

OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2022

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
(IFRS) v znení prijatom Európskou úniou (EÚ)

Obsah

Správa nezávislého audítora	
Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2022	7
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. decembra 2022	8
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2022	9
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2022	10
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2022	11 – 53

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

o overení účtovnej závierky
pripravenej v súlade
s medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo adoptovaných EÚ

k 31. decembru 2022

OKTE, a.s.

Sídlo spoločnosti:

OKTE, a.s.
Mlynské nivy 48
821 09 Bratislava
IČO: 45 687 862

TPA AUDIT, s. r. o.
Námestie Mateja Korvína 1, 811 07 Bratislava, Slovensko, Tel.: +421 2 57 351 111
E-mail: office@tpa-group.sk, www.tpa-group.sk, IČO: 36 714 879, IČ DPH: SK2022294131
Vedený v obchodnom registri OS Ba I., v odd. Sro, vložka č. 43738/B.
Albánsko | Bulharsko | Česká republika | Čierna Hora | Chorvátsko | Maďarsko
Poľsko | Rakúsko | Rumunsko | Slovensko | Slovinsko | Srbsko



bakertilly
A Baker Tilly
Europe Alliance member

O B S A H

Správa audítora

Výkaz o finančnej pozícii k 31.12.2022

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia k 31.12.2022

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní k 31.12.2022

Výkaz peňažných tokov k 31.12.2022

Poznámky k 31.12.2022

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Vlastníkom a štatutárnym orgánom OKTE, a.s.:

I. Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

1. Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti OKTE, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej pozícii k 31.12.2022, výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia, výkaz o zmenách vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.
2. Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz o finančnej situácii Spoločnosti k 31. decembru 2022 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

4. Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

5. Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávosti, ak také existujú. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.
6. V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:
 - Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
 - Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.

- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
 - Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
 - Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
7. S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

Bratislava, 20. marca 2023



TPA AUDIT s.r.o.
Licencia SKAu č. 304



Ing. Ivan Paule, CA, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 847

	Poznámka	31. december 2022	31. december 2021
Majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	9	1 083 513	1 067 912
Nehmotný majetok	10	5 404 037	6 298 364
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	13	26 095	32 542
Odložená daňová pohľadávka	11	1 485 948	3 638 972
Neobežný majetok celkom		7 999 593	11 037 790
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	13	29 957 770	34 329 815
Ostatný majetok	14	28 606 126	7 964 043
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	15	353 328 494	273 242 400
Daň z príjmov		1 717 339	-
Obežný majetok celkom		413 609 729	315 536 258
Majetok celkom		421 609 322	326 574 048
Vlastné imanie			
Základné imanie		4 644 000	4 644 000
Zákonný rezervný fond		928 800	410 507
Ostatné fondy		41 793 507	41 793 507
Nerozdelený zisk		23 725 047	59 368 861
Vlastné imanie celkom	16	71 091 354	106 216 875
Závázky			
Závázky z nájmu	17, 28	328 001	2 856
Závázky zo zmlúv so zákazníkmi	18	11 383 435	23 978 334
Zamestnanecké požitky	19	44 000	26 000
Neobežné závázky celkom		11 755 436	24 007 190
Závázky z nájmu	17, 28	216 348	134 843
Závázky z obchodného styku a ostatné finančné závázky	20	313 005 355	187 167 549
Ostatné závázky	21	642 813	411 893
Závázky zo zmlúv so zákazníkmi	18	24 861 028	1 783 091
Zamestnanecké požitky	19	36 988	50 000
Daň z príjmov		-	6 802 607
Obežné závázky celkom		338 762 532	196 349 983
Závázky celkom		350 517 968	220 357 173
Vlastné imanie a závázky celkom		421 609 322	326 574 048

Poznámky na stranách 11 až 53 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia
za rok končiaci sa 31. decembra 2022

v eurách

Za rok končiaci sa 31. decembra	Poznámka	2022	2021
Tržby	22	43 575 998	77 557 594
Spotrebovaný materiál		(52 567)	(25 254)
Služby	23	(8 935 431)	(6 769 598)
Osobné náklady	24	(2 955 405)	(2 445 509)
Odpisy	9, 10	(2 508 754)	(2 610 003)
Tvorba opravnej položky k pohľadávkam	34	(674 775)	(2 885 819)
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti		116 314	303
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	25	(108 670)	(121 763)
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti		28 456 710	62 699 951
Finančné výnosy		268 234	7 524
Finančné náklady		(38 494)	(82 415)
Finančné (náklady) / výnosy netto	26	229 740	(74 891)
Zisk pred zdanením		28 686 450	62 625 060
Daň z príjmov	27	(5 021 721)	(3 250 697)
Zisk po zdanení		23 664 729	59 374 363
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		23 664 729	59 374 363

Poznámky na stranách 11 až 53 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2022

v eurách

	Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Celkom
Stav k 1. januáru 2021	16	4 644 000	410 507	132 739 705	(90 951 700)	46 842 512
Zisk za účtovné obdobie		-	-	-	59 374 363	59 374 363
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		-	-	-	59 374 363	59 374 363
Transakcie s vlastníkmi						
Ostatné kapitálové fondy		-	-	(90 946 198)	90 946 198	-
Dividendy		-	-	-	-	-
Prídel do zákonného rezervného fondu		-	-	-	-	-
Prídel do štatutárneho fondu		-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2021	16	4 644 000	410 507	41 793 507	59 368 861	106 216 875
Zisk za účtovné obdobie		-	-	-	23 664 729	23 664 729
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		-	-	-	23 664 729	23 664 729
Transakcie s vlastníkmi						
Ostatné kapitálové fondy		-	-	-	-	-
Dividendy		-	-	-	(58 790 250)	(58 790 250)
Prídel do zákonného rezervného fondu		-	518 293	-	(518 293)	-
Prídel do štatutárneho fondu		-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2022	16	4 644 000	928 800	41 793 507	23 725 047	71 091 354

Poznámky na stranách 11 až 53 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2022

v eurách

Za rok končiaci sa 31. decembra	Poznámka	2022	2021
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Čistý zisk za účtovné obdobie		23 664 729	59 374 363
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení	9	635 512	634 257
Odpisy nehmotného majetku	10	1 873 242	1 975 746
Rezervy	19	4 988	10 000
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku		(2 769)	-
Nákladové (výnosové) / úroky, netto	26	(261 686)	31 271
Opravné položky k pohľadávkam	34	674 775	2 885 819
Ostatné nepeňažné operácie		(50 965)	(15 072)
Daň z príjmov	27	5 021 721	3 250 697
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		31 559 547	68 147 081
Prírastok pohľadávok z obchodného styku a ostatného majetku		(16 938 366)	(19 054 195)
Prírastok záväzkov z obchodného styku, záväzkov zo zmlúv so zákazníkmi a ostatných záväzkov		136 275 565	111 187 918
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		150 896 746	160 280 804
(Zaplatená) / Prijatá daň z príjmov		(11 337 679)	69 460
Zaplatené úroky		(6 545)	(38 787)
Prijaté úroky		268 231	7 516
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		139 820 753	160 318 993
Peňažné toky použité v investičnej činnosti			
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	9, 10	(714 707)	(885 840)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		10 314	-
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		(704 393)	(885 840)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Splátky úverov	17	-	(57 000 000)
Platby za nájom týkajúce sa istiny	28	(240 016)	(266 238)
Vyplatené dividendy	16	(58 790 250)	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(59 030 266)	(57 266 238)
Čistý prírastok peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		80 086 094	102 166 915
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku obdobia	15	273 242 400	171 075 485
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci obdobia	15	353 328 494	273 242 400

Poznámky na stranách 11 až 53 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

Vykazujúca účtovná jednotka

OKTE, a.s. (ďalej ako "Spoločnosť") je spoločnosť založená na Slovensku.

Sídlo Spoločnosti je:

Mlynské nivy 48
Bratislava 821 09
Slovensko

Spoločnosť bola založená 20. júla 2010 a do obchodného registra bola zapísaná 11. augusta 2010 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka 5087/B).

Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je 45 687 862, daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2023089728.

Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti sú:

- Organizovanie krátkodobého trhu s elektrinou,
- Výkon zúčtovania odchýlok,
- Správa a zber nameraných dát,
- Centrálna fakturácia poplatkov súvisiacich s prevádzkou prenosovej sústavy.

Činnosti Spoločnosti podliehajú regulácii, ktorú vykonáva Úrad pre reguláciu sieťových odvetví Slovenskej republiky (ďalej ako URSO). URSO reguluje určité aspekty vzťahov Spoločnosti so zákazníkmi, vrátane cien poskytovaných služieb. Spoločnosť je držiteľom povolenia na činnosť organizátora krátkodobého trhu s elektrinou v Slovenskej republike.

Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2022 bol 45 (v účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2021 bol 43).

Počet zamestnancov k 31. decembru 2022 bol 50, z toho 5 vedúcich zamestnancov (k 31. decembru 2021: 47 zamestnancov, z toho 6 vedúcich zamestnancov).

Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade s § 17 ods. 6 a § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022. Slovenský zákon o účtovníctve vyžaduje, aby Spoločnosť zostavila účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2022 podľa IFRS v znení prijatom EÚ.

Spoločnosť v predchádzajúcom účtovnom období zostavila štatutárnu účtovnú závierku podľa slovenských účtovných predpisov. Táto riadna účtovná závierka sa nepovažuje za účtovnú závierku zostavenú podľa

IFRS 1 *Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva* nakoľko Spoločnosť v predchádzajúcich účtovných obdobiach zostavila dobrovoľnú účtovnú závierku v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ a táto dobrovoľná účtovná závierka zahŕňala výslovné a bezvýhradné vyhlásenie o tom, že je zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ. Zároveň bola táto dobrovoľná účtovná závierka sprístupnená akcionárom spoločnosti.

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Účtovná závierka bola zostavená k 31. decembru 2022 a za rok končiaci sa 31. decembra 2022 a bola zostavená a schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom Spoločnosti dňa 20. februára 2023.

Akcionári Spoločnosti môžu požiadať o zmenu a doplnenie tejto účtovnej závierky pokým ju neschvália.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2021, za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená podľa slovenských účtovných predpisov (zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov), bola schválená valným zhromaždením 19. apríla 2022.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

Predstavenstvo

doc. Ing. Miloš Bikár, PhD. – predseda
 Štefan Dobák – člen (vznik funkcie: 9. decembra 2022)
 Ing. Michal Cabala, PhD. – člen (do 8. decembra 2022)
 Ing. Martin Švantner – člen

Dozorná rada

Ing. Milan Jarás, PhD. – predseda
 Ing. Róbert Pajdlhauser – člen
 Vladimír Škola, MBA – podpredseda

Štruktúra akcionárov

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	31. december 2022 (EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	31. december 2021 (EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)
Slovenská elektrizačná prenosová sústava, a.s.	4 644 000	100	4 644 000	100
Celkom	4 644 000	100	4 644 000	100

Informácie o materskej spoločnosti, ktorá zostavuje účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Slovenská elektrizačná prenosová sústava, a.s., Mlynské nivy 59/A, 824 84 Bratislava, Slovensko. Táto konsolidovaná účtovná závierka je k nahliadnutiu v sídle materskej spoločnosti v Bratislave, Mlynské nivy 59/A.

Adresa registrového súdu, ktorý vedie obchodný register, kde je táto konsolidovaná účtovná závierka uložená, je Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, Záhradnícka 10.

Jediným akcionárom materskej spoločnosti je Slovenská republika, v mene ktorej koná Ministerstvo financií SR.

Schválenie audítora

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo 26. októbra 2021 spoločnosť TPA AUDIT, s.r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022.

2. Vyhlásenie o zhode

Účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS/EÚ“).

3. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern).

Prebiehajúci vojenský konflikt na Ukrajine, nestabilné ekonomicko-politické prostredie ako aj pretrvávajúca energetická kríza významne ovplyvňujú politické, hospodárske aj finančné dianie na Slovensku. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky vedenie Spoločnosti posúdilo potenciálny vývoj týchto okolností a ich očakávaný dopad na kľúčové indikátory výkonnosti Spoločnosti ako aj na jej finančnú pozíciu a prevádzkové výsledky a usúdilo, že tieto okolnosti nenaznačujú významné pochybnosti o schopnosti Spoločnosti pokračovať v nepretržitej činnosti.

Základy pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe zásady historických obstarávacích cien.

Funkčná a prezentačná mena

Funkčnou menou Spoločnosti je euro. Účtovná závierka je prezentovaná v mene euro a všetky finančné informácie prezentované v mene euro sú zaokrúhlené na celé euro, ak nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS/EÚ vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedajú určiť s úplnou istotou. Podobne uskutočnené účtovné odhady vyžadujú posúdenie a tie odhady, ktoré sú použité pri zostavovaní účtovnej závierky, sa zmenia, keď nastanú nové okolnosti, alebo sú dostupné nové informácie a skúsenosti, alebo keď sa zmení podnikateľské prostredie, v ktorom Spoločnosť pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od tých, ktoré boli odhadované.

