

Západoslovenská energetika, a.s.

**Konsolidovaná účtovná závierka
a Správa nezávislého audítora**

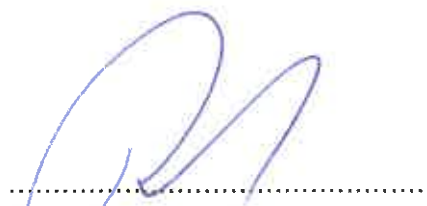
31. december 2021

Západoslovenská energetika, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka za rok ukončený 31. decembra 2021 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a schválená na zverejnenie predstavenstvom dňa 31. marca 2022.



Markus Kaune
Predseda predstavenstva a generálny riaditeľ



Marian Rusko
Člen predstavenstva

OBSAH

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Strana

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1	Úvodné informácie	5
2	Významné postupy účtovania	5
3	Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií	18
4	Nové účtovné predpisy	18
5	Dôležité účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania	19
6	Dlhodobý hmotný majetok	22
7	Nehmotný majetok	24
8	Investičná nehnuteľnosť	25
9	Práva na užívanie majetku a záväzky z lízingu	26
10	Investície účtované metódou podielu na vlastnom imaní	27
11	Zásoby	27
12	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	27
13	Peniaze a peňažné ekvivalenty	30
14	Základné imanie	31
15	Zákonný rezervný fond	31
16	Emitované dlhopisy	31
17	Úvery	31
18	Daň z príjmov	32
19	Zamestnanecké požitky po ukončení zamestnania	34
20	Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky	34
21	Rezervy na ostatné záväzky a náklady	35
22	Zmluvné záväzky z pripojovacích poplatkov a príspevkov zákazníkov	36
23	Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	38
24	Výnosy z predaja elektrickej energie a ostatné výnosy a výnosy z predaja plynu	39
25	Nákup elektrickej energie, zemného plynu na výrobu elektrickej energie a súvisiace poplatky	40
26	Zamestnanecké požitky	41
27	Ostatné prevádzkové náklady	41
28	Ostatné prevádzkové výnosy	42
29	Úrokové a podobné náklady	42
30	Segmentálna analýza	42
31	Podnikové kombinácie	45
32	Menšinové podiely	46
33	Riadenie finančného rizika	47
34	Riadenie kapitálu	49
35	Pohyby v záväzkoch z finančných aktivít	50
36	Zverejnenie reálnych hodnôt	51
37	Analýza finančných nástrojov podľa kategórie ich ocenenia	52
38	Podmienené záväzky a prísľuby	52
39	Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami	53
40	Udalosti po konci účtovného obdobia	55

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Západoslovenská energetika, a.s. a jej dcérskych spoločností („Skupina“), ktorá obsahuje:

- konsolidovaný výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2021;

a za rok od 1. januára do 31. decembra 2021:

- konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov;
- konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania;
- konsolidovaný výkaz zmien peňažných tokov;

a

- poznámky konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 2021, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od Skupiny 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 („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite konsolidovanej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmto záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Odhadované výnosy z predaja elektriny

Výška odhadovaných výnosov z predaja elektriny za rok končiaci sa 31. decembra 2021: 131 084 tis. EUR (31. december 2020: 150 375 tis. EUR).

Odkaz na konsolidovanú účtovnú závierku: Poznámka 2 a 5.

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
Odhadované výnosy z predaja elektriny predstavujú podstatnú časť výnosov Skupiny. Ako je uvedené v poznámkach 2 a 5 ku konsolidovanej účtovnej závierke, manažment musí odhadnúť výnosy z predaja maloodberateľom a domácnostiam ku koncu účtovného obdobia, zatiaľ čo merače spotreby sa odčítavajú k rôznym dátumom počas roka. Výnosy sa odhadujú na úrovni jednotlivých zmlúv na základe očakávaných časových kriviek spotreby odberateľov, celkovej elektriny dodanej všetkým maloodberateľom a domácnostiam od posledného odpočtu do konca účtovného obdobia, očakávaných strát v distribučnej sieti a jednotkovej ceny. Vzhľadom na veľký objem zákazníkov a ich rôzne kategórie, ako aj rôzne dátumy odpočtov meračov je proces odhadovania výnosov zložitý a vyžaduje si od Skupiny primeranú kontrolu nad týmto rutinným procesom odhadovania, vrátane integrity a presnosti údajov.	Naše auditorské postupy v tejto oblasti okrem iného zahŕňali: - S podporou našich vlastných IT špecialistov na audit, vyhodnocovanie všeobecných IT kontrol, vrátane kontrol zmien softvérových aplikácií. - Posúdenie, či údaje použité v odhade sú v súlade s internými systémami alebo externými zdrojmi (napr. jednotková cena s verejne dostupnými uzneseniami regulátora trhu). - Vyhodnotenie presnosti softvéru používaného Skupinou na odhad spotreby elektrickej energie zákazníkom na základe historickej presnosti odhadu z predchádzajúceho roka oproti skutočnej spotrebe. - Vypracovanie vlastných očakávaní odhadovaných výnosov a ich porovnanie so sumou odhadnutou Skupinou.

V dôsledku toho si vyššie uvedená záležitosť od nás vyžadovala zvýšenú pozornosť a čas, a preto bola považovaná za našu kľúčovú záležitosť auditu.

- Hodnotenie vhodnosti a úplnosti zverejnení v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny ohľadom odhadovaných výnosov z predaja elektriny a súladu s príslušnými požiadavkami finančného výkazníctva.

Rezerva na nevýhodné zmluvy

Účtovná hodnota rezervy na nevýhodné zmluvy k 31. decembru 2021 je 8 365 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 0 EUR).

Odkaz na konsolidovanú účtovnú závierku: Poznámka 2 a 21

Kľúčové záležitosti auditu

Ako je vysvetlené v poznámkach 2 a 21 ku konsolidovanej účtovnej závierke, Skupina vykázala rezervu na nevýhodné zmluvy v súvislosti s dodávkou elektriny a plynu pre domácnosti získané v rámci mechanizmu dodávateľov poslednej inštancie „DPI“. Títo zákazníci (domácnosti) podliehajú regulovaným cenám elektriny a plynu, pričom Skupina musela nakúpiť plyn a elektrinu za trhové ceny, ktoré sú vyššie ako regulované ceny schválené Úradom pre reguláciu sieťových odvetví. V dôsledku toho sa tieto predajné zmluvy považujú za nevýhodné zmluvy.

Odhad rezervy na nevýhodné zmluvy si vyžaduje, aby Skupina použila významné úsudky a predpoklady, najmä pokiaľ ide o dobu trvania zmluvy, mieru odchodu zákazníkov, ako aj budúce makroekonomické prostredie. V dôsledku toho sme považovali rezervu na nevýhodné zmluvy za našu kľúčovú záležitosť auditu.

Naša reakcia

Naše postupy v tejto oblasti okrem iného zahŕňali:

- Posúdenie primeranosti kľúčových predpokladov a úsudkov použitých pri odhade rezervy na nevýhodné zmluvy so zákazníkmi:
 - posúdenie, či zmluvná doba určená na základe očakávaného odchodu zákazníkov je v súlade s upravenými historickými údajmi Skupiny;
 - posúdenie, či odhadovaný objem predaja elektriny a plynu a marža na zákazníka sú primerané vzhľadom na súčasné portfólio zákazníkov;
 - posúdenie primeranosti kľúčových makroekonomických predpokladov použitých pre diskontné sadzby na základe verejne dostupných zdrojov;
 - posúdenie analýzy citlivosti Skupiny na zmeny v kľúčových predpokladoch, a tým posúdenie existencie zaujatosti manažmentu v rámci odhadu.
- Hodnotenie vhodnosti a úplnosti zverejnení v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny ohľadom rezerv na nevýhodné zmluvy so zákazníkmi a súladu s príslušnými požiadavkami finančného výkazníctva.

Iné skutočnosti

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny za rok končiaci k 31. decembru 2020 bola overená iným audítorom, ktorý 25. marca 2021 vyjadril na túto konsolidovanú účtovnú závierku nemodifikovaný názor.

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

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Skupiny 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 Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná 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 konsolidovanej 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 konsolidovanej 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 Skupiny.
- 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 Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej 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 Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadom finančných informácií účtovných jednotiek alebo podnikateľských aktivít Skupiny, aby sme mohli vyjadriť názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za riadenie, dohľad a výkon auditu Skupiny. Sme výhradne zodpovední za náš názor audítora.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o uskutočnených opatreniach na elimináciu ohrozenia nezávislosti alebo o aplikovaných ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite konsolidovanej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevládali nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe v súlade s konsolidovanú účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme uviedli, či sme na základe našich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených v konsolidovanej výročnej správe významné nesprávnosti. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom spoločnosti Západoslvenská energetika, a.s. 24. júna 2021 na základe nášho schválenia valným zhromaždením spoločnosti Západoslvenská energetika, a.s. 24. júna 2021. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 1 rok.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Spoločnosti, ktorú sme vydali 29. marca 2022.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Skupiny.

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

Bratislava, 31. marca 2022

Západoslovenská energetika, a.s.
Konsolidovaný výkaz finančnej pozície

V tisícoch EUR	Pozn.	31. december 2021	31. december 2020
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok	6	1 037 593	973 183
Dlhodobý nehmotný majetok	7	79 896	61 050
Investičná nehnuteľnosť	8	1 409	-
Práva na užívanie majetku	9	23 911	24 230
Investície účtované metódou podielu na vlastnom imaní	10	558	558
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov	18	24 006	20 448
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	12	2 693	1 723
Ostatný dlhodobý majetok		133	704
Dlhodobé aktíva spolu		1 170 199	1 081 896
Obežné aktíva			
Zásoby	11	7 251	7 090
Poskytnuté pôžičky		-	202
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	12	236 770	163 753
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13	10 787	82 640
Ostatný obežný majetok		564	-
Obežné aktíva spolu		255 372	253 685
AKTÍVA SPOLU		1 425 571	1 335 581
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	14	196 969	196 969
Zákonný rezervný fond	15	39 421	39 421
Nerozdelený zisk / (neuhradená strata)		30 938	-19 199
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti spolu		267 328	217 191
Menšinové podiely	31, 32	2 112	217
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		269 440	217 408
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Emitované dlhopisy	16	628 267	627 815
Záväzky z lízingu	9	21 116	21 005
Záväzky z odloženej dane z príjmov	18	48 019	44 848
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	23	8 861	5 844
Zamestnanecké požitky po ukončení zamestnania	19	9 018	13 043
Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky	20	2 249	2 342
Zmluvné záväzky z pripojovacích poplatkov a príspevkov zákazníkov	22	101 465	101 056
Dlhodobé záväzky spolu		818 995	815 953
Krátkodobé záväzky			
Emitované dlhopisy a záväzok z úrokov z dlhopisov	16	6 881	6 881
Úvery	17	22 566	-
Záväzky z lízingu	9	3 236	3 507
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	23	221 758	224 998
Záväzky zo splatnej dane z príjmov		3 262	12 292
Rezervy na ostatné záväzky a náklady	21	71 202	46 688
Zmluvné záväzky z pripojovacích poplatkov a príspevkov zákazníkov	22	8 231	7 854
Krátkodobé záväzky spolu		337 136	302 220
ZÁVÄZKY SPOLU		1 156 131	1 118 173
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		1 425 571	1 335 581

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	2021	2020
Výnosy z predaja elektrickej energie a ostatné výnosy	24	1 161 439	1 085 441
Výnosy z predaja plynu	24	179 697	125 402
Nákup elektrickej energie, zemného plynu na výrobu elektrickej energie a súvisiace poplatky	25	-818 579	-772 569
Nákup zemného plynu na predaj		-161 536	-113 635
Zamestnanecké požitky	26	-86 171	-79 550
Odpisy dlhodobého hmotného majetku a investičnej nehnuteľnosti	6, 8	-54 705	-53 386
Odpisy nehmotného majetku	7	-5 178	-6 378
Odpisy práv na užívanie majetku	9	-3 076	-3 275
Ostatné prevádzkové náklady	27	-58 783	-52 615
Podiel na zisku z investícií účtovaných metódou podielu na vlastnom imaní	10	176	495
Štátna dotácia na nákup energie z obnoviteľných zdrojov	39	-	20 478
Ostatné prevádzkové výnosy	28	10 242	7 847
Aktivované vlastné náklady		20 645	18 502
Zisk z prevádzkovej činnosti		184 171	176 757
Finančné výnosy / (náklady)			
Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery		2	11
Úrokové a podobné náklady	29	-17 347	-17 596
Finančné náklady, netto		-17 345	-17 585
Zisk pred zdanením		166 826	159 172
Daň z príjmov	18	-31 249	-23 601
Zisk za rok		135 577	135 571
Ostatné súhrnné zisky / (straty)			
<i>Položky, ktoré následne nebudú preklasifikované do zisku alebo straty</i>			
Poistno-matematické precenenie záväzkov zo zamestnaneckých požitkov	19	4 572	-1 687
Odložená daň k poistno-matematickému preceneniu záväzkov zo zamestnaneckých požitkov	18	-542	353
Ostatné súhrnné zisky / (straty) spolu za rok		4 030	-1 334
Celkové súhrnné zisky spolu za rok		139 607	134 237
Zisk / (strata) za rok pripadá na:			
- vlastníkov materskej spoločnosti		135 709	135 571
- menšinové podiely	31, 32	-132	-
Celkové súhrnné zisky / (straty) spolu za rok pripadajú na:			
- vlastníkov materskej spoločnosti		139 739	134 237
- menšinové podiely	31, 32	-132	-

Západoslovenská energetika, a.s.
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

V tisícoch EUR	Pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti					Vlastné Imanie spolu
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelný zisk / (neuhradená Strata)	Spolu	Menšinové podieľy	
Zostatok k 1. januáru 2020	196 969	39 421	-80 910	155 480	-	155 480
Zisk za rok	-	-	135 571	135 571	-	135 571
Ostatné súhrnné straty za rok	-	-	-1 334	-1 334	-	-1 334
Celkové súhrnné zisky za rok 2020	-	-	134 237	134 237	-	134 237
Schválené a zaplatené dividendy (bod č. 14 poznámok)	-	-	-74 135	-74 135	-	-74 135
Obstaranie dcérskej spoločnosti (bod č. 1 poznámok)	-	-	-	-	217	217
Ostatné	-	-	1 609	1 609	-	1 609
Zostatok k 31. decembru 2020	196 969	39 421	-19 199	217 191	217	217 408
Zisk za rok	-	-	135 709	135 709	-132	135 577
Ostatné súhrnné straty za rok	-	-	4 030	4 030	-	4 030
Celkové súhrnné zisky za rok 2021	-	-	139 739	139 739	-132	139 607
Schválené a zaplatené dividendy (bod č. 14 poznámok)	-	-	-89 602	-89 602	-	-89 602
Obstaranie dcérskej spoločnosti (bod č. 1, 31 poznámok)	-	-	-	-	2 027	2 027
Zostatok k 31. decembru 2021	196 969	39 421	30 938	267 328	2 112	269 440

Západoslovenská energetika, a.s.
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

V tisícoch EUR	Pozn.	2021	2020
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením		166 826	159 172
Úpravy o nepeňažné položky:			
- odpisy dlhodobého hmotného majetku a investičnej nehnuteľnosti	6, 8	54 705	53 386
- odpisy práv na užívanie majetku	9	3 076	3 275
- (zisk) / strata z predaja dlhodobého hmotného majetku	6	-2 073	117
- náklad na emisie oxidu uhličitého na vyrovnanie emisnými kvótami	21	19 787	16 951
- rozpustenie výnosov budúcich období zo štátnych dotácií		-667	148
- odpisy nehmotného majetku	7	5 178	6 378
- úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery		-2	-11
- úrokové a podobné náklady		16 980	17 266
- zmluvné aktíva – časové rozlíšenie provízií za sprostredkovanie predaja		-954	-914
- podiel na zisku z investícií účtovaných metódou podielu na vlastnom imaní		-176	-495
- ostatné nepeňažné položky		165	2 427
Peňažné toky z prevádzky pred zmenou prevádzkového kapitálu		262 845	257 700
Zmeny v prevádzkovom kapitále:			
- zásoby		181	7 033
- pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky		-67 939	-7 705
- záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky		-9 827	-11 423
- rezervy a zmluvné záväzky		13 174	3 744
Peňažné toky z prevádzky pred úrokmi a daňou		198 434	249 349
Prijaté úroky		2	11
Zaplatené úroky		-16 451	-16 737
Zaplatená daň z príjmov	39	-42 526	-28 626
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto		139 459	203 997
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		-111 231	-98 843
Nákup emisných kvót	7	-26 859	-27 973
Prijaté dividendy z investícií účtovaných metódou podielu na vlastnom imaní		176	495
Prijmy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	6	2 746	368
Prijaté dotácie		2 905	1 789
Obstaranie dcérskej spoločnosti, znížené o hodnotu získaných peňažných prostriedkov	1, 31	-4 345	-247
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto		-136 608	-124 411
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Zaplatené dividendy	14	-89 602	-74 135
Splátky poskytnutých pôžičiek		150	-
Prijaté úvery	17	20 056	-
Splátky istiny záväzkov z lízingu	9	-5 308	-5 027
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto		-74 704	-79 162
Čistá zmena v peniazoch a peňažných ekvivalentoch		-71 853	424
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		82 640	82 216
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	13	10 787	82 640

1 Úvodné informácie

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok ukončený 31. decembra 2021 za spoločnosť Západoslovenská energetika, a.s. (ďalej "Spoločnosť" alebo "ZSE") a jej dcérske spoločnosti ("Skupina").

Spoločnosť bola založená a má daňové sídlo v Slovenskej republike. Spoločnosť je akciovou spoločnosťou s ručením akcionárov obmedzeným na vklad do základného imania a bola založená v súlade so slovenskou legislatívou v jej súčasnej právnej forme dňa 15. októbra 2001. Spoločnosť bola zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I dňa 1. novembra 2001.

Základný predmet podnikania. Skupina poskytuje služby distribúcie a dodávky elektrickej energie primárne v oblasti západného Slovenska. Na konci roka 2011 Skupina v rámci podnikania v oblasti dodávky energií začala ponúkať zemný plyn veľkým priemyselným zákazníkom a od apríla 2012 aj malým a stredným podnikom a domácnostiam ako doplnenie ponuky dodávky elektrickej energie. Skupina tiež prevádzkuje dve malé vodné elektrárne a paroplynovú elektrárňu a poskytuje tretím stranám doplnkové služby výstavby a údržby elektrických sietí malého rozsahu a služby v oblasti tepelného hospodárstva, elektroinštalácií a technickej správy budov.

Úrad pre reguláciu sieťových odvetví ("ÚRSO") reguluje určité aspekty vzťahu Skupiny so svojimi zákazníkmi, vrátane ceny elektrickej energie, plynu a služieb poskytovaných niektorým druhom zákazníkov Skupiny.

