

Konsolidovaná
účtovná závierka
k 31. decembru 2012
a k 31. decembru 2011

Obsah

1. Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011	4
2. Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	8
3. Správa nezávislého audítora	47

1. Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011

Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo – IFRS platných v Európskej únii.

Konsolidované súvahy k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011

prípravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii.

Konsolidované súvahy			
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		Stav k 31. decembru	
	Poznámka	2012	2011
AKTÍVA			
Stále aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok	7	619 794	567 408
Dlhodobý nehmotný majetok	8	13 007	15 574
Ostatné stále aktíva		2 398	2 238
		635 199	585 220
Obežné aktíva			
Zásoby	10	4 019	1 388
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	11	110 892	117 645
Daň z príjmov – pohľadávka		3 465	-
Ostatné finančné aktíva	12	-	10 000
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	12	21 717	124 709
		140 093	253 742
Aktíva spolu		775 292	838 962
PASÍVA			
Základné imanie a fondy			
Základné imanie	13	196 969	196 969
Zákonný rezervný fond	13	39 421	39 421
Ostatné fondy tvorené zo zisku	13	45 467	45 467
Ostatné fondy		-1 124	-86
Nerozdelený zisk	13	216 933	255 026
Vlastné imanie spolu		497 666	536 797
Dlhodobé záväzky			
Dôchodkové rezervy a rezervy na ostatné záväzky a náklady	17	10 121	7 421
Výnosy budúcich období	14	73 296	69 627
Odložený daňový záväzok	16	11 173	6 395
		94 590	83 443
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	15	161 525	213 321
Splatná daň z príjmov		-	364
Výnosy budúcich období	14	3 885	3 595
Dôchodkové rezervy a rezervy na ostatné záväzky a náklady	17	1 338	1 442
Kontokorentné úvery	12	16 288	-
		183 036	218 722
Záväzky spolu		277 626	302 165
Pasíva spolu		775 292	838 962

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom na zverejnenie 17. septembra 2013.

.....
Marian Rusko
Člen predstavenstva

.....
Jochen Kley
Člen predstavenstva

Konsolidované súhrnné výkazy ziskov a strát k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011

pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii

Konsolidované súhrnné výkazy ziskov a strát			
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		Rok končiaci 31. decembra	
	Poznámka	2012	2011*) upravený
Tržby	18	1 029 987	975 986
Náklady na kúpu elektrickej energie, plynu a súvisiace náklady	19	-735 045	-670 723
Mzdy, odvody a ostatné zamestnanecké požitky	20	-53 178	-49 918
Odpisy a amortizácia	20	-41 490	-38 960
Ostatné prevádzkové náklady	20	-51 076	-51 374
Ostatné prevádzkové výnosy		7 796	7 106
Zisk z prevádzkovej činnosti		156 994	172 117
Náklady na finančnú činnosť			
Výnosové úroky		827	2 268
Nákladové úroky		-380	-294
Zisk z finančnej činnosti		447	1 974
Zisk pred zdanením		157 441	174 091
Daň z príjmov	21	-34 341	-34 274
Čistý zisk		123 100	139 817
Ostatný súhrnný zisk	16,17	-482	-86
Súhrnný zisk spolu		122 618	139 731
Zisk na akciu (vyjadrený v EUR na akciu)			
- základný	25	20,743	23,560
- modifikovaný	25	20,743	23,560

*) Ako je to uvedené v poznámke č. 2.1.2.b) Skupina aplikovala novelu IAS 19 pred dátumom jej účinnosti, porovnateľné údaje za rok končiaci sa 31. decembra 2011 boli upravené v súlade s IAS 8.

Konsolidované výkazy zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2012 a 31. decembra 2011
 pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii

Konsolidované výkazy zmien vlastného imania						
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.						
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy tvorené zo zisku	Ostatné fondy**)	Nerozdelený zisk minulých období	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2011	196 969	39 421	45 467	-	309 628	591 485
Celkový súhrnný zisk						
Výsledok hospodárenia (upravený)*	-	-	-	-	139 817	139 817
Ostatný súhrnný zisk (upravený)*	-	-	-	-86	-	-86
Spolu celkový súhrnný zisk za rok 2011	-	-	-	-86	139 817	139 731
Transakcie s vlastníkmi						
Dividendy	-	-	-	-	-194 419	-194 419
Stav k 31. decembru 2011	196 969	39 421	45 467	-86	255 026	536 797
Celkový súhrnný zisk						
Výsledok hospodárenia	-	-	-	-	123 100	123 100
Ostatný súhrnný zisk	-	-	-	-482	-	-482
Celkový súhrnný zisk za rok 2012	-	-	-	-482	123 100	122 618
Transakcie s vlastníkmi						
Dividendy (Poznámka č. 12)	-	-	-	-	-160 350	-160 350
	-	-	-	-	-160 350	-160 350
Ostatné	-	-	-	-556	-843	-1 399
Stav k 31. decembru 2012	196 969	39 421	45 467	-1 124	216 933	497 666

*) Ako je to uvedené v poznámke č. 2.1.2.b) Skupina aplikovala novelu IAS 19 pred dátumom jej účinnosti, porovnateľné údaje za rok končiaci sa 31. decembra 2011 boli upravené v súlade s IAS 8.

**) Ostatné fondy zahŕňajú plnenia vzťahujúce sa k nezaistenému penzijnému programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením po zohľadnení dane z príjmu.

Konsolidované výkazy peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2012 a 31. decembra 2011

pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii

Konsolidované výkazy peňažných tokov			
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		Rok končiaci 31. decembra	
	Poznámka	2012	2011
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	22	194 638	216 004
Prijaté úroky		1 004	2 091
Zaplatené úroky		-50	-
Zaplatená daň z príjmov		-33 378	-28 498
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		162 214	189 597
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		-82 516	-71 735
Nákup krátkodobého finančného majetku	12	-20 000	-10 000
Tržby z predaja krátkodobého finančného majetku		30 000	-
Obstaranie ostatných stálych aktív		-160	-
Prijaté dividendy		1 050	614
Tržby z predaja dlhodobého hmotného majetku	22	482	1 595
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-71 144	-79 526
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Vyplatené dividendy	26	-210 350	-144 419
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-210 350	-144 419
Čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-119 280	-34 348
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	12	124 576	158 924
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	12	5 296	124 576

2. Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej

k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011

podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii

1. Všeobecné informácie

Západoslóvenská energetika a.s. – "Spoločnosť" „ZSE“ v súčasnej právnej forme bola založená dňa 15. októbra 2001 a zapísaná do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I dňa 1. novembra 2001.

