

# Výroční správa

Annual report



Žilinská  
teplárenská

# 2019

# Obsah

## Profil spoločnosti

- Historické údaje o spoločnosti
- Predmet podnikania spoločnosti

## Štatutárne a dozorné orgány spoločnosti a manažment spoločnosti

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

## Obchodné, technické a ekonomické informácie o spoločnosti

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

## Výkaz ziskov a strát

## Súvaha aktíva a pasív

## Poznámky k účtovným výkazom za rok 2019 a prehľad peněžných tokov

## Stanovisko audítora k účtovnej závierke

# Profil spoločnosti



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

Žilinská teplárenská, a.s., ako samostatný právny subjekt, vznikla k 1.1.2002 na základe rozhodnutia vlády SR č. 686 zo dňa 18.7.2001 o transformácii elektroenergetiky, odčlenením od bývalého podniku SSE, a.s. Žilina. Teplo pre obyvateľov mesta a priemyselný sektor však dodáva už viac ako 50 rokov. Počas svojej existencie prešla viacerými zmenami a dnes je z nej dynamická spoločnosť s množstvom skúseností, modernou technológiou a efektívnymi výrobnými procesmi. V súčasnosti má 150 priamych zákazníkov a 265 odberných miest. Nepriamo dodáva teplo cez bytové družstvá do cca 20 000 bytových jednotiek. Svojim zákazníkom dodáva tepelnú energiu v požadovaných stabilných parametroch prostredníctvom horúcovodného a parovodného systému o celkovej dĺžke 87 km. Svoje investičné zámery spoločnosť orientuje na zvýšenie intenzifikácie a efektívnosti výroby s dôrazom na ekologické požiadavky a ochranu životného prostredia. Celková technologická ka-

## Hlavný cieľ

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

pacita zahŕňa tri kotly po 75t/hod a jeden 125t/hod, dva turbogenerátory 12MW, jeden 24MW a točivú redukciu o výkone 0,768 MW. Ročne, v závislosti od klimatických podmienok, vyrobí v kombinovanej výrobe s elektrickou energiou od 2000 do 2300 TJ tepelnej energie.

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

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

## Najdôležitejšie ciele spoločnosti:

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

## Predmet podnikania spoločnosti:

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

# Štatutárne a dozorné orgány spoločnosti a manažment

## Príhovor predsedu predstavenstva



Musím, povedať, že rok 2019 nebol pre nás jednoduchý. Takmer celý sa niesol v duchu jedného z najväčších projektov v histórii teplárne – modernizácie existujúcich rozvodov a zmeny teplotnosnej látky z pary na horúcu vodu. Po troch rokoch prípravných prác sme v apríli konečne spustili realizáciu I. etapy, na ktorú sme získali nenávratný finančný príspevok z fondov EÚ. Na investíciu v celkovej hodnote takmer 8,5 mil. spoločnosť získala z Operačného programu Kvalita životného prostredia nenávratný finančný príspevok vo výške 5 581 271 eur. Ostatok sme hradili zo svojich a komerčných zdrojov. Výmena rozvodov o dĺžke 9 km viedla z teplárne cez sídlisko Vlčince až po lokalitu Solinky.

V priebehu minulého roka sme taktiež požiadali o pridelenie NFP na II. etapu vytesňovania a v decembri bola naša žiadosť schválená. Investičné náklady predstavujú cca 10 mil. eur a príspevok z fondov EÚ sme získali vo výške takmer 5,8 mil. eur.

### Vážení zákazníci, partneri, akcionári, kolegovia,

máme ďalší rok existencie za sebou a s potešením môžem skonštatovať, že aj napriek pokračujúcemu nepriaznivému prostrediu v energetickom sektore a v neustále sa meniacich trhových podmienkach Žilinská teplárenská naďalej potvrdzuje, že je spoľahlivým partnerom pre svojich zákazníkov a obyvateľov mesta Žilina.

Za minulý rok sme dosiahli celkové výnosy vo výške 32 863 019 eur, pričom sme predali 381 318 MWh tepla a 72 457 MWh elektrickej energie. V oblasti investícií bolo zrealizovaných niekoľko akcií o objeme 8 326 339 eur, z toho v oblasti prípojok sme investovali 304 744 eur, v oblasti prevádzky 7 413 650 eur a v ekologizácii 607 945 eur.

Nemalú pozornosť sme venovali finálnej príprave projektu výstavby zariadenia na suchý odber popolčeka z elektrostatických odlučovačov a druhých ťahov kotlov K1 a K2. Pri terajšom prevádzkovaní troch uholných kotlov tepláreň vyprodukuje cca 20 tisíc ton popolčeka a škvary, ktoré sú vo forme hydrozmesi prepravované na odkalisko do Rosiny. Odkalisko, ktoré slúži takmer 35 rokov a do súčasnosti bolo na jeho ploche 22,55 ha uložených približne 2 milióny m<sup>3</sup> popolovín sa blíži k naplneniu úložnej kapacity. Výstavbou zariadenia sa dosiahne hospodárnejšie a ekologické nakladanie s produktami spaľovania a suchý popolček bude využívaný v stavebnom priemysle. Investícia, ktorá sa pohybuje na úrovni takmer 4 mil. eur zabezpečí, že popolček vyprodukovaný na kotloch K1 a K2 už nebude v nasledujúcej zimnej sezóne ukladán na odkalisko. K veľkým pozitívam našej činnosti za minulý rok patrí

spoľahlivá bezpečná prevádzka a riadna dodávka pre našich zákazníkov. Vykonali sme viacero generálnych a bežných opráv v celkovej výške cca 1 mil. eur, vďaka ktorým sme zabezpečovali dodávku tepla nepretržite bez žiadnych prerušení s výnimkou dotknutých lokalít sídliska Solinky, kde však prebiehala už spomínaná výmena rozvodov.

V minulosti zrealizované ekologické opatrenia sa odrazili v dodržiavaní záväzkov v oblasti životného prostredia a počas celého roka spoločnosť plnila emisné limity.

V neľahkej ekonomickej situácii sme pre odberateľov, ktorí dodržiavali platobnú disciplínu opätovne zachovali zľavu vo výške 1 % z fixnej zložky ceny tepla a i napriek zvýšeniu ceny tepla, ku ktorému sme boli nútení pristúpiť, sme aj v roku 2019 dodávali tepelnú energiu

za jednu z najnižších cien z porovnateľných zdrojov v krajine.

Milé dámy, vážení páni, rád by som Vám poďakoval za prejavenu dôveru a vzájomnú spoluprácu. Ubezpečujem našich zákazníkov, že našou hlavnou snahou aj naďalej zostáva byť spoľahlivým dodávateľom tepelnej energie a komplexných služieb, ktoré zvýšia nielen Váš komfort, ale tiež kontrolu energetického hospodárenia. Chcem poďakovať akcionárovi za dôveru, bez ktorej by sa nám podnikalo ťažko, obchodným partnerom za korektné vzťahy a v neposlednom rade zamestnancom, ktorí sú základným pilierom nášho podnikania.

Prajem Vám príjemné čítanie.

**Ing. František Pompura**  
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

## Zloženie štatutárnych a dozorných orgánov spoločnosti

### Predstavenstvo spoločnosti k 31. 12. 2019

**Ing. František Pompura** – predseda predstavenstva

**Ing. Jaroslav Ondák** – člen predstavenstva

**Ing. Ivan Doletina** – člen predstavenstva

### Dozorná rada spoločnosti k 31. 12. 2019

**Ing. František Holeša** – predseda dozornej rady

**JUDr. Nad'a Švachová** – člen dozornej rady

**Ing. Vladimír Sagan** – člen dozornej rady

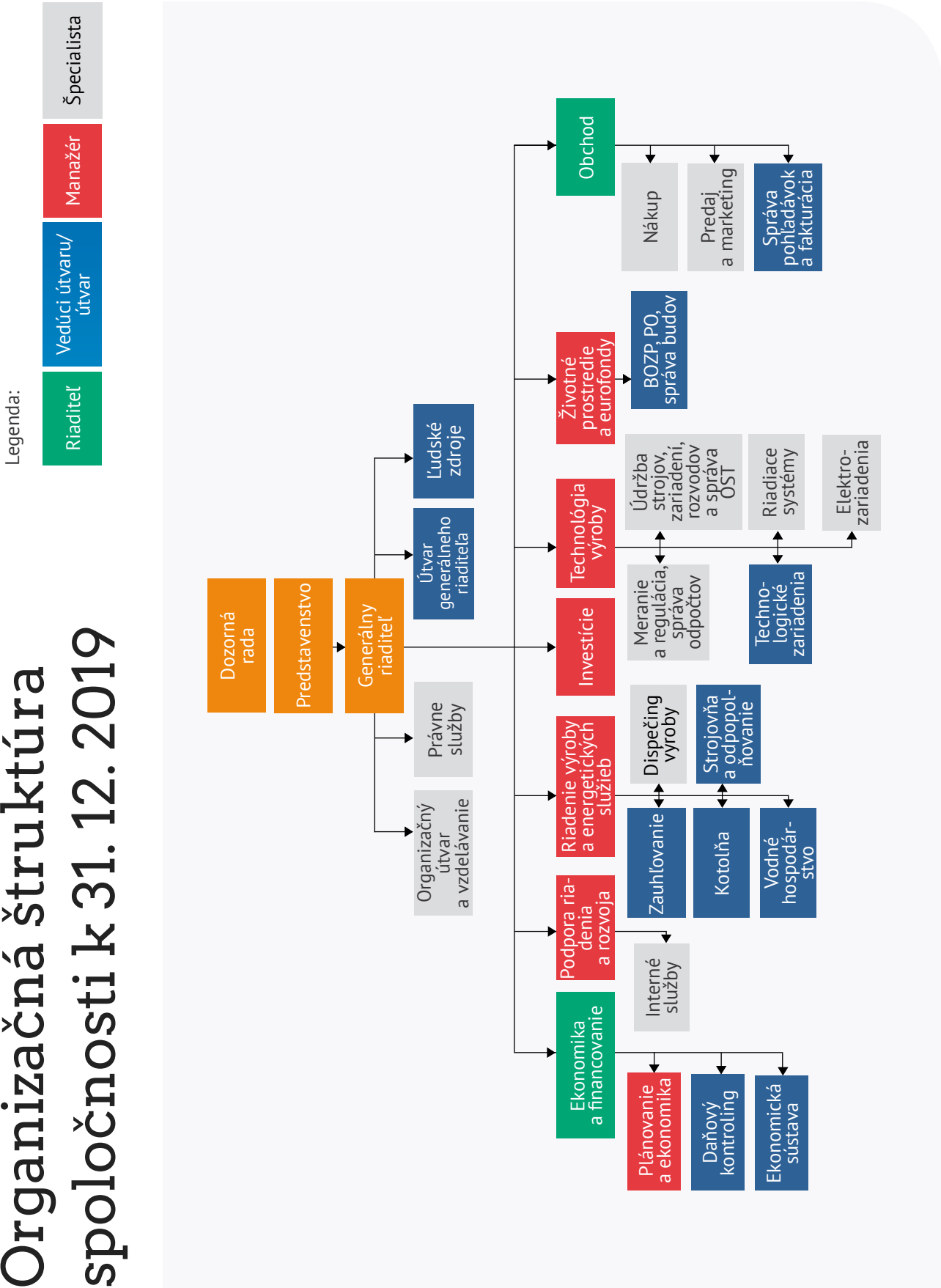
### Vrcholový manažment spoločnosti k 31. 12. 2019

**Ing. František Pompura** – generálny riaditeľ

**Ing. Jaroslav Ondák** – riaditeľ úseku Ekonomika a financovanie

**Ing. Ivan Doletina** – riaditeľ úseku Obchod

Organizačná štruktúra spoločnosti k 31. 12. 2019



Stav a štruktúra zamestnancov k 31. 12. 2019

| Štruktúra zamestnancov ŽT, a.s. |  | k 31. 12. 2018 |      | k 31. 12. 2019 |      |
|---------------------------------|--|----------------|------|----------------|------|
|                                 |  | podiel v %     |      | podiel v %     |      |
| Podľa pohlavia                  |  |                |      |                |      |
| ► muži                          |  | 170            | 89   | 174            | 90   |
| ► ženy                          |  | 21             | 11   | 20             | 10   |
| Spolu                           |  | 191            | 100  | 194            | 100  |
| Podľa dosiahnutého vzdelania    |  |                |      |                |      |
| ► vysokoškolské                 |  | 36             | 18,8 | 37             | 19   |
| ► bakalárske                    |  | 2              | 1    | 2              | 1    |
| ► úplné stredné s maturitou     |  | 100            | 52,4 | 102            | 52,6 |
| ► stredné bez maturity          |  | 50             | 26,2 | 50             | 25,8 |
| ► základné                      |  | 3              | 1,6  | 3              | 1,6  |
| Spolu                           |  | 191            | 100  | 194            | 100  |

|                                             |       |         |         |         |          |           |       |
|---------------------------------------------|-------|---------|---------|---------|----------|-----------|-------|
| Štruktúra zamestnancov ŽT, a.s., podľa veku |       |         |         |         |          |           |       |
| k 31. 12. 2018                              |       |         |         |         |          |           |       |
| Vek                                         | do 25 | 25 - 30 | 30 - 40 | 40 – 50 | 50 - 60  | 60 - 65   | Spolu |
| Muži                                        | 6     | 8       | 29      | 55      | 65       | 7         | 170   |
| Ženy                                        | 0     | 1       | 2       | 6       | 10       | 2         | 21    |
| Spolu                                       | 6     | 9       | 31      | 61      | 75       | 9         | 191   |
| Podiel v %                                  | 3,1   | 4,7     | 16,2    | 32      | 39,3     | 4,7       | 100   |
| k 31. 12. 2019                              |       |         |         |         |          |           |       |
| Vek                                         | do 25 | 25 - 30 | 30 - 40 | 40 – 50 | 50 - 60  | 60 - 65   | Spolu |
| Muži                                        | 7     | 9       | 29      | 50      | 67       | 12        | 174   |
| Ženy                                        | 0     | 1       | 2       | 7       | 9        | 1         | 20    |
| Spolu                                       | 7     | 10      | 31      | 57      | 76       | 13        | 194   |
| Podiel v %                                  | 3,6   | 5,2     | 16      | 29,4    | 39,1     | 6,7       | 100   |
| Priemerný vek zamestnancov ŽT, a.s.         |       |         |         |         | Rok 2018 | 46,6 roka |       |
|                                             |       |         |         |         | Rok 2019 | 46,8 roka |       |

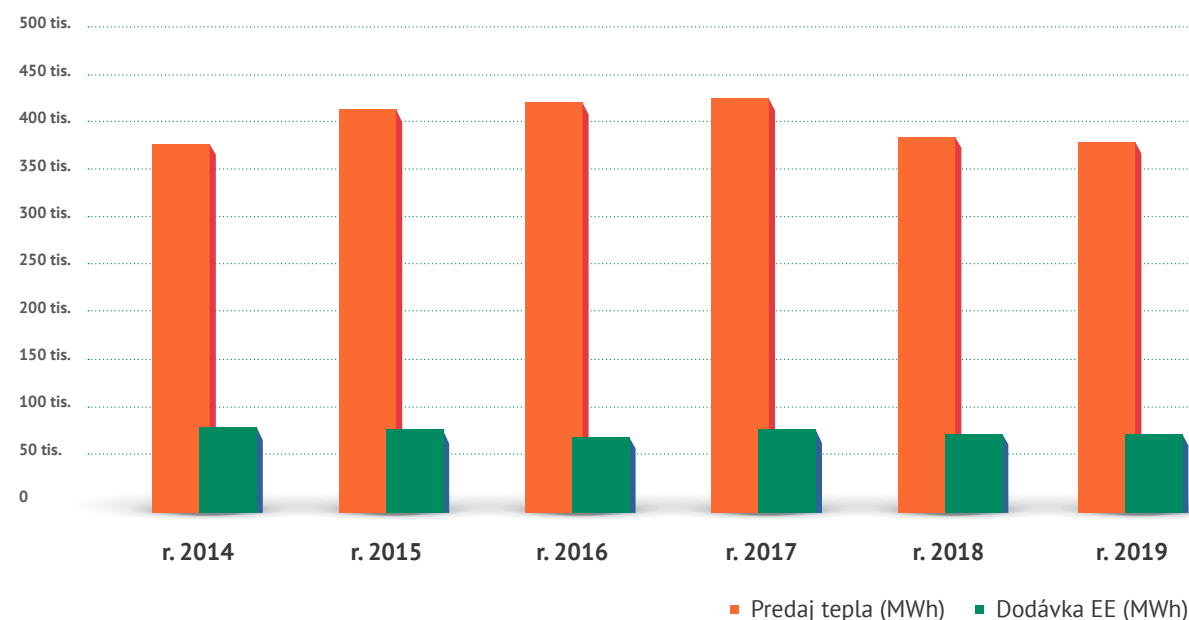
# Obchodné, technické a ekonomické informácie o spoločnosti

## Hlavné ukazovatele predaja a obchodnej stratégie spoločnosti

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

Tabuľka č. 1: Teplo a EE dodané odberateľom v rokoch 2014 až 2019 v MWh

|                    | r. 2014 | r. 2015 | r. 2016 | r. 2017 | r. 2018 | r. 2019 |
|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Predaj tepla (MWh) | 383 057 | 413 074 | 421 797 | 428 965 | 390 362 | 381 318 |
| Dodávka EE (MWh)   | 57 119  | 76 660  | 71 683  | 77 154  | 70 030  | 72 457  |



Spoločnosť v maximálnej miere využíva prednosti vysokoúčinnnej kombinovanej výroby tepla a elektrickej energie. Od roku 2007 poskytujeme aj podporné služby pri predaji elektrickej energie. V roku 2019 sme dosiahli kumulované tržby z predaja elektrickej energie vo výške 8.060.573 eur a tržby z podporných služieb vo výške 437.898 eur.

V oblasti predaja tepla bol predaj v roku 2019 pozitívne ovplyvnený pripojením nových odberných miest napojených v období rokov 2018 – 19. Ide o nové odberné miesta: SIRS MAKYTA, ŽU Archív, Malá Praha, Obchodná residence, WELL Park, Polyfunkčný komplex Rudiny II - Objekt A, KNO ŽSR. V uvedenom období došlo k ukončeniu odberu tepla u odberateľa pre technologické využitie aj vykurovanie - RYBA Žilina. Získal stavebné povolenie na vybudovanie vlastného

zdroja tepla, hlavne z dôvodu nemožnosti dosiahnuť požadované parametre technologickej pary pre odberné miesto. Odber pary bol ukončený v 3/2019.

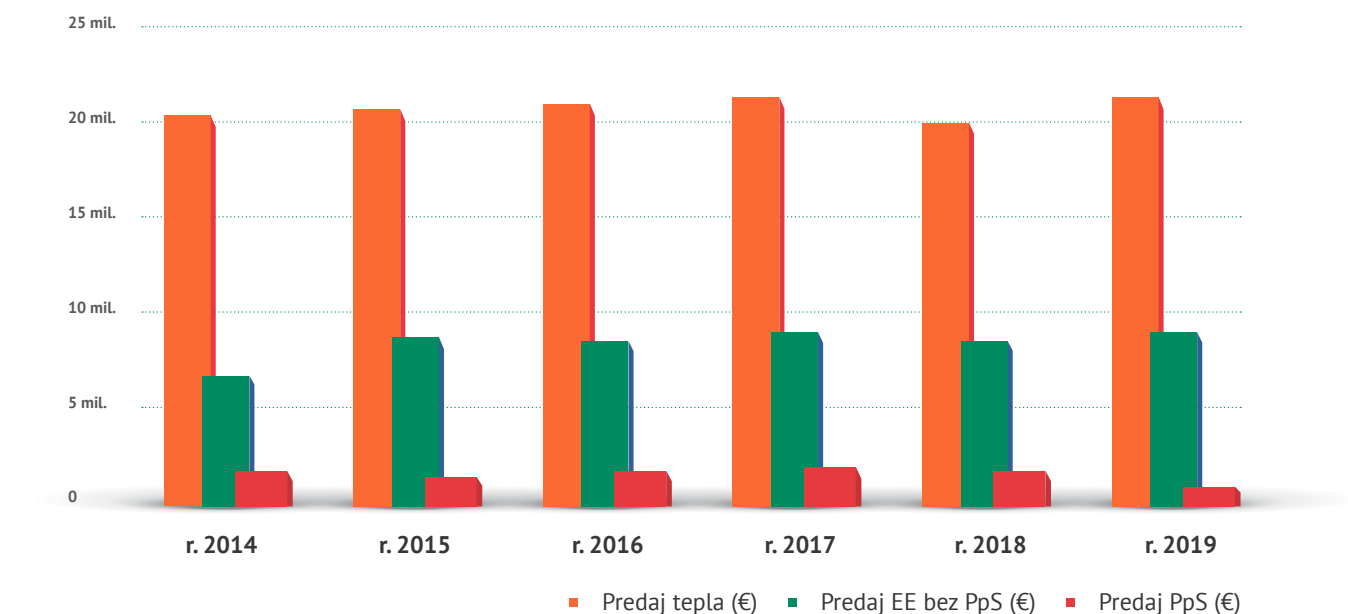
Klimatické podmienky v 1. štvrťroku kladne ovplyvnili predaj tepla, ktorý bol v minulých obdobiach znižovaný pre pokračujúci trend zatepľovania bytových domov a ostatnými úspornými opatreniami na strane spotreby.

Z pohľadu ceny tepla, pre rok 2019 bola cena upravená oproti cene z roku 2018 z dôvodu nárastu oprávnených nákladov. Priemerná cena tepla sa zvýšila o 9,69% najmä z dôvodu zvýšenia ceny emisných povolení.

Poskytovaná zľava z fakturácie za teplo pre rok 2019 bola na úrovni 1,0% z fixnej zložky ceny tepla pre odberateľov, ktorí dodržiavali platobnú disciplínu.

Tabuľka č. 2: Tržby za dodané teplo a EE odberateľom v rokoch 2014 až 2019 v €

| €                     | r. 2014    | r. 2015    | r. 2016    | r. 2017    | r. 2018    | r. 2019    |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Predaj tepla (€)      | 20 166 317 | 20 471 595 | 20 657 287 | 20 970 231 | 19 821 077 | 21 989 926 |
| Predaj EE bez PpS (€) | 6 061 239  | 7 948 870  | 7 673 623  | 8 285 016  | 7 898 999  | 8 060 573  |
| Predaj PpS (€)        | 775 728    | 549 634    | 671 003    | 730 445    | 576 808    | 437 898    |



# Rozvoj a obnova

## Prehľad oblastí investovania v rokoch 2014 až 2019

| Roky                    | 2014       | 2015       | 2016      | 2017    | 2018      | 2019      |
|-------------------------|------------|------------|-----------|---------|-----------|-----------|
| Prípojky (€)            | 703 827    | 21 248     | 252 401   | 158 661 | 365 043   | 304 744   |
| Prevádzka a ostatné (€) | 1 418 551  | 2 895 287  | 317 111   | 401 596 | 881 953   | 7 413 650 |
| Ekologizácia (€)        | 7 886 648  | 31 020 481 | 441 017   | 76 061  | 7 685     | 607 945   |
| Spolu (€)               | 10 009 026 | 33 937 016 | 1 010 529 | 636 318 | 1 254 681 | 8 326 339 |

Z investičných akcií v roku 2019 v oblasti Primárne rozvody a prípojky – parovody bola zrealizovaná parná prípojka pre PFO Malá Praha (Castor&Pollux), Suvorovova ulica s tým, že uvedená prípojka je pripravená na prechod z pary na horúcu vodu s predpokladom prechodu v roku 2021. Na vetve parovodu Slovena boli zrealizované parné prípojky pre ATU a KNO - objekty Železníc Slovenskej Republiky. Horúcovodná prípojka bola zrealizovaná pre nový odber na Obchodnej ulici MIPESTAV Obchodná rezidencia (72 bytových jednotiek). Ďalej bola pripravená projektová dokumentácia pre nové odbery PFO A. Rudnaya. Pre nové odbery, kde spoločnosť nerealizovala prípojky ani OST, boli dodané nové kalorimetrické meradlá. V oblasti ekologizácie sa pripravovali 2 významné akcie „Suchý odber popolčeka v areáli ŽT a.s.“ a akcia „Nový zdroj“ - projektová príprava, vrátane transformátora T10. Ďalej v oblasti ekologizácie bol zakúpený Analyzátor prachových častíc s bypassom na K120.

### Opravy

V roku 2019 bola zrealizovaná operatívna údržba vo výške 255 355 eur. V rámci periodickej údržby bolo zrealizovaných viacero generálnych a bežných opráv z dôvodu zvýšenia spoľahlivosti výroby a zaistenia bezpečnosti práce a požiarnej ochrany v celkovej výške 603 063 eur. Boli zrealizované akcie: GO RCHS 1 III. Eta-

S cieľom znižovania emisií a zvýšenia výroby EE bola objednaná ekonomická analýza „Štúdia využiteľnosti odpadového tepla pre ORC“. V roku 2019 bola najvýznamnejšou akciou „Stavebné úpravy rozvodov tepla - zmena média z parného na horúcovodné + OST I. etapa“, na ktorú spoločnosť získala finančné prostriedky z Európskych fondov. Zároveň prebiehala príprava akcie na pokračovanie prechodu z pary na horúcu vodu „Stavebné úpravy existujúcich rozvodov tepla a zmena média z parného na horúcovodné - druhá časť“. Spoločnosť sa uchádzala o získanie finančnej podpory z Európskych fondov pre akciu „Softverová štruktúra“. S cieľom zabezpečiť záskok dodávky technologickej vody bol zadán Geologický prieskum so získaním povolenia na odber vody. V časti prevádzka sa pokračovalo v zriaďovaní vecného bremena na vetve KIA a taktiež vo vysporiadaní pozemkov pod odkaliskom. Pre potreby strojnej údržby bol zakúpený vibrodiagnostický systém.

pa, GO EN 3 ,GO RS TG-1 , GO posúvača výstup VTR1A pre TG 2 – práce, GO časti membránových stien kotla K5 , GO strechy kotla K5, Výmena požiarneho čerpadla č.1, GO Elektro filter kotla K2, GO Oceľových konštrukcií v kolektore. V rámci strojnej údržby bolo čerpanie finančných nákladov vo výške 150 598 eur.

## Celková výška finančných prostriedkov na BO a GO bola vo výške 1 009 016 eur.

| Roky                     | 2014      | 2015      | 2016    | 2017      | 2018    | 2019      |
|--------------------------|-----------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
| Finančné čerpanie GO (€) | 1 923 548 | 1 844 373 | 869 394 | 1 732 121 | 995 613 | 1 009 016 |

### Výrobná základňa

Žilinská teplárenská, a.s., je situovaná vo východnej časti mesta Žilina s dobrým napojením na železničný a cestný systém. Výroba je na báze kombinovanej výroby tepla a električky. Dodávka pre odberateľov je realizovaná v primárnom teplonosnom médiu para a horúca voda. Základnými technologickými zariadeniami boli štyri vysokotlakové parné kotly, z toho tri na uhlie a jeden na zemný plyn, ktoré pracujú s prehriatou parou o menovitom tlaku 9,42 MPa a teplote 535 °C. Plynový kotol K3 sa využíva aj ako teplá záloha zdroja, predovšetkým počas mimo vykurovacieho obdobia, čím je zabezpečený okamžitý štart a dodávka tepla pri výpadku a poruche prevádzkovaného uhoľného kotla. Všetky kotly na uhlie sú plne plynofikované na zemný plyn, ktorý sa používa na zakurovanie kotlových jednotiek a stabilizáciu horenia v prípade nízkych výkonov. Celá produkcia spalín uhoľných kotlov prechádza cez elektro-odlučovače a textilný filter za odsírením, čím boli zabezpečené emisné limity platné počas roku 2019. Produkcia elektrickej energie bola zabezpečovaná v troch protitlakových turbogenerátoroch TG1, TG2 a TG3 a na točivej redukcii TG4. V roku 2019 bol kotol K3 prvýkrát využitý na letnú plynovú prevádzku, ktorá trvala od 29.5. do 16.9.

Výkony kotlov a turbogenerátorov sú nasledovné:

| Kotly  |                                   | Turbogenerátory: |                        |
|--------|-----------------------------------|------------------|------------------------|
| K1, K2 | 58,3 MWt ( 75 th <sup>-1</sup> )  | TG1, TG2         | 2 x 12 MW <sub>e</sub> |
| K3     | 63,7 MWt ( 75 th <sup>-1</sup> )  | TG3              | 25 MW <sub>e</sub>     |
| K5     | 97,5 MWt ( 125 th <sup>-1</sup> ) | TG4              | 0,768 MW <sub>e</sub>  |

Charakteristika zdrojov pre výrobu tepla (menovitý výkon, palivo ) a výroba v rokoch 2016 až 2019

| Kotol | výkon (th <sup>-1</sup> ) | palivo  | výroba 2016 (GJ) | výroba 2017 (GJ) | výroba 2018 (GJ) | výroba 2019 (GJ) |
|-------|---------------------------|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| K 1   | 75                        | HU, ZPN | 808 712          | 661 009          | 730 704          | 550 026          |
| K 2   | 75                        | HU, ZPN | 618 102          | 730 975          | 624 097          | 577 223          |
| K 3   | 75                        | ZP      | 17 305           | 27 382           | 19 698           | 312 279          |
| K 5   | 125                       | HU, ZPN | 917 783          | 1 001 820        | 932 539          | 757 275          |
| SPOLU | 375                       | -       | 2 361 902        | 2 421 186        | 2 307 038        | 2 196 802        |

## Elektrická energia

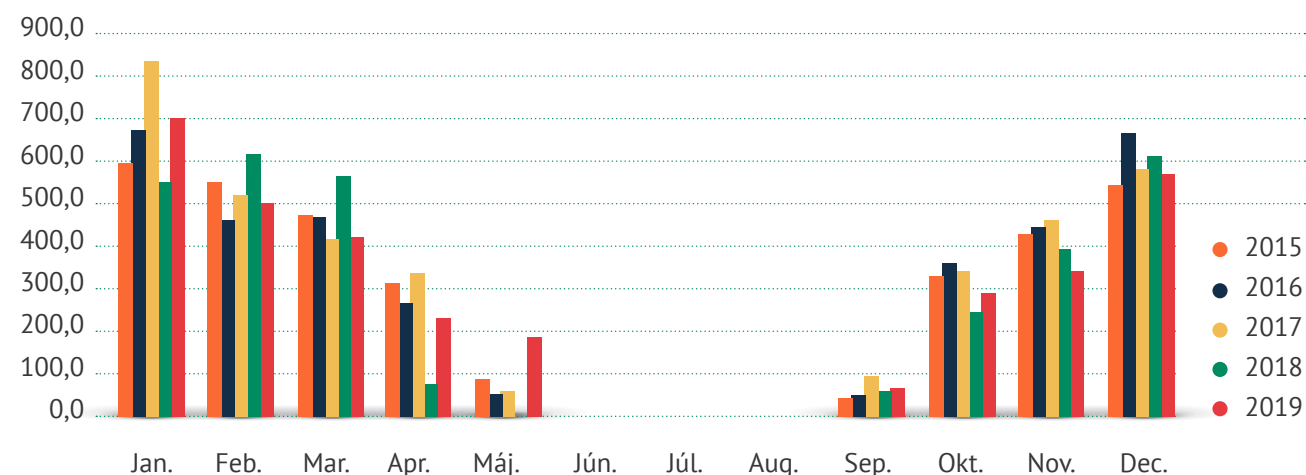
Spoločnosť dodávala silovú elektrickú energiu do siete SSE-D, a.s., s režimom prenesenej zodpovednosti za odchýlku na spoločnosť SSE, a.s. V roku 2019 sme poskytovali podporné služby pre spoločnosť SEPS, a.s., a to : SRV, TRV15MIN- a TRV15MIN+.

