
Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

**(ZOSTAVENÁ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI PRE FINANČNÉ
VÝKAZNÍCTVO PLATNÝMI V EURÓPSKEJ ÚNII)**

Za rok končiaci sa 31. decembra 2021

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu spoločnosti Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (ďalej spoločne uvádzaných ako „Skupina“) k 31. decembru 2021, konsolidovaný výsledok hospodárenia Skupiny a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny obsahuje:

- konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021,
- konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

Správa k ostatným informáciám vrátane výročnej správy ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z výročnej správy ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke (ďalej „výročná správa“) (ale neobsahujú konsolidovanú ani individuálnu účtovnú závierku a naše správy audítora k nim).

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

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

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

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

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

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

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

- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadne finančných informácií účtovných jednotiek a obchodných aktivít v rámci Skupiny, aby sme vyjadrili názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a výkon auditu Skupiny. Správa audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

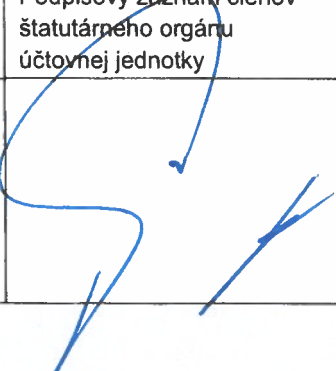

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161


Ing. Katarína Šilhárová, FCCA
Licencia UDVA č. 1082

29. apríla 2022
Bratislava, Slovenská republika



**Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti
Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.
k 31. decembru 2021
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii**

Deň zostavenia účtovnej závierky	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
29.4.2022			

Obsah

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021.....	1
Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2021.....	2
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2021.....	3
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2021.....	4

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2021

1. Všeobecné údaje.....	5
2. Súhrn hlavných účtovných zásad a metód.....	6
3. Riadenie finančného rizika.....	25
4. Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia.....	27
5. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	30
6. Práva na užívanie majetku a lízingové záväzky.....	31
7. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky.....	32
8. Zásoby.....	33
9. Dlhodobý hmotný majetok.....	34
10. Dlhodobý nehmotný majetok.....	35
11. Odložená daň z príjmov.....	36
12. Výnosy budúcich období.....	36
13. Záväzky z obchodného styku a iné záväzky.....	38
14. Úvery a pôžičky.....	39
15. Záväzkov z požitkov pri skončení zamestnania.....	39
16. Dlhodobé rezervy.....	40
17. Základné imanie.....	41
18. Výnosy.....	41
19. Náklady na spotrebu vody, materiálu a energií.....	41
20. Mzdové náklady.....	41
21. Služby.....	42
22. Ostatné prevádzkové náklady a výnosy.....	42
23. Finančné výnosy a náklady.....	43
24. Daň z príjmov.....	43
25. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti.....	44
26. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami.....	44
27. Prípadné ďalšie záväzky a ostatné finančné povinnosti.....	45
28. Akvizícia Infra Services, a. s.....	46
29. Udalosti po súvahovom dni.....	48

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021
(v celých eurách)

	Poznámka	31.12.2021	31.12.2020 (upravený)
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok	9	410 028 766	405 190 575
Nehmotný majetok a iné aktíva	10	4 000 083	3 416 510
Investícia do spoločného podniku	27	0	0
Práva na užívanie majetku	6	8 862 154	11 407 079
Odložená daňová pohľadávka	11	201 463	1 480 081
Ostatné dlhodobé aktíva		73 550	1 124 996
		423 166 016	422 619 241
Obežné aktíva			
Zásoby	8	1 397 080	1 232 252
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	7	15 735 679	16 501 211
Pohľadávka z dane z príjmu		56 981	31 738
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5	29 106 055	24 259 545
		46 295 795	42 024 746
Spolu aktíva		469 461 811	464 643 987
ZÁVAZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Vlastné imanie			
Základné imanie	17	281 365 935	281 365 935
Vlastné akcie	17	-1 927 338	-1 927 338
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy		5 205 971	30 419 480
Nerozdelený zisk		37 874 137	7 490 855
		322 518 705	317 348 932
Dlhodobé záväzky			
Záväzky z lízingu	6	5 839 779	4 654 992
Úvery a pôžičky	14	68 499 948	69 012 948
Rezervy	16	1 117 470	1 096 676
Výnosy budúcich období	12	39 430 540	38 731 245
Záväzky z dôchodkových programov	15	2 399 767	2 100 495
Ostatné dlhodobé záväzky	13	1 068 875	2 437 718
		118 356 379	118 034 074
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z lízingu	6	2 836 691	6 535 254
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	13	22 275 011	19 113 755
Výnosy budúcich období	12	2 961 343	3 097 065
Úvery a pôžičky	14	513 682	514 907
Záväzky z dane z príjmu		0	0
		28 586 727	29 260 981
Spolu Vlastné imanie a záväzky		469 461 811	464 643 987

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2021
(v celých eurách)

	Poznámka	2021	2020 (upravený)
Tržby	18	97 267 700	91 587 982
Spotreba vody, ďalšieho materiálu a energií	19	-14 801 886	-14 325 179
Mzdové náklady	20	-32 967 643	-25 738 705
Odpisy, amortizácia a zmena opravnej položky	6,9,10	-30 455 741	-21 663 763
Služby	21	-18 391 579	-21 819 243
Ostatné prevádzkové náklady	22	-1 078 832	-1 896 275
Ostatné prevádzkové výnosy	22	8 381 957	6 239 455
Prevádzkové náklady netto		-89 313 726	-79 203 709
Prevádzkový hospodársky výsledok		7 953 974	12 384 273
Finančné výnosy	23	1	39
Finančné náklady	23	-564 656	-639 073
Finančné náklady netto		-564 655	-639 034
Podiel na zisku/(strate) v spoločnom podniku		0	-1 216 266
Precenenie spoločného podniku na reálnu hodnotu pri akvizícii kontroly		0	216 002
Zisk / (strata) pred zdanením		7 389 319	10 744 976
Daň z príjmov	24	-1 534 174	-3 634 192
Hospodársky výsledok bežného obdobia		5 855 145	7 110 784
Položky, ktoré následne nebudú preklasifikované do zisku alebo straty			
Poistno-matematické precenenie záväzkov zo zamestnaneckých požitkov	15	-120 187	-547 267
Odložená daň k poistno-matematickému preceneniu záväzkov zo zamestnaneckých požitkov	24	25 239	114 926
Ostatný súhrnný výsledok		-94 948	-432 341
Komplexný hospodársky výsledok bežného obdobia		5 760 197	6 678 443

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2021

(v celých eurách)

(v celých EUR)	Základné imanie	Vlastné akcie	Zákonný rezervný fond	Fond rozvoja	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2020	281 365 935	-1 927 338	28 068 776	0	2 344 094	857 197	310 708 664
Zisk / (strata) za rok	0	0	0	0	0	7 110 784	7 110 784
Ostatný súhrnný zisk / (strata) za rok	0	0	0	0	0	-432 341	-432 341
<i>Celkový súhrnný zisk (strata) za rok</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>6 678 443</i>	<i>6 678 443</i>
Prídel do rezervného fondu a fondu rozvoja	0	0	6 610	0	0	0	6 610
Ostatné	0	0	0	0	0	-44 785	-44 785
Stav k 31. decembru 2020 (upravený)	281 365 935	-1 927 338	28 075 386	0	2 344 094	7 490 855	317 348 932
Zisk / (strata) za rok	0	0	0	0	0	5 855 145	5 855 145
Ostatný súhrnný zisk / (strata) za rok	0	0	0	0	0	-94 948	-94 948
<i>Celkový súhrnný zisk (strata) za rok</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>5 760 197</i>	<i>5 760 197</i>
Prídel do rezervného fondu a fondu rozvoja	0	0	263 244	0	0	0	263 244
Prídel do sociálneho fondu	0	0	0	0	0	-252 325	-252 325
Výplata dividend	0	0	0	0	0	-1 112 228	-1 112 228
Ostatné - transfer z rezervného fondu	0	0	-25 476 753	0	0	25 987 638	510 885
Stav k 31. decembru 2021	281 365 935	-1 927 338	2 861 877	0	2 344 094	37 874 137	322 518 705

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2021
(v celých eurách)

	Poznámka	2021	2020
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	25	37 086 387	32 239 792
Výdavky na splátky krátkodobých lízingov, lízingov aktív s nízkou hodnotou, variabilných lízingových platieb, ktoré nie sú zahrnuté v ocenení lízingového záväzku	21	-99 014	-94 016
Vratky dane (+) / Zaplatená (-) daň		-501 800	-1 277 254
Zaplatené úroky	23	-409 904	-453 725
z toho: Výdavky na úrokovú časť lízingového záväzku	23	-118 701	-158 369
Prijaté úroky	23	0	31
Vyplatené dividendy		-1 112 228	0
Dividendy prijaté od spoločného podniku		0	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		34 963 441	30 414 828
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého hmotného majetku	9	-25 930 247	-10 381 861
Nákup dlhodobého nehmotného majetku	10	-679 203	-711 049
Kapitalizované úroky	9	-162 495	-134 777
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		1 612 973	515 158
Obstaranie dcérskej spoločnosti, po odpočítaní ňou vlastnených peňazí a peňažných ekvivalentov		0	-1 452 937
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-25 158 972	-12 165 465
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy z prijatých úverov a pôžičiek	14	0	69 800 375
Splátky úverov a pôžičiek	14	-514 225	-64 064 407
Výdavky na splácanie lízingových záväzkov		-4 443 734	-3 975 970
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-4 957 959	1 759 998
Čisté peňažné toky		4 846 510	20 009 361
Peňažné prostriedky a ekvivalenty na začiatku obdobia	5	24 259 545	4 250 184
Peňažné prostriedky a ekvivalenty na konci obdobia	5	29 106 055	24 259 545

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1. Všeobecné údaje

Opis spoločnosti

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s. (IČO: 35 850 370) bola založená v súlade s rozhodnutím č. 853 o privatizácii vydaným Ministerstvom pre správu a privatizáciu národného majetku SR zo dňa 2. októbra 2002 transformáciou štátneho podniku Vodárne a kanalizácie a časti štátneho podniku Západoslovenské vodárne a kanalizácie. Spoločnosť vznikla zápisom do obchodného registra dňa 7. januára 2003 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka číslo 3080/B).

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s. (ďalej len „BVS“ alebo „Spoločnosť“) je akciová spoločnosť v Slovenskej republike. Spoločnosť má zaregistrované sídlo v Bratislave, Prešovská ulica 48. Hlavnou činnosťou Spoločnosti je prevádzkovanie verejných vodovodov a kanalizácií v oblasti Bratislavy, Senice a Záhoria.

Majoritným akcionárom Spoločnosti je subjekt verejnej správy Hlavné mesto SR Bratislava.

Ručenie Spoločnosti

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s. ani jej dcérske spoločnosti nie sú neobmedzene ručiacimi spoločnosťami v iných účtovných jednotkách.

Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky

Táto konsolidovaná účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za spoločnosť Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s. v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (ďalej len „IFRS“ – International Financial Reporting Standards) platnými v Európskej únii (ďalej len „EÚ“).

Konsolidované údaje Skupiny sa zahrňujú do konsolidovanej účtovnej závierky subjektu verejnej správy Hlavného mesta SR Bratislava a táto sa zahŕňa do súhrnnej účtovnej závierky verejnej správy. Konsolidovaná účtovná závierka Hlavného mesta SR Bratislava je k nahliadnutiu v sídle Hlavného mesta SR Bratislava a je uložená v Registri účtovných závierok na stránke <http://www.registeruz.sk> pod IČO Hlavného mesta SR Bratislava.

Súhrnná účtovná závierka verejnej správy predstavuje súvahu, výkaz ziskov a strát a poznámky zostavené na základe princípu konsolidácie uplatňovaného v Medzinárodných účtovných štandardoch pre verejnú správu (IPSAS). Účtovné jednotky zahrnuté do súhrnnej účtovnej závierky tvoria tzv. súhrnný celok. Dôvodom pre tento názov je zostavovanie súhrnnej účtovnej závierky ako účtovného dokumentu na základe účtovných štandardov. Keďže nedochádza k naplneniu zásady kontroly jednej účtovnej jednotky nad ostatnými (Ministerstvo financií Slovenskej republiky nevlastní subjekty územnej samosprávy a podobne), nemôže byť závierka nazvaná ako konsolidovaná účtovná závierka, ale ako súhrnná účtovná závierka.

Súhrnná účtovná závierka sa spracováva na základe konsolidovanej účtovnej závierky ústrednej správy, konsolidovaných účtovných závierok obcí, konsolidovaných účtovných závierok vyšších územných celkov, individuálnych účtovných závierok obcí, ktoré nezostavili konsolidovanú účtovnú závierku a individuálnych účtovných závierok ostatných subjektov verejnej správy a právnických osôb s majetkovou účasťou štátu založených podľa osobitných predpisov.

Súhrnná účtovná závierka je uložená v Registri účtovných závierok na stránke <http://www.registeruz.sk>, pod IČO Ministerstva financií SR.

Informácie o Skupine

Spoločnosť má rozhodujúci vplyv a je materskou spoločnosťou s podielom v nasledovných dcérskych spoločnostiach:

Názov spoločnosti	Sídlo	Vlastnícky podiel / hlasovacie práva	Vlastnícky vzťah	Obdobie
BIONERGY, a. s.	Prešovská 48, Bratislava	100%	dcérska spoločnosť	01.01.-31.12.2021
Infra Services, a. s.	Hraničná 10, Bratislava	100%	dcérska spoločnosť	01.01.-31.05.2021

Hlavným predmetom činnosti dcérskej spoločnosti BIONERGY, a. s. je podnikanie v oblasti nakladania s iným ako nebezpečným odpadom, ktorý vzniká pri prevádzke ČOV. Prvoradým poslaním je kontinuálne spracovanie čistiarenských kalov a iných biologicky rozložiteľných odpadov v rámci regionálnej pôsobnosti Spoločnosti, a následné spaľovanie kalového plynu v kogeneračných jednotkách za účelom výroby elektrickej energie a tepla.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti Infra Services, a. s. bolo zabezpečovanie servisných činností na vodovodných a kanalizačných sieťach Spoločnosti, ako aj podporných služieb súvisiacich s predmetom činnosti Spoločnosti. Spoločnosť sa zameriavala tiež na rozvoj informačných technológií a prvkov automatizácie do správy opráv a údržby technologických prvkov vodárenskej a kanalizačnej infraštruktúry. Spoločnosť Infra Services, a. s. zanikla zlúčením s materskou spoločnosťou. Rozhodným dňom je 1. jún 2021.

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s. sa spolu so svojimi dcérskymi spoločnosťami označuje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke ako „Skupina“. Spoločnosť BVS zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky spoločnosti konsolidovaného celku. Spoločnosť BVS konsoliduje v roku 2021 obe dcérske spoločnosti metódou úplnej konsolidácie, Infra Services je konsolidovaná do dňa zániku 31. mája 2021.

V roku 2021 mala Skupina priemerný prepočítaný počet zamestnancov 1 111. Počet zamestnancov k 31. decembru 2021 bol 1 174, z toho 196 vedúcich zamestnancov (2020: priemerný prepočítaný počet zamestnancov 1119, z toho 144 vedúcich zamestnancov).

2. Súhrn hlavných účtovných zásad a metód

Základné účtovné zásady a metódy použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky sú opísané nižšie. Tieto metódy sa uplatňujú konzistentne počas všetkých vykazovaných období, ak nie je uvedené inak.

2.1. Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená mimoriadnym valným zhromaždením Spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 18. decembra 2020.

Táto konsolidovaná účtovná závierka je uložená v sídle Spoločnosti a je uložená v Registri účtovných závierok na stránke <http://www.registeruz.sk>, pod IČO Spoločnosti.

Slovenský zákon o účtovníctve (zákon NR SR č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov) vyžaduje, aby Skupina zostavila konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembru 2021 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS platnými v Európskej únii na základe princípu nepretržitého trvania činnosti Skupiny. Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien. Skupina aplikuje všetky IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo - International Accounting Standards Board (ďalej len "IASB"), ktoré sú platné v EÚ, a ktoré boli v platnosti a účinné pre konsolidovanú účtovnú závierku zastavenú za rok končiaci sa 31. decembra 2021.

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS platnými v EÚ vyžaduje účtovné odhady a uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania. V procese uplatňovania účtovných metód vedenie uskutočňuje tiež určité kritické rozhodnutia. Oblasť, ktoré vyžadujú vyšší stupeň rozhodovania, alebo sú zložitejšie, alebo oblasti, kde sú predpoklady a odhady významné pre konsolidovanú účtovnú závierku, sú uvedené v bode č. 4 poznámok.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS platnými v EÚ je nevyhnutné použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú sumy vykazované v účtovnej závierke a poznámkach k účtovnej závierke. Hoci sa tieto odhady opierajú o najlepšie vedomosti vedenia o súčasných udalostiach a činnostiach, skutočnosť sa môže od týchto odhadov líšiť.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v mene Euro - "EUR". Hodnoty sú uvedené v celých číslach bez desatinných miest, ak nie je uvedené inak.