Spoločnosť je jedným z troch nástupcov Západoslóvenských energetických závodov, štátny podnik. K 31. októbru 2001 bol tento štátny podnik zrušený bez likvidácie na základe rozhodnutia ministra hospodárstva č. 96/2001. Deň po zrušení podniku boli jeho aktíva a pasíva prevezené na Fond národného majetku – FNM Slovenskej republiky v súlade s privatizačným projektom. FNM tieto aktíva a pasíva dňa 1. novembra 2001 vložil do nasledovných akciových spoločností: Západoslóvenská energetika, a.s. Bratislavská teplárenská, a.s. a Trnavská teplárenská, a.s.

Aktíva a pasíva boli právnymi nástupcami ocenené historickou zostatkovou cenou vykázanou Západoslóvenskými energetickými závodmi, štátny podnik k 31. októbru 2001.

5. septembra 2002 predal Fond národného majetku Slovenskej republiky 49 %-ný podiel na základnom imaní ZSE spoločnosti E.ON Energie AG, Nemecko.

16. decembra 2003 previedol E.ON Energie AG 9 %-ný podiel na základnom imaní na Európsku Banku pre obnovu a rozvoj (EBRD). Tieto akcie boli dňa 21. augusta 2012 EBRD prevezené späť na spoločnosť E.ON Energie AG.

27. mája 2008 E.ON Energie AG vložil tieto akcie predstavujúce 40 %-ný podiel na základnom imaní spoločnosti ZSE do svojej 100 %-nej dcérskej spoločnosti E.ON Slovensko, a.s. Na konci roku 2012 spoločnosť E.ON Slovensko previedla akcie predstavujúce 1 %-ný podiel na základnom imaní spoločnosti ZSE na E.ON Energie AG.

Popísaná transakcia mala k 31. decembru 2012 za následok vznik nasledujúcej štruktúry akcionárov Spoločnosti:

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2012			
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.			
	Absolútna hodnota v tisícoch EUR	Výška podielu na základnom imaní v %	Výška hlasovacích práv v %
Fond národného majetku (FNM)	100 454	51	51
E.ON Slovensko, a.s.	76 818	39	39
E.ON Energie AG	19 697	10	10
Spolu	196 969	100	100

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2011 bola nasledovná:

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2011			
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.			
	Absolútna hodnota v tisícoch EUR	Výška podielu na základnom imaní v %	Výška hlasovacích práv v %
Fond národného majetku (FNM)	100 454	51	51
E.ON Slovensko, a.s.	78 788	40	40
EBOR, Londýn	17 727	9	9
Spolu	196 969	100	100

Skupina poskytuje služby spojené s distribúciou a dodávkou elektrickej energie predovšetkým v regióne západného Slovenska. Na konci roka 2011 Skupina začala poskytovať okrem elektriny aj dodávku zemného plynu veľkým priemyselným zákazníkom a od apríla 2012 aj malým a stredným podnikom a domácnostiam. Skupina prevádzkuje dve malé vodné elektrárne, ktoré generujú iba malú časť celkových výnosov a zaoberá sa aj vedľajšími činnosťami najmä výstavbou a údržbou elektrických sietí pre zákazníkov

mimo Skupiny.

Určité aspekty vzťahov medzi Skupinou a jej odberateľmi vrátane tvorby cien za služby poskytované istým skupinám odberateľov sú regulované Úradom pre reguláciu sieťových odvetví – „ÚRSO“.

Podľa smernice Európskej Únie 2003/54/ES a podľa Zákona o energetike č. 656/2004 Z.z. Spoločnosť právne odčlenila

vybrané činnosti s platnosťou od 1. júla 2007. 1. júla 2007 boli distribučné činnosti vyčlenené do dcérskej spoločnosti Západoslovenská distribučná, a.s. (do 31. decembra 2012: ZSE Distribúcia, a.s.) a činnosť predaja a dodávky do dcérskej spoločnosti ZSE Energia, a.s. Ďalšie informácie o štruktúre Skupiny sú uvedené v Poznámke 5.

ZSE sa spolu so svojimi dcérskymi podnikmi označuje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke ako „Skupina“ – Poznámka č. 5.

Fond národného majetku Slovenskej republiky, so sídlom

v Bratislave, vlastní 51 %-ný podiel na základnom imaní Spoločnosti.

E.ON Slovensko, a.s., ktorá vlastní momentálne 39 %-ný podiel na základnom imaní Spoločnosti, je konsolidovaná ako 100 %-ná dcérska spoločnosť spoločnosťou E.ON Energie AG Mníchov, Nemecko. E.ON Energie AG, ktorá vlastní 10 % akcií Spoločnosti, je dcérskou spoločnosťou E.ON SE so sídlom v Düsseldorfe, Nemecko. E.ON SE pripravuje konsolidovanú účtovnú závierku pre všetky spoločnosti v skupine v rámci konsolidovanej skupiny a slúži ako priama konsolidujúca spoločnosť.

Zloženie štatutárnych orgánov Spoločnosti bolo počas roka 2012 a 2011 nasledovné:

Predstavenstvo		
	k 31. decembru 2012	k 31. decembru 2011
Predseda	Konrad Kreuzer	Konrad Kreuzer
Podpredseda	Ing. Peter Adamec, PhD. (zvolený 1. júna 2012)	
	Ing. Peter Laco, MBA (odvolaný 31. mája 2012)	Ing. Peter Laco, MBA
Členovia	Ing. Andrej Devečka	Ing. Andrej Devečka
	Jochen Kley (zvolený 1. júna 2012)	
	Dr. Stefan Seipl (odvolaný 31. mája 2012)	Dr. Stefan Seipl
	Ing. Ján Rusnák (zvolený 1. júna 2012)	
	Ing. Peter Procházka (odvolaný 31. mája 2012)	Ing. Peter Procházka

Dozorná rada		
	k 31. decembru 2012	k 31. decembru 2011
Predseda	Ing. Milan Chorvátik (zvolený 3. augusta 2012)	
	Ing. Rudolf Slezák (odvolaný 3. augusta 2012)	Ing. Rudolf Slezák
Podpredseda	Robert Adolf Hienz	
Členovia	Silvia Šmátralová	Silvia Šmátralová
	Ing. Emil Baxa	Ing. Emil Baxa
	Ing. Peter Hanulík (zvolený 3. augusta 2012)	Robert Adolf Hienz
	Ing. Marek Hargaš (zvolený 3. augusta 2012)	
	Ing. Boris Hradecký (zvolený 3. augusta 2012)	
	JUDr. Libor Samec (zvolený 3. augusta 2012)	
	Robert Polakovič (zvolený 21. novembra 2012)	
	Ing. Marián Dúbrava (odvolaný 3. augusta 2012)	Ing. Marián Dúbrava
	JUDr. Andrea Groszová (odvolaná 3. augusta 2012)	JUDr. Andrea Groszová
	JUDr. Karol Nagy (odvolaný 3. augusta 2012)	JUDr. Karol Nagy
	JUDr. Richard Schwarz (odvolaný 3. augusta 2012)	JUDr. Richard Schwarz

Západoslovenská energetika, a.s. ani jej dcérske spoločnosti nie sú neobmedzene ručiacimi spoločnosťami v iných účtovných jednotkách.