*Charakteristika zdrojov pre výrobu elektrickej energie a výroba v rokoch 2016 až 2019*

| Turbogenerátor | Inštal. výkon (MWe) | výroba 2016 (MWh) | výroba 2017 (MWh) | výroba 2018 (MWh) | výroba 2019 (MWh) |
|----------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| TG 1           | 12                  | 2 691             | 3 747             | 3 905             | 2 694             |
| TG 2           | 12                  | 19 241            | 15 493            | 16 849            | 16 737            |
| TG 3           | 25                  | 73 817            | 79 673            | 70 545            | 72 451            |
| TG 4           | 0,768               | 4 835             | 5 627             | 5 694             | 4 912             |
| <b>SPOLU</b>   | <b>49,768</b>       | <b>100 584</b>    | <b>104 540</b>    | <b>96 993</b>     | <b>96 794</b>     |

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

| rok | Dennostupne namerané v Žiline (°D) |       |       |       |       |     |     |      |      |       |       |       |                | počet hod. vykurov. |
|-----|------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-----|-----|------|------|-------|-------|-------|----------------|---------------------|
|     | Jan.                               | Feb.  | Mar.  | Apr.  | Máj   | Jún | Júl | Aug. | Sep. | Okt.  | Nov.  | Dec.  | Spolu          |                     |
| '15 | 589,3                              | 540,3 | 453,0 | 298,5 | 95,5  | 0,0 | 0,0 | 0,0  | 44,6 | 228,3 | 432,4 | 521,2 | <b>3 278,7</b> | 5 288               |
| '16 | 671,4                              | 447,6 | 443,8 | 254,8 | 59,3  | 0,0 | 0,0 | 0,0  | 51,0 | 303,8 | 443,1 | 649,6 | <b>3 356,6</b> | 5 157               |
| '17 | 824,2                              | 508,9 | 396,5 | 321,1 | 67,2  | 0,0 | 0,0 | 0,0  | 96,1 | 336,1 | 461,8 | 562,3 | <b>3 548,5</b> | 5 355               |
| '18 | 547,2                              | 607,7 | 549,1 | 77,3  | 0,0   | 0,0 | 0,0 | 0,0  | 61,9 | 310,5 | 387,6 | 599,8 | <b>3 049,8</b> | 4 441               |
| '19 | 693,9                              | 494,4 | 408,8 | 219,0 | 193,7 | 0,0 | 0,0 | 0,0  | 69,0 | 219,2 | 339,7 | 550,9 | <b>3 237,5</b> | 5 427               |



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

## Životné prostredie a ekológia

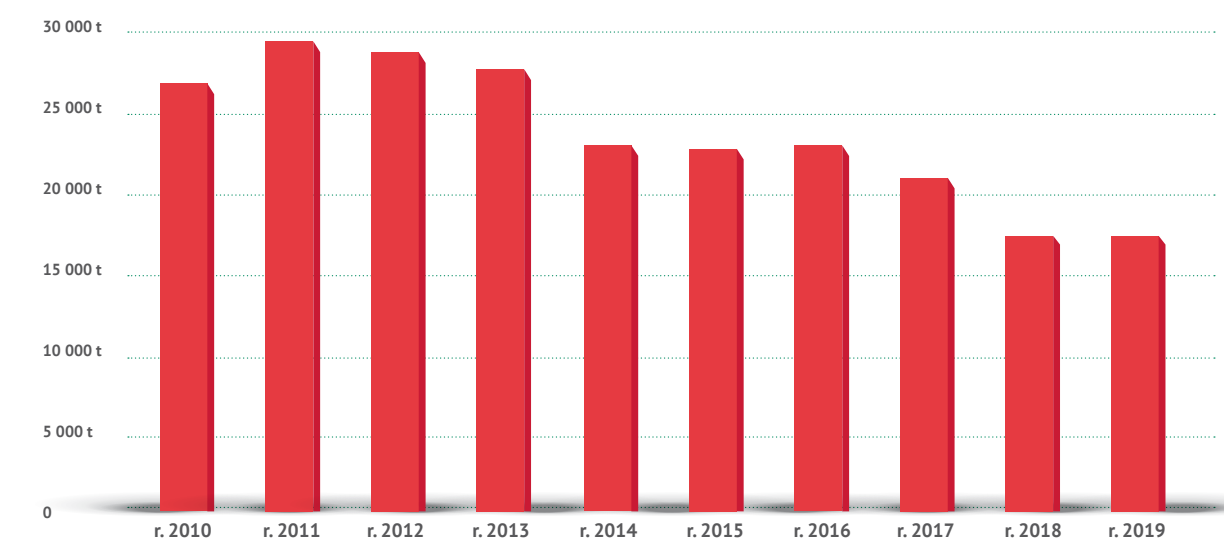
Žilinská teplárenská, a.s., zaviedla integrovaný systém manažérstva, v ktorom sú implementované normy ISO 9 001 (systém manažérstva kvality), OHSAS 18 001 (systém manažérstva bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci), ISO 14 001 (systém environmentálneho manažérstva). Tento systém sa stal aktívnym nástrojom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

## Integrovaná prevencia a kontrola znečisťovania životného prostredia

### Odpadové hospodárstvo

Hlavným produktom odpadového hospodárstva je produkcia popolčeka a škvary. Tieto odpady vznikajú po spaľovaní hnedého uhlia v uhoľných kotloch. Ukladajú sa na odkalisku, kde sú dopravované hydraulickou cestou. Ďalším produktom je odpad, ktorý vzniká z odsírenia dymových plynov, tzv. energosádrovec. V roku 2019 bolo vydané rozhodnutie Slovenskej inšpekcie životného prostredia o tom, že tzv. energosádrovec je považovaný za vedľajší produkt a môže byť použitý v stavebnom priemysle. Týmto bol splnený dlhodobý cieľ - nájsť druhotné využitie tohto odpadného produktu.

### Produkcia popolovín:

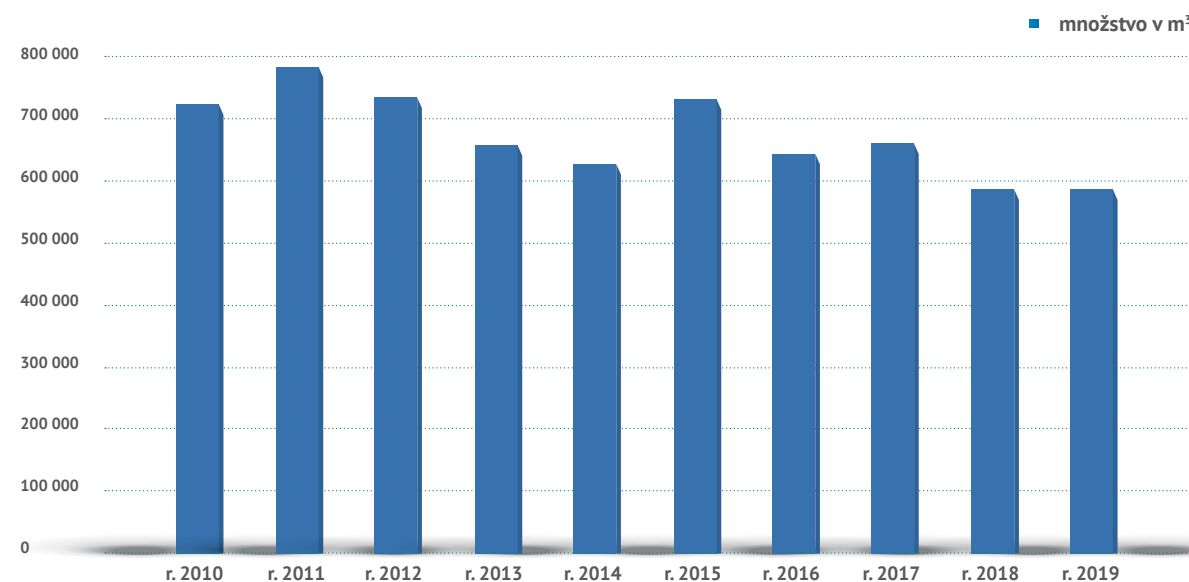


V oblasti ostatného odpadového hospodárstva sme v roku 2019 nakladali s odpadmi podľa platnej legislatívy. Spoločnosť je zaradená do triedeného zberu komunálneho odpadu na území mesta Žilina a má zavedený systém separovaného zberu PET fliaš, papiera, skla, obalov z papiera a obalov z plastov. Žilinská teplárenská, a.s., má vydaný súhlas na zhromažďovanie nebezpečných odpadov, na likvidáciu týchto odpadov má spoločnosť uzatvorenú zmluvu s oprávnenou organizáciou.

## Ochrana vôd, nakladanie s chemickými látkami

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

### Množstvo odobratej vody z Váhu



## Ochrana ovzdušia

Hlavnou úlohou v oblasti ochrany ovzdušia je neustále znižovanie množstva emisií znečisťujúcich látok. Na dosiahnutie tohto cieľa bola v roku 2009 ukončená výstavba odsírovacieho zariadenia. Od roku 2011 odsírovacie zariadenie pracuje v trvalej prevádzke. Odsírovacie zariadenie znižuje obsah SO<sub>2</sub> v spalinách a zabezpečuje plnenie emisného limitu SO<sub>2</sub> pod 250 mg/m<sup>3</sup>, prostredníctvom tkanivového filtra zároveň zabezpečuje plnenie emisného limitu tuhých znečisťujúcich látok pod 25 mg/m<sup>3</sup>.

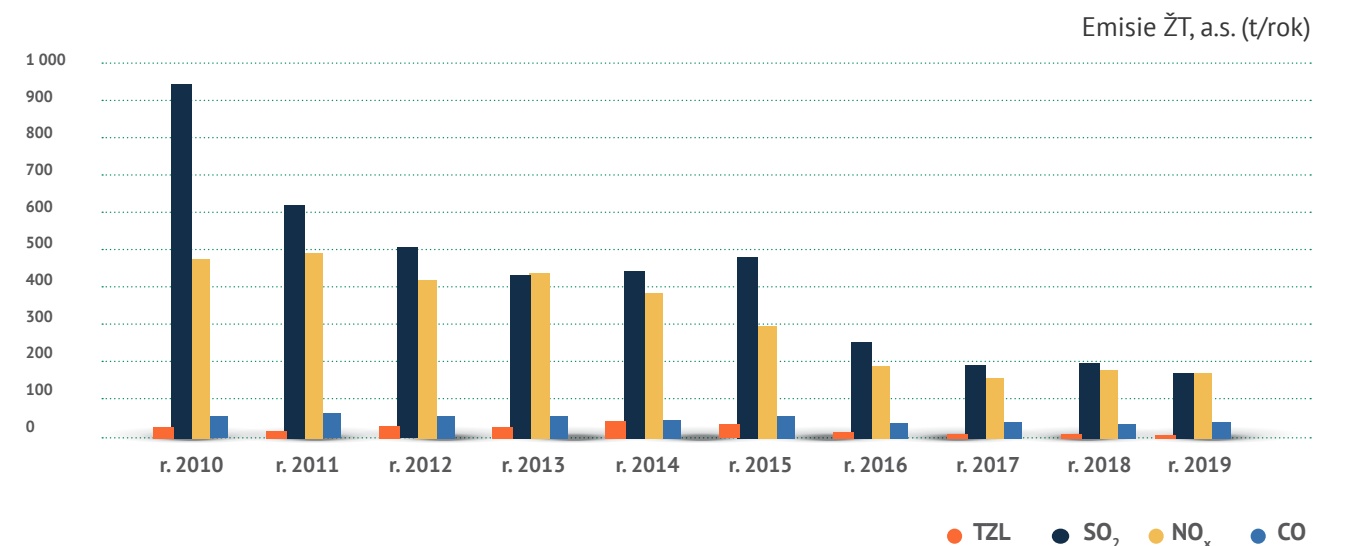
Z dôvodu zabezpečenia plnenia emisného limitu na oxidy dusíka, spoločnosť ukončila v roku 2015 realizáciu projektu denitrifikačného zariadenia na kotloch K1, K2 a K5, na ktorý Ministerstvo životného prostredia pridelo nenávratný finančný príspevok vo výške 50 % z celkových investičných nákladov. Výstavba bola spojená aj s retrofitom

kotlov tak, aby boli schopné plniť sprísnené emisné limity platné od roku 2016. V roku 2017 bolo denitrifikačné zariadenie uvedené do trvalej prevádzky. Realizáciou tohto projektu sa zabezpečilo zníženie množstva emisií NO<sub>x</sub> z pôvodnej koncentrácie 600 mg/m<sup>3</sup> na súčasných 200 mg/m<sup>3</sup>. Denitrifikácia je významným prínosom v oblasti ochrany ovzdušia a zlepšovania stavu ovzdušia v regióne Žiliny.

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

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

### Emisie znečisťujúcich látok



## Produkcia CO<sub>2</sub>

V roku 2013 začalo tretie obchodovateľné obdobie 2013 – 2020, ktoré je charakterizované viacerými zmenami v systéme obchodovania s emisnými kvótami CO<sub>2</sub>. Časť emisných kvót bude spoločnosti bezodplatne pridelená a časť emisných kvót pre tretie obchodovateľné obdobie 2013 – 2020 je potrebné nakúpiť na aukciách.

V roku 2019 vyprodukovala spoločnosť 225 558 t CO<sub>2</sub>, z toho bolo bezodplatne pridelených 32 547 t CO<sub>2</sub>. Zvyšná časť emisných kvót bola nakúpená na burze.

## Integrovaný systém manažérstva

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

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

V roku 2019 bola vykonaná revízia dokumentácie ISM z dôvodu zmien v organizačnej štruktúre spoločnosti. Spoločnosť v novembri 2019 úspešne absolvovala externý recertifikačný a dohľadový audit, výsledkom ktorého boli konštatovania audítora o trvalom zlepšovaní integrovaného systému kvality. Audit vykonala spoločnosť SGS Slovakia, spol. s r.o., Košice.

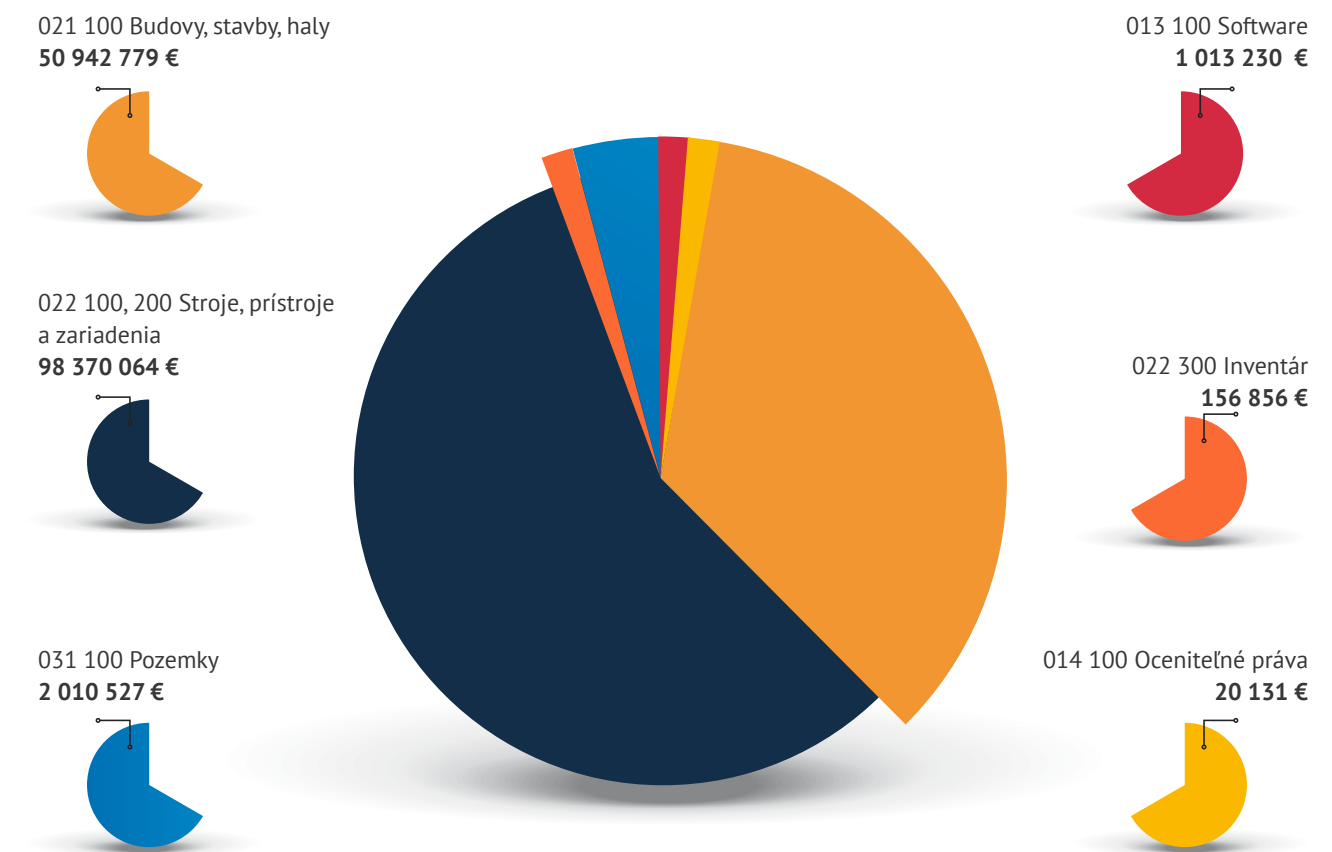
## Vývoj stavu majetku spoločnosti

| Prehľad o vývoji majetku za roky 2016 až 2019 |                     |                     |                     |                       |                     |
|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
|                                               | Rok 2016            | Rok 2017            | Rok 2018            | Rok 2019 k 31.12.2019 | Rozdiel rokov 19-18 |
| <b>Neobežné aktíva</b>                        | <b>73 665 670 €</b> | <b>67 435 600 €</b> | <b>62 120 257 €</b> | <b>63 691 999 €</b>   | <b>1 571 742 €</b>  |
| Dlhodobý nehmotný majetok                     | 0 €                 | 18 873 €            | 96 996 €            | 93 027 €              | -3 969 €            |
| Dlhodobý hmotný majetok                       | 73 665 670 €        | 67 416 727 €        | 62 023 261 €        | 63 598 972 €          | 1 575 711 €         |
| Dlhodobý fin. majetok                         |                     |                     |                     |                       |                     |
| <b>Obežné aktíva</b>                          | <b>7 379 851 €</b>  | <b>8 699 662 €</b>  | <b>12 586 387 €</b> | <b>13 561 989 €</b>   | <b>975 602 €</b>    |
| Zásoby                                        | 921 662 €           | 1 238 206 €         | 2 450 422 €         | 3 563 664 €           | 1 113 242 €         |
| Dlhodobé pohľadávky                           | 319 728 €           | 0 €                 | 214 547 €           | 569 261 €             | 354 714 €           |
| Krátkodobé pohľadávky                         | 4 311 485 €         | 3 947 122 €         | 4 094 513 €         | 4 123 106 €           | 28 593 €            |
| Finančné účty                                 | 1 826 976 €         | 3 514 334 €         | 5 826 905 €         | 5 305 958 €           | -520 947 €          |
| - z toho emisné kvóty                         | 1 629 975 €         | 562 522 €           | 5 805 669 €         | 5 285 540 €           | -520 129 €          |
| <b>Časové rozlíšenie</b>                      | <b>125 072 €</b>    | <b>134 771 €</b>    | <b>134 421 €</b>    | <b>166 407 €</b>      | <b>31 986 €</b>     |
| <b>Aktíva spolu:</b>                          | <b>81 170 593 €</b> | <b>76 270 033 €</b> | <b>74 841 065 €</b> | <b>77 420 395 €</b>   | <b>2 579 330 €</b>  |

V nasledujúcej tabuľke je vývoj prírastkov a úbytkov zaradeného majetku podľa jednotlivých analytík za 1. – 4. Q 2019. Najväčší pohyb majetku sme zaznamenali pri položke budovy, stavby a haly a to 2 802 222 eur, z toho najvyšší prírastok 2 682 658 eur predstavovala HV prípojka Vytesňovanie I. - 1.etapa, ktorá bola zaradená na základe povolenia na predčasné užívanie stavby. Naopak úbytok 2 500 722 eur bol z dôvodu vyradenia zastaralých parovodov Solinky. Parovody boli demontované pri stavbe Vytesňovania a nahradené novými.

| K 31.12.2019                                | Obstarávacie náklady | Prírastky   | Úbytky      | Pohyby spolu | Konečný stav  |
|---------------------------------------------|----------------------|-------------|-------------|--------------|---------------|
| 013 100 Software                            | 988 914 €            | 24 316 €    |             | 24 316 €     | 1 013 230 €   |
| 014 100 Oceniteľné práva                    | 20 131 €             |             |             | 0 €          | 20 131 €      |
| 021 100 Budovy, stavby, haly                | 50 641 279 €         | 2 802 222 € | 2 500 722 € | 301 500 €    | 50 942 779 €  |
| 022 100, 200 Stroje, prístroje a zariadenia | 98 343 811 €         | 240 160 €   | 213 907 €   | 26 254 €     | 98 370 064 €  |
| 022 300 Inventár                            | 157 917 €            |             | 1 061 €     | -1 061 €     | 156 856 €     |
| 031 100 Pozemky                             | 1 909 485 €          | 101 042 €   |             | 101 042 €    | 2 010 527 €   |
| SPOLU                                       | 152 061 537 €        | 3 167 741 € | 2 715 690 € | 452 051 €    | 152 513 588 € |

Štruktúru dlhodobého majetku v € k 31.12.2019 zobrazuje nasledovný graf:



Ekonomická a finančná analýza spoločnosti

Vývoj tržieb spoločnosti za obdobie 2015 až 2019

| Tržby                            | 2015         | 2016         | 2017         | 2018         | 2019         |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Tepelná energia                  | 20 471 595 € | 20 657 287 € | 20 970 231 € | 19 821 077 € | 21 989 926 € |
| Elektrická energia               | 7 948 870 €  | 7 673 623 €  | 8 285 016 €  | 7 898 999 €  | 8 060 573 €  |
| Elektrická energia PpS           | 549 634 €    | 671 003 €    | 730 445 €    | 576 808 €    | 437 898 €    |
| Ostatné tržby a výnosy           | 79 543 €     | 171 598 €    | 133 604 €    | 158 039 €    | 81 706 €     |
| Tržby za predaj DHM a materiálu  | 12 476 €     | 5 527 €      | 47 441 €     | 3 893 €      | 56 €         |
| Tržby za predaj cenných papierov | 0 €          | 0 €          | 0 €          | 0 €          | 0 €          |
| Spolu                            | 29 062 118 € | 29 179 038 € | 30 166 737 € | 28 458 816 € | 30 570 159 € |

Finančná situácia spoločnosti

V posledných rokoch spoločnosť vykazuje pomerne stabilnú finančnú situáciu s vyváženými zdrojmi investovania a investičnej spotreby. Spoločnosť si v termíne plnila svoje záväzky voči financujúcej banke a regulovala svoju úverovú zaťaženosť tak, aby cudzie zdroje neprevýšili vlastné. Prípadné odchýlky sú sezónne, hlavne v závere roka, keď sa stávajú splatné záväzky z investičnej a údržbárskej aktivity v letnej sezóne, kedy sa kumulovali nižšie tržby. Spoločnosť realizovala v roku 2019 splátky úverov vo výške 2 502 660 eur. V roku 2019 spoločnosť načerpala nové úvery v objeme 2 265 209 eur. Celkovo došlo k zvýšeniu úverovej zaťaženosti o 504 831 eur.

Vývoj úverovej zaťaženosti spoločnosti za roky 2015 až 2019

|                    | K 31.12.2015 | K 31.12.2016 | K 31.12.2017 | K 31.12.2018 | K 31.12.2019 |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Úvery bez Ktk      | 28 491 688 € | 18 303 722 € | 15 449 230 € | 14 221 406 € | 14 726 237 € |
| - dlhodobé úvery:  | 18 302 366 € | 15 448 344 € | 12 945 684 € | 10 443 024 € | 9 933 446 €  |
| - krátkodobé úvery | 10 189 322 € | 2 855 378 €  | 2 503 545 €  | 3 778 382 €  | 4 792 791 €  |
| Kontokorentný úver | 2 305 166 €  | 0 €          | 0 €          | 1 274 940 €  | 2 017 439 €  |

Pohľadávky a záväzky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku

Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky z obchodného styku 31.12.2019 brutto boli vo výške 4 482 tis. eur. Doba inkasa predstavovala 42 dní, bez pohľadávok, na ktoré boli vytvorené opravné položky (422 709 eur) a bez zohľadnenia vplyvu sezónnosti.

Pohľadávky po lehote splatnosti z obchodného styku boli k 31.12.2019 vo výške 583 tis. eur. Vývoj pohľadávok po lehote splatnosti bol počas roka stabilizovaný, nedošlo k výrazným výkyvom. Medzi výrazných odberateľov s krátkodobou druhotnou platobnou neschopnosťou patrili MPM SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, s.r.o. , ENERGOTEAM, s.r.o. a HI Kongres Hotel Žilina, s.r.o. Spoločnosť poskytovala počas celého roka odberateľom tepla dohodnutú zľavu z fakturovanej výšky fixnej zložky ceny tepla, za podmienky dodržania platobnej disciplíny.

Záväzky z obchodného styku

Dlhodobé a krátkodobé záväzky z obchodného styku k 31.12.2019 boli vo výške 3 911 tis. eur, čo predstavuje v medziročnom porovnaní nárast o 1 340 tis. eur. Záväzky po lehote splatnosti k 31.12.2019 boli vo výške 12 tis. eur, čo predstavuje pokles v medziročnom porovnaní o 34 tis. eur. Spoločnosť bola počas celého vykazovaného obdobia platobne schopná a všetky záväzky uhrádzala včas. Časť záväzkov nebola uhradená v lehotách splatnosti z dôvodu dôsledného procesu obehu dodávateľských faktúr, prípadne nesplnenia dodávky v termíne zákazky kde bola čiastka zadržaná.

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

- a. Od ukončenia účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa, nenastali v spoločnosti udalosti osobitého významu.
- b. Spoločnosť v účtovnom období 2019 neúčtovala o činnosti v oblasti výskumu a vývoja.
- c. Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.
- d. Návrh na rozdelenie zisku.
- e. Spoločnosť vo vykazovanom období 2019 nenadobudla žiadne akcie akciovej spoločnosti, ani vlastnícky podiel v iných formách podnikateľských subjektov.

V zmysle Stanov spoločnosti článok X, odstavec f) bod 3 a článku XVII a článku XVIII predkladáme návrh na rozdelenie zisku spoločnosti z dosiahnutého výsledku hospodárenia za rok 2019. Podľa článku XVI. bod 2. je spoločnosť povinná každoročne prideliť do rezervného fondu minimálne 10 % zo zisku, až pokiaľ výška rezervného fondu nedosiahne výšku 20 % základného imania.

Nakoľko je spoločnosť Žilinská teplárenská, a.s., k 31.12.2019 v strate, nebude pre tento rok pridel do rezervného fondu, ani pridel do sociálneho fondu zo zisku.

|                                                                          |              |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Stav základného imania k 31.12.2019                                      | 22 894 753 € |
| Stav zákonného rezervného fondu k 31.12.2019                             | 3 507 852 €  |
| Strata pred zdanením k 31.12.2019                                        | 1 711 274 €  |
| Daň z príjmu                                                             | -351 706 €   |
| Strata po zdanení                                                        | 1 359 568 €  |
| Zvýšenie rezervného fondu spoločnosti 10%                                | 0 €          |
| Prídel do sociálneho fondu na podporu sociálnej politiky spoločnosti     | 0 €          |
| Zostatok straty na zaúčtovanie na účet neuhradenej straty minulých rokov | 1 359 568 €  |

# Výkaz ziskov a strát k 31. 12. 2019

| Ozna-<br>čenie | Text                                                                                                               | Číslo riadku | Skutočnosť            |                                                      |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|------------------------------------------------------|
|                |                                                                                                                    |              | bežné účtovné obdobie | bezprostredne pred-<br>chádzajúce účtovné<br>obdobie |
| a              | b                                                                                                                  | c            | 1                     | 2                                                    |
| *              | Čistý obrat (časť účt. Tr. 6 podľa zákona)                                                                         | 01           | 30 570 104            | 28 454 924                                           |
| **             | Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až 09)                                                           | 02           | 32 851 435            | 30 447 918                                           |
| II.            | Tržby za predaj vlastných výrobkov (601)                                                                           | 04           | 30 050 500            | 27 720 076                                           |
| III.           | Tržby za predaj služieb (602)                                                                                      | 05           | 519 604               | 734 848                                              |
| V.             | Aktivácia (účtová skupina 62)                                                                                      | 07           | 8 417                 |                                                      |
| VI.            | Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)                  | 08           | 56                    | 3 893                                                |
| VII.           | Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)                                              | 09           | 2 272 858             | 1 989 101                                            |
| **             | Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26 | 10           | 34 246 302            | 31 278 717                                           |
| B.             | Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)                                  | 12           | 14 199 278            | 13 081 463                                           |
| D.             | Služby (účtovná skupina 51)                                                                                        | 14           | 2 667 154             | 2 513 469                                            |
| E.             | Osobné náklady súčet (r. 16 až 19)                                                                                 | 15           | 5 115 868             | 4 828 158                                            |
| E.1.           | Mzdové náklady (521, 522)                                                                                          | 16           | 3 428 522             | 3 237 531                                            |
| 2.             | Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)                                                                 | 17           | 46 051                | 44 148                                               |
| 3.             | Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)                                                                      | 18           | 1 337 705             | 1 277 779                                            |
| 4.             | Sociálne náklady (527, 528)                                                                                        | 19           | 303 590               | 268 700                                              |
| F.             | Dane a poplatky (účtová skupina 53)                                                                                | 20           | 135 822               | 138 755                                              |
| G.             | Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)             | 21           | 6 370 700             | 6 512 420                                            |

|      |                                                                                           |    |            |            |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------|----|------------|------------|
| G.1. | Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)                  | 22 | 6 370 700  | 6 512 420  |
| I.   | Opravné položky k pohľadávkam (+/- 547)                                                   | 25 | -102       | 634        |
| J.   | Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)           | 26 | 5 757 582  | 4 203 818  |
| ***  | Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)                       | 27 | -1 394 867 | -830 799   |
| *    | Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14) | 28 | 13 712 089 | 12 859 992 |
| **   | Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44   | 29 | 11 584     | 44 771     |
| XII. | Kurzové zisky (663)                                                                       | 42 | 11 584     | 44 771     |
| **   | Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54   | 45 | 327 991    | 376 528    |
| N.   | Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)                                                           | 49 | 247 366    | 297 309    |
| 2.   | Ostatné nákladové úroky (562A)                                                            | 51 | 247 366    | 297 309    |
| O.   | Kurzové straty (563)                                                                      | 52 | 40 103     | 56 256     |
| Q.   | Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)                                            | 54 | 40 522     | 22 963     |
| ***  | Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)                          | 55 | -316 407   | -331 757   |
| **** | Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)              | 56 | -1 711 274 | -1 162 556 |
| R.   | Daň z príjmov z bežnej činnosti r. 58 + r. 59                                             | 57 | -351 706   | -232 864   |
| R.1. | - splatná (591, 595)                                                                      | 58 | 3 007      | 2 880      |
| 2.   | - odložená (+/- 592)                                                                      | 59 | -354 713   | -235 744   |
| **** | Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)         | 61 | -1 359 568 | -929 692   |