Najdôležitejšími dcérskymi spoločnosťami Skupiny sú: Západoslovenská distribučná, a.s., ktorá prevádzkuje distribučnú sieť elektrickej energie na západnom Slovensku, ZSE Energia, a.s., ktorá dodáva elektrickú energiu a plyn maloobchodným a veľkoobchodným zákazníkom, ZSE Energy Solutions, s.r.o., ktorá sa zaoberá stavbou zariadení, ZSE MVE, s. r. o., ktorá prevádzkuje dve malé vodné elektrárne, ZSE Business Services, s. r. o., ktorá je obchodnou spoločnosťou, ZSE Development, s.r.o. v likvidácii (vstup do likvidácie 31. augusta 2021), ZSE Energetické služby, s. r. o., ktorá je holdingovou spoločnosťou pre spoločnosti v oblasti energetických služieb, EKOTERM, s.r.o. a BK, a.s. (body č. 31 a 32 poznámok) sú spoločnosti, ktoré poskytujú služby a ZSE Elektrárne, s.r.o. (bod č. 5 poznámok), ktorá prevádzkuje paroplynovú elektrárňu. Všetky dcérske spoločnosti sú založené v Slovenskej republike.

Adresa sídla Spoločnosti a miesto podnikania. Sídlo spoločnosti je Čulenova 6, Bratislava 816 47, Slovenská republika. Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je: 35 823 551 a daňové identifikačné číslo (IČ DPH) je: SK2020285256.

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

Vlastnícka štruktúra. Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky vlastní 51% akcií Spoločnosti, E.ON Slovensko, a.s. vlastní 39% a E.ON Beteiligungen GmbH vlastní 10% akcií Spoločnosti k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020. Spoločnosť je spoločne kontrolovaná E.ON-om a Slovenskou vládou na základe akcionárskej zmluvy, ktorá vyžaduje, aby jej strany konali spoločne pri riadení aktivít, ktoré významne ovplyvňujú ziskovosť účtovnej jednotky. Viď bod č. 14 poznámok. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné získať priamo v sídle Spoločnosti.

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

Počet zamestnancov. Skupina mala v priemere 2 115 zamestnancov počas roka 2021, z čoho 50 predstavovalo vedenie (2020: v priemere 1 983 zamestnancov, z čoho 45 bolo vedenie). Počet zamestnancov Skupiny k 31. decembru 2021 bol 2 166 (31. december 2020: 2 013 zamestnancov).

2 Významné postupy účtovania

Základ pre zostavenie účtovnej závierky. Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva ("IFRS") v znení prijatom Európskou úniou v súlade s princípom historických obstarávacích cien.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe princípu časového rozlíšenia, podľa ktorého sa transakcie a ďalšie skutočnosti vykazujú v čase ich vzniku a v konsolidovanej účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu nepretržitého pokračovania vo svojej činnosti.

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

Významné postupy účtovania použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky sú uvedené nižšie. Tieto postupy účtovania boli aplikované konzistentne na všetky účtovné obdobia, ak nie je ďalej uvedené inak (viď bod č. 3 poznámok).

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

Konsolidovaná účtovná závierka. Dcéorskými spoločnosťami sú tie účtovné jednotky, vrátane štruktúrovaných subjektov, ktoré Skupina ovláda, pretože (i) má právomoc riadiť tie ich relevantné činnosti, ktoré významným spôsobom ovplyvňujú ich výnosy, (ii) má nárok, či práva, podieľať sa na variabilných výnosoch zo svojej účasti v týchto účtovných jednotkách, a (iii) má schopnosť využiť svoju právomoc nad uvedenými účtovnými jednotkami na to, aby ovplyvnila výšku výnosov investora. Pri posudzovaní toho, či Skupina ovláda inú účtovnú jednotku, sa berie do úvahy existencia a vplyv podstatných hlasovacích práv, vrátane podstatných potenciálnych hlasovacích práv. Aby bolo právo podstatné, musí mať jeho držiteľ praktickú schopnosť uplatňovať ho vtedy, keď vznikne potreba prijať rozhodnutia o smerovaní relevantných činností ovládanej účtovnej jednotky. Skupina môže ovládať účtovnú jednotku dokonca aj vtedy, keď v nej nevlastní väčšinu hlasovacích práv. V takom prípade posudzuje Skupina výšku svojich hlasovacích práv porovnaním s veľkosťou a rozptýlením podielov ostatných držiteľov hlasovacích práv, aby zistila, či má de-fakto kontrolu nad daným subjektom. Ochranné práva iných investorov, napr. také, ktoré sa týkajú zásadných zmien činnosti danej účtovnej jednotky, alebo ktoré sa uplatňujú iba za výnimočných okolností, nebránia Skupine, aby v tejto účtovnej jednotke uplatňovala kontrolný vplyv. Dcérske účtovné jednotky sú konsolidované odo dňa, kedy Skupinu získala kontrolu (dátum akvizície) a sú vyňaté z konsolidácie odo dňa, od ktorého prestane Skupina účtovnú jednotku ovládať.

Pri akvizícii dcérskych spoločností sa uplatňuje akvizičná metóda účtovania. Identifikovateľné nadobudnuté aktíva, záväzky a podmienené záväzky predpokladané v podnikovej kombinácii sa oceňujú ich reálnou hodnotou ku dňu nadobudnutia, bez ohľadu na rozsah prípadného menšinového podielu.

Skupina oceňuje menšinový podiel, ktorý predstavuje súčasný vlastnícky podiel a oprávňuje držiteľa k pomernému podielu na čistých aktívach v prípade likvidácie podľa individuálnej transakcie, buď: (a) reálnou hodnotou, alebo (b) pomerným podielom menšinového podielu na čistých aktívach nadobúdanej spoločnosti. Menšinové podiely, ktoré nie sú súčasne vlastníckymi podielmi, sa oceňujú reálnou hodnotou.

Goodwill sa oceňuje odpočítaním čistých aktív nadobúdanej spoločnosti od súhrnnej protihodnoty uhradenej za nadobúdanú spoločnosť, hodnoty menšinového podielu v nadobúdanej spoločnosti a reálnej hodnoty podielu v nadobúdanej spoločnosti držaného tesne pred dátumom nadobudnutia. Každá záporná suma („negatívny goodwill“ alebo „výhodná kúpa“) sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát, po tom, ako vedenie prehodnotí, či identifikovalo všetok nadobudnutý majetok a všetky predpokladané záväzky a podmienené záväzky, a preskúma primeranosť ich ocenenia.

Protihodnota uhradená za nadobúdanú spoločnosť sa oceňuje reálnou hodnotou odovzdaných aktív, emitovaných nástrojov vlastného imania a vzniknutých alebo prevzatých záväzkov vrátane reálnej hodnoty aktív alebo záväzkov plynúcich z dohôd o podmienenom plnení, ale nezahrňuje náklady spojené s akvizíciou, ako napríklad poradenské služby, právne služby alebo obdobné odborné služby. Transakčné náklady súvisiace s akvizíciou a vzniknuté v rámci emisie nástrojov vlastného imania sa odčítajú od vlastného imania; transakčné náklady vzniknuté v rámci emisie dlhových nástrojov ako súčasť podnikovej kombinácie sa odčítajú od účtovnej hodnoty dlhu a všetky ostatné transakčné náklady súvisiace s akvizíciou sú zaúčtované do nákladov.

Vnútroskupinové transakcie, zostatky a nerealizované zisky z transakcií medzi spoločnosťami v Skupine sa eliminujú pri konsolidácii. Nerealizované straty sú tiež eliminované, s výnimkou prípadov, keď nie je zabezpečená návratnosť obstarávacej ceny. Spoločnosť a všetky jej dcérske spoločnosti používajú rovnaké účtovné postupy, ktoré sú konzistentné s účtovnými postupmi Skupiny.

Menšinový podiel je tá časť výsledku hospodárenia a vlastného imania dcérskej spoločnosti priraditeľná k podielom, ktoré Skupina priamo ani nepriamo nevlastní. Menšinový podiel predstavuje samostatnú zložku vlastného imania Skupiny.

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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

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

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

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

Dlhodobé aktíva klasifikované ako držané na predaj. Dlhodobé aktíva a skupiny na vyradenie, ktoré môžu zahŕňať dlhodobé aj krátkodobé aktíva, sú vo výkaze finančnej pozície klasifikované ako "dlhodobé aktíva držané na predaj", ak ich účtovná hodnota bude získaná späť predovšetkým cez predajnú transakciu, vrátane straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou, ktorá tieto aktíva vlastní, do 12 mesiacov po skončení účtovného obdobia. Aktíva sú reklasifikované, len ak sú splnené všetky z nasledujúcich podmienok: (a) aktíva sú k dispozícii na okamžitý predaj v ich súčasnom stave, (b) vedenie Skupiny schválilo a zahájilo aktívny program vyhľadávania kupujúceho, (c) aktíva sú aktívne ponúkané na predaj za primeranú cenu, (d) predaj sa očakáva do jedného roka a (e) je nepravdepodobné, že tento plán bude významne zmenený alebo bude zrušený.

Dlhodobé aktíva alebo skupiny na vyradenie klasifikované ako držané a predaj vo výkaze finančnej pozície za bežné účtovné obdobie nie sú reklasifikované alebo nie je zmenené ich vykazovanie vo výkaze finančnej pozície za predchádzajúce účtovné obdobie, aby odrážali klasifikáciu na konci bežného účtovného obdobia.

Skupina na vyradenie je skupina aktív (krátkodobých alebo dlhodobých) na vyradenie predajom alebo iným spôsobom spoločne ako skupina v jednej transakcii, a záväzky priamo spojené s týmito aktívami, ktoré budú prevedené v transakcii. Skupina zahrňuje goodwill nadobudnutý v podnikovej kombinácii, pokiaľ je skupina peňazotvornou jednotkou, ku ktorej bol goodwill priradený. Dlhodobé aktíva sú aktíva, ktoré zahŕňajú sumy, ktoré sa očakávajú, že budú realizované alebo inkasované viac ako 12 mesiacov po skončení účtovného obdobia. Ak je vyžadovaná reklasifikácia, je reklasifikovaná krátkodobá aj dlhodobá časť aktíva.

Skupiny na vyradenie držané na predaj ako celok sú ocenené v nižšej z týchto dvoch cien: zostatková účtovná hodnota alebo reálna hodnota znížená o náklady na predaj. Budovy a zariadenia držané na predaj sa neodpisujú.

Ukončované činnosti. Ukončované činnosti predstavujú časť Skupiny, ktorá bola odpredaná alebo ktorá je klasifikovaná ako určená na predaj, a: (a) predstavuje samostatnú významnú podnikateľskú činnosť alebo geografickú oblasť podnikania, (b) je súčasťou konkrétneho riadeného plánu odpredaja alebo iného vyradenia významnej podnikateľskej alebo geografickej časti alebo (c) je dcérskym podnikom nadobudnutým výlučne za účelom opätovného predaja. Výnosy, náklady a peňažné toky z ukončovaných činností, ak nejaké sú, sú vykázané oddelene od pokračujúcich činností, a to vrátane údajov za minulé obdobie.

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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

	Doba ekonomickej životnosti v rokoch
Stavby distribučnej siete elektrickej energie	30 – 50 rokov
Administratívne budovy	30 – 50 rokov
Elektrické vedenia	15 – 40 rokov
Rozvodne a transformátory	4 – 20 rokov
Ostatné sieťové zariadenia	4 – 25 rokov
Dopravné prostriedky	4 – 15 rokov

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

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

Kapitalizácia nákladov na úvery a pôžičky. Všeobecné a špecifické náklady na úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné obstaraniu, výstavbe alebo výrobe aktív, ktoré nevyhnutne vyžadujú dlhší čas na prípravu na zamýšľané užívanie alebo na predaj (aktíva spĺňajúce podmienky), sú kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny daných aktív. Dátum, od ktorého dochádza ku kapitalizácii, je keď (a) Skupina vynakladá prostriedky na obstaranie aktív spĺňajúcich podmienky, (b) má náklady na úvery a pôžičky a (c) uskutočňuje aktivity, ktoré sú nevyhnutné na prípravu aktíva na jeho zamýšľané použitie alebo na predaj. Kapitalizácia nákladov na úvery a pôžičky pokračuje až do dátumu, keď sú aktíva v podstate pripravené na ich použitie alebo na predaj.

Skupina kapitalizuje náklady na úvery a pôžičky, ktorým by sa Skupina vyhla, ak by neuskutočnila investičné výdavky na príslušné aktíva. Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sú kapitalizované sa vypočítajú ako priemerné náklady na financovanie Skupiny (vážená priemerná úroková miera aplikovaná na výdavky na aktíva spĺňajúce podmienky), s výnimkou tých finančných prostriedkov a v rozsahu v akom boli požičané na obstaranie konkrétneho aktíva. V takomto prípade sa kapitalizujú skutočné náklady z daných konkrétnych úverov po znížení o výnosy z investovania dočasne voľných prostriedkov z týchto úverov.

Goodwill. Goodwill sa oceňuje obstarávacou cenou zníženou o kumulované straty zo zníženia hodnoty, ak nejakú sú. Goodwill sa alokuje na jednotky generujúce peňažné toky alebo skupiny jednotiek generujúcich peňažné toky, od ktorých sa očakáva úžitok zo synergie podnikovej kombinácie. Takéto jednotky alebo skupiny jednotiek predstavujú najnižšiu úroveň, na ktorej Skupina sleduje goodwill a ktoré nesmú byť väčšie ako prevádzkový segment.

Goodwill bol vykázaný v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny ako výsledok podnikovej kombinácie – kúpy dcérskej spoločnosti BK, a.s. v roku 2021 (bod č. 31 poznámok). Hodnota goodwillu predstavuje rozdiel medzi reálnou hodnotou dcérskej spoločnosti ako podniku a reálnou hodnotou identifikovaného majetku a záväzkov patriacich dcérskej spoločnosti.

Test zníženia hodnoty goodwillu sa vykonáva raz ročne prípadne častejšie, ak udalosti alebo zmeny okolností naznačujú potenciálne zníženie hodnoty. Účtovná hodnota jednotky generujúcej peňažné toky, ktorá obsahuje goodwill, sa porovnáva na spätné ziskateľnú sumu. Spätné ziskateľná suma je tá suma, ktorá je vyššia z jeho hodnoty z používania a čistej predajnej ceny majetku. Každé zníženie hodnoty sa vykáže okamžite ako náklad a následne nie je zrušené.

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

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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

Priamo priraditeľné náklady, ktoré sa kapitalizujú ako súčasť softvérového produktu, zahŕňajú náklady na zamestnancov vyvíjajúcich softvér a vhodnú časť súvisiacich režijných nákladov. Ostatné výdavky na vývoj, ktoré nespĺňajú tieto kritériá, sú zaúčtované do nákladov v čase, keď sú vynaložené. Náklady na vývoj softvéru, ktoré už boli zaúčtované do nákladov, sa následne v nasledujúcom období neúčtujú ako aktíva. Náklady na vývoj počítačového softvéru, ktoré boli zaúčtované ako aktíva, sa odpisujú počas očakávanej ekonomickej doby životnosti, ktorá nepresahuje dobu štyroch rokov.

Skupina vypúšťa do ovzdušia emisie oxidu uhlíkového pri výrobe elektrickej energie. Skupine nie sú príslušné emisné kvóty prideľované bezodplatne, ale nakupuje ich od tretích strán za trhové ceny. Skupina účtuje v prípade nakúpených emisných kvót ako o dlhodobom nehmotnom majetku. Nakúpené emisné kvóty sú pri ich obstaraní a aj následne ocenené obstarávacou cenou. Emisné kvóty sa neodpisujú. Úbytok emisných kvót predstavuje odovzdanie emisných kvót do Národného registra emisných kvót vo výške násobku overeného množstva vypustených emisií do ovzdušia za predchádzajúce účtovné obdobie a obstarávacej ceny príslušných emisných kvót, ktoré si Skupina určila na odovzdanie.

Skupina ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vytvára rezervu na vypustené emisie do ovzdušia vo výške násobku známeho množstva vypustených emisií do ovzdušia za bežné účtovné obdobie a obstarávacej ceny príslušných emisných kvót. Ak Skupina nemá ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, dostatočné množstvo emisných kvót na odovzdanie, použije na ocenenie chýbajúceho množstva emisných kvót pri tvorbe rezervy odhadnú sumu potrebnú na obstaranie chýbajúcich emisných kvót a ocení ich trhovou cenou emisných kvót ku koncu účtovného obdobia.

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

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

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

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

Práva na užívanie majetku sa vo všeobecnosti odpisujú rovnomerne počas doby životnosti aktíva alebo doby lízingu podľa toho, ktorá je kratšia. Ak je dostatočne isté, že Skupina uplatní opciu na kúpu, potom sa právo na užívanie majetku odpisuje počas doby životnosti podkladových aktív. Odpisovanie položiek práva na užívanie majetku sa vypočítava použitím lineárnej metódy počas ich odhadovaných dĺžok životnosti takto:

Doba ekonomickej životnosti v rokoch

Pozemky	9 – 87 rokov
Administratívne budovy	2 – 20 rokov
Energetické stavby a zariadenia	5 – 20 rokov
Dopravné prostriedky	2 – 6 rokov

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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

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

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

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

Výnosy z operatívneho lízingu. Ak je Skupina prenájomcom v lízingu, ktorým sa neprevádzajú všetky riziká a zisky vyplývajúce z vlastníctva na nájomcu (operatívny lízing), lízingové splátky z operatívneho lízingu sa vykazujú rovnomerne ako ostatný prevádzkový výnos.

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

Komoditné zmluvy v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok („FVTPL“). Komoditné zmluvy v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok predstavujú komoditné zmluvy uzavreté na zahraničných trhoch bez zámeru prepraviť komoditu na Slovensko alebo iným spôsobom nenapĺňajúce požiadavky na vlastné použitie, predaj alebo nákup účtovnej jednotky, ako aj tie komoditné zmluvy, ktoré účtovná jednotka tak určila na účely eliminácie výrazného účtovného nesúladu. Tieto zmluvy majú všetky tri nasledovné charakteristiky: (a) hodnota zmluvy sa mení v závislosti od zmien trhovej ceny komodity, čo nie je premenná špecifická pre zmluvnú stranu, (b) požaduje buď žiadnu počiatočnú investíciu alebo počiatočnú investíciu, ktorá je nižšia ako by to bolo v prípade iných druhov zmlúv, o ktorých je možné očakávať, že by mali mať podobnú odozvu na zmeny v trhových faktoroch a (c) bude v budúcnosti vysporiadaná. Tieto zmluvy predstavujú EFET zmluvy, ktoré vyžadujú fyzickú dodávku komodity. Výnosy alebo náklady spojené s predajom alebo nákupom komodity sa vykazujú v trhovej cene komodity v čase jej dodania protistrane alebo od protistrany.

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

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

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

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

Ak zmluvné podmienky zavádzajú expozíciu voči riziku alebo volatilitu, ktorá je v rozpore so základnými úverovými dojednaniami poskytovania úverov, finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje na základe FVTPL. Posúdenie SPPI sa vykonáva pri prvotnom vykázaní majetku a následne sa neprehodnocuje. Skupina vykonáva test SPPI pre svoje finančné aktíva.