2.1.1 Zmeny v účtovných zásadách a vo vykazovaní

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Skupina aplikovala po prvýkrát v roku 2021

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

- Zľavy z nájomného súvisiace s Covid-19 – novela IFRS 16 (vydaná 28. mája 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr)
- Reforma referenčných úrokových sadzieb – fáza 2 – novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (vydaná 27. augusta 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr)
- Novela IFRS 4 – posunutie dátumu účinnosti IFRS 9 (novela vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr)

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2022, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

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

- IFRS 14, Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (štandard vydaný 30. januára 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr)
- Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB)
- IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr)

- Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr)
- Výnosy pred zamýšľaným použitím; Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy; Referencia na Konceptný rámec – zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu IAS 16, IAS 37 a IFRS 3, a Každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za roky 2018-2020 – novelizácia IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (vydané 14. mája 2020 a sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr)
- Novelizácia IFRS 17 a IFRS 4, Poistné zmluvy (novela vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr)
- Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, posun dátumu účinnosti – novela IAS 1 (vydaná 15. júla 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr)
- Novela IAS 1 a IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr)
- Novela IAS 8 - Definícia účtovných odhadov (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr)
- Zľavy z nájomného súvisiace s Covid-19 – novela IFRS 16 (vydaná 31. marca 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr)
- Odložená daň k aktívam a záväzkom z jednej transakcie – Novela IAS 12 (vydaná 7. mája 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr)
- Možnosť pre poisťovateľov pri aplikácii IFRS 17 – Novela IFRS 17 (vydaná 9. decembra 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr)

Neočakáva sa, že vyššie uvedené štandardy, interpretácie a novely štandardov (vrátane tých, ktoré ešte neboli schválené Európskou úniou) budú mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

2.2. Konsolidácia

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 relevantných činnostiach 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 facto 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.

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.

Spoločnosť BVS konsoliduje v roku 2021 obe dcérske spoločnosti metódou úplnej konsolidácie, Infra Services je konsolidovaná do dňa zániku zlúčením 31. mája 2021.

2.3. Prepočet cudzích mien

Funkčná mena a mena vykazovania

Údaje v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny sú ocenené použitím meny primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Skupina pôsobí („funkčná mena“).

Účtovná závierka je prezentovaná v Euro - "EUR", so sumami zaokrúhlenými na celé čísla bez desatinných miest. Euro je funkčnou menou a menou vykazovania Skupiny.

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 denominovaného v cudzej mene koncoročným výmenným kurzom sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok.

Položky ocenené v reálnej hodnote a vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným v deň stanovenia ich reálnej hodnoty. Kurzové rozdiely ako z obchodných pohľadávok a záväzkov, tak aj z pôžičiek sú zaúčtované ako finančný výnos alebo náklad, keďže Skupina vykazuje výnosy a náklady podľa ich druhu a nie podľa ich funkcie.

2.4. Finančné aktíva

Finančné nástroje - kľúčové definície pojmov pre oceňovanie

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

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

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

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

Finančné nástroje – prvotné vykazovanie

Všetky finančné nástroje 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 hodnotu 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 „iného“ 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.

Skupina má vo svojej držbe len pohľadávky z obchodného styku, zmluvné aktíva 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.

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 ani bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia a nevykonávala žiadne reklasifikácie.

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 neprimeraných 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, ktorá zohľadňuje dobu po splatnosti pohľadávok, vymožitelnosť 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 ako vymôcť hoci aj čiastočné splatenie týchto aktív a neexistuje žiadne rozumné očakávanie vymoženia týchto aktív.

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 previedla práva k peňažným tokom z finančných aktív na inú osobu a zároveň s tým previedla v podstate všetky výhody a riziká súvisiace s daným aktívom.

2.5. Finančné záväzky

Klasifikácia závisí od zmluvných záväzkov viažucich sa k finančnému nástroju a od úmyslov, s akými manažment uzavrel danú zmluvu.

Manažment určuje klasifikáciu svojich finančných záväzkov pri počiatočnom účtovaní. Všetky finančné záväzky Skupiny boli ocenené účtovnou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery. Keď sa o finančnom záväzku účtuje prvýkrát, Skupina ho ocení v jeho reálnej hodnote zníženej o transakčné náklady priamo priraditeľné k vzniku daného finančného záväzku, a tieto následne vrátane úrokov časovo rozlišuje metódou efektívnej úrokovej miery.

Finančný záväzok (alebo jeho časť) je odúčtovaný z konsolidovaného výkazu o finančnej situácii len v tom prípade, keď zanikne, t. j. keď záväzok uvedený v zmluve je uhradený, sa zruší, alebo vyprší. Zisk alebo strata vyplývajúca z odúčtovania finančných záväzkov je zaúčtovaná, keď je finančný záväzok odúčtovaný.

2.6. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pre účely výkazu peňažných tokov

Peňažné prostriedky zahŕňajú hotovosť a bankové účty. Peňažné ekvivalenty sú krátkodobé vysoko likvidné investície ľahko zameniteľné za hotovosť s dobou splatnosti menej ako 3 mesiace od dátumu obstarania, pri ktorých existuje len nepatrné riziko, že dôjde k zmene ich hodnoty.

2.7. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky sa po prvotnom vykázaní oceňujú v účtovnej hodnote stanovenej použitím metódy efektívnej úrokovej miery, zníženej o opravnú položku na očakávané úverové straty.

Pohľadávky z obchodného styku sú klasifikované ako obežné aktíva, pokiaľ sa očakáva, že budú zinkasované v rámci bežného obchodného cyklu, ktorým je obdobie rovné alebo kratšie ako 1 rok. V opačnom prípade sú vykazované ako dlhodobé aktíva.

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“.

2.8. Zásoby

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

Ocenenie úbytku zásob spoločnosti BVS sa určuje váženým aritmetickým priemerom. Ocenenie úbytku zásob spoločnosti BIONERGY sa určuje váženým aritmetickým priemerom, pričom takéto vykazovanie nemá významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

Obstarávacia cena vlastných vyrábaných zásob zahŕňa priamy materiál, priame mzdy a príslušnú časť režijných nákladov na výrobu, vrátane licenčných poplatkov, ale bez nákladov na úvery a pôžičky.

2.9. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v historickej obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky na zníženie hodnoty. Pri predaji alebo vyradení majetku sa obstarávacia cena a oprávky a opravné položky zúčtujú a netto zisk alebo strata vyplývajúca z predaja alebo vyradenia sa vykáže v hospodárskom výsledku za účtovné obdobie.

Počiatočná obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku zahŕňa nákupnú cenu vrátane dovozného cla a nevratných daní a všetky priamo pripočítateľné náklady spojené s uvedením majetku do prevádzkyschopného stavu a na miesto, na ktorom sa bude používať, ako napr. náklady na úvery a pôžičky. Odhadované náklady na vyradenie z prevádzky a rekultiváciu sa aktivujú pri počiatočnom vykázaní alebo vtedy, keď sa rozhodne o vyradení z prevádzky. Zmeny v odhadoch upravujú účtovnú hodnotu dlhodobého hmotného majetku. Výdavky vzniknuté po tom, ako bol dlhodobý hmotný majetok uvedený do prevádzky, napr. na drobné opravy, údržbu a režijné náklady (okrem nákladov na generálne opravy), sa účtujú do nákladov v období, v ktorom vznikli. Náklady na generálne opravy sa aktivujú ako samostatný komponent súvisiaceho majetku, pričom pri oprave vymieňaný komponent sa z majetku odúčtuje.

Odpisovať sa začína v mesiaci uvedenia dlhodobého majetku do používania. Pozemky a umelecké diela sa neodpisujú. Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku a skutočnej technickej životnosti.

Nedokončené investície predstavujú dlhodobý hmotný majetok a vykazujú sa v obstarávacej cene. Táto zahŕňa náklady na dlhodobý hmotný majetok a iné priame náklady. Nedokončené investície sa neodpisujú, až kým príslušný majetok nie je pripravený na použitie.

Pozemky sú vykázané v obstarávacej cene upravenej o opravné položky na zníženie hodnoty. Pozemky sa neodpisujú.

Doby odpisovania určené predpokladanou životnosťou majetku, metódy odpisovania a odpisové sadzby dlhodobého hmotného majetku sú:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby			
- budovy	20 - 50	lineárna	2,0 – 5,0
- vodovodné a kanalizačné siete	12 - 100	lineárna	1,0 – 8,33
Stroje, prístroje a zariadenia	4 - 17	lineárna	5,88 – 25,0
Vodomery	12 - 18	lineárna	5,56 – 8,33
Dopravné prostriedky	4 - 6	lineárna	16,67 – 25,0
Drobný dlhodobý hmotný majetok	rôzna	lineárna	rôzna

Najvýznamnejší podiel na majetku predstavujú pozemky, budovy a stavby a zariadenia súvisiace s infraštruktúrou výroby, dodávky a distribúcie pitnej vody a odvádzanie a čistenie odpadovej vody.

Zisky a straty pri vyradení budov, stavieb, strojov a zariadení sú plne zohľadnené v hospodárskom výsledku.

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.

Účtovná hodnota majetku je znížená na úroveň jeho realizovateľnej hodnoty, ak účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho predpokladaná spätné získateľná hodnota.

Každý komponent akejkoľvek položky dlhodobého hmotného majetku s obstarávacou cenou, ktorého výška je významná vzhľadom na celkovú obstarávaciu cenu danej položky, sa odpisuje samostatne. Skupina priradzuje proporcionálnu časť sumy pôvodne vykázanej ako položka dlhodobého hmotného majetku jej významným komponentom a každý takýto komponent odpisuje samostatne.

Majetok, ktorý je opotrebovaný alebo vyradený, sa odúčtuje z konsolidovaného výkazu o finančnej situácii spolu s príslušnými opravkami.

2.10. Dlhodobý nehmotný majetok

Nehmotný majetok obstaraný samostatne sa vykazuje v obstarávacej cene a obstaraný v rámci akvizície podniku v reálnej hodnote k dátumu akvizície. Nehmotný majetok sa vykazuje v prípade, ak je pravdepodobné, že Skupine budú v budúcnosti plynúť ekonomické úžitky, ktoré možno pripísať práve danému majetku a obstarávacía cena tohto majetku sa zároveň dá spoľahlivo stanoviť.

Pri prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok ocení obstarávacou cenou. Odhadovaná doba životnosti tohto nehmotného majetku je buď konečná alebo neobmedzená. Majetok s konečnou dobou životnosti je odpisovaný rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti. Doba a metóda odpisovania sa preverujú raz ročne, vždy na konci účtovného obdobia. Nehmotný majetok, s výnimkou nákladov na vývoj, vytvorený vlastnou činnosťou, sa neaktivuje a výdavky sa účtujú ako náklady s vplyvom na hospodársky výsledok v roku, v ktorom boli vynaložené. Nehmotný majetok sa ročne testuje na zníženie hodnoty, a to buď samostatne alebo na úrovni jednotky generujúcej peňažné prostriedky. Doba životnosti sa taktiež skúma raz ročne, úpravy sa v prípade potreby vykonajú prospektívne.

Náklady na výskum sa účtujú do nákladov v čase ich vzniku. Vzniknuté náklady na vývoj jednotlivého projektu sa aktivujú, ak je pravdepodobná budúca návratnosť. Pri prvotnom vykázaní sa majetok zaúčtuje v obstarávacej cene zníženej o prípadné opravy na zníženie hodnoty. Majetok sa v štádiu vývoja neodpisuje. Kým majetok nie je k dispozícii na používanie, preverka zníženia účtovnej hodnoty nákladov na vývoj sa robí ročne alebo častejšie, ak v priebehu obdobia vznikne náznak, že účtovná hodnota nemusí byť spätné získateľná.

Goodwill sa účtuje pri kúpe alebo vklade podniku alebo jeho časti, ak je kúpna cena alebo uznaná hodnota vkladu vyššia ako je reálna hodnota jednotlivých zložiek majetku a záväzkov, ktorou sa tento majetok a záväzky ocenia v účtovníctve kupujúceho alebo prijímateľa vkladu. Goodwill sa účtuje pri zlúčení, splynutí a rozdelení, ak účtovná hodnota podielu jednej zúčastnenej spoločnosti v inej zúčastnenej spoločnosti je vyššia než reálna hodnota majetku a záväzkov pripadajúca na tento podiel, pričom účtovnou hodnotou podielu pri splynutí a rozdelení sa rozumie hodnota podielu ocenená reálnou hodnotou. Pri účtovaní goodwillu sa zisťuje, v akej výške sa v budúcnosti v súvislosti s goodwillom zvýšia ekonomické úžitky a v súvislosti so záporným goodwillom, znížia ekonomické úžitky. Ak budúce zvýšenie ekonomických úžitkov bude pravdepodobne nižšie než je výška goodwillu zaúčtovaná v účtovníctve, príslušná časť goodwillu sa odpíše pri kúpe alebo vklade podniku alebo jeho časti. Vzniknutý záporný goodwill sa jednorazovo odpíše.

Pri nepeňažnom vklade, ktorým je podnik alebo časť podniku (ďalej len „vklad podniku“), sa v účtovníctve prijímateľa vkladu podniku účtujú prijímané jednotlivé zložky majetku a záväzkov tvoriace vklad podniku na vecne príslušné účty v ocenení reálnou hodnotou. Rozdiel medzi reálnou hodnotou jednotlivých zložiek majetku a záväzkov tvoriacich vklad podniku a hodnotou nepeňažného vkladu započítanou na vklad spoločníka (ďalej len „uznaná hodnota vkladu“), účtuje podľa charakteru ako goodwill alebo ako záporný goodwill.

Skupina nemá nehmotný majetok s neurčitou (neobmedzenou) dobou životnosti. Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje nasledovne:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	4 – 5	lineárna	20 – 25
Ocenené práva (licencie), ostatný DNM	3 – 20	lineárna	5,0 – 33,33
Goodwill/badwill	1	lineárna	100

Náklady spojené s údržbou softvéru sa účtujú do nákladov s vplyvom na hospodársky výsledok v účtovnom období, v ktorom boli vynaložené. Náklady na vývoj, ktoré sú priamo priraditeľné k dizajnu a testovaniu identifikovateľných softvérových produktov, ktoré sú kontrolované Skupinou, sa kapitalizujú ako nehmotné aktívum, keď sú splnené nasledujúce kritériá:

- možnosť jeho technického dokončenia tak, že ho bude možné používať,
- manažment má zámer na jeho dokončenie, používanie alebo predaj,
- schopnosť účtovnej jednotky jeho používania a predaja,
- je preukázateľný spôsob vytvárania budúcich ekonomických úžitkov,
- dostupnosť zodpovedajúcich technických zdrojov, finančných zdrojov a ostatných zdrojov pre dokončenie jeho vývoja, použitia alebo predaja,
- spoľahlivé ocenenie nákladov súvisiacich s jeho obstaraním v priebehu vývoja.

Kapitalizované náklady súvisiace s vývojom softvéru zahŕňujú mzdové náklady a príslušnú časť režijných nákladov. Ostatné náklady na vývoj, ktoré nespĺňajú tieto kritériá, sa účtujú do nákladov, v ktorom vznikli. Náklady na vývoj, ktoré boli účtované do nákladov v predchádzajúcich obdobiach, sa nekapitalizujú v nasledujúcich obdobiach.

Náklady na vývoj softvéru aktivované ako nehmotné aktívum sa odpisujú počas doby ich životnosti.

2.11. Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

2.12. Lízingy

Pri vzniku zmluvy Skupina posudzuje, či zmluva je lízingom alebo či obsahuje lízing. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak sa zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. Skupina zvolila politiku neoddeľovania lízingových a nelízingových komponentov pre všetky kategórie majetkov vyplývajúcich z lízingu a namiesto toho účtuje o každom lízingu ako jednom lízingovom komponente.

Skupina neuplatňuje IFRS 16 na lízingy nehmotných aktív.

Skupina v roku končiacom sa 31. decembra 2021 nevstúpila do transakcií predaja a spätného lízingu.

Skupina nemá také lízingy, z ktorých by pre Skupinu vyplývali obmedzenia platiť dividendy alebo dodržiavať stanovené finančné ukazovatele.

Práva na užívanie majetku

Práva na užívanie majetku predstavujú dlhodobý majetok, ktorý je prenajímaný na základe zmluvy obsahujúcej lízing podľa IFRS 16.

Skupina si prenajíma najmä dopravné prostriedky, špecializované stroje (napr. cisterny, monitorovacie vozidlá), priestory (napr. pre účely klientskych centier) a pozemky (napr. pod čistiarňami odpadových vôd). Doba lízingu je rôzna a pohybuje sa medzi 2 až 40 rokov.

Skupina vykazuje právo na užívanie majetku, a korešpondujúci lízingový záväzok, k dátumu začiatku lízingu (k dátumu poskytnutia príslušného aktíva na používanie). Právo na užívanie majetku sa k dátumu začiatku lízingu oceňuje v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku, všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia lízingu alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly, všetky počiatočné priame náklady, ktoré vznikli Skupine, a odhad nákladov, ktoré vzniknú pri obnovení podkladového aktíva do stavu, ktorý sa podľa podmienok lízingu vyžaduje pri vrátení predmetu lízingu.

Po dátume začiatku lízingu sa právo na užívanie majetku oceňuje uplatnením modelu ocenenia obstarávacou cenou. Obstarávacia cena práva na sa znižuje o oprávky a opravné položky, a upravuje o prípadné precenenie lízingového záväzku vyplývajúceho z modifikácie lízingu alebo z prehodnotenia lízingového záväzku.

Vykázané práva na užívanie majetku nie sú predmetom ďalšieho podnájmu zo strany Skupiny (t. j. sublízing), a nezodpovedajú vymedzeniu investičného nehnuteľného majetku.

Odpisovanie práva na užívanie majetku

Právo na užívanie majetku sa odpisuje lineárnou metódou počas jeho odhadovanej doby životnosti. Ak sa lízingom na konci doby lízingu prevádza vlastníctvo podkladového aktíva na Skupinu alebo ak obstarávacia cena práva na užívanie majetku odzrkadľuje skutočnosť, že Skupina uplatní kúpnu opciu, Skupina odpisuje právo na užívanie majetku od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva. V opačnom prípade Skupina odpisuje právo na užívanie majetku od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti majetku alebo do konca doby lízingu podľa toho, ktorý z týchto dátumov nastane skôr.