Súvaha aktíva a pasíva

| Ozna-<br>čenie<br><br>a | STRANA AKTÍV<br><br>b                                                                     | Č. r.<br><br>c | Bežné účtovné obdobie |            |            | Bezprostredne<br>predchádza-<br>júce účtovné<br>obdobie<br>Netto 4 |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------|------------|------------|--------------------------------------------------------------------|
|                         |                                                                                           |                | Brutto 1              | Korekcia 2 | Netto 3    |                                                                    |
|                         | Spolu majetok r. 002 + r. 033 + r. 074                                                    | 001            | 173 438 781           | 96 018 387 | 77 420 394 | 74 841 064                                                         |
| A.                      | Neobežný majetok r. 003 + r. 011 + r. 021                                                 | 002            | 159 285 176           | 95 593 178 | 63 691 998 | 62 120 256                                                         |
| A.I.                    | Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r.004 až 010)                                            | 003            | 1 033 361             | 940 334    | 93 027     | 96 995                                                             |
| 2.                      | Softvér (013)-/073, 091A/                                                                 | 005            | 1 013 230             | 929 286    | 83 944     | 82 232                                                             |
| 3.                      | Oceniťelné práva (014)-/074, 091A/                                                        | 006            | 20 131                | 11 048     | 9 083      | 14 763                                                             |
| A.II.                   | Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 012 až 020)                                             | 011            | 158 251 815           | 94 652 844 | 63 598 971 | 62 023 261                                                         |
| B.II.1.                 | Pozemky (031)-092A                                                                        | 012            | 2 010 527             |            | 2 010 527  | 1 909 485                                                          |
| 2.                      | Stavby (021) - /081, 092A/                                                                | 013            | 50 942 779            | 33 370 946 | 17 571 833 | 16 988 316                                                         |
| 3.                      | Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí (022)-/082, 092A/                       | 014            | 98 526 921            | 61 281 898 | 37 245 023 | 41 564 281                                                         |
| 7.                      | Obstarávaný dlhodobý hmotný ma-<br>jetok (042)-094                                        | 018            | 6 719 776             | 0          | 6 719 776  | 1 561 179                                                          |
| 8.                      | Poskytnuté preddavky na dlhodobý<br>hmotný majetok (052)-095A                             | 019            | 51 812                | 0          | 51 812     | 0                                                                  |
| B.                      | Obežný majetok r. 034 + r. 041 + r. 053 + r. 066 + r. 071                                 | 033            | 13 987 198            | 425 209    | 13 561 989 | 12 586 387                                                         |
| B.I.                    | Zásoby súčet (r. 035 až 040)                                                              | 034            | 3 563 664             | 0          | 3 563 664  | 2 450 422                                                          |
| B.I.1.                  | Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/                                                     | 035            | 3 563 664             |            | 3 563 664  | 2 450 422                                                          |
| B.II.                   | Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 042 +<br>r. 046 až 052)                                     | 041            | 569 261               | 0          | 569 261    | 214 547                                                            |
| 8.                      | Odložená daňová pohľadávka (481A)                                                         | 052            | 569 261               |            | 569 261    | 214 547                                                            |
| B.III.                  | Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 054<br>+ r. 058 až r. 065)                                | 053            | 4 548 315             | 425 209    | 4 123 106  | 4 094 513                                                          |
| B.III.1.                | Pohľadávky z obchodného styku<br>(311A, 312A, 313A, 314A, 315A,<br>31XA) - 391A           | 054            | 4 482 398             | 422 709    | 4 059 689  | 4 011 800                                                          |
| 1.c.                    | Ostatné pohľadávky z obchodné-<br>ho styku (311A, 312A, 313A, 314A,<br>315A, 31XA) - 391A | 057            | 4 482 398             | 422 709    | 4 059 689  | 4 011 800                                                          |
| 6.                      | Daňové pohľadávky a dotácie (341,<br>342, 343, 345, 346, 347) - 391A                      | 063            | 453                   |            | 453        | 0                                                                  |

|        |                                                                                                                                                            |     |           |       |           |           |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|-------|-----------|-----------|
| 8.     | Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A,<br>374A, 375A, 378A) - 391A                                                                                              | 065 | 65 464    | 2 500 | 62 964    | 82 713    |
| B.IV.  | Krátkodobý finančný majetok súčet<br>(r. 067 až r. 070)                                                                                                    | 066 | 5 285 540 | 0     | 5 285 540 | 5 805 669 |
| 2.     | Krátkodobý finančný majetok bez<br>krátkodobého finančného majetku<br>v prepojených účtovných jednotkách<br>(251A, 253A, 256A, 257A, 25XA)<br>-/291A,29XA/ | 068 | 5 285 540 |       | 5 285 540 | 5 805 669 |
| B.V.   | Finančné účty r. 072 + r. 073                                                                                                                              | 071 | 20 418    | 0     | 20 418    | 21 236    |
| B.V.1. | Peniaze (211, 213, 21X)                                                                                                                                    | 072 | 2 602     |       | 2 602     | 4 482     |
| 2.     | Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)                                                                                                                        | 073 | 17 816    |       | 17 816    | 16 754    |
| C.     | Časové rozlíšenie r. 062 až r. 065                                                                                                                         | 074 | 166 407   | 0     | 166 407   | 134 421   |
| C.1.   | Náklady budúcich období dlhodobé<br>(381A, 382A)                                                                                                           | 075 | 18 339    |       | 18 339    | 5 894     |
| 2.     | Náklady budúcich období krátko-<br>dobé (381A, 382A)                                                                                                       | 076 | 147 985   |       | 147 985   | 128 527   |
| 4      | Príjmy budúcich období krátkodobé<br>(385A)                                                                                                                | 078 | 83        |       | 83        | 0         |

| Ozna-<br>čenie<br>a | STRANA PASÍV<br>b                                                                                                                       | Číslo<br>riadku<br>c | Bežné účtovné<br>obdobie<br>5 | Bezprostredne<br>predchádzajúce<br>účtovné obdobie<br>6 |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                     | Spolu vlastné imanie a záväzky r.080 + r.101 + r.141                                                                                    | 079                  | 77 420 394                    | 74 841 064                                              |
| A.                  | Vlastné imanie r. 081 + r. 085 + r. 086 + r. 087 + r. 090 +<br>r.093 + r. 097 + r. 100                                                  | 080                  | 31 592 192                    | 32 951 760                                              |
| A.I.                | Základné imanie súčet (r. 082 až 084)                                                                                                   | 081                  | 22 894 753                    | 22 894 753                                              |
| A.I.1.              | Základné imanie (411 alebo +/- 491)                                                                                                     | 082                  | 22 894 753                    | 22 894 753                                              |
| A.IV.               | Zákonné rezervné fondy r. 088 + r. 089)                                                                                                 | 087                  | 3 507 852                     | 3 507 852                                               |
| A.IV.1.             | Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418,<br>421A, 422)                                                                      | 088                  | 3 507 852                     | 3 507 852                                               |
| A.VII.              | Výsledok hospodárenia minulých rokov r.098 + r.099                                                                                      | 097                  | 6 549 155                     | 7 478 847                                               |
| A.VII.1.            | Nerozdelený zisk minulých rokov (428)                                                                                                   | 098                  | 6 549 155                     | 7 478 847                                               |
| A.VIII.             | Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení<br>/+-/ r.001-(r.81 + r.85 + r.86 + r.87 + r.90 + r.93 + r.97 + +<br>r.101 + r.141) | 100                  | -1 359 568                    | -929 692                                                |
| B.                  | Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 +<br>r. 140                                                                 | 101                  | 26 863 236                    | 23 964 236                                              |
| B.I.                | Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)                                                                                      | 102                  | 8 414                         | 9 090                                                   |
| 9.                  | Záväzky zo sociálneho fondu (472)                                                                                                       | 114                  | 8 414                         | 9 090                                                   |

|               |                                                                                                 |            |                   |                   |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|-------------------|
| <b>B.II.</b>  | <b>Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120</b>                                                         | <b>118</b> | <b>2 134 841</b>  | <b>2 095 364</b>  |
| 3.            | Ostatné rezervy (459A, 45XA)                                                                    | 120        | 2 134 841         | 2 095 364         |
| <b>B.III.</b> | <b>Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)</b>                                                      | <b>121</b> | <b>9 933 446</b>  | <b>10 443 024</b> |
| <b>B.IV.</b>  | <b>Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)</b>                                     | <b>122</b> | <b>4 837 357</b>  | <b>3 453 709</b>  |
| B.IV.1.       | Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)                                             | 123        | 3 911 250         | 2 570 706         |
| 1.c.          | Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA) | 126        | 3 911 250         | 2 570 706         |
| 6             | Záväzky voči zamestnancom (331,333,33X, 479A)                                                   | 131        | 229 140           | 240 802           |
| 7             | Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)                                                          | 132        | 169 305           | 166 258           |
| 8             | Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)                                    | 133        | 458 697           | 423 564           |
| 10            | Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47X)                                                 | 135        | 68 965            | 52 379            |
| <b>B.V.</b>   | <b>Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138)</b>                                                      | <b>136</b> | <b>5 156 387</b>  | <b>4 184 667</b>  |
| B.V.1.        | Zákonné rezervy (323A,451A)                                                                     | 137        | 5 041 160         | 4 056 747         |
| 2.            | Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)                                                         | 138        | 115 227           | 127 920           |
| <b>B.VI.</b>  | <b>Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)</b>                                    | <b>139</b> | <b>4 792 791</b>  | <b>3 778 382</b>  |
| <b>C.</b>     | <b>Časové rozlíšenie súčet (r. 122 a r. 125)</b>                                                | <b>141</b> | <b>18 964 966</b> | <b>17 925 068</b> |
| 3.            | Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)                                                          | 144        | 17 320 199        | 16 343 920        |
| 4.            | Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)                                                        | 145        | 1 644 767         | 1 581 148         |

# Poznámky k účtovným výkazom za rok 2019 a prehľad peňažných tokov

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

## Čl. I Všeobecné informácie

### Základné údaje o spoločnosti

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

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

| Názov položky                                                               | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| Priemerný prepočítaný počet zamestnancov                                    | 194                   | 193                                          |
| Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho: | 194                   | 191                                          |
| počet vedúcich zamestnancov                                                 | 20                    | 21                                           |

Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nevykazuje činnosť v tejto oblasti.

Právny dôvod zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadna individuálna účtovná závierka za Žilinská teplárenská, a.s. Bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára do 31. decembra 2019 podľa slovenských právnych predpisov, a to zákona o účtovníctve a postupov účtovania pre podnikateľov.

Schválenie účtovnej závierky za rok 2018

Účtovnú závierku spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s., za rok 2018 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 22. mája 2019.

Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť nevlastní žiadne dcérske spoločnosti a z tohto dôvodu nemá povinnosť zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku. Spoločnosť je 100% dcérou spoločnosti MH Manažment, a.s.

Čl. II  
Informácie o prijatých postupoch

a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená s využitím predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania. Účtovníctvo sa vedie v peňažných jednotkách európskej meny, t. j. eurách. Účtovníctvo rešpektuje zásadu dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia. Pri oceňovaní majetku a záväzkov sa uplatňuje zásada opatrnosti, t.j. berú sa za základ všetky riziká, znehodnotenia a straty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a sú známe ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Pokiaľ je účtovné ocenenie majetku nižšie ako jeho trhové ocenenie, majetok sa nepreceňuje. Významné rozdiely sa komentujú v poznámkach k účtovným výkazom. Dlhodobé položky súvahy (pohľadávky, záväzky, položky časového rozlíšenia, úvery a pôžičky) so zostatkovou dobou splatnosti nad 12 mesiacov sú vykázané ako dlhodobé a s dobou splatnosti pod 12 mesiacov ako krátkodobé. Tá časť položky so zostatkovou dobou splatnosti nad 12 mesiacov, ktorá je splatná do 12 mesiacov je vykázaná ako krátkodobá.

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

Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

b) Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.).

Dlhodobý nehmotný majetok sa podľa odpisového plánu odpisuje rovnomerne 4 roky účtovne i daňovo percentuálnou sadzbou 25% ročne. Odpisuje sa od mesiaca, v ktorom došlo k zaradeniu do používania. Drobný nehmotný majetok, ktorého obstarávacía cena je 2 400 eur a nižšia, zúčtuje sa do nákladov – účet 518 240.

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

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

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania. Odpisuje sa od mesiaca, v ktorom došlo k zaradeniu do používania. Drobný hmotný majetok, ktorého obstarávacía cena je 1 700 eur a nižšia, sa zúčtováva do nákladov na účet 501 300.

Účtovné odpisy boli stanovené takto:

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

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

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

c) Cenné papiere a podiely

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

d) Zásoby

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

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (pria-

my materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahrňuje v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob.

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

#### e) Pohľadávky

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

#### f) Finančné účty

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

#### g) Opravné položky

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že nastalo zníženie hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Vytvárajú sa k zásobám materiálu bez obratu nad 1 rok vo výške 100% podľa posúdenia ich využiteľnosti v spoločnosti alebo možného odpredaja. K pohľadávkam po splatnosti a pohľadávkam, pri ktorých je návratnosť neistá, podľa posúdenia ich rizikovosti, resp. vymožitelnosti.

#### h) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

#### i) Rezervy

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

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

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

#### j) Emisné kvóty

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

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

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

#### k) Zamestnanecké požitky

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

#### l) Dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

Spoločnosť vytvára rezervu na odchodné vo výške stanovenej v Zákonníku práce na príspevok pri odchode do starobného a invalidného dôchodku vo výške dvoch priemerných mesačných miezd.

Spoločnosť vytvára aj rezervy na významné pracovné jubileá, ktoré sú upravené v kolektívnej zmluve Spoločnosti platnej na rok 2019 nasledovne:

- pri dosiahnutí 25 rokov nepretržitej doby zamestnania v energetike bude vyplatená jednorazová odmena vo výške priemernej mesačnej mzdy,
- pri dosiahnutí životného jubileá 50 rokov, bude vyplatená jednorazová odmena vo výške priemernej mesačnej mzdy.

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

**m) Záväzky**

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

**n) Splatná daň z príjmu**

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

**o) Odložená daň z príjmu**

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

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

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

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

**p) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období**

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

**q) Deriváty**

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

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

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

Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na neverejnom trhu sa účtujú bez vplyvu na vý-

sledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet 414. Výsledok realizácie týchto obchodov sa účtuje na účtoch 567 – Náklady na derivátové operácie a 667 – Výnosy z derivátových operácií.

**r) Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi**

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

**s) Cudzia mena**

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

**t) Výnosy**

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

**Čl. III****Informácie, ktoré vysvetľujú a dopĺňujú položky súvahy****1. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok**

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 je uvedený v tabuľke na strane 8 - 11. Účtovná jednotka má poistený majetok čiastkou 179 837 eur v poisťovacích spoločnostiach Kooperatíva, a.s., Bratislava a Allianz, a.s., Bratislava.

Drobný nehmotný majetok zaúčtovaný priamo do nákladov predstavoval k 31. decembru 2019 čiastku 16 057,21 eur.

Drobný hmotný majetok zaúčtovaný priamo do nákladov predstavoval k 31. decembru 2019 čiastku 14 638,41 eur.

## 2. Informácie o dlhodobom nehmotnom majetku

Tabuľka č. 1

| Dlhodobý nehmotný majetok          | Bežné účtovné obdobie        |           |                   |          |             |                  |                               | Spolu     |
|------------------------------------|------------------------------|-----------|-------------------|----------|-------------|------------------|-------------------------------|-----------|
|                                    | Akti-vované náklady na vývoj | Softvér   | Oceniteľ-né práva | Goodwill | Ostatný DNM | Obsta-rávaný DNM | Poskytnu-té pred-davky na DNM |           |
| a                                  | b                            | c         | d                 | e        | f           | g                | h                             | i         |
| Prvotné ocenenie                   |                              |           |                   |          |             |                  |                               |           |
| Stav na začiatku účtovného obdobia | -                            | 988 914   | 20 131            | -        | -           | -                | -                             | 1 009 045 |
| Prírastky                          | -                            | -         | -                 | -        | -           | 24 316           | -                             | 24 316    |
| Úbytky                             | -                            | -         | -                 | -        | -           | -                | -                             | -         |
| Presuny                            | -                            | 24 316    | -                 | -        | -           | -24 316          | -                             | -         |
| Stav na konci účtovného obdobia    | -                            | 1 013 230 | 20 131            | -        | -           | -                | -                             | 1 033 361 |
| Oprávky                            |                              |           |                   |          |             |                  |                               |           |
| Stav na začiatku účtovného obdobia | -                            | 906 682   | 5 367             | -        | -           | -                | -                             | 912 049   |
| Prírastky                          | -                            | 22 604    | 5 681             | -        | -           | -                | -                             | 28 285    |
| Úbytky                             | -                            | -         | -                 | -        | -           | -                | -                             | -         |
| Presuny                            | -                            | -         | -                 | -        | -           | -                | -                             | -         |
| Stav na konci účtovného obdobia    | -                            | 929 286   | 11 048            | -        | -           | -                | -                             | 940 334   |
| Zostatková hodnota                 |                              |           |                   |          |             |                  |                               |           |
| Stav na začiatku účtovného obdobia | -                            | 82 232    | 14 764            | -        | -           | -                | -                             | 96 996    |
| Stav na konci účtovného obdobia    | -                            | 83 944    | 9 083             | -        | -           | -                | -                             | 93 027    |

Tabuľka č. 2

| Dlhodobý nehmotný majetok          | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |         |                   |          |             |                  |                               | Spolu     |
|------------------------------------|----------------------------------------------|---------|-------------------|----------|-------------|------------------|-------------------------------|-----------|
|                                    | Akti-vované náklady na vývoj                 | Softvér | Oceniteľ-né práva | Goodwill | Ostatný DNM | Obsta-rávaný DNM | Poskytnu-té pred-davky na DNM |           |
| a                                  | b                                            | c       | d                 | e        | f           | g                | h                             | i         |
| Prvotné ocenenie                   |                                              |         |                   |          |             |                  |                               |           |
| Stav na začiatku účtovného obdobia | -                                            | 914 132 | 5 670             | -        | -           | -                | -                             | 919 802   |
| Prírastky                          | -                                            | -       | -                 | -        | -           | 89 243           | -                             | 89 243    |
| Úbytky                             | -                                            | -       | -                 | -        | -           | -                | -                             | -         |
| Presuny                            | -                                            | 74 782  | 14 461            | -        | -           | -89 243          | -                             | -         |
| Stav na konci účtovného obdobia    | -                                            | 988 914 | 20 131            | -        | -           | -                | -                             | 1 009 045 |
| Oprávky                            |                                              |         |                   |          |             |                  |                               |           |
| Stav na začiatku účtovného obdobia | -                                            | 900 811 | 118               | -        | -           | -                | -                             | 900 929   |
| Prírastky                          | -                                            | 5 871   | 5 249             | -        | -           | -                | -                             | 11 120    |
| Úbytky                             | -                                            | -       | -                 | -        | -           | -                | -                             | -         |
| Presuny                            | -                                            | -       | -                 | -        | -           | -                | -                             | -         |
| Stav na konci účtovného obdobia    | -                                            | 906 682 | 5 367             | -        | -           | -                | -                             | 912 049   |
| Zostatková hodnota                 |                                              |         |                   |          |             |                  |                               |           |
| Stav na začiatku účtovného obdobia | -                                            | 13 321  | 5 552             | -        | -           | -                | -                             | 18 873    |
| Stav na konci účtovného obdobia    | -                                            | 82 232  | 14 764            | -        | -           | -                | -                             | 96 996    |

## 3. Informácie o dlhodobom nehmotnom majetku

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

## 4. Informácie o dlhodobom hmotnom majetku

Tabuľka č. 1

| Dlhodobý hmotný majetok            | Bežné účtovné obdobie |            |                                                   |             |                 |                             | Spolu       |
|------------------------------------|-----------------------|------------|---------------------------------------------------|-------------|-----------------|-----------------------------|-------------|
|                                    | Pozemky               | Stavby     | Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí | Ostatný DHM | Obstarávaný DHM | Poskytnuté preddavky na DHM |             |
| a                                  | b                     | c          | d                                                 | g           | h               | i                           | j           |
| Prvotné ocenenie                   |                       |            |                                                   |             |                 |                             |             |
| Stav na začiatku účtov. obdobia    | 1 909 485             | 50 641 279 | 98 501 728                                        | -           | 1 561 179       | -                           | 152 613 671 |
| Prírastky                          | -                     | -          | -                                                 | -           | 7 866 314       | 51 812                      | 7 918 126   |
| Zostatk. hodnota vstup. do obstar. | -                     | -435 708   | -                                                 | -           | 435 708         | -                           | -           |
| Úbytky                             | -                     | -2 065 014 | -214 968                                          | -           | -               | -                           | -2 279 982  |
| Presuny                            | 101 042               | 2 802 222  | 240 160                                           | -           | -3 143 424      | -                           | -           |
| Stav na konci účtov. obdobia       | 2 010 527             | 50 942 779 | 98 526 920                                        | -           | 6 719 777       | 51 812                      | 158 251 815 |
| Oprávky                            |                       |            |                                                   |             |                 |                             |             |
| Stav na začiatku účtov. obdobia    | -                     | 33 652 963 | 56 937 447                                        | -           | -               | -                           | 90 590 410  |
| Prírastky                          | -                     | 1 782 998  | 4 559 418                                         | -           | -               | -                           | 6 342 416   |
| Úbytky                             | -                     | -2 065 014 | -214 968                                          | -           | -               | -                           | -2 279 982  |
| Presuny                            | -                     | -          | -                                                 | -           | -               | -                           | -           |
| Stav na konci účtov. obdobia       | -                     | 33 370 947 | 61 281 897                                        | -           | -               | -                           | 94 652 844  |
| Zostatková hodnota                 |                       |            |                                                   |             |                 |                             |             |
| Stav na začiatku účtov. obdobia    | 1 909 485             | 16 988 316 | 41 564 281                                        | -           | 1 561 179       | -                           | 62 023 261  |
| Stav na konci účtov. obdobia       | 2 010 527             | 17 571 832 | 37 245 023                                        | -           | 6 719 777       | 51 812                      | 63 598 971  |

Tabuľka č. 2

| Dlhodobý hmotný majetok         | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |            |                                                   |             |                 |                             | Spolu       |
|---------------------------------|----------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------|-------------|-----------------|-----------------------------|-------------|
|                                 | Pozemky                                      | Stavby     | Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí | Ostatný DHM | Obstarávaný DHM | Poskytnuté preddavky na DHM |             |
| a                               | b                                            | c          | d                                                 | g           | h               | i                           | j           |
| Prvotné ocenenie                |                                              |            |                                                   |             |                 |                             |             |
| Stav na začiatku účtov. obdobia | 1 780 740                                    | 50 312 689 | 98 268 471                                        | -           | 1 517 346       | -                           | 151 879 246 |
| Prírastky                       | -                                            | -          | -                                                 | -           | 1 107 834       | -                           | 1 107 834   |
| Úbytky                          | -                                            | -          | -373 409                                          | -           | -               | -                           | -373 409    |
| Presuny                         | 128 745                                      | 328 590    | 606 666                                           | -           | -1 064 001      | -                           | -           |
| Stav na konci účtov. obdobia    | 1 909 485                                    | 50 641 279 | 98 501 728                                        | -           | 1 561 179       | -                           | 152 613 671 |
| Oprávky                         |                                              |            |                                                   |             |                 |                             |             |
| Stav na začiatku účtov. obdobia | -                                            | 31 889 090 | 52 573 429                                        | -           | -               | -                           | 84 462 519  |
| Prírastky                       | -                                            | 1 763 873  | 4 735 317                                         | -           | -               | -                           | 6 499 190   |
| Úbytky                          | -                                            | -          | -371 299                                          | -           | -               | -                           | -371 299    |
| Presuny                         | -                                            | -          | -                                                 | -           | -               | -                           | -           |
| Stav na konci účtov. obdobia    | -                                            | 33 652 963 | 56 937 447                                        | -           | -               | -                           | 90 590 410  |
| Zostatková hodnota              |                                              |            |                                                   |             |                 |                             |             |
| Stav na začiatku účtov. obdobia | 1 780 740                                    | 18 423 599 | 45 695 042                                        | -           | 1 517 346       | -                           | 67 416 727  |
| Stav na konci účtov. obdobia    | 1 909 485                                    | 16 988 316 | 41 564 281                                        | -           | 1 561 179       | -                           | 62 023 261  |

## 5. Informácie o dlhodobom hmotnom majetku

| Dlhodobý hmotný majetok                                     | Hodnota za bežné účtovné obdobie |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo | 63 598 971                       |

## 6. Informácie o dlhodobom finančnom majetku

Spoločnosť neúčtuje o dlhodobom finančnom majetku

## 7. Informácie o dlhodobom finančnom majetku

Spoločnosť neúčtuje o dlhodobom finančnom majetku

**8. Informácie o dlhových CP držaných do splatnosti**

Spoločnosť neúčtuje o dlhových CP držaných do splatnosti

**9. Informácie o poskytnutých dlhodobých pôžičkách**

Spoločnosť neposkytuje dlhodobé pôžičky

**10. Informácie o opravných položkách k zásobám**

Spoločnosť nemá v účtovníctve evidované opravné položky k zásobám

**11. Informácie o nehnuteľnostiach na predaj**

Spoločnosť neeviduje nehnuteľnosti na predaj

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

Spoločnosť nemá zriadené záložné právo na zásoby

**13. Informácie o zákazkovej výstavbe nehnuteľnosti určenej na predaj**

Spoločnosť neúčtuje o zákazkovej výrobe

**14. Informácie opravnej položky k pohľadávkam**

| Pohľadávky                    | Bežné účtovné obdobie                 |           |                                               |                                                        |                                    |
|-------------------------------|---------------------------------------|-----------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------|
|                               | Stav OP na začiatku účtovného obdobia | Tvorba OP | Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti | Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva | Stav OP na konci účtovného obdobia |
| a                             | b                                     | c         | d                                             | e                                                      | f                                  |
| Pohľadávky z obchodného styku | 422 812                               | -         | 103                                           | -                                                      | 422 709                            |
| Iné pohľadávky                | 2 500                                 | -         | -                                             | -                                                      | 2 500                              |
| <b>Pohľadávky spolu</b>       | <b>425 312</b>                        | <b>-</b>  | <b>103</b>                                    | <b>-</b>                                               | <b>425 209</b>                     |

**15. Informácie o vekovej štruktúre pohľadávok**

| Názov položky                                    | V lehote splatnosti | Po lehote splatnosti | Pohľadávky spolu |
|--------------------------------------------------|---------------------|----------------------|------------------|
| a                                                | b                   | c                    | d                |
| <b>Dlhodobé pohľadávky</b>                       |                     |                      |                  |
| Pohľadávky z obchodného styku                    | -                   | -                    | -                |
| Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku | -                   | -                    | -                |
| Odložená daňová pohľadávka                       | 569 261             | -                    | 569 261          |
| Dlhodobé pohľadávky spolu                        | 569 261             | -                    | 569 261          |
| <b>Krátkodobé pohľadávky</b>                     |                     |                      |                  |
| Pohľadávky z obchodného styku                    | 3 899 712           | 582 686              | 4 482 398        |
| Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku | -                   | -                    | -                |
| Sociálne poistenie                               | -                   | -                    | -                |
| Daňové pohľadávky a dotácie                      | 453                 | -                    | 453              |
| Iné pohľadávky                                   | 62 964              | 2 500                | 65 464           |
| <b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>               | <b>3 963 129</b>    | <b>585 186</b>       | <b>4 548 315</b> |

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

| Opis predmetu záložného práva                                      | Bežné účtovné obdobie |                    |                          |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|
|                                                                    | Spisová značka NCRzp  | Hodnota pohľadávky | Najvyššia hodnota istiny |
| Pohľadávka – záložné právo                                         | 20696/2019            | 0                  | 33 193 919               |
| Pohľadávka – záložné právo                                         | 20697/2019            | 0                  | 31 534 223               |
| Pohľadávka – záložné právo                                         | 5097/2014             | 0                  | 36 500 000               |
| Pohľadávka – záložné právo                                         | 20695/2019            | 0                  | 36 500 000               |
| Pohľadávka – záložné právo                                         | 9472/2016             | 0                  | 10 625 000               |
| Pohľadávka – záložné právo                                         | 19792/2014            | 0                  | 12 450 692               |
| Pohľadávka – záložné právo                                         | 9474/2016             | 0                  | 4 335 000                |
| Pohľadávka – záložné právo                                         | 26820/2014            | 0                  | 5 069 308                |
| Pohľadávka – záložné právo - uspokojená                            | 36394/2015            | 0                  | 4 899 000                |
| Pohľadávka – záložné právo - uspokojená                            | 36395/2015            | 0                  | 4 899 000                |
| Hodnota pohľadávok, pri ktorých je obmedzené právo s nimi nakladať |                       | x                  | -                        |

**17. Informácie o krátkodobom finančnom majetku**

Tabuľka č. 1

| Názov položky      | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| Pokladnica, ceniny | 2 602                 | 4 482                                        |
| Bežné bankové účty | 17 816                | 16 754                                       |
| Peniaze na ceste   | -                     | -                                            |
| <b>Spolu</b>       | <b>20 418</b>         | <b>21 236</b>                                |

Tabuľka č. 2

| Krátkodobý finančný majetok                           | Bežné účtovné obdobie              |                  |                  |          | Stav na konci účtovného obdobia |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------|------------------|----------|---------------------------------|
|                                                       | Stav na začiatku účtovného obdobia | Prírastky        | Úbytky           | Presuny  |                                 |
| a                                                     | b                                  | c                | d                | e        | f                               |
| Majetkové CP na obchodovanie                          | -                                  | -                | -                | -        | -                               |
| Dlhové CP na obchodovanie                             | -                                  | -                | -                | -        | -                               |
| Emisné kvóty                                          | 5 805 669                          | 3 345 114        | 3 865 243        | -        | 5 285 540                       |
| Dlhové CP so splatnosťou do roka držané do splatnosti | -                                  | -                | -                | -        | -                               |
| Ostatné realizovateľné CP                             | -                                  | -                | -                | -        | -                               |
| Obstarávanie krátkodobého finančného majetku          | -                                  | -                | -                | -        | -                               |
| <b>Krátkodobý finančný majetok spolu</b>              | <b>5 805 669</b>                   | <b>3 345 114</b> | <b>3 865 243</b> | <b>-</b> | <b>5 285 540</b>                |

**18. Informácie o vývoji opravnej položky ku krátkodobému finančnému majetku**

Spoločnosť neúčtuje o opravnej položke ku krátkodobému finančnému majetku

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

Spoločnosť nemá zriadené záložné právo na krátkodobý finančný majetok

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

Spoločnosť neúčtuje o ocenení krátkodobého finančného majetku

**21. Informácie o vlastných akciách**

Spoločnosť nevykazuje držanie vlastných akcií

**22. Informácie o významných položkách časového rozlíšenia nákladov budúcich období**

| Náklady budúcich období                    | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| a                                          |                       |                                              |
| Poistenie majetku a zodpovednosti za škodu | 108 699               | 101 365                                      |
| Udelené licencie                           | 27 621                | 8 049                                        |
| Vysporiadanie odchýlky                     | 13 724                | 14 760                                       |
| Ostatné náklady a príjmy budúcich období   | 16 363                | 10 247                                       |
| <b>Náklady budúcich období spolu</b>       | <b>166 407</b>        | <b>134 421</b>                               |

**23. Informácie o majetku prenajatom formou finančného prenájmu**

Spoločnosť nemá v evidencii majetok obstaraný formou finančného prenájmu

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

Tabuľka č. 1

| Názov položky                                   | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>Účtovná strata</b>                           | <b>929 692</b>                               |
| <b>Rozdelenie účtovného zisku</b>               | <b>Bežné účtovné obdobie</b>                 |
| Prídel do zákonného rezervného fondu            | -                                            |
| Prídel do štatutárnych a ostatných fondov       | -                                            |
| Prídel do sociálneho fondu                      | -                                            |
| Prídel na zvýšenie základného imania            | -                                            |
| Neuhradené straty minulých období               | -                                            |
| Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov    | 929 692                                      |
| Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom | -                                            |
| Iné                                             | -                                            |
| <b>Spolu</b>                                    | <b>929 692</b>                               |