Finančné aktíva Skupiny predstavujú len pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky a peniaze a peňažné ekvivalenty. Charakteristika týchto finančných aktív je krátkodobá a zmluvné peňažné toky predstavujú splátku istiny a úroku, ktorý zohľadňuje časovú hodnotu peňazí a preto ich Skupina oceňuje v amortizovanej hodnote. Okrem toho Skupina uplatňuje model očakávaných úverových strát na zmluvné aktíva.

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

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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

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

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

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

Finančné aktíva – odpis. Skupina odpíše finančné aktíva, vcelku alebo ich časť, keď Skupina vyčerpala všetky praktické možnosti vymoženia prostriedkov z týchto aktív a neexistuje žiadne rozumné očakávanie vymoženia ďalších prostriedkov.

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

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

Finančné záväzky - odúčtovanie. Finančné záväzky sa odúčtovávajú, keď zaniknú (napr. keď je záväzok uvedený v zmluve splnený, zrušený alebo sa premlčí).

Výmena medzi Skupinou a jej pôvodnými veriteľmi dlhových nástrojov s výrazne odlišnými podmienkami, ako aj podstatné zmeny podmienok existujúcich finančných záväzkov, sa účtuje ako zánik pôvodného finančného záväzku a vykázanie nového finančného záväzku. Podmienky sú podstatne odlišné, ak diskontovaná súčasná hodnota peňažných tokov podľa nových podmienok diskontovaná s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery, sa líši od diskontovanej súčasnej hodnoty zostávajúcich peňažných tokov z pôvodného finančného záväzku minimálne o 10%. Ak je výmena dlhových nástrojov alebo zmena podmienok zaúčtovaná ako zánik, akékoľvek vynaložené transakčné náklady sa vykazujú ako súčasť zisku alebo straty zo zániku záväzku. Ak výmena alebo zmena nie je zaúčtovaná ako zánik záväzku, akékoľvek vynaložené transakčné náklady upravujú účtovnú hodnotu záväzku a amortizujú sa do úrokových nákladov počas zostávajúcej doby do splatnosti modifikovaného záväzku.

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

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

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty. Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňujú hotovosť, vklady v bankách splatné na požiadanie a iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou splatnosťou do troch mesiacov. Skupina oceňuje peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v amortizovanej hodnote na základe toho, že ich Skupina drží na získanie zmluvných finančných prostriedkov a tieto peňažné toky zodpovedajú výhradne platbám istiny a úrokov („SPPI“).

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

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

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

Emitované dlhopisy, úvery a iné pôžičky. Emitované dlhopisy, úvery a iné pôžičky sú počiatočne zaúčtované v ich reálnej hodnote po znížení o vynaložené transakčné náklady. Emitované dlhopisy, úvery a iné pôžičky sú následne účtované v amortizovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Záväzky sú klasifikované ako krátkodobé s výnimkou prípadov, keď Skupina má nepodmienené právo odložiť plnenie záväzku minimálne na 12 mesiacov po konci účtovného obdobia.

Záväzky z lízingu. Záväzky plynúce z lízingu sa prvotne vykazujú na základe súčasnej hodnoty budúcich platieb. Lízingové záväzky zahŕňujú čistú súčasnú hodnotu nasledujúcich lízingových splátok:

- fixné splátky, znížené o všetky lízingové stimuly,
- variabilné lízingové splátky, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, prvotne ocenené použitím indexu alebo sadzby k dátumu začiatku nájmu,
- sumy, o ktorých Skupina očakáva, že ich zaplatí ako súčasť záruk zvyškovej hodnoty,
- ceny uplatnenia kúpnej opcie, ak je dostatočne isté, že Skupina túto opciu uplatní, a
- pokuta za ukončenie lízingu, ak je v dobe lízingu zohľadnená možnosť Skupina uplatniť opciu na ukončenie lízingu.

Opcie na predĺženie alebo ukončenie sú zahrnuté v zmluvách o nájme nehnuteľností a zariadení. Tieto zmluvné podmienky sa používajú na maximalizáciu prevádzkovej flexibility z pohľadu riadenia používaných aktív. Väčšinu opcií na predĺženie alebo ukončenie môže uplatniť iba Skupina a nie príslušný prenajímateľ. Opcie na predĺženie (alebo doba po opcii na ukončenie) sa zahrňujú do doby lízingu, ak je dostatočne isté, že sa lízing predĺži (alebo sa neukončí). Lízingové splátky za obdobia s možnosťou predĺženia nájmu, ktoré sú dostatočne isté, sa tiež zahrňujú do ocenenia záväzku.

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

Skupina na určenie úrokovej sadzby z dodatočnej pôžičky:

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

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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

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

Splátky súvisiace s krátkodobými lízingami pozemkov, budov, energetických zariadení a dopravných prostriedkov a všetky líziny aktív nízkej hodnoty sa vykazujú rovnomerne ako náklad s vplyvom na hospodársky výsledok. Krátkodobé líziny sú líziny s dobou nájmu menej ako 12 mesiacov.

V rámci optimalizácie lízingových nákladov počas zmluvného obdobia Skupina môže poskytovať záruky na zvyškovú hodnotu v súvislosti s lízingom zariadenia. Skupina prvotne odhaduje a vykazuje očakávané splatné sumy v rámci záruk zvyškovej hodnoty ako súčasť lízingového záväzku. Predpokladaná zvyšková hodnota odhadnutá na začiatku lízingu sa zvyčajne rovná alebo je vyššia než ručená hodnota, a preto Skupina nepredpokladá žiadne platby v rámci záruk. Na konci každého sledovaného obdobia sa predpokladané zvyškové hodnoty preskúmajú a v prípade potreby upravujú, aby odzrkadľovali skutočné zvyškové hodnoty dosiahnuté pri porovnateľných aktívach a o očakávaní budúcich cien.

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

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

Splatná daň z príjmu tiež zahŕňa osobitný odvod zo zisku z regulovaných činností. Základ pre osobitný odvod sa počíta nasledovne: zisk pred zdanením * (výnosy z regulovaných činností / celkové výnosy). Sadzba osobitného odvodu použitá pre výpočet základu pre osobitný odvod bola 6,54% p.a. pre roky 2019 – 2020 a od roku 2021 sa uplatňuje sadzba 4,356% p.a. Osobitný odvod je odpočítateľným nákladom pre účely aplikovania splatnej dane z príjmu.

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

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

Odložené daňové pohľadávky sú zaúčtované v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude k dispozícii budúci zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť realizované dočasné rozdiely. Odložená daň je zaúčtovaná z dočasných rozdielov z investícií do dcérskych spoločností s výnimkou prípadov, keď doba uplatnenia dočasného rozdielu je pod kontrolou Skupiny a je pravdepodobné, že dočasný rozdiel sa nebude v dohľadnej dobe realizovaný.

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

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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

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

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

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

Zmluvné záväzky z pripojovacích poplatkov a príspevkov zákazníkov. Počas dlhšieho obdobia Skupina obdržala poplatky a príspevky na výstavbu distribučnej siete elektrickej energie, najmä na nové mestské pripojky a siete. Zákazníci Skupiny prispeli na náklady na ich pripojenie. Príspevky zákazníkov sú zaúčtované v ich reálnej hodnote, ak existuje primerané uistenie, že tieto príspevky budú prijaté. Príspevky zákazníkov a pripojovacie poplatky vzťahujúce sa na obstaranie dlhodobého hmotného majetku sú časovo rozlíšené a následne účtované ako ostatné prevádzkové výnosy počas doby životnosti obstaraných opisovaných aktív.

Dotácie a príspevky. Dotácie a ostatné podobné príspevky sa vykazujú v ich reálnej hodnote, ak existuje dostatočne veľká istota, že Skupina dotáciu alebo príspevok dostane a dodrží všetky s tým spojené podmienky. Dotácie a podobné príspevky súvisiace s obstaraním dlhodobého hmotného majetku sa časovo rozlišujú ako výnosy budúcich období a následne sa vykazujú v ostatných prevádzkových výnosoch rovnomerne počas doby životnosti odpisovaného majetku. Dotácie týkajúce sa nákladov sa zaúčtujú ako výnosy budúcich období a následne sa zúčtujú do ostatných prevádzkových výnosov počas období, keď sa účtujú náklady, ktoré majú kompenzovať. Dotácie týkajúce sa minulých nákladov sa zúčtujú do hospodárskeho výsledku v čase, keď je dostatočne isté, že budú prijaté.

Záväzky z obchodného styku. Záväzky z obchodného styku predstavujú povinnosť zaplatiť za tovar alebo služby, ktoré boli obstarané od dodávateľov v rámci bežnej činnosti. Záväzky sú klasifikované ako krátkodobé záväzky, ak platba je splatná do jedného roka, alebo v rámci prevádzkového cyklu účtovnej jednotky. Všetky ostatné položky záväzkov sú vykázané ako dlhodobé záväzky. Záväzky z obchodného styku sú počiatočne zaúčtované v ich reálnej hodnote a následne sú ocenené v amortizovanej hodnote stanovenej použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

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

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

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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

Podmienené záväzky nie sú v konsolidovanej účtovnej závierke vykázané ako záväzky. Zverejňujú sa v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, s výnimkou tých, kde je možnosť odlivu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky veľmi nepravdepodobná.

Rezervy na nevýhodné zmluvy. Skupina vykazuje rezervy na nevýhodné zmluvy na základe predpokladu, že budúce náklady na nákup komodít určené na dodávku vyplývajúcu zo zmluvných záväzkov dodať komoditu zákazníkovi, presiahnu ekonomické úžitky vyplývajúce z týchto zmlúv.

Rezervy na nevýhodné zmluvy sa oceňujú v súčasnej hodnote očakávaných nákladov na ukončenie zmluvy a očakávaných čistých nákladov na pokračovanie v zmluve podľa toho, ktorá z nich je nižšia, a ktorá je určená na základe prírastkových nákladov potrebných na splnenie záväzku zo zmluvy. Predtým ako je rezerva vytvorená, Skupina vykáže stratu zo zníženia hodnoty majetku súvisiaceho so zmluvou.

Vykazovanie výnosov. Štandard IFRS 15 týkajúci sa vykazovania výnosov zo zmlúv so zákazníkmi poskytuje päťstupňový model, ktorý sa uplatňuje na všetky zmluvy so zákazníkmi:

- identifikovať zmluvu (zmluvy) so zákazníkmi,
- určiť povinnosti plnenia v zmluve,
- určiť cenu transakcie,
- rozdeliť transakčnú cenu na každú povinnosť plnenia,
- vykázať výnosy, ak je splnená povinnosť plnenia.

Výnosy sa vykazujú bez dane z pridanej hodnoty, hodnoty predpokladaných vrátených tovarov a služieb, zliav a diskontov. Skupina účtuje o výnosoch, keď je pravdepodobné, že v ich dôsledku budú plynúť pre Skupinu ekonomické úžitky a v prípade variabilnej odmeny, keď je vysoko pravdepodobné, že výnos nebude v budúcnosti treba odúčtovať, a ak sú splnené nižšie uvedené špecifické kritériá pre jednotlivé druhy aktivít Skupiny.

Výnosy z predaja a distribúcie elektriny. Výnosy z predaja a distribúcie elektrickej energie sú zaúčtované v čase, keď je elektrická energia dodaná zákazníkovi. Odpočet spotreby a fakturácia u veľkoodberateľov sa uskutočňuje mesačne. Spotreba v maloodberateľskom segmente malých podnikateľov bola odmeraná počas decembra 2020. V segmente maloodber domácností uskutočňuje Skupina odpočet spotreby a vyúčtovanie raz ročne, pričom Skupina rozdelila bázu odberateľov na dvanásť fakturačných cyklov. Fakturácia elektriny dodanej v roku 2020 za všetkých dvanásť fakturačných cyklov bude ukončená v decembri 2021. Skupina používa pre potreby odhadu výnosu z dodanej a nevyfakturovanej energie typové diagramy odberov implementované v Enersime. Sieťové straty sú súčasťou nákladov na nákup elektriny.

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

Výnosy z predaja plynu. Výnosy z predaja plynu sú zaúčtované v čase, keď je plyn dodaný zákazníkovi. Odpočet spotreby a fakturácia u veľkoodberateľov sa uskutočňuje mesačne. V segmente maloodber domácností je spotreba určená na základe dvanásťmesačného fakturačného cyklu podľa údajov od tretej strany.

Pripojovacie poplatky. Skupina dostáva príspevky od zákazníkov na ich pripojenie do siete. Výnosy z týchto príspevkov sa vykazujú ako zmluvné záväzky a sú do hospodárskeho výsledku rozpúšťané počas doby životnosti súvisiaceho majetku (približne 20 rokov).

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

Výnosy z dividend. Výnosy z dividend sa vykážu, keď vznikne právo na vyplatenie dividend a je pravdepodobný prílev prostriedkov predstavujúcich ekonomické úžitky.

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

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

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

Prepočet cudzích mien. Účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch EUR, ktoré sú menou vykazovania Skupiny. Funkčná mena pre všetky spoločnosti v Skupine je EUR.

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

Informácie o segmentoch. Prevádzkové segmenty sú vykazované v súlade s interným vykazovaním poskytovaným najvyššiemu výkonnému orgánu rozhodovania. Najvyšší výkonný orgán rozhodovania, ktorý je zodpovedný za alokáciu zdrojov a hodnotenie výkonnosti týchto prevádzkových segmentov, bol identifikovaný ako predstavenstvo Spoločnosti, ktoré prijíma strategické rozhodnutia.

Hospodársky výsledok segmentu je stanovený v súlade s postupmi účtovania, ktoré sú konzistentné s tými, ktoré Skupina aplikuje pri zostavení konsolidovaného výkazu ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov.

Zmeny v prezentácii účtovnej závierky. Nasledujúce údaje za predchádzajúce účtovné obdobie boli pozmenené tak, aby zodpovedali spôsobu vykazovania v bežnom účtovnom období. Tieto zmeny v prezentácii porovnateľných údajov nemali žiadny vplyv na výsledok hospodárenia alebo vlastné imanie za predchádzajúce účtovné obdobie.

Vplyv úprav na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny za predchádzajúce účtovné obdobie bol nasledovný:

	31. december 2020
<i>V tisícoch EUR</i>	
Nárast v položke „Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky“	1 723
Nárast v položke „Dlhodobé aktíva“ spolu	1 723
Pokles v položke „Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky“	-1 723
Pokles v položke „Obežné aktíva“ spolu	-1 723
Nárast/pokles v položke „Aktíva“ spolu	-
Nárast v položke „Závázky z obchodného styku a ostatné záväzky“	5 844
Nárast v položke „Dlhodobé záväzky“ spolu	5 844
Pokles v položke „Závázky z obchodného styku a ostatné záväzky“	-5 844
Pokles v položke „Krátkodobé záväzky“ spolu	-5 844
Nárast/pokles v položke „Závázky“ spolu	-

3 Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií

Nasledovné novelizované štandardy nadobudli účinnosť pre Skupinu od 1. januára 2021, avšak nemali významný vplyv:

Novela IFRS 16, Lízingy - Zľavy k nájmom v súvislosti s COVID-19 po 30. júni 2021 (Účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené, a to aj v účtovných závierkach, ktoré neboli schválené na zverejnenie 31. marca 2021). Novela predlžuje o jeden rok obdobie uplatňovania voliteľnej praktickej výnimky, ktorá zjednodušuje spôsob, akým nájomca účtuje nájomné nájomcom, ktoré sú priamym dôsledkom COVID-19. Pôvodný postup bol vydaný v máji 2020. Skupina nepoužila pôvodnú ani rozšírený praktickú výnimku, keďže v roku 2021 nevznikli žiadne dôsledky COVID-19 na náklady na prenájom. Skupina predčasne aplikovala túto novelu IFRS 16 od 1. januára 2021.

4 Nové účtovné predpisy

Určité nové štandardy, interpretácie a novely štandardov sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr, pričom ich Skupina predčasne neaplikovala:

Novela IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky - Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (Účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené). Novela objasňuje, že klasifikácia záväzkov na krátkodobé alebo dlhodobé bude založená výlučne na práve Skupiny odložiť vyrovnanie na konci účtovného obdobia. Právo Skupiny odložiť vyrovnanie aspoň o 12 mesiacov od dátumu vykazovania nemusí byť bezpodmienečné, ale musí mať podstatu. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Skupina uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Novela tiež spresňuje situácie, ktoré sa považujú za vyrovnanie záväzku.

Nasledovné ostatné nové už vydané štandardy alebo novely štandardov by nemali mať významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny:

Novela IAS 16, Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia - Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – príjmy pred zamýšľaným použitím (Účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené). Novela IAS 16 vyžaduje, aby sa príjmy z predaja z položiek, ktoré sa vyrobili v procese umiestnenia majetku na určené miesto a jeho uvedenia do prevádzkyschopného stavu podľa zámerov manažmentu, vykázali vo výsledku hospodárenia spolu s nákladmi na tieto položky a aby Skupina ocenila náklady na tieto položky podľa požiadaviek IAS 2.

Novela IAS 37, Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva - Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy (Účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené). Pri určovaní nákladov na plnenie zmluvy doplnenia vyžadujú, aby účtovná jednotka zahrnula všetky náklady, ktoré sa priamo týkajú zmluvy. Odsek 68A objasňuje, že náklady na plnenie zmluvy zahŕňajú: prírastkové náklady na plnenie zmluvy a alokáciu iných nákladov, ktoré priamo súvisia s plnením zmlúv.

Ročné vylepšenia štandardov IFRS 2018-2020 (Účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené):

Novela IFRS 9, Finančné nástroje. Zlepšenia objasňujú, že pri posudzovaní toho, či výmena dlhových nástrojov medzi existujúcim dlžníkom a veriteľom prebieha za podmienok, ktoré sa podstatne líšia, poplatky, ktoré sa majú zahrnúť spolu s diskontovanou súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa nových podmienok, zahŕňajú iba zaplatené poplatky, resp. prijaté medzi dlžníkom a veriteľom vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď dlžníkom alebo veriteľom v mene toho druhého.

Novela k ilustratívnym príkladom k IFRS 16, Lízingy. Vylepšenia odstraňujú z ilustratívneho príkladu 13 k IFRS 16 referenciu na náhradu, ktorú poskytne prenajímateľ nájomcovi za zhodnotenie predmetu nájmu ako aj vysvetlenia k účtovaniu týchto náhrad u nájomcu.

Novela IAS 41, Poľnohospodárstvo. Zlepšenia odstraňujú požiadavku používať peňažné toky pred zdanením na ocenenie reálnej hodnoty poľnohospodárskych aktív. Predtým IAS 41 vyžadoval, aby účtovná jednotka pri oceňovaní reálnej hodnoty používala peňažné toky pred zdanením, ale nevyžadovala použitie diskontnej sadzby pred zdanením na diskontovanie týchto peňažných tokov.