Lízingový záväzok

K dátumu začiatku lízingu Skupina vykazuje lízingový záväzok ocenený v súčasnej hodnote budúcich lízingových splátok realizovaných po dobu trvania nájmu. Lízingové splátky zahrnuté do ocenenia lízingového záväzku sa skladajú z nasledujúcich platieb za právo užívať podkladové aktívum počas doby lízingu: i) fixné splátky (vrátane v podstate fixných splátok), znížené o všetky nároky na lízingové stimuly, ii) variabilné lízingové splátky, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, prvotne ocenené použitím

indexu alebo sadzby k dátumu začiatku lízingu, iii) sumy, pri ktorých sa očakáva, že ich Skupina bude musieť splatiť ako súčasť záruk zvyškovej hodnoty, iv) ceny splatné pri uplatnení kúpnej opcie, ak je dostatočne isté, že Skupina túto opciu uplatní, a v) pokút za ukončenie lízingu, ak je v dobe lízingu zohľadnená možnosť Skupiny uplatniť opciu na ukončenie lízingu.

V súčasnosti platné lízingové zmluvy Skupiny neobsahujú záruky zvyškovej hodnoty.

Budúce zvýšenie variabilných lízingových splátok, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, sú zahrnuté do ocenenia lízingového záväzku len vtedy, keď nastane zmena peňažných tokov (t. j. keď efektívne dôjde k úprave lízingových splátok).

Po dátume začiatku lízingu Skupina oceňuje lízingový záväzok i) zvýšením účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovala úrok z lízingového záväzku, ii) znížením účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovala uskutočnené lízingové splátky, a iii) precenením účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovala prípadné modifikácie lízingu alebo prehodnotenie lízingového záväzku, alebo aby odzrkadľovala revidované v podstate fixné lízingové splátky.

Modifikácia lízingu

Modifikácia lízingu predstavuje zmenu rozsahu pôsobnosti lízingu alebo protihodnoty za lízing, ktorá nebola súčasťou pôvodných obchodných podmienok. Modifikácia je vykázaná k dátumu nadobudnutia jej účinnosti.

Skupina vykazuje modifikáciu lízingu ako samostatný lízing v prípade, že modifikáciou sa zvýši rozsah lízingu pričom protihodnota za lízing sa zvýši o sumu primerane zodpovedajúcu samostatnej cene zvýšenia rozsahu lízingu. V ostatných prípadoch Skupina vykazuje modifikáciu lízingu ako precenenie lízingového záväzku, a to i) v prípade zníženia rozsahu lízingu, ako zníženie účtovnej hodnoty práva na užívanie majetku tak, aby bolo odzrkadlené čiastočné resp. úplné ukončenie lízingu, pričom vyplývajúce zisky alebo straty sú vykázané vo výsledku hospodárenia, alebo ii) v ostatných prípadoch, ako príslušnú úpravu práva na užívanie majetku.

Prehodnotenie lízingového záväzku

Prehodnotenie lízingového záväzku predstavuje také zmeny lízingových splátok, ktoré nevyplyvajú z modifikácie lízingu. Precenenie lízingového záväzku je v takomto prípade vykázané ako úpravu práva na užívanie majetku. Ak sa účtovná hodnota práva na užívanie majetku zníži na nulu a dôjde k ďalšiemu zníženiu ocenenia lízingového záväzku, Skupina vykazuje akúkoľvek zostávajúcu sumu precenenia vo výsledku hospodárenia.

Skupina prehodnocuje lízingový záväzok, ak nastane i) zmena posúdenia doby lízingu, ii) zmena posúdenia opcie na kúpu podkladového aktíva, iii) zmena súm, ktorých splatenie sa očakáva ako súčasť záruk zvyškovej hodnoty, alebo iv) zmena budúcich lízingových splátok vyplývajúca zo zmeny indexu alebo sadzby použitých na určenie týchto splátok.

K zmene doby lízingu alebo posúdenia opcie na kúpu podkladového aktíva dôjde len vtedy, ak nastane významná udalosť alebo podstatná zmena okolností, ktorá má vplyv na toto posúdenie a ktorá je pod kontrolou Skupiny.

Doba lízingu

Skupina určuje dobu lízingu ako nevypovedateľné obdobie lízingu spolu s obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na predĺženie lízingu, ak je dostatočne isté, že Skupina túto opciu uplatní, alebo s obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na ukončenie lízingu, ak je dostatočne isté, že Skupina túto opciu neuplatní. Pri posudzovaní toho, či je dostatočne isté, že Skupina uplatní (alebo neuplatní) opciu, Skupina zvažuje všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré vytvárajú pre Skupinu hospodársku motiváciu, aby uplatnila (alebo neuplatnila) opciu.

Doba lízingu sa prehodnocuje, ak je opcia skutočne uplatnená (alebo neuplatnená) alebo ak je Skupina povinná ju uplatniť (alebo neuplatniť). Posúdenie toho, či je uplatnenie opcie dostatočne isté, sa prehodnocuje len vtedy, ak nastane významná udalosť alebo podstatná zmena okolností, ktorá má vplyv na toto posúdenie a ktorá je pod kontrolou Skupiny.

Diskontná sadzba

Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej miery lízingu, ak možno túto mieru jednoducho určiť. Ak túto mieru nemožno jednoducho určiť, čo je obvykle prípadom Skupiny, Skupina použije prírastkovú úrokovú sadzbu spoločností v Skupine.

Prehodnotená diskontná sadzba sa určuje ako implicitná úroková miera lízingu na zvyšok doby lízingu, ak túto mieru možno jednoducho určiť, alebo ako prírastková úroková sadzba nájomcu v čase nadobudnutia účinnosti zmeny lízingovej zmluvy, ak implicitnú úrokovú mieru lízingu nemožno jednoducho určiť. Prírastková úroková sadzba je sadzba, ktorú by Skupina musela zaplatiť počas podobného obdobia a pri podobnom zabezpečení pri požičaní si prostriedkov potrebných na nadobudnutie aktíva podobnej hodnoty, akú má právo na užívanie majetku v podobnom hospodárskom prostredí.

Na účely stanovenia prírastkovej úrokovej sadzby Skupina:

- ak je to možné, použije ako východisko nedávne financovanie od tretích strán, ktoré získala Skupina, upravené tak, aby odzrkadľovalo zmeny vo finančných podmienkach od prijatia financovania od tretej strany,
- používa prístup založený na bezrizikovej úrokovej sadzbe upravenej o maržu na úverové riziko, a
- robí úpravy špecifické pre lízing, napr. kvôli inému termínu splatnosti, mene a zabezpečeniu pôžičky.

Úroky z lízingového záväzku

Lízingové splátky sú alokované medzi istinu a úrok z lízingového záväzku. Úrok z lízingového záväzku za každé obdobie počas doby lízingu je hodnota, ktorá tvorí konštantnú pravidelnú úrokovú sadzbu zo zostatku lízingového záväzku. Periodická úroková sadzba je diskontná sadzba, prípadne prehodnotená diskontná sadzba uvedená v odseku vyššie.

Nákladové úroky z lízingového záväzku, ak nie sú zahrnuté v účtovnej hodnote kvalifikovaného aktíva, sú prezentované ako súčasť finančných nákladov vo výsledku hospodárenia.

Variabilné lízingové splátky

Variabilné lízingové splátky sú vykázané po dátume začiatku lízingu vo výsledku hospodárenia, a to v období, v ktorom nastane udalosť alebo podmienka, ktorá vedie k týmto platbám.

Vykazovanie variabilných lízingových splátok vyplýva najmä zo zvolenej účtovnej politiky Skupiny neoddeľovania lízingových a nelízingových komponentov lízingovej zmluvy.

Variabilné lízingové splátky sa týkajú najmä prevádzkových nákladov súvisiacich s podkladovým aktívom a sú relatívne malé v porovnaní s fixnými splátkami.

Krátkodobé lízingy a lízingy podkladových aktív s nízkou hodnotou

Skupina vykazuje lízingové splátky v súvislosti s krátkodobými lízingami a lízingami, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu, ako náklad buď rovnomerne počas doby lízingu alebo na inom systematickom základe, ak tento lepšie vystihuje spotrebu ekonomických úžitkov Skupinou. Uvedenú politiku uplatňuje Skupina pre všetky triedy podkladového aktíva, na ktoré sa vzťahuje užívacie právo.

Krátkodobý lízing je lízing s dobou trvania 12 mesiacov alebo menej. Za aktívum s nízkou hodnotou sa považuje podkladové aktívum v hodnote do 5 000 EUR v čase, keď bolo nové. V bežnom účtovom období Skupina nevstúpila do významných lízingov tohto druhu.

Výnosy z nájmu

Pre určenie klasifikácie lízingových zmlúv, v ktorých je Skupina v pozícii prenajímateľa, ako finančný alebo operatívny nájom, Skupina posudzuje, či lízing prevádza v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva podkladového aktíva nájomcovi. Faktory, ktoré sú zohľadnené pri tomto posúdení sú napr. prevod vlastníctva podkladového aktíva na nájomcu na konci doby lízingu, cena prípadnej opcie nájomcu na nákup podkladového aktíva, súčasná hodnota lízingových splátok v porovnaní s reálnou hodnotou podkladového aktíva, špecifickosť využitia podkladového aktíva len pre nájomcu a pod. V súčasnosti Skupina nemá lízingové zmluvy, ktoré sú podľa uvedených kritérií klasifikované ako finančný lízing.

Pri lízingových zmluvách, ktoré sú operatívnym lízingom, sú výnosy z prenájmu vykázané rovnomerne počas doby lízingu, alebo na inom systematickom základe, ak tento lepšie vystihuje model spotreby ekonomických úžitkov Skupinou.

Skupina prezentuje podkladové aktíva podliehajúce operatívnym lízingom vo svojej konsolidovanej výkaze o finančnej situácii podľa povahy podkladového aktíva.

Žiadne aktíva, ktoré sú predmetom operatívneho lízingu, nezodpovedajú vymedzeniu investičného nehnuteľného majetku, vzhľadom na skutočnosť, že ide o nevýznamnú časť celkov, ktoré slúžia na primárnu podnikateľskú činnosť Skupiny.

V súvislosti s operatívnym lízingom Skupine nevznikajú významné výnosy, ktorý by vyplývali z variabilných lízingových splátok, ktoré nezávisia od indexu ani sadzby.

Skupina prenajíma najmä časti pozemkov, časti vodojemov a časti priestorov čistiarní odpadových vôd. Zmluvné podmienky neposkytujú nájomcovi kúpne opcie ani nepožadujú záruky zvyškovej hodnoty.

Aktivity Skupiny ako prenajímateľa nie sú významné. Z uvedeného dôvodu neexistuje formálna politika riadenia zostatkovej hodnoty prenajímaných aktív.

Peňažné toky z lízingu

Peňažné platby za hlavnú časť lízingového záväzku sú klasifikované v rámci finančných činností. Peňažné platby za úrokovú časť lízingového záväzku, sú rovnako klasifikované v rámci finančných činností, ak nie sú aktivované ako súčasť obstarávacej ceny kvalifikovaného aktíva.

Platby nájomného z krátkodobých lízingov, nájomné za aktíva s nízkou hodnotou, a variabilné lízingové splátky, ktoré nie sú zahrnuté v ocenení lízingového záväzku sú vo výkaze peňažných tokov vykázané v rámci prevádzkových činností.

2.13. Dotácie vzťahujúce sa na majetok

Štátne dotácie sa vykazujú v reálnej hodnote, ak existuje primerané uistenie o prijatí dotácie a splnení všetkých podmienok spojených s prijatím dotácie. Ak sa dotácia vzťahuje na úhradu nákladov, vykazuje sa ako ostatný prevádzkový výnos počas doby, v ktorej sú účtované náklady, na ktorých úhradu bola dotácia určená. Ak sa dotácia vzťahuje na obstaranie dlhodobého majetku, reálna hodnota dotácie sa účtuje do výnosov budúcich období a rovnomerne sa zúčtováva do hospodárskeho výsledku počas odhadovanej doby životnosti príslušného majetku.

2.14. Dlhodobý finančný majetok

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazovala podiely v spoločných podnikoch (joint ventures).

Podiel v spoločnom podniku sa pri obstaraní (prvotné ocenenie) oceňuje obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním (poplatky, provízie za sprostredkovanie a pod.). Súčasťou obstarávacej ceny cenných papierov nie sú úroky z úverov na obstaranie podielov, kurzové rozdiely a náklady spojené s držbou podielu.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa podiely v spoločných podnikoch účtujú metódou podielu na vlastnom imaní.

2.15. Základné imanie

Kmeňové listinné akcie predstavujú základné imanie Spoločnosti. Spoločnosť počas bežného a bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia neemitovala nové kmeňové akcie. V minulých rokoch Spoločnosť nakupovala vlastné kmeňové akcie, ktoré Skupina vykazuje v ich obstarávacej cene.

2.16. Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk vykázaný v konsolidovanej účtovnej závierke nepredstavuje zdroje určené na výplatu dividend. Zdroje určené na výplatu dividend sa určujú na základe individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti.

2.17. Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond tvorí Spoločnosť v súlade s Obchodným zákonníkom a stanovami Spoločnosti. Prídely do zákonného rezervného fondu boli tvorené z čistého zisku až do výšky 20 % zo základného imania. Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba v súlade s Obchodným zákonníkom a stanovami Spoločnosti na úhradu strát a nemôže byť vyplatený ako dividendy.

2.18. Výplata dividend

Dividendy sa vykážu v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, ak boli schválené po súvahovom dni, ale pred schválením účtovnej závierky predstavenstvom Spoločnosti. Výplata dividend akcionárom Skupiny sa vykazuje ako záväzok a poníža vlastné imanie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka len v prípade, ak sú schválené pred alebo najneskôr k súvahovému dňu.

2.19. Fond rozvoja a ostatné kapitálové fondy

Skupina tvorí zo zisku Fond rozvoja pre budúce investičné náklady podľa Obchodného zákonníka a stanov Spoločnosti. Tvorba tohto fondu musí byť schválená Valným zhromaždením akcionárov. Takéto fondy je možné distribuovať len so súhlasom akcionárov.

Ostatné kapitálové fondy sú tvorené darmi spoločníkov (najmä vodovodná a kanalizačná infraštruktúra).

2.20. Dane

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 administratívnych a ostatných prevádzkových nákladov.

Na výpočet odloženej dane sa používa súvahová záväzková metóda. Odložené dane z príjmov odzrkadľujú čisté daňové dopady dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou pre účely finančného vykazovania a hodnotami použitými pre daňové účely. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú daňovými sadzbami, ktoré by sa mali uplatniť na zdaniteľný

príjem v rokoch, v ktorých sa očakáva, že sa tieto dočasné rozdiely budú realizovať. Ocenenie odložených daňových záväzkov a odložených daňových pohľadávok odráža daňové dôsledky, ktoré by vyplynuli zo spôsobu realizácie alebo vyrovnania účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorý Skupina očakáva ku koncu účtovného obdobia.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, umoriteľných a nevyužitých daňových zápočtoch a daňových stratách vtedy, keď je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný budúci zdaniteľný zisk, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať umoriť, okrem situácie,

- ak odložená daňová pohľadávka vzťahujúca sa k dočasným rozdielom, ktoré vzniknú pri prvotnom vykázaní majetku, alebo záväzku v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a v čase transakcie neovplyvňuje ani účtovný ani daňový zisk, alebo stratu a
- s ohľadom na odloženú daň z príjmov vyplývajúcich z dočasných rozdielov súvisiacich s podielmi v dcérskych spoločnostiach alebo spoločných podnikoch, Skupina vykáže odloženú daňovú pohľadávku iba v rozsahu, v rámci ktorého je pravdepodobné, že tieto dočasné rozdiely budú vyrovnané v blízkej budúcnosti, ak Skupina kontroluje vyrovnanie týchto dočasných rozdielov.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch, okrem:

- odloženého daňového záväzku vyplývajúceho z prvotného vykázania goodwillu, alebo aktíva či záväzku, v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a v čase transakcie neovplyvňuje ani účtovný ani daňový zisk alebo stratu a
- odloženej dane z príjmov vyplývajúcej z dočasných rozdielov súvisiacich s podielmi v dcérskych spoločnostiach alebo spoločných podnikoch, ak Skupina kontroluje vyrovnanie týchto dočasných rozdielov a zároveň je pravdepodobné, že tieto dočasné rozdiely nebudú vyrovnané v blízkej budúcnosti.

Skupina ku koncu každého účtovného obdobia prehodnocuje nezaúčtované odložené daňové pohľadávky a účtovnú hodnotu odložených daňových pohľadávok. Skupina vykazuje predtým nezaúčtovanú odloženú daňovú pohľadávku v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní, aby sa odložená daňová pohľadávka realizovala. Skupina naopak znižuje účtovnú hodnotu odloženej daňovej pohľadávky vtedy, ak už nie je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, ktorý umožní realizovať časť alebo celú odloženú daňovú pohľadávku.

Odložené daňové aktíva a záväzky sú započítané v prípade, že existuje právne vynútiteľné právo kompenzovať splatné daňové aktíva so splatnými daňovými záväzkami, ktoré sa týkajú splatných daní príslušajúcich rovnakému daňovému úradu, pričom Skupina zamýšľa vyrovnať splatné daňové aktívum a záväzok na netto báze.

Ostatné dane

Ostatné dane (napr. daň z nehnuteľností, cestná daň) sú zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch.

Spotrebná daň

Výnosy, náklady, majetok a záväzky sú vykázané očistené o hodnotu spotrebnej dane okrem prípadov, keď:

- spotrebná daň zahrnutá v hodnote nakúpeného majetku a služieb nie je nárokovateľná od daňových úradov; v takomto prípade je spotrebná daň vykázaná ako súčasť obstarávacej hodnoty majetku alebo ako súčasť položiek nákladov a
- pohľadávky a záväzky zahŕňajú hodnotu spotrebnej dane.

Čistá hodnota spotrebnej dane, ktorá je nárokovateľná alebo splatná voči daňovým úradom je vykázaná ako súčasť pohľadávok a záväzkov vo výkaze finančnej pozície.