Použitie odhadov

Zásadné odhady a predpoklady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia, sú uvedené nižšie v bode (i) Regulované výnosy.

Regulované výnosy

Činnosť Spoločnosti podlieha regulácii, ktorú vykonáva URSO. Regulačnú politiku stanovuje URSO na príslušné regulačné obdobie. URSO, okrem stanovenia regulačnej politiky, kontroluje súlad činnosti Spoločnosti s platnou energetickou legislatívou a vyhláškami URSO a vydáva rozhodnutia o povolených príjmoch, nákladoch a tarifikách resp. poplatkoch.

Ceny za služby sú určované prostredníctvom maximálne povolených výnosov a tomu zodpovedajúcich taríf. K časti týchto služieb sa stanovujú aj maximálne povolené náklady a maximálne ceny nakupovaných služieb. Odchýlky od maximálnych povolených výnosov a nákladov sa zohľadňujú v budúcich tarifikách pomocou regulačných faktorov.

Použitie úsudkov

Informácie o úsudkoch použitých v súvislosti s aplikáciou účtovných metód a účtovných zásad, ktoré majú významný dopad na hodnoty vykázané v účtovnej závierke, sú bližšie opísané v bode 22 – Tržby poznámok.

4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady

Účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke.

a) Cudzía mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu výmenným kurzom určeným Európskou centrálnou bankou platným v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú prepočítané na euro kurzom cudzej meny platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Nepeňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene, ktoré sú ocenené v historických cenách, sú prepočítané kurzom cudzej meny platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

b) Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

i. Vykazovanie a oceňovanie

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia sú ocenené obstarávacou cenou zníženou o oprávky (pozri nižšie) a o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod g) Zníženie hodnoty). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Tam, kde je to relevantné, obstarávacia cena zahŕňa aj prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie majetku a na uvedenie miesta jeho umiestnenia do pôvodného stavu, a náklady na úvery a pôžičky, ako je opísané nižšie.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, sú súčasťou obstarávacej ceny/vlastných nákladov tohto majetku.

Ak položky nehnuteľností, strojov a zariadení majú rôznu dobu použiteľnosti, potom sú účtované ako samostatné položky (veľké náhradné diely) nehnuteľností, strojov a zariadení.

Zisk a strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení sa zistí porovnaním výnosov z vyradenia a účtovnej hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a vykazuje sa vo výkaze ziskov a strát netto.

ii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú iba vtedy, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s príslušným nákladom budú plynúť do Spoločnosti a dajú sa spoľahlivo oceniť.

iii. Odpisy

Odpisy sa počítajú z odpisovateľnej hodnoty, ktorou je obstarávacía cena majetku po odpočítaní jeho reziduálnej hodnoty.

Odpisy sú vykázané vo výkaze ziskov a strát na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehnuteľností, strojov a zariadení. Odpisovať sa začína vtedy, keď je majetok k dispozícii na používanie. Obstarávaný hmotný majetok sa neodpisuje.

Odhadované doby použiteľnosti, metódy odpisovania a odpisové sadzby sú stanovené pre jednotlivé skupiny nehnuteľností, strojov a zariadení a sú nasledovné:

	Predpokladaná doba použiteľnosti v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Stroje a zariadenia	4 až 12	8,3 % - 25 %	Lineárna
Dopravné prostriedky	4	25 %	Lineárna

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a reziduálne hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa potrebné úpravy.

iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty majetku, sú:

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Spoločnosti alebo celkovej zmeny stratégie Spoločnosti,
- zastaranosť produktov.

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho návratnú hodnotu, určí zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja. Odhadované zníženie hodnoty by sa mohlo preukázať ako nedostatočné, ak analýzy nadhodnotili peňažné toky alebo ak sa zmenia podmienky v budúcnosti. Pre viac informácií pozri bod g) Zníženie hodnoty.

c) Nehmotný majetok**i. Vykazovanie a oceňovanie**

Nehmotný majetok obstaraný Spoločnosťou má určitú dobu použiteľnosti a oceňuje sa obstarávacou cenou zníženou o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod g) Zníženie hodnoty).

ii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú len vtedy, ak zvýšia budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v položke nehmotného majetku, ktorého sa týkajú. Všetky ostatné náklady, vrátane nákladov na interne generovaný goodwill a značky, sa vykazujú ako náklad vo výkaze ziskov a strát v tom období, v ktorom vznikli.

iii. Odpisy

Odpisy sa počítajú z obstarávacej ceny majetku.

Odpisy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku. Odpisovať sa začína vtedy, keď je majetok k dispozícii na používanie.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre neobežný nehmotný majetok nasledovne:

	Predpokladaná doba použiteľnosti v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Softvér	rôzna	5% až 25 %	Lineárna
Oceniteľné práva (licencie)	4	25 %	Lineárna

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a reziduálne hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa potrebné úpravy.

iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

Posúdenie zníženia hodnoty nehmotného majetku je vykonané podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je popísané v účtovnej zásade b) iv. vyššie.

d) Nájom (Spoločnosť ako nájomca)

Pri uzavretí zmluvy Spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu respektíve obsahuje nájom, ak udeľuje právo kontroly nad používaním daného majetku počas určitého času výmenou za poskytnutie protihodnoty. Spoločnosť považuje zmluvu za nájom, ak spĺňa všetky nasledujúce podmienky:

- existuje identifikovaný majetok, či už explicitne alebo implicitne, a
- nájomca získa v podstate všetky ekonomické úžitky z používania identifikovaného majetku, a
- nájomca má právo riadiť používanie identifikovaného majetku.

Pri prvotnom vykázaní a následnom precenení lízingovej zmluvy, ktorá obsahuje lízingovú zložku, Spoločnosť priradí zmluvne dohodnutú protihodnotu na každú lízingovú zložku pomerne na základe ich hodnoty v prípade, ak by boli dohodnuté samostatne.

Spoločnosť vykáže právo na používanie majetku a záväzkov z nájmu na začiatku nájmu. Počiatočná hodnota práva na používanie majetku sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu, platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu, počiatočných priamych nákladov na strane nájomcu ponížených o akékoľvek obdržané lízingové stimuly. Spoločnosť nemá z titulu nájmov záväzky na demontáž alebo na uvedenie predmetu nájmu do pôvodného stavu po ukončení doby nájmu a preto na ne netvorí žiadne rezervy v zmysle IAS 37.

Pri stanovení doby nájmu sa predovšetkým posudzuje dĺžka dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy. Pri posudzovaní pravdepodobnosti uplatnenia možnosti predĺženia respektíve predčasného ukončenia doby nájmu Spoločnosť berie do úvahy všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré poskytujú ekonomické podnety na uplatnenie (neuplatnenie) týchto možností. Doba, o ktorú je možné zmluvu predĺžiť (respektíve doba, ktorá nasleduje po možnosti zmluvu predčasne ukončiť), sa zahrnie do doby nájmu iba v prípade, že si je Spoločnosť dostatočne istá, že predĺženie bude uplatnené.

Právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až po jeho ukončenie. V prípade, ak nájom zahŕňa prevod vlastníctva alebo kúpnu opciu, sa právo na používanie majetku odpisuje rovnomerne počas doby použiteľnosti majetku. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Posúdenie možného znehodnotenia práva na používanie majetku je vykonané podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je popísané v účtovnej zásade b) iv. vyššie.

Záväzkov z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Záväzky z lízingu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatočného ocenenia, s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje prírastková výpožičková miera nájomcu („the incremental borrowing rate“). Následné precenenie lízingového záväzku sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy (napr. zmena doby nájmu z dôvodu uplatnenia možnosti na predĺženie prípadne predčasné ukončenie zmluvy, zmena platby za nájom na základe zmeny indexu alebo sadzby používanej pri stanovení platieb, zmena posúdenia pravdepodobnosti uplatnenia kúpnej opcie atď.). Akékoľvek následné prehodnotenie záväzku z nájmu bude mať vplyv aj na ocenenie práva na používanie majetku. Ak by to viedlo k zápornej hodnote práva na používanie majetku, zostávajúci vplyv sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia (takže výsledné právo na používanie majetku bude vykázané v nulovej hodnote).

Spoločnosť uplatnila voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzkov z nájmu pri všetkých typoch nájomných zmlúv s dobou nájmu 12 mesiacov alebo menej. Náklady súvisiace s týmito nájmi sú v účtovnej závierke vykázané ako prevádzkové náklady rovnomerne počas doby nájmu. Spoločnosť tiež uplatnila voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzkov z nájmu pri nájomných zmluvách, v ktorých je hodnota najatého majetku jednoznačne nižšia ako 5 000 EUR. Pri určení predpokladanej hodnoty majetku sa vychádza z predpokladu, že sa jedná o nový majetok. Ak nie je možné spoľahlivo určiť hodnotu majetku, voliteľná výnimka sa pre takéto nájom neaplikuje.

Spoločnosť vo výkaze finančnej pozície vykazuje právo na používanie majetku v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení a záväzky z nájmu v rámci úverov a lízingových záväzkov. Ďalej Spoločnosť vo výkaze peňažných tokov vykázala transakcie súvisiace s nájmom nasledovne:

- platby za istinu týkajúcu sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z finančných činností,
- platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti (uplatňujú sa tu požiadavky na zaplatený úrok v súlade s IAS 7),
- platby za krátkodobý nájom, nájom drobného majetku a platby variabilných častí nájomného, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu, v rámci tokov z prevádzkovej činnosti.

e) Finančné nástroje**i. Finančný nederivátový majetok****Klasifikácia**

Spoločnosť svoj finančný majetok zaraďuje do kategórie finančného majetku oceňovaného v umorovanej hodnote. Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Vedenie Spoločnosti klasifikuje finančný majetok pri jeho prvotnom vykázaní. Klasifikácia finančného majetku sa môže zmeniť iba v prípade, že dôjde k zmene obchodného modelu. V takom prípade sa dotknutý finančný majetok preklasifikuje v prvý deň účtovného obdobia nasledujúceho po zmene obchodného modelu.

Posúdenie obchodného modelu

Spoločnosť posudzuje ciele obchodného modelu, na základe ktorého drží finančný majetok. Posúdenie obchodného modelu zahŕňa:

- Stanovené postupy a ciele pre finančný majetok a výkon týchto postupov v praxi.
- Ako je výkonnosť finančného majetku vyhodnocovaná a vykazovaná vedeniu Spoločnosti.
- Riziká, ktoré majú vplyv na výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku držaného v rámci daného obchodného modelu) a ako Spoločnosť tieto riziká riadi.
- Ako sú manažéri zodpovední za obchod odmeňovaní (napr. či sú odmeny stanovené na základe reálnej hodnoty riadeného majetku resp. na základe prijatých zmluvných peňažných tokov.
- Frekvenciu, objem a načasovanie predaja finančného majetku v predchádzajúcich obdobiach, dôvody pre tieto predaje a očakávané predaje do budúcnosti.

Presuny finančného majetku tretím stranám, ktoré nevyústia do odúčtovania finančného majetku sa nepovažujú za predaj pre účely posúdenia.

Posúdenie, či zmluvné peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny

Pre účely tohto posúdenia je „istina“ definovaná ako reálna hodnota finančného majetku pri jeho prvotnom vykázaní. „Úrok“ je definovaný ako protihodnota za časovú hodnotu peňazí a za úverové riziko týkajúce sa sumy nezaplatenej istiny za určité obdobie a za ďalšie základné riziká a náklady (napr. riziko likvidity a administratívne náklady) a obsahuje tiež maržu.

Pre posúdenie, či zmluvné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny, Spoločnosť posudzuje zmluvné podmienky finančného nástroja. Napríklad, či finančný majetok obsahuje zmluvné podmienky, ktoré môžu takým spôsobom ovplyvniť načasovanie a hodnotu zmluvných peňažných tokov, že by táto podmienka nebola splnená. Posúdenie tiež zahŕňa:

- Podmienené udalosti, ktoré môžu ovplyvniť načasovanie a hodnotu peňažných tokov.
- Platby vopred a opcie na predĺženie.
- Podmienky, ktoré obmedzujú schopnosť Spoločnosti požadovať vyplatenie peňažných tokov z špecifického majetku (napr. bez-regresné doložky).

Finančný majetok v umorovanej hodnote zahŕňa pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Pohľadávky sa považujú za držané za účelom inkasa peňažných tokov (angl. „held-to-collect“), pričom zostávajú vykazované Spoločnosťou.

