hospodársky výsledok Spoločnosti.

22 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Cenové komoditné riziko. V roku 2018 Spoločnosť označila a zaúčtovala určité komoditné zmluvy ako oceňované vo FVTPL. Vo všeobecnosti sa vedenie snaží vybalancovať dopyt po elektrickej energii s objemami v súvisiacich nákupných zmluvách. Na riadenie trhového rizika má Spoločnosť implementovaný systém objemových a finančných limitov otvorenej pozície v komoditách, ktorý chráni Spoločnosť pred nečakanými zmenami trhových cien komodít na veľkoobchodných trhoch.

Úverové riziko. Spoločnosť je vystavená úverovému riziku, ktoré predstavuje riziko, že jedna zo strán finančného nástroja spôsobí finančnú stratu druhej strane nesplnením svojho záväzku.

Vystavenie sa úverovému riziku vzniká ako dôsledok predaja energie a služieb Spoločnosti s odloženou dobou splatnosti ako aj v dôsledku iných transakcií s ďalšími subjektmi, ktoré vedú ku vzniku finančných aktív. Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, finančnými derivátmi a vkladmi v bankách a finančných inštitúciách, obchodom s veľkými a malými odberateľmi, vrátane nesplatených pohľadávok a budúcimi dohodnutými transakciami.

Na stanovenie výšky rizika Spoločnosť používa metódu očakávaných strát „ECL“, ktorá zohľadňuje vážený odhad súčasnej hodnoty budúcich očakávaných strát. Spoločnosť aplikuje na pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t.j. meria ECL za celú dobu do splatnosti pohľadávky. Spoločnosť na výpočet očakávaných strát za celú dobu do splatnosti pohľadávok z obchodného styku používa maticu, ktorá zohľadňuje analýzu doby po splatnosti pohľadávok, vymožitelnosť pohľadávok a výšku odpísaných pohľadávok. Očakávané straty sa odhadujú za celú dobu do splatnosti daných položiek. Ide o zostávajúcu dobu do zmluvnej doby splatnosti, upravenú o predpokladané možné predčasné splatenia, ak sa nejaké predpokladajú.

Pokiaľ ide o banky a finančné inštitúcie, Spoločnosť má obchodné vzťahy len s tými, ktoré majú vysoký nezávislý rating. Ak sú k dispozícii nezávislé hodnotenia veľkoodberateľov, Spoločnosť použije tieto hodnotenia. Ak nie je k dispozícii žiadne nezávislé hodnotenie, Spoločnosť vyhodnotí úverovú kvalitu zákazníka, s prihliadnutím na jeho finančnú pozíciu, minulé skúsenosť a ostatné faktory. S výnimkou uvedenou v bodoch č. 9 a 11 poznámok, Spoločnosť nemá žiadnu inú významnú koncentráciu úverového rizika v súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku najmä v dôsledku vysokého počtu rôznorodých zákazníkov.

Spoločnosť využíva systém upomienok, ktoré môžu vyústiť až do odpojenia poskytovania služby, čo predstavuje najčastejšie používaný spôsob, ako si vynútiť dodržiavanie platobnej disciplíny. Aj napriek tomu, že splatenie môže byť ovplyvnené ekonomickými faktormi, manažment sa domnieva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému riziku väčších strát ako vo výške vytvorených opravných položiek. Na znižovanie rizika u vybraných veľkoodberateľov Spoločnosť využíva poisťné produkty. Úverová kvalita zostatkov v bankách je uvedená v bode č. 11 poznámok a úverová kvalita pohľadávok z obchodného styku je analyzovaná v bode č. 9 poznámok.

Na riadenie kreditného rizika veľkoobchodných aktivít má Spoločnosť implementovaný systém konzervatívnych objemových a finančných kreditných limitov, ktoré zabezpečujú diverzifikáciu kreditného rizika na viacerých veľkoobchodných partnerov a na zabezpečenie obchodných vzťahov využíva finančné zábezpeky.