## 25. Informácie o rezervách

Tabuľka č. 1

| Názov položky                                      | Bežné účtovné obdobie              |                  |                  |               |                                 |
|----------------------------------------------------|------------------------------------|------------------|------------------|---------------|---------------------------------|
|                                                    | Stav na začiatku účtovného obdobia | Tvorba           | Použitie         | Zrušenie      | Stav na konci účtovného obdobia |
| a                                                  | b                                  | c                | d                | e             | f                               |
| <b>Dlhodobé rezervy, z toho:</b>                   |                                    |                  |                  |               |                                 |
| Odchodné do dôchodku a životné či pracovné jubileá | 1 249 164                          | 129 222          | 89 745           | -             | 1 288 641                       |
| Odňaženie popolčka                                 | 843 200                            | -                | -                | -             | 843 200                         |
| Odkalisko – súdne spory                            | 3 000                              | -                | -                | -             | 3 000                           |
| Súdne spory - ostatné                              | -                                  | -                | -                | -             | -                               |
| <b>Dlhodobé rezervy spolu</b>                      | <b>2 095 364</b>                   | <b>129 222</b>   | <b>89 745</b>    | <b>-</b>      | <b>2 134 841</b>                |
| <b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>                 |                                    |                  |                  |               |                                 |
| Mzdy za st. dovolenku vrát. soc. zabezpečenia      | 191 504                            | 241 232          | 114 590          | 76 914        | 241 232                         |
| Odmeny členom ŠO                                   | 106 270                            | 90 983           | 106 270          | -             | 90 983                          |
| Zostavenie, overenie a zverejnenie ÚZ              | 10 360                             | 11 130           | 10 360           | -             | 11 130                          |
| Nevyfakturované dodávky                            | 11 291                             | 13 114           | 11 291           | -             | 13 113                          |
| Iné - emisie                                       | 3 865 243                          | 4 799 928        | 3 865 243        | -             | 4 799 928                       |
| <b>Krátkodobé rezervy spolu</b>                    | <b>4 184 668</b>                   | <b>5 156 387</b> | <b>4 107 754</b> | <b>76 914</b> | <b>5 156 387</b>                |
| <b>Rezervy spolu</b>                               | <b>6 280 032</b>                   | <b>5 285 609</b> | <b>4 197 499</b> | <b>76 914</b> | <b>7 291 228</b>                |

Tabuľka č. 2

| Názov položky                                      | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |                  |                  |                |                                 |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|---------------------------------|
|                                                    | Stav na začiatku účtovného obdobia           | Tvorba           | Použitie         | Zrušenie       | Stav na konci účtovného obdobia |
| a                                                  | b                                            | c                | d                | e              | f                               |
| <b>Dlhodobé rezervy, z toho:</b>                   |                                              |                  |                  |                |                                 |
| Odchodné do dôchodku a životné či pracovné jubileá | 1 223 920                                    | 97 201           | 71 957           | -              | 1 249 164                       |
| Odňaženie popolčka                                 | 843 200                                      | -                | -                | -              | 843 200                         |
| Odkalisko – súdne spory                            | 3 000                                        | -                | -                | -              | 3 000                           |
| Súdne spory - ostatné                              | -                                            | -                | -                | -              | -                               |
| <b>Dlhodobé rezervy spolu</b>                      | <b>2 070 120</b>                             | <b>97 201</b>    | <b>71 957</b>    | <b>-</b>       | <b>2 095 364</b>                |
| <b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>                 |                                              |                  |                  |                |                                 |
| Mzdy za st. dovolenku vrát. soc. zabezpečenia      | 188 216                                      | 191 504          | 116 647          | 71 569         | 191 504                         |
| Odmeny členom ŠO                                   | 98 549                                       | 106 270          | 98 549           | -              | 106 270                         |
| Zostavenie, overenie a zverejnenie ÚZ              | 10 360                                       | 10 360           | 10 360           | -              | 10 360                          |
| Nevyfakturované dodávky                            | 11 154                                       | 11 291           | 11 154           | -              | 11 291                          |
| Iné - emisie                                       | 1 752 886                                    | 3 865 243        | 1 752 886        | -              | 3 865 243                       |
| Rezerva na iné riziká                              | 250 000                                      | -                | -                | 250 000        | -                               |
| <b>Krátkodobé rezervy spolu</b>                    | <b>2 311 165</b>                             | <b>4 184 668</b> | <b>1 989 596</b> | <b>321 569</b> | <b>4 184 668</b>                |
| <b>Rezervy spolu</b>                               | <b>4 381 285</b>                             | <b>4 281 869</b> | <b>2 061 553</b> | <b>321 569</b> | <b>6 280 032</b>                |

## 26. Informácie o záväzkoch

| Názov položky                                                   | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| <b>Dlhodobé záväzky spolu</b>                                   | <b>8 414</b>          | <b>9 090</b>                                 |
| Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov           | -                     | -                                            |
| Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov  | 8 414                 | 9 090                                        |
| <b>Krátkodobé záväzky spolu</b>                                 | <b>4 837 357</b>      | <b>3 453 709</b>                             |
| Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane | 4 825 035             | 3 407 220                                    |
| Záväzky po lehote splatnosti                                    | 12 322                | 46 489                                       |

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

| Názov položky                                                                         | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| <b>Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:</b>  | <b>-684 969</b>       | <b>-3 365 679</b>                            |
| Odpočítateľné                                                                         | -                     | -                                            |
| zdaniteľné                                                                            | -684 969              | -3 365 679                                   |
| <b>Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:</b> | <b>3 068 752</b>      | <b>3 865 145</b>                             |
| odpočítateľné                                                                         | 3 068 752             | 3 865 145                                    |
| zdaniteľné                                                                            | -                     | -                                            |
| <b>Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti</b>                                    | <b>326 984</b>        | <b>522 189</b>                               |
| <b>Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty</b>                                      | <b>-</b>              | <b>-</b>                                     |
| <b>Sadzba dane z príjmov ( v %)</b>                                                   | <b>21 %</b>           | <b>21 %</b>                                  |
| <b>Odložená daňová pohľadávka</b>                                                     | <b>713 105</b>        | <b>921 340</b>                               |
| <b>Uplatnená daňová pohľadávka</b>                                                    | <b>208 235</b>        | <b>196 095</b>                               |
| Zaúčtovaná ako náklad                                                                 | 208 235               | 196 095                                      |
| Zaúčtovaná do vlastného imania                                                        | -                     | -                                            |
| <b>Odložený daňový záväzok</b>                                                        | <b>143 844</b>        | <b>706 793</b>                               |
| <b>Zmena odloženého daňového záväzku</b>                                              | <b>-562 949</b>       | <b>-431 838</b>                              |
| Zaúčtovaná ako náklad                                                                 | -562 949              | -431 838                                     |
| Zaúčtovaná do vlastného imania                                                        | -                     | -                                            |
| Iné                                                                                   | -                     | -                                            |

## 28. Informácie o záväzkoch zo sociálneho fondu

| Názov položky                              | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| <b>Začiatkový stav sociálneho fondu</b>    | <b>9 090</b>          | <b>6 296</b>                                 |
| Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov | 32 187                | 41 397                                       |
| Tvorba sociálneho fondu zo zisku           | -                     | 15 000                                       |
| Ostatná tvorba sociálneho fondu            | -                     | -                                            |
| <b>Tvorba sociálneho fondu spolu</b>       | <b>32 187</b>         | <b>56 397</b>                                |
| <b>Čerpanie sociálneho fondu</b>           | <b>-32 863</b>        | <b>-53 603</b>                               |
| <b>Konečný zostatok sociálneho fondu</b>   | <b>8 414</b>          | <b>9 090</b>                                 |

## 29. Informácie o významných položkách derivátov za bežné účtovné obdobie

Spoločnosť v súčasnosti neúčtuje o derivátových operáciách

## 30. Informácie o položkách zabezpečených derivátmi

Spoločnosť v súčasnosti neúčtuje o derivátových operáciách

## 31. Informácie o výške dotácií a iných výnosov budúcich období

| Názov položky           | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| Odsírenie               | 2 488 441             | 3 161 869                                    |
| Denitrifikácia K1, K2   | 9 504 932             | 10 110 014                                   |
| Denitrifikácia K5       | 3 860 439             | 4 104 256                                    |
| Vytesňovanie – I. etapa | 2 616 687             | -                                            |
| Ostatné                 | 494 468               | 548 929                                      |
| <b>Spolu</b>            | <b>18 964 967</b>     | <b>17 925 068</b>                            |

## 32. Informácie o bankových úveroch, pôžičkách a krátkodobých finančných výpomociach

Tabuľka č. 1

| Názov položky                                                 | Mena     | Úrok p. a. v %           | Dátum splatnosti | Suma istiny v eurách za bežné účtovné obdobie | Suma istiny v mene za bezprostredne predchádz. účtov.obdobie |
|---------------------------------------------------------------|----------|--------------------------|------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| a                                                             | b        | c                        | d                | f                                             | g                                                            |
| <b>Dlhodobé bankové úvery</b>                                 |          |                          |                  |                                               |                                                              |
| Revolvingový prehodnotený na splátkový k 1.2.2014, dlhodobý   | €        | 1M EURIBOR + 2,40% p.a.  | 31.12.2020       | -                                             | 426 712                                                      |
| Investičný splátkový, dlhodobý                                | €        | 3M EURIBOR + 1,950% p.a. | 31.12.2024       | 1 785 008                                     | 2 195 840                                                    |
| Investičný splátkový, dlhodobý                                | €        | 3M EURIBOR + 1,950% p.a. | 31.12.2024       | 4 421 690                                     | 5 602 250                                                    |
| Investičný splátkový, dlhodobý                                | €        | 3M EURIBOR + 1,950% p.a. | 31.12.2024       | 1 736 555                                     | 2 218 222                                                    |
| Investičný splátkový, dlhodobý                                | €        | 3M EURIBOR + 1,350% p.a. | 31.12.2031       | 758 774                                       | -                                                            |
| Investičný splátkový, dlhodobý                                | €        | 3M EURIBOR + 1,350% p.a. | 31.12.2031       | 1 231 419                                     | -                                                            |
| <b>Dlhodobé úvery spolu</b>                                   | <b>€</b> |                          |                  | <b>9 933 446</b>                              | <b>10 443 024</b>                                            |
| <b>Krátkodobé bankové úvery</b>                               |          |                          |                  |                                               |                                                              |
| Kreditné karty                                                | €        |                          | 31.1.2020        | 564                                           | 782                                                          |
| Kontokorentný účet                                            | €        | 1M EURIBOR + 1,35% p.a.  | 30.9.2020        | 2 017 439                                     | 1 274 940                                                    |
| Revolvingový prehodnotený na splátkový k 1.2.2014, krátkodobý | €        | 1M EURIBOR + 2,40% p.a.  | 31.12.2020       | 426 712                                       | 429 600                                                      |
| Investičný splátkový, krátkodobý                              | €        | 3M EURIBOR + 1,950% p.a. | 31.12.2024       | 410 832                                       | 410 832                                                      |

|                                  |          |                          |            |                  |                  |
|----------------------------------|----------|--------------------------|------------|------------------|------------------|
| Investičný splátkový, krátkodobý | €        | 3M EURIBOR + 1,950% p.a. | 31.12.2024 | 1 180 560        | 1 180 560        |
| Investičný splátkový, krátkodobý | €        | 3M EURIBOR + 1,950% p.a. | 31.12.2024 | 481 668          | 481 668          |
| Investičný splátkový, dlhodobý   | €        | 3M EURIBOR + 1,350% p.a. | 31.12.2031 | 153 756          | -                |
| Investičný splátkový, dlhodobý   | €        | 3M EURIBOR + 1,350% p.a. | 31.12.2031 | 121 260          | -                |
| <b>Krátkodobé úvery spolu</b>    | <b>€</b> |                          |            | <b>4 792 791</b> | <b>3 778 382</b> |

Forma zabezpečenia jednotlivých úverov – záložné právo na dlhodobý hmotný majetok a založenie pohľadávok. Z dôvodu čerpania NFP na investíciu „Vytesňovanie“ bol v roku 2019 navýšený úverový rámec kontokorentného úveru na výšku 10 082 000 eur. Z toho časť 4 500 000 eur je rámec, ktorý môže spoločnosť čerpať na prevádzkové náklady a časť 5 582 000 eur je banková garancia na NFP.

### 33. Informácie o majetku prenájatom formou finančného prenájmu

Spoločnosť nemá v predmete podnikania finančný prenájom

### 34. Informácie o zmene stavu vnútroorganizačných zásob

Spoločnosť neúčtuje o vnútroorganizačných zásobách

## Čl. IV

### Informácie, ktoré vysvetľujú a dopĺňajú položky výkazu ziskov a strát

#### Informácie o čistom obrate

| Názov položky                           | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| Tržby za vlastné výkony                 | 30 050 500            | 27 720 076                                   |
| Z toho tepelná energia                  | 21 852 537            | 19 696 941                                   |
| elektrická energia                      | 8 060 573             | 7 898 999                                    |
| ostatné                                 | 137 390               | 124 136                                      |
| Tržby z predaja služieb                 | 519 604               | 734 848                                      |
| Výnosy z nehnuteľnosti na predaj        | -                     | -                                            |
| Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou | -                     | -                                            |
| <b>Čistý obrat celkom</b>               | <b>30 570 104</b>     | <b>28 454 924</b>                            |

Tabuľka č. 2

| Názov položky                  | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| <b>Kurzové zisky</b>           | <b>11 584</b>         | <b>44 771</b>                                |
| Z toho realizované             | 11 584                | 44 771                                       |
| nerealizované *                | -                     | -                                            |
| Ostatné finančné výnosy        | -                     | -                                            |
| Výnosy z derivátových operácií | -                     | -                                            |
| <b>Spolu</b>                   | <b>11 584</b>         | <b>44 771</b>                                |

#### Informácie o nákladoch voči audítorovi, audítorskej spoločnosti

| Názov položky                                                    | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| <b>Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:</b> | <b>15 900</b>         | <b>14 800</b>                                |
| náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky              | 15 900                | 14 800                                       |
| súvisiace audítorské služby                                      | -                     | -                                            |
| daňové poradenstvo                                               | -                     | -                                            |
| ostatné neaudítorské služby                                      | -                     | -                                            |

Tabuľka č. 2

| Názov položky                                                | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| Spotreba pevného paliva                                      | 8 885 787             | 9 492 014                                    |
| Spotreba plynného paliva                                     | 3 709 395             | 1 928 340                                    |
| Ostatná spotreba                                             | 832 986               | 804 390                                      |
| Spotreba energií                                             | 771 110               | 856 719                                      |
| Opravy a udržiavanie                                         | 1 009 016             | 995 613                                      |
| Náklady na nájomné                                           | 260 618               | 234 688                                      |
| Revízie zariadení elektro, plynových a ha-siacich prístrojov | 174 446               | 158 821                                      |
| Ostatné služby                                               | 1 223 073             | 1 124 347                                    |
| Vypustené emisné kvóty                                       | 4 799 928             | 3 865 243                                    |
| Ostatné                                                      | 1 093 374             | 477 964                                      |
| <b>Spolu:</b>                                                | <b>22 759 733</b>     | <b>19 938 139</b>                            |

Tabuľka č. 3

| Názov položky                             | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| Mzdové náklady                            | 3 428 523             | 3 237 531                                    |
| Ostatné osobné náklady na závislú činnosť | 46 051                | 44 148                                       |
| Sociálna poisťovňa                        | 876 875               | 807 111                                      |
| Zdravotná poisťovňa                       | 347 458               | 361 374                                      |
| Iné osobné a sociálne náklady             | 416 961               | 377 994                                      |
| <b>Osobné náklady spolu</b>               | <b>5 115 868</b>      | <b>4 828 158</b>                             |

Tabuľka č. 4

| Názov položky         | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| <b>Kurzové straty</b> | <b>40 103</b>         | <b>56 256</b>                                |
| Z toho realizované    | 39 721                | 52 832                                       |
| nerealizované         | 382                   | 3 424                                        |
| Nákladové úroky       | 247 366               | 297 309                                      |
| Derivátové operácie   | -                     | -                                            |
| Bankové poplatky      | 40 522                | 22 963                                       |
| Ostatné               | -                     | -                                            |
| <b>Spolu</b>          | <b>327 991</b>        | <b>376 528</b>                               |

35. Informácie o daniach z príjmov

| Názov položky                                   | Bežné účtovné obdobie |         |         | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |         |         |
|-------------------------------------------------|-----------------------|---------|---------|----------------------------------------------|---------|---------|
|                                                 | Základ dane           | Daň     | Daň v % | Základ dane                                  | Daň     | Daň v % |
| a                                               | b                     | c       | d       | e                                            | f       | g       |
| Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:    | -1 711 273            | x       | x       | -1 162 556                                   | x       | x       |
| teoretická daň                                  | x                     | 0       | 21,00   | x                                            | 0       | 21,00   |
| Daňovo neuznané náklady                         | 3 085 232             | 647 899 | 21,00   | 2 497 870                                    | 524 553 | 21,00   |
| Výnosy nepodliehajúce dani                      | 1 153 483             | 242 231 | 21,00   | 1 123 631                                    | 235 962 | 21,00   |
| Vplyv nezúčtovanej odloženej daňovej pohľadávky | -                     | -       | -       | -                                            | -       | -       |
| Umorenie daňovej straty                         | 195 205               | 40 993  | 21,00   | 195 205                                      | 40 993  | 21,00   |
| Zmena sadzby dane                               | -                     | -       | -       | -                                            | -       | -       |
| Iné – daňová licencia                           | -                     | 2 300   | -       | -                                            | 580     | -       |

|                        |        |          |       |        |          |       |
|------------------------|--------|----------|-------|--------|----------|-------|
| Spolu                  | 25 271 | 5 307    | 21,00 | 16 478 | 3 460    | 21,00 |
| Splatná daň z príjmov  | x      | 3 007    | 21,00 | x      | 2 880    | 21,00 |
| Odložená daň z príjmov | x      | -354 713 | 21,00 | x      | -235 744 | 21,00 |
| Celková daň z príjmov  | x      | -351 706 | 20,55 | x      | -232 864 | 20,03 |

Čl. V

Informácie o iných aktívach a iných pasívach

Spoločnosť má nasledovné položky na podsúvahovej evidencii

|                                       |             |
|---------------------------------------|-------------|
| Licencie SAP                          | 119.118 eur |
| Majetok po lízingu                    | 27.182 eur  |
| Projekty k nerealizovaným investíciám | 321.871 eur |
| Materiál v skladoch CO                | 1.534 eur   |

Prípadné ďalšie záväzky

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

Ostatné finančné pohľadávky/záväzky

Spoločnosť neeviduje žiadne ostatné finančné pohľadávky/záväzky.

Čl. VI

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

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

Čl. VII

Informácie o spriaznených osobách

Jeden z členov Dozornej rady spoločnosti je súčasne členom Dozornej rady v spoločnosti BYTTERM, a.s., s ktorou naša spoločnosť obchoduje za obvyklých obchodných podmienok. Podľa výpisu z OR ukončil pôsobenie v spoločnosti BYTTERM, a.s., k 30.04.2019. Tržby so spoločnosťou BYTTERM, a.s. sú vykázané za 4 mesiace. Ostatné spoločnosti so štátnou účasťou, s ktorými naša spoločnosť obchoduje za obvyklých obchodných podmienok – ceny sú regulované URSO.

## Informácie o výške vzájomných obchodov v roku 2019

| Obchodný partner                               | MD - náklad      | Dal - tržby       |
|------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| BYTTERM, a.s. - predaj tepla                   |                  | 3 853 522         |
| Fakultná nemocnica                             |                  | 897 646           |
| Mesto Žilina                                   | 1 716            | 148 496           |
| Žilinská univerzita                            | 6 425            | 920 569           |
| Stredoslovenská energetika, a.s.               | 773 567          | 3 666 116         |
| Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a.s. | 684 283          | 4 399 142         |
| Slovenská el. prenosová sústava - SEPS         | 3 172            | 353 052           |
| OKTE, a.s.                                     | 13 741           | 84 846            |
| Železnice Slovenskej republiky                 | 4 184            | 164 430           |
| SEVAK, a.s.                                    |                  | 28 867            |
| Ministerstvo vnútra SR                         |                  | 27 901            |
| MO SR, Agentúra správy majetku                 |                  | 711 793           |
| Okresný súd                                    |                  | 28 413            |
| Ústav pre výkon väzby                          |                  | 71 872            |
| Regionálny úrad                                | 1 124            | 44 062            |
| Základné školy                                 |                  | 171 122           |
| Stredné školy                                  |                  | 407 472           |
| Finančné riaditeľstvo SR                       |                  | 17 682            |
| Žilinský samosprávny kraj                      |                  | 43 082            |
| Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.     | 64 764           | 39 338            |
| HARMÓNIA – zariadenie pre seniorov             |                  | 16 607            |
| Krajská prokuratúra Žilina                     |                  | 13 799            |
| Centrum sociálnych služieb                     |                  | 111 139           |
| Ministerstvo vnútra SR                         |                  | 10 339            |
| Považská galéria umenia                        |                  | 22 458            |
| Euro dotácie, a.s.                             | 20 800           |                   |
| Eurokonzult, s.r.o.                            | 18 735           |                   |
| Technický skúšobný ústav, š.p.                 | 2 809            |                   |
| Vodohospodárska výstavba, štátny podnik        | 20 265           |                   |
| Slovenský vodohospodársky podnik, š. p.        | 79 820           |                   |
| ICZ Slovakia, a.s.                             | 3 938            |                   |
| Úrad pre normalizáciu a metrológiu             | 1 310            |                   |
| Enviromentálny fond                            | 5 650            |                   |
| Rímskokatolícka cirkev, Rosina                 | 18 984           |                   |
| Výskumný ústav zvaračský                       | 1 900            |                   |
| Slovenská obchodná a priem. komora             | 1 500            |                   |
| Národná energetická spol. s.r.o.               | 31 503           |                   |
| <b>Spolu</b>                                   | <b>1 760 190</b> | <b>16 253 765</b> |

## Čl. VIII

## Ostatné informácie

## Informácie o vydaných dlhopisoch

Spoločnosť neúčtovala o vydaných dlhopisoch.

## Čl. IX

## Prehľad o pohybe vlastného imania

## Informácie o zmenách vlastného imania

Tabuľka č. 1

| Položka vlastného imania                                           | Bežné účtovné obdobie              |           |        |          |                                 |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------|--------|----------|---------------------------------|
|                                                                    | Stav na začiatku účtovného obdobia | Prírastky | Úbytky | Presuny  | Stav na konci účtovného obdobia |
| a                                                                  | b                                  | c         | d      | e        | f                               |
| Základné imanie                                                    | 22 894 753                         | -         | -      | -        | 22 894 753                      |
| Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely                           | -                                  | -         | -      | -        | -                               |
| Zmena základného imania                                            | -                                  | -         | -      | -        | -                               |
| Pohľadávky za upísané vlastné imanie                               | -                                  | -         | -      | -        | -                               |
| Emisné ážio                                                        | -                                  | -         | -      | -        | -                               |
| Ostatné kapitál. fondy                                             | -                                  | -         | -      | -        | -                               |
| Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov    | -                                  | -         | -      | -        | -                               |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov                | -                                  | -         | -      | -        | -                               |
| Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín                         | -                                  | -         | -      | -        | -                               |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení | -                                  | -         | -      | -        | -                               |
| Zákonný rezervný fond                                              | 3 507 852                          | -         | -      | -        | 3 507 852                       |
| Nedeliteľný fond                                                   | -                                  | -         | -      | -        | -                               |
| Štatutárne fondy a ostatné fondy                                   | -                                  | -         | -      | -        | -                               |
| Nerozdelený zisk minulých rokov                                    | 7 478 847                          | -         | -      | -929 692 | 6 549 155                       |

|                                                       |          |   |           |         |            |
|-------------------------------------------------------|----------|---|-----------|---------|------------|
| Neuhrazená strata minulých rokov                      | -        | - | -         | -       | -          |
| Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia       | -929 692 | - | 1 359 568 | 929 692 | -1 359 568 |
| Ostatné položky vlastného imania                      | -        | - | -         | -       | -          |
| Účet 491 - Vlastné imanie fyzickej osoby- podnikateľa | -        | - | -         | -       | -          |

Základné imanie spoločnosti tvorí 689 601 ks zaknihovaných akcií v menovitej hodnote jednej akcie 33,20 eur. Všetky akcie sú spojené s rovnakými právami pre akcionárov. Strata na akciu v roku 2019 predstavuje 1,97 eur (v roku 2018 bola strata: 1,35 eur).

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

Tabuľka č. 2

| Položka vlastného imania                                        | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |           |         |           |                                 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------|---------|-----------|---------------------------------|
|                                                                 | Stav na začiatku účtovného obdobia           | Prírastky | Úbytky  | Presuny   | Stav na konci účtovného obdobia |
| a                                                               | b                                            | c         | d       | e         | f                               |
| Základné imanie                                                 | 22 894 753                                   | -         | -       | -         | 22 894 753                      |
| Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely                        | -                                            | -         | -       | -         | -                               |
| Zmena základného imania                                         | -                                            | -         | -       | -         | -                               |
| Pohľadávky za upísané vlastné imanie                            | -                                            | -         | -       | -         | -                               |
| Emisné ážio                                                     | -                                            | -         | -       | -         | -                               |
| Ostatné kapitál. fondy                                          | -                                            | -         | -       | -         | -                               |
| Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov | -                                            | -         | -       | -         | -                               |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov             | -                                            | -         | -       | -         | -                               |
| Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín                      | -                                            | -         | -       | -         | -                               |
| Oceňovacie rozdiely z precen. pri zlúčení, splynutí a rozdelení | -                                            | -         | -       | -         | -                               |
| Zákonný rezervný fond                                           | 3 473 102                                    | -         | -       | 34 749    | 3 507 851                       |
| Nedeliteľný fond                                                | -                                            | -         | -       | -         | -                               |
| Štatutárne fondy a ostatné fondy                                | -                                            | -         | -       | -         | -                               |
| Nerozdelený zisk minulých rokov                                 | 7 181 101                                    | -         | -       | 297 746   | 7 478 847                       |
| Neuhrazená strata minulých rokov                                | -                                            | -         | -       | -         | -                               |
| Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia                 | 347 496                                      | -         | 929 692 | - 347 496 | -929 692                        |
| Ostatné položky vlastného imania                                | -                                            | -         | -       | -         | -                               |
| Účet 491 - Vlastné imanie fyzickej osoby –podnikateľa           | -                                            | -         | -       | -         | -                               |

## Čl. X

### Prehľad peňažných tokov

Spoločnosť zostavila prehľad peňažných tokov pomocou nepriamej metódy.

#### Peňažné prostriedky

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

#### Peňažné ekvivalenty

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

| Názov účtovnej jednotky: Žilinská teplárenská, a.s. |                                                       |    |  | IČO: 36403032     |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----|--|-------------------|-------------------|
|                                                     |                                                       |    |  | Sledované obdobie |                   |
|                                                     |                                                       |    |  | 2019              | 2018              |
| HV                                                  | Hospodársky výsledok za účtovné obdobie pred zdanením | 61 |  | -1 711 274        | -1 162 556        |
| O                                                   | Odpisy dlhodobého majetku                             | 18 |  | 6 370 700         | 6 512 420         |
| <b>A</b>                                            | <b>Zmeny stavu pracovného kapitálu</b>                |    |  | <b>2 744 387</b>  | <b>-3 015 933</b> |
| A1                                                  | Zmena stavu zásob                                     | 4  |  | -1 113 242        | -1 212 216        |
| 1                                                   | Materiál                                              | 32 |  | -1 113 242        | -1 212 216        |
| 2                                                   | Nedokončená výroba a polotovary                       | 33 |  | 0                 | 0                 |
| 4                                                   | Výrobky                                               | 34 |  | 0                 | 0                 |
| 5                                                   | Zvieratá                                              | 35 |  | 0                 | 0                 |
| 6                                                   | Tovar                                                 | 36 |  | 0                 | 0                 |
| 7                                                   | Poskytnuté preddavky na zásoby                        | 37 |  | 0                 | 0                 |
| A2                                                  | Zmena stavu pohľadávok                                | 5  |  | 136 822           | -5 605 085        |
| 1                                                   | Pohľadávky z obchodného styku                         | 39 |  | 0                 | 0                 |
| 2                                                   | Čistá hodnota zákazky                                 | 40 |  | 0                 | 0                 |

|    |                                                  |         |           |            |
|----|--------------------------------------------------|---------|-----------|------------|
| 3  | Pohľadávky voči dcérskej a materskej ÚJ          | 41      | 0         | 0          |
| 4  | Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku | 42      | 0         | 0          |
| 5  | Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu  | 43      | 0         | 0          |
| 6  | Iné pohľadávky                                   | 44      | 0         | 0          |
| 7  | Odložená daň. pohľadávka                         | 45      | -354 714  | -214 547   |
| 8  | Pohľadávky z obchodného styku                    | 47      | -47 889   | -147 779   |
| 9  | Čistá hodnota zákazky                            | 48      | 0         | 0          |
| 10 | Pohľadávky voči dcérskej a materskej ÚJ          | 49      | 0         | 0          |
| 11 | Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku | 50      | 0         | 0          |
| 12 | Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu  | 51      | 0         | 0          |
| 13 | Sociálne poistenie                               | 52      | 0         | 0          |
| 14 | Daňové pohľadávky a dotácie                      | 53      | -453      | 39 206     |
| 15 | Iné pohľadávky                                   | 54      | 19 749    | -38 818    |
| 16 | Krátkodobý finančný majetok                      | 59      | 520 129   | -5 243 147 |
|    |                                                  |         |           |            |
| A3 | Zmena stavu záväzkov                             | 6       | 3 720 807 | 3 801 368  |
|    |                                                  |         |           |            |
| 1  | Zákonné rezervy krátkodobé                       | 91      | 984 413   | 2 115 645  |
| 2  | Ostatné rezervy krátkodobé                       | 93      | -12 693   | -242 144   |
| 3  | Závazky z obchodného styku                       | 95,97   | 0         | 0          |
| 4  | Závazky zo sociálneho fondu                      | 103     | -676      | 2 794      |
| 5  | Odložený daňový záväzok                          | 105     | 0         | -21 196    |
| 6  | Závazky z obchodného styku                       | 107,109 | 1 340 544 | 310 418    |
| 7  | Závazky voči dcérskej a materskej ÚJ             | 110     | 0         | 0          |
| 8  | Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku    | 111     | 0         | 0          |
| 9  | Závazky voči spoločníkom a združeniu             | 112     | 0         | 0          |
| 10 | Závazky voči zamestnancom                        | 113     | -11 964   | 56 866     |
| 11 | Závazky zo sociálneho poistenie                  | 114     | 3 047     | 17 362     |
| 12 | Daňové záväzky a dotácie                         | 115     | 386 839   | 255 066    |
| 13 | Ostatné záväzky                                  | 116     | 16 888    | 31 720     |
| 14 | Bežné bankové úvery                              | 120     | 1 014 409 | 1 274 837  |
| 15 | Krátkodobé finančné výpomoci                     | 117     | 0         | 0          |
|    |                                                  |         |           |            |
| A4 | Časové rozlíšenie nákladov, príjmov              | 7       | -31 986   | 350        |
|    |                                                  |         |           |            |
| 1  | Náklady budúcich období                          | 62,63   | -31 903   | 350        |
| 2  | Príjmy budúcich období                           | 64,65   | -83       | 0          |
|    |                                                  |         |           |            |
| A5 | Časové rozlíšenie výdavkov, výnosov              | 8       | 1 039 898 | -1 575 365 |
|    |                                                  |         |           |            |
| 1  | Výdavky budúcich období                          | 122,123 | 0         | 0          |

|      |                                                           |         |            |            |
|------|-----------------------------------------------------------|---------|------------|------------|
| 2    | Výnosy budúcich období                                    | 124,125 | 1 039 898  | -1 575 365 |
|      |                                                           |         |            |            |
| A*** | Peňažné toky z prevádzkovej činnosti                      | 9       | 8 411 725  | 758 916    |
|      |                                                           |         |            |            |
| B1   | Zmena stavu dlhodobého majetku                            | 10      | -1 571 742 | 5 315 344  |
|      |                                                           |         |            |            |
| 1    | Aktivované náklady na vývoj                               | 4       | 0          | 0          |
| 2    | Software                                                  | 5       | -1 712     | -68 911    |
| 3    | Oceniteľné práva                                          | 6       | 5 681      | -9 211     |
| 4    | Goodwill                                                  | 7       | 0          | 0          |
| 5    | Ostatný dlhodobý nehmotný majetok                         | 8       | 0          | 0          |
| 6    | Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok                     | 9       | 0          | 0          |
| 7    | Poskytnuté preddavky za DNM                               | 10      | 0          | 0          |
| 8    | Pozemky                                                   | 12      | -101 042   | -128 745   |
| 9    | Stavby                                                    | 13      | -583 517   | 1 435 283  |
| 10   | Samostatné hnuťelné veci a súbory hnuťelných vecí         | 14      | 4 319 258  | 4 130 761  |
| 11   | Pestovateľské celky trvalých porast                       | 15      | 0          | 0          |
| 12   | Základné stádo a ťažné zvieratá                           | 16      | 0          | 0          |
| 13   | Ostatný dlhodobý hmotný majetok                           | 17      | 0          | 0          |
| 14   | Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok                       | 18      | -5 158 598 | -43 833    |
| 15   | Poskytnuté preddavky na DHM                               | 19      | -51 812    | 0          |
| 16   | Opravná položka k nadobudnutému majetku                   | 20      | 0          | 0          |
| 17   | Podielové CP a podiely v dcérskej účtovnej jednotke       | 22      | 0          | 0          |
| 18   | Podielové CP a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom | 23      | 0          | 0          |
| 19   | Ostatné dlhodobé CP a podiely                             | 24      | 0          | 0          |
| 20   | Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku          | 25      | 0          | 0          |
| 21   | Ostatný dlhodobý finančný majetok                         | 26-29   | 0          | 0          |
|      |                                                           |         |            |            |
| 0    | Odpisy dlhodobého majetku                                 | 18      | -6 370 700 | -6 512 420 |
|      |                                                           |         |            |            |
| B*** | Peňažné toky z investičnej činnosti                       | 12      | -7 942 442 | -1 197 076 |
|      |                                                           |         |            |            |
| D1   | Zmena stavu kapitálu                                      | 13      | 0          | -15 000    |
|      |                                                           |         |            |            |
| 1    | Základné imanie                                           | 69,71   | 0          | 0          |
| 2    | Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely                  | 70      | 0          | 0          |
| 3    | Pohľadávky za upísané vlastné imanie                      | 72      | 0          | 0          |
| 4    | Emisné ážio                                               | 74      | 0          | 0          |

|      |                                                                                     |       |            |            |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------|------------|
| 5    | Ostatné kapitálové fondy                                                            | 75,76 | 0          | 0          |
| 6    | Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku                                            | 77    | 0          | 0          |
| 7    | Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín                                          | 78    | 0          | 0          |
| 8    | Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí, rozdelení                   | 79    | 0          | 0          |
| 9    | Zákonný rezervný fond                                                               | 81    | 0          | 34 750     |
| 10   | Nedeliteľný fond                                                                    | 82    | 0          | 0          |
| 11   | Štatutárne a ostatné fondy                                                          | 83    | 0          | 0          |
| 12   | Nerozdelený zisk minulých rokov                                                     | 85    | -929 692   | 297 746    |
| 13   | Neuhradená strata minulých rokov                                                    | 86    | 0          | 0          |
| 14   | Výsledok hospodárenia z predchádzajúceho obdobia                                    | 87    | 929 692    | -347 496   |
|      |                                                                                     |       |            |            |
| D2   | Zmena stavu úverov a výpomocí                                                       | 14    | -470 101   | -2 477 416 |
|      |                                                                                     |       |            |            |
| 1    | Zákonné rezervy dlhodobé                                                            | 90    | 0          | 0          |
| 2    | Ostatné rezervy dlhodobé                                                            | 92    | 39 477     | 25 244     |
| 3    | Závazky voči dcérskej a materskej ÚJ                                                | 97    | 0          | 0          |
| 4    | Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku                                       | 98    | 0          | 0          |
| 5    | Dlhodobé prijaté preddavky                                                          | 99    | 0          | 0          |
| 6    | Dlhodobé zmenky na úhradu                                                           | 100   | 0          | 0          |
| 7    | Vydané dlhopisy                                                                     | 101   | 0          | 0          |
| 8    | Ostatné dlhodobé záväzky                                                            | 103   | 0          | 0          |
| 9    | Dlhodobé bankové úvery                                                              | 118   | -509 578   | -2 502 660 |
|      |                                                                                     |       |            |            |
| D*** | Peňažné toky z finančnej činnosti                                                   | 15    | -470 101   | -2 492 416 |
|      |                                                                                     |       |            |            |
| I.   | Peňažné toky z prevádzkovej činnosti                                                | 9     | 8 411 725  | 758 916    |
| II.  | Peňažné toky z investičnej činnosti                                                 | 12    | -7 942 442 | -1 197 076 |
| III. | Peňažné toky z finančnej činnosti                                                   | 15    | -470 101   | -2 492 416 |
|      |                                                                                     |       |            |            |
| F.   | Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov                         | 16    | -818       | -2 930 576 |
|      |                                                                                     |       |            |            |
| G.   | Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia  | 1     | 21 236     | 2 951 812  |
|      |                                                                                     |       |            |            |
| H.   | Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia | 17    | 20 418     | 21 236     |