2.21. Úvery a pôžičky

Všetky úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote záväzku po odpočítaní transakčných nákladov spojených so získanou pôžičkou. Po prvotnom vykázaní sa vykazujú v amortizovanej zostatkovej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná zostatková cena sa vypočíta tak, že sa zohľadnia všetky náklady a diskonty alebo prémie pri vysporiadaní. Úrokové náklady sú vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery a účtujú sa počas obdobia do doby splatnosti úveru. Úrokové náklady, ktoré by Skupina ušetrila, ak by neinvestovala do dlhodobého hmotného majetku, ktorý si vyžaduje dlhšiu dobu na prípravu na jeho používanie, sa aktivujú ako súčasť obstarávacej ceny takéhoto dlhodobého hmotného majetku. Aktivácia úrokových nákladov končí keď je majetok pripravený k dispozícii na používanie. Ostatné úrokové náklady sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok Skupiny.

2.22. Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, platená ročná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky sa účtujú do nákladov v účtovnom období, v ktorom zamestnancom Skupiny na ne vznikol nárok. Medzi krátkodobé záväzky voči zamestnancom patria najmä mzdy a náhrady mzdy za dovolenku.

Dôchodkový program

Dňa 23.8.2017 bola podpísaná Kolektívna zmluva pre roky 2017 – 2019. Dodatkom č. 3 bola platnosť Kolektívnej zmluvy predĺžená do 31.3.2021. Dňa 30.4.2021 bola podpísaná Kolektívna zmluva na obdobie od 01.05.2021 do 31.03.2024. Pri prvom skončení pracovného pomeru, po nadobudnutí nároku na starobný dôchodok, predčasný starobný dôchodok, invalidný dôchodok, ak pokles schopnosti vykonávať zárobkovú činnosť je viac ako 70 %, patrí zamestnancovi odchodné v zmysle § 76a Zákonníka práce v sume jeho priemerného mesačného zárobku zvýšené o ďalšie odchodné v sume jeho priemerného mesačného zárobku. Nárok na starobný dôchodok alebo invalidný dôchodok zamestnanec preukáže právoplatným rozhodnutím Sociálnej poisťovne. Nárok na predčasný starobný dôchodok zamestnanec preukáže písomným potvrdením Sociálnej poisťovne o tom, že požiadal o priznanie predčasného starobného dôchodku. Nárok na vyplatenie odchodného možno uplatniť len raz.

Zamestnancom, ktorí ukončia pracovný pomer do 30 dní odo dňa, ktorým im vznikol nárok na starobný dôchodok alebo do 30 dní odo dňa, kedy bolo zamestnancovi doručené rozhodnutie o priznaní invalidného dôchodku, ak pokles schopnosti vykonávať zárobkovú činnosť je viac ako 70 %, bude vyplatené okrem odchodného podľa predchádzajúceho odseku aj ďalšie zvýšené odchodné vo výške štvornásobku ich priemerného mesačného zárobku. Zamestnancom, ktorým bol po skončení pracovného pomeru priznaný predčasný starobný dôchodok, na základe žiadosti podanej na Sociálnu poisťovňu najneskôr do 10 dní od skončenia pracovného pomeru, bude vyplatené okrem odchodného podľa predchádzajúceho odseku aj ďalšie zvýšené odchodné vo výške štvornásobku ich priemerného mesačného zárobku.

U vybraných pracovných pozícií určených zamestnávateľom je lehota na uplatnenie nároku 6 mesiacov. Túto lehotu možno predĺžiť po vzájomnej dohode.

U vybraných pracovných pozícií určených zamestnávateľom možno uplatniť nárok na zvýšené odchodné vo výške štvornásobku priemerného mesačného zárobku až po zaškolení novoprijatého zamestnanca na predmetnú vybranú pracovnú pozíciu.

Záväzok vzťahujúci sa k programu so stanovenou výškou dôchodku je vykázaný ako dlhodobá rezerva a je vypočítaný k dátumu zostavenia účtovnej závierky aktuárskou metódou ako súčasná hodnota stanovenej výšky odchodného za dobu odpracovanú do súvahového dňa. Poistno-matematické zisky alebo straty vznikajúce z úprav a zmien v aktuárskych predpokladoch sú účtované do ostatného súhrnného výsledku.

Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Skupina taktiež vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách.

Dlhodobé záväzky voči zamestnancom z titulu pracovných jubileí sa tiež účtujú ako dlhodobá rezerva, pričom ich ocenenie je stanovené obdobne ako ocenenie záväzku z programu so stanovenou výškou dôchodku. Eventuálne náklady zo zvýšenia nároku na odmeny v dôsledku zmien kolektívnej zmluvy sa účtujú netto okamžite do nákladov v čase ich vzniku. Odmena pri pracovnom jubileu závisí od počtu odpracovaných rokov v Skupine. Poistno-matematické zisky a straty zo zmeny predpokladov pri odhade rezervy na pracovné a životné jubileá sa účtujú do nákladov s vplyvom na hospodársky výsledok.

Taký istý alebo podobný záväzok bol včlenený do zmluvy s odbormi od roku 2002. Skupina vytvorila na strane zamestnancov očakávanie, že bude pokračovať v poskytovaní požitkov. Podľa usúdenia Skupiny nie je prerušenie ich poskytovania realistické.

Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami

Skupina prispieva do štátnych fondov dôchodkového pripoistenia.

Skupina platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevkov do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd. Počas celého roka Skupina prispievala do týchto fondov vo výške 35,2 % (2020: 35,2 %) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4 % (2020: 13,4 %).

Náklady na tieto odvody sa účtujú do výkazu ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

Odstupné

V súlade s § 76 Zákonníka práce má Skupina zákonnú povinnosť vyplatiť odstupné len vtedy, ak sa pracovný pomer zamestnanca skončí dohodou z dôvodov uvedených v § 63 ods. 1 písm. a) alebo písm. b) alebo z dôvodu, že zamestnanec stratil vzhľadom na svoj zdravotný stav podľa lekárskeho posudku dlhodobú spôsobilosť vykonávať doterajšiu prácu.

Výšku odstupného, ktorá je stanovená v závislosti od počtu odpracovaných rokov, Skupina poskytuje v súlade so Zákonníkom práce a platnou Kolektívnou zmluvou. Výška odstupného vyplácaného nad rámec zákonnej povinnosti je predmetom kolektívneho vyjednávania.

2.23. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku predstavujú povinnosť zaplatiť za tovar alebo služby získané od dodávateľov v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Skupiny. Záväzky sa vykazujú ako krátkodobé, ak sú splatné do jedného roka alebo v kratšom časovom období. V opačnom prípade sú klasifikované ako dlhodobé záväzky.

Záväzky z obchodného styku sa pri vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

2.24. Rezervy

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Skupina súčasnú povinnosť (zákonnú alebo mimozmluvnú) v dôsledku minulej udalosti, vyrovnaním ktorej sa očakáva pravdepodobný (skôr áno ako nie) úbytok podnikových zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku uvedenej povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť. Keď Skupina očakáva prijatie náhrady k celej výške rezervy, alebo jej časti, náhrada sa vykáže iba v prípade, ak je jej prijatie takmer isté. Rezervy sa prehodnocujú ku koncu každého účtovného obdobia a ich výška sa upravuje tak, aby odrážala aktuálny najlepší odhad. Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu výdavkov, ktoré zohľadňujú existujúce riziká a ktoré bude

pravdepodobne treba vynaložiť na vyrovnanie daného záväzku. Tieto výdavky sú stanovené použitím odhadovanej bezrizikovej úrokovej sadzby ako diskontnej sadzby. Tam, kde sa používa diskontovanie, účtovná hodnota rezervy sa zvyšuje v každom období, aby sa zohľadnilo rozloženie diskontu z časového hľadiska. Tento nárast je zaúčtovaný ako úrokový náklad.

Rezerva na výdavky súvisiace s ochranou životného prostredia

Rezerva na životné prostredie sa tvorí vtedy, keď je vznik nákladov na sanáciu životného prostredia pravdepodobný a tieto sa dajú spoľahlivo odhadnúť. Vytvorenie týchto rezerv vo všeobecnosti časovo korešponduje s prijatím formálneho plánu alebo podobného záväzku odpredať alebo odstaviť nepoužívaný majetok. Výška vykázanej rezervy je najlepším odhadom potrebných výdavkov.

2.25. Vykazovanie výnosov

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu prijatej odmeny alebo pohľadávky za predaj tovaru a služieb v rámci bežných činností Skupiny, po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, diskontov a zliav.

Výnosy sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že do účtovnej jednotky budú plynúť ekonomické úžitky spojené s transakciou. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, spotrebnej dane a zľavy, po dodaní tovaru alebo poskytnutí služby a po prevode rizík a výhod.

Predaj vlastných výrobkov, materiálu a tovaru

Výnosy z predaja a distribúcie pitnej vody (tzv. „vodné“) sú zaúčtované v čase, keď je pitná voda dodaná zákazníkovi. Množstvo dodanej pitnej vody je určené stavom zisteným na určenom meradle (vodomere). Ak nie je množstvo vody merané, Skupina stanoví množstvo dodanej vody smernými číslami spotreby podľa Vyhlášky Ministerstva životného prostredia SR č. 397/2003 Z. z. Odpočet spotreby a fakturácia u veľkoodberateľov sa uskutočňuje mesačne. V segmente maloodber uskutočňuje Skupina odpočet spotreby a vyúčtovanie raz ročne, pričom Skupina rozdelila bázu odberateľov na dvanásť fakturačných cyklov, v prípade veľmi malých odberov na štyri, dva resp. jeden fakturačný cyklus. Výška platieb v jednotlivých fakturačných cykloch je stanovená podľa priemerného množstva dodanej pitnej vody za porovnateľné obdobie na základe vyúčtovania predchádzajúceho fakturačného cyklu. Fakturácia pitnej vody dodanej v roku 2021 za všetkých dvanásť fakturačných cyklov bude ukončená v priebehu roka 2022. Skupina používa pre potreby odhadu výnosu z dodanej a nevyfakturovanej pitnej vody priemerné spotreby namerané na jednotlivých odberných miestach.

Poskytovanie služieb

Výnosy z predaja služieb (predovšetkým tzv. „stočné“ a „zrážky“) sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté. Množstvo vody odvedenej do verejnej kanalizácie (stočné) zabezpečuje zákazník svojim meradlom, ktoré musí spĺňať podmienky určené osobitným predpisom. Ak nie je množstvo odvedenej vody merané, má sa za to, že zákazník odvádza do verejnej kanalizácie také množstvo odpadovej vody, ktoré podľa zistenia odobral z verejného vodovodu, s pripočítaním množstva vody odvádzanej z iných zdrojov (napr. domáca studňa). Ak nie je množstvo zrážkovej vody odvádzané do verejnej kanalizácie (zrážky) merané, toto množstvo sa vypočíta a aktualizuje podľa Vyhlášky Ministerstva životného prostredia SR č. 397/2003 Z. z. Fakturácia a fakturačné cykly sú pre stočné a zrážky stanovené analogicky ako pre vodné.

Výnosy z predaja ostatných služieb sa vykazujú v tom období, v ktorom boli služby poskytnuté a sú fakturované bezprostredne po poskytnutí služby.

2.26. Náklady na prijaté pôžičky a úvery

Náklady na prijaté pôžičky a úvery, ktoré priamo súvisia s kúpou, zhotovením alebo výrobou kvalifikovateľného majetku, sa aktivujú. Aktivácia nákladov na prijaté pôžičky a úvery sa začína vtedy, keď prebiehajú činnosti na prípravu majetku na jeho zamýšľané použitie a vzniknú výdavky i náklady na prijaté pôžičky a úvery. Náklady na prijaté pôžičky a úvery sa aktivujú dovtedy, kým majetok nie je pripravený na jeho zamýšľané použitie. Náklady na prijaté pôžičky a úvery tvoria nákladové úroky a ostatné náklady spojené s cudzími zdrojmi.

2.27. Podmienené aktíva a záväzky

Podmienené aktíva sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke, avšak zverejňujú sa v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky. Podmienené záväzky sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke, pokiaľ neboli obstarané v rámci podnikovej kombinácie. V poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke sa zverejňujú len vtedy, ak možnosť úbytku zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky nie je vzdialená.

2.28. Opravy chýb minulých období

Ak Skupina zistí v bežnom účtovnom období významnú chybu týkajúcu sa minulých účtovných období, opraví túto chybu retrospektívne tak, že zmení aj údaje za minulé účtovné obdobie, ktoré sú vykázané v tejto účtovnej závierke. Opravy nevýznamných chýb minulých účtovných období sa účtujú v bežnom účtovnom období na príslušný nákladový alebo výnosový účet.

Skupina opravila k 31. decembru 2020 výšku krátkodobých pohľadávok z titulu korekcie dohadnej položky k výnosom za vodné, stočné a zrážky v sume 3,23 mil. EUR so súvzťažným znížením tržieb za vodné, stočné a zrážky v rovnakej sume.

Jednotlivé riadky konsolidovaného výkazu o finančnej situácii k 31. decembru 2020, jednotlivé riadky výkazu ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku ako aj jednotlivé riadky výkazu peňažných tokov za rok 2020 boli opravené o nasledovné sumy:

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	31.12.2020 (pôvodný)	Oprava	31.12.2020 (upravený)
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	19 733 053	-3 231 842	16 501 211
Nerozdelený zisk	10 722 697	-3 231 842	7 490 855

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku	2020 (pôvodný)	Oprava	2020 (upravený)
Tržby	94 819 824	-3 231 842	91 587 982
Komplexný hospodársky výsledok bežného obdobia	13 976 818	-3 231 842	10 744 976

Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	2020 (pôvodný)	Oprava	2020 (upravený)
Zisk za bežné obdobie pred zdanením	13 976 818	-3 231 842	10 744 976

<i>Zmeny pracovného kapitálu</i>			
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok	-4 404 884	3 231 842	-1 173 042

3. Riadenie finančného rizika

3.1. Faktory finančného rizika

Podnikateľská činnosť, ktorú Skupina vykonáva, ju vystavuje rozličným finančným rizikám, najmä úverovému riziku a riziku zmeny úrokových sadzieb. Hlavné finančné nástroje, ktoré Skupina využíva na riadenie týchto rizík, zahŕňajú bankové úvery, pohľadávky a záväzky z obchodného styku vyplývajúce priamo z bežnej činnosti Skupiny.

Riadením rizika sa zaoberá finančný odbor, ktorý identifikoval a vyhodnotil finančné riziká a na základe ich analýzy navrhol opatrenia na riadenie finančných rizík. Riadenie finančného rizika spravujú smernice schválené predstavenstvom Spoločnosti.

Trhové riziko

(a) Cenové riziko

Vzhľadom na to, že Skupina neinvestuje do akcií resp. obdobných finančných nástrojov, nie je vystavená cenovému riziku z finančných nástrojov.

(b) Riziko úrokovej sadzby ovplyvňujúce reálnu hodnotu a peňažné toky

Skupina je vystavená riziku vyplývajúcemu zo zmeny úrokovej sadzby najmä v dôsledku krátkodobých a dlhodobých úverov. Pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Skupinu riziku variability peňažných tokov. Pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Skupinu riziku zmeny reálnej hodnoty. Skupina má významné záväzky úročené pohyblivou sadzbou euribor, jej úrokové náklady sú závislé od zmien trhových úrokových sadzieb a Skupina je preto vystavená riziku z vplyvu zmeny úrokových sadzieb. Skupina sleduje objem úverov s pohyblivou sadzbou s ohľadom na interne nastavené limity a zároveň na pravidelnej báze monitoruje vývoj úrokových sadzieb. V prípade negatívneho očakávaného vývoja, Skupina prehodnotí svoje zdroje financovania. Pri zmene úrokovej sadzby euribor o -1 % by Skupina nemala žiadne úrokové náklady a zaznamenala by výnos zo záporného úroku s pozitívnym vplyvom na netto finančné náklady vo výške 703 tis. EUR. Pri zmene trhovej úrokovej sadzby euribor o +1 % by úrokové náklady Skupiny boli o 703 tis. EUR vyššie (rok 2020: vyššie o 678 tis. EUR).

Skupina nemá k 31. decembru 2021 a 2020 žiadne významné úročené aktíva okrem peňažných prostriedkov na bankových účtoch, peňažné toky z prevádzkovej činnosti sú len v malej miere závislé na pohybe trhovej úrokovej sadzby.

Úverové / kreditné riziko

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi a vkladmi v bankách a finančných inštitúciách. Skupina je tiež vystavovaná úverovému riziku v súvislosti s obchodom s veľkoodberateľmi a maloodberateľmi a to prostredníctvom nesplatených pohľadávok a v súvislosti s budúcimi dohodnutými transakciami.

(v celých EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky (poznámka 7)	15 735 679	16 501 211
Peňažné prostriedky a ekvivalenty (poznámka 5)	29 106 055	24 259 545
Finančné aktíva spolu	44 841 734	40 760 756

Za účelom eliminácie úverového / kreditného rizika z titulu bankových účtov, Skupina vstupuje do vzťahov iba s tými bankovými a finančnými inštitúciami, ktoré majú vysoké nezávislé ratingové hodnotenie. Hotovosť je umiestnená vo finančných inštitúciách, s ktorými je spojené v čase uloženia peňažných prostriedkov minimálne riziko nesolventnosti.

Finančné aktíva, ktoré predstavujú potenciálne predmet úverového rizika, pozostávajú najmä z pohľadávok z obchodného styku. Prehľad pohľadávok z obchodného styku a analýza ich opravnej položky sú uvedené v bode č. 7. poznámok.

Skupina má zavedené pravidlá kredit manažmentu, ktoré zabezpečujú minimalizáciu kreditného rizika. Uzavretiu zmluvy s novým zákazníkom predchádza zisťovanie bonity zákazníka a schválenie obchodovania. Skupina nepriradzuje individuálne rizikové limity svojim zákazníkom. V súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku nemá Skupina významnú koncentráciu úverového rizika najmä súvislosti s vysokým počtom rôznorodých zákazníkov. Skupina využíva systém upomienok, ktoré môžu vyústiť až do odpojenia poskytovaných dodávok, čo predstavuje najčastejšie používaný spôsob, ako si vynútiť dodržiavanie platobnej disciplíny. Aj napriek tomu, že splatenie pohľadávok môže byť ovplyvnené ekonomickými faktormi, manažment sa domnieva, že Skupina nie je vystavená významnému riziku väčších strát ako vo výške vytvorených opravných položiek.