4 Nové účtovné predpisy (pokračovanie)

Novela IAS 12, Dane z príjmov - Odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie (Účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené). Novela zužuje rozsah výnimky z prvého vykazovania (IRE), aby sa vylúčili transakcie, ktoré spôsobujú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napr. lízingy a záväzky z vyradenia. V prípade záväzkov z prenájmu a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a záväzky vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnávacieho obdobia, pričom akýkoľvek kumulatívny dopad sa k tomuto dátumu vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných zložiek vlastného imania. Pre všetky ostatné transakcie sa úpravy vzťahujú na transakcie, ku ktorým dôjde po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

Novely IFRS 10 a IAS 28 - Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (Dátum účinnosti je odložený na neurčito. K dispozícii na voliteľné uplatnenie v účtovnej závierke podľa IFRS).

Novely objasňujú, že pri transakcii zahŕňajúcej pridružený alebo spoločný podnik, rozsah vykázania zisku alebo straty závisí od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, takže:

- celý zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod aktíva alebo aktív, ktoré tvoria podnik (či už sú umiestnené v dcérskej spoločnosti alebo nie), pričom
- čiastočný zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý nepredstavuje podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Európska komisia sa rozhodla odložiť schválenie na neurčito, je nepravdepodobné, že ho v dohľadnej dobe schváli aj EÚ.

Novela IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Praktické odporúčanie 2 - Rozhodovanie o významnosti (Účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené). Novela IAS 1 vyžaduje, aby spoločnosti zverejnili svoje významné informácie o účtovných zásadách a nie informácie o významných účtovných zásadách.

Novela IAS 8, Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby (Účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené). Novela zaviedla definíciu „účtovných odhadov“ a zahrmla ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlišiť zmeny v účtovných zásadách od zmien v odhadoch. Toto rozlíšenie je dôležité, pretože zmeny v účtovných zásadách sa vo všeobecnosti uplatňujú retrospektívne, zatiaľ čo zmeny v odhadoch sa účtujú v období, v ktorom k zmene došlo.

5 Dôležité účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania

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

Nevyfakturované dodávky elektriny. Nevyfakturované výnosy za dodávku a distribúciu predstavujú účtovný odhad založený na odhade objemu distribuovanej a dodanej elektriny v technických jednotkách - MWh na nízkonapäťovej úrovni a odhade jednotkovej ceny, ktorou bude v budúcnosti fakturovaná.

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

Skupina používa softvérovú aplikáciu Enersim na odhad nevyfakturovaných dodávok na základe predpokladaných časových kriviek spotreby zákazníkov, ktorý k 31. decembru 2021 predstavoval 131 084 tisíc EUR (2020: 150 375 tisíc EUR). Tento účtovný odhad je založený na:

- odhade objemu distribúcie a dodávky zákazníkom v segmente domácnosti v technických jednotkách (MWh) medzi dátumom posledného odpočtu a koncom účtovného obdobia;
- odhade spotreby s použitím časovej štruktúry spotreby rôznych zákazníckych profilov, ktoré boli stanovené podľa meranej vzorky;
- odhade strát v distribučnej sieti; a
- jednotkovej cene v EUR/MWh, ktorá bude použitá pre fakturáciu distribúcie a dodávky.

Skupina vykázala nasledovné súvahové hodnoty nevyfakturovaných výnosov za distribúciu a dodávku elektrickej energie:

V tisícoch EUR	31. december 2021	31. december 2020
Dohadné pohľadávky za distribúciu a dodávku elektrickej energie ako súčasť položky „Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky“	16 898	10 411
Dohadné záväzky za distribúciu a dodávku elektrickej energie ako súčasť položky „Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky“	30 694	28 759

Ak by bol odhad celkových sieťových strát nižší o 0,1%, čo predstavuje 10 GWh (2020: 10 GWh), pri zachovaní ostatných parametrov, výnosy z dodávky energie a distribučných služieb by boli vyššie o 1 079 tisíc EUR (2020: 1 101 tisíc EUR).

Nevyfakturované dodávky plynu. Nevyfakturované výnosy za dodávku a distribúciu predstavujú účtovný odhad založený na odhade objemu distribuovaného a dodaného plynu v technických jednotkách - MWh a odhade jednotkovej ceny, ktorou bude v budúcnosti fakturovaný. Tento účtovný odhad je založený na:

- odhade objemu distribúcie a dodávky zákazníkom v segmente domácnosti v technických jednotkách (MWh) medzi dátumom posledného odpočtu a koncom účtovného obdobia;
- odhade spotreby s použitím časovej štruktúry spotreby rôznych zákazníckych profilov; a
- jednotkovej cene v EUR/MWh, ktorá bude použitá pre fakturáciu distribúcie a dodávky.

Skupina vykázala nasledovné súvahové hodnoty nevyfakturovaných výnosov za distribúciu a dodávku plynu:

V tisícoch EUR	31. december 2021	31. december 2020
Dohadné pohľadávky za distribúciu a dodávku plynu ako súčasť položky „Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky“	944	7 317
Dohadné záväzky za distribúciu a dodávku plynu ako súčasť položky „Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky“	4 220	9 449

Odhadovaná doba ekonomickej životnosti distribučnej siete elektrickej energie. Odhad ekonomickej doby životnosti položiek majetku siete vyžaduje aplikovanie úsudku na základe minulých skúseností s podobnými položkami. Budúce ekonomické úžitky, ktoré dané aktíva predstavujú, sa spotrebúvajú prevažne ich používaním. Avšak iné faktory, ako napríklad technická zastaranosť alebo opotrebovanie, často vedú k zníženiu ekonomických úžitkov, ktoré dané aktíva predstavujú.

Vedenie vyhodnocuje zostávajúcu dobu ekonomickej životnosti na základe aktuálneho technického stavu majetku a odhadovanej doby, počas ktorej Skupina očakáva prírlev ekonomických úžitkov z tohto majetku. Zohľadňujú sa nasledovné najdôležitejšie faktory: (a) očakávané používanie aktív, (b) očakávané fyzické opotrebovanie, ktoré závisí od faktorov prevádzky a programu údržby a (c) technické zastaranie, ak existuje.

Ak by očakávaná doba ekonomickej životnosti aktív distribučnej siete bola kratšia o 10% ako odhad vedenia k 31. decembru 2021, Skupina by zaúčtovala dodatočné odpisy aktív siete vo výške 5 105 tisíc EUR (2020: 5 049 tisíc EUR).

Metóda očakávaných strát z pohľadávok „ECL“. Skupina aplikuje na pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t.j. odhaduje ECL ako očakávané straty za celú dobu do ich splatnosti. Skupina na výpočet očakávaných strát pre pohľadávky z obchodného styku používa maticu opravných položiek, ktorá zohľadňuje dobu pohľadávok po splatnosti, mieru strát pre každú skupinu doby po splatnosti a výšku odpísaných pohľadávok. Skupina zvažila očakávanú platobnú disciplínu na ďalších 12 mesiacov.

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

Na základe týchto ukazovateľov sa rozhodla, že tvorba opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku na základe historických údajov je dostačujúca, keďže vývoj relevantných ukazovateľov o budúcom vývoji zodpovedá vývoju z predošlých období, vrátane obdobia od marca 2020, ktoré už bolo ovplyvnené situáciou ohľadne koronavírusu. Možný vývoj makroekonomických ukazovateľov nemá významný dopad na hodnotu očakávaných strát z pohľadávok z obchodného styku.

Opcie na predĺženie a ukončenie lízingu. Pri určovaní doby lízingu vedenie zvažuje všetky skutočnosti a okolnosti, ktorá vytvárajú ekonomický stimul na uplatnenie opcie na predĺženie alebo na neuplatnenie opcie na ukončenie nájmu. Opcie na predĺženie (alebo obdobia po opcii na ukončenie) sú zahrnuté do doby lízingu, len ak je dostatočne isté, že lízing sa predĺži (alebo neukončí).

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

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

Skupina zvažuje aj iné faktory vrátane historického trvania lízingu a náklady a narušenia obchodnej činnosti, ktoré sú potrebné na nahradenie prenajímaného aktíva. Väčšinu držaných opcií na predĺženie a ukončenie môže uplatniť iba Skupina a nie príslušný prenajímateľ.

K 31. decembru 2021 možné budúce peňažné výdavky v hodnote 0 tisíc EUR (nediskontované) (2020: 0 tisíc EUR) neboli zahrnuté do lízingového záväzku, pretože nie je dostatočne isté, že lízingu budú predĺžené (alebo neukončené).

Doba lízingu sa prehodnocuje, ak sa opcia skutočne uplatňuje (alebo neuplatňuje) alebo Skupina ju musí uplatniť (alebo neuplatniť). Posúdenie dostatočnej istoty sa reviduje, iba ak nastane významná udalosť alebo významná zmena v okolnostiach, ktorá ovplyvňuje toto posúdenie a je pod kontrolou nájomcu. Počas aktuálneho účtovného obdobia nedošlo k revízii odhadovaných dôb lízingu.

Skupina odhadla, že záruky zvyškovej hodnoty predmetov nájmu nie sú významné.

Kontrola nad ZSE Elektrárne, s.r.o. Dňa 30. júla 2020 spoločnosť E.ON a Slovenská republika zastúpená Ministerstvom hospodárstva Slovenskej republiky, ako akcionári Skupiny, podpísali Memorandum o porozumení (ďalej len „Memorandum“). Podľa Memoranda E.ON prisľúbil v období od 24. augusta 2020 počas nasledujúcich 3 rokov predaj 100%-ný obchodný podiel v spoločnosti ZSE Elektrárne, s.r.o., v prípade, že sa ho Slovenská republika rozhodne odkúpiť. Prípadný prevod obchodného podielu v spoločnosti ZSE Elektrárne, s.r.o. by sa v zmysle tohto Memoranda realizoval za jeho objektívnu trhovú hodnotu a za štandardných trhových podmienok.

Vedenie Skupiny usúdilo, že Skupina má aj naďalej kontrolu nad ZSE Elektrárne, s.r.o., pretože podľa jeho názoru je Memorandum nezáväzná, bolo podpísané spoločnosťou E.ON a nie Západoslovenskou energetikou, a.s. a teda je voči Skupine a jej orgánom priamo právne nevymáhateľné. S ohľadom na trojročný prisľub uskutočniť predaj vedenie usudzuje, že predaj ZSE Elektrárne, s.r.o. nie je vysoko pravdepodobný do jedného roka a teda príslušný majetok a záväzky teda neboli reklasifikované do obežných položiek ako majetok a záväzky držané na predaj podľa IFRS 5, *Dlhodobé aktíva držané na predaj a ukončované činnosti*.

Vedenie tiež neúčtovalo o odloženej dani z investície do ZSE Elektrárne, s.r.o.. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou čistého majetku ZSE Elektrárne, s.r.o. a daňovým nákladom odpočítateľným voči výnosu z predaja je 58 633 tisíc EUR (2020: 22 065 tisíc EUR). Podľa názoru vedenia k predaju ZSE Elektrárne, s.r.o. a teda k realizácii novej odloženej dane v dohľadnej dobe nedôjde, a preto sa odložená daň z tohto dočasného rozdielu nesmie zaúčtovať podľa ustanovení v paragrafe 39 v IAS 12, *Dane z príjmov*.

Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky. Vedenie použilo svoj úsudok pri zaúčtovaní odloženej daňovej pohľadávky vo výške 16 052 tisíc EUR (2020: 15 000 tisíc EUR) z odpočítateľných dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou a daňovou zostatkovou cenou paroplynovej elektrárne v Malženiciach na základe prognóz budúcich zdaniteľných ziskov za obdobia, pre ktoré sú k dispozícii forwardové ceny komodít. Projekcie cien komodít a neistoty v predpovediach, ktoré sa týkajú neskorších období, neposkytujú dostatočné presvedčivé dôkazy, ktoré by mohli zdôvodniť zaúčtovanie potenciálnej dodatočnej odloženej daňovej pohľadávky v sume do 49 268 tisíc EUR (2020: 57 995 tisíc EUR), ktorá sa vzťahuje na zvyšok odpočítateľných dočasných rozdielov týkajúcich sa tejto elektrárne.

6 Dlhodobý hmotný majetok

Pohyby v účtovnej hodnote dlhodobého hmotného majetku počas roka 2021 boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozemky	Stavby distribuč- nej siete	Elekt- rické vedenia	Rozvodne a podobné sieťové zariadenia	Paro- plynová elektrá- reň	Ostatné aktíva - na vlastné použitie*	Ostatné aktíva - prenajaté iným stranám	Nedo- končené investície	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2021	23 672	139 040	783 067	444 704	32 446	104 058	24 088	111 646	1 662 721
Oprávky a opravné položky	-	-69 001	-301 143	-238 674	-4 502	-58 396	-17 822	-	-689 538
Zostatková účtovná hodnota k 1. januáru 2021	23 672	70 039	481 924	206 030	27 944	45 662	6 266	111 646	973 183
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	112 759	112 759
Kapitalizované náklady na úvery a pôžičky**	-	-	-	-	-	-	-	2 111	2 111
Reklasifikácie	260	17 124	48 410	35 433	-	6 997	304	-108 528	-
Odpisy	-	-3 704	-19 217	-22 965	-1 871	-6 123	-798	-	-54 678
Vyradenie	-115	-36	-	-53	-	-473	-	-72	-749
Ukončenie nájmu kúpou aktíva	-	101	1 354	139	-	-	-	-	1 594
Prvá konsolidácia BK, a.s. (pozn. 31)	917	-	-	-	-	2 390	-	66	3 373
Obstarávacia cena k 31. decembru 2021	24 734	144 051	820 249	478 561	32 446	121 945	24 349	117 982	1 764 317
Oprávky a opravné položky	-	-60 527	-307 778	-259 977	-6 373	-73 492	-18 577	-	-726 724
Zostatková účtovná hodnota k 31. decembru 2021	24 734	83 524	512 471	218 584	26 073	48 453	5 772	117 982	1 037 593

* - Ostatné aktíva na vlastné použitie predstavujú stroje, nesieťové a administratívne budovy, vozidlá a ostatné aktíva.

** Sadzba použitá pre kapitalizáciu nákladov na úvery a pôžičky bola približne 3,07% p.a. za rok 2021 (2020: 3,07% p.a.).

6 Dlhodobý hmotný majetok (pokračovanie)

Pohyby v účtovnej hodnote dlhodobého hmotného majetku počas roka 2020 boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Pozemky	Stavby distribuč- nej siete	Elek- trické vedenia	Rozvodne a podobné sieťové zariadenia	Paro- plynová elektrá- reň	Ostatné aktíva - na vlastné použitie*	Ostatné aktíva - prenajaté iným stranám	Nedo- končené investície	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2020	22 963	122 148	748 946	414 296	32 359	114 969	30 777	86 323	1 572 781
Oprávky a opravné položky	-	-54 525	-283 667	-218 082	-2 639	-71 996	-23 612	-	-654 521
Zostatková účtovná hodnota k 1. januáru 2020	22 963	67 623	465 279	196 214	29 720	42 973	7 165	86 323	918 260
Prírastky	-	-	-	1 609	-	-	-	104 348	105 957
Kapitalizované náklady na úvery a pôžičky**	-	-	-	-	-	-	-	1 818	1 818
Reklasifikácie	860	5 698	33 721	32 078	88	7 677	-	-80 122	-
Odpisy	-	-3 572	-18 632	-23 491	-1 864	-4 928	-899	-	-53 386
Vyradenie	-151	-21	-	-380	-	-60	-	-721	-1 333
Ukončenie nájmu kúpou aktíva	-	311	1 556	-	-	-	-	-	1 867
Obstarávacia cena k 31. decembru 2020	23 672	139 040	783 067	444 704	32 446	104 058	24 088	111 646	1 662 721
Oprávky a opravné položky	-	-69 001	-301 143	-238 674	-4 502	-58 396	-17 822	-	-689 538
Zostatková účtovná hodnota k 31. decembru 2020	23 672	70 039	481 924	206 030	27 944	45 662	6 266	111 646	973 183

* Ostatné aktíva na vlastné použitie predstavujú stroje, nesieťové a administratívne budovy, vozidlá a ostatné aktíva.

** Sadzba použitá pre kapitalizáciu nákladov na úvery a pôžičky bola približne 3,07% p.a. za rok 2020.

Podľa úsudku vedenia distribučná sieť elektrickej energie nespadá do pôsobnosti IFRIC 12, *Koncesie na služby*, a teda nie je prezentovaná ako nehmotný majetok, pretože (a) Skupina má možnosť predat' alebo poskytnúť aktíva tejto infraštruktúry ako zabezpečenie svojich záväzkov a (b) vzťah s regulátorom a so slovenskou vládou nie je typická koncesia „postaviť, prevádzkovať a previesť“, ale skôr privatizácia, pre ktorú informačná poznámka č. 2 k IFRIC 12 indikuje, že aktívum spadá do pôsobnosti IAS 16, *Dlhodobý hmotný majetok*. Skupina neposkytla žiadny významný dlhodobý hmotný majetok ako zabezpečenie za svoje úvery a pôžičky alebo iné finančné záväzky do koncu bežného a minulého účtovného obdobia.

Príjmy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku boli nasledovné:

V tisícoch EUR	2021	2020
Zostatková hodnota predaného a vyradeného majetku	749	1 333
Odobzdanie emisných kvót do Národného registra emisných kvót	16 945	11 811
Použitie rezervy na emisie CO ₂	-16 945	-11 811
Zisk / (strata) z predaja majetku (bod č. 28 poznámok)	2 073	-117
Ostatné	-76	-848
Príjmy z predaja	2 746	368

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených živelnou udalosťou do výšky 734 304 tisíc EUR v prípade budov a do výšky 1 011 785 tisíc EUR v prípade strojov, náradia, prístrojov, príslušenstva a ostatného majetku (2020: 700 961 tisíc EUR a 972 139 tisíc EUR).

6 Dlhodobý hmotný majetok (pokračovanie)

Príjmy z dlhodobého hmotného majetku prenajatého iným stranám, ktorý hlavne predstavujú optické linky a súvisiace technológie, sú uvedené v bode č. 28 poznámok. Budúce príjmy z nevypovedateľného prenájmu sú splatné nasledovne:

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Splatné: - počas 1. roka	209	980
Budúce príjmy z prenájmu spolu	209	980

7 Nehmotný majetok

Pohyby v účtovnej hodnote nehmotného majetku boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Emisné kvóty oxidu uhlíčitého	Goodwill	Oceniteľné práva	Softvér a podobné aktíva	Aktíva, ktoré nie sú ešte k dispozícii na užívanie	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2020	25 374	-	8 728	57 929	8 171	100 202
Oprávky a opravné položky	-	-	-5 655	-50 452	-	-56 107
Zostatková účtovná hodnota k 1. januáru 2020	25 374	-	3 073	7 477	8 171	44 095
Prírastky	27 973	-	327	-	6 844	35 144
Reklasifikácie	-	-	1 251	4 903	-6 154	-
Odpisy	-	-	-2 292	-4 086	-	-6 378
Vyradenie	-11 811	-	-	-	-	-11 811
Obstarávacia cena k 31. decembru 2020	41 536	-	8 224	62 389	8 861	121 010
Oprávky a opravné položky	-	-	-5 865	-54 095	-	-59 960
Zostatková účtovná hodnota k 31. decembru 2020	41 536	-	2 359	8 294	8 861	61 050
Prírastky	26 859	-	-	-	7 126	33 985
Reklasifikácie	-	-	653	7 549	-8 202	-
Odpisy	-	-	-1 034	-4 144	-	-5 178
Vyradenie	-16 945	-	-	-	-	-16 945
Prvá konsolidácia BK, a.s. (pozn. 31)	-	1 139	5 795	30	20	6 984
Obstarávacia cena k 31. decembru 2021	51 450	1 139	14 625	69 724	7 805	144 743
Oprávky a opravné položky	-	-	-6 852	-57 995	-	-64 847
Zostatková účtovná hodnota k 31. decembru 2021	51 450	1 139	7 773	11 729	7 805	79 896

Aktíva, ktoré ešte nie sú k dispozícii na používanie predstavujú najmä aktualizácie a zlepšenia funkcionality zákazníckeho a geografického informačného systému.