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

o overení ročnej účtovnej závierky k 31.12. 2019

Názov overovanej spoločnosti : Žilinská teplárenská, a.s.

Preverované obdobie: 01.01.2019 – 31.12.2019

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

Dátum vyhotovenia správy: 19.03.2020

## Správa nezávislého audítora

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

### Správa z auditu účtovnej závierky

#### Názor

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s., ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2019, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k tomuto dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti Žilinská teplárenská, a.s. k 31. decembru 2019 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

#### Základ pre názor

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

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

#### Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

### Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

#### Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

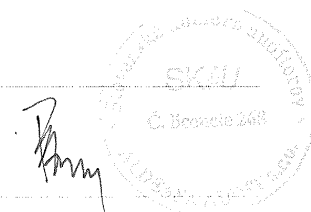
*Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.*

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

Dátum dokončenia auditu: 19.03.2020



ALDEASA AUDIT, s.r.o.

Závodská cesta 4, Žilina 010 01

Obchodný register okresného súdu Žilina,

oddiel Sro, vložka č.14249/L

Licencia SKAU č.268

Ing. Michal Faith

Zodpovedný audítor

Licencia SKAU č.629

# 2019 Annual Report Contents

## Company profile

- Historical data on the Company
- Scope of business of the Company

## Company statutory and supervisory Bodies and Management

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

## Business, technical and economic information on the Company

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

## Profit and Loss Statement

## Assets and Liabilities Balance Sheet

## Notes to 2019 Financial Statements and cash flow overview

## Auditor's opinion on the Financial Statements

# Company profile



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

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

## The main objective

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

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

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

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

## Company major objectives:

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

## Scope of business of the Company:

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

# Statutory and supervisory bodies of the Company and Company management

## Speech by the Company's Chairman of the Board



**Dear customers, partners, shareholders, colleagues,**

Another year of our existence is over and I am pleased to say that, despite the continuing unfavorable environment in the power engineering sector and the constantly changing market conditions, Žilinská teplárenská continues to confirm that it is a reliable partner for its customers and inhabitants of Žilina. Last year, we achieved total revenues of EUR 32,863,019, selling 381,318 MWh of heat and 72,457 MWh of electricity. In the area of investments, several activities were implemented with a volume of EUR 8,326,339, of which EUR 304,744 was invested in connection points, EUR 7,413,650 in the field of operations, and EUR 607,945 in greening the production. I must admit that 2019 was not an easy year for us. Almost the entire was in the spirit of one of the largest projects in the history of the heating plant – the

modernization of existing distribution systems and the change of heat transfer medium from steam to hot water. After three years of preparatory work, in April we finally started the implementation of Stage I, for which we received a non-repayable financial contribution (grants) from EU funds. For the overall investment of almost EUR 8.5 million the Company received a non-repayable financial contribution of EUR 5,581,271 from the Operational Program Quality of Environment. The rest we paid from our own and from commercial sources. Replacement of the 9-km pipeline was done from our heating plant through the Vlčince housing estate to the Solinky site. Last year we also applied for the allocation of a non-repayable financial contribution for Stage 2 of the steam for hot-water replacement, and our application was approved in December. The investment costs are approximately EUR 10 million and the contribution from EU funds we received was in the amount of almost EUR 5.8 million.

We paid considerable attention to the final preparation of the project for the construction of dry ash collection facility from electrostatic precipitators and the second draft of K1 and K2 boilers. In the current operation of three coal-fired boilers, the heating plant produces about 20,000 tons of ash and cinder, which are transported in the form of a hydro-mixture to the tailings (sludge) pond in the village of Rosina. The sludge pond has been serving for almost 35 years. Its surface area is 22.55 hectares, storing approximately 2 million m<sup>3</sup> of ash that has been deposited there. The pond is therefore reaching its maximum storage capacity. The construction of the facility will enable us to achieve more economical and environmentally friendly management of combustion products and dry ash will be used in the construction industry. The investment of almost EUR 4 million will ensure that fly ash produced by boilers K1 and K2 will no longer be

deposited in the tailings pond in the following winter season.

The major positive aspect of our activities in the past year is reliable safe operation and proper delivery for our customers. We carried out several general overhauls and routine repairs totaling approximately EUR 1 million, thanks to which we provided heat supply continuously without any interruptions, with the exception of the affected localities of the Solinky housing estate, where the aforementioned replacement of distribution systems took place.

The environmental measures implemented in the past were reflected in compliance with environmental commitments and the company met all emission limits (allowances) throughout the year.

In a difficult economic situation, we kept a 1% discount on the fixed component of the heat price for customers who have complied with the payment discipline. Despite the increase in the price of heat, which we were forced to make due to the multiple increase

in the price of emission allowances, our Company supplied heat energy at one of the lowest prices from comparable sources in the country also in 2019.

Dear ladies and gentlemen, I would like to thank you for your trust and cooperation. I want to reassure our customers that our main focus remains to be a reliable supplier of thermal energy. At the same time, we want to offer new smart solutions and provide comprehensive energy services that not only increase your comfort but also your control of energy efficiency and management. I want to thank the shareholder for the trust without which our business would be difficult. I also want to thank our business partners for good relations and, last but not least, my thank you goes to the employees who are our most valuable asset.

I wish you pleasant reading.

**Ing. František Pompura**

Chairman of the Board and General Director (CEO)

## Composition of the statutory and supervisory bodies of the Company

### Company Board of Directors as of 31 December 2019

**Ing. František Pompura** – Chairman of the Board

**Ing. Jaroslav Ondák** – Board Member

**Ing. Ivan Doletina** – Board Member

### Company Supervisory Board as of 31 December 2019

**Ing. František Holeša** – Chairman of the Supervisory Board

**JUDr. Nad'a Švachová** – Member of the Supervisory Board

**Ing. Vladimír Sagan** – Member of the Supervisory Board

### Company Top Management as of 31 December 2019

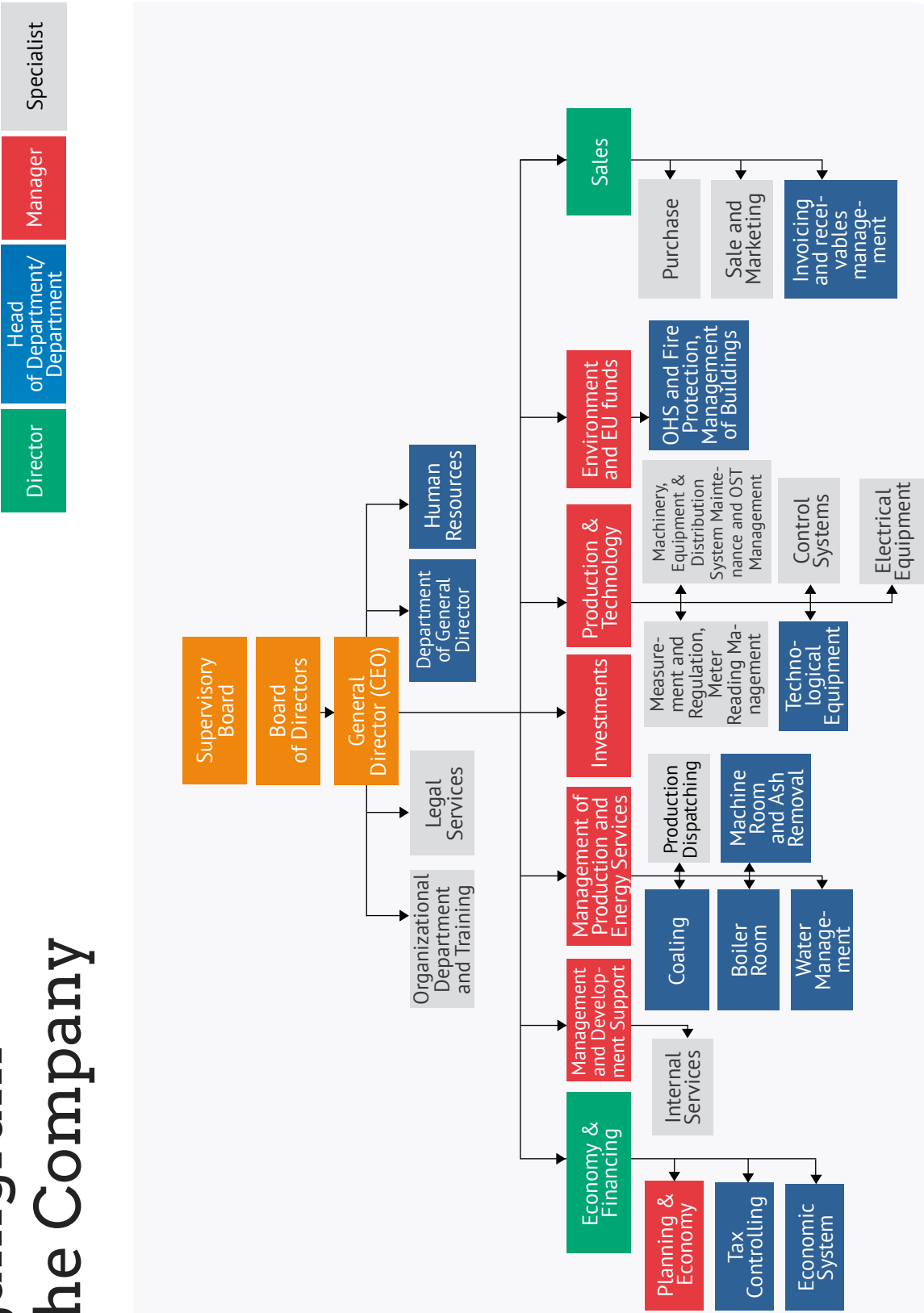
**Ing. František Pompura** – General Director (CEO)

**Ing. Jaroslav Ondák** – Director of Economy and Financing Department

**Ing. Ivan Doletina** – Director of Trade Department

Organigram  
of the Company

Legend:



Development of the employee structure  
as of 31 December 2019

| ŽT, a.s. employee structure     | as of 31 December 2018 |      | as of 31 December 2019 |      |
|---------------------------------|------------------------|------|------------------------|------|
|                                 | share in %             |      | share in %             |      |
| Gender structure                |                        |      |                        |      |
| ► men                           | 170                    | 89   | 174                    | 90   |
| ► women                         | 21                     | 11   | 20                     | 10   |
| Total                           | 191                    | 100  | 194                    | 100  |
| Structure by education achieved |                        |      |                        |      |
| ► University (Master            | 36                     | 18,8 | 37                     | 19   |
| ► University (Bachelor)         | 2                      | 1    | 2                      | 1    |
| ► Higher secondary              | 100                    | 52,4 | 102                    | 52,6 |
| ► Lower secondary               | 50                     | 26,2 | 50                     | 25,8 |
| ► Elementary                    | 3                      | 1,6  | 3                      | 1,6  |
| Total                           | 191                    | 100  | 194                    | 100  |

ŽT, a.s., employee age structure

|                        |          |           |           |           |           |           |            |
|------------------------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| As of 31 December 2018 |          |           |           |           |           |           |            |
| Age                    | up to 25 | 25 - 30   | 30 - 40   | 40 - 50   | 50 - 60   | 60 - 65   | Total      |
| Men                    | 6        | 8         | 29        | 55        | 65        | 7         | 170        |
| Women                  | 0        | 1         | 2         | 6         | 10        | 2         | 21         |
| <b>Total</b>           | <b>6</b> | <b>9</b>  | <b>31</b> | <b>61</b> | <b>75</b> | <b>9</b>  | <b>191</b> |
| Share in %             | 3,1      | 4,7       | 16,2      | 32        | 39,3      | 4,7       | 100        |
| As of 31 December 2019 |          |           |           |           |           |           |            |
| Age                    | up to 25 | 25 - 30   | 30 - 40   | 40 - 50   | 50 - 60   | 60 - 65   | Total      |
| Men                    | 7        | 9         | 29        | 50        | 67        | 12        | 174        |
| Women                  | 0        | 1         | 2         | 7         | 9         | 1         | 20         |
| <b>Total</b>           | <b>7</b> | <b>10</b> | <b>31</b> | <b>57</b> | <b>76</b> | <b>13</b> | <b>194</b> |
| Share in %             | 3,6      | 5,2       | 16        | 29,4      | 39,1      | 6,7       | 100        |

|                                           |           |            |
|-------------------------------------------|-----------|------------|
| Average age of ŽT, a.s., Žilina employees | Year 2018 | 46,6 years |
|                                           | Year 2019 | 46,8 years |

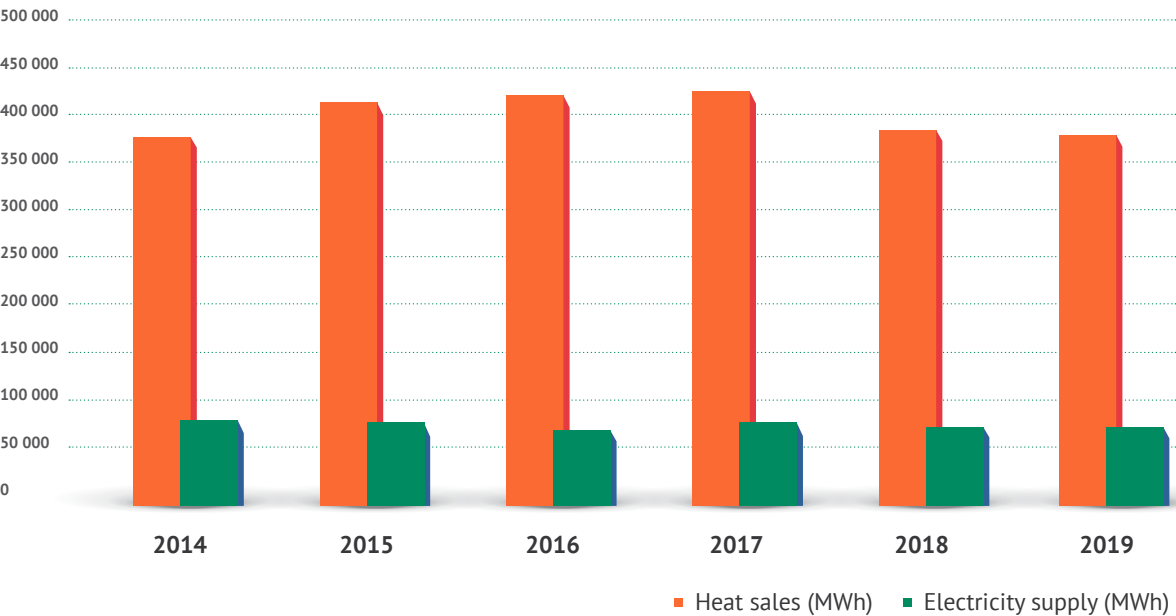
# Business, technical and economic information on the Company

## Main sales indicators and Company business strategy

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

Table 1: Heat and electricity supplied to the customers between 2013 and 2018 in MWh

|                          | 2014    | 2015    | 2016    | 2017    | 2018    | 2019    |
|--------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Heat sales (MWh)         | 383 057 | 413 074 | 421 797 | 428 965 | 390 362 | 381 318 |
| Electricity supply (MWh) | 57 119  | 76 660  | 71 683  | 77 154  | 70 030  | 72 457  |

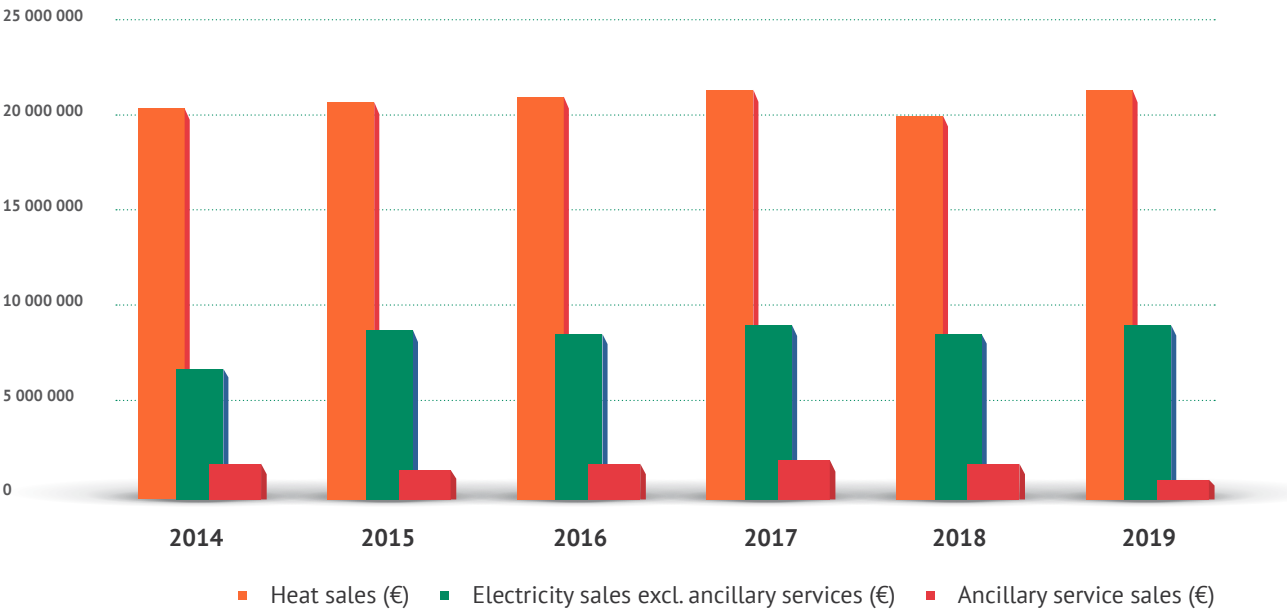


The Company makes maximum use of the advantages of highly efficient cogeneration of heat and electricity. Since 2007, our Company has also provided ancillary services in the sale of electric power. In 2019, we managed to achieve cumulative sales of electric power at EUR 8,060,573, and sales of ancillary services totalled EUR 437,898. Heat sales in 2019 were positively influenced by the connection of new delivery points, which were connected between 2018 and 2019. These are the new delivery points: SIRS MAKYTA, ŽU Archív, Malá Praha, Obchodná Residence, WELL Park, Multi-purpose Complex Rudiny II – Object A, KNO ŽSR. In that period, the heat consumption at the customer was terminated for technological use and heating –RYBA Žilina. This company obtained a building permit to build its own heat source,

mainly due to the impossibility to achieve the required parameters of the technological steam for the delivery point. Steam delivery was discontinued in March 2019. Climatic conditions in the first quarter positively affected the sales of heat that were reduced in the previous years due to an ongoing trend of applying thermal insulation onto residential buildings, as well as due to other austerity and cost-saving measures on the consumption side. Compared to 2018, the price of heat in 2019 was modified due to increased eligible costs. The average heat price increased by 9.69% due to increased emission allowance prices. The discount in billing for heat was at 1% applied to the fixed component of heat prices in 2019 for all customers who adhered to payment discipline.

Table 2: Sales of heat and electricity supplied to the customers between 2014 and 2019 in €

| €                                              | 2014       | 2015       | 2016       | 2017       | 2018       | 2019       |
|------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Heat sales (€)                                 | 20 166 317 | 20 471 595 | 20 657 287 | 20 970 231 | 19 821 077 | 21 989 926 |
| Electricity sales excl. ancillary services (€) | 6 061 239  | 7 948 870  | 7 673 623  | 8 285 016  | 7 898 999  | 8 060 573  |
| Ancillary services sales (€)                   | 775 728    | 549 634    | 671 003    | 730 445    | 576 808    | 437 898    |



# Development and renewal

## Overview of investment fields between 2014 and 2019

| Year                            | 2014       | 2015       | 2016      | 2017    | 2018      | 2019      |
|---------------------------------|------------|------------|-----------|---------|-----------|-----------|
| Connection points (€)           | 703 827    | 21 248     | 252 401   | 158 661 | 365 043   | 304 744   |
| Operation and other (€)         | 1 418 551  | 2 895 287  | 317 111   | 401 596 | 881 953   | 7 413 650 |
| Eco improvements (greening) (€) | 7 886 648  | 31 020 481 | 441 017   | 76 061  | 7 685     | 607 945   |
| Total (€)                       | 10 009 026 | 33 937 016 | 1 010 529 | 636 318 | 1 254 681 | 8 326 339 |

In 2019, as part of investment activities related to Primary distribution networks and connection points – steam pipelines, we implemented the steam connection point for PFO MALÁ PRAHA, (Castor&Pollux), Suvorovova – connection point, where this connection point is prepared to switch from steam to hot water, which is expected to happen in 2021. At the Slovena steam pipeline, we implemented steam connection points for ATU and KNO objects of Railways of the Slovak Republic. A hot-water connection point was implemented for a new delivery point in Obchodná Street – MIPESTAV Obchodná Residence with 72 residential units. Further, we prepared project documentation for new delivery points PFO A. Rudnaya. Žilinská teplárenská, a.s., supplied new calorimetric gauges for new delivery points, but did not implement connection points or OST. As part of greening our Company continued the preparation of the “Collection of fly ash in the premises of ŽT,a.s.” activity, and an important activity entitled “New source – project preparation, including a transformer”. Moreover, as part of greening our Company purchased a Dust Particle Analyser with bypass to K120. In order

to reduce emissions and increase electricity production, we ordered a Study on the utilization of waste heat for ORC – an economic analysis. The most significant activity in 2019 was “Constructional modifications of heat distribution – change of medium from steam to hot-water + OST Stage 1”, for which money from European Funds was allocated to ŽT, a.s. At the same time, preparations were underway for the continuation of the transition from steam to hot water entitled “Construction modifications to existing heat distribution systems and the change of medium from steam to hot water – Part 2”. ŽT a.s. applied for financial support from the European Funds for the “Software Structure activity. In order to ensure a stand-by for the supply of technological water we commissioned a Geological Survey and obtained a water intake permit. Within the operation we continued the activities “KIA Easement (real burden) Establishment” and “Settlement of the land plots under the tailing pond”. A vibration diagnostic system was purchased for machine maintenance.

## Repair

In 2019 we carried out operative maintenance in the amount of EUR 255,355. As part of periodic maintenance we carried out several general overhauls (GO) and routine repairs (RR), in order to increase the reliability of production and secure labour safety and fire protection in our Company in the total amount of EUR 603,063. We implemented the following

activities: “GO of RCHS 1 Stage 3”, “GO of EN 3”, “GO of RS TG-1”, “GO of Feeder – VTR1A output for TG 2 – work”, “GO of parts of K5 boiler membrane walls”, “GO of the K5 roof”, “Replacement of the fire pump no. 1”, “GO of the K2 boiler electric filter”, “GO of the steel structures in the collector”. In terms of mechanical maintenance, the spending of financial costs totaled EUR 150,598.

## Total spending on general overhauls and routine repairs reached EUR 1,009,016.

| Year                              | 2014      | 2015      | 2016    | 2017      | 2018    | 2019      |
|-----------------------------------|-----------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
| Spending on general overhauls (€) | 1 923 548 | 1 844 373 | 869 394 | 1 732 121 | 995 613 | 1 009 016 |

## Production base

Žilinská teplárenská, a.s., is situated in the eastern part of the city of Žilina with good rail and road networks connection. The production technology is based on combined heat and electricity generation. Supply to customers is by using the primary heat-carrying media – steam and hot water. Basic technological equipment includes four high-pressure steam boilers, of which three are coal-burning boilers and one is a natural-gas-burning boiler, producing overheated steam with nominal pressure of 9.42 MPa and temperature of 535°C. The K3 gas-burning boiler serves as a hot source back up especially out of the heating season, which ensures immediate start and heat supply in case of failure or malfunction of major operation coal-burning boilers. All coal-burning boilers are fully gassed using natural-gas. Natural gas is used to heat up the boiler units and stabilise combustion in case of low output. The entire production of combustion particles from the coal-burning boilers passes through electric separators and a textile filter after desulphurisation, thus meeting the emission limits valid throughout 2019. Electric energy is produced by three counter-pressure turbo-generators (TG1, TG2 and TG3) and by TG4 torque reduction. In 2019, the K3 boiler was used for the first time for the summer gas operation that lasted from 25 May to 16 September.

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

| Boilers |                                   | Turbo-generators: |                        |
|---------|-----------------------------------|-------------------|------------------------|
| K1, K2  | 58,3 MWt ( 75 th <sup>-1</sup> )  | TG1, TG2          | 2 x 12 MW <sub>e</sub> |
| K3      | 63,7 MWt ( 75 th <sup>-1</sup> )  | TG3               | 25 MW <sub>e</sub>     |
| K5      | 97,5 MWt ( 125 th <sup>-1</sup> ) | TG4               | 0,768 MW <sub>e</sub>  |

Characteristics of the sources for heat generation (nominal output, fuel) and production between 2016 and 2019

| Boiler | output (th <sup>-1</sup> ) | fuel    | 2016 production (GJ) | 2017 production (GJ) | 2018 production (GJ) | 2019 production (GJ) |
|--------|----------------------------|---------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| K 1    | 75                         | HU, ZPN | 808 712              | 661 009              | 730 704              | 550 026              |
| K 2    | 75                         | HU, ZPN | 618 102              | 730 975              | 624 097              | 577 223              |
| K 3    | 75                         | ZP      | 17 305               | 27 382               | 19 698               | 312 279              |
| K 5    | 125                        | HU, ZPN | 917 783              | 1 001 820            | 932 539              | 757 275              |
| SPOLU  | 375                        | -       | 2 361 902            | 2 421 186            | 2 307 038            | 2 196 802            |

Electric power

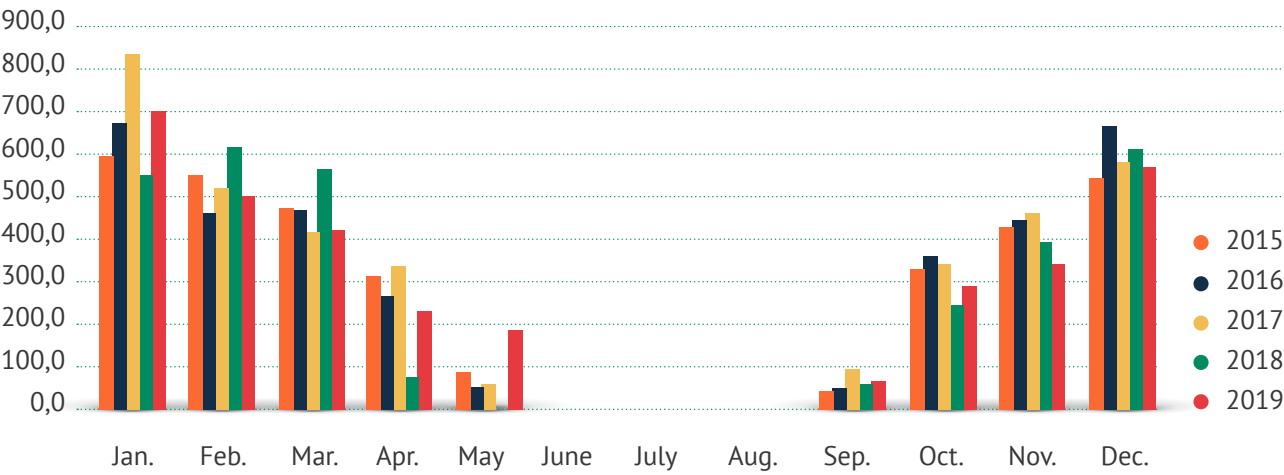
Our Company delivered electric power to the company SSE-D, a.s. grid under the mode of transferred responsibility for deviation onto SSE, a.s. In 2019 we provided ancillary services for SEPS,a.s., namely SRV, TRV15MIN- and TRV15MIN+.