Riziko likvidity. Riziko likvidity znamená, že Spoločnosť môže mať ťažkosti so splnením svojich povinností v súvislosti s finančnými záväzkami. Obozretné riadenie rizika likvidity znamená udržanie si dostatočného množstva peňažných prostriedkov, dostupnosti finančných prostriedkov prostredníctvom ešte nečerpaných úverových liniek a možnosti uzatvárať trhové pozície. Vzhľadom na dynamický charakter činnosti sa Spoločnosť snaží udržať flexibilitu financovania prostredníctvom otvorených úverových liniek.

Spoločnosť pravidelne monitoruje svoju pozíciu likvidity a využíva cash pooling s Materskou spoločnosťou na optimalizáciu využívania peňažných prostriedkov v rámci skupiny ZSE. Spoločnosť využíva aj výhody zmluvných podmienok medzi Spoločnosťou a jej zákazníkmi na zabezpečenie dostatočných finančných zdrojov pre jej potreby. Splatnosť dodávateľských faktúr je v priemere 20 dní. Výhľadový plán budúcich platieb je pripravovaný týždenne nasledovne: (a) očakávané budúce peňažné toky z hlavných činností Spoločnosti a (b) očakávané budúce peňažné toky zabezpečujúce činnosť Spoločnosti a vysporiadanie všetkých záväzkov Spoločnosti vrátane daní. Plán peňažných tokov slúži na zistenie momentálnej potreby hotovosti a ak má Spoločnosť dostatok zdrojov, umožňuje jej to krátkodobu ich uložiť v bankách.

22 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka analyzuje nediskontované sumy finančných záväzkov Spoločnosti podľa príslušných skupín splatností a to na základe zostatkovej doby do zmluvného dátumu splatnosti. Analýza podľa doby do splatnosti k 31. decembru 2019 je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	Na požiadanie a menej ako 1 mesiac	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 12 mesiacov do 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Záväzky						
Záväzky z obchodného styku (pozn. 17)	79 450	1 932	-	-	-	81 382
Ostatné dohadné záväzky (pozn.17)	6 778	174	9 832	-	-	16 784
Ostatné finančné záväzky (pozn. 17)	1 703	-	-	-	-	1 703
Záväzky z lízingu (pozn. 7)	90	180	815	4 342	5 000	10 427
Budúce platby spolu, vrátane budúcej istiny a úrokových platieb	88 021	2 286	10 647	4 342	5 000	110 296

Analýza splatnosti k 31. decembru 2018 je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	Na požiadanie a menej ako 1 mesiac	Od 1 do 3 Mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 12 mesiacov do 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Záväzky						
Záväzky z obchodného styku (pozn.17)	63 941	414	-	-	-	64 355
Ostatné dohadné záväzky (pozn.17)	5 336	257	-	3 947	-	9 540
Ostatné finančné záväzky (pozn.17)	1 009	-	-	-	-	1 009
<i>Komoditné zmluvy ocenené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok</i>						
-nominálna hodnota záväzku*	3 127	-	-	-	-	3 127
-nominálna hodnota pohľadávky**	-858	-	-	-	-	-858
Budúce platby spolu, vrátane budúcej istiny a úrokových platieb	72 554	671	-	3 947	-	77 172

* Nominálna hodnota záväzku predstavuje brutto stranu peňažnej platby komoditných zmlúv ocenených v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok. Súvisiaci nepeňažný príjem komodity nie je vykázany.

** Nominálna hodnota pohľadávky predstavuje brutto stranu peňažného príjmu komoditných zmlúv ocenených v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok. Súvisiaci prevod komodity nie je vykázany vo vyššie uvedenej tabuľke likvidity.

23 Riadenie kapitálu

Cieľom Spoločnosti pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť pokračovať vo svojich činnostiach, dostatočnú návratnosť kapitálu pre akcionárov, úžitky pre ostatné zainteresované strany a udržať optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom udržať nízke náklady financovania.

Vedenie Spoločnosti spravuje kapitál vykázaný podľa IFRS ako vlastné imanie k 31. decembru 2019 v hodnote 45 268 tisíc EUR (2018: 41 438 tisíc EUR).