8 Investičná nehnuteľnosť

Skupina prenája časť svojich pozemkov a administratívnych a prevádzkových priestorov na základe operatívneho prenájmu tretím stranám.

Pohyby v účtovnej hodnote investičnej nehnuteľnosti boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2021			2020		
	Pozemky	Budovy	Spolu	Pozemky	Budovy	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru	-	-	-	-	-	-
Oprávky a opravné položky	-	-	-	-	-	-
Zostatková účtovná hodnota k 1. januáru	-	-	-	-	-	-
Prvá konsolidácia BK, a.s. (pozn. 31)	143	1 293	1 436	-	-	-
Prevod z dlhodobého hmotného majetku na investičnú nehnuteľnosť	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-
Odpisy	-	-27	-27	-	-	-
Vyradenie	-	-	-	-	-	-
Obstarávacia cena k 31. decembru	143	1 293	1 436	-	-	-
Oprávky a opravné položky	-	-27	-27	-	-	-
Zostatková účtovná hodnota k 31. decembru	143	1 266	1 409	-	-	-

Vedenie Skupiny odhaduje, že ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa reálna hodnota investičnej nehnuteľnosti významne neodlišuje od jej účtovnej hodnoty.

Príjmy z prenájmu investičnej nehnuteľnosti tretím stranám sú uvedené v bode č. 28 poznámok. Budúce minimálne lízingové splátky z operatívneho prenájmu investičnej nehnuteľnosti sú nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Splatné:		
- počas 1. roka	93	-
- počas 2. roka	80	-
- počas 3. roka	80	-
- počas 4. roka	80	-
Pohľadávka z nediskontovaných splátok operatívneho prenájmu k 31. decembru spolu	333	-

9 Práva na užívanie majetku a záväzky z lízingu

Skupina si prenája rôzne pozemky, administratívne budovy, energetické stavby a zariadenia a dopravné prostriedky. Zmluvy o prenájme sa zvyčajne uzatvárajú na dobu určitú zvyčajne od 2 do 20 rokov (doby nájmu sú uvedené v bode č. 2 poznámok), ale môžu obsahovať opcie na predĺženie. Pri majetku, kde zmluva bola stanovená na dobu neurčitú, bola životnosť určená na základe predpokladanej doby prenájmu.

Lízingy sa vykazujú ako aktívum predstavujúce právo na užívanie majetku a zodpovedajúci záväzok odo dňa, kedy sa prenájmané aktívum stane dostupné pre použitie Skupinou. Pohyby v právach na užívanie majetku sú nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozemky	Administratívne budovy	Energetické stavby a zariadenia	Dopravné prostriedky	Spolu
Zostatková účtovná hodnota k 1. januáru 2020	595	8 159	11 964	5 190	25 908
Prírastky	-	505	3 440	327	4 272
Vyradenia	-	-	-	-41	-41
Odpisy	-18	-968	-631	-1 658	-3 275
Zníženie hodnoty	-208	-354	-205	-	-767
Ukončenie nájmu kúpou aktíva (bod č. 6 poznámok)	-	-	-1 867	-	-1 867
Zostatková účtovná hodnota k 31. decembru 2020	369	7 342	12 701	3 818	24 230
Prírastky	-	322	3 383	2 539	6 244
Vyradenia	-	-537	-1 572	-47	-2 156
Odpisy	-10	-897	-668	-1 501	-3 076
Zníženie hodnoty	-	-994	-	-	-994
Ukončenie nájmu kúpou aktíva (bod č. 6 poznámok)	-	-	-1 594	-	-1 594
Prvá konsolidácia BK, a.s. (bod č. 31 poznámok)	-	1 257	-	-	1 257
Zostatková účtovná hodnota k 31. decembru 2021	359	6 493	12 250	4 809	23 911

Skupina vykázala záväzky z lízingu nasledovne:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2021	31. decembra 2020
Krátkodobé lízingové záväzky	3 236	3 507
Dlhodobé lízingové záväzky	21 116	21 005
Lízingové záväzky spolu	24 352	24 512

Úrokové náklady z nájmov zahrnuté do úrokových a podobných nákladov boli za rok 2021 vo výške 404 tisíc EUR (2020: 443 tisíc EUR).

Náklady na krátkodobé nájom a na prenájom majetku s nízkou hodnotou, ktoré nie sú krátkodobé nájom (zahrnuté do ostatných prevádzkových nákladov):

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Náklady na krátkodobé nájom	231	211
Náklady na prenájom majetku s nízkou hodnotou, ktoré nie sú uvedené vyššie ako krátkodobé nájom	886	577

9 Práva na užívanie majetku a záväzky z lízingu (pokračovanie)

Celkové peňažné výdavky za nájom predstavovali:

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Platby súvisiace s krátkodobými nájmi	231	211
Platby súvisiace s prenájom majetku s nízkou hodnotou, ktoré nie sú krátkodobé nájom	886	577
Splatenie istiny lízingových záväzkov	5 308	5 027
Uhradený úrokový náklad z lízingov	404	443
Celkové peňažné výdavky za nájom spolu	6 829	6 258

Zmluvy o lízingoch neobsahujú žiadne zabezpečenie. Vlastnícke právo k prenajatému majetku má prenajímateľ. Prenajatý majetok sa nemôže použiť ako zabezpečenie iných pôžičiek Skupiny.

10 Investície účtované metódou podielu na vlastnom imaní

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Energotel, a.s. - 20%-ná investícia do spoločného podniku	525	525
SPX, s.r.o.	33	33
Investície účtované metódou podielu na vlastnom imaní spolu	558	558

11 Zásoby

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Zemný plyn	3 370	4 237
Materiál a náhradné diely	3 350	2 459
Nedokončená výroba	217	231
Tovar	314	163
Zásoby spolu	7 251	7 090

Zásoby sú uvedené po odpočítaní opravnej položky na málo-obrátkové materiály a náhradné diely vo výške 74 tisíc EUR (2020: 21 tisíc EUR) a tovar vo výške 30 tisíc EUR (2020: 0 tisíc EUR).

Zemný plyn je uskladnený v podzemnom zásobníku, ktorý kontroluje spriaznená strana pod významným vplyvom slovenskej vlády.

12 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Pohľadávky z obchodného styku	501	-
Mínus opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku	-38	-
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku, netto	463	-
Zmluvné aktíva - služby externých predajcov	2 230	1 723
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky spolu	2 693	1 723

12 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (pokračovanie)

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Pohľadávky z obchodného styku	231 887	170 040
Mínus opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku	-19 507	-17 246
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, netto	212 380	152 794
Komoditné zmluvy ocenené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	20 053	7 302
Zmluvné aktíva - služby externých predajcov	1 456	1 009
Preddavky	2 578	2 647
Ostatné	303	1
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky spolu	236 770	163 753

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

<i>V tisícoch EUR</i>	2021			2020		
	K dlhodobým pohľadávkam	Ku krátkodobým pohľadávkam	Spolu	K dlhodobým pohľadávkam	Ku krátkodobým pohľadávkam	Spolu
Opravná položka na zníženie hodnoty k 1. januáru	-	17 246	17 246	-	24 861	24 861
Zmena stavu opravnej položky zaúčtovaná do nákladov (bod č. 27 poznámok)	12	3 841	3 853	-	-1 236	-1 236
Sumy odpísané počas roka ako nevymožiteľné	-	-1 839	-1 839	-	-6 379	-6 379
Prvá konsolidácia BK, a.s. (bod č. 31 poznámok)	26	259	285	-	-	-
Opravná položka na zníženie hodnoty k 31. decembru	38	19 507	19 545	-	17 246	17 246

Skupina má koncentráciu úverového rizika voči spriazneným stranám slovenskej vlády. Viď bod č. 39 poznámok.

12 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (pokračovanie)

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

31. december 2021					31. december 2020			
<i>V tisícoch EUR</i>	% straty	Brutto účtovná hodnota	Očakávaná strata (ECL)	Netto účtovná hodnota	% straty	Brutto účtovná hodnota	Očakávaná strata (ECL)	Netto účtovná hodnota
<i>Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku:</i>								
Do splatnosti	7,58%	501	38	463	-	-	-	-
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku spolu		501	38	463		-	-	-
<i>Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku:</i>								
Do splatnosti	1,30%	211 154	2 739	208 415	1,42%	151 325	2 151	149 174
<i>Po splatnosti:</i>								
- 1 až 30 dní	9,47%	3 008	285	2 723	6,18%	2 848	176	2 672
- 31 až 60 dní	31,19%	513	160	353	12,40%	500	62	438
- 61 až 90 dní	23,61%	144	34	110	12,93%	232	30	202
- 91 až 120 dní	12,33%	73	9	64	61,50%	187	115	72
- 121 až 180 dní	34,30%	207	71	136	58,15%	325	189	136
- 181 až 360 dní	71,09%	467	332	135	84,69%	653	553	100
- nad 360 dní	97,28%	16 321	15 877	444	100,00%	13 970	13 970	-
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku spolu		231 887	19 507	212 380		170 040	17 246	152 794
Pohľadávky z obchodného styku spolu		232 388	19 545	212 843		170 040	17 246	152 794

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

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Stav k 1. januáru	2 732	1 818
Prírastky	2 585	1 903
Zúčtovanie do nákladov	-1 631	-989
Zmluvné aktíva spolu k 31. decembru	3 686	2 732

Z účtovnej hodnoty zmluvného aktíva bude počas nasledujúceho roka odpísaná do nákladov suma 1 456 tisíc EUR (2020: 1 009 tisíc EUR) a zvyšok má zostatkovú dobu odpisovania do 5 rokov. Opravná položka, vypočítaná na základe miery očakávaných strát k vyššie uvedenému aktívu, bola nevýznamná.

12 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (pokračovanie)

Vplyv zabezpečenia krátkodobých pohľadávok z obchodného styku bol nasledovný:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2021		31. december 2020	
	Účtovná hodnota	Poistená hodnota	Účtovná hodnota	Poistená hodnota
Pohľadávky z obchodného styku kryté poistením	44 608	44 608	81 047	81 047
Nezabezpečené pohľadávky z obchodného styku	167 772	-	71 747	-
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, netto	212 380	44 608	152 794	81 047

Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku nie sú kryté poistením.

13 Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Peniaze v hotovosti a ceniny	12	-
Bežné účty v bankách	10 775	32 640
Krátkodobé bankové vklady	-	50 000
Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze finančnej pozície spolu	10 787	82 640
Mínus zostatky s obmedzenou možnosťou s nimi disponovať	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov spolu	10 787	82 640

Skupina má koncentráciu úverového rizika pokiaľ ide o peniaze a peňažné ekvivalenty voči piatim bankám (2020: piatim bankám).

Úverová kvalita peňazí a peňažných ekvivalentov je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
<i>Položky do splatnosti a bez indikácie zníženia hodnoty</i>		
Úverový rating Aa3 od Moody's	18	17
Úverový rating A2 od Moody's	9 396	59 972
Úverový rating A3 od Moody's	-	21 790
Úverový rating Baa1 od Moody's	861	861
Bez ratingu	512	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	10 787	82 640

Skupina neúčtovala o opravnej položke na možné úverové straty z položiek peňazí a peňažných ekvivalentov, pretože po zvážení pravdepodobnosti úpadku bankových inštitúcií by vplyv takýchto očakávaných strát na účtovnú závierku Skupiny bol nevýznamný.

14 Základné imanie

Spoločnosť vydala a má v obehu 5 934 594 kmeňových akcií (2020: 5 934 594 kmeňových akcií), každú z nominálnou hodnotou 33,19 EUR. Všetky akcie boli splatené v plnej výške.

Podľa akcionárskej zmluvy je Spoločnosť spoločne kontrolovaná spoločnosťou E.ON a Slovenskou republikou. Akcionárska zmluva uvádza, že zmluvné strany pri riadení činností, ktoré významne ovplyvňujú hospodárske výsledky Spoločnosti, konajú spoločne. Riadiaca štruktúra Spoločnosti určuje, že strategický plán Spoločnosti schvaľujú zástupcovia spoločnosti E.ON, ako aj zástupcovia Slovenskej republiky. Zároveň všetky rozhodnutia valného zhromaždenia prijímajú súčasní akcionári spoločne, pretože na prijatie akéhokoľvek rozhodnutia je potrebná kvalifikovaná väčšina dvoch tretín hlasov, pričom prevody akcií na subjekty mimo kontroly súčasných akcionárov sú obmedzené.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce obdobie a schválilo dividendy vo výške 89 602 tisíc EUR alebo 15,10 EUR na jednu akciu (2020: dividendy 74 135 tisíc EUR alebo 12,49 EUR na akciu). Podľa slovenského práva, základom pre vyplatenie dividend je nerozdelený zisk vykázaný v individuálnej účtovnej závierke Spoločnosti, ktorý bol 136 172 tisíc EUR (2020: 134 903 tisíc EUR).

15 Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond predstavuje prevod z nerozdeleného zisku Spoločnosti, ktorý je požadovaný slovenskou legislatívou. Spoločnosť je povinná do zákonného rezervného fondu prideliť minimálne 10% jej zisku až kým zákoný rezervný fond nedosiahne 20% základného imania Spoločnosti. Tento fond nie je možné vyplatiť ako dividendy a existuje na krytie budúcich strát.

16 Emitované dlhopisy

Emitované dlhopisy (ISIN: XS0979598462) v nominálnej hodnote 315 000 tisíc EUR sú splatné dňa 14. októbra 2023 a majú kupón vo výške 4,00% p.a. Druhá séria vydaných dlhopisov (ISIN: XS1782806357) vo výške 315 000 tisíc EUR je splatná dňa 2. marca 2028 a má kupón vo výške 1,75% p.a. Dlhopisy sú obchodovateľné na burze v Írsku v Dubline.

Amortizovaná účtovná hodnota dlhopisov je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Emitované dlhopisy – dlhodobá časť a časovo rozlíšené transakčné náklady	628 267	627 815
Časovo rozlíšený úrok splatný do jedného roka a časovo rozlíšené transakčné náklady	6 881	6 881
Účtovná hodnota dlhopisov spolu	635 148	634 696

17 Úvery

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Revolvingový úver	21 430	-
Kontokorentné úvery	1 136	-
Úvery spolu	22 566	-

Skupina má k 31. decembru 2021 s bankami uzatvorené zmluvy o revolvingových úverových linkách v celkovej výške 75 000 tisíc EUR (2020: 75 000 tisíc EUR) a kontokorentných úverových linkách v celkovej výške 4 650 tisíc EUR (2020: 100 000 tisíc EUR). K 31. decembru 2021 mala Skupina z týchto liniek vyčerpaných 22 566 tisíc EUR (2020: 0 tisíc EUR).

Všetky úvery Skupiny sú denominované v EUR. Reálna hodnota krátkodobých úverov sa rovná ich účtovnej hodnote, keďže vplyv diskontovania nie je významný. Žiaden dlhodobý hmotný majetok alebo iné aktíva nie sú založené ako zabezpečenie pôžičiek.

18 Daň z príjmov

Náklad na daň z príjmov pozostáva z nasledovných položiek:

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Splatná daň z príjmov na základe štandardnej sadzby 21% (2020: 21%)	27 751	29 040
Osobitný odvod zo ziskov regulovaných činností	5 581	6 707
Odložená daň	-2 083	-12 146
Náklad / (výnos) dane z príjmov spolu	31 249	23 601

Uplatňovaná štandardná sadzba dane z príjmov za rok 2021 bola 21% (2020: 21%). Od roku 2017 platí nová metodika výpočtu osobitného odvodu, kde základ pre osobitný odvod sa počíta nasledovne: zisk pred zdanením x (výnosy z regulovaných činností / celkové výnosy). Sadzba osobitného odvodu pre roky 2019 – 2020 bola 6,54% p.a. a sadzba 4,356% p.a. sa uplatňuje od roku 2021. Osobitný odvod je odpočítateľnými nákladom pre účely aplikovania splatnej dane z príjmu.

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

	2021	2020
Štandardná sadzba dane z príjmov za rok	21,000%	21,000%
Sadzba osobitného odvodu	4,356%	6,540%
Vplyv odpočítateľnosti osobitného odvodu od štandardnej sadzby dane*	-1,058%	-1,691%

Sadzba dane uplatňovaná na zisky z podnikania v regulovaných odvetviach	24,298%	25,849%
--	----------------	----------------

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

Skupina zahŕňa aktivity alebo dcérske spoločnosti, ktoré sú zdaňované štandardnou sadzbou dane z príjmov 21% alebo sadzbou dane 24,298% (2020: 25,849%), ktorá sa uplatňuje na podnikanie v regulovaných odvetviach. Pre účely nižšie uvedeného odsúhlasenia uplatňovanej a efektívnej dane bola použitá uplatňovaná sadzba dane vo výške 22,522% (2020: 23,307%), ktorá predstavuje vážený priemer sadzieb dane pre regulované a neregulované odvetvia. Táto uplatňovaná sadzba dane sa zmenila v porovnaní s predchádzajúcim rokom z dôvodu zmeny sadzby odvodu a z dôvodu zmeny pomeru zisku z podnikania v regulovaných a neregulovaných odvetviach (2020: z dôvodu zmeny pomeru zisku z podnikania v regulovaných a neregulovaných odvetviach). Odsúhlasenie medzi skutočným nákladom na daň z príjmov a teoretickou sumou, ktorá je vypočítaná na základe uplatňovanej sadzby dane, je nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Zisk pred zdanením	166 826	159 172
Teoreticky daňový náklad pri uplatňovanej sadzbe dane 22,522% (2020: 23,307%)	37 573	37 098
Daňovo neuznatelné náklady / nezdaňované výnosy, ku ktorým nebola účtovaná odložená daň		
- podiel na zisku investícií účtovaných metódou podielu na vlastnom imaní, ktorý nepodlieha štandardnej sadzbe dane	-37	-104
- náklady, ktoré sú daňovo neuznatelné pre štandardnú sadzbu dane, avšak sú odpočítateľné pri výpočte osobitného odvodu	505	298
Vplyv zmeny stavu nevykázaných odložených daňových pohľadávky z odpočítateľných dočasných rozdielov (bod č. 5 poznámok)	-7 676	-15 000
Ostatné	884	1 309
Náklad na daň z príjmov za účtovné obdobie	31 249	23 601

18 Daň z príjmov (pokračovanie)

Očakávané vyrovnanie odložených daní nastane po viac ako 12 mesiacoch po konci účtovného obdobia, pretože daňové priznanie sa podáva ročne, t.j. odložená daň k 31. decembru 2021, z ktorej sa stane splatná daň v roku 2022, bude vyrovnaná v roku 2023, po podaní daňového priznania za rok 2022. Preddavky na daň z príjmov sú vypočítané na základe dane za predchádzajúce obdobie a ich výška teda nesúvisí s hodnotou odloženej dane alebo splatnej dane očakávanej v nasledujúcich obdobiach.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky nie sú vzájomne započítané medzi jednotlivými spoločnosťami Skupiny, keďže na daňové účely nie je Skupina považovaná na jeden daňový subjekt.