Characteristics of the sources for electric power generation and production between 2016 and 2019

| Turbo-generator | Installed output<br>(MWe ) | 2016 production<br>(MWh) | 2017 production<br>(MWh) | 2018 production<br>(MWh) | 2019 production<br>(MWh) |
|-----------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| TG 1            | 12                         | 2 691                    | 3 747                    | 3 905                    | 2 694                    |
| TG 2            | 12                         | 19 241                   | 15 493                   | 16 849                   | 16 737                   |
| TG 3            | 25                         | 73 817                   | 79 673                   | 70 545                   | 72 451                   |
| TG 4            | 0,768                      | 4 835                    | 5 627                    | 5 694                    | 4 912                    |
| TOTAL           | 49,768                     | 100 584                  | 104 540                  | 96 993                   | 96 794                   |

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

|      | Degree-days (D°) measured in Žilina |       |       |       |       |      |      |      |      |       |       |       |                | Number of heating hours |
|------|-------------------------------------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|------|-------|-------|-------|----------------|-------------------------|
|      | Jan.                                | Feb.  | Mar.  | Apr.  | May   | June | July | Aug. | Sep. | Oct.  | Nov.  | Dec.  | Total          |                         |
| '15: | 589,3                               | 540,3 | 453,0 | 298,5 | 95,5  | 0,0  | 0,0  | 0,0  | 44,6 | 228,3 | 432,4 | 521,2 | <b>3 278,7</b> | 5 288                   |
| '16: | 671,4                               | 447,6 | 443,8 | 254,8 | 59,3  | 0,0  | 0,0  | 0,0  | 51,0 | 303,8 | 443,1 | 649,6 | <b>3 356,6</b> | 5 157                   |
| '17: | 824,2                               | 508,9 | 396,5 | 321,1 | 67,2  | 0,0  | 0,0  | 0,0  | 96,1 | 336,1 | 461,8 | 562,3 | <b>3 548,5</b> | 5 355                   |
| '18: | 547,2                               | 607,7 | 549,1 | 77,3  | 0,0   | 0,0  | 0,0  | 0,0  | 61,9 | 310,5 | 387,6 | 599,8 | <b>3 049,8</b> | 4 441                   |
| '19: | 693,9                               | 494,4 | 408,8 | 219,0 | 193,7 | 0,0  | 0,0  | 0,0  | 69,0 | 219,2 | 339,7 | 550,9 | <b>3 237,5</b> | 5 427                   |



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

The environment and ecology

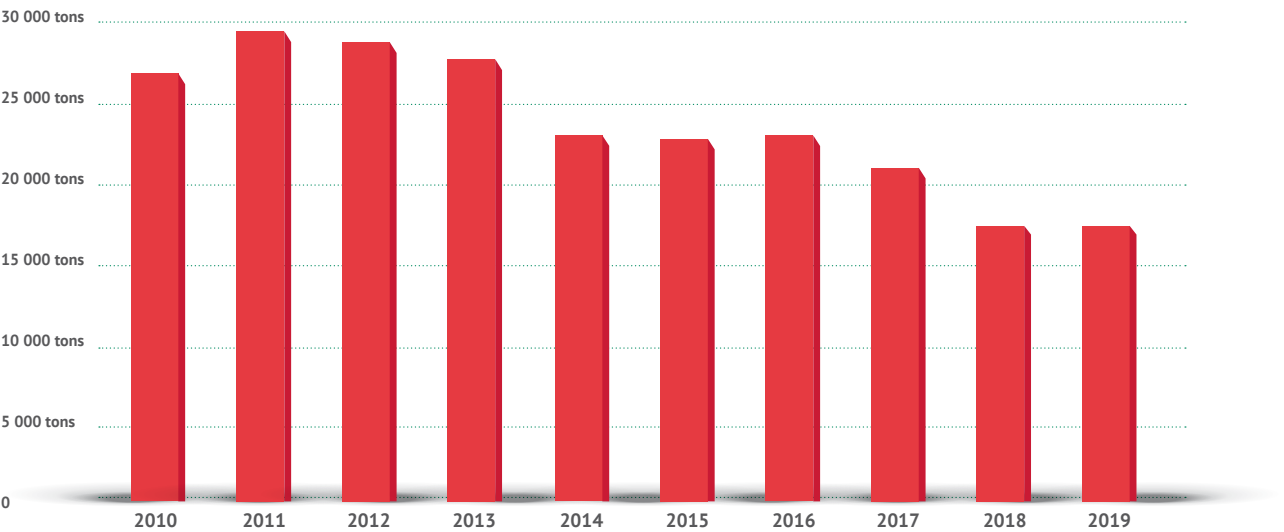
Žilinská teplárenská, a.s., implemented the Integrated Management System that incorporates standards ISO 9 001 (Quality Management System), OHSAS 18 001 (Occupational Health and Safety Management System), and ISO 14 001 (Environmental Management System). This Integrated Management System became an active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

Integrated prevention and control of environmental pollution

Waste management

The main component of our waste management is the production of fly ash and cinder. These wastes are generated by burning brown coal in coal-burning boilers, and are transported by hydraulic means (pipeline) to be deposited in a sludge pond. Another waste product is the so-called energy-gypsum – waste generated by flue gas desulphurisation. In 2019 a decision of the Slovak Environmental Inspectorate was issued specifying that the so-called energy-gypsum is considered a by-product and can be used in the construction industry. Thus, our Company has fulfilled the long-term goal of finding a secondary use of this waste product.

Ash production:

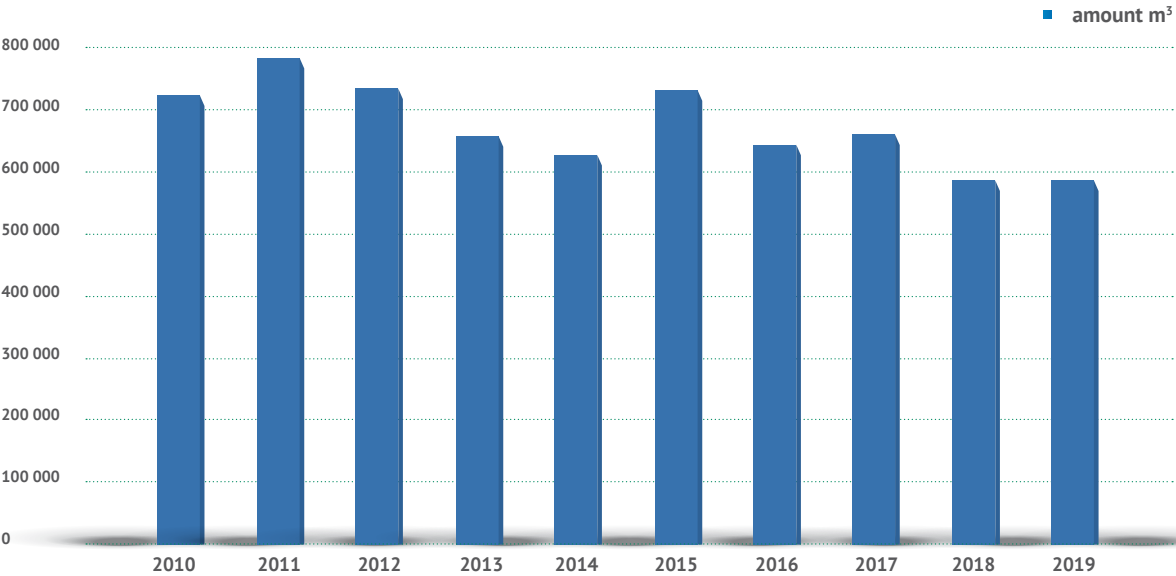


In the field of other waste management in 2019, our Company handled waste according to the valid legislation. The Company is included in the system of separated municipal waste collection in the city of Žilina, and has implemented a system of separated waste collection, such as PET bottles, used paper, glass, paper packaging and plastic packaging. Also, Žilinská teplárenská, a.s., has received consent to collect hazardous waste, and has entered into a contract with an authorised organisation to handle and dispose of hazardous waste.

## Protection of waters, handling of chemicals

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

The amount of water intake from the river Váh



## Air protection

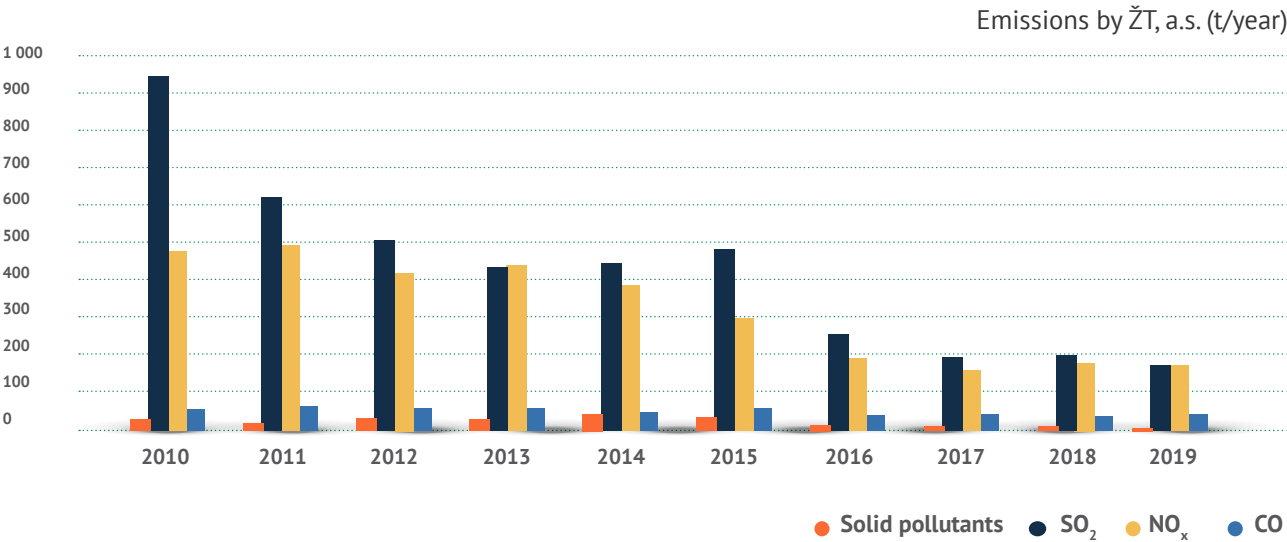
The main task in the field of air protection is ceaseless reduction of the amount of pollutants discharged. To achieve this objective, we completed the construction of desulphurisation equipment in 2009. Since 2011, desulphurisation equipment has worked in permanent operation. Desulphurisation equipment reduces SO<sub>2</sub> content in exhaust gases and ensures compliance with the respective emission limit up to 250mg/m<sup>3</sup>, and through a textile filter it ensures compliance with the emission limit regarding solid pollutants up to 25mg/m<sup>3</sup>.

In order to ensure compliance with emission limits for nitrogen oxides, the Company completed in 2015 the implementation of the denitrification equipment project for K1, K2 and K5 boilers, for which the Ministry of Environment of the Slovak Republic allocated to our Company a non-repayable financial contribution at 50% of the total

investment cost. The construction was also associated with boilers retrofitting so that they were able to meet more stringent emission limits applicable from 2016. In 2017, the denitrification equipment was deployed into permanent operation. Implementation of this project ensures NO<sub>x</sub> emission reduction from the original concentration of 600 mg/m<sup>3</sup> to the current 200 mg/m<sup>3</sup>. Denitrification is a significant contribution in the field of air protection and improvement of air quality in the region of Žilina.

Air protection is regulated by Act no. 137/2010 Coll., and the Ministry of Environment Regulation no. 410/2012 Coll. In 2017, BAT conclusions for large combustion plants (BREF documents) were published. According to the above conclusions, plants and installation in this category (including Žilinská teplárenská, a.s.) are required to comply with the BAT conclusions within four years, i.e. until 2021. In 2018 an integrated permit was issued for Žilinská teplárenská, a.s., in which the conditions for the harmonization of operations with the BAT conclusions are determined. For our Company, there are new responsibilities as from 2021 for monitoring other pollutants resulting from the above conclusions.

## Pollutant emissions



## CO<sub>2</sub> production

The third trading period 2013–2020 began in 2013, and is characterised by several changes in the system of CO<sub>2</sub> emission allowance trading. Part of emission allowances will be allocated to the Company free of charge and part of emission allowances for the third trading period 2013–2020 will have to be purchased at auctions.

In 2019, the Company produced 225,558 tons of CO<sub>2</sub>, of which 32,547 tons of CO<sub>2</sub> were allocated free of charge. We purchased the remainder of the emission allowances at auctions.

## Integrated Management System

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

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

In 2019, the ISM documentation was reviewed because of the changes in the Company organizational structure. In November 2019, our Company successfully passed an external supervision and recertification audit procedure, which resulted in the auditor's conclusion on continuous improvement of the Integrated Quality System. The supervision audit was performed by company SGS Slovakia spol. s r.o. Košice.

In 2018, our company successfully passed a supervisory audit according to the new ISO 9 001:2015 and ISO 14 001:2015, OHSAS 18 001:2007 standards.

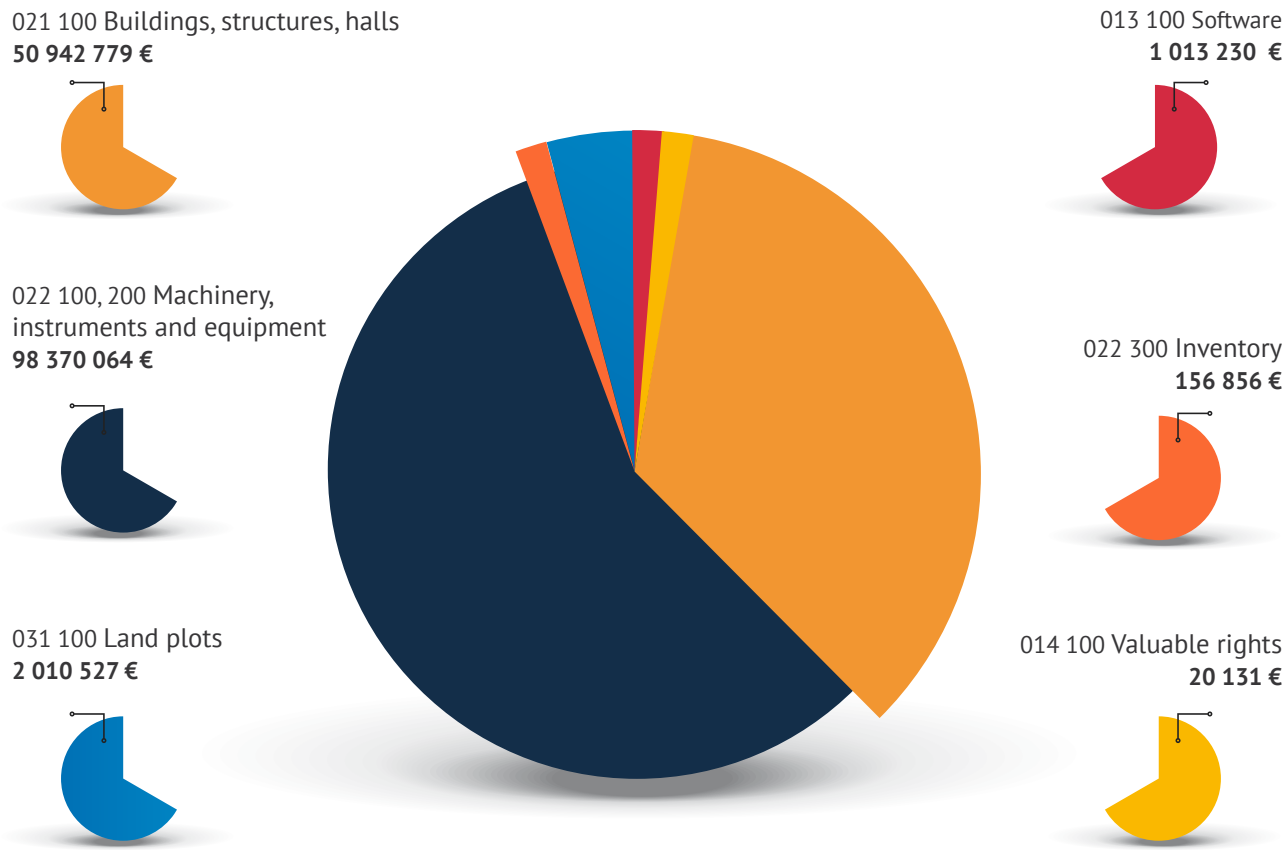
Evolution of the Company's assets

| Overview of assets evolution from 2016 to 2019 |              |              |              |                       |                             |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------|-----------------------------|
|                                                | 2016         | 2017         | 2018         | 2019<br>as of 31 Dec. | 2019 vs. 2018<br>difference |
| Non-current assets                             | 73 665 670 € | 67 435 600 € | 62 120 257 € | 63 691 999 €          | 1 571 742 €                 |
| Long-term intangible assets                    | 0 €          | 18 873 €     | 96 996 €     | 93 027 €              | -3 969 €                    |
| Long-term tangible assets                      | 73 665 670 € | 67 416 727 € | 62 023 261 € | 63 598 972 €          | 1 575 711 €                 |
| Long-term financial assets                     |              |              |              |                       |                             |
| Current assets                                 | 7 379 851 €  | 8 699 662 €  | 12 586 387 € | 13 561 989 €          | 975 602 €                   |
| Stocks                                         | 921 662 €    | 1 238 206 €  | 2 450 422 €  | 3 563 664 €           | 1 113 242 €                 |
| Long-term receivables                          | 319 728 €    | 0 €          | 214 547 €    | 569 261 €             | 354 714 €                   |
| Short-term receivables                         | 4 311 485 €  | 3 947 122 €  | 4 094 513 €  | 4 123 106 €           | 28 593 €                    |
| Financial accounts                             | 1 826 976 €  | 3 514 334 €  | 5 826 905 €  | 5 305 958 €           | -520 947 €                  |
| - of which allowances                          | 1 629 975 €  | 562 522 €    | 5 805 669 €  | 5 285 540 €           | -520 129 €                  |
| Accruals                                       | 125 072 €    | 134 771 €    | 134 421 €    | 166 407 €             | 31 986 €                    |
| Total assets:                                  | 81 170 593 € | 76 270 033 € | 74 841 065 € | 77 420 395 €          | 2 579 330 €                 |

The following table shows the evolution of included assets increase and disposal by individual analytics per Q1 – Q4 of 2019. The largest changes in assets occurred at the item covering buildings, structures and halls (2,802,222 EUR) and of this an increase in the amount of approximately EUR 2,682,658 was due to the construction of a hot-water connection point – “Steam to hot-water Part 1 – Stage 1” based on the permit for early use of the building. Conversely, disposal in the amount of EUR 2,500,722 was due to decommissioning of the obsolete steam pipelines Solinky. The pipelines were dismantled when constructing “Steam to hot-water” and replaced by new pipelines.

| As of 31 December 2019                            | Acquisition cost | Increase    | Disposal    | Sum of changes | Final total   |
|---------------------------------------------------|------------------|-------------|-------------|----------------|---------------|
| 013 100 Software                                  | 988 914 €        | 24 316 €    |             | 24 316 €       | 1 013 230 €   |
| 014 100 Valuable rights                           | 20 131 €         |             |             | 0 €            | 20 131 €      |
| 021 100 Buildings, structures, halls              | 50 641 279 €     | 2 802 222 € | 2 500 722 € | 301 500 €      | 50 942 779 €  |
| 022 100, 200 Machinery, instruments and equipment | 98 343 811 €     | 240 160 €   | 213 907 €   | 26 254 €       | 98 370 064 €  |
| 022 300 Inventory                                 | 157 917 €        |             | 1 061 €     | -1 061 €       | 156 856 €     |
| 031 100 Land plots                                | 1 909 485 €      | 101 042 €   |             | 101 042 €      | 2 010 527 €   |
| TOTAL                                             | 152 061 537 €    | 3 167 741 € | 2 715 690 € | 452 051 €      | 152 513 588 € |

The long-term assets structure (in €) as of 31 December 2019 is shown in the following graph:



## Economic and financial analysis of the Company

### Evolution of the Company's sales in 2015–2019:

| Sales                                                     | 2015                | 2016                | 2017                | 2018                | 2019                |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Thermal energy                                            | 20 471 595 €        | 20 657 287 €        | 20 970 231 €        | 19 821 077 €        | 21 989 926 €        |
| Electric energy                                           | 7 948 870 €         | 7 673 623 €         | 8 285 016 €         | 7 898 999 €         | 8 060 573 €         |
| Electric energy AS                                        | 549 634 €           | 671 003 €           | 730 445 €           | 576 808 €           | 437 898 €           |
| Other sales and revenues                                  | 79 543 €            | 171 598 €           | 133 604 €           | 158 039 €           | 81 706 €            |
| Revenues from sales of small tangible assets and material | 12 476 €            | 5 527 €             | 47 441 €            | 3 893 €             | 56 €                |
| Revenues from sales of securities                         | 0 €                 | 0 €                 | 0 €                 | 0 €                 | 0 €                 |
| <b>Total</b>                                              | <b>29 062 118 €</b> | <b>29 179 038 €</b> | <b>30 166 737 €</b> | <b>28 458 816 €</b> | <b>30 570 159 €</b> |

### Company's financial condition

The financial condition of the Company has been rather stable in recent years, with balanced sources of investment and investment consumption. Žilinská teplárenská, a.s., meets in time its obligations to the financing bank and regulates its debt burden so that external resources do not exceed its own. Eventual deviations are seasonal, especially at the end of the year when liabilities become payable from the investment and maintenance activities during the summer season, when lower sales are cumulated. In 2019 the Company made loan instalments amounting to EUR 2,502,660. In 2019, the Company drew new loans in the amount of EUR 2,265,209. The overall debt burden thus increased by EUR 504,831.

### Evolution of the debt burden on the Company in 2015–2019

|                         | as of 31 December 2015 | as of 31 December 2016 | as of 31 December 2017 | as of 31 December 2018 | as of 31 December 2019 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Loans without overdraft | 28 491 688 €           | 18 303 722 €           | 15 449 230 €           | 14 221 406 €           | 14 726 237 €           |
| - long-term loans       | 18 302 366 €           | 15 448 344 €           | 12 945 684 €           | 10 443 024 €           | 9 933 446 €            |
| - short-term loans      | 10 189 322 €           | 2 855 378 €            | 2 503 545 €            | 3 778 382 €            | 4 792 791 €            |
| Overdraft loan          | 2 305 166 €            | 0 €                    | 0 €                    | 1 274 940 €            | 2 017 439 €            |

## Trade receivables and payables

### Trade receivables

Long-term and short-term trade receivables as of 31 December 2019 gross reached the amount of EUR 4,482,000. Collection period (recovery time) was 42 days, except for receivables that have been provisioned with adjustment (EUR 422,709) and without taking into account the impact of seasonality.

Overdue trade receivables reached the amount of EUR 583,000 as of 31 December 2019.

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

Throughout the year, the Company provided its disciplined heat customers with an agreed discount from the billed amount of the heat price fixed component of the invoiced amount paid on the due date.

### Trade payables

Long-term and short-term trade payables as of 31 December 2019 reached EUR 3,911,000, which means a year-to-year increase by EUR 1,340,000 compared with the 31 December 2018 trade payables amount.

Overdue payables as of 31 December 2019 totalled EUR 12,000, which represents a year-to-year decrease by EUR 34,000. Throughout the reporting period the Company was cash generative and all the qualified payables were reimbursed on time. Part of the payables was not reimbursed within the maturity due to a rigorous process of supplier invoice circulation, or the amount was withheld due to failure to deliver on the contract date.

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

- a) Since the end of the accounting period, for which the Annual Report is compiled, there were no events of articular significance in the Company.
- b) In the 2019 accounting period the Company did not account for activities in research and development.
- c) The Company does not have a branch (organisational unit) abroad.
- d) Proposal for profit distribution.
- e) In the 2019 reporting period, the Company did not acquire any shares in a joint-stock company, nor ownership interest in other forms of business entities.

Under the Company's Articles of Association, Article X, paragraph f) item 3, and Articles XVII and XVIII, we present in the table below a proposal for distribution of the Company's profit made in 2019.

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

**Since as of 31 December 2019 the company Žilinská teplárenská, a.s., is in loss, there will be no allocation to the reserve fund for this year, nor the contribution to the social fund from profit.**

|                                                                        |              |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Share capital as of 31 December 2019                                   | 22 894 753 € |
| Statutory reserve fund as of 31 December 2019                          | 3 507 852 €  |
| Loss before tax as of 31 December 2019                                 | 1 711 274 €  |
| Income tax                                                             | -351 706 €   |
| Loss after tax                                                         | 1 359 568 €  |
| Increase in the Company's reserve fund 10%                             | 0 €          |
| Contribution to the Social Fund to support the Company's social policy | 0 €          |
| Balance loss on record for the account of retained loss                | 1 359 568 €  |

## Profit and Loss Statement as of 31 December 2019

| a    | Text                                                                                                                    | Row       | Actuality                   |                                           |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------|-------------------------------------------|
|      |                                                                                                                         |           | Current accounting period 1 | Immediately preceding accounting period 2 |
| *    | <b>Net turnover</b>                                                                                                     | <b>01</b> | <b>30 570 104</b>           | <b>28 454 924</b>                         |
| **   | <b>Revenues from economic activity total – sum (r. 03 – 09)</b>                                                         | <b>02</b> | <b>32 851 435</b>           | <b>30 447 918</b>                         |
| II.  | Sales of own goods (601)                                                                                                | 04        | 30 050 500                  | 27 720 076                                |
| III. | Sales of services (602)                                                                                                 | 05        | 519 604                     | 734 848                                   |
| V.   | Activation (accounting group 62)                                                                                        | 07        | 8 417                       |                                           |
| VI.  | Sales of long-term intangible assets, tangible fixed assets and material (641, 642)                                     | 08        | 56                          | 3 893                                     |
| VII. | Other revenues from economic activity (644, 645, 646, 648, 655, 657)                                                    | 09        | 2 272 858                   | 1 989 101                                 |
| **   | <b>Costs of economic activity total (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26)</b> | <b>10</b> | <b>34 246 302</b>           | <b>31 278 717</b>                         |
| B.   | Consumption of material, energy and other unstorable supplies (501, 502, 503)                                           | 12        | 14 199 278                  | 13 081 463                                |
| D.   | Services (accounting group 51)                                                                                          | 14        | 2 667 154                   | 2 513 469                                 |
| E.   | <b>Personnel costs total (rs. 16 to 19)</b>                                                                             | <b>15</b> | <b>5 115 868</b>            | <b>4 828 158</b>                          |
| E.1. | Wages and salaries (521, 522)                                                                                           | 16        | 3 428 522                   | 3 237 531                                 |
| 2.   | Remuneration of members of Company boards and cooperative (523)                                                         | 17        | 46 051                      | 44 148                                    |
| 3.   | Social security costs (524, 525, 526)                                                                                   | 18        | 1 337 705                   | 1 277 779                                 |
| 4.   | Social costs (527, 528)                                                                                                 | 19        | 303 590                     | 268 700                                   |
| F.   | Taxes and fees (accounting group 53)                                                                                    | 20        | 135 822                     | 138 755                                   |
| G.   | Depreciation of and adjustments to fixed tangible and intangible assets (r.22 + r. 23)                                  | 21        | <b>6 370 700</b>            | <b>6 512 420</b>                          |
| G.1. | Depreciation of fixed tangible and intangible assets (551)                                                              | 22        | 6 370 700                   | 6 512 420                                 |

|      |                                                                                                     |           |                   |                   |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| I.   | Adjustments to receivables (+/-547)                                                                 | 25        | -102              | 634               |
| J.   | Other operating expenses (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)                                   | 26        | 5 757 582         | 4 203 818         |
| ***  | <b>Result of economic activity (+/-) (r. 02 – r. 10)</b>                                            | <b>27</b> | <b>-1 394 867</b> | <b>-830 799</b>   |
| *    | <b>Added value (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) – (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)</b>        | <b>28</b> | <b>13 712 089</b> | <b>12 859 992</b> |
| **   | <b>Revenues from financial activity total r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44</b> | <b>29</b> | <b>11 584</b>     | <b>44 771</b>     |
| XII. | Foreign exchange gains (663)                                                                        | 42        | 11 584            | 44 771            |
| **   | <b>Expenses on financial activity total r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54</b>   | <b>45</b> | <b>327 991</b>    | <b>376 528</b>    |
| N.   | Interest expense (r. 50 + r. 51)                                                                    | 49        | 247 366           | 297 309           |
| 2.   | Other interest expense (562A)                                                                       | 51        | 247 366           | 297 309           |
| O.   | Foreign exchange loss (563)                                                                         | 52        | 40 103            | 56 256            |
| Q.   | Other expenses on financial activity (568, 569)                                                     | 54        | 40 522            | 22 963            |
| ***  | <b>Result of financial activity (+/-) (r. 29 – r. 45)</b>                                           | <b>55</b> | <b>-316 407</b>   | <b>-331 757</b>   |
| **** | <b>Profit from the accounting period before taxation (+/-) (r. 27 + r. 55)</b>                      | <b>56</b> | <b>-1 711 274</b> | <b>-1 162 556</b> |
| R.   | Income tax on ordinary activities r. 58 + r. 59                                                     | 57        | -351 706          | -232 864          |
| R.1. | - payable (591, 595)                                                                                | 58        | 3 007             | 2 880             |
| 2.   | - deferred (+/-592)                                                                                 | 59        | -354 713          | -235 744          |
| **** | <b>Profit from the accounting period after taxation (+/-) (r. 56 – r. 57 – r. 60)</b>               | <b>61</b> | <b>-1 359 568</b> | <b>-929 692</b>   |