Následné oceňovanie a zisk a strata

Finančný majetok v umorovanej hodnote sa následne oceňuje v umorovanej hodnote s použitím efektívnej úrokovej miery. Umorovaná hodnota sa zníži o straty zo zníženia hodnoty. Výnosové úroky, kurzové zisky a straty a strata zo zníženia hodnoty sú vykázané s vplyvom na výsledok hospodárenia. Zisk alebo strata pri odúčtovaní sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Ukončenie vykazovania

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku, keď:

- a) je majetok splatený alebo práva na peňažné toky z tohto majetku uplynuli iným spôsobom alebo
- b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z tohto majetku okamžite po obdržaní príjmu, pričom
 - previedla v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom tohto majetku, alebo
 - nepreviedla a ani si neponechala v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom, ale neponechala si kontrolu. Kontrola je ponechaná, ak zmluvná strana nemá praktickú schopnosť predat' tento majetok nezávislej tretej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

ii. Nederivátové finančné záväzky – ocenenie

Spoločnosť klasifikuje nederivátové finančné záväzky do kategórie ostatných finančných záväzkov.

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne sa oceňujú umorovanými nákladmi.

Úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou o súvisiace transakčné náklady. Následne sa úročené úvery a pôžičky oceňujú vo výške umorovaných nákladov, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a obstarávacími nákladmi, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery počas doby trvania úverového vzťahu.

f) Záväzky zo zmlúv so zákazníkmi

Záväzky zo zmlúv so zákazníkmi zahŕňajú prijaté platby od zákazníkov, ktoré sa budú do výnosov účtovať v budúcich obdobiach. Ako záväzky zo zmlúv so zákazníkmi sa tiež vykazujú výnosy zo zmlúv so zákazníkmi z regulovaných činností, ktoré nepatria Spoločnosti v bežnom účtovnom období z dôvodu prekročenia maximálne povolených výnosov. Tieto výnosy budú realizované v priebehu nasledujúcich dvoch rokov.

g) Zníženie hodnoty**Nederivátový finančný majetok**

Pre nederivátový finančný majetok je používaný model znehodnotenia majetku v súlade s IFRS „očakávaná strata z úverov“ (expected credit loss, ECL) a znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka.

Spoločnosť vykazuje iba krátkodobé pohľadávky z obchodného styku a očakávanú stratu z úverov preto oceňuje na základe modelu ECL podľa doby životnosti. Tento model je vypočítaný ako násobok pravdepodobnosti nesplatenia pohľadávky počas celej doby životnosti (probability of default, PD), miery straty spôsobenej

nesplatením (loss given default, LGD) a maximálneho vystavenia sa riziku pri nesplatení, ktoré predstavuje menovitá hodnota pohľadávky (exposure at default, EAD).

Vedenie Spoločnosti stanovilo postupy pre riadenie úverového rizika, na základe ktorého je každý zákazník individuálne posudzovaný pre svoju úverovú schopnosť.

Spoločnosť vyhodnocuje PD posúdením finančnej pozície jej zákazníkov na základe kvantitatívnych ako aj kvalitatívnych údajov. Tieto údaje vychádzajú z účtovných závierok zákazníkov (historické údaje) a z dostupných údajov o dlhoch zákazníkov voči štátu a štátnym organizáciám (napríklad voči daňovému úradu), nesplateným záväzkom voči sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam a záväzkom po splatnosti voči samotnej Spoločnosti.

Spoločnosť vyhodnotila, že jej zákazníci majú PD do výšky 20%.

LGD predstavuje rozsah možnej straty v prípade nesplatenia. Spoločnosť odhadla parametre LGD na základe maximálnej možnej straty, ktorá môže nastať v prípade nesplatenia záväzkov zákazníkom. Pohľadávky z obchodného styku môžu byť zabezpečené prostredníctvom bankovej záruky, prijatých preddavkov a zloženej peňažnej záruky. Nezabezpečená časť pohľadávok z obchodného styku preto predstavuje maximálnu stratu spôsobenú nesplatením (LGD). Spoločnosť vyhodnotila nasledujúce parametre LGD:

Aktivita	LGD
Zúčtovanie odchýlok	20%
Centrálna fakturácia	20%
Iné (napr. krátkodobý trh)	0%

Pri určovaní, či sa úverové riziko finančného aktíva od prvotného vykázania významne zvýšilo a pri odhadovaní ECL, Spoločnosť zvažuje primerané a podložené informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez zbytočných nákladov alebo úsilia. Zahŕňa to kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzy, založené na historických skúsenostiach Spoločnosti a ratingovom hodnotení vrátane výhľadových budúcich informácií (forward-looking information).

Spoločnosť predpokladá, že úverové riziko finančného aktíva sa výrazne zvýšilo, ak je viac ako 30 dní po splatnosti.

Spoločnosť považuje finančné aktívum za zlyhané, keď je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje úverové záväzky voči Spoločnosti v plnom rozsahu, bez toho, aby Spoločnosť využila také činnosti, ako je realizácia zabezpečenia (ak nejaké existuje).

Spoločnosť odpíše nederivátový finančný majetok, ak na základe niektorého alebo viacerých uvedených kritérií nepredpokladá, že bude zo strany dlžníka uhradený. Časť odpísaného finančného majetku môže byť neskôr dlžníkom uhradená, napríklad na základe súdneho rozhodnutia. V takom prípade sa uhradená suma vykáže vo výsledku hospodárenia.

Maximálne vystavenie sa riziku pri nesplatení nederivátového finančného majetku ku dňu zostavenia účtovnej závierky predstavuje jeho zostatková účtovná hodnota vykázaná v účtovnej závierke.

Ocenenie ECL

Očakávané úverové straty sú odhady na základe vážených pravdepodobnosti úverových strát. Úverové straty sú merané ako súčasná hodnota všetkých peňažných deficitov (napríklad rozdiel medzi peňažným tokom splatným Spoločnosti v súlade so zmluvou a peňažným tokom, ktorý Spoločnosť očakáva).

Očakávané úverové straty sú znížené o efektívnu úrokovú mieru finančného majetku.

Nefinančný majetok

Účtovná hodnota nefinančného majetku Spoločnosti, iného ako nehnuteľností, strojov a zariadení (pozri účtovné zásady bod b) iv), nehmotného majetku (pozri účtovné zásady bod c) iv), a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovné zásady bod k) ii) sa posudzuje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka z hľadiska možnosti existencie indikátorov zníženia hodnoty tohto majetku. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku.

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Zníženie hodnoty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku.

Zníženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

Návratná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky je reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení hodnoty v používaní sa predpokladané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje do veľkej miery samostatné peňažné toky, sa návratná hodnota určuje pre skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, do ktorej tento majetok patrí.

Straty zo zníženia hodnoty majetku vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, s cieľom zistiť, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že sa strata znížila alebo prestala existovať. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevýši účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

h) Rezervy

Rezerva sa vykáže vo výkaze finančnej pozície, ak má Spoločnosť v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov v budúcnosti. Pri určení hodnoty rezerv sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie hodnoty peňazí a riziká vzťahujúce sa na daný záväzok.

i) Tržby

Spoločnosť účtuje o výnosoch zo zmlúv so zákazníkmi vtedy, keď prevedie kontrolu nad výrobkami, tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej Spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Zmluvy obvykle obsahujú jednu povinnosť plnenia, pričom časť výnosov je fakturovaných vopred na ročné obdobie za prístup k službám krátkodobého obchodovania, a časť sa fakturuje mesačne zákazníkovi. Výnosy zo služieb sa vykazujú priebežne v závislosti od toho, kedy je príslušná služba poskytnutá v zmysle dohodnutých zmluvných podmienok, pričom ocenenie výnosov je do tej miery do akej Spoločnosti vzniká na ich zinkasovanie právny nárok.

Suma protihodnoty je fixná a je určená cenovými vyhláškami podľa legislatívy. Zmluvy so zákazníkmi neobsahujú významný komponent financovania, pretože úhrada transakčnej ceny je splatná do jedného až dvoch mesiacov od predaja.

Spoločnosť nemá žiadne materiálne náklady na získanie alebo plnenie zmlúv so zákazníkmi.

Vykazovanie výnosov netto

V prípade, že Spoločnosť koná ako zástupca (osoba zodpovedná za zariadenie, že tovar a služby budú poskytnuté, agent) a nie ako poskytovateľ tovaru a služieb (principal), výnosy sa vykazujú v netto hodnote po odpočítaní súvisiacich nákladov. Vedenie Spoločnosti zvažilo nasledovné faktory, ktoré indikujú, že Spoločnosť koná ako agent, a teda nepreberá celkovú kontrolu nad tovarmi a službami:

- Spoločnosť nemá voľnosť pri stanovení ceny za poskytované služby,
- Spoločnosť nemôže modifikovať tovar alebo poskytovať časť služby,
- Spoločnosť nemôže určovať špecifikáciu tovaru,
- Odmena je stanovaná ako pevná čiastka alebo percento z hodnoty plnenia.

Nasledujúce výnosy sa vykazujú na netto báze:

- služby centrálnej fakturácie poplatkov za systémové služby a za prevádzkovanie systému, a súvisiaca činnosť zúčtovateľa podpory
- poskytovanie služby vyúčtovania odchýlok,
- poskytovanie služby vyúčtovania rozdielov, a
- predaj elektriny na krátkodobom trhu s elektrinou.

Bližšie informácie o povahe, načasovaní a postupe pri vykázaní významných druhov výnosov sú uvedené nižšie.

Centrálna fakturácia poplatkov za systémové služby a za prevádzkovanie systému

Centrálna fakturácia sa vzťahuje na poplatky za systémové služby na základe tarify za systémové služby (TSS) a poplatky za prevádzkovanie systému na základe tarify za prevádzkovanie systému (TPS), ktorými je zaťažená koncová spotreba elektriny podľa zákona o energetike. V rámci centrálnej fakturácie Spoločnosť zbiera namerané dáta a zabezpečuje centrálnu fakturáciu poplatkov za služby TSS a TPS, respektíve ich výber a následný transfer nárokovateľom týchto poplatkov.

Táto činnosť je regulovaná a podlieha cenovej regulácii Úradu pre reguláciu sieťových odvetví (URSO), ktorý stanovuje cenu vybraných taríf. Vybraná tarifa za systémové služby je v plnej výške odovzdávaná spoločnosti SEPS, a.s. Vybraná tarifa za prevádzkovanie systému je účelovo viazaná a ďalej prerozdelená určeným subjektom.

V rámci informačného systému operátora meraní a centrálnej fakturácie sú vypočítavané a zverejňované zostavy, na základe ktorých prebieha fakturácia voči subjektom zúčtovania. Za činnosti spojené s centrálnou fakturáciou poplatkov za systémové služby a za prevádzkovanie systému prislúcha Spoločnosti odmena, ktorou sa jej

kompenzujú náklady spojené s touto činnosťou. Spoločnosť preto vykazuje ako výnos iba hodnotu tejto odmeny (výnosy z tejto činnosti sú vykazované na netto báze).

Činnosť zúčtovateľa podpory OZE VÚ KVET

Spoločnosť v rámci tejto služby vykonáva organizáciu a zúčtovanie podpory výroby elektriny z obnoviteľných zdrojov energie a výroby elektriny vysoko účinnou kombinovanou výrobou (ďalej „OZE a VÚKVET“) vo forme doplatku subjektom realizujúcim výrobu takejto formy elektriny.

Spoločnosť, ako legislatívou určený organizátor a zúčtovateľ podpory výroby elektriny z OZE a VÚKVET, v rámci výberu finančných zdrojov od subjektov zúčtovania (s koncovou spotrebou elektriny) na základe pásmovej tarify TPS realizuje výnosy, ktoré následne distribuuje nárokovateľom podpory vo forme doplatku. Nárokovateľmi sú výrobcovia elektriny z OZE a VÚKVET a výrobca elektriny z domáceho uhlia (Slovenské elektrárne, a.s.). Podpora doplatkom distribuovaná nárokovateľom predstavuje pre spoločnosť náklad. Vyššie uvedené náklady a výnosy cez spoločnosť len „pretekajú“ a sú teda pri IFRS vykazované nettované. V rámci tejto činnosti spoločnosti vzniká prebytok výnosov alebo nedostatočný výber, ktorý je predmetom budúceho zúčtovania v rámci pravidiel regulácie.

Z výnosov (z vybratých finančných zdrojov na základe tarify TPS) spoločnosť financuje aj vlastnú činnosť organizovania a zúčtovania podpory, ako aj činnosť centrálnej fakturácie systémových poplatkov. Tieto výnosy zostávajú v spoločnosti, nie sú v rámci IFRS vykazované nettované, pretože slúžia na pokrývanie nákladov spoločnosti na výkon predmetných regulovaných činností.