Odložené dane sa vzťahujú na nasledovné dočasné rozdiely:

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Rozdiely medzi daňovou a účtovnou hodnotou dlhodobého hmotného majetku, vrátane odloženej dane z osobitného odvodu	60 243	56 678
Záväzky zo zamestnaneckých požitkov splatných po ukončení zamestnania a ostatných dlhodobých a krátkodobých zamestnaneckých požitkov	-3 632	-4 111
Ostatné záväzky	-9 537	-6 848
Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok	1 546	21
Ostatné	-601	-892
Odložený daňový záväzok spolu, netto	48 019	44 848

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Rozdiely medzi daňovou a účtovnou hodnotou dlhodobého hmotného majetku	17 087	17 766
Záväzky zo zamestnaneckých požitkov splatných po ukončení zamestnania a ostatných dlhodobých a krátkodobých zamestnaneckých požitkov	985	677
Ostatné záväzky	4 144	1 726
Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok	2 573	396
Ostatné	-783	-117
Odložená daňová pohľadávka spolu, netto	24 006	20 448

Pohyby v odložených daniach z dočasných rozdielov boli zaúčtované s vplyvom na hospodársky výsledok s výnimkou sumy -542 tisíc EUR (2020: 353 tisíc EUR), ktorá sa týka poistno-matematických precenení záväzkov zo zamestnaneckých požitkov splatných po ukončení zamestnania, a ktorá bola zaúčtovaná do ostatného súhrnného zisku.

Skupina nezaúčtovala odložený daňový záväzok vzťahujúci sa na investície do dcérskych spoločností, pretože (a) očakáva, že akékoľvek budúce dividendy budú vyplácané len z budúcich ziskov a (b) daň sa nevzťahuje na dividendy zo slovenských dcérskych spoločností, pridružených spoločností a spoločných podnikov.

Okrem toho, Skupina má kontrolu nad tým, kedy sa tieto dočasné rozdiely budú realizovať a neplánuje ich realizáciu v dohľadnej dobe, napríklad formou predaja alebo zdaňovaných dividendových príjmov od dcérskych spoločností.

19 Zamestnanecké požitky po ukončení zamestnania

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

V tisícoch EUR	2021	2020
Súčasná hodnota zamestnaneckých požitkov so stanovenou výškou splatných po ukončení zamestnania, stav na začiatku roka	13 043	11 156
Náklad na odpracovanú dobu v účtovnom období	886	708
Úrokový náklad	77	77
Náklad na v minulosti odpracovanú dobu z dôvodu zmien v pravidlách odmeňovania	-	-
Náklad spolu (bod č. 26 poznámok)	963	785
<i>Poistno-matematické precenenia:</i>		
- z dôvodu zmien vo finančno-matematických predpokladoch	-165	1 278
- z dôvodu zmien v demografických predpokladoch	-624	315
- z dôvodu rozdielu medzi skutočnosťou a pôvodnými predpokladmi	-3 783	94
Poistno-matematické precenenia zaúčtované do ostatného súhrnného zisku	-4 572	1 687
Odchodné vyplatené počas roka	-416	-585
Súčasná hodnota zamestnaneckých požitkov so stanovenou výškou splatných po ukončení zamestnania, stav na konci roka	9 018	13 043

Základné poistno-matematické predpoklady boli nasledovné:

	2021	2020
Počet zamestnancov 31. decembru	2 166	2 013
Miera fluktuácie zamestnancov	4,58% p.a.	4,58% p.a.
Očakávaný nárast miezd v krátkodobom horizonte	2,00% p.a.	2,00% p.a.
Očakávaný nárast miezd v dlhodobom horizonte	4,00% p.a.	4,00% p.a.
Diskontná sadzba	0,90% p.a.	0,60% p.a.

Ak by sa skutočná diskontná sadzba odlišovala o 0,5% od odhadovanej diskontnej sadzby, hodnota záväzku z titulu dôchodkových plnení by bola o 140 tisíc EUR nižšia alebo o 519 tisíc EUR vyššia (2020: o 700 tisíc EUR nižšia alebo o 764 tisíc EUR vyššia).

Na rozdiel od roku 2020 poistní matematici aplikovali novú interpretáciu štandardu Rady pre medzinárodné účtovné štandardy (Priradenie požitkov obdobiam služby IAS 19 Zamestnanecké požitky, ako je opísané v aktualizácii IFRIC z decembra 2020 a dokumente IAS z programu zasadnutia z mája 2021), ktorá sa týka období služby ktorým účtovná jednotka priraduje benefit pre konkrétny typ programu so stanovenými požitkami. Výška odchodného, na ktorý má zamestnanec nárok, závisí od dĺžky služby pred odchodom do dôchodku. V roku 2020 nebola dĺžka služieb obmedzená. Vplyv tejto zmeny sa považuje za nevýznamný, preto sa vykazuje v ostatných súhrnných ziskoch a stratách.

20 Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Skupina vypláca 1 400 EUR (2020: 1 400 EUR) každému zamestnancovi, ktorý dosiahol vek 50 rokov, ak predtým pre Skupinu odpracoval aspoň 5 rokov (2020: 5 rokov). Skupina tiež vypláca odmeny pri dosiahnutí pracovného jubilea vo všeobecnosti každých 10 rokov v sume od 400 EUR do 1 250 EUR (2020: od 400 EUR do 1 250 EUR). Záväzok za ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky bol odhadnutý metódou plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (angl. Projected Unit Credit Method).

21 Rezervy na ostatné záväzky a náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Rezervy na súdne spory	43 050	29 739
Rezervy na stratové zmluvy	8 365	-
Rezerva na vypustené emisie CO ₂ do ovzdušia	19 787	16 949
Krátkodobé rezervy na ostatné záväzky a náklady spolu	71 202	46 688

K 31. decembru 2021 a 2020 Skupina vykázala krátkodobé rezervy k známym a kvantifikovateľným rizikám vzťahujúcim sa na súdne spory voči Skupine, ktoré predstavujú najlepší možný odhad súm, u ktorých je viac pravdepodobné ako nie, že sa budú platiť. Aktuálne výšky plnení, ak vôbec dôjde k ich plneniu, sú závislé na množstve rôznych okolností, ktorú nastanú v budúcnosti, a ktorých výsledok je neistý, a preto výška rezervy sa môže v budúcnosti meniť. Viď tiež bod č. 38 poznámok.

Pohyby rezerv na ostatné záväzky a náklady boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2021				2020		
	Rezervy na súdne spory	Rezervy na stratové zmluvy	Rezerva na emisie CO ₂	Rezervy spolu	Rezervy na súdne spory	Rezerva na emisie CO ₂	Rezervy spolu
Stav k 1. januáru	29 739	-	16 949	46 688	21 666	11 808	33 474
Prírastky zaúčtované do hospodárskeho výsledku	13 968	8 365	19 787	42 120	8 795	16 951	25 746
Použitie rezervy	-	-	-16 945	-16 945	-	-11 811	-11 811
Rozpustenie rezervy	-657	-	-4	-661	-722	-	-722
Ostatné	-	-	-	-	-	1	1
Stav k 31. decembru	43 050	8 365	19 787	71 202	29 739	16 949	46 688

Skupina v priebehu roku 2021, v súlade s princípom opatrnosti a na základe interného zhodnotenia rizika vyplývajúceho zo sporov o tarifu za prístup výrobcov elektrickej energie do distribučnej sústavy, vytvorila dodatočnú rezervu na súdne spory na nepremlčanú časť zaplatených platieb za roky 2017 a 2018 vo výške 10 089 tisíc EUR (2020: 8 795 tisíc EUR), ktoré doteraz neboli rezervou pokryté. Viď tiež bod č. 38 poznámok.

Z vyššie uvedenej rezervy na súdne spory k 31. decembru 2021 bola suma vo výške 9 432 tisíc EUR (2020: 8 073 tisíc EUR) zaúčtovaná ako poníženie výnosov.

Spoločnosť ZSE Energia, a.s. na základe rozhodnutia Úradu pre reguláciu sieťových odvetví (ďalej len „ÚRSO“) vykonáva dodávku elektrickej energie ako dodávateľ poslednej inštancie (ďalej len „DPI“) na časti vymedzeného územia prevádzkovateľa distribučnej sústavy - Západoslovenská distribučná, a.s. V dôsledku nepriaznivého vývoja cien elektrickej energie a plynu na komoditných trhoch Skupina k 31. decembru 2021 vytvorila rezervu na stratové zmluvy v súvislosti s dodávkou elektrickej energie a plynu pre zákazníkov získaných v rámci inštitútu DPI. Títo novozískaní zákazníci sú najmä zo segmentu domácností. Keďže tento segment podlieha regulovaným cenám elektrickej energie a plynu a zároveň Skupina nemala pre týchto zákazníkov vopred nakúpený potrebný objem týchto komodít, musela ho Skupina nakúpiť na veľkoobchodnom trhu za trhové ceny, ktoré prevyšujú ceny schválené ÚRSO pre segment domácností na roky 2021 a 2022.

Tento odhad je založený najmä na odhade počtu zákazníkov, ktorí v budúcnosti ukončia zmluvu o dodávke. Ak by bol odhad odchádzajúcich zákazníkov nižší o 1%, pri zachovaní ostatných parametrov, celková rezerva by bola nižšia o 43 tisíc EUR.

22 Zmluvné záväzky z pripojovacích poplatkov a príspevkov zákazníkov

Skupina vykazuje záväzky vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi:

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Dlhodobé		
Zmluvné záväzky - príspevky od zákazníkov	32 482	32 636
Zmluvné záväzky - pripojovacie poplatky	68 983	68 420
Dlhodobé zmluvné záväzky spolu	101 465	101 056

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Krátkodobé		
Zmluvné záväzky - príspevky od zákazníkov	2 259	2 233
Zmluvné záväzky - pripojovacie poplatky	5 972	5 621
Krátkodobé zmluvné záväzky spolu	8 231	7 854

Príspevky zákazníkov sú platené hlavne na investičné výdavky uskutočnené pre zákazníka a zahŕňajú najmä aktíva umožňujúce prístup k sieti, a ktoré zákazníci zdarma previedli na Skupinu. Príspevky sú nevratné a sú účtované ako ostatné prevádzkové výnosy počas doby životnosti súvisiaceho majetku. Pripojovacie poplatky sú platené zákazníkmi za ich pripojenie k sieti elektrickej energie. Tieto poplatky sú zaúčtované ako zmluvné záväzky a sú zúčtované do výnosov počas doby životnosti súvisiaceho majetku, približne počas 20 rokov.

22 Zmluvné záväzky z pripojovacích poplatkov a príspevkov zákazníkov (pokračovanie)

Pohyby zmluvných záväzkov voči zákazníkom z pripojovacích poplatkov a príspevkov zákazníkov boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Dlhodobé			Krátkodobé		
	Príspevky od zákazníkov	Pripo- vacie poplatky	Spolu	Príspevky od zákazníkov	Pripo- vacie poplatky	Spolu
Stav k 1. januáru 2020	33 215	67 387	100 602	2 179	5 292	7 471
Prírastky	1 654	6 654	8 308	-	-	-
Presuny	-2 233	-5 621	-7 854	2 233	5 621	7 854
Zúčtovanie do výnosov	-	-	-	-2 179	-5 292	-7 471
Stav k 31. decembru 2020	32 636	68 420	101 056	2 233	5 621	7 854
Prírastky	2 105	6 535	8 640	-	-	-
Presuny	-2 259	-5 972	-8 231	2 259	5 972	8 231
Zúčtovanie do výnosov	-	-	-	-2 233	-5 621	-7 854
Stav k 31. decembru 2021	32 482	68 983	101 465	2 259	5 972	8 231

Analýza splatnosti zmluvných záväzkov voči zákazníkom bola nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	K 31. decembru 2021			K 31. decembru 2020		
	Príspevky od zákazníkov	Pripo- vacie poplatky	Spolu	Príspevky od zákazníkov	Pripo- vacie poplatky	Spolu
<i>Stav k 31. decembru splatný</i>						
<i>Krátkodobé:</i>						
do 12 mesiacov	2 259	5 972	8 231	2 233	5 621	7 854
<i>Dlhodobé:</i>						
od 12 mesiacov do 5 rokov	9 101	24 201	33 302	8 873	23 194	32 067
Nad 5 rokov	23 381	44 782	68 163	23 763	45 226	68 989
Spolu dlhodobé	32 482	68 983	101 465	32 636	68 420	101 056
Stav k 31. decembru spolu	34 741	74 955	109 696	34 869	74 041	108 910

23 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Závazky z obchodného styku	263	-
Ostatné finančné záväzky	571	-
Finančné nástroje predstavujúce dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	834	-
Dotácie	8 027	5 844
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	8 861	5 844

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Závazky z obchodného styku	93 751	115 972
Ostatné dohadné záväzky	10 350	8 430
Komoditné zmluvy ocenené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	17 501	6 752
Ostatné finančné záväzky	6 047	3 700
Finančné nástroje predstavujúce krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	127 649	134 854
Zmluvné záväzky – elektrická energia a zemný plyn a poplatky za ich distribúciu	35 331	38 425
Záväzky zo zamestnaneckých požitkov	3 381	3 176
Sociálne odvody	2 895	2 683
Dohadné záväzky voči zamestnancom	9 975	9 387
Prijaté preddavky	27 715	22 976
Daň z pridanej hodnoty	6 022	4 575
Ostatné záväzky	7 744	8 055
Dotácie	710	531
Záväzkov za spotrebné dane	336	336
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	221 758	224 998

Skupina mala krátkodobé záväzky z obchodného styku po lehote splatnosti vo výške 512 tisíc EUR (2020: 219 tisíc EUR) a dlhodobé záväzky z obchodného styku po lehote splatnosti vo výške 0 tisíc EUR (2020: 0 tisíc EUR). K 31. decembru 2021 a 2020 žiaden z týchto záväzkov nebol po splatnosti viac ako 30 dní.

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

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Stav k 1. januáru	38 425	43 583
Prírastky	35 331	38 425
Zúčtovanie do výnosov	-38 425	-43 583
Stav k 31. decembru	35 331	38 425

Vyššie uvedené zmluvné záväzky voči zákazníkom sú splatné do jedného roka.

24 Výnosy z predaja elektrickej energie a ostatné výnosy a výnosy z predaja plynu

Vykazovanie výnosov z predaja elektrickej energie a ostatných výnosov a výnosov z predaja plynu Skupiny z hľadiska momentu plnenia je nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Výnosy vykázané k danému momentu	19 352	10 253
Výnosy vykázané v priebehu obdobia	1 321 784	1 200 590
Výnosy z predaja elektrickej energie a ostatné výnosy a výnosy z predaja plynu spolu	1 341 136	1 210 843

Skupina poskytuje prístup do distribučnej sústavy a distribúciu elektrickej energie za regulovaný poplatok. Slovensko implementovalo smernicu Európskej únie o trhu s elektrickou energiou, ktorá priniesla úplnú liberalizáciu trhu pre všetkých zákazníkov, vrátane domácností, od 1. júla 2007, tzn. možnosť zmeny dodávateľa elektrickej energie majú všetci zákazníci po 1. júli 2007. Cenová regulácia dodávky elektrickej energie sa však naďalej vzťahuje na určité chránené skupiny zákazníkov, pričom cenová regulácia infraštruktúry vrátane prístupu do distribučnej sústavy a distribúcie elektrickej energie ako prirodzeného monopolu je aplikovaná bez ohľadu na liberalizáciu trhu s dodávkou elektrickej energie.

24 Výnosy z predaja elektrickej energie a ostatné výnosy a výnosy z predaja plynu (pokračovanie)

Výnosy pozostávajú z nasledovného:

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Predaj elektrickej energie priemyselným a ostatným podnikateľským zákazníkom	405 985	372 394
Predaj elektrickej energie domácnostiam	141 225	142 043
Predaj elektrickej energie spolu	547 210	514 437
Distribučné poplatky za elektrickú energiu dodanú priemyselným a ostatným podnikateľským zákazníkom	393 254	382 371
Distribučné poplatky za elektrickú energiu dodanú domácnostiam	189 799	169 282
Tržby za rezervovanú kapacitu	9 437	9 121
Odhad zníženia výnosov z titulu vrátenia zákazníkom	-9 432	-8 073
Distribučné poplatky spolu*	583 058	552 701
Tržby z predaja plynu	179 697	125 402
Tržby za pripojovacie práce a testovacie poplatky	6 360	5 976
Ostatné tržby	24 811	12 327
Výnosy z predaja elektrickej energie a ostatné výnosy a výnosy z predaja plynu spolu	1 341 136	1 210 843

25 Nákup elektrickej energie, zemného plynu na výrobu elektrickej energie a súvisiace poplatky

Nasledovné sumy boli zaúčtované ako náklady na nákup elektrickej energie, zemného plynu na výrobu elektrickej energie a súvisiace poplatky:

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Nákup elektrickej energie od: Slovenské elektrárne ("SE")	117 492	106 034
Nákup elektrickej energie od ostatných výrobcov a obchodníkov	110 743	248 909
Nákup energie na spotovom trhu	276 321	47 693
Komoditné zmluvy ocenené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	70	2 988
Nákup zemného plynu na výrobu elektrickej energie	52 658	69 285
Vysporiadanie zazmluvneného, ale nespotrebovaného zemného plynu na výrobu elektrickej energie	-54 189	-
Spotreba emisných kvót	19 783	16 951
Nákup elektrickej energie a zemného plynu na výrobu elektrickej energie spolu	522 878	491 860
Poplatky za prenos elektriny, prístupu do systému, poplatky za podporné služby, tarifa za prevádzkovanie systému a systémové služby a súvisiace poplatky	295 701	280 709
Nákup elektrickej energie, zemného plynu na výrobu elektrickej energie a súvisiace poplatky spolu	818 579	772 569

26 Zamestnanecké požitky

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Platy a mzdy	57 891	53 406
Príspevky do penzijných fondov so stanovenou výškou príspevku	9 925	9 255
Náklad na stanovené benefity splatné po ukončení zamestnania (bod č. 19 poznámok)	963	785
Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky – náklad na prácu za bežné obdobie a úrokové náklady (bod č. 20 poznámok)	191	183
Poistno-matematické precenenia záväzkov z ostatných dlhodobých zamestnaneckých požitkov (bod č. 20 poznámok)	28	115
Ostatné sociálne odvody a náklady	17 173	15 806
Zamestnanecké požitky spolu	86 171	79 550

27 Ostatné prevádzkové náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Náklady na informačné technológie a údržbu softvéru	8 102	8 729
Náklady na opravu a údržbu	9 927	8 918
Náklady na prenájom majetku s nízkou hodnotou a na krátkodobé nájmy	1 117	788
Poštové a telekomunikačné služby	2 873	3 028
Služby call centra	2 925	2 610
Bezpečnostná služba	2 171	1 942
Reklama	1 875	1 728
Cestovné	797	804
Štatutárny audit	315	323
Ostatné služby	7 204	7 316
Služby externých predajcov	1 306	1 121
Projektový manažment	309	659
Poradenské služby	1 169	1 761
Marketing	767	832
Prevádzka a údržba telekomunikačných sietí	555	606
Rezerva na súdne spory (bod č. 21 poznámok)	3 879	-
Náklady na facility management	1 242	1 144
Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok (bod č. 12 poznámok)	3 853	-1 236
Odpis nedobytných pohľadávok	23	-49
Dane z majetku a z motorových vozidiel	863	864
Dary	359	559
Poistenie	2 154	1 802
Ostatné prevádzkové náklady	4 998	8 366
Ostatné prevádzkové náklady spolu	58 783	52 615

Sieť firiem KPMG (2020: PwC) poskytla Skupine v roku 2021 neauditorské služby v sume 0 tisíc EUR (2020: 77 tisíc EUR). V roku 2020 tieto služby predstavovali služby v oblasti HR benchmarkingu, školenia, benchmarking interného auditu, hodnotenie efektívnosti backoffice, účtovné poradenské služby a dohodnuté testovacie procedúry k deficitu OZE. Služby schválil Výbor pre audit Spoločnosti.