# Assets and Liabilities Balance Sheet

| Mark          | Asset items                                                               | Row        | Current accounting period |                   |                   | Immediately preceding accounting period |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------------|
| a             | b                                                                         | c          | Gross 1                   | Correction 2      | Net 3             | Net 4                                   |
|               | <b>Assets total r. 002 + r. 033 + r. 074</b>                              | <b>001</b> | <b>173 438 781</b>        | <b>96 018 387</b> | <b>77 420 394</b> | <b>74 841 064</b>                       |
| <b>A.</b>     | <b>Non-current assets r. 003 + r. 011 + r. 021</b>                        | <b>002</b> | <b>159 285 176</b>        | <b>95 593 178</b> | <b>63 691 998</b> | <b>62 120 256</b>                       |
| <b>A.I.</b>   | <b>Long-term intangible assets total (r. 004 to r. 010)</b>               | <b>003</b> | <b>1 033 361</b>          | <b>940 334</b>    | <b>93 027</b>     | <b>96 995</b>                           |
| 2.            | Software (013)-/073, 091A/                                                | 005        | 1 013 230                 | 929 286           | 83 944            | 82 232                                  |
| 3.            | Valuable rights (014)-074, 091A/                                          | 006        | 20 131                    | 11 048            | 9 083             | 14 763                                  |
| <b>A.II.</b>  | <b>Long-term tangible assets total (rs. 012 to 020)</b>                   | <b>011</b> | <b>158 251 815</b>        | <b>94 652 844</b> | <b>63 598 971</b> | <b>62 023 261</b>                       |
| B.II.1.       | Land plots (031)-092A                                                     | 012        | 2 010 527                 |                   | 2 010 527         | 1 909 485                               |
| 2.            | Buildings (021) - /081, 092A/                                             | 013        | 50 942 779                | 33 370 946        | 17 571 833        | 16 988 316                              |
| 3.            | Individual movable assets and sets of movables (022)-/082, 092A/          | 014        | 98 526 921                | 61 281 898        | 37 245 023        | 41 564 281                              |
| 7.            | Procured long-term tangible assets (042)-094                              | 018        | 6 719 776                 | 0                 | 6 719 776         | 1 561 179                               |
| 8.            | Advance payments for long-term tangible assets (052) – 095A               | 019        | 51 812                    | 0                 | 51 812            | 0                                       |
| <b>B.</b>     | <b>Current assets r. 034 + r. 041 + r. 053 + r. 066 + r. 071</b>          | <b>033</b> | <b>13 987 198</b>         | <b>425 209</b>    | <b>13 561 989</b> | <b>12 586 387</b>                       |
| <b>B.I.</b>   | <b>Stocks total (rs. 035 to 040)</b>                                      | <b>034</b> | <b>3 563 664</b>          | <b>0</b>          | <b>3 563 664</b>  | <b>2 450 422</b>                        |
| B.I.1.        | Material (112, 119, 11X) - /191, 19X/                                     | 035        | 3 563 664                 |                   | 3 563 664         | 2 450 422                               |
| <b>B.II.</b>  | <b>Long-term receivables total (r. 042 + rs. 046 to 052)</b>              | <b>041</b> | <b>569 261</b>            | <b>0</b>          | <b>569 261</b>    | <b>214 547</b>                          |
| 8.            | Deferred tax receivable (481A)                                            | 052        | 569 261                   |                   | 569 261           | 214 547                                 |
| <b>B.III.</b> | <b>Short-term receivables total (r. 054 + r. 058 to r. 065)</b>           | <b>053</b> | <b>4 548 315</b>          | <b>425 209</b>    | <b>4 123 106</b>  | <b>4 094 513</b>                        |
| B.III.1.      | Trade receivables (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A             | 054        | 4 482 398                 | 422 709           | 4 059 689         | 4 011 800                               |
| 1.c.          | Other trade receivables (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A       | 057        | 4 482 398                 | 422 709           | 4 059 689         | 4 011 800                               |
| 6.            | Tax receivables and subsidies (341, 342, 343, 345, 346, 347)              | 063        | 453                       |                   | 453               | 0                                       |
| 8.            | Other receivables (335A, 33XA, 371A, 373A, 374A, 375A, 376A, 378A) - 391A | 065        | 65 464                    | 2 500             | 62 964            | 82 713                                  |

|              |                                                                                               |            |                  |          |                  |                  |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|----------|------------------|------------------|
| <b>B.IV.</b> | <b>Short-term (current) financial assets (rs. 067 to 070)</b>                                 | <b>066</b> | <b>5 285 540</b> | <b>0</b> | <b>5 285 540</b> | <b>5 805 669</b> |
| 2.           | Short-term (current) financial assets without current financial assets in affiliated entities | 068        | 5 285 540        |          | 5 285 540        | 5 805 669        |
| <b>B.V.</b>  | <b>Financial accounts r. 072 + r. 073</b>                                                     | <b>071</b> | <b>20 418</b>    | <b>0</b> | <b>20 418</b>    | <b>21 236</b>    |
| B.V.1.       | Money (211, 213, 21X)                                                                         | 072        | 2 602            |          | 2 602            | 4 482            |
| 2.           | Bank accounts (221A, 22X +/- 261)                                                             | 073        | 17 816           |          | 17 816           | 16 754           |
| <b>C.</b>    | <b>Accruals ls. 062 to 065</b>                                                                | <b>074</b> | <b>166 407</b>   | <b>0</b> | <b>166 407</b>   | <b>134 421</b>   |
| C.1.         | Long-term prepaid expenses (381A, 382A)                                                       | 075        | 18 339           |          | 18 339           | 5 894            |
| 2.           | Short-term prepaid expenses (381A, 382A)                                                      | 076        | 147 985          |          | 147 985          | 128 527          |
| 4.           | Short-term prepaid revenues (385A)                                                            | 078        | 83               |          | 83               | 0                |

| Mark           | Liability items                                                                                                                        | Row        | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| a              | b                                                                                                                                      | c          | 5                         | 6                                       |
|                | <b>Total equity and liabilities r. 080 + r. 101 + r. 141</b>                                                                           | <b>079</b> | <b>77 420 394</b>         | <b>74 841 064</b>                       |
| <b>A.</b>      | <b>Equity r. 081 + r. 085 + r. 086 + r. 087 + r. 090 + r. 093 + r. 097 + r. 100</b>                                                    | <b>080</b> | <b>31 592 192</b>         | <b>32 951 760</b>                       |
| <b>A.I.</b>    | <b>Total registered capital (rs. 082 to 084)</b>                                                                                       | <b>081</b> | <b>22 894 753</b>         | <b>22 894 753</b>                       |
| A.I.1.         | Registered capital (411 or +/- 491)                                                                                                    | 082        | 22 894 753                | 22 894 753                              |
| <b>A.IV.</b>   | <b>Statutory reserve funds (r. 088 + r. 089)</b>                                                                                       | <b>087</b> | <b>3 507 852</b>          | <b>3 507 852</b>                        |
| A.IV.1.        | Statutory reserve fund and indivisible fund (417A, 418, 421A, 422)                                                                     | 088        | 3 507 852                 | 3 507 852                               |
| <b>A.VII.</b>  | <b>Result for the previous years r. 098 + r. 099</b>                                                                                   | <b>097</b> | <b>6 549 155</b>          | <b>7 478 847</b>                        |
| A.VII.1.       | Retained earnings from previous years (428)                                                                                            | 098        | 6 549 155                 | 7 478 847                               |
| <b>A.VIII.</b> | <b>Result for the accounting period after tax +/- r. 001-(r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)</b> | <b>100</b> | <b>-1 359 568</b>         | <b>-929 692</b>                         |
| <b>B.</b>      | <b>Liabilities r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140</b>                                                        | <b>101</b> | <b>26 863 236</b>         | <b>23 964 236</b>                       |
| <b>B.I.</b>    | <b>Long-term liabilities total (r. 103 + r. 107 to r. 117)</b>                                                                         | <b>102</b> | <b>8 414</b>              | <b>9 090</b>                            |
| 9.             | Liabilities from social fund (472)                                                                                                     | 114        | 8 414                     | 9 090                                   |

|               |                                                                                      |            |                   |                   |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|-------------------|
| <b>B.II.</b>  | <b>Long-term reserves r. 119 + r. 120</b>                                            | <b>118</b> | <b>2 134 841</b>  | <b>2 095 364</b>  |
| 3.            | Other reserves (459A, 45XA)                                                          | 120        | 2 134 841         | 2 095 364         |
| <b>B.III.</b> | <b>Long-term bank loans (461A, 46XA)</b>                                             | <b>121</b> | <b>9 933 446</b>  | <b>10 443 024</b> |
| <b>B.IV.</b>  | <b>Short-term liabilities total (r. 123 + r.127 to r. 135)</b>                       | <b>122</b> | <b>4 837 357</b>  | <b>3 453 709</b>  |
| B.IV.1.       | Trade liabilities total (r. 124 to r. 126)                                           | 123        | 3 911 250         | 2 570 706         |
| 1.c.          | Other trade liabilities (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA) | 126        | 3 911 250         | 2 570 706         |
| 6             | Liabilities to employees (331, 333, 33X, 479A)                                       | 131        | 229 140           | 240 802           |
| 7             | Social security liabilities (336A)                                                   | 132        | 169 305           | 166 258           |
| 8             | Tax liabilities and subsidies (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)                    | 133        | 458 697           | 423 564           |
| 10            | Other liabilities (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47X)                                | 135        | 68 965            | 52 379            |
| <b>B.V.</b>   | <b>Short-term reserves (r. 137 + r. 138)</b>                                         | <b>136</b> | <b>5 156 387</b>  | <b>4 184 667</b>  |
| B.V.1.        | Statutory reserves (323A, 451A)                                                      | 137        | 5 041 160         | 4 056 747         |
| 2.            | Other reserves (323A, 32X, 459A, 45XA)                                               | 138        | 115 227           | 127 920           |
| <b>B.VI.</b>  | <b>Current bank loans (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)</b>                          | <b>139</b> | <b>4 792 791</b>  | <b>3 778 382</b>  |
| <b>C.</b>     | <b>Total accruals (r. 122 and r. 125)</b>                                            | <b>141</b> | <b>18 964 966</b> | <b>17 925 068</b> |
| 3.            | Deferred revenue long-term (384A)                                                    | 144        | 17 320 199        | 16 343 920        |
| 4.            | Deferred revenue short-term (384A)                                                   | 145        | 1 644 767         | 1 581 148         |

# Notes to 2019 Financial Statements and cash flow overview

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

## Article I General information

### Basic information on the Company

|                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Business name and address of Company</b>                                         | Žilinská teplárenská, a.s., Košická 11, 011 87 Žilina                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Established on</b>                                                               | 17 December 2001 (by delimitation)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Entered into Commercial Register on</b>                                          | 1 January 2002                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Main activities of the Company under an extract from the Commercial Register</b> | <ul style="list-style-type: none"><li>- Purchase, distribution and supply of electricity and heat, including the provision of services related to the supply, consumption or use of electricity and heat;</li><li>- Advisory service in energy sector;</li><li>- Rental of the Company recreation facilities;</li><li>- Commercial activity within the scope of free trade;</li><li>- Inspection of electrical equipment and networks;</li><li>- Electrical installations;</li><li>- Supply of heat – generation and distribution of heat;</li><li>- Electric energy sector – generation of electricity, supply of electricity;</li><li>- Property rental.</li></ul> |

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

| Item                                                                   | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| Average adjusted number of employees                                   | 194                       | 193                                     |
| Number of employees at the date of the Financial Statements, of which: | 194                       | 191                                     |
| number of managers                                                     | 20                        | 21                                      |

Unlimited liability

The company does not report activities in this area.

Legal basis for preparing Financial Statements

These Financial Statements are the proper separate financial statements for Žilinská teplárenská, a. s. They were prepared for the accounting period from 1 January to 31 December 2019 according to Slovak legislation, namely the Accounting Act and Accounting Procedures for Businesses.

Approval of the 2018 Financial Statements

The 2018 Financial Statements of Žilinská teplárenská, a. s., were approved by the Ordinary General Meeting, held on 22 May 2019.

Article II  
Information on the procedures adopted

a) Basis for preparing Financial Statements

Company Financial Statements were prepared using its prospected on-going activities in accordance with the Accounting Act of the Slovak Republic and related accounting procedures. The books are kept in monetary units of the European currency, i. e. Euro. Accounting respects the principle of compliance with accounting accrual respect of costs and benefits. Taken as the basis are all costs and revenues relating to the accounting period regardless of the date of payment. When valuing assets and liabilities, the precautionary principle is applied, i.e. taken as the basis are all the risks, impairments and losses that are related to assets and liabilities and that are known at the Balance Sheet date. If the accounting valuation of the assets is lower than its market valuation, property is not re-evaluated. Significant differences are commented in the notes to Financial Statements. Long-term balance sheet items (assets, liabilities, accruals, loans and advances) with remaining maturity over 12 months are reported as long-term and those with maturity under 12 months as short-term. That part of the item with a remaining maturity over 12 months, which is payable within 12 months, is reported as short-term.

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

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

Long-term fixed assets purchased are valued at procuring cost, which includes the cost of acquisition and related costs (customs duty, transportation, installation, insurance, etc.).

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

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

|                              | Estimated useful life,<br>in years | Depreciation method | Annual depreciation rate<br>in % |
|------------------------------|------------------------------------|---------------------|----------------------------------|
| Software and Valuable rights | 4 roky                             | Even                | 25%                              |

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

Accounting depreciations were defined as follows:

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

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

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

c) Securities and shares

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

d) Stocks

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

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

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

#### e) Receivables

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

#### f) Financial accounts

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

#### g) Adjustments

Adjustments are made on the basis of the precautionary principle, if it is reasonable to assume that a downgrade occurred in the value of assets over their book value. A provision is recognised in the amount of justifiable assumption of impairment compared to its book value. Adjustments are created to the stock material without turnover over one year at 100% according to an assessment of their usability in the Company or their possible divestiture. For overdue receivables and receivables where recovery is uncertain, according to their risk assessment or recoverability, respectively.

#### h) Deferred expenses and accrued income

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

#### i) Reserves

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

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

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

#### j) Emission allowances

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

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

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

#### k) Employee benefits

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

#### l) Retirement plan with pre-defined pension benefit

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

The company creates reserves also for significant employment anniversaries, which are governed by the Collective Agreement applicable to the Company for 2019:

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

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

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

**m) Liabilities**

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

**n) Current income tax**

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

**o) Deferred income tax**

Deferred income tax results from:

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

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

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

**p) Accrued expenses and deferred income**

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

**q) Derivates**

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

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

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

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

**r) Assets and liabilities hedged by derivatives**

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

**s) Foreign currency**

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

**t) Revenue**

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

**Article III****Information explaining and amending the Balance Sheet items****1. Long-term intangible and long-term tangible assets**

Overview of the movement of long-term intangible and tangible assets from 1 January 2019 to 31 December 2019 is shown in the table on pages 8–11. The entity has assets insured in the amount of EUR 179,837 with insurance companies Kooperatíva a.s., Bratislava, and Allianz a.s., Bratislava.

Small intangible assets recognised directly in costs were EUR 16,057.21 as of 31 December 2019.

Small tangible assets recognised directly in costs were EUR 14,638.41 as of 31 December 2019.

## 2. Information on long-term intangible assets

Table 1

| Long-term intangible assets (LTIA) | Current accounting period     |           |                 |          |            |               |                           |           |
|------------------------------------|-------------------------------|-----------|-----------------|----------|------------|---------------|---------------------------|-----------|
|                                    | Capitalised development costs | Software  | Valuable rights | Goodwill | Other LTIA | Procured LTIA | Advance payments for LTIA | Total     |
| a                                  | b                             | c         | d               | e        | f          | g             | h                         | i         |
| Initial evaluation                 |                               |           |                 |          |            |               |                           |           |
| Balance at beginning of the period | -                             | 988 914   | 20 131          | -        | -          | -             | -                         | 1 009 045 |
| Increments                         | -                             | -         | -               | -        | -          | 24 316        | -                         | 24 316    |
| Decrements                         | -                             | -         | -               | -        | -          | -             | -                         | -         |
| Transfers                          | -                             | 24 316    | -               | -        | -          | - 24 316      | -                         | -         |
| Balance at end of the period       | -                             | 1 013 230 | 20 131          | -        | -          | -             | -                         | 1 033 361 |
| Adjustments                        |                               |           |                 |          |            |               |                           |           |
| Balance at beginning of the period | -                             | 906 682   | 5 367           | -        | -          | -             | -                         | 912 049   |
| Increments                         | -                             | 22 604    | 5 681           | -        | -          | -             | -                         | 28 285    |
| Decrements                         | -                             | -         | -               | -        | -          | -             | -                         | -         |
| Transfers                          | -                             | -         | -               | -        | -          | -             | -                         | -         |
| Balance at end of the period       | -                             | 929 286   | 11 048          | -        | -          | -             | -                         | 940 334   |
| Residual value                     |                               |           |                 |          |            |               |                           |           |
| Balance at beginning of the period | -                             | 82 232    | 14 764          | -        | -          | -             | -                         | 96 996    |
| Balance at end of the period       | -                             | 83 944    | 9 083           | -        | -          | -             | -                         | 93 027    |

Table 2

| Long-term intangible assets (LTIA) | Immediately preceding accounting period |          |                 |          |            |               |                           |           |
|------------------------------------|-----------------------------------------|----------|-----------------|----------|------------|---------------|---------------------------|-----------|
|                                    | Capitalised development costs           | Software | Valuable rights | Goodwill | Other LTIA | Procured LTIA | Advance payments for LTIA | Total     |
| a                                  | b                                       | c        | d               | e        | f          | g             | h                         | i         |
| Initial evaluation                 |                                         |          |                 |          |            |               |                           |           |
| Balance at beginning of the period | -                                       | 914 132  | 5 670           | -        | -          | -             | -                         | 919 802   |
| Increments                         | -                                       | -        | -               | -        | -          | 89 243        | -                         | 89 243    |
| Decrements                         | -                                       | -        | -               | -        | -          | -             | -                         | -         |
| Transfers                          | -                                       | 74 782   | 14 461          | -        | -          | - 89 243      | -                         | -         |
| Balance at end of the period       | -                                       | 988 914  | 20 131          | -        | -          | -             | -                         | 1 009 045 |
| Oprávky                            |                                         |          |                 |          |            |               |                           |           |
| Balance at beginning of the period | -                                       | 900 811  | 118             | -        | -          | -             | -                         | 900 929   |
| Increments                         | -                                       | 5 871    | 5 249           | -        | -          | -             | -                         | 11 120    |
| Decrements                         | -                                       | -        | -               | -        | -          | -             | -                         | -         |
| Transfers                          | -                                       | -        | -               | -        | -          | -             | -                         | -         |
| Balance at end of the period       | -                                       | 906 682  | 5 367           | -        | -          | -             | -                         | 912 049   |
| Residual value                     |                                         |          |                 |          |            |               |                           |           |
| Balance at beginning of the period | -                                       | 13 321   | 5 552           | -        | -          | -             | -                         | 18 873    |
| Balance at end of the period       | -                                       | 82 232   | 14 764          | -        | -          | -             | -                         | 96 996    |

## 3. Information on long-term intangible assets

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

## 4. Information regarding long-term tangible assets

Table 1

| Long-term tangible assets (LTTA)   | Current accounting period |            |                                                |            |               |                           | Total       |
|------------------------------------|---------------------------|------------|------------------------------------------------|------------|---------------|---------------------------|-------------|
|                                    | Land plots                | Buildings  | Individual movable assets and sets of movables | Other LTTA | Procured LTTA | Advance payments for LTTA |             |
| a                                  | b                         | c          | d                                              | g          | h             | i                         | j           |
| Initial evaluation                 |                           |            |                                                |            |               |                           |             |
| Balance at beginning of the period | 1 909 485                 | 50 641 279 | 98 501 728                                     | -          | 1 561 179     | -                         | 152 613 671 |
| Increments                         | -                         | -          | -                                              | -          | 7 866 314     | 51 812                    | 7 918 126   |
| Residual value                     | -                         | -435 708   | -                                              | -          | 435 708       | -                         | -           |
| Decrements                         | -                         | -2 065 014 | -214 968                                       | -          | -             | -                         | -2 279 982  |
| Transfers                          | 101 042                   | 2 802 222  | 240 160                                        | -          | -3 143 424    | -                         | -           |
| Balance at end of the period       | 2 010 527                 | 50 942 779 | 98 526 920                                     | -          | 6 719 777     | 51 812                    | 158 251 815 |
| Adjustments                        |                           |            |                                                |            |               |                           |             |
| Balance at beginning of the period | -                         | 33 652 963 | 56 937 447                                     | -          | -             | -                         | 90 590 410  |
| Increments                         | -                         | 1 782 998  | 4 559 418                                      | -          | -             | -                         | 6 342 416   |
| Decrements                         | -                         | -2 065 014 | -214 968                                       | -          | -             | -                         | -2 279 982  |
| Transfers                          | -                         | -          | -                                              | -          | -             | -                         | -           |
| Balance at end of the period       | -                         | 33 370 947 | 61 281 897                                     | -          | -             | -                         | 94 652 844  |
| Residual value                     |                           |            |                                                |            |               |                           |             |
| Balance at beginning of the period | 1 909 485                 | 16 988 316 | 41 564 281                                     | -          | 1 561 179     | -                         | 62 023 261  |
| Balance at end of the period       | 2 010 527                 | 17 571 832 | 37 245 023                                     | -          | 6 719 777     | 51 812                    | 63 598 971  |

Table 2

| Long-term tangible assets (LTTA)   | Immediately preceding accounting period |            |                                                |            |               |                           | Total       |
|------------------------------------|-----------------------------------------|------------|------------------------------------------------|------------|---------------|---------------------------|-------------|
|                                    | Land plots                              | Buildings  | Individual movable assets and sets of movables | Other LTTA | Procured LTTA | Advance payments for LTTA |             |
| a                                  | b                                       | c          | d                                              | g          | h             | i                         | j           |
| Initial evaluation                 |                                         |            |                                                |            |               |                           |             |
| Balance at beginning of the period | 1 780 740                               | 50 312 689 | 98 268 471                                     | -          | 1 517 346     | -                         | 151 879 246 |
| Increments                         | -                                       | -          | -                                              | -          | 1 107 834     | -                         | 1 107 834   |
| Decrements                         | -                                       | -          | -373 409                                       | -          | -             | -                         | -373 409    |
| Transfers                          | 128 745                                 | 328 590    | 606 666                                        | -          | -1 064 001    | -                         | -           |
| Balance at end of the period       | 1 909 485                               | 50 641 279 | 98 501 728                                     | -          | 1 561 179     | -                         | 152 613 671 |
| Adjustments                        |                                         |            |                                                |            |               |                           |             |
| Balance at beginning of the period | -                                       | 31 889 090 | 52 573 429                                     | -          | -             | -                         | 84 462 519  |
| Increments                         | -                                       | 1 763 873  | 4 735 317                                      | -          | -             | -                         | 6 499 190   |
| Decrements                         | -                                       | -          | -371 299                                       | -          | -             | -                         | -371 299    |
| Transfers                          | -                                       | -          | -                                              | -          | -             | -                         | -           |
| Balance at end of the period       | -                                       | 33 652 963 | 56 937 447                                     | -          | -             | -                         | 90 590 410  |
| Residual value                     |                                         |            |                                                |            |               |                           |             |
| Balance at beginning of the period | 1 780 740                               | 18 423 599 | 45 695 042                                     | -          | 1 517 346     | -                         | 67 416 727  |
| Balance at end of the period       | 1 909 485                               | 16 988 316 | 41 564 281                                     | -          | 1 561 179     | -                         | 62 023 261  |

## 5. Information on long-term tangible assets

| Long-term tangible assets                     | Value for the current accounting period |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Long-term tangible assets with a lien applied | 63 598 971                              |

## 6. Information on long-term financial assets

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

## 7. Information on long-term financial assets

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

**8. Information on debt securities held after maturity**

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

**9. Information on provided long-term loans**

The Company does not provide long-term loans.

**10. Information on stock obsolescence provisions**

The Company does not record stock obsolescence provisions in its accounts.

**11. Information on properties for sale**

The Company does not record properties for sale.

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

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

**13. Information on custom construction of real estate for sale**

The Company does not report on custom manufacturing.

**14. Information on the evolution of provisions to receivables**

| Receivables              | Current accounting period                        |                        |                                                           |                                                                    |                                            |
|--------------------------|--------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                          | Balance of provisions at beginning of the period | Addition of provisions | Settlement of provisions due to termination of legitimacy | Settlement of provisions due to disposal of assets from accounting | Balance of provisions at end of the period |
| a                        | b                                                | c                      | d                                                         | e                                                                  | f                                          |
| Trade receivables        | 422 812                                          | -                      | 103                                                       | -                                                                  | 422 709                                    |
| Other receivables        | 2 500                                            | -                      | -                                                         | -                                                                  | 2 500                                      |
| <b>Receivables total</b> | <b>425 312</b>                                   | <b>-</b>               | <b>103</b>                                                | <b>-</b>                                                           | <b>425 209</b>                             |

**15. Information on the age structure of receivables**

| Item                                         | Prior to maturity | After maturity | Receivables total |
|----------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| a                                            | b                 | c              | d                 |
| <b>Long-term receivables</b>                 |                   |                |                   |
| Trade receivables                            | -                 | -              | -                 |
| Other receivables within consolidated entity | -                 | -              | -                 |
| Deterred tax receivables                     | 569 261           | -              | 569 261           |
| <b>Long-term receivables total</b>           | <b>569 261</b>    | <b>-</b>       | <b>569 261</b>    |
| <b>Short-term receivables</b>                |                   |                |                   |
| Trade receivables                            | 3 899 712         | 582 686        | 4 482 398         |
| Other receivables within consolidated entity | -                 | -              | -                 |
| Social insurance                             | -                 | -              | -                 |
| Tax receivables and subsidies                | 453               | -              | 453               |
| Other receivables                            | 62 964            | 2 500          | 65 464            |
| <b>Short-term receivables total</b>          | <b>3 963 129</b>  | <b>585 186</b> | <b>4 548 315</b>  |

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

| Description of the subject of lien                    | Current accounting period |                     |                            |
|-------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|----------------------------|
|                                                       | File reference NCRzp      | Value of receivable | Highest value of principal |
| Receivable – lien                                     | 20696/2019                | 0                   | 33 193 919                 |
| Receivable – lien                                     | 20697/2019                | 0                   | 31 534 223                 |
| Receivable – lien                                     | 5097/2014                 | 0                   | 36 500 000                 |
| Receivable – lien                                     | 20695/2019                | 0                   | 36 500 000                 |
| Receivable – lien                                     | 9472/2016                 | 0                   | 10 625 000                 |
| Receivable – lien                                     | 19792/2014                | 0                   | 12 450 692                 |
| Receivable – lien                                     | 9474/2016                 | 0                   | 4 335 000                  |
| Receivable – lien                                     | 26820/2014                | 0                   | 5 069 308                  |
| Receivable – lien – settled                           | 36394/2015                | 0                   | 4 899 000                  |
| Receivable – lien – settled                           | 36395/2015                | 0                   | 4 899 000                  |
| Value of receivables with a limited right of disposal |                           | x                   | -                          |

**17. Information on current financial assets**

Table 1

| Item                     | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
|--------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| Cash register, valuables | 2 602                     | 4 482                                   |
| Current bank accounts    | 17 816                    | 16 754                                  |
| Cash in transit          | -                         | -                                       |
| <b>Total</b>             | <b>20 418</b>             | <b>21 236</b>                           |

Table 2

| Current financial assets<br>a                                     | Current accounting period               |                  |                  |                |          | Balance at end of the period<br>f |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------|-----------------------------------|
|                                                                   | Balance at beginning of the period<br>b | Additions<br>c   | Disposals<br>d   | Movements<br>e |          |                                   |
| Equity securities for trading                                     | -                                       | -                | -                | -              | -        | -                                 |
| Debt securities for trading                                       | -                                       | -                | -                | -              | -        | -                                 |
| Emission allowances                                               | 5 805 669                               | 3 345 114        | 3 865 243        | -              | -        | 5 285 540                         |
| Debt securities with maturity within one year held after maturity | -                                       | -                | -                | -              | -        | -                                 |
| Other applicable securities                                       | -                                       | -                | -                | -              | -        | -                                 |
| Procurement of current financial assets                           | -                                       | -                | -                | -              | -        | -                                 |
| <b>Current financial assets total</b>                             | <b>5 805 669</b>                        | <b>3 345 114</b> | <b>3 865 243</b> | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>5 285 540</b>                  |

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

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

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

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

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

The Company does not report on the fair value measurement of current financial assets.

**21. Information on own shares**

The Company does not report holding any own shares.

**22. Information on significant accruals of deferred expenses**

| Deferred expenses<br>a                                        | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| Property insurance and insurance against liability for damage | 108 699                   | 101 365                                 |
| Granted licences                                              | 27 621                    | 8 049                                   |
| Deviation settlement                                          | 13 724                    | 14 760                                  |
| Other prepaid/deferred expenses and accrued income            | 16 363                    | 10 247                                  |
| <b>Prepaid expenses total</b>                                 | <b>166 407</b>            | <b>134 421</b>                          |

**23. Information on assets leased under finance lease**

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

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

Table 1

| Item                                                  | Immediately preceding accounting period |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Accounting loss</b>                                | <b>929 692</b>                          |
| <b>Distribution of accounting profit</b>              | <b>Current accounting period</b>        |
| Allocation to statutory reserve fund                  | -                                       |
| Allocation to statutory and other funds               | -                                       |
| Allocation to social fund                             | -                                       |
| Allocation to increase share capital                  | -                                       |
| Non-reimbursed losses from previous years             | -                                       |
| Transfer to retained earnings from previous years     | 929 692                                 |
| Distribution of the profit share to partners, members | -                                       |
| Other                                                 | -                                       |
| <b>Total</b>                                          | <b>929 692</b>                          |

## 25. Information on reserves (provisions)

Table 1

| Item                                                          | Current accounting period              |                  |                  |               |                                  |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------|------------------|---------------|----------------------------------|
|                                                               | Balance at the beginning of the period | Addition         | Use              | Cancellation  | Balance at the end of the period |
| a                                                             | b                                      | c                | d                | e             | f                                |
| <b>Long-term reserves, of which:</b>                          |                                        |                  |                  |               |                                  |
| Retirement and life or work jubilees                          | 1 249 164                              | 129 222          | 89 745           | -             | 1 288 641                        |
| Excavation (removal) of fly ash                               | 843 200                                | -                | -                | -             | 843 200                          |
| Sludge basin – court litigation                               | 3 000                                  | -                | -                | -             | 3 000                            |
| Court litigation – other                                      | -                                      | -                | -                | -             | -                                |
| <b>Long-term reserves total</b>                               | <b>2 095 364</b>                       | <b>129 222</b>   | <b>89 745</b>    | <b>-</b>      | <b>2 134 841</b>                 |
| <b>Short-term reserves, of which:</b>                         |                                        |                  |                  |               |                                  |
| Wages for unused vacation, including social security          | 191 504                                | 241 232          | 114 590          | 76 914        | 241 232                          |
| Rewards to Sport Club members                                 | 106 270                                | 90 983           | 106 270          | -             | 90 983                           |
| Compilation, verification, publishing of Financial Statements | 10 360                                 | 11 130           | 10 360           | -             | 11 130                           |
| Un-invoiced supplies                                          | 11 291                                 | 13 114           | 11 291           | -             | 13 113                           |
| Other – emissions                                             | 3 865 243                              | 4 799 928        | 3 865 243        | -             | 4 799 928                        |
| Provisions for other risks                                    | 4 184 668                              | 5 156 387        | 4 107 754        | 76 914        | 5 156 387                        |
| <b>Short-term reserves total</b>                              | <b>6 280 032</b>                       | <b>5 285 609</b> | <b>4 197 499</b> | <b>76 914</b> | <b>7 291 228</b>                 |
| <b>Reserves total</b>                                         | <b>106 270</b>                         | <b>90 983</b>    | <b>106 270</b>   | <b>-</b>      | <b>90 983</b>                    |

Table 2

| Item                                                          | Immediately preceding accounting period |                  |                  |                |                                  |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------------------------|
|                                                               | Balance at the beginning of the period  | Addition         | Use              | Cancellation   | Balance at the end of the period |
| a                                                             | b                                       | c                | d                | e              | f                                |
| <b>Long-term reserves, of which:</b>                          |                                         |                  |                  |                |                                  |
| Retirement and life or work jubilees                          | 1 223 920                               | 97 201           | 71 957           | -              | 1 249 164                        |
| Excavation (removal) of fly ash                               | 843 200                                 | -                | -                | -              | 843 200                          |
| Sludge basin – court litigation                               | 3 000                                   | -                | -                | -              | 3 000                            |
| Court litigation – other                                      | -                                       | -                | -                | -              | -                                |
| <b>Long-term reserves total</b>                               | <b>2 070 120</b>                        | <b>97 201</b>    | <b>71 957</b>    | <b>-</b>       | <b>2 095 364</b>                 |
| <b>Short-term reserves, of which:</b>                         |                                         |                  |                  |                |                                  |
| Wages for unused vacation, including social security          | 188 216                                 | 191 504          | 116 647          | 71 569         | 191 504                          |
| Rewards to Sport Club members                                 | 98 549                                  | 106 270          | 98 549           | -              | 106 270                          |
| Compilation, verification, publishing of Financial Statements | 10 360                                  | 10 360           | 10 360           | -              | 10 360                           |
| Un-invoiced supplies                                          | 11 154                                  | 11 291           | 11 154           | -              | 11 291                           |
| Other – emissions                                             | 1 752 886                               | 3 865 243        | 1 752 886        | -              | 3 865 243                        |
| Provision for other risks                                     | 250 000                                 | -                | -                | 250 000        | -                                |
| <b>Short-term reserves total</b>                              | <b>2 311 165</b>                        | <b>4 184 668</b> | <b>1 989 596</b> | <b>321 569</b> | <b>4 184 668</b>                 |
| <b>Reserves total</b>                                         | <b>4 381 285</b>                        | <b>4 281 869</b> | <b>2 061 553</b> | <b>321 569</b> | <b>6 280 032</b>                 |

## 26. Information on liabilities

| Item                                                      | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Long-term liabilities total</b>                        | <b>8 414</b>              | <b>9 090</b>                            |
| Liabilities with residual maturity over 5 years           | -                         | -                                       |
| Liabilities with residual maturity 1 to 5 years           | 8 414                     | 9 090                                   |
| <b>Short-term liabilities total</b>                       | <b>4 837 357</b>          | <b>3 453 709</b>                        |
| Liabilities with residual maturity up to and incl. 1 year | 4 825 035                 | 3 407 220                               |
| Overdue liabilities                                       | 12 322                    | 46 489                                  |

## 27. Information on deferred tax assets or deferred tax liability

| Item                                                                                                         | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Temporary differences between the carrying amount (book value) of assets and tax base, of which:</b>      | <b>-684 969</b>           | <b>-3 365 679</b>                       |
| - deductible                                                                                                 | -                         | -                                       |
| - taxable                                                                                                    | -684 969                  | -3 365 679                              |
| <b>Temporary differences between the carrying amount (book value) of liabilities and tax base, of which:</b> | <b>3 068 752</b>          | <b>3 865 145</b>                        |
| - deductible                                                                                                 | 3 068 752                 | 3 865 145                               |
| - taxable                                                                                                    | -                         | -                                       |
| <b>Possibility to carry forward tax losses in future</b>                                                     | <b>326 984</b>            | <b>522 189</b>                          |
| <b>Possibility to transfer unused tax credits</b>                                                            | <b>-</b>                  | <b>-</b>                                |
| <b>Income tax rate (in %)</b>                                                                                | <b>21 %</b>               | <b>21 %</b>                             |
| <b>Deferred tax asset</b>                                                                                    | <b>713 105</b>            | <b>921 340</b>                          |
| <b>Applied tax asset</b>                                                                                     | <b>208 235</b>            | <b>196 095</b>                          |
| Recognised as a cost reduction                                                                               | 208 235                   | 196 095                                 |
| Charged to equity                                                                                            | -                         | -                                       |
| <b>Deferred tax liability</b>                                                                                | <b>143 844</b>            | <b>706 793</b>                          |
| <b>Change in deferred tax liability</b>                                                                      | <b>-562 949</b>           | <b>-431 838</b>                         |
| Recognised as an expense                                                                                     | -562 949                  | -431 838                                |
| Charged to equity                                                                                            | -                         | -                                       |
| Other                                                                                                        | -                         | -                                       |

## 28. Information on the Social Fund liabilities/payables

| Item                                              | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
|---------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Initial balance of Social Fund</b>             | <b>9 090</b>              | <b>6 296</b>                            |
| Creation of social fund registered as expenditure | 32 187                    | 41 397                                  |
| Creation of social fund from profit               | -                         | 15 000                                  |
| Other creation of social fund                     | -                         | -                                       |
| <b>Creation of social fund total</b>              | <b>32 187</b>             | <b>56 397</b>                           |
| <b>Spending of social fund</b>                    | <b>-32 863</b>            | <b>-53 603</b>                          |
| <b>Balance of social fund as of 31 December</b>   | <b>8 414</b>              | <b>9 090</b>                            |

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

The Company does not report on derivative transactions.