Ďalej, z výnosov (z vybratých finančných zdrojov na základe tarify TPS) spoločnosť financuje aj odmenu pre výkupcu elektriny z OZE a VÚKVET (aktuálne SPP, a.s.). Tieto výnosy nie sú v rámci IFRS vykazované nettované, pretože slúžia na pokrývanie nákladov spoločnosti na realizáciu úhrady odmeny pre výkupcu.

Výkupca elektriny vyrobenej z OZE a VÚKVET, pri realizácii výkupu elektriny od výrobcov za regulátorom stanovené ceny, môže vyprodukovať nadvýnos (ak trhové ceny na krátkodobom trhu prevyšujú výkupné ceny určené regulátorom). Tento nadvýnos sa vracia do systému podpory tak, že výkupca uhradí nadvýnos Spoločnosti. Následne sa nadvýnos rieši prostredníctvom regulačných korekcií v ďalšom období, alebo túto položku regulátor určí na vyplatenie v bežnom období tak, že aktualizuje (alebo vydá nové) cenové rozhodnutie.

Zúčtovanie odchýlok

Spoločnosť zabezpečuje zúčtovanie odchýlok v Slovenskej republike na základe zákona o energetike. Táto činnosť je regulovaná a podlieha cenovej regulácii Úradu pre reguláciu sieťových odvetví (URSO). Spoločnosť vykonáva zúčtovanie odchýlok na základe platnej zmluvy o zúčtovaní odchýlky so subjektom zúčtovania a údajov, ktoré jej účastníci trhu s elektrinou poskytujú za účelom vyhodnotenia, zúčtovania a vysporiadania platieb za odchýlku. Spoločnosť v rámci tejto činnosti taktiež vykonáva zúčtovanie a vysporiadanie regulačnej elektriny na základe zmlúv s dodávateľmi regulačnej elektriny.

Spoločnosť vyhodnocuje odchýlku subjektom zúčtovania v štvrt hodinovom rozlíšení s podporou sedemdňovej registrácie denných diagramov v zmysle pravidiel trhu. Zúčtovanie a vysporiadanie odchýlok prebieha v dekadnom, mesačnom a konečnom cykle, pričom konečné zúčtovania odchýlok prebieha po dvoch mesiacoch po skončení príslušného mesiaca.

Spoločnosti prislúcha za jej činnosť pri fakturácii odchýlok odmena v zmysle platných právnych predpisov, ktorou sa jej kompenzujú náklady spojené s touto činnosťou. Táto odmena tiež zahŕňa ročnú fixnú platbu za prístup do systému zúčtovania, vyhodnotenia a vysporiadania odchýlok. Spoločnosť preto vykazuje ako výnos iba hodnotu tejto odmeny (výnosy z tejto činnosti sú vykazované na netto báze).

Zúčtovanie rozdielov

Spoločnosť tiež vykonáva vyhodnotenie a zúčtovanie rozdielov u subjektov nevybavených priebehovým meraním. Zúčtovanie rozdielov sa vykonáva na základe odpočtov, ktoré boli zadane do informačného systému operátora meraní a centrálnej fakturácie do termínu vykonania mesačného zúčtovania rozdielov.

Spoločnosti prislúcha za jej činnosť pri zúčtovaní rozdielov odmena v zmysle platných právnych predpisov, ktorou sa jej kompenzujú náklady spojené s touto činnosťou. Spoločnosť preto vykazuje ako výnos iba hodnotu tejto odmeny (výnosy z tejto činnosti sú vykazované na netto báze).

Organizácia krátkodobého trhu s elektrinou

Spoločnosť je držiteľom povolenia na činnosť organizátora krátkodobého trhu s elektrinou v Slovenskej republike. Spoločnosť zabezpečuje organizovanie a vyhodnocovanie organizovaného krátkodobého trhu s elektrinou na území Slovenskej republiky na základe zákona o energetike.

Organizovaný krátkodobý trh s elektrinou umožňuje účastníkom organizovaného krátkodobého cezhraničného trhu s elektrinou na dennej báze uplatniť svoju ponuku alebo dopyt po elektrine, zvýšiť možnosti vyrovnania svojej obchodnej pozície pred uskutočnením dodávky/odberu a znížiť pravdepodobnosť vzniku odchýlky medzi plánovanou a skutočnou hodnotou dodávky/odberu elektriny. Spoločnosť vykonáva túto činnosť na základe platnej zmluvy o prístupe a podmienkach účasti na organizovanom krátkodobom cezhraničnom trhu s elektrinou s účastníkom trhu.

Spoločnosti prislúcha za jej činnosť pri organizácii krátkodobého trhu s elektrinou odmena v podobe vstupného poplatku a poplatku za zobchodovanie elektrinu, ktoré podliehajú cenovej regulácii Úradu pre reguláciu sieťových odvetví (URSO). Tieto poplatky slúžia na kompenzáciu nákladov spojených s organizáciou krátkodobého trhu s elektrinou. Spoločnosť preto vykazuje ako výnos iba hodnotu tejto odmeny (výnosy z tejto činnosti sú vykazované na netto báze).

Výnosy z aukcií záruk pôvodu elektriny („ZPE“)

Spoločnosť zabezpečuje evidenciu, prevody a organizovanie trhu so zárukami pôvodu elektriny z obnoviteľných zdrojov energie („OZ“) a zárukami pôvodu elektriny vyrobenej vysoko účinnou kombinovanou výrobou („KVET“). Záruka pôvodu elektriny z obnoviteľných zdrojov energie je doklad preukazujúci, že elektrina bola vyrobená z obnoviteľných zdrojov energie a používa sa na účely preukázania, že daný podiel elektriny bol vyrobený z obnoviteľných zdrojov energie a dodaný do elektrizačnej sústavy.

Spoločnosť vykonáva činnosti spojené s vydaním, prevodom, uznaním, uplatnením a zrušením záruk pôvodu elektriny. Spoločnosti prislúchajú za túto jej činnosť poplatky - fixná ročná platba za vedenie účtu, poplatok za vydanie záruky pôvodu a poplatok za prevod záruky pôvodu.

j) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú najmä:

- nákladové úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej miery (okrem tých, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku);
- výnosové úroky z investovaných prostriedkov;
- kurzové zisky a straty.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej sadzby.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré nie sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, sa vykážu vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery.

k) Daň z príjmov

Daň z príjmov (náklad) zahŕňa splatnú a odloženú daň. Splatná a odložená daň sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát okrem položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

i. Splatná daň

Splatná daň z príjmov je očakávaný daňový záväzok/pohľadávka zo zdaniteľných príjmov alebo strát za obdobie počítaná s použitím sadzby dane platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a úprav daňového záväzku z minulých rokov.

ii. Odložená daň

Odložená daň sa vykáže z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely finančného výkazníctva a ich hodnoty pre daňové účely. Odložená daň sa nepočíta z dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a ktorá v čase transakcie nemá vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane.

Odložená daň vyjadruje daňové dôsledky, ktoré sledujú spôsob, akým Spoločnosť očakáva úhradu alebo vyrovnanie účtovnej hodnoty svojho majetku a záväzkov na konci účtovného obdobia.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu, pričom sa použijú sadzby dane podľa zákonov alebo návrhu zákonov, ktoré boli prijaté alebo v podstate prijaté do dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sa môžu vzájomne započítavať, ak existuje právne vymožiteľné právo započítať splatný daňový záväzok a pohľadávku a ak ide o rovnaký daňový úrad a rovnakého daňovníka, alebo sa týkajú rôznych daňovníkov, ale títo majú v úmysle vyrovnať daňové záväzky a pohľadávky netto alebo ich daňové pohľadávky a záväzky budú realizované súčasne.

O odloženej daňovej pohľadávke z nevyužitých daňových strát, daňových úľav a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

iii. Daňové riziko

Pri určovaní hodnoty splatnej a odloženej dane berie Spoločnosť do úvahy vplyv neistých daňových pozícií a prípadné ďalšie dane a úroky, ktoré by mohli byť splatné. Toto zhodnotenie je založené na odhadoch a predpokladoch a môže predstavovať celý rad úsudkov, ktoré sa viažu k budúcim udalostiam. Nové informácie, ktoré môžu byť k dispozícii, môžu zmeniť úsudok Spoločnosti ohľadom primeranosti existujúcich daňových záväzkov; takéto zmeny v daňových záväzkoch ovplyvnia náklad dane z príjmu v tom účtovnom období, v ktorom k takejto zmene dôjde.

l) Daň z pridanej hodnoty

Daň z pridanej hodnoty („DPH“) sa vzťahuje na sumy inkasované/zaplatené v mene tretích strán. DPH sa účtuje z predaja (výstupná DPH) a nákupu tovaru a služieb (vstupná DPH). Výstupná daň z pridanej hodnoty súvisiaca s predajom je splatná daňovým úradom skôr, ako dôjde k (a) inkasu pohľadávok od zákazníkov alebo (b) dodaniu

tovaru alebo Služieb zákazníkom. Po prijatí faktúry s DPH je vstupná DPH obvykle odpočítateľná od výstupnej DPH. Daňové úrady povoľujú vyrovnanie DPH v čistom vyjadrení. Celková DPH môže byť buď daňovým záväzkom alebo daňovou pohľadávkou.

Daňová pohľadávka sa v zásade automaticky prenáša do nasledujúceho obdobia, pokiaľ nebola podaná žiadosť o vrátenie dane. Daňovú pohľadávku slovenský daňový úrad vráti do 30 dní od uplynutia lehoty na podanie daňového priznania k DPH.

m) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky sa nediskontujú a vykazujú sa ako náklad v tom období, v ktorom zamestnanec poskytol súvisiacu službu. Rezerva sa vykazuje vo výške, v ktorej sa očakáva vyplatenie krátkodobých peňažných odmien, ak má Spoločnosť existujúci právny alebo implicitný záväzok vyplatiť túto sumu ako dôsledok služby poskytnutej zamestnancom v minulosti a tento záväzok možno spoľahlivo oceniť.

Záväzky zo zamestnaneckých požitkov (Defined benefit plan)

Spoločnosť vypláca plnenie pri odchode zamestnancov do starobného dôchodku podľa podmienok stanovených v kolektívnej zmluve v závislosti od počtu odpracovaných rokov vo výške jednej až šiestich mesačných priemerných miezd.

Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami (Defined contribution pension plan)

Spoločnosť prispieva do štátnych a súkromných fondov dôchodkového poistenia s vopred stanovenými príspevkami. Spoločnosť platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd.

Okrem toho Spoločnosť platí za zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť na programe doplnkového dôchodkového poistenia, príspevky na doplnkové dôchodkové poistenie vo výške 3 % z celkových mesačných hrubých miezd bez odstupného a odchodného.

n) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú. Ich netto hodnota sa vykazuje vo výkaze finančnej pozície vtedy a len vtedy, ak má Spoločnosť právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať majetok a súčasne uhradiť záväzok.

Výnosy a náklady sa vykazujú na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií.

5. Určenie reálnej hodnoty

Pri oceňovaní reálnej hodnoty majetku alebo záväzkov používa Spoločnosť v čo najväčšej možnej miere pozorovateľné trhové údaje. Ak na aktívnom trhu nie je kótovaná cena, potom Spoločnosť používa techniky oceňovania, ktoré maximalizujú použitie relevantných pozorovateľných vstupov a minimalizujú použitie nepozorovateľných vstupov. Zvolená technika oceňovania zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu zohľadnili pri stanovovaní ceny transakcie.

Najlepším dôkazom reálnej hodnoty finančného nástroja pri prvotnom vykázaní je obvykle transakčná cena - t. j. reálna hodnota danej alebo prijatej protihodnoty. Ak Spoločnosť zistí, že reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa líši od transakčnej ceny a nie je preukázaná ani kótovanou cenou rovnakého majetku alebo záväzku na aktívnom trhu, ani technikou oceňovania, pre ktorú sú všetky nepozorovateľné vstupy nevýznamné vzhľadom na ocenenie, potom sa finančný nástroj prvotne oceňuje reálnou hodnotou upravenou tak, aby sa zmenšil rozdiel medzi reálnou hodnotou pri prvotnom vykázaní a cenou transakcie. Následne sa tento rozdiel primerane vykáže v zisku alebo strate počas životnosti nástroja, najneskôr však vtedy, keď je ocenenie vykonané na základe pozorovateľných vstupov na trhu alebo je transakcia uzavretá.

Reálne hodnoty sú kategorizované do rôznych úrovní v hierarchii reálnych hodnôt na základe vstupov použitých v technikách oceňovania nasledovne.

- Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo pasíva.
- Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny zahrnuté v rámci Úrovně 1, ktoré sú stanovené pre aktívum alebo záväzok priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien),
- Úroveň 3: vstupy pre majetok alebo záväzok, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch (nepozorovateľné vstupy).