28 Ostatné prevádzkové výnosy

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Príspevky zákazníkov na náklady ich pripojenia	2 276	1 678
Výnosy z operatívneho prenájmu (bod č. 6 poznámok)	1 499	1 453
Zisk / (strata) z predaja dlhodobého hmotného majetku (bod č. 6 poznámok)	2 073	-117
Dotácie	667	-142
Výnosy zo zmluvných pokút	771	1 037
Náhrada škôd v dôsledku krádeže elektrickej energie	376	286
Poplatky za upomienky	1 084	952
Výnosy z poistných udalostí	159	1 279
Ostatné	1 337	1 421
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	10 242	7 847

29 Úrokové a podobné náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Úrokové náklady z dlhopisov	18 113	18 113
Amortizácia transakčných nákladov z dlhopisov a podobných nákladov	596	590
Úrokové náklady zo záväzkov z lízingov	404	443
Ostatné úrokové a podobné náklady	345	268
Úrokové a podobné náklady spolu	17 347	17 596
Ponížené o kapitalizované náklady z prijatých pôžičiek (bod č. 6 poznámok)	-2 111	-1 818

30 Segmentálna analýza

Prevádzkové segmenty Skupiny sú také, ktoré predstavenstvo používa pri riadení činnosti Skupiny, pri alokovaní zdrojov a prijímaní strategických rozhodnutí. Skupina identifikuje svoje segmenty na základe charakteru produktov a služieb, ktoré tieto segmenty poskytujú. Medzi prevádzkové segmenty Skupiny patria (i) distribúcia elektriny, (ii) dodávka elektriny a plynu, (iii) výroba elektriny a (iv) ostatné činnosti ako je uvedené nižšie. Činnosť Skupiny sa zameriava na územie Slovenska.

Hlavné ukazovatele, ktoré predstavenstvo používa pri svojom rozhodovaní, sú zisk pred úrokmi a zdanením (EBIT) a objem investícií. Predstavenstvo samostatne monitoruje prevádzkové výsledky segmentov s cieľom prijať rozhodnutia o alokácii zdrojov, zhodnotiť efekt tejto alokácie a posúdiť výkonnosť. Výnosy a náklady segmentov sú stanovené konzistentne so spôsobom použitým v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku.

Jednotlivé typy produktov a služieb, od ktorých každý vykazovaný prevádzkový segment odvodzuje svoje hospodárske výsledky, sú:

Distribúcia elektriny. Distribúcia elektriny distribučnou sieťou na západnom Slovensku. Distribúcia je regulované odvetvie a preto Skupina musí umožniť prístup do svojej siete tretím stranám podľa podmienok schválených ÚRSO.

Dodávka elektriny a plynu. Dodávka elektriny a plynu veľkoodberateľom a individuálnym zákazníkom na Slovensku a dodávka elektriny veľkoodberateľom v zahraničí. Táto činnosť je otvorená konkurencii ostatných dodávateľov. Tvorba cien pre určité kategórie zákazníkov segmentu je regulovaná ÚRSO.

Vplyvom regulácie distribúcie a čiastočnej regulácie dodávky približne 78% (2020: 92%) EBITDA a 75% (2020: 90%) EBIT Skupiny bolo tvorených predajom zákazníkom v rámci cenovej regulácie.

Výroba elektriny. Výroba elektriny v paroplynovej elektrárni.

30 Segmentálna analýza (pokračovanie)

Ostatné. Segment Ostatné zahŕňa činnosti, ktoré realizuje Spoločnosť spolu s jej dcérskymi spoločnosťami ZSE Energy Solutions, s.r.o., ZSE MVE, s. r. o., ZSE Business Services, s. r. o., ZSE Energetické služby, s. r. o., EKOTERM, s.r.o. a BK, a.s. Predstavenstvo neposudzuje činnosť a výsledky Spoločnosti samostatne, ale v rámci segmentu Ostatné. Segment Ostatné poskytuje hlavne centrálné funkcie ako centrálné služby, účtovníctvo, kontroling, ľudské zdroje a iné služby pre oblasť dodávky aj distribúcie. Segment realizuje aj výrobu elektrickej energie v dvoch malých vodných elektrárňach, obchodnú činnosť a tiež generuje určité externé tržby v rámci projektovej a inžinierskej činnosti v investičnej výstavbe a v oblasti tepelného hospodárstva, elektroinštalácií a technickej správy budov pre tretie strany.

Informácie za vykazované segmenty za rok 2021 sú nasledovné:

V tisícoch EUR	Distribúcia	Dodávka	Výroba	Ostatné	Eliminácie a konsolidačné úpravy	Spolu
Výnosy od externých zákazníkov	173 874	1 153 248	1 162	12 852	-	1 341 136
Tržby medzi segmentmi	202 237	149 635	157 832	19 680	-529 384	-
Výnosy za segment spolu	376 111	1 302 883	158 994	32 532	-529 384	1 341 136
Nákup elektrickej energie, zemného plynu na výrobu elektrickej energie a súvisiace poplatky	-116 821	-1 085 458	-114 086	-13 232	511 018	-818 579
Nákup zemného plynu na predaj	-	-161 612	-	-	76	-161 536
Zamestnanecké požitky	-59 543	-12 943	-1 484	-12 203	2	-86 171
Ostatné prevádzkové náklady	-47 410	-19 139	-4 207	-9 523	21 496	-58 783
Výnosy z dividend	-	-	-	87 049	-86 873	176
Ostatné prevádzkové výnosy	4 999	2 613	12	11 532	-8 914	10 242
Výnosy zo sublízingu	-	-	-	119	-119	-
Aktivácia vlastných nákladov	19 773	-	-	165	707	20 645
Zisk pred úrokmi, zdanením, odpismi a amortizáciou (EBITDA)	177 109	26 344	39 229	96 439	-91 991	247 130
Odpisy dlhodobého hmotného majetku a investičnej nehnuteľnosti	-67 175	-17	-934	-3 625	17 046	-54 705
Odpisy nehmotného majetku	-3 457	-1 287	-20	-199	-215	-5 178
Odpisy práv na užívanie majetku	-7 306	-827	-	-498	5 555	-3 076
Zisk pred úrokmi a zdanením (EBIT)	99 171	24 213	38 275	92 117	-69 605	184 171
Objem investícií	120 225	1 399	3 966	3 083	-2 558	126 115

Odsúhlasenie EBIT za všetky segmenty na zisk pred zdanením je nasledovné:

V tisícoch EUR	2021	2020
EBIT spolu za všetky prevádzkové segmenty	184 171	176 757
Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery	2	11
Úrokové a podobné náklady	-17 347	-17 596
Zisk pred zdanením	166 826	159 172

30 Segmentálna analýza (pokračovanie)

Informácie za vykazované segmenty za rok 2020 sú nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Distribúcia	Dodávka	Výroba	Ostatné	Eliminácie a konsolidačné úpravy	Spolu
Výnosy od externých zákazníkov	157 253	1 051 047	1 723	820	-	1 210 843
Tržby medzi segmentmi	195 405	43 328	106 289	17 061	-362 083	-
Výnosy za segment spolu	352 658	1 094 375	108 012	17 881	-362 083	1 210 843
Nákup elektrickej energie, zemného plynu na výrobu elektrickej energie a súvisiace poplatky	-99 417	-920 260	-94 374	-3 698	345 180	-772 569
Nákup zemného plynu na predaj	-	-113 684	-	-	49	-113 635
Zamestnanecké požitky	-56 926	-11 961	-1 314	-9 351	2	-79 550
Ostatné prevádzkové náklady	-43 481	-15 529	-3 686	-9 303	19 384	-52 615
Výnosy z dividend	-	-	-	89 103	-88 608	495
Štátna dotácia na nákup energie z obnoviteľných zdrojov	20 478	-	-	-	-	20 478
Ostatné prevádzkové výnosy	5 449	2 349	12	8 794	-8 757	7 847
Výnosy zo sublizingu	-	-	-	177	-177	-
Aktivácia vlastných nákladov	17 636	-	-	264	602	18 502
Zisk pred úrokmi, zdanením, odpismi a amortizáciou (EBITDA)	196 397	35 290	8 650	93 867	-94 408	239 796
Odpisy dlhodobého hmotného majetku a investičnej nehmotnosti	-69 424	-21	2 214	-3 511	17 356	-53 386
Odpisy nehmotného majetku	-4 478	-1 841	-5	-134	80	-6 378
Odpisy práv na užívanie majetku	-7 674	-856	-	-448	5 703	-3 275
Zisk pred úrokmi a zdanením (EBIT)	114 821	32 572	10 859	89 774	-71 269	176 757
Objem investícií	100 609	1 393	2 837	3 699	1 439	109 977

Odsúhlasenie objemu investícií na platby za nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku je nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Objem investícií spolu za všetky prevádzkové segmenty	126 115	109 977
Platby za nákup emisných kvót	26 859	27 973
Majetok obstaraný avšak zatiaľ nezaplatený	-30 398	-32 205
Platby za majetok obstaraný v predchádzajúcich obdobiach	27 307	21 071
Prvá konsolidácia BK, a.s. – platba za majetok obstaraný v rámci akvizície dcérskej spoločnosti (bod č. 31 poznámok)	-11 793	-
Platby za nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	138 090	126 816

Dlhodobý hmotný majetok v segmente distribúcie elektriny k 31. decembru 2021 predstavoval 93% celkového dlhodobého hmotného majetku Skupiny (2020: 99%).

30 Segmentálna analýza (pokračovanie)

Údaje za účtovnú jednotku ako celok. Výnosy sú analyzované podľa druhu produktu alebo služieb v bode č. 24 poznámok. Takmer všetky výnosy Skupiny sú od zákazníkov so sídlom v Slovenskej republike a takmer všetok dlhodobý hmotný a nehmotný majetok Skupiny sa nachádza v Slovenskej republike.

31 Podnikové kombinácie

ZSE Energetické služby, s. r. o., dcérska spoločnosť Spoločnosti, kúpila 66,95% akcií v spoločnosti BK, a.s. v priebehu roku 2021. Zostávajúce akcie vlastní menšinoví akcionári (bod č. 1 a 32 poznámok). Spoločnosť BK, a.s. poskytuje tretím stranám služby v oblasti elektroinštalácií a technickej správy budov a bola kúpená s cieľom posilnenia podnikania Skupiny v oblasti energetických riešení.

Podrobnosti o nadobudnutých aktívach a pasívach a vzniknutom goodwill sú nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	Priradená reálna hodnota
Dlhodobý hmotný majetok	6	3 373
Dlhodobý nehmotný majetok	7	5 845
Investičná nehnuteľnosť	8	1 436
Práva na užívanie majetku	9	1 257
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov		89
Zásoby		342
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky		5 466
Peniaze a peňažné ekvivalenty		480
Závazky z lízingu	35	-1 257
Závazky z odloženej dane z príjmov		-1 244
Úvery	35	-2 510
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky		-6 980
Závazky zo splatnej dane z príjmov	39	-164
Reálna hodnota identifikovateľných čistých aktív dcérskej spoločnosti		6 133
Znížené o: Menšinové podiely		-2 027
Goodwill vzniknutý v rámci akvizície	7	1 139
Celková hodnota akvizície		5 245
Znížené o: Odložená platba		-450
Znížené o: Peniaze a peňažné ekvivalenty v obstaranej dcérskej spoločnosti		-480
Odliv peňazí a peňažných ekvivalentov v rámci akvizície		4 315

Menšinové podiely predstavujú podiel na čistých aktívach nadobudnutej spoločnosti priraditeľný vlastníkom menšinových podielov. Reálne hodnoty získaných aktív a záväzkov sú založené na modeloch diskontovaných peňažných tokov. Ocenenie identifikovateľného nehmotného majetku vykonal nezávislý profesionálny odhadca.

Goodwill je priraditeľný hlavne ziskovosti nadobudnutého podnikania, jeho zákazníkemu kmeňu a obchodnej značke. Goodwill nebude v budúcnosti odpočítateľný na daňové účely.

32 Menšinové podiely

Nasledujúca tabuľka poskytuje informácie o každej dcérskej spoločnosti, ktorá má menšinové podiely, ktoré sú významné pre Skupinu:

	Miesto podnikania (a krajina založenia, ak je iná)	Podiel menšinových vlastníkov	Podiel hlasovacích práv menšinových vlastníkov	Zisk alebo strata priraditeľná k menšinovým vlastníkom	Kumulovaný podiel menšinových vlastníkov v dcérskej spoločnosti	Dividendy vyplatené menšinovým vlastníkom počas roka
<i>V tisícoch EUR</i>						
Rok ukončený 31. decembra 2021						
BK, a.s.	Slovensko	33,05%	33,05%	-144	1 883	-
EKOTERM, s.r.o.	Slovensko	42,00%	42,00%	12	229	-
Rok ukončený 31. decembra 2020						
EKOTERM, s.r.o.	Slovensko	42,00%	42,00%	-	217	-

Zosumarizované finančné informácie týchto dcérskych spoločností boli nasledovné:

	K 31. decembru				Rok ukončený 31. decembra			
	Obežné aktíva	Dlhodobé aktíva	Krátkodobé záväzky	Dlhodobé záväzky	Výnosy	Zisk / (strata)	Celkový súhrnný zisk / (strata)	Peňažné toky
<i>V tisícoch EUR</i>								
2021								
BK, a.s.	7 138	4 806	6 883	1 061	18 332	678	678	233
EKOTERM, s.r.o.	900	44	692	-	1 201	142	142	-4
2020								
EKOTERM, s.r.o.	268	-	151	-	359	-47	-47	18

Finančné informácie za bežné účtovné obdobie sú len predbežné.

33 Riadenie finančného rizika

Činnosti, ktoré Skupina vykonáva, ju vystavujú určitým finančným rizikám: trhovému riziku (vrátane kurzového rizika, rizika cien akcií a obchodných podielov, rizika úrokovej sadzby, cenového komoditného rizika), úverovému riziku a riziku likvidity. Medzi hlavné finančné nástroje Skupiny patria pohľadávky a záväzky z obchodného styku, peniaze a peňažné ekvivalenty, emitované dlhopisy, finančné deriváty a krátkodobé bankové vklady.

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

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

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

Cenové komoditné riziko. Skupina identifikovala a zaúčtovala určité komoditné zmluvy ako oceňované FVTPL. Vo všeobecnosti sa vedenie snaží vybalancovať dopyt po elektrickej energii a plyne s objemami v súvisiacich nákupných zmluvách. Na riadenie trhového rizika má Skupina implementovaný systém konzervatívnych objemových a finančných limitov otvorenej pozície v komoditách, ktorý chráni Skupinu pred nečakanými zmenami trhových cien komodít na veľkoobchodných trhoch. V prípade zmien cien komodít o $\pm 10\%$, zisk a vlastné imanie by sa zmenili o ± 99 tisíc EUR (2020: $\pm 1\,065$ tisíc EUR).

Úverové (kreditné) riziko. Skupina je vystavená úverovému riziku, ktoré predstavuje riziko, že jedna zo strán finančného nástroja spôsobí finančnú stratu druhej strane nesplnením svojho záväzku. Vystavenie sa úverovému riziku vzniká ako dôsledok predaja energie a služieb Skupiny s odloženou dobou splatnosti ako aj v dôsledku iných transakcií s ďalšími subjektmi, ktoré vedú ku vzniku finančných aktiv. Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, a zostatkami na účtoch v bankách a finančných inštitúciách, obchodom s veľkými a malými odberateľmi, vrátane nesplatených pohľadávok.

Na stanovenie výšky rizika Skupina používa metódu očakávaných strát „ECL“, ktorá zohľadňuje vážený odhad súčasnej hodnoty budúcich očakávaných strát. Skupina aplikuje na pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t.j. meria ECL pomocou celoživotných očakávaných strát. Skupina na výpočet celoživotných očakávaných strát pre pohľadávky z obchodného styku používa maticu opravných položiek, ktorá zohľadňuje vekovú štruktúru pohľadávok, mieru strát pre každú skupinu podľa doby po splatnosti a výšku odpísaných pohľadávok. Očakávané straty sa modelujú za celú zostatkovú životnosť položiek. Životnosť sa rovná zostávajúcej zmluvnej dobe do splatnosti, upravenej o možné predčasné splatenia, ak sa nejaké predpokladajú.

Kríza spojená s COVID-19 zasiahla Skupinu najmä prostredníctvom poklesu objemu spotrebovanej elektrickej energie, predovšetkým u veľkých priemyselných zákazníkov. Skupina pravidelne podrobne monitoruje situáciu a upravuje očakávanú spotrebu. Vzhľadom na zhoršenú situáciu v ekonomike tiež existuje zvýšené riziko problémov s platobnou disciplínou zákazníkov. V súčasnosti Skupina neviduje významný dopad zvýšených pohľadávok po splatnosti.

Pokiaľ ide o banky a finančné inštitúcie, Skupina má obchodné vzťahy len s tými, ktoré majú vysoký nezávislý rating. S výnimkou uvedenou v bode č. 12 poznámok, Skupina nemá významnú koncentráciu úverového rizika najmä v dôsledku vysokého počtu rôznorodých zákazníkov.

Skupina využíva systém upomienok, ktoré môžu vyústiť až do odpojenia poskytovania služby, čo predstavuje najčastejšie používaný spôsob, ako si vynútiť dodržiavanie platobnej disciplíny. Aj napriek tomu, že splatenie môže byť ovplyvnené ekonomickými faktormi, manažment sa domnieva, že Skupina nie je vystavená významnému riziku väčších strát ako vo výške vytvorených opravných položiek. Na znížovanie rizika u vybraných veľkoobdobateľov Skupina využíva poisťné produkty. Úverová kvalita zostatkov v bankách je uvedená v bode č. 13 poznámok a úverová kvalita pohľadávok z obchodného styku je analyzovaná v bode č. 12 poznámok.