Riziko likvidity

Riziko likvidity znamená, že Skupina môže mať ťažkosti so splnením svojich povinností v súvislosti s finančnými záväzkami. Riadenie rizika likvidity znamená zachovávanie dostatočného množstva peňažných prostriedkov.

Vedenie monitoruje na báze očakávaných peňažných tokov priebežné predpovede úrovne likvidity. Hlavnými nástrojmi riadenia likvidity sú najmä peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (bod 5. poznámok).

Gestorom spracovania obchodného plánu v Skupine je Obchodný úsek, ktorý ho pripravuje v spolupráci s vnútropodnikovými útvarmi. Obchodný plán je predkladaný k schváleniu Predstavenstvu a následne je predkladaný na posúdenie Dozornej rade. Súčasťou obchodného plánu je aj ročný prehľad finančných tokov zostavený nepriamou metódou.

Tabuľka nižšie analyzuje zmluvné nediskontované peňažné toky z uhrádzania finančných záväzkov Skupiny:

K 31. decembru 2021

(v celých EUR)	Splatné do 3 mesiacov	Splatné od 3 mesiacov do 1 roka	Splatné od 1 do 5 rokov	Splatné nad 5 rokov	Spolu
Bankové úvery (poznámka 14)	128 932	384 750	9 634 641	58 865 307	69 013 630
Úroky z bankových úverov	108 119	327 695	1 647 419	3 378 671	5 462 903
Závazky z obchodného styku a iné (poznámka 13)	21 124 024	1 150 987	1 068 875	0	23 343 886
Lízingové záväzky vrátane úrokov (poznámka 6)	1 178 677	1 764 601	3 549 697	3 163 681	9 656 656
Finančné záväzky podľa IFRS 7 spolu	22 539 752	3 628 033	15 900 632	65 407 659	107 477 075

K 31. decembru 2020

(v celých EUR)	Splatné do 3 mesiacov	Splatné od 3 mesiacov do 1 roka	Splatné od 1 do 5 rokov	Splatné nad 5 rokov	Spolu
Bankové úvery (poznámka 14)	130 157	384 750	6 877 317	62 135 631	69 527 855
Úroky z bankových úverov	109 209	332 026	1 700 192	3 762 711	5 904 138
Závazky z obchodného styku a iné (poznámka 13)	19 113 755	0	2 437 717	0	21 551 472
Lízingové záväzky vrátane úrokov (poznámka 6)	1 266 052	3 388 940	5 958 914	576 341	11 190 246
Finančné záväzky podľa IFRS 7 spolu	20 619 173	4 105 716	16 974 140	66 474 683	108 173 710

Pre zachovanie aktuálne platných podmienok úverových zmlúv je Spoločnosť povinná spĺňať nasledovné ukazovatele:

Ukazovateľ	Limit	Dosiahnutá hodnota k 31.12.2021	Dosiahnutá hodnota k 31.12.2020
Ukazovateľ krytia dlhovej služby DSCR	minimálne 1,2	31,31	6,81
Debt/EBITDA	maximálne 6	2,26	2,51
Podiel vlastného imania k celkovým pasívam	minimálne 55 %	69,85	69,78 %

3.2. Riadenie kapitálu

Manažment považuje za kapitál Skupiny vlastné imanie, tak ako je prezentované v tejto účtovnej závierke (k 31. decembru 2021: 322 518 706 EUR; k 31. decembru 2020: 317 348 932 EUR).

Cieľom Skupiny pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť Skupiny pokračovať vo svojich činnostiach, dostatočnú návratnosť kapitálu pre akcionára a udržať optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom udržať nízke náklady financovania.

Skupina tvorí zákonný rezervný fond, ktorý slúži na krytie prípadných strát alebo na opatrenia, ktoré majú prekonať nepriaznivý priebeh hospodárenia. Zákonný rezervný fond nemôže byť distribuovaný ako dividenda.

Spoločnosť je viazaná na základe úverových zmlúv dodržiavať finančný ukazovateľ pomeru vlastného imania k súčtu vlastného imania a záväzkov. Ku koncu účtovného obdobia bol uvedený ukazovateľ splnený. Výpočet kovenantov je na základe úverových zmlúv viazaný na hodnoty prezentované v individuálnej účtovnej závierke Spoločnosti.

3.3. Odhad reálnej hodnoty

Účtovné hodnoty finančného majetku a záväzkov sa približne rovnajú ich reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je na účely vykázania v prílohe účtovnej závierky stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má Skupina k dispozícii pre podobné finančné nástroje.

4. Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia

Pri uplatňovaní účtovných zásad Skupiny, ktorých opis sa uvádza v bode č. 2 poznámok, prijala Skupina nasledujúce rozhodnutia týkajúce sa neistôt a odhadov, ktoré majú významný vplyv na sumy vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke. V tejto časti sa uvádzajú záležitosti, ktoré predstavujú významné riziko závažných úprav v budúcom účtovnom období:

Regulačný rámec v oblasti rozvoja a prevádzkovania verejných vodovodov a verejných kanalizácií

Podnikanie v oblasti verejných vodovodov a verejných kanalizácií upravuje zákon č. 442/2002 Z. z. o verejných vodovodoch a verejných kanalizáciách a o zmene a doplnení zákona č. 276/2001 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach v znení neskorších predpisov. Zákon, okrem iného, upravuje zriaďovanie, rozvoj a prevádzku verejných vodovodov a verejných kanalizácií, práva a povinnosti ich prevádzkovateľov a taktiež dohľad zo strany orgánov verejnej správy, predovšetkým v oblasti dodržiavania kvalitatívnych ukazovateľov pre pitnú vodu a odvádzanie odpadových vôd.

Ceny vo vodohospodárskom odvetví a podmienky ich uplatňovania upravuje Úrad pre reguláciu sieťových odvetví (ďalej len „ÚRSO“) zákonom č. 250/2012 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach v znení neskorších predpisov a Vyhláškou ÚRSO č. 361/2021 Z. z. zo 6. októbra 2021, ktorou sa mení a dopĺňa Vyhláška ÚRSO č. 21/2017 Z. z., ktorou sa ustanovuje cenová regulácia výroby, distribúcie a dodávky pitnej vody verejným vodovodom a odvádzania a čistenia odpadovej vody verejnou kanalizáciou, v znení vyhlášky č. 204/2018 Z. z. z 27. júna 2018.

Spôsob vykonávania cenovej regulácie zohľadňuje rozsah, štruktúru a výšku ekonomicky oprávnených nákladov, ktoré boli preukázateľne vynaložené na vykonávanie regulovanej činnosti, spôsob určenia výšky primeraného zisku vrátane rozsahu investícií, ktoré možno do ceny započítať, spôsob výpočtu maximálnej ceny za výrobu, distribúciu a dodávku pitnej vody a odvedenie a čistenie odpadovej vody, ako aj podklady návrhu ceny, postup a podmienky uplatňovania ceny.

Cieľom právnej úpravy Vyhlášky ÚRSO č. 361/2021 Z. z. je aktualizácia súčasného regulačného obdobia, ktoré bolo predĺžené do 31. decembra 2022 na základe Dodatku č. 1 k Regulačnej politike na regulačné obdobie 2017-2021, prijatého Regulačnou radou dňa 10. novembra 2020. Taktiež zohľadňuje zmeny, ktoré vyplynuli z aplikačnej praxe pri vykonávaní cenovej regulácie vo vodnom hospodárstve, čo sa odzrkadlí na nižšej administratívnej náročnosti vypracovania podkladov, s predkladaním cenových návrhov a skutočných údajov prostredníctvom elektronickej schránky, upravujú a spresňujú sa vzorce na výpočet faktora investičného rozvoja a koeficientu využitia projektovanej kapacity pre odvádzanie a čistenie odpadovej vody a dopĺňa sa definícia hodnoty zmeny nákladov za účelom zvýšenia zrozumiteľnosti.

ÚRSO vo veci rozhodnutia o návrhu ceny za čistenie odpadovej vody privádzanej do čistiarny odpadových vôd verejnou kanalizáciou vydal dňa 02.04.2020 právoplatné cenové rozhodnutie č. 0013/2020/V, ktorým určil Spoločnosti cenu platnú do 31.12.2021.

ÚRSO vo veci rozhodnutia o návrhu ceny za čistenie odpadovej vody privádzanej do čistiarny odpadových vôd verejnou kanalizáciou vydal dňa 02.04.2020 právoplatné cenové rozhodnutie č. 0013/2020/V, ktorým určil Spoločnosti cenu platnú do 31.12.2021.

Právoplatné cenové rozhodnutie č.0013/2020/V, ktorým ÚRSO určuje ceny do 31.12.2021

Právoplatné cenové rozhodnutie	EUR/m³ bez DPH
Maximálna cena za čistenie odpadovej vody privádzanej do čistiarny odpadových vôd verejnou kanalizáciou	0,5526

Dňa 10.08.2020 vydal ÚRSO vo veci rozhodnutia o návrhu cien za výrobu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom, výrobu a distribúciu pitnej vody verejným vodovodom a za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou právoplatné cenové rozhodnutie č. 0016/2020/V, ktorým určil Spoločnosti ceny platné do 31.12.2021.

Právoplatné cenové rozhodnutie č. 0016/2020/V, ktorým ÚRSO určuje ceny do 31.12.2021:

Právoplatné cenové rozhodnutie	EUR/m³ bez DPH
Maximálna cena za výrobu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom	1,0135
Maximálna cena za výrobu a distribúciu pitnej vody verejným vodovodom	0,7090
Maximálna cena za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou	0,9985

Spoločnosť nemala v roku 2021 ÚRSO-m schválené nové ceny za výrobu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom, výrobu a distribúciu pitnej vody verejným vodovodom a za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou. Dňa 04.11.2021 ÚRSO vo veci zmeny rozhodnutia č. 0013/2020/V z 02.04.2020, ktorým úrad určil Spoločnosti maximálnu cenu za čistenie odpadovej vody privádzanej do čistiarny odpadových vôd verejnou kanalizáciou do 31.12.2021, rozhodol z vlastného podnetu tak, že Rozhodnutím č. 0107/2021/V zo 04.11.2021 predlžuje Spoločnosti platnosť doterajšej maximálnej ceny za čistenie odpadovej vody privádzanej do čistiarny odpadových vôd verejnou kanalizáciou do 31.12.2022.

Zároveň ÚRSO vo veci zmeny rozhodnutia č 0016/2020/V z 10.08.2020, ktorým úrad určil Spoločnosti maximálnu cenu za výrobu, distribúciu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom a za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou do 31.12.2021, rozhodol z vlastného podnetu tak, že Rozhodnutím č. 0106/2021/V zo 04.11.2021 predlžuje Spoločnosti platnosť doterajšej maximálnej ceny za výrobu, distribúciu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom a za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou do 31.12.2022.

Dňa 28.2.2022 bolo spoločnosti doručené cenové rozhodnutie ÚRSO č. 0014/2022/V, ktorým určil Spoločnosti ceny platné do 31.12.2022 nasledovne:

Právoplatné cenové rozhodnutie	EUR/m³ bez DPH
Maximálna cena za výrobu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom	1,0387
Maximálna cena za výrobu a distribúciu pitnej vody verejným vodovodom	0,7267

Zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku

Spoločnosť spravuje rozsiahly hmotný a nehmotný majetok potrebný na zabezpečenie jej činnosti. Ďalšiu časť technológie spravuje dcérska spoločnosť BIONERGY, a.s. Zostatková hodnota dlhodobého hmotného a nehmotného majetku Skupiny k 31. decembru 2021 dosiahla 423 miliónov EUR (k 31. decembru 2020: 420 miliónov EUR), vrátane práv na užívanie majetku formou nájmu. Vedenie Skupiny posúdilo budúce ekonomické úžitky plynúce z dlhodobého hmotného a nehmotného majetku Skupiny, vrátane práva na užívanie prenajatého majetku, vzhľadom na vysoký stupeň previazanosti ich podnikania, ako jednu peňažotvornú jednotku (angl. „Cash Generating Unit“).

Na konci každého účtovného obdobia vedenie skúma, či existuje indikácia zníženia hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku. V prípade existencie takejto indikácie vedenie odhadne spätné ziskateľnú sumu, ktorá je stanovená ako reálna hodnota mínus náklady na predaj alebo hodnota z používania, podľa toho ktorá je vyššia.

Peňažné príjmy Skupiny sú regulované a odvíjajú sa od jej oprávnených nákladov, ktoré posudzuje Úrad pre reguláciu sieťových odvetví (ďalej len „URSO“) v súlade s platnou legislatívou. Popis regulačného rámca v oblasti rozvoja a prevádzkovania verejných vodovodov a verejných kanalizácií je uvedený nižšie. Ziskovosť Spoločnosti je obmedzená na 0,08 EUR/m³ bez DPH za výrobu, distribúciu a dodávku pitnej vody a 0,10 EUR/m³ bez DPH za odvádzanie a čistenie odpadovej vody. Vzhľadom na reguláciu výnosov, Spoločnosť nedosahuje ziskovosť, ktorá by zabezpečovala návratnosť investícií do dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (vrátane práva na užívanie prenajatého majetku) v primeranej miere a vedenie Spoločnosti posúdilo túto skutočnosť ako indikátor zníženia hodnoty majetku.

Okrem predpokladov ako je diskontná sadzba vo výške 6,4 % p.a. (2020: 6,4 % p.a.), odhadované budúce peňažné toky, budúce kapitálové výdavky potrebné pre zabezpečenie príjmov a potrebný pracovný kapitál, Skupina pri výpočte spätne ziskateľnej hodnoty majetku taktiež počítala s pravdepodobnosťou, že Úrad pre reguláciu sieťových odvetví (ďalej len „URSO“) zmení režim regulačnej politiky a tým pádom dôjde k takému budúcemu zvýšeniu ceny vodného a stočného, ktoré zabezpečí plnú ekonomickú návratnosť vodárenských aktív. Skupina obdržala list od URSO, kde URSO deklaruje záujem meniť túto regulačnú politiku od roku 2023.

Pri výpočte budúcich peňažných tokov Spoločnosť na základe vývoja komunikácie s URSO určila pravdepodobnosť 60 %, že táto zmena bude platná od 1.1.2023. Z hľadiska opatrnosti Spoločnosť ponechala 40 % pravdepodobnosť, že k takejto zmene nedôjde. Váženým priemerom týchto dvoch alternatív bola vypočítaná spätné ziskateľná hodnota majetku na základe diskontovaných budúcich peňažných tokov. V prípade, že sa situácia zmení a URSO neschváli primeranú zmenu regulačnej politiky, opravná položka na majetok Skupiny sa približne zdvojnásobí.

Súdne spory

Skupina je účastníkom rôznych súdnych sporov, v súvislosti s ktorými vedenie odhadlo pravdepodobnú stratu, dôsledkom ktorej môžu byť určité finančné výdavky. Pri stanovení tohto odhadu sa Skupina spoliehala na poradenstvo svojich externých právnych zástupcov, najnovšie dostupné informácie o stave súdnych pojednávaní a interné hodnotenie pravdepodobného výsledku a v prípade potreby vytvára rezervy. Podrobnosti o jednotlivých súdnych sporoch sa uvádzajú v bodoch č. 16 a 27 poznámok.

Poistno-matematické odhady pri kalkulácii záväzkov z dôchodkového zabezpečenia

Náklady na penzijný program so stanovenými požitkami sú určené poisťno-matematickými výpočtami. Tieto výpočty obsahujú odhady diskontných sadzieb, budúceho rastu miezd, úmrtnosti alebo fluktuácie zamestnancov. Vzhľadom na dlhodobú povahu takýchto programov podliehajú takéto odhady istej miere neistoty. Bližšie informácie k rezerve na dlhodobé zamestnanecké požitky sa uvádzajú v bode č. 15 poznámok.

5. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V konsolidovanom výkaze o finančnej situácii pozostávajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty z týchto položiek:

(v celých EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Hotovosť a peňažné ekvivalenty v pokladni	547	11 502
Bežné účty v bankách	16 105 508	24 248 043
Terminované vklady	13 000 000	0
Spolu	29 106 055	24 259 545

K 31. decembru 2021 mohla Skupina voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi.

Žiadne zostatky nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené. Za účelom eliminácie kreditného rizika z titulu držaných bankových účtov, Skupina vstupuje do vzťahov iba s tými bankovými a finančnými inštitúciami, ktoré majú vysoké nezávislé ratingové hodnotenie. Hotovosť je umiestnená vo finančných inštitúciách, s ktorými je spojené v čase uloženia peňažných prostriedkov minimálne riziko nesolventnosti.

Úverová kvalita peňaží a peňažných ekvivalentov uložených v bankách je nasledovná:

(v celých EUR)	Úverový rating	31.12.2021	31.12.2020
Všeobecná úverová banka	Moody's A2	20 913 343	13 924 402
Tatra banka	Moody's A3	2 654 770	5 403 148
Slovenská sporiteľňa	Moody's A2	4 071 009	3 916 281
ČSOB	Moody's A3	1 000 703	1 000 899
UniCredit	Moody's Baa1	465 683	3 313
Peniaze a peňažné ekvivalenty v bankách spolu		29 105 508	24 248 043

Prehľad neobsahuje peňažnú hotovosť a peňažné ekvivalenty uložené v pokladniach Skupiny.