Vedenie Spoločnosti sa pri riadení kapitálu zameriava na maximalizáciu návratnosti investovaného kapitálu.

Spoločnosť nepodlieha externým regulatónym minimálnym požiadavkám na výšku jej kapitálu.

24 Zverejnenie reálnych hodnôt

Ocenenia reálnou hodnotou sú analyzované podľa úrovne reálnych hodnôt a to nasledovne: (i) úroveň jeden predstavujú ocenenia (neupravenou) cenou kótovanou na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky, (ii) úroveň dva predstavujú oceňovacie techniky so všetkými podstatnými vstupnými premennými pre aktíva alebo záväzky, ktoré sú podložené trhovými údajmi buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené z cien) a (iii) úroveň tri predstavujú ocenenia, ktoré nie sú založené na trhovými údajov (t.j. ide o subjektívne vstupné premenné). V prípade že ocenenie reálnou hodnotou používa trhové vstupné premenné, ktoré si však vyžadujú významnú úpravu, toto ocenenie spadá do úrovne 3. Významnosť vstupnej premennej pri ocenení sa vyhodnocuje voči sume reálnej hodnoty ako celku.

a) Opakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou

Opakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou sú tie, kde účtovné predpisy vyžadujú alebo dovoľujú takéto ocenenie vo výkaze finančnej pozície ku koncu každého účtovného obdobia:

Finančné nástroje ocenené reálnou hodnotou. Ocenenie komoditných zmlúv vo FVTPL patrí do úrovne 2 v hierarchii reálnych hodnôt a kľúčovou vstupnou premennou je spotová a forwardová cena elektrickej energie za MWh.

b) Aktíva a záväzky, ktoré neboli ocenené reálnou hodnotou, a pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje

Reálna hodnota analyzovaná podľa hierarchie reálnych hodnôt a účtovná hodnota aktív a záväzkov, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou, sú nasledovné:

V tisícoch EUR	31. december 2019		31. december 2018	
	Reálna hodn. úrovne 2	Účtovná hodnota	Reálna hodn. úrovne 2	Účtovná hodnota
AKTÍVA				
Pohľadávky z obchodného styku, netto (pozn. 9)	143 163	143 163	135 470	135 470
Peniaze a peňažné ekvivalenty (pozn. 11)	6 870	6 870	2 521	2 521
Pohľadávky z cash pooling (pozn. 10)	43 594	43 594	6 587	6 587
AKTÍVA SPOLU	193 627	193 627	144 778	144 778
Záväzky				
Záväzky z obchodného styku (pozn. 17)	81 382	81 382	64 354	64 354
Ostatné dohadné záväzky (pozn. 17)	16 784	16 784	9 540	9 540
Ostatné finančné záväzky (pozn. 17)	1 703	1 703	1 009	1 009
ZÁVÄZKY SPOLU	99 869	99 869	74 903	74 903

25 Pohyby v záväzkoch z finančných aktivít

Nasledujúca tabuľka analyzuje finančné záväzky a pohyby finančných záväzkov za každé z prezentovaných období:

V tisícoch EUR	Záväzky z lízingu
Stav k 31. decembru 2018	-
Nepeňažné pohyby	
Zaučtovanie záväzkov z lízingov pri prvej aplikácii IFRS 16 k 1. januáru 2019	9 973
Prírastky lízingov	132
Úrokové náklady	171
Ostatné	-195
Platby	
Úhrada úrokov	-171
Splatená istina (bod č. 7 poznámok)	-767
Stav k 31. decembru 2019	9 143

26 Podmienené záväzky a prísľuby

Daňové podmienené záväzky. Slovenská daňová legislatíva obsahuje viacero ustanovení, ktoré umožňujú viac ako jednu interpretáciu. Interpretácia podnikateľských aktivít Spoločnosti jej vedením nemusí nevyhnutne zodpovedať interpretácii týchto aktivít daňovými úradmi, avšak rozsah tohto rizika nie je možné spoľahlivo kvantifikovať. Účtovné obdobia 2015 až 2019 podliehajú možnosti daňovej kontroly, avšak za určitých okolností je možné kontrolovať aj staršie obdobia.