Na riadenie kreditného rizika veľkoobchodných aktivít má Skupina implementovaný systém konzervatívnych objemových a finančných kreditných limitov, ktoré zabezpečujú diverzifikáciu kreditného rizika na viacerých veľkoobchodných partnerov.

33 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Riziko likvidity. Riziko likvidity znamená, že Skupina môže mať ťažkosti so splnením svojich povinností v súvislosti s finančnými záväzkami. Obozretné riadenie rizika likvidity znamená udržanie si dostatočného množstva peňažných prostriedkov, dostupnosti finančných prostriedkov prostredníctvom ešte nečerpaných úverových línií a možnosti uzatvárať trhové pozície. Vzhľadom na dynamický charakter činností sa Skupina snaží udržať flexibilitu financovania prostredníctvom otvorených úverových línií. Skupina sa tiež spolieha na likviditu finančných trhov a svoju schopnosť refinancovať emitované dlhopisy. Stratégiou Skupiny je zabezpečiť financovanie najmenej šesť mesiacov predtým, než nastane splatnosť existujúcich dlhopisov.

Skupina pravidelne monitoruje svoju pozíciu likvidity a využíva kontokorentné úvery len v minimálnej miere, ktoré by mali v prípade potreby pokryť nedostatok peňažných prostriedkov. Skupina využíva aj výhody zmluvných podmienok medzi Skupinou a jej zákazníkmi na zabezpečenie dostatočných finančných zdrojov pre jej potreby. Splätnosť dodávateľských faktúr je v priemere 20 dní. Očakávané toky peňažných tokov sú pripravované týždenne nasledovne: (a) očakávané budúce peňažné toky z hlavných činností Skupiny a (b) očakávané budúce peňažné toky zabezpečujúce činnosť Skupiny a vysporiadanie všetkých záväzkov Skupiny vrátane daní. Plán peňažných tokov slúži na zistenie momentálnej potreby hotovosti a ak má Skupina dostatok zdrojov, umožňuje jej to krátkodobo ich uložiť v bankách.

Nasledujúca tabuľka analyzuje nediskontované sumy finančných záväzkov Skupiny podľa príslušných skupín splatností a to na základe zostatkovej doby do zmluvného dátumu splatnosti. Analýza splatnosti k 31. decembru 2021 je nasledovná:

V tisícoch EUR	Na požiadanie a menej ako 1 mesiac	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 12 mesiacov do 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Záväzky						
Emitované dlhopisy – istina	-	-	-	315 000	315 000	630 000
Emitované dlhopisy – budúce úroky	-	5 513	12 600	34 650	11 025	63 788
Úvery (pozn. 17)	22 566	-	-	-	-	22 566
Záväzky z obchodného styku - dlhodobé (pozn. 23)	-	-	-	263	-	263
Záväzky z obchodného styku - krátkodobé (pozn. 23)	66 328	26 831	592	-	-	93 751
Ostatné dohadné záväzky (pozn. 23)	7 814	661	1 875	-	-	10 350
Záväzky z lízingu (vrátane budúcich úrokov)	274	549	2 667	17 422	6 049	26 961
Ostatné finančné záväzky - dlhodobé (pozn. 23)	-	-	-	571	-	571
Ostatné finančné záväzky - krátkodobé (pozn. 23)	6 047	-	-	-	-	6 047
Komoditné zmluvy FVTPL:						
- platby*	515	1 031	4 638	3 242	-	9 426
- príjmy**	-651	-1 302	-5 859	-622	-	-8 434
Budúce platby spolu, vrátane budúcej istiny a úrokových platieb	102 893	33 283	16 513	370 526	332 074	855 289

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

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

33 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza splatnosti k 31. decembru 2020 je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	Na požiadanie a menej ako 1 mesiac	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 12 mesiacov do 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Závazky						
Emitované dlhopisy – istina	-	-	-	315 000	315 000	630 000
Emitované dlhopisy – budúce úroky	-	5 513	12 600	47 250	16 537	81 900
Závazky z obchodného styku - krátkodobé (pozn. 23)	76 634	38 367	387	584	-	115 972
Ostatné dohadné záväzky (pozn. 23)	7 570	835	25	-	-	8 430
Závazky z lízingu (vrátane budúcich úrokov)	291	582	2 906	18 009	5 990	27 778
Ostatné finančné záväzky - krátkodobé (pozn. 23)	3 700	-	-	-	-	3 700
<i>Komoditné zmluvy FVTPL:</i>						
- platby*	4 703	6 661	23 107	15 178	-	49 649
- príjmy**	-5 643	-9 304	-17 016	-7 040	-	-39 003
Budúce platby spolu, vrátane budúcej istiny a úrokových platieb	87 255	42 654	22 009	388 981	337 527	878 426

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

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

34 Riadenie kapitálu

Cieľom Skupiny pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť pokračovať vo svojich činnostiach, dostatočnú návratnosť kapitálu pre akcionárov a udržať optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom udržať nízke náklady financovania. Vedenie Skupiny spravuje kapitál vykázaný podľa IFRS ako vlastné imanie k 31. decembru 2021 v hodnote 269 440 tisíc EUR (2020: 217 408 tisíc EUR). Skupina môže ovplyvniť výšku dividend akcionárom alebo vrátiť akcionárom kapitál s cieľom udržať alebo upraviť štruktúru kapitálu.

Vedenie Skupiny považuje za najvýznamnejší indikátor riadenia kapitálu návratnosť priemerného kapitálu (ROACE). Vedenie očakáva, že návratnosť priemerného kapitálu bude vyššia ako cena kapitálu. Indikátor ROACE sa počíta nasledovným pomerom: zisk pred úrokmi a zdanením EBIT (v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a súhrnných ziskov a strát Skupiny uvedený ako Zisk z prevádzkovej činnosti) / priemerný kapitál.

Skupina nepodlieha externým regulatórny minimálnym požiadavkám na výšku jej kapitálu.

35 Pohyby v záväzkoch z finančných aktivít

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

<i>V tisícoch EUR</i>	Emitované dlhopisy (bod č. 16 poznámok)	Úvery (bod č. 17 poznámok)	Záväzky z lízingu (bod č. 9 poznámok)	Spolu
Stav k 1. januáru 2020	634 244	-	26 103	660 347
Nepeňažné pohyby				
Prírastky lízingov (bod č. 9 poznámok)	-	-	4 272	4 272
Úrokové náklady (bod č. 29 poznámok)	16 295	-	443	16 738
Kapitalizované úroky (body č. 6 a 29 poznámok)	1 818	-	-	1 818
Umorovanie transakčných nákladov z dlhopisov	452	-	-	452
Ukončenie a modifikácie lízingov	-	-	-767	-767
Ostatné	-	-	-69	-69
Platby				
Úhrada úrokov	-18 113	-	-443	-18 556
Úhrada istiny lízingového záväzku	-	-	-5 027	-5 027
Stav k 31. decembru 2020	634 696	-	24 512	659 208
Nepeňažné pohyby				
Prírastky lízingov (bod č. 9 poznámok)	-	-	6 561	6 561
Úrokové náklady (bod č. 29 poznámok)	16 002	35	404	16 441
Kapitalizované úroky (body č. 6 a 29 poznámok)	2 111	-	-	2 111
Umorovanie transakčných nákladov z dlhopisov	452	-	-	452
Ukončenie a modifikácie lízingov	-	-	-2 156	-2 156
Prvá konsolidácia BK, a.s. (bod č. 31 poznámok)	-	2 510	1 257	3 767
Ostatné	-	-	-514	-514
Platby				
Úhrada úrokov	-18 113	-35	-404	-18 552
Prijaté úvery	-	20 056	-	20 056
Úhrada istiny lízingového záväzku	-	-	-5 308	-5 308
Stav k 31. decembru 2021	635 148	22 566	24 352	682 066

36 Zverejnenie reálnych hodnôt

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

a) Opakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou

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

Komoditné zmluvy ocenené reálnou hodnotou. Určité komoditné zmluvy sú vo výkaze finančnej pozície ocenené ich reálnou hodnotou. Toto ocenenie reálnou hodnotou patrí do úrovne 2 v hierarchii reálnych hodnôt a kľúčovou vstupnou premennou je spotová a forwardová cena elektrickej energie alebo plynu za MWh.

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

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

	31. december 2021			31. december 2020		
	reálna hodn. úrovne 1	reálna hodn. úrovne 2	Účtovná hodnota	reálna hodn. úrovne 1	reálna hodn. úrovne 2	Účtovná hodnota
<i>V tisícoch EUR</i>						
AKTÍVA						
Poskytnuté pôžičky	-	-	-	-	202	202
Pohľadávky z obchodného styku - dlhodobé, netto (bod č. 12 poznámok)	-	463	463	-	-	-
Pohľadávky z obchodného styku - krátkodobé, netto (bod č. 12 poznámok)	-	212 380	212 380	-	152 794	152 794
Peniaze a peňažné ekvivalenty (bod č. 13 poznámok)	-	10 787	10 787	-	82 640	82 640
SPOLU	-	223 630	223 630	-	235 636	235 636
ZÁVÄZKY						
Emitované dlhopisy (bod č. 16 pozn.)	673 251	-	635 148	696 512	-	634 696
Úvery (bod č. 17 poznámok)	-	22 566	22 566	-	-	-
Záväzky z obchodného styku - dlhodobé (bod č. 23 pozn.)	-	263	263	-	-	-
Záväzky z obchodného styku - krátkodobé (bod č. 23 pozn.)	-	93 751	93 751	-	115 972	115 972
Ostatné dohadné záväzky (bod č. 23 pozn.)	-	10 350	10 350	-	8 430	8 430
Ostatné finančné záväzky - dlhodobé (bod č. 23 pozn.)	-	571	571	-	-	-
Ostatné finančné záväzky - krátkodobé (bod č. 23 pozn.)	-	6 047	6 047	-	3 700	3 700
SPOLU	673 251	133 548	768 696	696 512	128 102	762 798

Reálna hodnota záväzkov z lízingu sa v súlade s odsekom 29 štandardu IFRS 7 nezverejňuje. Reálna hodnota emitovaných dlhopisov bola stanovená na základe kótovanej trhovej ceny dlhopisov (bod č. 16 poznámok). Reálne hodnoty ostatného finančného majetku a záväzkov sa blížila k ich účtovnej hodnote.

37 Analýza finančných nástrojov podľa kategórie ich ocenenia

Pre účely oceňovania podľa IFRS 9 "Finančné nástroje" finančné aktíva sa klasifikujú do týchto kategórií: a) finančné aktíva FVTPL; b) dlhové nástroje FVOCI, c) nástroje vlastného imania FVOCI a d) finančné aktíva AH. Finančné aktíva FVTPL majú dve podkategórie: i) aktíva povinne oceňované FVTPL a ii) aktíva tak zaradené pri prvotnom zaúčtovaní alebo následne. Okrem tohto, pohľadávky z finančného lízingu tvoria samostatnú kategóriu. Všetky finančné aktíva a záväzky Skupiny, okrem komoditných zmlúv vo FVTPL, sú oceňované v amortizovanej hodnote („AH“). Záväzky z lízingov boli ocenené a účtované podľa IFRS 16, *Lízingy*.

38 Podmienené záväzky a prísľuby

Daňové podmienené záväzky. Slovenská daňová legislatíva obsahuje viacero ustanovení, ktoré umožňujú viac ako jednu interpretáciu. Interpretácia podnikateľských aktivít Skupiny jej vedením nemusí nevyhnutne zodpovedať interpretácii týchto aktivít daňovými úradmi, avšak rozsah tohto rizika nie je možné spoľahlivo kvantifikovať. Účtovné obdobia 2017 až 2021 podliehajú možnosti daňovej kontroly, avšak v prípade otázok transferového oceňovania cezhraničných transakcií podliehajú kontrole aj skoršie obdobia.

Súdne spory. Z času na čas v priebehu bežnej obchodnej činnosti môžu byť voči Skupine podané rôzne žaloby. Niektoré spoločnosti alebo ich zástupcovia nepovažujú organizáciu a reguláciu sieťových odvetví alebo rozhodnutia regulátora za spravodlivé a korektné. Tieto okolnosti viedli k tomu, že Skupina vytvorila rezervu na potencionálny dopad súdnych sporov (bod č. 21 poznámok). Maximálna miera dodatočnej expozície Skupiny voči riziku týchto súdnych sporov je k 31. decembru 2021 vo výške 0 tisíc EUR (2020: 23 192 tisíc EUR) nad rámec už vytvorenej rezervy.

Investičné výdavky. K 31. decembru 2021 Skupina uzavrela zmluvy na budúce dodávky dlhodobého hmotného majetku v celkovej sume 72 425 tisíc EUR (2020: 63 880 tisíc EUR). Otvorené zmluvy na budúce dodávky nehmotného majetku boli v sume 4 975 tisíc EUR (2020: 897 tisíc EUR).

Bankové záruky. V prospech Skupiny boli vystavené bankové záruky za záväzky z nákupov s maximálnou sumou ručenia 50 375 tisíc EUR (2020: 11 528 tisíc EUR), pričom aktuálna výška ručených záväzkov k súvahovému dňu predstavuje hodnotu 5 972 tisíc EUR (2020: 26 551 tisíc EUR).

39 Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Hlavnými spriaznenými stranami Skupiny sú (a) jej akcionári, ktorí majú nad Skupinou spoločnú kontrolu ako je uvedené v bodoch č. 1 a 14 poznámok: (i) Vláda Slovenskej republiky a (ii) E.ON, ako aj (b) kľúčové vedenie. Skupina uplatňuje výnimku zo zverejnenia transakcií so slovenskou vládou a entitami, nad ktorými Vláda Slovenskej republiky má kontrolu, spoločnú kontrolu alebo podstatný vplyv. Táto výnimka sa nevzťahuje na individuálne významné transakcie, ako napríklad daňové náklady a zaplatené dane, nákup elektriny od spoločnosti, v ktorej Vláda Slovenskej republiky má významný podiel a iné transakcie, ktoré sú uvedené nižšie.

Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami boli za rok 2021 nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky	E.ON Slovensko, a.s.	Skupina E.ON **	Vláda Slovenskej republiky*	Spoločný podnik (pozn. 10)
Výnosy, ostatné prevádzkové a úrokové výnosy	81	159	19 906	136 510	1 057
Výnosy z dividend	-	-	-	-	176
Nákup a náklady	25	-	12 452	676 383	1 326
Pohľadávky iné ako dane	5	-	1 118	50 986	100
Závazky iné ako dane	-	-	3 217	34 211	94
Schválené a zaplatené dividendy	45 697	34 945	8 960	-	-

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

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

Dane z príjmov sú uvedené vo výkaze finančnej pozície, vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát, vo výkaze peňažných tokov a ďalej sú analyzované v bode č. 18 poznámok. Závazok z DPH je uvedený v bode č. 23 poznámok. Majetkové dane a daň z vozidiel je uvedená v bode č. 27 poznámok.

Zaplatená daň z príjmov predstavuje:

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Splatná daň z príjmov pri štandardnej sadzbe 21% (2020: 21%) – vid' bod č. 18 pozn.	-27 751	-29 040
Osobitný odvod zo zisku regulovaných odvetví (bod č. 18 poznámok)	-5 581	-6 707
Závazky zo splatnej dane z príjmov na začiatku účtovného obdobia	-12 292	-5 179
Závazky zo splatnej dane z príjmov na konci účtovného obdobia	3 262	12 292
Ostatné	-164	8
Zaplatená daň z príjmov	-42 526	-28 626

39 Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami boli za rok 2020 nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky	E.ON Slovensko, a.s.	Skupina E.ON **	Vláda Slovenskej republiky*	Spoločný podnik (pozn. 10)
Výnosy, ostatné prevádzkové a úrokové výnosy	23	142	20 953	121 241	1 049
Štátna dotácia na nákup energie z obnoviteľných zdrojov	-	-	-	20 478	-
Výnosy z dividend	-	-	-	-	495
Nákup a náklady	52	-	16 586	530 259	2 054
Pohľadávky iné ako dane	1	-	1 497	14 969	98
Závazky iné ako dane	-	-	2 489	54 744	366
Schválené a zaplatené dividendy	37 809	28 912	7 414	-	-

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

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

Štátna dotácia na nákup energie z obnoviteľných zdrojov energie („OZE“) bola schválená a vyplatená v roku 2020 z dôvodu deficitu, ktorý vznikol v roku 2018, medzi sumou zahrnutou do regulovanej ceny distribučných služieb a skutočnou podporou OZE vo forme ich povinnej štátnom stanovenej nákupnej ceny. Deficit, ktorý vznikol v roku 2019, bol čiastočne vyplatený v roku 2021 na základe rozhodnutia ÚRSO a vykázaný ako súčasť výnosov (bod č. 24 poznámok).

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

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

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
<i>Predstavenstvo a ostatné kľúčové vedenie</i>		
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké požitky	2 023	1 977
Príspevky do penzijných fondov so stanovenou výškou príspevku	307	218
Požitky a odmeny členov predstavenstva a ostatného kľúčového vedenia spolu	2 330	2 195
<i>Dozorná rada</i>		
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké požitky	388	360
Príspevky do penzijných fondov so stanovenou výškou príspevku	66	55
Požitky a odmeny členov dozornej rady spolu	454	415

40 Udalosti po konci účtovného obdobia

Dňa 24. februára 2022 bola z dôvodu generálnej opravy uskutočnená plánovaná odstávka paroplynovej elektrárne v Malženiciach. Opätovné spustenie elektrárne je naplánované na 14. apríla 2022.

Nedávny ozbrojený konflikt medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou a súvisiace udalosti zvýšili vnímané riziká podnikania v energetickom sektore. Uvalenie ekonomických sankcií na ruské fyzické a právnické osoby Európskou úniou, Spojenými štátmi americkými, Japonskom, Kanadou, Austráliou a inými viedlo k zvýšenej ekonomickej neistote na trhoch a zvýšilo volatilitu cien energií. Dlhodobé účinky nedávno zavedených sankcií, ako aj hrozbu ďalších budúcich sankcií, je ťažké v tejto chvíli určiť. Ku dňu schválenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky na zverejnenie vojnový konflikt pokračuje. Výsledok a dopady konfliktu je ťažké predvídať, no môžu mať negatívny dopad na slovenskú ekonomiku. Prípadná eskalácia konfliktu a sankcií by mohla negatívne ovplyvniť výsledky a finančnú situáciu Skupiny, avšak v súčasnosti nie je možné určiť, či toto riziko nastane a v akej miere.

Po 31. decembri 2021 nenastali žiadne ďalšie významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo zverejnenie v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.

Vedenie schválilo túto účtovnú závierku na zverejnenie dňa 31. marca 2022:



Markus Kaune
Predseda predstavenstva a generálny riaditeľ



Marian Rusko
Člen predstavenstva