Ako súčasť predaja 49 %-ného podielu spoločnosti E.ON Energie AG, Fond národného majetku Slovenskej republiky a spoločnosť E.ON Energie AG podpísali akcionársku zmluvu, ktorá bola následne v priebehu roku 2006 doplnená z dôvodu prípravy na oddelenie distribučnej činnosti a činnosti predaja a dodávky do samostatných spoločností. Spoločenská zmluva vytyčuje oblasti zodpovednosti a rozhodovania pre predstavenstvo a dozornú radu Spoločnosti, ako aj pravidlá pre menovanie členov predstavenstva a dozornej rady. Väčšina

členov predstavenstva je nominovaná spoločnosťou E.ON Energie AG. Fond národného majetku menuje väčšinu členov do dozornej rady Spoločnosti. Dozorná rada má rozsiahle právomoci, okrem iného konať ako najvyšší kontrolný orgán Spoločnosti a schvaľovať významné transakcie Spoločnosti.

Podľa stanov Spoločnosti má dozorná rada 9 členov, z ktorých dve tretiny volí a odvoláva valné zhromaždenie a jednu tretinu si volia zamestnanci Spoločnosti. 31. decembra 2011 zamestnanci nemali zvoleného jedného člena.

Predstavenstvo a Dozorná rada schvaľujú ročný strategický

plán. Dozorná rada schvaľuje významné transakcie, ktoré sú odlišné od strategického plánu. Valné zhromaždenie prijíma rozhodnutia kvalifikovanou väčšinou dvoch tretín hlasov.

Na základe popísanej štruktúry Skupina je spoločne kontrolovaná Slovenskou Republikou a spoločnosťou E.ON Energie AG.

V roku 2012 mala Skupina v priemere 1 856 zamestnancov, z toho 30 vedúcich zamestnancov (2011: v priemere 1 808 zamestnancov, z toho 50 vedúcich zamestnancov).

Sídlo Spoločnosti

Čulenova 6
816 47 Bratislava
Slovenská republika

Identifikačné číslo (IČO) Spoločnosti je: 35 823 551
Daňové identifikačné číslo (IČ DPH) Spoločnosti je: SK2020285256

2. Súhrn hlavných účtovných zásad a metód

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

2.1 Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Slovenský zákon o účtovníctve (zákon NR SR č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov) vyžaduje, aby Skupina zostavila konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2012 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platnými v Európskej únii („EU“).

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny k 31. decembru 2012 bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka podľa Zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov – zákon o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2012 do 31. decembra 2012.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS platnými v Európskej únii na princípe nepretržitého trvania činnosti Skupiny. Skupina aplikuje všetky IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo – International Accounting Standards Board – ďalej len „IASB“ platnými v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2012.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe akruálneho princípu a za predpokladu nepretržitého trvania v činnosti. Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola pôvodne publikovaná 19. marca 2013. Táto účtovná závierka bola

schválená na publikovanie v anglickom jazyku dňa 17. septembra 2013. Ďalej Skupina doplnila a rozšírila niektoré vybrané poznámky najmä Poznámku 1 Všeobecné informácie, 2.1.1 Zmeny v účtovných zásadách a vo vykazovaní, 6 Segmentálna analýza, 7 Dlhodobý hmotný majetok a 18 Výnosy.

Predstavenstvo Spoločnosti môže navrhnúť akcionárom Spoločnosti zmenu konsolidovanej účtovnej závierky do jej schválenia valným zhromaždením akcionárov Spoločnosti. Avšak podľa § 16 odsek 9 až 11 Zákona o účtovníctve neumožňuje otvárať uzavreté účtovné knihy po schválení účtovnej závierky valným zhromaždením Spoločnosti.

Ak však účtovná jednotka po schválení účtovnej závierky zistí, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve umožňuje účtovnej jednotke opravu údajov. Oprava sa musí uskutočniť v tom účtovnom období, v ktorom účtovná jednotka tieto skutočnosti zistila.

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

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v tisícoch Eur – „EUR“.

2.1.1 Zmeny v účtovných zásadách a vo vykazovaní

(a) Nové vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Skupina aplikovala po prvýkrát v roku 2012

Žiadny zo štandardov IFRS alebo interpretácií IFRIC, ktoré sa stali účinnými po prvýkrát v účtovnom období začínajúcom sa 1. januára 2012 nemal významný dopad na Skupinu. Nasledovné nové štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť pre Skupinu 1. januára 2012:

Prevody finančného majetku – Novela IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejňovanie (vydaná v októbri 2010 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2011 alebo neskôr). Novela vyžaduje zverejňovať dodatočné informácie ohľadom rizikových pozícií vyplývajúcich z prevedeného finančného majetku. Novela obsahuje požiadavku zverejniť za jednotlivé triedy majetku povahu, účtovnú hodnotu a popis rizík a ekonomických výhod spojených s finančným majetkom, ktorý bol síce prevedený na inú stranu, no účtovná jednotka ho ešte stále vykazuje vo svojej súvahe. Zverejnenia sú potrebné aj preto, aby čitateľovi účtovnej závierky umožnili pochopiť výšku akýchkoľvek súvisiacich záväzkov ako i vzťah medzi finančným majetkom a súvisiacimi záväzkami. Ak bol finančný majetok

odúčtovaný, no účtovná jednotka je stále vystavená určitým rizikám a naďalej prijíma ekonomické výhody, ktoré sa s prevedeným majetkom spájajú, je potrebné zverejniť ďalšie informácie, aby čitateľ účtovnej závierky mohol pochopiť dopady týchto rizík. Štandard požaduje, aby boli tieto nové zverejnenia uvedené v samostatnej poznámke. Keďže počas bežného účtovného obdobia sa takéto transakcie nevyskytli, Skupina neuviedla v poznámkach dodatočné informácie.

Ostatné novelizované štandardy a interpretácie: Novela IFRS 1, Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ktorá sa týka mimoriadne vysokej hyperinflácie a ruší odkazy na pevné dátumy pre určité výnimky a oslobodenia, nemala dopad na túto účtovnú závierku. Novela IAS 12, Dane z príjmov, ktorá zavádza vyvrátenú domnienku, že návratnosť investície v nehnuteľnostiach vykázaných v reálnej hodnote sa realizuje výlučne predajom, nemala významný dopad na túto účtovnú závierku. Tieto novely boli schválené Európskou úniou 11. decembra 2012.