Ak vstupy použité na ocenenie reálnej hodnoty aktíva alebo záväzku spadajú do rôznych úrovní hierarchie reálnej hodnoty, potom sa oceňovanie reálnej hodnoty kategorizuje ako celok na rovnakej úrovni hierarchie reálnej hodnoty ako vstup najnižšej úrovne, ktorý je významný pre celkové ocenenie.

Reálna hodnota pre účely oceňovania a/alebo zverejňovania je určená na základe nasledujúcich metód:

i. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok je určená ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia. Krátkodobé pohľadávky, ktoré nemajú stanovenú úrokovú mieru, sa oceňujú fakturovanou hodnotou, ak efekt diskontovania je nevýznamný. Reálna hodnota sa určuje pri prvotnom ocenení a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok sa určuje pomocou Úrovně 2 hierarchie reálnych hodnôt. Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok sa približne rovná ich reálnej hodnote.

ii. Nederivátové finančné záväzky

Nederivátové finančné záväzky sa oceňujú reálnou hodnotou pri ich prvotnom vykázaní a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Reálna hodnota sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov z istiny a úrokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia. Reálne hodnoty prijatých úverov sa vypočítajú diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím platných medzibankových sadzieb. Pri prijatých úveroch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa určuje pomocou Úrovně 2 hierarchie reálnej hodnoty a reálna hodnota prijatých úverov sa určuje pomocou Úrovně 3 hierarchie reálnej hodnoty. Účtovná hodnota nederivátových finančných záväzkov sa približne rovná ich reálnej hodnote.

6. Uplatnenie nových štandardov a interpretácií

K 1. januáru 2022 Spoločnosť prvotne aplikovala nasledujúce nové štandardy, doplnenia a interpretácie:

Doplnenia k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Príjmy pred uvedením do prevádzkyschopného stavu

Doplnenie k IAS 16 vyžadujú, aby sa príjmy z predaja z položiek, ktoré sa vyrobili v procese umiestnenia majetku na určené miesto a jeho uvedenia do prevádzkyschopného stavu podľa zámerov manažmentu, vykázali vo výsledku hospodárenia spolu s nákladmi na tieto položky a aby Spoločnosť ocenila náklady na tieto položky podľa požiadaviek IAS 2.

Doplnenia sa musia aplikovať retrospektívne, ale iba na tie položky nehnuteľností a strojov a zariadení, ktoré sa umiestnili na určené miesto a do prevádzkyschopného podľa zámerov manažmentu na začiatku najskoršieho účtovného obdobia alebo neskôr, v ktorom Spoločnosť prvýkrát aplikuje doplnenia. Kumulatívny dopad prvej aplikácie doplnení sa vykáže ako úprava otváracieho stavu nerozdeleného zisku (alebo iných položiek vlastného imania, podľa konkrétnej situácie) na začiatku tohto najskoršieho prezentovaného obdobia (ak je to potrebné).

Doplnenia nemali významný vplyv na túto účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok – Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy

Doplnenia vyžadujú, aby pri posudzovaní nákladov, ktoré sú potrebné na splnenie zmluvy, Spoločnosť do týchto nákladov zahrnula všetky náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou. Odsek 68A objasňuje, že náklady na splnenie zmluvy obsahujú prírastkové náklady na splnenie zmluvy ako aj alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmluvy.

Spoločnosť má aplikovať tieto doplnenia na zmluvy, pri ktorých ešte nesplnila všetky svoje záväzky na začiatku účtovného obdobia, v ktorom prvýkrát aplikuje doplnenia (dátum prvej aplikácie). Spoločnosť neupraví porovnateľné informácie. Namiesto toho, ku dňu prvej aplikácie vykáže kumulatívny dopad prvej aplikácie doplnení ako úpravu otváracieho stavu nerozdeleného zisku alebo inej položky vlastného imania, podľa konkrétnej situácie.

Doplnenia nemali významný vplyv na túto účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020

Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje

Vylepšenia objasňujú, že pri posudzovaní toho, či sa výmena dlhových nástrojov medzi existujúcim dlžníkom a veriteľom uskutočňuje za podstatne odlišných podmienok, poplatky, ktoré sa majú zahrnúť spolu s diskontovanou súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa nových podmienok, zahŕňajú iba zaplatené alebo prijaté poplatky medzi dlžníkom a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď dlžníkom alebo veriteľom v mene druhej strany.

Doplnenia k Ilustratívnym príkladom k IFRS 16 Lízingy

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

Doplnenia k IAS 41 Poľnohospodárstvo

Vylepšenia odstraňujú požiadavku na používanie peňažných tokov pred zdanením pri oceňovaní poľnohospodárskeho majetku reálnou hodnotou. Pôvodne IAS 41 vyžadoval, aby spoločnosť používala peňažné

toky pred zdanením pri oceňovaní reálnou hodnotou, ale nevyžadovali použiť diskontnú sadzu pred zdanením na oddiskontovanie týchto peňažných tokov.

Doplnenia nemali významný vplyv na túto účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

7. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované - štandardy a interpretácie prijaté Európskou úniou

Nasledujúce vydané nové štandardy a interpretácie boli vydané s možnosťou skoršej aplikácie a Spoločnosť ich predčasne neaplikovala.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Praktické vyhlásenie 2 Posúdenie významnosti

Účinné pre účtovné obdobia, ktorý začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky a nie svoje významné účtovné politiky.

Spoločnosť plánuje aplikovať doplnenia od 1. januára 2023. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia pri ich prvej aplikácii budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia zavádzajú definíciu "účtovných odhadov" a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlišiť zmeny účtovných politik od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo.

Spoločnosť plánuje aplikovať doplnenia od 1. januára 2023. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia pri ich prvej aplikácii budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmu – Odložená daň vzťahujúca sa k aktívam a pasívam vznikajúcim z jednej transakcie

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia zužujú rozsah výnimky z pôvodného uznania (IRE) tak, aby sa neuplatňovala na transakcie, ktoré vedú k rovnakým a kompenzujúcim sa dočasným rozdielom. V dôsledku toho budú musieť spoločnosti vykázat odloženú daňovú pohľadávku a odložený daňový záväzok z dočasných rozdielov vyplývajúcich z prvotného vykázania lízingu a rezervy na uvedenie do pôvodného stavu.

Spoločnosť plánuje aplikovať doplnenia od 1. januára 2023. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia pri ich prvej aplikácii budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

8. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované - štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli prijaté Európskou úniou

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom

Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito.

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

- celý zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (či už sú umiestnené v dcérskych spoločnostiach alebo nie), zatiaľ čo
- čiastočný zisk alebo strata sa vykáže, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Spoločnosť neočakáva, že novela bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, keďže Spoločnosť nemá dcérske spoločnosti, pridružené podniky ani spoločné podniky.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné

Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia majú vplyv iba na prezentáciu záväzkov vo výkaze finančnej pozície.

Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať výlučne na existencii práva Spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov na konci účtovného obdobia. Právo Spoločnosti odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené.

Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku.

Doplnenia k IFRS 16 Lízingy: Záväzok z lízingu pri predaji a spätnom lízingu

Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia ovplyvňujú spôsob, akým predávajúci-nájomca účtuje variabilné lízingové splátky v transakcii predaja a spätného lízingu. Doplnenia zavádzajú nový účtovný model pre variabilné platby a budú vyžadovať, aby predávajúci-nájomcovia prehodnotili a prípadne reklasifikovali transakcie predaja a spätného lízingu uzavreté od roku 2019.

Doplnenia potvrdzujú nasledovné:

- pri prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca zahŕňa variabilné lízingové platby, keď oceňuje lízingový záväzok vznikajúci z transakcie predaja a spätného lízingu;
- po prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca uplatňuje všeobecné požiadavky na následné účtovanie záväzku z lízingu tak, že nevykazuje žiadny zisk alebo stratu súvisiacu s právom na užívanie, ktoré si ponecháva.
- Predávajúci-nájomca môže prijať rôzne prístupy, ktoré spĺňajú nové požiadavky na následné oceňovanie.

Tieto doplnenia nemenia účtovanie o lízingoch okrem tých, ktoré vznikajú pri predaji a spätnom lízingu.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

9. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia*v eurách*

	Budovy, stroje a zariadenia	Celkom
Obstarávacia cena		
Stav k 1. januáru 2021	6 363 086	6 363 086
Prírastky	303 540	303 540
Úbytky	(4 112 311)	(4 112 311)
Stav k 31. decembru 2021	2 554 315	2 554 315
Stav k 1. januáru 2022	2 554 315	2 554 315
Prírastky	658 657	658 657
Úbytky	(978 636)	(978 636)
Stav k 31. decembru 2022	2 234 336	2 234 336
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty		
Stav k 1. januáru 2021	4 926 920	4 926 920
Odpisy za účtovné obdobie	634 257	634 257
Úbytky	(4 074 774)	(4 074 774)
Stav k 31. decembru 2021	1 486 403	1 486 403
Stav k 1. januáru 2022	1 486 403	1 486 403
Odpisy za účtovné obdobie	635 512	635 512
Úbytky	(971 092)	(971 092)
Stav k 31. decembru 2022	1 150 823	1 150 823
Účtovná hodnota		
K 1. januáru 2021	1 436 166	1 436 166
K 31. decembru 2021	1 067 912	1 067 912
K 1. januáru 2022	1 067 912	1 067 912
K 31. decembru 2022	1 083 513	1 083 513

Súčasťou strojov a zariadení je právo na používanie majetku na základe nájomných zmlúv. Zostatková hodnota týchto práv k 31. decembru 2022 je 541 723 tisíc EUR (k 31. decembru 2021: 134 115 tisíc EUR). Viac informácií o nájmoch je uvedených v bode 28 Nájomy.

Záložné práva

K 31. decembru 2022 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia zriadené záložné právo (k 31. decembru 2021: žiadne).

Spoločnosť neeviduje žiadne nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, s ktorými má obmedzené právo nakladať (31. december 2021: žiadne).

10. Nehmotný majetok

<i>V eurách</i>	Softvér	Licencie	Obstarávaný nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena				
Stav k 1. januáru 2021	21 710 004	2 080 316	942 080	24 732 400
Prírastky	105 200	54 131	422 969	582 300
Presuny	200 600	-	(200 600)	-
Úbytky	(261 800)	(337 436)	-	(599 236)
Stav k 31. decembru 2021	21 754 004	1 797 011	1 164 449	24 715 464
Stav k 1. januáru 2022	21 754 004	1 797 011	1 164 449	24 715 464
Prírastky	587 021	82 800	309 094	978 915
Presuny	1 018 509	-	(1 018 509)	-
Úbytky	(188 250)	-	-	(188 250)
Stav k 31. decembru 2022	23 171 284	1 879 811	455 034	25 506 129
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty				
Stav k 1. januáru 2021	15 878 392	1 162 198	-	17 040 590
Odpisy za účtovné obdobie	1 543 049	432 697	-	1 975 746
Úbytky	(261 800)	(337 436)	-	(599 236)
Stav k 31. decembru 2021	17 159 641	1 257 459	-	18 417 100
Stav k 1. januáru 2022	17 159 641	1 257 459	-	18 417 100
Odpisy za účtovné obdobie	1 523 244	349 998	-	1 873 242
Úbytky	(188 250)	-	-	(188 250)
Stav k 31. decembru 2022	18 494 635	1 607 457	-	20 102 092
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2021	5 831 612	918 118	942 080	7 691 810
Stav k 31. decembru 2021	4 594 363	539 552	1 164 449	6 298 364
K 1. januáru 2022	4 594 363	539 552	1 164 449	6 298 364
Stav k 31. decembru 2022	4 676 649	272 354	455 034	5 404 037

Spoločnosť vedie v evidencii dlhodobý nehmotný majetok so zostatkovou hodnotou 0 EUR (v obstarávacej cene 2 120 tisíc EUR), ktorý Spoločnosť naďalej využíva.

Záložné právo

Na nehmotný majetok nie je k 31. decembru 2022 zriadené záložné právo (31. december 2021: žiadne).

Spoločnosť neeviduje nehmotný majetok, s ktorým má obmedzené právo nakladať (31. december 2021: žiadny).

11. Odložená daňová pohľadávka*v eurách*

	31. december 2022	31. december 2021
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	170 331	624 185
Dohadné položky (záväzky)	94 015	32 847
Zamestnanecké bonusy	41 849	18 585
Náklady daňovo uznateľné až po zaplatení	7 268	6 715
Zamestnanecké požitky	17 007	15 960
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia vrátane práva na používanie majetku	(113 762)	(28 164)
Záväzky z nájmu	114 313	28 917
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	1 155 000	2 940 000
Ostatné	(73)	(73)
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	1 485 948	3 638 972

Odložená daň z dočasných rozdielov bola vykázaná s vplyvom na výsledok hospodárenia za príslušné obdobie.

Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu. Sadzba dane na Slovensku je 21 % (2021: 21 %).

Spoločnosť eviduje nevyužitú daňovú stratu vo výške 43 927 798 EUR (k 31. decembru 2021: 57 345 572 EUR). Tieto daňové straty si Spoločnosť môže umoriť v rokoch 2023 až 2025.

Vedenie Spoločnosti na základe regulačnej legislatívy platnej k 31. decembru 2022 predpokladá, že v budúcnosti dosiahne dostatočné zdaniteľné zisky na uplatnenie odloženej daňovej pohľadávky z nevyužitých daňových strát do obmedzenej výšky a preto k nim vykázalo odloženú daňovú pohľadávku vo výške 1 155 000 EUR. Daňová strata môže byť uplatnená len do výšky 50% základu dane.

Prehľad nevyužitých daňových strát a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým sa odložená daňová pohľadávka nevykazuje:

v eurách

	31. december 2022	31. december 2022	31. december 2021	31. december 2021
	Brutto hodnota	Daňový vplyv	Brutto hodnota	Daňový vplyv
Nevyužitá daňová strata	38 427 798	8 069 838	43 345 572	9 102 570
Dohadné položky (záväzky)	-	-	-	-
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka	38 427 798	8 069 838	43 345 572	9 102 570

Pohyby v odloženej daňovej pohľadávke sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v eurách</i>	1. január 2022	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad)	31. december 2022
Pohľadávky	624 185	(453 854)	170 331
Dohadné položky (záväzky)	32 847	61 168	94 015
Zamestnanecké bonusy	18 585	23 264	41 849
Náklady daňovo uznateľné po zaplatení	6 715	553	7 268
Zamestnanecké požitky	15 960	1 047	17 007
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia vrátane práva na používanie majetku	(28 164)	(85 598)	(113 762)
Záväzky z nájmu	28 917	85 396	114 313
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	2 940 000	(1 785 000)	1 155 000
Ostatné položky	(73)	-	(73)
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	3 638 972	(2 153 024)	1 485 948

<i>v eurách</i>	1. január 2021	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad)	31. december 2021
Pohľadávky	18 163	606 022	624 185
Dohadné položky (záväzky)	38 978	(6 131)	32 847
Zamestnanecké bonusy	9 450	9 135	18 585
Časové rozlíšenie certifikátov	1 508	(1 508)	-
Náklady daňovo uznateľné po zaplatení	2 285	4 430	6 715
Zamestnanecké požitky	13 860	2 100	15 960
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia vrátane práva na používanie majetku	(94 412)	66 248	(28 164)
Záväzky z nájmu	95 874	(66 957)	28 917
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	-	2 940 000	2 940 000
Ostatné položky	(73)	-	(73)
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	85 633	3 553 339	3 638 972

12. Finančné nástroje podľa kategórií*v eurách***31. december 2022****Majetok podľa výkazu finančnej pozície**

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Umorovaná hodnota finančného majetku	Celkom
29 957 770	29 957 770
353 328 494	353 328 494
383 286 264	383 286 264

*v eurách***31. december 2022****Závázky podľa výkazu finančnej pozície**

Závázky z nájmu

Závázky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Umorovaná hodnota finančných záväzkov	Celkom
544 349	544 349
313 005 355	313 005 355
313 549 704	313 549 704

*v eurách***31. december 2021****Majetok podľa výkazu finančnej pozície**

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Umorovaná hodnota finančného majetku	Celkom
34 362 357	34 362 357
273 242 400	273 242 400
307 604 757	307 604 757

*v eurách***31. december 2021****Závázky podľa výkazu finančnej pozície**

Závázky z nájmu

Závázky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Umorovaná hodnota finančných záväzkov	Celkom
137 699	137 699
187 167 549	187 167 549
187 305 248	187 305 248

13. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky**Pohľadávky z obchodného styku***v eurách*

	31. december 2022	31. december 2021
Pohľadávky z obchodného styku	34 588 914	38 286 887
Opravná položka k pohľadávkam	(4 631 848)	(3 957 072)
Pohľadávky z obchodného styku (krátkodobé)	29 957 066	34 329 815

Ostatné finančné pohľadávky*v eurách*

	31. december 2022	31. december 2021
Ostatné finančné pohľadávky (dlhodobé)	26 095	32 542
Ostatné finančné pohľadávky (krátkodobé)	704	-
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	29 983 865	34 362 357

Takmer všetky pohľadávky sú denominované v eurách.

Úverové a kurzové riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená, a opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným finančným pohľadávkam sú opísané v bode 34.

Na pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky nie je k 31. decembru 2022 zriadené záložné právo (k 31. decembru 2021: žiadne).

Pohľadávky nie sú k 31. decembru 2022 kryté záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. decembru 2021: žiadne).

Spoločnosť neeviduje pohľadávky s obmedzeným právom s nimi nakladať.

14. Ostatný majetok*v eurách*

	31. december 2022	31. december 2021
Daň z pridanej hodnoty	28 509 138	7 850 092
Náklady budúcich období	96 973	113 715
Pohľadávky voči zamestnancom	-	236
Poskytnuté preddavky	15	-
	28 606 126	7 964 043

15. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*v eurách*

	31. december 2022	31. december 2021
Bežne bankové účty	352 927 833	18 543 955
Štátna pokladnica	400 007	254 697 028
Hotovosť	654	1 417
	353 328 494	273 242 400

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

16. Základné imanie a fondy**Základné imanie**

Schválené a upísané základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2022 je 4 644 000 EUR (k 31. decembru 2021: 4 644 000 EUR).

Základné imanie Spoločnosti tvorí 4 644 kusov kmeňových akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 EUR, akcia znie na meno a má podobu zaknihovaného cenného papiera (k 31. decembru 2021: 4 644 kusov s menovitou hodnotou 1 000 EUR).

Všetky akcie boli riadne splatené. Držitelia akcií majú nárok na dividendy podľa rozhodnutia valného zhromaždenia a majú právo hlasovať, pričom každých 1 000 EUR predstavuje jeden hlas.

K 31. decembru 2022 bol čistý zisk vo výške 5 095,76 EUR na jednu kmeňovú akciu. V roku 2021 bol čistý zisk vo výške 12 785,18 EUR na jednu kmeňovú akciu.

Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond sa povinne tvorí zo zisku Spoločnosti podľa Obchodného zákonníka. Spoločnosť je povinná vytvoriť zákonný rezervný fond vo výške 10 % zo základného imania pri vzniku Spoločnosti. Táto suma sa musí každoročne dopĺňať minimálne o 10 % z čistého zisku až do výšky 20 % základného imania. Použitie tohto fondu je Obchodným zákonníkom obmedzené iba na krytie strát Spoločnosti a fond nie je distribuovateľným fondom. Výška zákonného rezervného fondu k 31. decembru 2022 bola 928 800 EUR (k 31. decembru 2021: 410 507 EUR). Keďže hodnota zákonného rezervného fondu dosiahla minimálny zákonný limit, jeho ďalšia tvorba nie je potrebná.

Ostatné fondy

Ostatné fondy predstavujú štatutárny fond na realizáciu plánovaných investícií vo výške 2 739 705 EUR (k 31. decembru 2021: 2 739 705 EUR). Slúži na kumuláciu vlastných zdrojov Spoločnosti vytváraných zo zisku, ktoré sú určené na krytie investičných akcií. V roku 2022 sa neuskutočnil prídel do štatutárneho fondu (v roku 2021: žiadny). Použitie štatutárneho fondu sa riadi všeobecnými princípmi financovania Spoločnosti v oblasti obstarania investícií a pravidlami na obstaranie investícií. Tvorí sa zo zdrojov, ktoré boli na základe rozhodnutia valného zhromaždenia do tohto fondu pridelené.

Ostatné fondy ďalej zahŕňajú kapitálové fondy z príspevkov. V roku 2021 bola časť kapitálových fondov použitá na krytie strát z minulého obdobia vo výške 90 946 198 EUR.

Vysporiadanie hospodárskeho výsledku vykazaného v predchádzajúcom účtovnom období

Valné zhromaždenie rozhodlo o rozdelení zisku vykazaného v štatutárnej účtovnej závierke za účtovné obdobie končiace sa 31. decembra 2021, ktorá nebola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), nasledovne:

V eurách

Výplata dividend	58 790 250
Prídel do rezervného fondu	518 294
Prídel do sociálneho a doplnkového sociálneho fondu	63 149
	59 371 693

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2022 vo výške 23 664 729 EUR rozhodne valné zhromaždenie.

17. Závazky z nájmu

v eurách

	31. december 2022	31. december 2021
Dlhodobé	328 001	2 856
Krátkodobé	216 348	134 843
	544 349	137 699

Informácie o záväzkoch z nájmu sú uvedené v bode 28 poznámok.

Odsúhlasenie pohybov finančných záväzkov na peňažné toky z finančnej činnosti:

<i>v eurách</i>	Nájmy	Úvery	Celkom
Stav k 1. januáru 2021	456 544	57 000 000	57 456 544
Zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti			
Splátky úverov	-	(57 000 000)	(57 000 000)
Platby za nájom týkajúce sa istiny	(266 238)	-	(266 238)
Celkom zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	(266 238)	(57 000 000)	(57 266 238)
Ostatné zmeny			
Zmeny v nájomných zmluvách	(52 607)	-	(52 607)
Nákladové úroky	6 104	32 683	38 787
Zaplatené úroky	(6 104)	(32 683)	(38 787)
Celkom ostatné zmeny	(52 607)	-	(52 607)
Stav k 31. decembru 2021	137 699	-	137 699
Stav k 1. januáru 2022	137 699	-	137 699
Zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti			
Platby za nájom týkajúce sa istiny	(240 016)	-	(240 016)
Celkom zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	(240 016)	-	(240 016)
Ostatné zmeny			
Zmeny v nájomných zmluvách	646 666	-	646 666
Nákladové úroky	6 545	-	6 545
Zaplatené úroky	(6 545)	-	(6 545)
Celkom ostatné zmeny	646 666	-	646 666
Stav k 31. decembru 2022	544 349	-	544 349
Obežné k 31. decembru 2022	216 348	-	216 348
Neobežné k 31. decembru 2022	328 001	-	328 001

18. Závazky zo zmlúv so zákazníkmi

Závazky zo zmlúv so zákazníkmi obsahujú nasledujúce položky:

	31. december 2022	31. december 2021
Závazky zo zmlúv so zákazníkmi vzťahujúce sa na regulované výnosy - dlhodobé	11 383 435	23 978 334
	11 383 435	23 978 334
Závazky zo zmlúv so zákazníkmi vzťahujúce sa na regulované výnosy - krátkodobé	23 978 334	1 023 909
Závazky zo zmlúv so zákazníkmi krátkodobé – prijaté platby	848 943	733 982
Závazky zo zmlúv so zákazníkmi krátkodobé – iné	33 750	25 200
	24 861 027	1 783 091

Významné zmeny záväzkov zo zmlúv so zákazníkmi v priebehu účtovného obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	2022	2021
Výnosy vykázané počas účtovného obdobia, ktoré sa vzťahujú na záväzky zo zmlúv so zákazníkmi na začiatku obdobia	(1 783 091)	(2 503 507)
Prírastok o prijaté peňažné prostriedky, okrem položiek vykázaných ako výnos počas účtovného obdobia	12 266 128	24 737 517

19. Zamestnanecké požitky

Rezerva na zamestnanecké požitky predstavuje záväzok Spoločnosti voči zamestnancom, tak ako to vyplýva z ich práce v bežnom a predchádzajúcich obdobiach na základe existujúcich dlhodobých zamestnaneckých požitkov.

Spoločnosť vypláca plnenie pri odchode zamestnancov do starobného dôchodku podľa podmienok stanovených v kolektívnej zmluve v závislosti na počte odpracovaných rokov vo výške jednej až šiestich mesačných priemerných miezd.

Rezerva sa plánuje použiť v období dlhšom ako jeden rok. Očakáva sa, že rezerva sa prehodnotí ku koncu nasledujúceho účtovného obdobia. Časové vymedzenie rezervy a suma na splnenie povinnosti sú neisté.

Odsúhlasenie otváracieho stavu a konečného stavu pre záväzky zo zamestnaneckých požitkov za bežné a predchádzajúce účtovné obdobie je uvedené v tabuľke nižšie:

v eurách

Zamestnanecké požitky

	2022	2021
Stav k 1. januáru	76 000	66 000
Vykázané vo výsledku hospodárenia		
Náklady súčasnej služby	24 500	28 573
Použitie rezervy	(19 512)	(18 573)
Zrušenie nepotrebných častí rezervy	-	-
Stav k 31. decembru	80 988	76 000
Obežné	36 988	50 000
Neobežné	44 000	26 000
	80 988	76 000

Vplyv aktuárskych predpokladov pri výpočte rezervy je nevýznamný, ako aj citlivosť výsledkov, výpočtov záväzkov zo zamestnaneckých požitkov na zmeny v jednotlivých aktuárskych predpokladoch je nevýznamná.

20. Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

v eurách

	31. december 2022	31. december 2021
Záväzky z obchodného styku	246 013 291	147 854 847
Ostatné finančné záväzky	66 992 064	39 312 702
	313 005 355	187 167 549

Záväzky z obchodného styku

v eurách

	31. december 2022	31. december 2021
Záväzky z obchodného styku	245 361 673	147 698 433
Nevyfakturované dodávky	651 618	156 414
	246 013 291	147 854 847

Takmer všetky záväzky sú denominované v eurách.

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v eurách</i>	31. december 2022	31. december 2021
Závazky po lehote splatnosti	9 589	851
Závazky v lehote splatnosti	246 003 701	147 853 996
	246 013 290	147 854 847

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode 34, časť Riziko likvidity.

Ostatné finančné záväzky

<i>v eurách</i>	31. december 2022	31. december 2021
Prijaté preddavky (zábezpeky)	66 992 064	39 312 702
	66 992 064	39 312 702

Prijaté preddavky (zábezpeky) predstavujú prijaté zábezpeky od spoločností obchodujúcich na krátkodobom trhu s elektrinou a od účastníkov zúčtovania odchýlok.

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky nie sú zabezpečené záložným právom ani inou formou zabezpečenia.

21. Ostatné záväzky

<i>v eurách</i>	31. december 2022	31. december 2021
Závazky voči zamestnancom	421 536	274 661
Sociálne zabezpečenie zamestnancov	174 132	109 325
Iné daňové záväzky (okrem DPH a dane z príjmov)	47 145	27 907
	642 813	411 893

Sociálny fond

Závazok zo sociálneho fondu je vykázaný medzi záväzkami voči zamestnancom a jeho pohyb v priebehu účtovného obdobia bol nasledovný:

<i>v eurách</i>	31. december 2022	31. december 2021
Stav na začiatku obdobia	36 532	14 977
Tvorba na ťarchu nákladov	54 469	101 930
Čerpanie	(69 284)	(80 375)
Stav na konci obdobia	21 717	36 532

Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

22. Tržby*v eurách*

Dočasný rozdiel medzi vybranou TPS a zúčtovaným
doplatkom OZE a VÚ KVET
Tržby z centrálnej fakturácie poplatkov za systémové služby a
za prevádzkovanie systému
Aukcie ZPE
Tržby z organizácie trhu s elektrickou energiou
Tržby zo zúčtovania odchýlok
Tržby – REMIT
Tržby zo zúčtovania rozdielov
Iné

	2022	2021
	33 763 413	67 132 086
	4 232 991	7 459 440
	2 742 839	499 027
	1 066 832	750 568
	1 628 262	1 579 431
	55 318	56 785
	138	370
	86 205	79 887
	43 575 998	77 557 594

Ako je uvedené v časti 4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady, bod i) Tržby, Spoločnosť vykazuje tržby z centrálnej fakturácie poplatkov za systémové služby a za prevádzkovanie systému, zo zúčtovania odchýlok, zo zúčtovania rozdielov a z organizácie trhu s elektrickou energiou na netto báze po odpočítaní súvisiacich nákladov.

Celková suma fakturovaných tržieb (znížených o vplyv časového rozlíšenia), ktoré Spoločnosť vykazuje na netto báze, je nasledovná:

v eurách

Tržby z predaja elektriny na krátkodobom cezhraničnom trhu
s elektrinou
Tržby z centrálnej fakturácie poplatkov za systémové služby a
za prevádzkovanie systému
Tržby zo zúčtovania odchýlok
Tržby zo zúčtovania rozdielov

	2022	2021
	2 255 078 911	864 561 358
	517 792 909	696 520 412
	233 012 066	120 248 542
	43 319 143	40 270 183
	3 049 203 029	1 721 600 495

Súvisiace náklady sú nasledovné:

v eurách

Náklady na predaj elektriny na krátkodobom cezhraničnom
trhu s elektrinou
Náklady na systémové služby a na prevádzkovanie systému
Náklady na zúčtovanie odchýlok
Náklady na zúčtovanie rozdielov

	2022	2021
	2 254 012 079	863 810 790
	479 796 506	621 928 886
	231 383 805	118 669 111
	43 319 005	40 269 813
	3 008 511 395	1 644 678 600

23. Služby*v eurách*

	2022	2021
Odmena za činnosť výkupcu OZE VÚ KVET	4 567 737	2 860 555
Služby IT	3 212 365	3 067 435
Poradenské služby	204 339	231 737
Nájomné	104 990	86 956
Analýzy, expertízy, štúdie	113 230	74 145
Overenie účtovnej závierky audítorom a zostavenie účtovnej závierky	52 122	46 095
Cestovné a reprezentačné náklady	47 127	15 549
Ostatné náklady	633 521	387 126
	8 935 431	6 769 598

Náklady na auditorské služby a poradenstvo poskytnuté audítorskou spoločnosťou obsahujú:

v eurách

	2022	2021
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	28 650	26 650
Iné uisťovacie služby	-	2 000
	28 650	28 650

24. Osobné náklady*v eurách*

	2022	2021
Mzdy	2 008 663	1 611 613
Sociálne a zdravotné poistenie	698 518	568 889
Z toho náklady na starobné poistenie	265 091	215 896
Penzijné náklady – zamestnanecké požitky (bod 19)	24 500	28 573
Doplnkové dôchodkové poistenie	50 144	38 667
Ostatné sociálne náklady	173 580	197 767
	2 955 405	2 445 509

25. Ostatné náklady z prevádzkovej činnosti*v eurách*

	2022	2021
Členské poplatky	36 500	36 500
Poistenie vedenia Spoločnosti	32 204	39 654
Dary	7 000	4 500
Ostatné náklady	32 965	41 109
	108 669	121 763

26. Finančné výnosy a finančné náklady

v eurách

	2022	2021
Úrokové náklady	(6 545)	(38 787)
Úrokové výnosy	268 231	7 517
Úrokové výnosy / (náklady), netto	261 686	(31 270)
Kurzové straty	(281)	(4)
Kurzové zisky	3	7
Kurzové zisky / (straty), netto	(278)	3
Ostatné finančné náklady	(31 668)	(43 624)
Ostatné finančné náklady, netto	(31 668)	(43 624)
Finančné výnosy / (náklady), netto	229 740	(74 891)
Z toho:		
Finančné výnosy	268 234	7 524
Finančné náklady	(38 494)	(82 415)

27. Daň z príjmov

v eurách

	2022	2021
Splatná daň z príjmov – náklad (-)	(2 868 697)	(6 804 036)
Odložená daň z príjmov – náklad (-) / výnos (+)		
Vznik a zánik dočasných rozdielov	(2 153 024)	3 553 339
Daň z príjmov vykázaná ako náklad bežného účtovného obdobia celkom	(5 021 721)	(3 250 697)

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

v eurách

	2022	%	2021	%
Zisk pred zdanením	28 686 450		62 625 060	
Daň z príjmu vo výške domácej sadzby dane	6 024 155	21 %	13 151 263	21 %
Uplatnenie daňových strát, ku ktorým sa v predchádzajúcom účtovnom období odložená daňová pohľadávka neúčtovala	-	- %	(6 802 607)	(11) %
Vykázanie nevyužitých daňových strát, ku ktorým sa v predchádzajúcom účtovnom období odložená daňová pohľadávka neúčtovala	(1 155 000)	-4 %	(2 940 000)	(5) %
Daňovo neuznané náklady a ostatné položky	208 895	0,7 %	93 996	0,2 %
Príjem oslobodený od dane	(56 329)	(0,2) %	(251 955)	(0,4) %
Daň z príjmu vykázaná vo výsledku hospodárenia	5 021 721		3 250 697	
Efektívna daňová sadzba	17,5 %		5,2 %	

28. Nájmy**Spoločnosť ako nájomca**

Prehľad práv na používanie majetku z nájmu podľa IFRS 16 vykázaných v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

*v eurách***Stav k 1. januáru 2022**

Prírastky

Odpisy

Stav k 31. decembru 2022

Budovy, stroje a zariadenia	Celkom
134 115	134 115
646 667	646 667
(239 059)	(239 059)
541 723	541 723

*v eurách***Stav k 1. januáru 2021**

Odpisy

Úbytky

Stav k 31. decembru 2021

Budovy, stroje a zariadenia	Celkom
449 580	449 580
(277 929)	(277 929)
(37 536)	(37 536)
134 115	134 115

Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v eurách

Menej ako jeden rok

Jeden až päť rokov

31. december 2022	31. december 2021
216 348	134 843
328 001	2 856
544 349	137 699

Záväzky z nájmu sú vykázané vo výkaze finančnej pozície v rámci položky úvery a záväzky z nájmu.

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v eurách

Nákladový úrok

Odpisy

Vyradenie práva na používanie majetku

Náklady na krátkodobý nájom a nájom drobného majetku

Odložená daň - výnos

31. december 2022	31. december 2021
6 545	6 104
239 059	277 929
-	(212)
104 990	86 956
201	710

Nákladový úrok týkajúci sa záväzkov z nájmu je vykázaný v rámci finančných nákladov vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia.

Platby za nájmy týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 240 016 EUR sú vykázané v rámci tokov z finančných činností v prehľade peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 6 545 EUR sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

29. Otvorené kontrakty na obstaranie majetku (kapitálové záväzky)

Spoločnosť má otvorené kontrakty na obstaranie majetku vo výške 1 681 611 EUR.

30. Podmienené záväzky

Neistota v daňovej legislatíve

Vzhľadom k tomu, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nemožno kvantifikovať. Pravdepodobnosť vyrubenia dodatočnej dane sa zníži až vtedy, keď budú existovať precedensy alebo oficiálne interpretácie daňového úradu. Vedenie Spoločnosti nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by Spoločnosti vznikol významný náklad.

Regulácia a liberalizácia energetického priemyslu

Spoločnosť je regulovaný subjekt a jej činnosť podlieha regulácii, ktorú vykonáva URSO.

URSO reguluje určité aspekty vzťahov Spoločnosti so zákazníkmi, vrátane cien poskytovaných služieb.

Ostatné finančné záväzky

Spoločnosť nemá žiadne iné finančné záväzky k 31. decembru 2022 (31. december 2021: žiadne).

31. Podmienený majetok

Účastníci krátkodobého trhu s elektrickou energiou a zúčtovanie odchýlok uzatvárajú s bankou zmluvy o bankových zárukách v prospech Spoločnosti alebo zložia finančnú zábezpeku, ktoré Spoločnosť môže použiť pri ich prípadnej platobnej neschopnosti. Suma prijatých bankových záruk k 31. decembru 2022 predstavovala sumu 317 912 403 EUR (k 31. decembru 2021 predstavovala sumu 224 512 961 EUR).

32. Informácie o príjmoch a výhodách členov štatutárnych orgánov, dozorných orgánov a iných orgánov účtovnej jednotky

Monetárne uvádzanie príjmov a výhod by umožnilo identifikovať finančnú situáciu konkrétneho člena štatutárneho orgánu, preto Spoločnosť tieto informácie neuvádza.

Členom štatutárnemu orgánu neboli v roku 2022 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2021: žiadne).

33. Spriaznené osoby

Identita spriaznených osôb

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené účtovné jednotky v skupine, ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia. Najvyššou kontrolujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Slovenská elektrizačná prenosová sústava, a.s.