## 30. Information on items hedged by derivatives

The Company does not report on derivative operations.

## 31. Information on subsidies and other future income

| Item                      | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
|---------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| Desulphurisation          | 2 488 441                 | 3 161 869                               |
| Denitrification of K1, K2 | 9 504 932                 | 10 110 014                              |
| Denitrification of K5     | 3 860 439                 | 4 104 256                               |
| Pipeline replacement      | 2 616 687                 | -                                       |
| Other                     | 494 468                   | 548 929                                 |
| <b>Total</b>              | <b>18 964 967</b>         | <b>17 925 068</b>                       |

Note: The Ministry of the Environment of the Slovak Republic approved a non-repayable financial contribution of EUR 5,581,271.29 for the "Pipeline replacement - Stage I" activity. As of 31 December 2019, EUR 2,622,105.93 was spent (drawn) from the above amount.

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

Table 1

| Item                                                                           | Currency | Interest p.a. %          | Maturity   | Principal amount in € for current accounting period | Principal amount in the relevant currency for immediately preceding accounting period |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------|------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| a                                                                              | b        | c                        | d          | f                                                   | g                                                                                     |
| <b>Long-term bank loans</b>                                                    |          |                          |            |                                                     |                                                                                       |
| Revolving loan, reassessed as instalment loan as of 1 February 2014, long-term | €        | 1M EURIBOR + 2,40% p.a.  | 31.12.2020 | -                                                   | 426 712                                                                               |
| Investment instalment, long-term loan                                          | €        | 3M EURIBOR + 1,950% p.a. | 31.12.2024 | 1 785 008                                           | 2 195 840                                                                             |
| Investment instalment, long-term loan                                          | €        | 3M EURIBOR + 1,950% p.a. | 31.12.2024 | 4 421 690                                           | 5 602 250                                                                             |
| Investment instalment, long-term loan                                          | €        | 3M EURIBOR + 1,950% p.a. | 31.12.2024 | 1 736 555                                           | 2 218 222                                                                             |
| Investment instalment, long-term loan                                          | €        | 3M EURIBOR + 1,350% p.a. | 31.12.2031 | 758 774                                             | -                                                                                     |
| Investment instalment, long-term loan                                          | €        | 3M EURIBOR + 1,350% p.a. | 31.12.2031 | 1 231 419                                           | -                                                                                     |
| <b>Long-term loans total</b>                                                   | <b>€</b> |                          |            | <b>9 933 446</b>                                    | <b>10 443 024</b>                                                                     |
| <b>Short-term bank loan</b>                                                    |          |                          |            |                                                     |                                                                                       |
| Credit cards                                                                   | €        |                          | 31.1.2020  | 564                                                 | 782                                                                                   |
| Overdraft account                                                              | €        | 1M EURIBOR + 1,35% p.a.  | 30.9.2020  | 2 017 439                                           | 1 274 940                                                                             |

|                                                                                 |          |                          |            |                  |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------|------------|------------------|------------------|
| Revolving loan, reassessed as instalment loan as of 1 February 2014, short-term | €        | 1M EURIBOR + 2,40% p.a.  | 31.12.2020 | 426 712          | 429 600          |
| Investment instalment, short-term loan                                          | €        | 3M EURIBOR + 1,950% p.a. | 31.12.2024 | 410 832          | 410 832          |
| Investment instalment, short-term loan                                          | €        | 3M EURIBOR + 1,950% p.a. | 31.12.2024 | 1 180 560        | 1 180 560        |
| Investment instalment, short-term loan                                          | €        | 3M EURIBOR + 1,950% p.a. | 31.12.2024 | 481 668          | 481 668          |
| Investment instalment, long-term loan                                           | €        | 3M EURIBOR + 1,350% p.a. | 31.12.2031 | 153 756          | -                |
| Investment instalment, long-term loan                                           | €        | 3M EURIBOR + 1,350% p.a. | 31.12.2031 | 121 260          | -                |
| <b>Short-term loans total</b>                                                   | <b>€</b> |                          |            | <b>4 792 791</b> | <b>3 778 382</b> |

Form of collateral (hedging) for individual loans – lien on long-term tangible assets and lien on receivables. **Due to the drawing of the non-repayable financial contribution for the “Pipeline replacement” investment, the overdraft loan credit line was increased in 2019 to EUR 10,082,000. Of this amount, EUR 4,500,000 is the credit line that the company can spend on operating costs and the remaining EUR 5,582,000 is the bank guarantee for the non-repayable financial contribution.**

### 33. Information on property leased under finance lease

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

### 34. Information on the change of internal inventory (stock)

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

## Article IV

### Information explaining and amending the Profit and Loss Statement items

#### Information on net turnover

| Item                                          | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
|-----------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| Receipts for own performances                 | 30 050 500                | 27 720 076                              |
| Of which heat energy                          | 21 852 537                | 19 696 941                              |
| electric energy                               | 8 060 573                 | 7 898 999                               |
| other                                         | 137 390                   | 124 136                                 |
| Receipts from sale of services                | 519 604                   | 734 848                                 |
| Revenues from property sale                   | -                         | -                                       |
| Other revenues related to ordinary activities | -                         | -                                       |
| <b>Net turnover total</b>                     | <b>30 570 104</b>         | <b>28 454 924</b>                       |

Table 2

| Item                                  | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
|---------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Foreign exchange gains</b>         | <b>11 584</b>             | <b>44 771</b>                           |
| Of which: realised                    | 11 584                    | 44 771                                  |
| unrealised *                          | -                         | -                                       |
| Other financial revenues              | -                         | -                                       |
| Revenues from derivative transactions | -                         | -                                       |
| <b>Total</b>                          | <b>11 584</b>             | <b>44 771</b>                           |

#### Information on the costs relating to the auditor, audit firm

| Item                                                        | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Costs relating to the auditor, audit firm, of which:</b> | <b>15 900</b>             | <b>14 800</b>                           |
| Cost of verifying individual financial statements           | 15 900                    | 14 800                                  |
| Related auditing services                                   | -                         | -                                       |
| Tax advice                                                  | -                         | -                                       |
| Other non-auditing services                                 | -                         | -                                       |

Table 2

| Item                                                         | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| Solid fuel consumption                                       | 8 885 787                 | 9 492 014                               |
| Gaseous fuel consumption                                     | 3 709 395                 | 1 928 340                               |
| Other consumption                                            | 832 986                   | 804 390                                 |
| Energy consumption                                           | 771 110                   | 856 719                                 |
| Repair and maintenance                                       | 1 009 016                 | 995 613                                 |
| Cost of rent                                                 | 260 618                   | 234 688                                 |
| Revisions of electric and gas devices and fire extinguishers | 174 446                   | 158 821                                 |
| Other services                                               | 1 223 073                 | 1 124 347                               |
| Released allowances                                          | 4 799 928                 | 3 865 243                               |
| Other                                                        | 1 093 374                 | 477 964                                 |
| <b>Total:</b>                                                | <b>22 759 733</b>         | <b>19 938 139</b>                       |

Table 3

| Item                                        | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
|---------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| Wage costs                                  | 3 428 523                 | 3 237 531                               |
| Other personnel costs of dependent activity | 46 051                    | 44 148                                  |
| Social insurance                            | 876 875                   | 807 111                                 |
| Health insurance                            | 347 458                   | 361 374                                 |
| Other personnel and social costs            | 416 961                   | 377 994                                 |
| <b>Total personnel costs</b>                | <b>5 115 868</b>          | <b>4 828 158</b>                        |

Table 4

| Item                           | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
|--------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Foreign exchange losses</b> | <b>40 103</b>             | <b>56 256</b>                           |
| Of which: realised             | 39 721                    | 52 832                                  |
| unrealised                     | 382                       | 3 424                                   |
| Interest expense               | 247 366                   | 297 309                                 |
| Derivative transactions        | -                         | -                                       |
| Bank fees and charges          | 40 522                    | 22 963                                  |
| Other                          | -                         | -                                       |
| <b>Total</b>                   | <b>327 991</b>            | <b>376 528</b>                          |

## 35. Information on income tax

| Item<br><br>a                                  | Current accounting period |              |               | Immediately preceding accounting period |              |               |
|------------------------------------------------|---------------------------|--------------|---------------|-----------------------------------------|--------------|---------------|
|                                                | Tax base<br>b             | Tax<br>c     | Tax in %<br>d | Tax base<br>e                           | Tax<br>f     | Tax in %<br>g |
| Result (profit) before taxation, of which:     | -1 711<br>273             | x            | x             | -1 162 556                              | x            | x             |
| theoretical tax                                | x                         | 0            | 21,00         | x                                       | 0            | 21,00         |
| Tax non-deductible expenses                    | 3 085 232                 | 647 899      | 21,00         | 2 497 870                               | 524 553      | 21,00         |
| Non-taxable income                             | 1 153 483                 | 242 231      | 21,00         | 1 123 631                               | 235 962      | 21,00         |
| Effect of unrecognised deferred tax receivable | -                         | -            | -             | -                                       | -            | -             |
| Loss carryforward                              | 195 205                   | 40 993       | 21,00         | 195 205                                 | 40 993       | 21,00         |
| Change in tax rate                             | -                         | -            | -             | -                                       | -            | -             |
| Other – tax licence                            | -                         | 2 300        | -             | -                                       | 580          | -             |
| <b>Total</b>                                   | <b>25 271</b>             | <b>5 307</b> | <b>21,00</b>  | <b>16 478</b>                           | <b>3 460</b> | <b>21,00</b>  |

|                     |   |          |       |   |          |       |
|---------------------|---|----------|-------|---|----------|-------|
| Current income tax  | x | 3 007    | 21,00 | x | 2 880    | 21,00 |
| Deferred income tax | x | -354 713 | 21,00 | x | -235 744 | 21,00 |
| Total income tax    | x | -351 706 | 20,55 | x | -232 864 | 20,03 |

## Article V

## Information on other assets and other liabilities

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

|                                             |             |
|---------------------------------------------|-------------|
| SAP licences                                | 119.118 eur |
| Assets after leasing                        | 27.182 eur  |
| Projects for unperformed investments        | 321.871 eur |
| Material in the Civil Protection warehouses | 1.534 eur   |

## Eventual additional liabilities

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

## Other financial receivables/liabilities

The Company does not record any other financial receivables/liabilities.

## Article VI

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

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

## Article VII

## Information on related parties

One of the members of the Company Supervisory Board is also a member of the Supervisory Board of BYTTERM, a.s., with which our Company trades under normal (usual) business conditions. According to the extract from the Commercial Register, he terminated his activity in the company BYTTERM, a.s., as of 30 April 2019. Sales with BYTTERM, a.s. are reported for 4 months.

Other state-owned companies with which our Company trades under normal (usual) business conditions – prices are regulated by ÚRSO ("Regulatory Office for Network Industries").

## Information on the amount of mutual transactions in 2019

| Trading partner                                                                              | Expenditure      | Sales             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| BYTTERM, a.s. (Housing Association) – sale of heat                                           |                  | 3 853 522         |
| Fakultná nemocnica (University Hospital)                                                     |                  | 897 646           |
| Mesto Žilina (City of Žilina)                                                                | 1 716            | 148 496           |
| Žilinská univerzita (University of Žilina)                                                   | 6 425            | 920 569           |
| Stredoslovenská energetika, a.s. (Central-Slovakia Power Engineering)                        | 773 567          | 3 666 116         |
| Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a.s.                                               | 684 283          | 4 399 142         |
| SEPS – Slovenská el. prenosová sústava (Slovak Electricity Grid)                             | 3 172            | 353 052           |
| OKTE, a.s.                                                                                   | 13 741           | 84 846            |
| Železnice Slovenskej republiky (Slovak Railways)                                             | 4 184            | 164 430           |
| SEVAK, a.s. (water supply and sewage system operator)                                        |                  | 28 867            |
| Ministry of Interior of the Slovak Republic                                                  |                  | 27 901            |
| Ministry of Defence of the Slovak Republic – Property Administration Agency                  |                  | 711 793           |
| District Court                                                                               |                  | 28 413            |
| Prison – Custody Institute                                                                   |                  | 71 872            |
| Regional Authority                                                                           | 1 124            | 44 062            |
| Elementary schools                                                                           |                  | 171 122           |
| Secondary schools                                                                            |                  | 407 472           |
| Finance Directorate of the Slovak Republic                                                   |                  | 17 682            |
| Žilina Self-governing Region                                                                 |                  | 43 082            |
| Railway Company Cargo Slovakia, a.s.                                                         | 64 764           | 39 338            |
| HARMONIA – Home for elderly                                                                  |                  | 16 607            |
| Regional Prosecutor's Office Žilina                                                          |                  | 13 799            |
| Social Services Center                                                                       |                  | 111 139           |
| Ministry of Interior of the Slovak Republic                                                  |                  | 10 339            |
| Považská Art Gallery                                                                         |                  | 22 458            |
| Euro dotácie, a.s.                                                                           | 20 800           |                   |
| Eurokonzult, s.r.o.                                                                          | 18 735           |                   |
| Technical Testing Institute                                                                  | 2 809            |                   |
| Vodohospodárska výstavba, štátny podnik (Water-management Constructions)                     | 20 265           |                   |
| Slovenský vodohospodársky podnik, š.p. (Slovak Water-management Company)                     | 79 820           |                   |
| ICZ Slovakia, a.s.                                                                           | 3 938            |                   |
| Úrad pre normalizáciu a metrológiu, š.p. (Slovak Office of Standards, Metrology and Testing) | 1 310            |                   |
| Enviromentálny fond                                                                          | 5 650            |                   |
| Rímskokatolícka cirkev, Rosina                                                               | 18 984           |                   |
| Výskumný ústav zvaračský                                                                     | 1 900            |                   |
| Slovenská obchodná a priem. komora                                                           | 1 500            |                   |
| Národná energetická spol. s.r.o.                                                             | 31 503           |                   |
| <b>Total</b>                                                                                 | <b>1 760 190</b> | <b>16 253 765</b> |

## Article VIII

## Other information

## Information on the issue of bonds

The Company did not account for the issue of bonds.

## Article IX

## Overview of changes in equity

## Information on changes in equity

Table 1

| Item of equity                                                       | Current accounting period                |           |           |           |                                     |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------------------------------------|
|                                                                      | Status at beginning of accounting period | Additions | Disposals | Movements | Balance at end of accounting period |
| a                                                                    | b                                        | c         | d         | e         | f                                   |
| Share capital (equity)                                               | 22 894 753                               | -         | -         | -         | 22 894 753                          |
| Own shares and own business shares                                   | -                                        | -         | -         | -         | -                                   |
| Change in share capital                                              | -                                        | -         | -         | -         | -                                   |
| Receivables for subscribed capital                                   | -                                        | -         | -         | -         | -                                   |
| Share premium                                                        | -                                        | -         | -         | -         | -                                   |
| Other capital funds                                                  | -                                        | -         | -         | -         | -                                   |
| Statutory reserve fund (indivisible fund) from capital contributions | -                                        | -         | -         | -         | -                                   |
| Revaluation of assets and liabilities                                | -                                        | -         | -         | -         | -                                   |
| Gains or losses from equity investments                              | -                                        | -         | -         | -         | -                                   |
| Revaluation reserve for mergers and divisions                        | -                                        | -         | -         | -         | -                                   |
| Statutory reserve fund                                               | 3 507 852                                | -         | -         | -         | 3 507 852                           |
| Indivisible fund                                                     | -                                        | -         | -         | -         | -                                   |
| Statutory and other funds                                            | -                                        | -         | -         | -         | -                                   |
| Retained earnings from previous years                                | 7 478 847                                | -         | -         | -929 692  | 6 549 155                           |

|                                                       |          |   |           |         |            |
|-------------------------------------------------------|----------|---|-----------|---------|------------|
| Accumulated losses from previous years                | -        | - | -         | -       | -          |
| Result for the current accounting period              | -929 692 | - | 1 359 568 | 929 692 | -1 359 568 |
| Other equity items                                    | -        | - | -         | -       | -          |
| Account 491 – Equity of natural person - entrepreneur | -        | - | -         | -       | -          |

Share capital of the Company consists of 689 601 registered shares with a nominal value of 33.20 € per share. All shares are associated with equal rights for shareholders. Loss per share in 2019 is EUR 1.97 (loss in 2018: EUR 1.35 per share).

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

Table 2

| Item of equity<br><br>a                                              | Immediately preceding accounting period       |                |                |                | Balance at end of accounting period<br>f |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------------------------------|
|                                                                      | Status at beginning of accounting period<br>b | Additions<br>c | Disposals<br>d | Movements<br>e |                                          |
| Share capital                                                        | 22 894 753                                    | -              | -              | -              | 22 894 753                               |
| Own shares and own business shares                                   | -                                             | -              | -              | -              | -                                        |
| Change in share capital                                              | -                                             | -              | -              | -              | -                                        |
| Receivables for subscribed capital                                   | -                                             | -              | -              | -              | -                                        |
| Share premium                                                        | -                                             | -              | -              | -              | -                                        |
| Other capital funds                                                  | -                                             | -              | -              | -              | -                                        |
| Statutory reserve fund (indivisible fund) from capital contributions | -                                             | -              | -              | -              | -                                        |
| Revaluation of assets and liabilities                                | -                                             | -              | -              | -              | -                                        |
| Gains or losses from equity investments                              | -                                             | -              | -              | -              | -                                        |
| Revaluation reserve for mergers and divisions                        | -                                             | -              | -              | -              | -                                        |
| Statutory reserve fund                                               | 3 473 102                                     | -              | -              | 34 749         | 3 507 851                                |
| Indivisible fund                                                     | -                                             | -              | -              | -              | -                                        |
| Statutory and other funds                                            | -                                             | -              | -              | -              | -                                        |
| Retained earnings from previous years                                | 7 181 101                                     | -              | -              | 297 746        | 7 478 847                                |
| Accumulated losses from previous years                               | -                                             | -              | -              | -              | -                                        |
| Result for the current accounting period                             | 347 496                                       | -              | 929 692        | - 347 496      | -929 692                                 |
| Other equity items                                                   | -                                             | -              | -              | -              | -                                        |
| Account 491 – Equity of natural person - entrepreneur                | -                                             | -              | -              | -              | -                                        |

## Article X

### Cash flow overview

The company established the cash flow statement using indirect method.

#### Cash

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

#### Cash equivalents

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

|          |                                                       |    |                  |                      |
|----------|-------------------------------------------------------|----|------------------|----------------------|
|          | Name of accounting entity: Žilinská teplárenská, a.s. |    |                  | Company ID: 36403032 |
|          |                                                       |    | Monitored period |                      |
|          |                                                       |    | <b>2019</b>      | <b>2018</b>          |
| HV       | Economic result of the accounting period              | 61 | -1 711 274       | -1 162 556           |
| O        | Depreciation of fixed assets                          | 18 | 6 370 700        | 6 512 420            |
| <b>A</b> | <b>Changes in working capital</b>                     |    | <b>2 744 387</b> | <b>-3 015 933</b>    |
| A1       | <i>Changes in stock</i>                               | 4  | -1 113 242       | -1 212 216           |
| 1        | Material                                              | 32 | -1 113 242       | -1 212 216           |
| 2        | Unfinished manufacture and semi-products              | 33 | 0                | 0                    |
| 4        | Products                                              | 34 | 0                | 0                    |
| 5        | Animals                                               | 35 | 0                | 0                    |
| 6        | Goods                                                 | 36 | 0                | 0                    |
| 7        | Advance payments for inventory                        | 37 | 0                | 0                    |
| A2       | <i>Change in receivables</i>                          | 5  | 136 822          | -5 605 085           |
| 1        | Trade receivables                                     | 39 | 0                | 0                    |
| 2        | Contract net value                                    | 40 | 0                | 0                    |

|    |                                                     |         |           |            |
|----|-----------------------------------------------------|---------|-----------|------------|
| 3  | Receivables from subsidy / parent accounting entity | 41      | 0         | 0          |
| 4  | Other receivables within a consolidated group       | 42      | 0         | 0          |
| 5  | Receivables from partners, members and association  | 43      | 0         | 0          |
| 6  | Other receivables                                   | 44      | 0         | 0          |
| 7  | Deferred tax receivable                             | 45      | -354 714  | -214 547   |
| 8  | Trade receivables                                   | 47      | -47 889   | -147 779   |
| 9  | Contract net value                                  | 48      | 0         | 0          |
| 10 | Receivables from subsidy / parent accounting entity | 49      | 0         | 0          |
| 11 | Other receivables within a consolidated group       | 50      | 0         | 0          |
| 12 | Receivables from partners, members and association  | 51      | 0         | 0          |
| 13 | Social insurance                                    | 52      | 0         | 0          |
| 14 | Tax receivables and subsidies                       | 53      | -453      | 39 206     |
| 15 | Other receivables                                   | 54      | 19 749    | -38 818    |
| 16 | Current financial assets                            | 59      | 520 129   | -5 243 147 |
| A3 | <i>Change in obligations</i>                        | 6       | 3 720 807 | 3 801 368  |
| 1  | Statutory reserves – short-term                     | 91      | 984 413   | 2 115 645  |
| 2  | Other reserves – short-term                         | 93      | -12 693   | -242 144   |
| 3  | Trade obligations                                   | 95,97   | 0         | 0          |
| 4  | Obligations from social fund                        | 103     | -676      | 2 794      |
| 5  | Deferred tax obligation                             | 105     | 0         | -21 196    |
| 6  | Trade obligations                                   | 107,109 | 1 340 544 | 310 418    |
| 7  | Obligations to subsidy / parent accounting entity   | 110     | 0         | 0          |
| 8  | Other obligations within consolidated group         | 111     | 0         | 0          |
| 9  | Obligations to partners and association             | 112     | 0         | 0          |
| 10 | Obligations to employees                            | 113     | -11 964   | 56 866     |
| 11 | Obligations from social insurance                   | 114     | 3 047     | 17 362     |
| 12 | Tax obligations and subsidies                       | 115     | 386 839   | 255 066    |
| 13 | Other obligations                                   | 116     | 16 888    | 31 720     |
| 14 | Current bank loans                                  | 120     | 1 014 409 | 1 274 837  |
| 15 | Short-term financial bailout                        | 117     | 0         | 0          |
| A4 | <i>Accruals of expenses and income</i>              | 7       | -31 986   | 350        |
| 1  | Prepaid expenses                                    | 62,63   | -31 903   | 350        |
| 2  | Accrued income                                      | 64,65   | -83       | 0          |
| A5 | <i>Accruals of spending and revenue</i>             | 8       | 1 039 898 | -1 575 365 |
| 1  | Prepaid spending                                    | 122,123 | 0         | 0          |

|      |                                                                      |           |                   |                   |
|------|----------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| 2    | Accrued revenue                                                      | 124,125   | 1 039 898         | -1 575 365        |
| A*** | <b>Cash flow from operating activities</b>                           | <b>9</b>  | <b>8 411 725</b>  | <b>758 916</b>    |
| B1   | <i>Change in long-term (non-current) assets</i>                      | 10        | -1 571 742        | 5 315 344         |
| 1    | Activated costs of development                                       | 4         | 0                 | 0                 |
| 2    | Software                                                             | 5         | -1 712            | -68 911           |
| 3    | Valuable rights                                                      | 6         | 5 681             | -9 211            |
| 4    | Goodwill                                                             | 7         | 0                 | 0                 |
| 5    | Other long-term intangible assets                                    | 8         | 0                 | 0                 |
| 6    | Procured long-term intangible assets (LTIA)                          | 9         | 0                 | 0                 |
| 7    | Advance payments for LTIA                                            | 10        | 0                 | 0                 |
| 8    | Land plots                                                           | 12        | -101 042          | -128 745          |
| 9    | Structures / Buildings                                               | 13        | -583 517          | 1 435 283         |
| 10   | Individual movable assets and sets of movables                       | 14        | 4 319 258         | 4 130 761         |
| 11   | Agricultural assets of permanent vegetation                          | 15        | 0                 | 0                 |
| 12   | Basic livestock and beasts of burden                                 | 16        | 0                 | 0                 |
| 13   | Other long-term tangible assets                                      | 17        | 0                 | 0                 |
| 14   | Procured long-term tangible assets (LTTA)                            | 18        | -5 158 598        | -43 833           |
| 15   | Advance payments for LTTA                                            | 19        | -51 812           | 0                 |
| 16   | Adjustments to acquired assets                                       | 20        | 0                 | 0                 |
| 17   | Equity securities and shares in subsidiaries                         | 22        | 0                 | 0                 |
| 18   | Equity securities and shares in companies with substantial influence | 23        | 0                 | 0                 |
| 19   | Other long-term securities and shares                                | 24        | 0                 | 0                 |
| 20   | Loans to entities in consolidated group                              | 25        | 0                 | 0                 |
| 21   | Other long-term (non-current) financial assets                       | 26-29     | 0                 | 0                 |
| 0    | Depreciations of fixed assets                                        | 18        | -6 370 700        | -6 512 420        |
| B*** | <b>Cash flow from investment activities</b>                          | <b>12</b> | <b>-7 942 442</b> | <b>-1 197 076</b> |
| D1   | <i>Change in capital</i>                                             | 13        | 0                 | -15 000           |
| 1    | Share capital                                                        | 69,71     | 0                 | 0                 |
| 2    | Own shares and own business shares                                   | 70        | 0                 | 0                 |
| 3    | Receivables for subscribed capital                                   | 72        | 0                 | 0                 |
| 4    | Share premium                                                        | 74        | 0                 | 0                 |

|      |                                                                              |           |                   |                   |
|------|------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| 5    | Other capital funds                                                          | 75,76     | 0                 | 0                 |
| 6    | Revaluation of assets                                                        | 77        | 0                 | 0                 |
| 7    | Revaluation of equity investments                                            | 78        | 0                 | 0                 |
| 8    | Revaluation reserve for mergers and divisions                                | 79        | 0                 | 0                 |
| 9    | Statutory reserve fund                                                       | 81        | 0                 | 34 750            |
| 10   | Indivisible fund                                                             | 82        | 0                 | 0                 |
| 11   | Statutory and other funds                                                    | 83        | 0                 | 0                 |
| 12   | Retained earnings from previous years                                        | 85        | -929 692          | 297 746           |
| 13   | Accumulated losses from previous years                                       | 86        | 0                 | 0                 |
| 14   | Result for the preceding accounting period                                   | 87        | 929 692           | -347 496          |
| D2   | <i>Change in indebtedness and subsidies</i>                                  | 14        | -470 101          | -2 477 416        |
| 1    | Long-term statutory reserve                                                  | 90        | 0                 | 0                 |
| 2    | Other long-term statutory reserve                                            | 92        | 39 477            | 25 244            |
| 3    | Liabilities to subsidiary and parent entity                                  | 97        | 0                 | 0                 |
| 4    | Other liabilities in the consolidated group                                  | 98        | 0                 | 0                 |
| 5    | Long-term advance payments received                                          | 99        | 0                 | 0                 |
| 6    | Long-term bills of exchange                                                  | 100       | 0                 | 0                 |
| 7    | Bonds issued                                                                 | 101       | 0                 | 0                 |
| 8    | Other long-term liabilities                                                  | 103       | 0                 | 0                 |
| 9    | Long-term bank loans                                                         | 118       | -509 578          | -2 502 660        |
| D*** | Cash flow from financial activities                                          | 15        | -470 101          | -2 492 416        |
| I.   | <b>Cash flow from operating activities</b>                                   | <b>9</b>  | <b>8 411 725</b>  | <b>758 916</b>    |
| II.  | <b>Cash flow from investment activities</b>                                  | <b>12</b> | <b>-7 942 442</b> | <b>-1 197 076</b> |
| III. | <b>Cash flow from financial activities</b>                                   | <b>15</b> | <b>-470 101</b>   | <b>-2 492 416</b> |
| F.   | <b>Change in cash and cash equivalents</b>                                   | <b>16</b> | <b>-818</b>       | <b>-2 930 576</b> |
| G.   | <b>Status of cash and cash equivalents at beginning of accounting period</b> | <b>1</b>  | <b>21 236</b>     | <b>2 951 812</b>  |
| H.   | <b>Balance of cash and cash equivalents at end of accounting period</b>      | <b>17</b> | <b>20 418</b>     | <b>21 236</b>     |

# INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

### Audit Report on the Financial Statements

#### Opinion

We have audited the accompanying Financial Statements of the company Žilinská teplárenská, a.s., comprising the Balance Sheet at 31 December 2019, related Profit and Loss Statement for the year ended on that date, and notes that contain an overview of significant accounting principles and accounting methods, and other explanatory information.

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view, in all significant circumstances, of the financial situation of Žilinská teplárenská, a.s., as of 31 December 2019 and the results of its operations for the year ended on that date in accordance with the Accounting Act.

#### Basis for opinion

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

#### Statutory body's responsibility for the Financial Statements

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

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

Auditor’s responsibility for the Financial Statements audit

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

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

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

Report on additional requirements of laws and regulations

Report on the information contained in the Annual Report

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

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

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

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

- information contained in the Annual Report compiled for 2019 is compliant with the Financial Statements for the given year,
- the Annual report contains information in compliance with the Accounting Act.

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

*Date of completing the audit:* 19 March 2020

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

Ing. Michal Faith  
Responsible auditor  
SKAu licence No. 629



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

**[www.teplarenzilina.sk](http://www.teplarenzilina.sk)**