(b) Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré nie sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2012, ktoré však Skupina aplikovala pred dátumom ich účinnosti

Dopad na konsolidovaný súhrnný výkaz ziskov a strát je nasledovný:

Dopad na konsolidovaný súhrnný výkaz ziskov a strát			
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.			
Rok končiaci sa 31. decembra 2011	Pôvodne vykázané zostatky	Aplikácia novely IAS 19	Upravené zostatky
Ostatné sociálne náklady (Poznámka č. 20)	-12 506	106	-12 400
Daň z príjmov (Poznámka č. 16, 21)	-34 254	-20	-34 274
Čistý zisk	139 731	86	139 817
Ostatný súhrnný zisk			
Poistno-matematické zisky a straty vzťahujúce sa k nezaistenému penzijnému programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením po zohľadnení dane z príjmu	-	-86	-86
Súhrnný zisk spolu	139 731	-	139 731

Aplikácia novely IAS 19 nemá významný dopad na peňažné toky z prevádzkovej, investičnej a finančnej činnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2011.

(c) Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré nie sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2012, ktoré Skupina neaplikovala pred dátumom ich účinnosti

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr, Skupina predčasne neaplikovala.

IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce

V bežnom účtovnom období, Skupina aplikovala Novelu IAS 19, Zamestnanecké požitky (vydanú v júni 2011, schválenú 5. júna 2012) pred dátumom jej účinnosti 1. januára 2013. Skupina aplikovala novelu IAS 19 retrospektívne v súlade s prechodnými ustanoveniami novelizovaného štandardu. Tieto prechodné ustanovenia nemajú dopad na budúce účtovné obdobia. Otváracia súvaha pre najskoršie porovnateľné obdobie (t.j. k 1. januáru 2011) nie je v poznámkach vykázaná, nakoľko retrospektívna zmena v účtovnej politike nemá významný dopad na konsolidovanú súvahu k 1. januáru 2011 a k 31. decembru 2011.

Novela IAS 19 zavádza zmeny najmä do vykazovania a oceňovania nákladov na penzijné programy so stanovenými požitkami a na požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru, ako aj na zverejňovanie informácií o všetkých zamestnaneckých požitkoch. Štandard požaduje, aby sa všetky zmeny v čistej hodnote záväzku (aktíva) zo stanovených požitkov vykázali vtedy, keď k nim dôjde, a to nasledovne: (i) náklady na službu a čistý úrok do výkazu ziskov a strát, a (ii) prečenenia do ostatného súhrnného zisku.

1. januára 2014 alebo neskôr – nahrádza všetky ustanovenia ohľadom kontroly a konsolidácie v IAS 27, Konsolidované a individuálne účtovné závierky a SIC-12, Konsolidácia – subjekty na špeciálny účel. IFRS 10 mení definíciu kontroly tak, aby sa pri určovaní kontroly aplikovali tie isté kritériá na všetky subjekty. Táto definícia je podporená mnohými aplikačnými usmerneniami. Štandard nemá významný dopad na účtovnú závierku Skupiny. Tento štandard bol schválený Európskou úniou 11. decembra 2012.

IFRS 11, Spoločné dohody (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr) – nahrádza IAS 31, Podiely v spoločnom podnikaní, a SIC-13, Spoločne kontrolované subjekty – nepeňažné vklady spoločníkov. Zmeny v definíciách zredukovali počet typov spoločného podnikania na dve: spoločné činnosti

a spoločné podniky. V účtovných postupoch existujúci výber metódy podielovej konsolidácie pre spoločne kontrolované subjekty bol zrušený. Účtovanie metódou vlastného imania je povinné pre účastníkov spoločných podnikov. Štandard nemá významný dopad na účtovnú závierku Skupiny. Tento štandard bol schválený Európskou úniou 11. decembra 2012.

IFRS 12, Zverejňovanie informácií o podieloch v iných subjektoch (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr) – týka sa subjektov, ktoré majú podiel v dcérskej spoločnosti, na spoločnom podnikaní, v pridruženom podniku alebo nekonsolidovanom štruktúrovanom subjekte. Nahrádza požiadavky na zverejňovanie, ktoré možno v súčasnosti nájsť v IAS 28, Podiely v pridružených podnikoch. IFRS 12 požaduje, aby účtovné jednotky zverejňovali informácie, ktoré pomôžu čitateľom účtovnej závierky zhodnotiť povahu, riziká a finančné efekty spojené s podielmi účtovnej jednotky v dcérskych spoločnostiach, pridružených podnikoch, na spoločnom podnikaní a v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Aby sa uvedené ciele naplnili, požaduje nový štandard zverejnenie informácií z viacerých oblastí, vrátane významných úsudkov a predpokladov prijatých pri stanovení, či daná účtovná jednotka kontroluje, spoločne kontroluje, alebo podstatne ovplyvňuje svojimi podielmi iné subjekty, rozšírených informácií o podiele menšinových akcionárov resp. spoločníkov na činnostiach skupiny a na peňažných tokoch, sumárnych finančných informácií o dcérskych spoločnostiach s významnými menšinovými podielmi, ako aj podrobných zverejnení o podieloch v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Štandard nemá významný dopad na účtovnú závierku Skupiny. Tento štandard bol schválený Európskou úniou 11. decembra 2012.

IFRS 13, Oceňovanie reálnou hodnotou (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr) – usiluje sa zlepšiť konzistentnosť a zmenšiť komplikovanosť cez novelizovanú definíciu reálnej hodnoty, stanovenie jediného zdroja pre oceňovanie reálnou hodnotou a cez požiadavky na zverejňovanie, ktoré sa majú aplikovať vo všetkých IFRS vyžadujúcich resp. umožňujúcich oceňovanie reálnou hodnotou. Štandard nemá významný dopad na účtovnú závierku Skupiny. Tento štandard bol schválený Európskou úniou 11. decembra 2012.

Novela IAS 27, Individuálna účtovná závierka (vydaná v máji 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr) – cieľom novelizácie je stanoviť požiadavky na účtovanie a zverejňovanie pre investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov, ak účtovná jednotka zostavuje individuálnu účtovnú závierku. Usmernenia ohľadom kontroly a konsolidovanej účtovnej závierky sa presunuli do IFRS 10, Konsolidované účtovné závierky. Táto novela nebude mať dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny. Táto novela bola schválená Európskou úniou 11. decembra 2012.

Novela IAS 28, Podiely v pridružených a spoločných podnikoch (vydaná v máji 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela IAS 28 vyplynula z projektu IASB ohľadom spoločných podnikov. Pri diskusiách o tomto projekte sa IASB rozhodol zakomponovať účtovanie o spoločných podnikoch použitím metódy vlastného imania do IAS 28, pretože táto metóda sa dá aplikovať tak na spoločné ako aj na pridružené podniky. Okrem tejto jedinej výnimky ostali ostatné ustanovenia nezmenené. Štandard nemá významný dopad na účtovnú závierku Skupiny. Táto novela bola schválená Európskou úniou 11. decembra 2012.