6. Práva na užívanie majetku a lízingové záväzky

Práva na užívanie majetku podľa kategórie podkladového aktíva sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

(v celých EUR)	Dopravné prostriedky	Pozemky	Budovy a priestory	Stroje	Spolu
K 1. januáru 2021	5 048 468	3 450 468	2 004 406	903 738	11 407 079
Prírastky	2 128 294	0	356 153	0	2 484 447
Vyradenia	-184 694	0	-1 697 496	0	-1 882 190
Iné modifikácie lízingu	1 348 232	1 538	338 865	-356 649	1 331 987
Prehodnotenia lízingového záväzku	0	0	0	0	0
Odpisy	-3 601 641	-150 223	-314 698	-412 607	-4 476 169
K 31. decembru 2021	4 738 659	3 301 782	687 230	134 483	8 862 154

Práva na užívanie majetku podľa kategórie podkladového aktíva za predchádzajúce obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Dopravné prostriedky	Pozemky	Budovy a priestory	Stroje	Spolu
K 1. januáru 2020	5 391 053	3 610 797	2 717 479	742 397	12 461 726
Prírastky	7 032 518	0	2 149 689	828 246	10 010 453
Vyradenia	-4 745 158	0	-2 336 906	-375 727	-7 457 791
Iné modifikácie lízingu	661 213	-10 660	-148 661	0	501 893
Prehodnotenia lízingového záväzku	0	0	0	0	0
Odpisy	-3 291 159	-149 669	-377 195	-291 178	-4 109 201
K 31. decembru 2020	5 048 468	3 450 468	2 004 406	903 738	11 407 079

Pohyb v hodnote lízingových záväzkov v priebehu roka 2021 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

(v celých EUR)

K 1. januáru 2021	11 190 246
Prírastky	2 484 447
Vyradenia	-1 887 895
Iné modifikácie lízingu	1 333 406
Prehodnotenia lízingového záväzku	0
Úroky z lízingového záväzku	118 701
Lízingové splátky	-4 562 435
K 31. decembru 2021	8 676 470

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2021
(v celých eurách)

Pohyb v hodnote lízingových záväzkov v priebehu roka 2020 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

(v celých EUR)

K 1. januáru 2020	12 220 846
Prírastky	15 181 565
Vyradenia	-12 738 088
Iné modifikácie lízingu	501 893
Prehodnotenia lízingového záväzku	-
Úroky z lízingového záväzku	158 369
Lízingové splátky	-4 134 339
K 31. decembru 2020	11 190 246

Náklady na krátkodobé líziny, variabilné lízingové splátky a líziny aktív s nízkou hodnotou sú uvedené v bode č. 21 poznámok. Prírastky práv na užívanie majetku a lízingových záväzkov, predstavujú významné nepeňažné transakcie z investičných resp. finančných činností. Celkové peňažné výdavky za rok 2021 v súvislosti s lízingom predstavujú 4 542 748 EUR.

7. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

(v celých EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020 (upravený)
Pohľadávky z obchodného styku	10 253 066	11 071 309
Nevyfakturované výnosy	4 347 921	4 524 006
Pohľadávky z obchodného styku spolu	14 600 987	15 595 315
Preddavky a náklady budúcich období	713 126	727 633
Daňové pohľadávky (najmä z titulu DPH) a dotácie	421 566	178 263
Spolu iné nefinančné pohľadávky	1 134 692	905 896
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu	15 735 679	16 501 211

Vývoj opravnej položky je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

(v celých EUR)	2021	2020
Stav k 1. januáru	2 671 249	2 422 958
Tvorba opravnej položky		328 808
Rozpustenie opravnej položky k pohládkam	-36 752	
Odpis pohľadávok z dôvodu nevymožiteľnosti	-181 569	-80 517
Stav k 31. decembru	2 452 928	2 671 249

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2021
(v celých eurách)

Skupina tvorí 100-percentné opravné položky na pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú po splatnosti dlhšie ako 1 080 dní, pretože z predchádzajúcich skúseností vyplýva, že pohľadávky, ktoré sú po splatnosti vyše 1 080 dní, sú nevymožiteľné. Na pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú po splatnosti 360 až 1 080 dní, sa tvoria opravné položky na základe odhadu nevymožiteľnej sumy podľa predchádzajúcich skúseností s nesplácaním pohľadávok podľa percenta. Skupina netvorí opravné položky na pohľadávky po splatnosti, ku ktorým má dohodnutý s dlžníkom splátkový kalendár a dlžník splátkový kalendár dodržiava. Skupina uzatvorila s Mestskou časťou Bratislava – Ružinov dňa 9. júna 2017 Dohodu o urovnaní, ktorej súčasťou je splátkový kalendár na splátky vo výške 3 253 268 EUR, splatný k 28. februára 2022. Mestská časť splátkový kalendár dodržala.

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

(v celých EUR)	31. december 2021				31. december 2020 (upravený)			
	% straty	Brutto účtovná hodnota	Očakávaná strata (ECL)	Netto účtovná hodnota	% straty	Brutto účtovná hodnota	Očakávaná strata (ECL)	Netto účtovná hodnota
Do splatnosti	0,01 %	10 710 460	1 071	10 709 389	0,01 %	12 309 355	1 554	12 307 801
Po splatnosti:								
- do 360 dní	1,55 %	2 357 985	36 549	2 321 436	1,55 %	1 777 759	27 468	1 750 291
- 361 – 720 dní	20 %	541 624	98 915	442 709	20 %	1 189 915	240 558	949 357
- 721 – 1080 dní	50 %	984 266	449 772	534 494	50 %	314 664	177 700	136 964
- nad 1081 dní	100 %	2 459 580	1 866 621	592 959	100 %	2 674 871	2 223 969	450 902
Pohľadávky z obchodného styku		17 053 915	2 452 928	14 600 987		18 266 564	2 671 249	15 595 315

Výška očakávanej straty (ECL) matematicky nesedí na uvádzané percentá tvorby opravných položiek, vzhľadom na to, že Skupina tvorí pre spoločnosti v konkurze a reštrukturalizácii 100% opravné položky bez ohľadu na termíny splatnosti pohľadávok a Skupina netvorí opravné položky na pohľadávky, ktoré sú súčasťou splátkových kalendárov, ktoré dlžníci dodržiavajú, nakoľko Skupina nepovažuje tieto pohľadávky za rizikové, bez ohľadu na pôvodný termín splatnosti týchto pohľadávok.

Reálna hodnota pohľadávok nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

8. Zásoby

(v celých EUR)	Netto hodnota k 31. decembru 2021	Netto hodnota k 31. decembru 2020
Materiál a náhradné diely	1 397 080	1 232 252
Zásoby spolu	1 397 080	1 232 252

Zásoby sú upravené o opravné položky k pomaly obrátkovému materiálu a náhradným dielom vo výške 373 203 EUR (2020: 197 149 EUR).

Na zásoby Skupiny nebolo zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

9. Dlhodobý hmotný majetok

(v celých EUR)	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, prístroje a zariadenia	Nedokončená investičná výstavba	Celkom
Stav k 1. januáru 2021				
Obstarávacia cena	799 217 688	130 941 259	26 182 627	956 341 574
Oprávky a opravné položky	-447 815 431	-101 895 088	-1 440 481	-551 150 999
Zostatková cena k 1. januáru 2021	351 402 257	29 046 172	24 742 146	405 190 575
Prírastky	0	0	29 937 292	29 937 291
Kapitalizované náklady na úvery a pôžičky*	0	0	134 777	134 777
Zaradenie do používania	16 137 900	3 754 464	-19 892 364	0
Úbytky/vyradenie majetku	-1 682 234	-392 560	0	-2 074 794
Odpisy	-17 003 945	-7 928 384	0	-24 932 329
Zmena oprávok	781 213	1 210 425	0	1 991 638
Zmena opravnej položky	23 405	2 157	-243 953	-218 391
Zostatková cena k 31. decembru 2021	349 658 595	25 692 273	34 677 898	410 028 766
Obstarávacia cena	813 673 354	134 303 163	36 362 332	984 338 848
Oprávky a opravné položky	-464 014 758	-108 610 890	-1 684 434	-574 310 082
Zostatková cena k 31. decembru 2021	349 658 595	25 692 273	34 677 898	410 028 766

* Sadzba použitá pre kapitalizáciu nákladov na úvery a pôžičky bola približne 0,60 % p.a. za rok 2021.

(v celých EUR)	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, prístroje a zariadenia	Nedokončená investičná výstavba	Celkom
Stav k 1. januáru 2020				
Obstarávacia cena	793 363 254	130 716 048	23 200 013	947 279 315
Oprávky a opravné položky	-442 194 934	-95 196 531	-1 194 221	-538 585 686
Zostatková cena k 1. januáru 2020	351 168 320	35 519 517	22 005 792	408 693 629
Prírastky	0	0	7 881 861	7 881 861
Prírastky z dôvodu akvizície	2 153 428	651 801	145 023	2 950 252
Kapitalizované náklady na úvery a pôžičky*	0	0	134 777	134 777
Zaradenie do používania	4 150 640	1 028 407	-5 179 047	0
Vyradenie majetku	-449 633	-1 454 997	0	-1 904 630
Zníženie oprávok	195 927	1 488 160	0	1 684 087
Odpisy	-16 701 565	-8 601 074	0	-25 302 639
Zmena opravnej položky	10 885 141	414 357	-246 261	11 053 238
Zostatková cena k 31. decembru 2020	351 402 257	29 046 171	24 742 146	405 190 575
Obstarávacia cena	799 217 688	130 941 259	26 182 627	956 341 574
Oprávky a opravné položky	-447 815 431	-101 895 088	-1 440 481	-551 150 999
Zostatková cena k 31. decembru 2020	351 402 257	29 046 172	24 742 146	405 190 575

* Sadzba použitá pre kapitalizáciu nákladov na úvery a pôžičky bola približne 0,67 % p.a. za rok 2020.

Na dlhodobý majetok Skupiny nie je v prospech veriteľov zriadené záložné právo. Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd živelnou pohromou, prerušením prevádzky (a ďalšie prípady) až do výšky obstarávacej hodnoty majetku.

Prírastky z dôvodu akvizície v priebehu roka 2020 predstavujú reálnu hodnotu majetku Infra Services, a. s. ku dňu kúpy kontrolného podielu v tejto spoločnosti 15. júla 2020.

10. Dlhodobý nehmotný majetok

(v celých EUR)	Obstaraný software	Ocenené práva, ostatný DNM	Goodwill	Obstarávaný DNM	Spolu
Stav k 1. januáru 2021					
Obstarávacia cena	6 014 574	3 158 013	1 689 032	61 677	10 923 296
Oprávky a opravné položky	-3 346 260	-2 470 512	-1 689 032	-982	-7 506 786
Zostatková hodnota k 1. januáru 2021	2 668 314	687 502	0	60 694	3 416 510
Prírastky	0	10 744	0	683 366	694 109
Zaradenie do užívania	657 230	82 635	0	-739 865	0
Úbytky/vyradenie majetku	-67 978	0	0	0	-67 979
Odpisy	-440 353	-129 484	0	0	-569 837
Zmena oprávok	405 683	121 596	0	0	527 279
Zmena opravnej položky	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota k 31. decembru 2021	3 222 896	772 992	0	4 195	4 000 083
Obstarávacia cena	6 603 826	3 251 392	1 689 032	5 177	11 549 427
Oprávky a opravné položky	-3 380 930	-2 478 400	-1 689 032	-982	-7 549 344
Zostatková hodnota k 31. decembru 2021	3 222 896	772 992	0	4 195	4 000 083

(v celých EUR)	Obstaraný software	Ocenené práva, ostatný DNM	Goodwill	Obstarávaný DNM	Spolu
Stav k 1. januáru 2020					
Obstarávacia cena	5 422 612	2 558 871	0	103 645	8 085 128
Oprávky a opravné položky	-3 449 365	-1 950 589	0	-982	-5 400 937
Zostatková hodnota k 1. januáru 2020	1 973 247	608 283	0	102 662	2 684 191
Prírastky	0	0	0	711 049	711 049
Prírastky z dôvodu akvizície (bod č. 28 poznámok)	1 001 103	307 536	1 689 032	0	2 997 671
Zaradenie do užívania	461 411	291 606	0	-753 017	0
Vyradenie majetku	-870 551	0	0	0	-870 551
Zníženie oprávok	870 551	0	0	0	870 551
Odpisy	-528 017	-473 495	0	0	-1 001 511
Zmena opravnej položky	-239 429	-46 429	-1 689 032	0	-1 974 888
Zostatková hodnota k 31. decembru 2020	2 668 314	687 502	0	60 694	3 416 510
Obstarávacia cena	6 014 574	3 158 013	1 689 032	61 677	10 923 296
Oprávky a opravné položky	-3 346 260	-2 470 512	-1 689 032	-982	-7 506 786
Zostatková hodnota k 31. decembru 2020	2 668 314	687 502	0	60 694	3 416 510

Dlhodobý nehmotný majetok predstavuje najmä softvér používaný spoločnosťami v Skupine a nehmotný majetok v obstaraní spoločnosti BVS. Skupina nevlastní softvér vytvorený vlastnou činnosťou.

Prírastky z dôvodu akvizície v priebehu roka 2020 predstavujú reálnu hodnotu majetku Infra Services, a. s. ku dňu kúpy kontrolného podielu v tejto spoločnosti 15. júla 2020.

11. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa počíta z dočasných rozdielov podľa súvahovej záväzkovej metódy s použitím základnej daňovej sadzby 21 % (v roku 2020: sadzba 21 %). Odložený daňový záväzok je tvorený najmä z rozdielu medzi daňovou a účtovnou hodnotou dlhodobého hmotného majetku.

Skupina si započítava odložené daňové pohľadávky a záväzky, ak má právne vymožiteľný nárok započítať krátkodobú pohľadávku s krátkodobým záväzkom a ak sa odložená daň z príjmov týka toho istého daňového úradu.

(v celých EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Odložený daňový záväzok z majetku	-9 574 523	-10 820 075
Odložená daňová pohľadávka k rezervám	947 962	1 053 411
Odložená daňová pohľadávka k rezerve na odchodné	405 427	313 808
Odložená daňová pohľadávka k majetku (opravné položky)	10 569 478	13 014 110
Ostatné	-2 146 880	-2 081 174
Odložená daňová pohľadávka spolu	201 463	1 480 081

Pohyby v odložených daniach z dočasných rozdielov boli zaúčtované s vplyvom na hospodársky výsledok s výnimkou sumy -25 239 EUR (2020: -114 926 EUR), ktorá sa týka poistno-matematických precenení záväzkov zo zamestnaneckých požitkov splatných po ukončení zamestnania, a ktorá bola zaúčtovaná do ostatného súhrnného výsledku.

12. Výnosy budúcich období

(v celých EUR)	Rok 2021	Rok 2020
Dlhodobé dotácie a príspevky		
Stav k 1. januáru	38 731 245	41 324 670
Presun na krátkodobú časť	-3 166 210	-3 097 065
Prírastky za rok	3 865 505	503 640
Stav k 31. decembru	39 430 540	38 731 245
Krátkodobé dotácie a príspevky		
Stav k 1. januáru	3 097 065	3 276 264
Prírastky za rok	181 969	0
Presun z dlhodobej časti	3 166 210	3 097 065
Použitie za rok cez výkaz ziskov a strát	-3 483 901	-3 276 264
Stav k 31. decembru	2 961 343	3 097 065
Dotácie a príspevky spolu	42 391 883	41 828 310

Spoločnosť využíva na spolufinancovanie projektov, ktorých predmetom je zabezpečenie zvýšenia účinnosti čistenia odpadových vôd s cieľom splnenia legislatívnych požiadaviek na odstraňovanie nutričov a fosforu vo vyčistenej odpadovej vode v súlade s európskou legislatívou, dotácie z Kohézneho fondu (Európskej Únie) a štátneho rozpočtu.

Projekty spolufinancované z dotácií Kohézneho fondu a štátneho rozpočtu v rámci Operačného programu Životné prostredie – INVESTÍCIA DO VAŠEJ BUDÚCNOSTI:

- Holíč, rekonštrukcia a intenzifikácia čistiarny odpadových vôd

Realizácia projektu bola zahájená v termíne máj 2011. Práce boli ukončené, prevzaté a následne príslušný stavebný úrad vydal v septembri 2014 súhlas s uvedením ČOV do trvalej prevádzky.

Predmetom bola kompletná modernizácia a rekonštrukcia ČOV s vybudovaním nového výtlačného potrubia vyčistených vôd s vyústením do rieky Morava (pôvodný recipient bol potok Kyštor). Modernizáciu bolo nevyhnutné vykonať z dôvodu dodržania legislatívnych požiadaviek týkajúcich sa kvality vypúšťanej vyčistenej odpadovej vody v ukazovateľoch dusík a fosfor.

V súlade s podmienkami zmluvy o poskytnutí nenávratného finančného príspevku, uzatvorenej s Ministerstvom životného prostredia SR (ďalej aj ako „MŽP SR“), po ukončení 5-ročného monitorovacieho obdobia BVS v novembri 2020 zaslala na MŽP SR záverečnú monitorovaciu správu s naplnením ukazovateľov (finančné toky, merateľné ukazovatele, t. j. počet ekvivalentných obyvateľov, záverečnú finančnú analýzu projektu). MŽP SR v decembri 2020 vyhodnotilo dodržanie podmienok zmluvy o nenávratnom finančnom príspevku ako splnené, vrátane finančnej analýzy, bez uplatnenia korekcie, t. j. vrátenia časti získanej dotácie v zmysle podmienok zmluvy.

- Odkanalizovanie Podunajskej časti Bratislavského regiónu v častiach:
 - Intenzifikácia a modernizácia Ústrednej čistiarny odpadových vôd Vrakuňa, 2. stavba
 - Intenzifikácia a modernizácia Čistiarny odpadových vôd Petržalka, 2. stavba

V rámci predmetného projektu bolo riešené zabezpečenie zvýšenia účinnosti čistenia odpadových vôd s cieľom splnenia legislatívnych požiadaviek na odstraňovanie nutričov a fosforu vo vyčistenej odpadovej vode v súlade s európskou legislatívou. Zabezpečenie čistenia odpadových vôd sa týkalo časti Hlavného mesta Bratislavy prislúchajúcej k povodiu hraničného toku Dunaj, ale čiastočne aj splaškových odpadových vôd prečerpávaných do Bratislavy z časti Malokarpatského regiónu po Pezinok. Projekt riešil modernizáciou biologického stupňa ÚČOV vo Vrakuni a ČOV v Petržalke.