Súdne spory. Z času na čas v priebehu bežnej obchodnej činnosti môžu byť voči Spoločnosti podané rôzne žaloby. Niektoré spoločnosti alebo ich zástupcovia nepovažujú organizáciu a reguláciu sieťových odvetví alebo rozhodnutia regulátora za spravodlivé a korektné. V súčasnosti existuje malé riziko vzniku významných strát z dôvodu potenciálnych nárokov týchto spoločností, ale existuje nekvantifikovateľné riziko, že v budúcnosti takéto riziko môže mať nepriaznivý vplyv na Spoločnosť.

Investičné výdavky. Otvorené zmluvy na budúce dodávky nehmotného majetku boli v sume 170 tisíc EUR (2018: 71 tisíc EUR).

Budúce platby z operatívneho lízingu. Celkové budúce minimálne lízingové platby z nevypovedateľných zmlúv o operatívnom lízingu boli nasledovné:

V tisícoch EUR	31. december 2018
Splatné do jedného roka	935
Splatné od jedného do piatich rokov	3 072
Splatné nad päť rokov	6 283
Spolu	10 376

Vyššie uvedené sú budúce minimálne platby počas odhadovaného obdobia nájmu stanoveného so zohľadnením zmluvného práva nájmu predĺžiť, ak toto predĺženie Spoločnosť považuje za dostatočne isté. Minimálne budúce platby, ktorým sa nie je možné vyhnúť napríklad nepredĺžením doby nájmu boli 0 tisíc EUR (2018: 953 tisíc EUR).

Náklad z operatívneho lízingu za rok 2018 je uvedený v poznámke 21.

27 Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Hlavnými spriaznenými stranami Spoločnosti je Materská spoločnosť, jej akcionári, ktorí majú nad Materskou spoločnosťou spoločnú kontrolu ako je uvedené v bodoch č. 1 a 12 poznámok: (i) Vláda Slovenskej republiky a (ii) E.ON, ako aj (b) kľúčové vedenie. Spoločnosť uplatňuje výnimku zo zverejnenia transakcií s Vládou Slovenskej republiky a entitami, nad ktorými má Vláda Slovenskej republiky kontrolu, spoločnú kontrolu alebo podstatný vplyv. Táto výnimka sa nevzťahuje na individuálne významné transakcie, ako napríklad daňové náklady a zaplatené dane, nákup elektriny od spoločnosti, v ktorej Vláda Slovenskej republiky má významný podiel a iné transakcie, ktoré sú uvedené nižšie.

Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami boli za rok 2019 nasledovné:

V tisícoch EUR	Materská spoločnosť	Skupina E.ON**	Vláda Slovenskej republiky*	Účtovné jednotky pod kontrolou matky	Dcérske spoločnosti	Spolu
Vyplatené dividendy	14 517	-	-	-	-	14 517
Predaj	1 071	27	28 214	56 829	2	86 143
Nákup	3 068	23	405 890	298 541	-	707 522
Pohľadávky okrem daní	43 561	-	5 573	6 261	202	55 597
Záväzky okrem daní	8 949	-	26 041	41 011	-	76 001

* Stípec Vláda Slovenskej republiky predstavuje individuálne významné transakcie so spoločnosťami pod kontrolou, spoločnou kontrolou alebo významným vplyvom Vlády Slovenskej republiky.

** Stípec Skupina E.ON predstavuje transakcie so spoločnosťami pod kontrolou, spoločnou kontrolou alebo významným vplyvom skupiny E.ON.

27 Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Dane z príjmov sú uvedené vo výkaze finančnej pozície, vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát, vo výkaze peňažných tokov a ďalej sú analyzované v bode č. 14 poznámok. Záväzok z DPH je uvedený v bode č. 17 poznámok.