Novela IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky (vydaná v júni 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2012 alebo neskôr) – mení zverejňovanie položiek obsiahnutých v ostatnom súhrnnom zisku. Novela požaduje, aby účtovné jednotky rozdelili položky obsiahnuté v ostatnom súhrnnom zisku do dvoch skupín podľa toho, či môžu alebo nemôžu byť v budúcnosti preklasifikované do ziskov a strát. Navrhovaný názov, ktorý IAS 1 používa, sa zmenil na „Výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku“. Štandard nemá významný dopad na oceňovanie transakcií a zostatkov. Táto novela bola schválená Európskou úniou 5. júna 2012.

Zverejnenia – Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov – Novela IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejňovanie (vydaná v decembri 2011 s účinnosťou pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Novela požaduje zverejnenia, ktoré by užívateľovi účtovnej závierky umožnili posúdiť dopad alebo možný dopad zmluvných ustanovení o vzájomnom započítavaní majetku a záväzkov, vrátane dopadu práva na vysporiadanie v netto sume. Táto novela bola schválená Európskou úniou 13. decembra 2012.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (vydané v máji 2012 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Vylepšenia spočívajú v zmene a doplnení piatich štandardov. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom (i) objasniť, že účtovná jednotka, ktorá znova začne zostavovať svoju účtovnú závierku podľa IFRS, môže buď opakovane aplikovať IFRS 1 alebo aplikovať všetky IFRS retrospektívne, akoby ich nikdy neprestala aplikovať, a (ii) povoliť výnimku, aby subjekty, ktoré prvýkrát zostavujú účtovnú závierku podľa IFRS, nemuseli uplatňovať IAS 23, Náklady na prijaté úvery a pôžičky, retrospektívne. IAS 1 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že vysvetľujúce poznámky nie sú potrebné na objasnenie tretej súvahy prezentovanej k začiatku predchádzajúceho účtovného obdobia, ak sa spomínaná súvaha uvádza z dôvodu, že bola významným spôsobom ovplyvnená v dôsledku retrospektívnej opravy výkazov minulých období, zmenami účtovných postupov alebo reklasifikáciou pre účely prezentácie, zatiaľ čo vysvetľujúce poznámky sa budú vyžadovať vtedy, keď sa účtovná jednotka dobrovoľne rozhodne poskytnúť dodatočné porovnávacie výkazy. IAS 16 bol novelizovaný

s cieľom objasniť, že zariadenie na zabezpečovanie údržby, ktoré sa používa dlhšie než 1 rok, sa klasifikuje ako dlhodobý hmotný majetok, a nie ako zásoby. IAS 32 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že určité daňové dôsledky rozdeľovania dividend akcionárom by sa mali zaúčtovať do výkazu ziskov a strát, ako to vždy vyžadoval IAS 12. IAS 34 bol novelizovaný preto, aby zosúladiť svoje požiadavky s IFRS 8. IAS 34 bude vyžadovať zverejnenie výšky celkových aktív a pasív za prevádzkový segment iba vtedy, ak sa takéto informácie pravidelne poskytujú vedúcemu s rozhodovacou právomocou a ak sa táto výška od poslednej ročnej účtovnej závierky výrazne zmenila. Tieto úpravy boli schválené Európskou úniou 27. marca 2013.

Konsolidovaná účtovná závierka, Spoločné dohody a Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách: Novela prechodných ustanovení – Novela IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 (vydaná v júni 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela objasňuje prechodné ustanovenia v IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka. Účtovné jednotky, ktoré preberajú IFRS 10, by mali prehodnotiť kontrolu k prvému dňu ročného účtovného obdobia, v ktorom sa IFRS 10 po prvý raz uplatňuje, a ak sa záver o potrebe konsolidácie na základe IFRS 10 líši od záveru na základe IAS 27 a SIC 12, je potrebné opraviť bezprostredne predchádzajúce porovnávacie účtovné obdobie (t.j. rok 2012 pre účtovné jednotky, ktorých hospodársky rok sa zhoduje s kalendárnym rokom a ktoré začnú uplatňovať IFRS 10 v roku 2013), pokiaľ sa to dá prakticky zrealizovať. Novela poskytuje taktiež ďalšie prechodné úľavy uvedené v IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 11, Spoločné dohody a IFRS 12, Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách, keď obmedzuje požiadavku na poskytnutie upravených porovnávacích informácií iba na bezprostredne predchádzajúce porovnávacie obdobie. Okrem toho novela ruší požiadavku prezentovať informácie za minulé obdobia týkajúce sa nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektov pre účtovné obdobia pred prvotnou aplikáciou IFRS 12. Novely k štandardu nemajú významný dopad na účtovnú závierku Skupiny. Tieto novely boli schválené Európskou úniou 4. apríla 2013.

Štátne pôžičky – Novela IFRS 1, Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (vydaná v marci 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Novela, ktorá sa zaoberá pôžičkami prijatými od štátu za zvýhodnenú úrokovú sadzbu (nižšiu než je trhovú hodnota poskytovaných úverov), uľahčuje účtovným jednotkám, ktoré prvýkrát zostavujú účtovnú závierku podľa IFRS, situáciu v tom, že nemusia retrospektívne v plnej miere uplatňovať IFRS, keď pri prechode na nový spôsob účtovania účtujú o týchto pôžičkách. Účtovné jednotky, ktoré prvýkrát zostavujú účtovnú závierku podľa IFRS, tak dostávajú takú istú úľavu ako tí, ktorí už svoju účtovnú závierku podľa IFRS vykazujú. Táto novela nie je relevantná pre Skupinu. Táto novela bola schválená Európskou úniou 4. marca 2013

IFRS 9, Finančné nástroje, 1. časť: Klasifikácia a oceňovanie.

IFRS 9, vydaný v novembri 2009, nahrádza tie časti IAS 39, ktoré sa vzťahujú na klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku. Novela IFRS 9 z októbra 2010 sa týka klasifikácie a oceňovania finančných záväzkov. Novela z decembra 2011 i) mení účinnosť štandardu na obdobia začínajúce 1. januára 2015 alebo neskôr a ii) vyžaduje dodatočné zverejnenia ohľadne prvej aplikácie tohto štandardu. Základné charakteristiky štandardu sú tieto:

