



Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu individuálnej účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje individuálna účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Západoslovenská energetika, a.s. (ďalej „Spoločnosť“) k 31. decembru 2020, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou z 19. marca 2021 pre Výbor pre audit.

Čo sme auditovali

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti obsahuje:

- individuálny výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2020;
- individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky k individuálnej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

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

Neaudítorské služby, ktoré sme Spoločnosti poskytli v období od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 sú uvedené v bode č. 27 poznámok k účtovnej závierke.

Náš prístup k auditu

Prehľad

Hladina významnosti

Celková hladina významnosti za Spoločnosť je 4 000 tisíc EUR a predstavuje približne 5% zo zisku pred daňou z príjmov.

Kľúčové záležitosti auditu

Kontrola nad spoločnosťou ZSE Elektrárne, s.r.o.

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

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

Hladina významnosti

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

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

Celková hladina významnosti

4 000 tisíc EUR (2019: 3 700 tisíc EUR)

Ako sme ju stanovili

Hladinu významnosti sme stanovili ako približne 5% zo zisku pred daňou z príjmov.

Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti

Ako základ pre hladinu významnosti sme si zvolili zisk pred zdanením, pretože výkon Spoločnosti je najčastejšie posudzovaný užívateľmi na základe ziskovosti Spoločnosti. Použili sme 5%, čo je v rozmedzí prijateľných kvantitatívnych limitov stanovených v našich interných firemných usmerneniach.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Kľúčové záležitosti auditu	Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti
Kontrola nad spoločnosťou ZSE Elektrárne, s.r.o.	
Ako je ďalej vysvetlené v poznámke 5 individuálnej účtovnej závierky, Spoločnosť plne vlastní ZSE Elektrárne, s.r.o.	Oboznámili sme sa so zmluvnými podmienkami v Memorande o porozumení z 30. júla 2020, ktoré bolo uzatvorené medzi spoločnosťou E.ON SE a Slovenskou republikou zastúpenou Ministerstvom hospodárstva.
Spoločnosť klasifikovala investíciu do ZSE Elektrárne, s.r.o. ako investíciu do dcérskej spoločnosti na základe IAS 27, Individuálna účtovná závierka. Rozhodnutie vedenia neklasifikovať túto investíciu ako držanú na predaj podľa IFRS 5, Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončované činnosti, sa zakladá na ich úsudku, že predaj nie je do dvanástich mesiacov vysoko pravdepodobný.	Následne sme vyhodnotili tvrdenie vedenia, že ZSE Elektrárne, s.r.o. je investíciou do dcérskej spoločnosti, keďže Slovenská republika nezískala žiadne právne vymáhateľné práva túto spoločnosť nadobudnúť z dôvodu, že (i) Memorandum o porozumení bolo podpísané spoločnosťou E.ON SE a nie skupinou Západoslovenskej energetiky, a.s. a ii) prísľub predaj nemá záväzný charakter. Okrem toho sme v písomnej forme obdržali prehlásenie vedenia ohľadne ich úsudku, že predaj v dohľadnej dobe nie je pravdepodobný.
Posúdenie kontroly nad touto investíciou si počas tohtoročného auditu vyžadovalo našu pozornosť kvôli Memorandu o porozumení, podpísané medzi E.ON SE a Ministerstvom hospodárstva SR, ktoré umožňuje Ministerstvu hospodárstva SR kúpiť paroplynovú elektrárňu Malženice.	

Správa k ostatným informáciám vrátane Výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z Výročnej správy (ale neobsahujú individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a naše správy audítora k nim).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohliadanie nad procesmi finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe individuálnej účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.

- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

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

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

Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

Za audítorov Spoločnosti sme boli prvýkrát vymenovaní v roku 2002. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky 19 rokov. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2020 bolo schválené rozhodnutím valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 28. mája 2020.

Audítorom zodpovedným za audítorskú zákazku a túto správu nezávislého audítora je Monika Smižanská.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

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

25. marca 2021
Bratislava, Slovensko



Monika Smižanská
Ing. Monika Smižanská, FCCA
UDVA licencia č. 1015

Západoslovenská energetika, a.s.
Individuálny výkaz finančnej pozície

V tisícoch EUR	Pozn.	31. december 2020	31. december 2019
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok	6	30 952	34 368
Dlhodobý nehmotný majetok	7	1 018	1 006
Investičná nehnuteľnosť	8	19 306	15 412
Práva na užívanie majetku	9	3 044	3 490
Investície v dcérskych spoločnostiach a v spoločnom podniku	10	293 228	293 228
Pohľadávky z finančného lízingu	11	1 551	1 809
Pôžičky poskytnuté dcérskej spoločnosti	12	623 473	623 369
Dlhodobé aktíva spolu		972 572	972 682
Obežné aktíva			
Zásoby	13	783	335
Pohľadávka z úrokov z pôžičiek poskytnutých dcérskej spoločnosti	12	8 534	8 534
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	14	4 079	4 310
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	19	49	-
Pohľadávky z finančného lízingu	11	253	182
Pohľadávky z cash pooling	23	41 353	34 029
Peniaze a peňažné ekvivalenty	15	74 740	70 297
Obežné aktíva spolu		129 791	117 687
AKTÍVA SPOLU		1 102 363	1 090 369
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	16	196 969	196 969
Zákonný rezervný fond	17	39 421	39 421
Nerozdelený zisk		134 903	118 995
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		371 293	355 385
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Emitované dlhopisy	18	627 815	627 363
Záväzky z lízingu	9	5 009	6 123
Záväzky z odloženej dane z príjmov	19	236	170
Záväzok zo zamestnaneckých požitkov po ukončení zamestnania	20	1 049	815
Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky	21	187	170
Dlhodobé záväzky spolu		634 296	634 641
Krátkodobé záväzky			
Emitované dlhopisy a záväzok z úrokov z emitovaných dlhopisov	18	6 881	6 881
Záväzky z lízingu	9	1 170	1 051
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	22	9 301	7 702
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	19	-	98
Záväzky z cash pooling	23	79 422	84 611
Krátkodobé záväzky spolu		96 774	100 343
ZÁVÄZKY SPOLU		731 070	734 984
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		1 102 363	1 090 369

Táto individuálna účtovná závierka bola schválená na zverejnenie predstavenstvom dňa 25. marca 2021.

.....
Markus Kaune
Predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

.....
Marian Rusko
Člen predstavenstva