Realizácia projektu bola zahájená dňa 8. novembra 2013. Práce boli ukončené v novembri 2015. Po ročnej skúšobnej prevádzke sú obe čistiarny v trvalej prevádzke.

V súlade s podmienkami zmluvy o poskytnutí nenávratného finančného príspevku, uzatvorenej s MŽP SR, po ukončení 5-ročného monitorovacieho obdobia zaslala v júni 2021 BVS poskytovateľovi záverečnú monitorovaciu správu s naplnením ukazovateľov (merateľné ukazovatele, záverečnú finančnú analýzu projektu). MŽP SR v júli 2021 vyhodnotilo dodržanie podmienok zmluvy o nenávratnom finančnom príspevku ako splnené, vrátane finančnej analýzy, bez uplatnenia korekcie, t. j. vrátenia časti získanej dotácie v zmysle podmienok zmluvy.

- Dobudovanie kanalizácie a čistiarny odpadových vôd v aglomerácii Modra

Projekt pozostával z rekonštrukcie ČOV Modra, z dobudovania splaškovej kanalizácie v meste Modra a z odkanalizovania obce Dubová.

Fyzická realizácia projektu bola zahájená 30. júna 2014. Práce boli ukončené v decembri 2015, boli skolaudované, uvedené do skúšobnej prevádzky a následne do trvalej prevádzky.

V súlade s podmienkami zmluvy o poskytnutí nenávratného finančného príspevku, uzatvorenej s MŽP SR, po ukončení 5-ročného monitorovacieho obdobia naša spoločnosť v júni 2021 zaslala poskytovateľovi záverečnú monitorovaciu správu s naplnením ukazovateľov (merateľné ukazovatele, záverečnú finančnú analýzu projektu). MŽP SR v decembri 2021 vyhodnotilo dodržanie podmienok zmluvy o nenávratnom finančnom príspevku ako splnené, vrátane finančnej analýzy, bez uplatnenia korekcie, t. j. vrátenia časti získanej dotácie v zmysle podmienok zmluvy.

Projekt spolufinancovaný z Kohézneho fondu a ŠR v rámci Operačného programu Kvalita životného prostredia

- Čistiareň odpadových vôd Rohožník – rekonštrukcia a modernizácia

Projekt bol spolufinancovaný z prostriedkov Európskej únie a jeho cieľom bolo zlepšenie odvádzania a čistenia komunálnych odpadových vôd v aglomeráciách nad 2 000 ekvivalentných obyvateľov v zmysle záväzkov Slovenskej republiky voči Európskej únii.

Fyzická realizácia projektu bola zahájená 19. júla 2017. Práce boli ukončené v januári 2019. ČOV je skolaudovaná po ukončení skúšobnej prevádzky bola uvedená do trvalej prevádzky.

V súlade s podmienkami zmluvy o nenávratnom finančnom príspevku podliehajú ukončené investičné projekty povinnému 5-ročnému monitorovaniu zo strany MŽP SR. BVS má povinnosť jedenkrát ročne, po dobu 5 rokov od uvedenia do trvalej prevádzky, zasielať plnenie ukazovateľov (finančné toky, merateľné ukazovatele, t. j. počet ekvivalentných obyvateľov napojených na novovybudovanú kanalizačnú sieť, resp. rekonštruované čistiarene odpadových vôd a počet vyriešených aglomerácií). MŽP SR vyhodnotí splnenie podmienok zmluvy o NFP až po ukončení monitorovacieho obdobia a v prípade nedodržania predpokladov finančnej analýzy, resp. merateľných ukazovateľov, môže prikrčiť ku korekciám, t. j. vráteniu časti získanej dotácie v zmysle podmienok zmluvy.

Pri príprave a realizácii jednotlivých stavieb kladie BVS dôraz na využívanie najnovších informačných technológií, čím sa zabezpečuje ich riadne fungovanie v systéme vodovodov a kanalizácií prostredníctvom centrálného dispečingu. Nové technológie zároveň umožňujú zvýšenie ochrany objektov z hľadiska bezpečnosti.

13. Závazky z obchodného styku a iné záväzky

(v celých EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	20 665 581	18 949 503
Nevyfakturované dodávky a dohadné položky	257 287	441 110
Finančné záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	20 922 868	19 390 613
Závazky zo vzťahov k zamestnancom	1 438 860	1 269 434
Závazky voči Sociálnej poisťovni	982 158	891 425
Nefinančné záväzky	2 421 018	2 160 859
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky a Ostatné dlhodobé záväzky spolu	23 343 886	21 551 472

Reálna hodnota krátkodobých a dlhodobých záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty. Spoločnosť nemá žiadne záväzky z obchodného styku kryté záložným právom.

Štruktúra záväzkov do lehoty splatnosti a po lehote splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

(v celých EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Závazky po lehote splatnosti	133 067	601 362
Závazky do lehoty splatnosti	23 210 819	20 950 110
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky a Ostatné dlhodobé záväzky spolu	23 343 886	21 551 472

14. Úvery a pôžičky

(v celých EUR)	Rok 2021	Rok 2020
Krátkodobé bankové úvery		
Stav k 1. januáru	514 907	63 791 887
Prijaté bankové úvery	682	274 427
Presun z dlhodobej časti	513 000	513 000
Splátky istiny	-514 907	-64 064 407
Stav k 31. decembru	513 682	514 907
Dlhodobé bankové úvery		
Stav k 1. januáru	69 012 948	0
Prijaté bankové úvery	0	69 525 948
Presun do krátkodobej časti	-513 000	-513 000
Stav k 31. decembru	68 499 948	69 012 948
Úvery a pôžičky spolu	69 013 630	69 527 855

BVS v roku 2013 uzatvorila zmluvu o splátkovom úvere s Tatra bankou, a.s. na poskytnutie bankového úveru v celkovej hodnote 80 mil. EUR za účelom financovania investičných projektov a nákup investičného majetku, s termínom splatnosti 31. decembra 2020. Spoločnosť úver splatila k 30. novembru 2020.

BVS v roku 2018 uzatvorila zmluvu o splátkovom úvere s Tatra bankou, a.s. na poskytnutie bankového úveru v celkovej hodnote 5,3 mil. EUR (podľa zmluvy; v skutočnosti bolo čerpané 5,16 mil. EUR) za účelom splatenia úverových záväzkov voči Všeobecnej úverovej banke, a.s., s termínom splatnosti 31. decembra 2020. Spoločnosť úver splatila k 30. novembru 2020.

BVS dňa 23. júna 2020 uzatvorila zmluvu o úvere s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. na poskytnutie úveru vo výške 10,5 mil. EUR, pre účely vyplatenia kúpnej ceny minoritného 49% podielu v spoločnosti Infra Services, a. s. Úver je splatný k 30. júnu 2030, úroková sadzba poskytnutého úveru je stanovená ako 3M EURIBOR + 0,85 % p. a.

Spoločnosť dňa 20. novembra 2020 uzatvorila zmluvu o úvere so Slovenskou sporiteľňou, a. s. na poskytnutie úveru vo výške 59,28 mil. EUR za účelom refinancovania úverov poskytnutých Tatra bankou splatných k 31. decembru 2020. Úroková sadzba bola dohodnutá na úrovni 0,59 % p. a., úver je splatný k 30. septembru 2045. Prvá splátka úveru vo výške 689 tis. EUR je splatná 30. júna 2024.

Spoločnosť dňa 04. augusta 2020 uzatvorila zmluvu na poskytnutie úveru s Council of Europe Development Bank (CEB), za účelom financovania investičných projektov, v celkovej hodnote 50 mil. EUR. K 31. decembru 2021 Spoločnosť úver nečerpala.

15. Záväzok z požitkov pri skončení zamestnania

Dlhodobý program zamestnaneckých požitkov platný v Skupine predstavuje program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného dôchodku.

Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných úrokovou sadzbou vo výške úrokovej miery vysokokvalitných korporátnych dlhopisov pri 30 ročnej splatnosti zverejnených Európskou centrálnou bankou. Spoločnosť odvodzuje diskontnú sadzbu od predpokladanej reálnej úrokovej miery 0,1442 % p. a. (v roku 2020: -0,1278 %) a očakávanej zamestnaneckej fluktuácie 10,04 % (v roku 2020: 7,94 %).

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2021
(v celých eurách)

Zmenu rezerv na odchodné, vykázaných v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii za rok končiaci sa 31. decembra 2021 a rok končiaci sa 31. decembra 2020, možno zhrnúť takto:

(v celých EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Rezerva na odchodné k 1. januáru	1 396 142	650 862
Čistá zmena rezerv (zmena aktuárskeho odhadu), zahrnutá v ostatnom súhrnnom výsledku	120 187	547 267
Prírastok rezervy na odchodné z akvizície podniku	0	198 013
Rezerva na odchodné k 31. decembru	1 516 329	1 396 142
 Rezerva na jubileá	433 300	335 854
Závazky zo sociálneho fondu	450 138	368 499
Závazok z pôžitkov po skončení zamestnania a iné spolu k 31. decembru	2 399 767	2 100 495

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcej tabuľke:

(v celých EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Stav k 1. januáru	368 499	403 922
Tvorba na ťarchu nákladov, ostatný prídel	490 814	210 735
Čerpanie	-409 175	-246 158
Stav k 31. decembru	450 138	368 499

16. Dlhodobé rezervy

(v celých EUR)	k 1. januáru	Tvorba	Použitie	Zrušenie	k 31. decembru
Environmentálne rezervy	7 269	0	0	0	7 269
Rezervy na súdne spory	1 089 407	69 490	16 880	31 816	1 110 201
Spolu za rok 2021	1 096 676	69 490	16 880	31 816	1 117 470
Environmentálne rezervy	7 269	0	0	0	7 269
Rezervy na súdne spory	1 388 471	58 781	111 909	245 936	1 089 407
Spolu za rok 2020	1 395 740	58 781	111 909	245 936	1 096 676

(i) Environmentálne rezervy

Rezerva k 31. decembru 2021 bola vo výške 7 269 EUR (k 31. decembru 2020: 7 269 EUR).

(ii) Súdne spory

Rezerva na pasívne súdne spory v celkovej sume 1 110 201 EUR (2020: 1 089 407 EUR) sa tvorí do doby rozhodnutia súdu o jednotlivých súdnych sporoch, na základe odborných posúdení právnymi zástupcami Skupiny, ktorí majú najrelevantnejšie informácie o priebehoch súdnych sporov, dôkazových materiáloch a pod. Súdne spory vedené voči Skupine sa týkajú najmä náhrady škody spôsobenej prevádzkovou činnosťou, náhrady nemajetkovej ujmy, náhrady za bezdôvodné obohatenie a zmeniek. Skupina predpokladá ukončenie súdnych sporov v období rokov 2022-2024.

Súdne spory so žalovanou istinou s príslušenstvom vo významnej výške, pri ktorých Skupina predpokladá nízke riziko neúspechu, na ktoré nebola tvorená rezerva, sú bližšie popísané v bode č. 27. poznámok.

17. Základné imanie

K 31. decembru 2021 a 2020 základné imanie Spoločnosti pozostávalo z 8 477 431 zaknihovaných kmeňových akcií, každá v menovitej hodnote 33,19 EUR, ktoré boli úplne splatené. K 31. decembru 2021 spoločnosť držala 714 771 vlastných akcií (2020: 714 771) v obstarávacej hodnote 1 927 338 EUR. Držanie týchto akcií nie je zákonom žiadnym spôsobom obmedzené. Ostatní akcionári držia 7 762 660 akcií. V roku 2021 Spoločnosť vyplatila akcionárom dividendy zo zisku vo výške 1 213 609 EUR (v roku 2020: 0 EUR), z toho podiel Spoločnosti na dividendách za vlastné akcie je 102 325 EUR. Vyplatená dividendy na jednu akciu v roku 2021 predstavuje hodnotu 0,14 EUR (rok 2020: 0 EUR).

18. Výnosy

(v celých EUR)	Rok 2021	Rok 2020 (upravený)
Vodné	46 740 364	44 260 952
Stočné a zrážky	47 716 189	45 482 995
Tržby za tovar	12 326	0
Výnosy z nájmu	109 386	112 893
Tržby za čistenie odpadových vôd	739 113	445 739
Tržby za montáž prípojok k vodovodnej a kanalizačnej sieti a montáž vodomero	626 567	310 784
Inžinierska a vyjadrovacia činnosť	490 210	367 347
Zákazková výroba	413 767	550 403
Ostatné výnosy	419 778	56 869
Výnosy spolu	97 267 700	91 587 982

19. Náklady na spotrebu vody, materiálu a energií

(v celých EUR)	Rok 2021	Rok 2020
Ťažba podzemnej vody	2 111 515	2 090 389
Spotreba ostatného materiálu	4 229 111	3 535 450
Spotreba energií (elektrina, plyn, teplo)	6 516 313	6 792 845
Spotreba ostatných neskladovateľných dodávok	1 757 687	1 709 346
Predaný tovar	11 206	0
Opravná položka k zásobám (materiál)	176 054	197 149
Náklady na spotrebu vody, materiálu a energií spolu	14 801 886	14 325 179

20. Mzdové náklady

(v celých EUR)	Rok 2021	Rok 2020
Mzdy (vrátane odmien pre členov štatutárnych orgánov)	22 585 240	17 231 556
Príspevky do penzijných fondov	3 061 173	2 390 649
Ostatné sociálne odvody a náklady	7 321 230	6 116 500
Mzdové náklady spolu	32 967 643	25 738 705

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2021
(v celých eurách)

21. Služby

(v celých EUR)	Rok 2021	Rok 2020
Opravy a udržiavanie majetku	3 774 123	8 401 776
Náklady na IT	3 028 479	3 235 243
Strážna služba	1 872 750	1 601 410
Likvidácia kalu, odvoz odpadu	1 754 645	1 330 883
Povrchové úpravy	1 021 000	751 433
Dopravné značenie	227 992	103 237
Revízie a diagnostika, overovanie vodomero	546 479	741 766
Inventarizácia vodohospodárskych stavieb	469 812	81 921
Zimná a letná údržba	457 116	396 513
Právne služby	584 472	650 152
Audit a poradenstvo	896 912	629 722
Poštovné, hybridná pošta	775 772	861 929
Telekomunikačné služby	447 363	438 471
Upratovanie, pranie	357 042	114 964
Výmena a odčítanie vodomero, montáž prípojok a vodomero	436 905	1 536 718
Špecializovaná doprava	109 354	468 594
Režimové sledovanie	136 469	136 469
Marketing	136 415	101 652
Vymáhanie pohľadávok	111 374	89 799
Náklady na krátkodobý lízing	15 032	10 312
Náklady na variabilné lízingové splátky	57 544	18 800
Náklady na lízing aktív s nízkou hodnotou	26 438	64 904
Rozbory a analýzy vzoriek vody	40 755	32 223
Poplatok za vydanie stravovacích kariet	74 339	0
Ostatné	1 032 997	20 352
Služby spolu	18 391 579	21 819 243

22. Ostatné prevádzkové náklady a výnosy

(v celých EUR)	Rok 2021	Rok 2020
Dane a poplatky	980 156	397 932
Poistenie majetku, poistenie zodp. org. za škodu, poistenie vozidiel	371 769	341 492
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a materiálu	305 966	24 158
Vysporiadanie predchádzajúceho vzťahu so spoločným podnikom	0	2 039 175
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek na zníženie hodnoty pohľadávok	-261 447	260 941
Tvorba a zúčtovanie rezerv	-872 779	-687 117
Ostatné náklady	555 167	-480 306
Ostatné prevádzkové náklady spolu	1 078 832	1 896 275
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	1 613 626	515 158
Zmluvné pokuty a penále, ostatné pokuty	531 491	448 308
Rozpustenie dotácií a darov do výnosov	3 260 343	3 303 707
Aktivácia vlastnej činnosti do investícií	1 230 799	574 673
Náhrady škody	812 563	235 121
Distribučné doplatky ZSE KGJ	225 048	654 114
Ostatné výnosy	708 087	508 375
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	8 381 957	6 239 455

Zmluvné pokuty a penále v ostatných prevádzkových výnosoch sú tvorené poplatkami za upomienky, úrokmi z omeškania a sankciami za neoprávnené pripojenie na vodovod a neoprávnené vypúšťanie odpadových vôd do kanalizácie.