- Finančný majetok je potrebné pre účely oceňovania klasifikovať do dvoch kategórií: majetok, ktorý sa bude následne oceňovať reálnou hodnotou, a majetok, ktorý sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Klasifikácia bude
- musieť byť uskutočnená v čase obstarania a prvotného vykázania finančného majetku a závisí od obchodného modelu účtovnej jednotky pre riadenie svojich finančných nástrojov a od charakteristík zmluvných peňažných tokov daného finančného nástroja.
- Finančný majetok sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery len vtedy, ak pôjde o dlhový finančný nástroj a zároveň (i) cieľom obchodného modelu účtovnej jednotky je vlastniť tento majetok za účelom zinkasovania jeho zmluvných peňažných tokov a (ii) zmluvné peňažné toky z tohto majetku predstavujú len platby istiny a úrokov (t.j. finančný nástroj má len „základné úverové charakteristiky“). Všetky ostatné dlhové nástroje sa majú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát.
- Všetky akcie a obchodné podiely sa majú následne oceňovať v reálnej hodnote. Akcie a obchodné podiely držané na obchodovanie sa budú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát. Pre všetky ostatné akcie a obchodné podiely sa bude môcť účtovná jednotka v čase ich prvotného vykázania neodvolateľne rozhodnúť, že realizované a nerealizované zisky alebo straty z precenenia vykáže cez ostatný súhrnný zisk alebo stratu, a nie ako súčasť ziskov a strát. Recyklovanie precenenia do ziskov a strát nebude možné. Toto rozhodnutie bude možné uskutočniť samostatne pre každú obstaranú investíciu do akcií a obchodných podielov. Dividendy sa majú vykazovať ako súčasť ziskov a strát iba vtedy, ak predstavujú výnos z investície.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola prenesená bez zmeny do štandardu IFRS 9. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykázať účinky zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, v ostatnom súhrnnom zisku.

Zatiaľ čo uplatňovanie štandardu IFRS 9 je od 1. januára 2015 povinné, predčasná aplikácia je povolená. Skupina momentálne posudzuje vplyv nového štandardu na jej účtovnú závierku. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov – Novela IAS 32, Finančné nástroje: Prezentácia (vydaná v decembri 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela prináša aplikačné usmernenia k IAS 32, ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti v aplikácii niektorých kritérií vzájomného započítavania. Objasňuje napríklad význam výrazu "mať v súčasnosti právne vymáhateľné právo na vzájomné započítanie" ako aj skutočnosť, že niektoré systémy vzájomného vyrovnania v brutto sumách sa môžu považovať za ekvivalent vyrovnania v netto hodnotách. Táto novela bola schválená Európskou úniou 13. decembra 2012.

Investičné spoločnosti – Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 (vydaná 31. októbra 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela zaviedla definíciu investičnej spoločnosti ako subjektu, ktorý (i) získava finančné prostriedky od investorov na to, aby im poskytoval investičné manažérske služby, (ii) sa zaviazal svojím investorom, že zmyslom jeho podnikania je investovať finančné prostriedky výhradne za účelom zhodnotenia kapitálu alebo generovania príjmov z kapitálového majetku, a (iii) oceňuje a vyhodnocuje svoje investície v reálnej hodnote. Investičná spoločnosť bude musieť účtovať o svojich dcérskych spoločnostiach v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, a zahrňovať do konsolidácie iba tie dcérske spoločnosti, ktoré poskytujú služby súvisiace s jej investičnou činnosťou. Novelizáciou IFRS 12 boli zavedené nové zverejnenia, vrátane uvedenia všetkých významných úsudkov, ktoré boli urobené pri posudzovaní, či je daná účtovná jednotka investičnou spoločnosťou, ako aj informácií o finančnej alebo inej pomoci pre nekonsolidované dcérske spoločnosti, či už plánovanej alebo už poskytnutej. Skupina momentálne posudzuje vplyv nového štandardu na jej konsolidovanú účtovnú závierku. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Ostatné novelizované štandardy a interpretácie:

IFRIC 21 – Odvody (vydaná 20. mája 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014). Interpretácia objasňuje účtovanie o povinnosti uhradiť odvod, ktorý nie je daňou z príjmu. Zaväzujúca udalosť spôsobujúca vznik záväzku uhradiť odvod je udalosť identifikovaná zákonnými predpismi, ktorá aktivuje povinnosť úhrady daného odvodu. Skutočnosť, že účtovná jednotka je ekonomicky donútená pokračovať vo svojej činnosti aj v budúcich obdobiach alebo že zostavuje účtovnú závierku za predpokladu nepretržitého trvania svojej činnosti, ešte nezakladá povinnosť úhrady odvodu, ktorý vyplynie z budúcej činnosti. Obe účtovné závierky, priebežná i koncoročná, sa zostavujú podľa tých istých princípov vykazovania. Aplikovanie tejto

interpretácie na záväzky vyplývajúce z obchodovania s emisnými kvótami je na báze dobrovoľnosti. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Novela IAS 36 – Zverejňovanie údajov o realizovateľnej hodnote nefinančných aktív (vydaná 29. mája 2013 and účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014; skoršie uplatnenie je povolené, ak štandard IFRS 13 je uplatnený pre rovnaké bežné a porovnávacie účtovné obdobie). Novela odstraňuje požiadavku zverejňovať realizovateľnú hodnotu v prípade, že jednotka generujúca peňažné toky obsahuje goodwill alebo nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti, u ktorých nedošlo k poklesu hodnoty. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Novela IAS 39 – Novácia derivátov a pokračovanie v hedgingovom spôsobe účtovania (vydaná 27. júna 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014). Novela umožňuje za predpokladu splnenia špecifických podmienok vyžadovaných zo zákona alebo na základe predpisov pokračovať v hedgingovom spôsobe účtovania v prípade, že derivát, ktorý bol určený ako hedgingový nástroj, je novovaný (t.j. dôjde k nahradeniu jednej strany derivátovej zmluvy novou stranou) s cieľom vykonať zúčtovanie s centrálnou protistranou (napr. klíringové centrum). Skupina momentálne posudzuje vplyv novely na jej konsolidovanú účtovnú závierku.

Pokiaľ nie je vyššie uvedené inak, nepredpokladá sa, že nové štandardy a interpretácie nejakým významne ovplyvnia konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

2.2 Konsolidácia

Dcérske spoločnosti sú všetky spoločnosti (vrátane spoločností so špeciálnym účelom), v ktorých má Skupina právomoc riadiť ich finančné a prevádzkové záležitosti, čo je vo všeobecnosti spojené s vlastníctvom viac ako polovice hlasovacích práv. Existencia a vplyv potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú aktuálne uplatniteľné alebo zameniteľné, sú posudzované pri určení, či Skupina kontroluje inú spoločnosť.

Skupina používa pri účtovaní akvizícií dcérskych spoločností metódu kúpy. Obstarávací cena dcérskej spoločnosti predstavuje reálnu hodnotu prevedeného majetku, vydaných akcií a záväzkov vzniknutých alebo prevzatých k dátumu kúpy. Nadobudnutý identifikovateľný majetok a záväzky a podmienené záväzky prevzaté v rámci podnikovej kombinácie sa prvotne oceňujú ich reálnou hodnotou k dátumu akvizície.