Transakcie s materskou spoločnosťou

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s materskou spoločnosťou:

<i>v eurách</i>	2022	2021
Nákup elektrickej energie v rámci denného trhu	381 981 878	119 490 558
Nákup služieb	204 256 155	177 049 321
Nákup služieb (bod 23)	-	12
Úroky a poplatky z úveru (bod 17)	-	55 763
Ostatné náklady	6 730	7 904
Celkom nákupy	586 244 763	296 603 558
<i>v eurách</i>	2022	2021
Výnosy za predaj elektrickej energie na dennom trhu	345 270 554	158 421 435
Tržby z centrálnej fakturácie poplatkov za systémové služby a za prevádzkovanie systému	804 349	-
Odchýlky - predaj	24 109 003	8 709 750
OT poplatok a tarifa za odchýlky	38 956	36 878
REMIT	19 280	19 280
Podiel na nákladoch	-	826
Celkom výnosy (bod 22)	370 242 142	167 188 169

Majetok a záväzky z transakcií s materskou spoločnosťou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v eurách</i>	31. december 2022	31. december 2021
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky (bod 13)	2 440 199	1 835 750
Záväzky z obchodného styku (bod 20)	16 039 198	14 455 733
Prijaté preddavky (zábezpeky) (bod 20)	5 500 000	5 500 000

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými štátom kontrolovanými spoločnosťami a vládny inštitúciami:

<i>v eurách</i>	2022	2021
Nákup elektrickej energie na dennom trhu	243 905 696	173 114 337
Nákup služieb v rámci činnosti centrálnej fakturácie a zúčtovania odchýlok	271 628 418	164 272 370
Nákupy celkom	515 534 114	337 386 707
<i>v eurách</i>	2022	2021
Výnosy za predaj elektrickej energie na dennom trhu	1 172 512 032	341 932 538
Poskytnuté služby v rámci činnosti centrálnej fakturácie a zúčtovania odchýlok	538 300 853	604 702 021
Ostatné výnosy	22 108	-
REMIT	6 992	-
Výnosy celkom	1 710 841 985	946 634 559

Majetok a záväzky z transakcií s ostatnými štátom kontrolovanými spoločnosťami a vládny inštitúciami sú nasledovné:

<i>v eurách</i>	31. december 2022	31. december 2021
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky (bod 13)	17 963 841	24 370 019
Záväzky z obchodného styku (bod 20)	190 880 758	76 365 275
Prijaté preddavky (zábezpeky) (bod 20)	8 100 786	4 634 131
Ostatné záväzky	3 954 363	8 667 763

Transakcie so spriaznenými osobami sú vykázané v brutto výške, na rozdiel od ich vykázania vo výkaze ziskov a strát (pozri účtovné zásady bod 4. i)).

34. Riadenie finančných rizík

Prehľad

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko.

Táto časť poskytuje informácie o tom, ako je Spoločnosť vystavená vyššie uvedeným rizikám, ciele, metódy a procesy Spoločnosti na ohodnotenie a riadenie rizika a riadenie kapitálu Spoločnosťou. Ďalšie kvantitatívne údaje sú uvádzané aj v iných častiach účtovnej závierky.

Vedenie Spoločnosti má celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Spoločnosti. Metódy riadenia rizika Spoločnosti sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená, na stanovenie vhodných hraníc rizika a kontrol a na monitorovanie rizika a dodržiavanie týchto hraníc. Metódy a systémy riadenia rizika sú pravidelne prehodnocované, aby odrážali zmeny trhových podmienok a aktivít Spoločnosti. Cieľom Spoločnosti je prostredníctvom školení a štandardov a procesov riadenia vyvíjať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

Vedenie Spoločnosti sleduje súlad so zásadami a postupmi riadenia rizika Spoločnosti a preveruje primeranosť štruktúry riadenia rizika vzhľadom na riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená.

Úverové riziko

Úverové riziko vzniká hlavne z peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov a depozitov v bankách a finančných inštitúciách, ako aj z úverového rizika voči odberateľom, vrátane nezaplatených pohľadávok. Ak je k dispozícii nezávislé ratingové hodnotenie veľkých odberateľov, používajú sa tieto hodnotenia. Ak takéto hodnotenie neexistuje, zhodnotí sa bonita odberateľa, pričom sa berie do úvahy jeho finančná situácia, skúsenosti z minulosti a iné faktory.

Spoločnosť zaviedla individuálny prístup pre hodnotenie úverového rizika veľkých zákazníkov založený na vlastnom modeli hodnotenia bonity. Vstupnými informáciami pre tento model sú platobná disciplína zákazníka, ukazovatele z účtovnej závierky a dostupné informácie o zadlženosti zákazníka. Táto skupina zákazníkov zahŕňa tých s najvyšším nákupom služieb. Platobné podmienky sú stanovené na základe výsledkov tohto modelu. Priemerná doba úhrady pohľadávok z predaja produktov a služieb je založená na údajoch uvedenom v zmluve, t. j. od 3 do 30 dní.

Pre zákazníkov a partnerov pôsobiach v rámci organizovania krátkodobého trhu s elektrickou energiou a pre účastníkov zúčtovanie odchýlok Spoločnosť zabezpečuje svoje úverové riziko podľa pravidiel regulácie cez prijaté bankové garancie alebo finančné zábezpeky. Tieto môže Spoločnosť použiť v prípade platobnej neschopnosti zákazníkov.

Čo sa týka obchodných pohľadávok, Spoločnosť uskutočňuje svoje aktivity s niekoľkými významnými protistranami. Hoci pohľadávky Spoločnosti sú generované iba od malého počtu zákazníkov, úverové riziko je limitované vďaka charakteru týchto protistrán. Všetci zákazníci sú strategické slovenské spoločnosti zaoberajúce sa obchodom s elektrickou energiou, mnohé z nich s významným vplyvom štátu.

Úverové riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená

Maximálnu mieru úverového rizika predstavuje účtovná hodnota každého finančného majetku vykazaného vo výkaze finančnej pozície.

Pohľadávky voči bankám a štátnej pokladnici

Tabuľka nižšie obsahuje pohľadávky voči bankám a štátnej pokladnici ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka:

V eurách

Protistrana	Rating	31. december 2022	31. december 2021
Tatrabanka, a.s.	A2	352 927 833	18 543 955
Štátna pokladnica	A2	400 007	254 697 028
Finančné účty (Bod 15)		353 327 840	273 240 983

Spoločnosť používa nezávislý rating od Moody's. Spoločnosť sa domnieva, že ide o pohľadávky s nízkym kreditným rizikom, na ktoré by sa aplikovali 12-mesačné očakávané straty. Vzhľadom na nevýznamnosť Spoločnosť neúčtovala o opravnej položke k peňažným prostriedkom a ekvivalentom peňažných prostriedkov.

Pohľadávky z obchodného styku

Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok z obchodného styku je uvedená v tabuľke nižšie:

v eurách

	31. december 2022	31. december 2021
V lehote splatnosti	29 411 496	33 759 245
Po lehote splatnosti	5 177 418	4 527 642
Opravná položka k pohľadávkam	(4 631 848)	(3 957 072)
	29 957 066	34 329 815

Všetky pohľadávky po splatnosti k 31. decembru 2022 boli považované za rizikové z pohľadu splatnosti, a Spoločnosť k nim odhadla očakávanú výšku návratnosti, čo bolo zohľadnené vo výške opravnej položky.

Analýza podľa matice opravných položiek k 31. decembru 2022

<i>v eurách</i>	Vážená priemerná úverová strata	Hrubá účtovná hodnota	Opravná položka	Kreditne znehodnotené
V lehote splatnosti	-	29 411 496	-	Nie
Po lehote splatnosti 1 - 90 dní	-	(158)	-	Nie
Po lehote splatnosti 90 -180 dní	-	35	-	Nie
Po lehote splatnosti 180 - 360 dní	21,2 %	669 568	142 160	Áno
Viac ako 360 dní po splatnosti	99,6 %	4 507 973	4 489 688	Áno
		34 588 914	4 631 848	

Analýza podľa matice opravných položiek k 31. decembru 2021

<i>v eurách</i>	Vážená priemerná úverová strata	Hrubá účtovná hodnota	Opravná položka	Kreditne znehodnotené
V lehote splatnosti		33 759 245	0	Nie
Po lehote splatnosti 1 - 90 dní	84 %	3 370 035	2 837 647	Áno
Po lehote splatnosti 90 -180 dní		0	0	Nie
Po lehote splatnosti 180 - 360 dní	56 %	86 354	48 172	Áno
Viac ako 360 dní po splatnosti	100 %	1 071 253	1 071 253	Áno
		38 286 887	3 957 072	

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku je nasledovný:

<i>v eurách</i>	31. december 2022	31. december 2021
K 1. januáru	3 957 072	1 071 253
Tvorba opravnej položky	675 004	2 885 819
Zrušenie opravnej položky	(228)	-
K 31. decembru	4 631 848	3 957 072

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Spoločnosť riadi likviditu tak, aby zabezpečila, tak ako to len bude možné, že bude mať peňažné prostriedky vždy k dispozícii na splnenie svojich záväzkov v lehote splatnosti, pri bežných aj neobvyklých podmienkach, bez toho, aby vykázala neprijateľné straty.

V prípade potreby Spoločnosť používa na financovanie prevádzkových potrieb kontokorentné účty a krátkodobé úvery, kým na financovanie investícií používa vlastné imanie. Spoločnosť pripravuje mesačné, štvrťročné a ročné plány toku peňazí na riadenie likvidity.

Tabuľka uvedená nižšie analyzuje finančné záväzky Spoločnosť podľa zostatkovej doby splatnosti. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky. Sumy splatné do 12 mesiacov sa rovnajú ich účtovnej hodnote, pretože dopad diskontovania je nevýznamný.

31. december 2022

<i>v eurách</i>	<i>Poznámka</i>	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku	20	246 013 291	246 013 291	-	-
Ostatné finančné záväzky	20	66 992 064	66 992 064	-	-
Záväzky z nájmu	17	544 349	216 348	328 001	-
		313 549 704	313 221 703	328 001	-

31. december 2021

<i>v eurách</i>	<i>Poznámka</i>	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku	20	147 854 847	147 854 847	-	-
Ostatné finančné záväzky	20	39 312 702	39 312 702	-	-
Záväzky z nájmu	17	137 699	134 843	2 856	-
		187 305 248	187 302 392	2 856	-

Očakávané doby splatnosti sa významne nelíšia od zmluvnej doby splatnosti.

Spoločnosť má dostatok peňažných prostriedkov na úhradu svojich záväzkov.

Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny v trhových cenách, ako napríklad výmenné kurzy a úrokové sadzby ovplyvnia výnosy Spoločnosti alebo hodnotu jej finančných nástrojov. Cieľom riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať vystavenie sa trhovému riziku v prijateľnej miere popri optimalizácii výnosov z rizika.

Menové riziko

Menové riziko vzniká, keď sú budúce obchodné transakcie alebo majetok a záväzky vyjadrené v inej mene ako je funkčná mena Spoločnosti.

Spoločnosť je vystavená menovému riziku pri hotovosti a nákupoch, ktoré sú čiastočne vyjadrené v inej mene než je euro, ktoré je funkčnou menou Spoločnosti. Z ostatných mien používa Spoločnosť ojedinele CZK, HUF a iné. Prípadná zmena hodnoty eura oproti ostatným menám nebude mať významný dopad na výsledok hospodárenia Spoločnosti, nakoľko prevažná časť transakcií je realizovaná v eurách.

Cenové riziko

Činnosť Spoločnosti podlieha regulácii, ktorú vykonáva URSO. Regulačnú politiku stanovuje URSO na príslušné regulačné obdobie. V tomto regulačnom období je princíp regulácie prenosu elektriny založený na cenovom strope, pričom rast oprávnených nákladov zahrnutých do cien za prenos počas regulačného obdobia je obmedzovaný výškou inflácie. Ceny za ostatné súvisiace služby sú určované prostredníctvom maximálne povolených výnosov a tomu zodpovedajúcich taríf. K časti týchto služieb sa stanovujú aj maximálne povolené náklady a maximálne ceny nakupovaných služieb. Odchýlky od maximálnych povolených výnosov a nákladov sa zohľadňujú v budúcich tarífach pomocou regulačných faktorov.

Spoločnosť je subjektom zúčtovania odchýlok, plynú jej z tohto titulu tak výnosy ako aj náklady. Ďalej je Spoločnosť účastníkom krátkodobého trhu s elektrinou, na ktorom realizuje časť nákupov resp. predajov elektriny súvisiacej s krytím strát, z čoho taktiež Spoločnosti vznikajú náklady resp. výnosy.

Riadenie kapitálu

Spoločnosť definuje kapitál ako vlastné imanie, ktoré k 31. decembru 2022 dosiahlo výšku 71 091 354 EUR (31. december 2021: 106 216 875 EUR). Zasadou Spoločnosti je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať budúci vývoj podnikateľskej činnosti. Kapitálové potreby Spoločnosti sú zabezpečované prostredníctvom úverov a pôžičiek a nie zmenami základného imania. Neboli poskytnuté významné opcie na podiely zamestnancom ani tretím stranám.

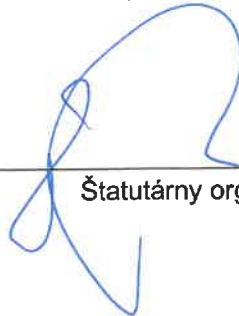
Počas účtovného obdobia nenastala žiadna zmena v prístupe Spoločnosti k riadeniu kapitálu.

Externé požiadavky na kapitál pre akciovú spoločnosť, ktorá bola založená v Slovenskej republike, zahŕňajú minimálne základné imanie v sume 25 tis. EUR. Spoločnosť dodržala tieto zákonné požiadavky na kapitál k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021.

35. Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo dodatočné zverejnenia v účtovnej závierke a v poznámkach účtovnej závierky.

V Bratislave, 20. februára 2023


Štatutárny orgán
Štatutárny orgán