Zaplatená daň z príjmov predstavuje:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Splatná daň z príjmov pri štandardnej sadzbe 21% (2018: 21%) – vid' bod č. 14 pozn.	4 826	124
Osobitný odvod zo zisku regulovaných odvetví (bod č. 14 poznámok)	824	706
Vplyv opravy chýb minulých rokov (vid poznámka č.2)	-	336
Záväzok/pohľadávka dane z príjmov na začiatku účtovného obdobia	- 3 063	2 858
Pohľadávka/záväzok dane z príjmov na konci účtovného obdobia	- 4 862	3 063
Zaplatená daň z príjmov	- 2 275	- 7 087

Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami boli za rok 2018 nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Materská spoločnosť	Skupina E.ON**	Vláda Slovenskej republiky*	Účtovné jednotky pod kontrolou matky	Dcérske spoločnosti	Spolu
Vyplatené dividendy	9 530	-	-	-	-	9 530
Predaj	863	32	31 315	26 845	2	59 057
Nákup	3 001	21	394 265	209 956	-	607 243
Pohľadávky okrem daní	6 658	-	4 782	18 792	200	30 432
Záväzky okrem daní	114	-	21 502	20 482	-	42 098

* Stĺpec Vláda Slovenskej republiky predstavuje individuálne významné transakcie so spoločnosťami pod kontrolou, spoločnou kontrolou alebo významným vplyvom Vlády Slovenskej republiky.

** Stĺpec Skupina E.ON predstavuje transakcie so spoločnosťami pod kontrolou, spoločnou kontrolou alebo významným vplyvom skupiny E.ON.

Tabuľky s transakciami so spriaznenými stranami uvedené vyššie a na predchádzajúcej strane neobsahujú individuálne nevýznamné transakcie, ako napríklad dodávky elektrickej energie nemocniciam, školám, ministerstvám a mnohým vládou kontrolovaným alebo inak s vládou spriazneným podnikom za bežných obchodných podmienok. Vedenie neidentifikovalo ďalšie transakcie s vládou spriaznenými stranami, ktoré sú kolektívne, avšak nie individuálne, významné.

Kľúčové vedenie pozostáva z (a) členov predstavenstva, (b) členov dozornej rady a (c) riaditeľov divízií. Požitky a odmeny členov kľúčového vedenia predstavovali:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
<i>Predstavenstvo a ostatné kľúčové vedenie</i>		
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké požitky	406	362
Príspevky do penzijných fondov so stanovenou výškou príspevku	62	56
Požitky a odmeny členov predstavenstva a ostatného kľúčového vedenia spolu	468	418
<i>Dozorná rada</i>		
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké požitky	81	62
Príspevky do penzijných fondov so stanovenou výškou príspevku	11	9
Požitky a odmeny členov dozornej rady spolu	92	71

28 Udalosti po konci účtovného obdobia

Vzhľadom na zmenu legislatívy v roku 2019 Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky vyhlásilo verejnú aukciu na podporu formou výkupu elektrickej energie na straty, z ktorej od 1. januára 2020 vzišiel poverený výkupca (spoločnosť Slovenský plynárenský priemysel, a.s.), ktorý povinne vykupuje elektrinu od výrobcov z obnoviteľných zdrojov energie („OZE“) a výrobcov kombinovanej výroby elektriny a tepla („KVET“) s právom na povinný výkup. Z tohto dôvodu sa výnosy a v rovnakej miere s nimi súvisiace náklady Spoločnosti môžu v budúcych obdobiach významne znížiť, avšak v súčasnosti nie je možné tento vplyv spoľahlivo kvantifikovať.

Spoločnosť nie je v súčasnosti schopná odhadnúť vplyv vírusu COVID-19 na jej budúcu finančnú pozíciu a výsledky hospodárenia, avšak v závislosti od ďalšieho vývoja tento vplyv môže byť negatívny a významný.

Po 31. decembri 2019 nenastali žiadne ďalšie významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo zverejnenie v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.

Vedenie schválilo túto účtovnú závierku na zverejnenie dňa 25. marca 2020:

.....
Mgr. Juraj Krajcár
Predseda predstavenstva

.....
Ing. Mgr. Juraj Bayer, PhD.
Člen predstavenstva