Obstarávacie náklady vzťahujúce sa k akvizícii sa účtujú do nákladov. Akékoľvek podmienené plnenia, ktoré majú byť uhradené Skupinou, sa k dátumu akvizície ocenia v reálnej hodnote. Následné zmeny reálnej hodnoty týchto plnení, ktoré sú považované za aktívum alebo záväzok, sa vykážu v súlade s IAS 39 buď vo výkaze ziskov a strát alebo zisku alebo v inom súhrnnom zisku.

Suma, o ktorú obstarávací cena akvizície prevyšuje reálnu hodnotu podielu Spoločnosti na nadobudnutých identifikovateľných čistých aktívach, sa vykazuje ako goodwill. Ak je obstarávací cena akvizície nižšia ako reálna hodnota čistých aktív nadobudnutej dcérskej spoločnosti, rozdiel sa vykazuje priamo vo výkaze ziskov a strát.

Vnútroskupinové transakcie, zostatky, výnosy a náklady z transakcií medzi podnikmi v Skupine sa eliminujú pri konsolidácii. Medzivýsledok vyplývajúci z vnútroskupinových transakcií, ktorý je súčasťou ocenenia aktív, sa pri konsolidácii eliminuje. Účtovné zásady a metódy dcérskych spoločností boli v prípade potreby pozmenené tak, aby sa zabezpečila konzistentnosť s účtovnými zásadami a metódami aplikovanými Skupinou.

2.3 Informácie o segmentoch

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

2.4 Prepočet cudzích mien

(i) Mena vykazovania

Účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch Euro, ktoré sú menou vykazovania Skupiny v roku 2012 a 2011. Funkčná mena pre všetky spoločnosti v Skupine je EUR.

(ii) Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové zisky a straty vyplývajúce z úhrady takýchto transakcií a z prepočítania peňažného majetku

a záväzkov denominovaných v cudzej mene koncoročným výmenným kurzom sa vykazujú v nákladoch a výnosoch.

2.5 Dlhodobý hmotný majetok

Všetok dlhodobý hmotný majetok je vykázaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty.

(i) Obstarávací cena

Obstarávací cena zahŕňa všetky náklady priamo vynaložené na obstaranie majetku vrátane nákladových úrokov, ktoré sú zaúčtované od doby obstarania až do doby zaradenia majetku do používania.

Výdavky po zaradení majetku do užívania sa kapitalizujú, iba ak je pravdepodobné, že Skupine budú plynúť budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom a obstarávaciu cenu možno spoľahlivo stanoviť. Účtovná hodnota vymenenej časti majetku sa odúčtuje.

Ostatné náklady na opravy a údržby sa účtujú do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom vznikli.

Najvýznamnejšou časťou dlhodobého hmotného majetku je distribučná sieť, ktorá zahŕňa najmä sieťové stavby, elektrické káble, stĺpy, trafostanice a ostatné zariadenie.

(ii) Odpisovanie

Dlhodobý hmotný majetok sa začína odpisovať prvým dňom mesiaca uvedenia majetku do používania. Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje metódou rovnomerného odpisovania podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Výška mesačného odpisu je určená ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a konečnou zostatkovou cenou, vydelená predpokladanou dobou jeho používania. Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

Predpokladaná doba životnosti	
	Doba životnosti v rokoch
Energetické budovy	30 – 50 rokov
Administratívne budovy	30 – 50 rokov
Elektrické vedenia	15 – 40 rokov
Rozvodne a transformátory	4 – 20 rokov
Ostatné sieťové zariadenia	4 – 20 rokov
Dopravné prostriedky	4 – 15 rokov

Reziduálna hodnota majetku je jeho očakávaná predajná cena znížená o náklady na uskutočnenie predaja, ak by mal majetok už taký vek a vlastnosti, aké sa očakávajú na konci jeho životnosti. Zostatková hodnota majetku je rovná nule alebo jeho hodnote pri likvidácii, ak Skupina očakáva, že daný majetok bude používať až do konca životnosti. K súvahovému dňu sa očakávaná hodnota v čase vyradenia a predpokladaná doba životnosti dlhodobého majetku

prehodnocuje, a ak je to potrebné, upravuje.

Účtovná hodnota majetku je znížená okamžite na úroveň jeho spätne ziskateľnej hodnoty, ak účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho predpokladaná spätne ziskateľná hodnota (Poznámka č. 2.7).

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

Majetok, ktorý je opotrebovaný alebo vyradený, sa odúčtuje zo súvahy spolu s príslušnými opravkami. Zisky a straty pri vyradení majetku sa určujú porovnaním tržieb a jeho účtovnej hodnoty a vykazujú sa netto v nákladoch a výnosoch.

2.6 Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok sa oceňuje pri nadobudnutí obstarávacou cenou. Dlhodobý nehmotný majetok sa vykazuje, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom budú plynúť. Skupine a obstarávací cena môže byť spoľahlivo určená. Pri následnom ocenení je dlhodobý nehmotný majetok vykázaný v obstarávacích cenách znížených o opravy a kumulované straty zo zníženia hodnoty.

Nákladové úroky, ktoré sú zaúčtované od doby obstarania až do doby zaradenia majetku do používania, sú kapitalizované. Skupina nemá nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti. Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas doby životnosti, ktorá nepresahuje dobu štyri roky.

Náklady spojené s údržbou softvéru sa účtujú do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom vznikli. Náklady na vývoj, ktoré sú priamo priraditeľné k dizajnu a testovaniu identifikovateľných softvérových produktov, ktoré sú kontrolované Skupinou, sa kapitalizujú ako nehmotné aktívum, keď sú splnené nasledujúce kritériá:

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

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

Náklady na vývoj softvéru aktivované ako nehmotné aktívum sa odpisujú počas doby ich životnosti, ktorá neprekračuje štyri roky.

2.7 Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Majetok, ktorý má neurčitú dobu životnosti, sa neodpisuje, ale každý rok sa testuje na zníženie hodnoty. Pozemky, nedokončené investície a majetok, ktorý sa odpisuje, sa preskúmava z hľadiska možného zníženia hodnoty vždy, keď udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že účtovná hodnota tohto majetku nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa zaúčtuje v sume, o ktorú účtovná hodnota daného majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu.

Realizovateľná hodnota predstavuje: buď reálnu hodnotu zníženu o náklady na predaj alebo jeho úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely posúdenia zníženia hodnoty sa majetok zatrieduje do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatne identifikovateľné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné toky). Nefinančný majetok iný ako goodwill, ktorého hodnota bola znížená, sa ku každému súvahovému dňu preskúmava, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť, t.j. rozpustiť príslušné opravné položky.

2.8 Finančné aktíva

Skupina klasifikuje finančné aktíva podľa IAS 39 „Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie“ do nasledujúcich kategórií: finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, pôžičky a pohľadávky a finančný majetok k dispozícii na predaj. Klasifikácia závisí od účelu, za akým bol finančný majetok obstaraný, či je kótovaný na verejnom trhu alebo od zámerov manažmentu.