23. Finančné výnosy a náklady

(v celých EUR)	Rok 2021	Rok 2020
Výnosové úroky	0	31
Kurzové zisky	1	8
Finančné výnosy spolu	1	39
Nákladové úroky	409 904	453 725
z toho: Úroky z lízingového záväzku	118 701	158 369
Kurzové straty	46	197
Ostatné finančné náklady	154 706	185 151
Finančné náklady spolu	564 656	639 073

24. Daň z príjmov

(v celých EUR)	Rok 2021	Rok 2020
Splatná daň z príjmov	140 225	468 247
Zmena stavu odloženej dane	1 393 949	3 165 945
Daň z príjmov spolu	1 534 174	3 634 192

Uplatňovaná štandardná sadzba dane z príjmov za rok 2021 bola 21% (2020: 21%). Odsúhlasenie medzi skutočným nákladom na daň z príjmov a teoretickou sumou, ktorá je vypočítaná na základe uplatňovanej sadzby dane, je nasledovné:

(v celých EUR)	Rok 2021	Rok 2020 (upravený)
Zisk / (strata) pred zdanením	7 389 319	10 744 976
Teoreticky daňový náklad pri uplatňovanej sadzbe dane 21 %	1 551 757	2 256 445
Daňovo neuznatelné náklady / nezdaňované výnosy, ku ktorým nebola účtovaná odložená daň	235 271	593 970
Ostatné	-252 854	783 777
Náklad na daň z príjmov za účtovné obdobie	1 534 174	3 634 192

25. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

(v celých EUR)		Rok 2021	Rok 2020 (upravený)
Zisk za bežné obdobie pred zdanením		7 389 319	10 744 976
upravený o:			
<i>Nepeňažné náklady a výnosy</i>			
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	9,10	30 312 903	30 413 351
Odpis pohľadávky		181 569	80 517
Zvýšenie (zníženie) opravných položiek k pohľadávkam	7	-261 447	248 291
Zvýšenie (zníženie) opravných položiek k dlhodobému majetku	9,10	142 838	-9 078 350
Zvýšenie (zníženie) opravných položiek k zásobám	8	176 054	197 149
Zvýšenie (zníženie) rezerv	16	20 794	-562 709
Strata (zisk) z predaja dlhodobého hmotného majetku		-1 307 007	-294 615
Strata (zisk) z vyradenia lízingov a iné náklady na lízingy, vrátane lízingov aktív nízkej hodnoty		0	428 463
Strata (zisk) z vysporiadania vzťahov s obstaranou dcérskou spoločnosťou		0	2 039 175
Zmena výnosov budúceho obdobia	12	-2 718 078	-2 772 624
Rozpustenie časového rozlíšenia (darov) do výsledku hospodárenia		-505 019	0
Úrokové náklady netto	23	409 904	453 694
Podiel na strate (zisku) spoločného podniku		0	1 216 266
Precenenie spoločného podniku na reálnu hodnotu pri akvizícii kontrol		0	-216 002
 Zmeny pracovného kapitálu			
Úbytok (prírastok) zásob	8	-164 828	115 891
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok	7	2 280 355	-1 173 042
Prírastok (úbytok) záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov	13	1 129 030	399 361
Spolu		37 086 387	32 239 792

26. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Skupina spadá pod kontrolu svojho hlavného akcionára, ktorým je hlavné mesto Slovenskej republiky, Bratislava. Z tohto dôvodu sú všetky Slovenskou republikou kontrolované právnické osoby spriaznenou stranou Skupiny. Skupina poskytuje týmto spriazneným stranám dodávky vody a účtuje stočné, ako aj nakupuje tovary a služby v rámci svojej bežnej obchodnej činnosti. Na tieto transakcie Skupina uplatňuje výnimku zo zverejnenia individuálne nevýznamných transakcií so spriaznenými stranami, ktoré sú štátom kontrolované, spoločne kontrolované alebo má nad nimi štát podstatný vplyv. Skupina nezaznamenala individuálne významné transakcie s takýmito spriaznenými stranami, okrem platieb daní, ktoré sú samostatne zverejnené v súvahe, výkaze komplexného výsledku a v poznámkach.

Okrem mesta Bratislava a Slovenskej republiky je hlavnou spriaznenou stranou Skupiny jej kľúčové vedenie.

Odmeny členom orgánov Skupiny vyplatené počas roka končiaceho sa 31. decembra 2021 predstavujú sumu 495 953 EUR (31. december 2020: 681 053 EUR). Odstupné manažmentu BVS vyplatené v roku 2021 predstavuje 0 EUR (v roku 2020: 0 EUR). Kľúčovému manažmentu neboli poskytnuté žiadne iné významné platby alebo výhody. Odmeny a mzdy sú súčasťou osobných nákladov.

Členom štatutárneho orgánu BVS boli v roku 2021 poskytnuté služobné motorové vozidlá, ktoré mohli využívať aj na súkromné účely. Okrem toho im neboli poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2020: totožné).

27. Prípadné ďalšie záväzky a ostatné finančné povinnosti

Skupina má tieto prípadné ďalšie záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii:

(i) Neistota v oblasti slovenského daňového práva

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až po tom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

(ii) Environmentálne záťaž

Dňa 13. mája 2004 schválil parlament Slovenskej republiky zákon č. 364/2004 Z. z. o vodách a o zmene zákona Slovenskej národnej rady č. 372/1990 Zb. o priestupkoch v znení neskorších predpisov (vodný zákon), do ktorého boli tiež zahrnuté požiadavky smernice Rady 91/271/EHS o čistení komunálnych odpadových vôd. Na základe tohto zákona je povinnosť dobudovať verejnú kanalizáciu so zabezpečením čistenia odpadových vôd v aglomeráciách s počtom obyvateľov nad 10 000 do konca roku 2010 a v aglomeráciách s počtom obyvateľov nad 2 000 do konca roku 2015. Spoločnosť financuje tieto investície z vlastných zdrojov, dotácií zo štátneho rozpočtu a fondov Európskej únie a bankovými úvermi.

Na základe zákona o vodách Spoločnosť odvádza poplatky vo výške 0,0332 EUR/m³ za odobratú vodu z podzemných zdrojov a v zmysle Nariadenia vlády SR č. 755/2004 Z. z., ktorým sa ustanovuje výška neregulovaných platieb, výška poplatkov a podrobnosti súvisiace so spoplatňovaním užívania vôd v znení neskorších predpisov odvádza aj poplatky za vypúšťanie odpadových vôd do povrchových vôd. V roku 2021 Spoločnosť odviedla na základe vydaného Rozhodnutia SLOVENSKÉHO VODOHOSPODÁRSKEHO PODNIKU, štátneho podniku preddavky na poplatky za odobratú vodu z podzemných zdrojov vo výške 2 090 389 EUR (v roku 2020: 2 104 802 EUR). Skutočná výška nákladov za odobratú vodu je vo výške 2 111 515 EUR.

Spoločnosť na základe vydaného Rozhodnutia SLOVENSKÉHO VODOHOSPODÁRSKEHO PODNIKU, štátneho podniku odviedla v roku 2021 preddavky na poplatky za vypúšťanie odpadových vôd do povrchových vôd vo výške 30 895 EUR (v roku 2020: 216 265 EUR). Spoločnosť predpokladá, že jej bude v roku 2022 vrátená suma 29 442 EUR, nakoľko vypúšťané odpadové vody prekročili v ukazovateľoch znečistenia koncentračné a bilančné limity spoplatnenia na jednej zo sledovaných ČOV.

(iii) Súdne spory

Spoločnosť je v súčasnosti zaangažovaná v niekoľkých pasívnych súdnych sporoch. Konečný výsledok týchto sporov môže vyústiť do záväzkov vyšších, než sú zaúčtované rezervy a tieto rozdiely môžu byť významné.

Voči Spoločnosti sú vedené nasledovné súdne spory so žalovanou istinou s príslušenstvom vo významnej výške, pri ktorých spoločnosť predpokladá nízke riziko neúspechu, na ktoré nebola tvorená rezerva v plnej výške, ale len do výšky, v akej Spoločnosť očakáva povinnosť plniť:

- žalobca: Tulla Enterprises Ltd., žalovaná istina: 3,817 mil. EUR,
- žalobca: Brno Trust, a.s., žalovaná istina: 3,817 mil. EUR,
- žalobca: Blockchain SK, s.r.o, žalovaná istina s príslušenstvom: 810 tis. EUR,
- žalobca: BLUECUBE s.r.o., žalovaná istina s príslušenstvom: 6,48 mil. EUR,
- žalobca: B. Lauko, žalovaná istina s príslušenstvom: 3,20 mil. EUR.

Dňa 28. apríla 2020 Okresný súd Žilina vydal uznesenie o začatí konania o uložení pokuty v súvislosti s overením pravdivosti a úplnosti údajov o konečnom užívateľovi výhod zapísaných v registri partnerov verejného sektora (RPVS) o spoločnosti Infra Services, a. s. ako partnerovi verejného sektora. Maximálne finančné riziko dopadu z potenciálne nesprávneho alebo neúplného uvedenia konečného užívateľa výhod za obdobie od zápisu spoločnosti do RPVS v septembri 2017 do mája 2019 (kedy bol do RPVS zapísaný ako konečný užívateľ výhod p. Ivan Kmotrík) predstavuje výšku získaného

hospodárskeho prospechu za uvedené obdobie. Spoločnosť dosiahla nasledovné výsledky hospodárenia za posledné účtovné obdobia: za účtovné obdobie 2020 stratu vo výške 161 tisíc EUR, za účtovné obdobie 2019 stratu po zdanení vo výške 554 tisíc EUR, za účtovné obdobie 2018 zisk po zdanení vo výške 1 612 tisíc EUR. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať ku dňu zostavenia účtovnej závierky, pretože nie je zrejmé, či súd na základe vykonaných dôkazov dôjde k záveru, že v návrhu na zápis do RPVS boli uvedené nepravdivé alebo neúplné údaje a ak súd zistí porušenie zákona, akú výšku hospodárskeho prospechu určí (zo zákona jasne nevyplyva spôsob výpočtu hospodárskeho prospechu) - ak súd dospeje k záveru, že hospodársky prospech nemožno zistiť, uloží pokutu od 10 000 eur do 1 000 000 eur. Miera uvedenej neistoty zanikne až potom, keď bude k dispozícii oficiálne rozhodnutie Okresného súdu Žilina o výške pokuty, prípadne o zastavení konania.

(iv) Regulačný rámec v oblasti rozvoja a prevádzkovania verejných vodovodov a verejných kanalizácií

Vid' bod 4. poznámok.

(v) Iné riziká

Spoločnosť analyzuje správnosť postupu pri verejnom obstarávaní a pri zverejňovaní zmlúv s dodávateľmi a možné dopady týchto skutočností na platnosť týchto zmlúv a na konsolidovanú účtovnú závierku. Zároveň v spoločnosti v minulých obdobiach prebehli kontroly Najvyššieho kontrolného úradu, ktoré sa týkali aj týchto skutočností. Ide hlavne o zmluvu so spoločnosťou Infra Services, a. s. v súvislosti s rámcovou zmluvou na dodávky služieb. Možné dopady na účtovnú závierku, ak budú potrebné, nie je možné k dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky odhadnúť.

28. Akvizícia Infra Services, a. s.

Dňa 15. júla 2020 Skupina dokončila akvizíciu 49 % akcií spoločnosti Infra Services, a. s. a tým dosiahla 100 % vlastnícky podiel a získala kontrolu nad touto spoločnosťou, čím dosiahla kvalifikovanú dvoj tretinovú väčšinu hlasov, ktorá bola potrebná podľa stanov spoločnosti Infra Services, a. s. na kontrolu nad činnosťou spoločnosti. Akvizícia ukončila už existujúcu rámcovú zmluvu o poskytovaní služieb (ďalej len „SLA“) medzi Skupinou a Infra Services, a. s. V rámci SLA bola Skupina povinná nakupovať definované objemy údržby, výstavby a iných služieb súvisiacich so spravovanou vodárenskou infraštruktúrou, v opačnom prípade platiť penále. Skupina očakáva, že dosiahne úspory a efektívnosť tým, že tieto činnosti dostala pod svoju kontrolu. Okrem toho si Skupina prenajímala zariadenia od Infra Services, a. s. a akvizíciou došlo k vyrovnaniu týchto záväzkov a zmluvných vzťahov. Reálna hodnota celkovej kúpnej ceny za podnik, po vylúčení vyrovnania existujúcich vzťahov a záväzkov, je takáto:

Hotovostné plnenie	8 000 000
Hodnota areálu Hraničná, ktorý bol prevedený na predávajúceho	2 500 000
Úspora na spätnom nájme areálu Hraničná pod bežnú výšku nájmu	-443 631
Vysporiadanie predchádzajúceho vzťahu z SLA	-2 500 000
Zisk z vysporiadania predchádzajúcich záväzkov z obchodného styku	460 825
Účtovná hodnota vysporiadaných lízingových záväzkov	-5 614 743
Účtovná hodnota vysporiadaných záväzkov z obchodného styku, rezerv a iných záväzkov	-5 849 856
Nepeňažné plnenie a vysporiadanie predchádzajúcich vzťahov	-11 447 405
Reálna hodnota predtým vlastneného podielu v Infra Services, a.s.	7 092 971
Celková hodnota prevedená za akvizíciu podniku	3 645 566

Reálna hodnota majetkového podielu prevedeného pri akvizícii je založená na odhade vypracovanom profesionálnymi odhadcami. Investícia do spoločného podniku Infra Services, a. s. bola pred akvizíciou vykázaná metódou podielu na vlastnom imaní. Investícia bola precenená na reálnu hodnotu k dátumu akvizície a zisk bol vykázaný v zisku alebo strate pri nadobudnutí kontroly takto:

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2021
(v celých eurách)

Účtovná hodnota spoločného podniku k 01. januáru 2020	8 093 235
Podiel na zisku spoločného podniku do 15. júla 2020, kedy bola nadobudnutá kontrola	-1 216 266
Reálna hodnota predtým vlastneného podielu	-7 092 971

Zisk vykázaný z predtým vlastneného podielu v nadobúdanom podniku -216 002

Transakčné náklady súvisiace s akvizíciou vo výške 125 898 EUR boli zaúčtované do nákladov a sú zahrnuté v nákladoch na služby.

Vysporiadanie už existujúcich vzťahov z SLA viedlo k vykázaniu straty v rámci ostatných prevádzkových nákladov, pričom táto strata predstavuje nižšiu hodnotu z pokút, ktoré by bolo nutné zaplatiť pri odstúpení od zmluvy a odlivu ekonomických zdrojov v prípade dokončenia zmluvy.

Pri stanovení hodnoty práva na užívanie majetku bol zohľadnený priaznivý resp. nepriaznivý prvok lízingu, ktorý odhadli profesionálni odhadcovia porovnaním súčasnej hodnoty zmluvne požadovaných lízingových splátok s odhadovanými lízingovými platbami na trhovej úrovni pre podobný majetok a podobnú dobu a diskontovaných na súčasnú hodnotu pri prírastkovej úrokovej sadzbe úveru účtovnej jednotky platnej k 15. júlu 2020 (dátum akvizície).

Podrobnosti o nadobudnutých aktívach, záväzkoch a podmienených záväzkoch a vznikajúcom goodwill sú nasledovné:

Hmotný majetok	2 950 252
Nehmotný majetok	1 308 639
Práva na užívanie majetku	4 177 660
Dlhodobé pohľadávky	101 650
Odložená daň	85 205
Zásoby	1 284 125
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	538 199
Pohľadávka dane z príjmu	406 100
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	6 547 063
Závázky z lízingu dlhodobé	-7 564 140
Ostatné dlhodobé záväzky (vrátane rezerv)	-548 461
Závázky z lízingu krátkodobé	-2 228 263
Závázky z obchodného styku a iné záväzky (vrátane rezerv)	-5 101 495

Rozdiel reálnych hodnôt majetku a záväzkov 1 956 534
Goodwill (negatívny goodwill) z akvizície (bod č. 10 poznámok) 1 689 032

Celková hodnota prevedená za akvizíciu podniku 3 645 566
Nepeňažné plnenie a vysporiadanie predchádzajúcich vzťahov 11 447 405
Reálna hodnota predtým vlastneného podielu -7 092 971
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nadobúdaného podniku -6 547 063

Odliv peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov pri akvizícii 1 452 937

Reálne hodnoty nadobudnutého majetku a záväzkov sú založené na ocenení vypracovanom profesionálnou odhadcovskou firmou.

Pre každú triedu nadobudnutých pohľadávok sú hrubé zmluvné sumy pohľadávok a najlepší odhad zmluvných peňažných tokov, ktorých inkaso sa neočakáva, takéto:

	Brutto hodnota pohľadávok	Neočakávané peňažné toky
Pohľadávky z obchodného styku	538 199	-
Dlhodobé pohľadávky	101 650	-

Podmienené daňové expozície obstaranej spoločnosti boli vyhodnotené ako nevýznamné a sú primárne spojené s daňovými rizikami transferového oceňovania a vypršia v priebehu piatich až desiatich rokov od akvizície. Okrem toho Skupina nebola schopná spoľahlivo odhadnúť reálnu hodnotu podmieneného záväzku spoločnosti Infra Services, a. s. vo vzťahu k prebiehajúcemu súdnemu sporu popísanému v bode č. 27. poznámok, pretože rozsah možných výsledkov ocenenia je široký.

Goodwill je pripísaný predovšetkým existujúcim zhromaždeným ľudským zdrojom nadobudnutého podniku a očakávaným úsporám na budúcich nákladoch. Goodwill nebude odpočítateľný na daňové účely, kým a ak nedôjde k právnemu nezlúčeniu s materskou spoločnosťou.

V podstate všetky výnosy Infra Services, a. s. boli v rámci Skupiny. Nadobudnutá dcérska spoločnosť preto neprispela do skupiny žiadnym výnosom za obdobie od dátumu akvizície do 31. decembra 2020 a za predpokladu, že by sa akvizícia uskutočnila 1. januára 2020, výnosy Skupiny za rok 2020 by zostali nezmenené.

29. Udalosti po súvahovom dni

Okrem informácií uvedených nižšie, po súvahovom dni nenastali žiadne významné udalosti vyžadujúce si zverejnenie, alebo úpravu výkazov.

Po konci roka 2021 došlo k eskalácii politického napätia v regióne, ktoré vyústilo do vojnového konfliktu medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou a výrazne zasiahlo celosvetové dianie, negatívne ovplyvnilo ceny komodít a finančné trhy a prispelo k zvýšeniu volatility podnikateľského prostredia. Situácia zostáva naďalej veľmi nestabilná a možno očakávať vplyv uvalených sankcií, obmedzenie aktivít spoločností pôsobiacich v danom regióne, ako aj dôsledky na celkové ekonomické prostredie, predovšetkým obmedzenie dodávateľských a odberateľských reťazcov. Aj keď rozsah dôsledkov týchto udalostí na Skupinu v danom momente nie je možné úplne predvídať, Skupina aktuálne neidentifikovala významné negatívne dopady na jej fungovanie a je presvedčená, že nevedie k významnej neistote predpokladu nepretržitého trvania činnosti Skupiny.