Pôžičky a pohľadávky

Pôžičky a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Pôžičky a pohľadávky sú zahrnuté do krátkodobého majetku s výnimkou, keď ich splatnosť presahuje obdobie 12 mesiacov od súvahového dňa. V tomto prípade sú klasifikované ako dlhodobý majetok.

Pôžičky a pohľadávky Skupiny pozostávajú z „Pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok“ a „Peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov“ (Poznámky č. 2.12 a č. 2.14).

Odsúhlasenie týchto kategórií finančného majetku s jednotlivými súvahovými položkami je uvedené v Poznámke č. 9.

Kúpa a predaj finančných aktív sa účtovne zachytí v deň dojednania nákupu, teda v deň, kedy sa Skupina zaviazala daný majetok kúpiť alebo predať. Finančný majetok sa prvotne vykazuje v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné

náklady na všetok finančný majetok, okrem kategórie finančného majetku účtovaného v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Finančný majetok účtovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát je prvotne vykázaný v reálnej hodnote a transakčné náklady sa zaúčtujú priamo do nákladov. Finančný majetok je Skupinou odúčtovaný, keď vypršia práva na peňažné toky, alebo keď bolo toto právo prevedené a Skupina previedla v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom.

Pôžičky a pohľadávky sa vykazujú v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Skupina prehodnocuje k súvahovému dňu, či existujú indikátory, že finančný majetok alebo skupina finančného majetku je znehodnotená. Testovanie zníženia hodnoty pohľadávok je popísané v Poznámke 2.12.

2.9 Finančné záväzky

Skupina klasifikuje svoje finančné záväzky voči dcérskym spoločnostiam podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“. Klasifikácia závisí od zmluvných záväzkov viazucich sa k finančnému nástroju a od úmyslov s akými manažment uzavrel danú zmluvu.

Manažment určuje klasifikáciu svojich finančných záväzkov pri počiatocnom účtovaní a prehodnotí túto klasifikáciu pri každom súvahovom dni. Keď sa o finančnom záväzku účtuje prvýkrát, Skupina ho ocení v jeho reálnej hodnote zníženej o transakčné náklady priamo priraditeľné k obstaraniu daného finančného záväzku.

Po počiatocnom zaúčtovaní, Skupina ocení všetky finančné záväzky v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Zisk alebo strata vyplývajúca z finančných záväzkov je zaúčtovaná do výkazu ziskov a strát, keď je finančný záväzok ukončený.

Finančný záväzok (alebo jeho časť) je odúčtovaný zo súvahy len v tom prípade, keď zanikne t.j. keď záväzok uvedený v zmluve sa zruší, alebo vyprší.

2.10 Leasing

IAS 17 definuje leasing ako zmluvu, pomocou ktorej prenajímateľ prevádza na nájomcu právo používať majetok na dohodnuté časové obdobie, výmenou za platbu, alebo sériu platieb.

Operatívny leasing

Prenájom majetku, pri ktorom prenajímateľ nesie významnú časť rizík a ziskov spojených s vlastníctvom, sa klasifikuje ako operatívny leasing. Splátky (bez akýchkoľvek prémie od prenajímateľa) realizované v rámci operatívneho leasingu sú vykazované rovnomerne vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania leasingu.

2.11 Zásoby

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

2.12 Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne sú vykázané v účtovnej hodnote získanej metódou efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku. Spôsob, akým Skupina vykazuje výnosy je uvedený v Poznámke č. 2.26.

Opravná položka sa vytvára vtedy, ak existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky podľa pôvodných podmienok splatnosti. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reorganizácia, platobná neschopnosť alebo omeškanie platieb (viac ako 1 mesiac po splatnosti) sa považujú za indikátory toho, že pohľadávka je znehodnotená. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou daného aktíva a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Účtovná hodnota pohľadávky sa znižuje pomocou opravných položiek. Tvorba a rozpúšťanie opravných položiek sa v súhrnnom výkaze ziskov a strát vykazuje v riadku „Ostatné prevádzkové náklady“.

Ak je pohľadávka z obchodného styku nevyhľaditeľnou, je odpísaná so súvzťažným zápisom oproti opravnej položke k pohľadávkam. Následne úhrady predošle odpísaných pohľadávok sú účtované v prospech „Ostatných prevádzkových výnosov“ vo výkaze ziskov a strát.

2.13 Zákazková výroba

Skupina vykonáva vedľajšiu činnosť súvisiacu s výstavbou energetických zariadení pre tretie strany.

Ak nie je možné spoľahlivo uskutočniť odhad výsledku (úspešnosti) zhotovenia zákazky, výnosy sa vykážu iba v rozsahu vzniknutých nákladov, u ktorých je pravdepodobné, že budú uhradené.

Ak sa výsledok zákazky dá spoľahlivo odhadnúť a ak je pravdepodobné, že ukončenie zákazky bude ziskové, výnosy viažuce sa k zákazke sa vykážu počas dohodnutej doby zhotovenia zákazky. Náklady viažuce sa k zákazke sa vykážu vo výške zistenej metódou percenta dokončenia zákazky na konci účtovného obdobia. Ak je pravdepodobné,

že celkové náklady na zákazku prevýšia celkové zmluvné výnosy, očakávaná strata sa účtuje do nákladov okamžite.

Zmeny v dohodnutých prácach, nárokoch a odmenách sú zahrnuté vo výnosoch zo zákazkovej výroby v rozsahu dohodnutom so zákazníkom a za predpokladu, že ich je možné spoľahlivo oceniť.

Na stanovenie sumy nákladov a výnosov, ktoré je potrebné vykázať počas účtovného obdobia, používa Skupina metódu percenta dokončenia zákazky. Percento dokončenia sa určuje ako pomer nákladov už vynaložených na zhotovenie zákazky k dátumu zostavenia účtovnej závierky k celkovým odhadovaným nákladom na každú zákazku osobitne.

Náklady vynaložené počas roka v súvislosti s budúcimi aktivitami vykonávanými na zákazke sa pri určovaní stupňa dokončenosti zákazky neberú do úvahy.

V rámci súvahy Skupina vykazuje netto výsledok pre každú zákazku a to buď pohľadávku alebo záväzok. Zákazka predstavuje pohľadávku, ak vynaložené náklady spolu s vykazaným ziskom (po odpočítaní vykázanej straty) prevyšujú priebežne fakturované výnosy. Zákazka predstavuje záväzok, ak platí opačná situácia.

2.14 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, netermínované vklady v bankách a iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace.

Vo výkaze peňažných tokov peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, netermínované vklady v bankách, iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace a kontokorentné úvery. V súvahe sú kontokorentné úvery vykázané v rámci úverov v krátkodobých záväzkoch.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa vykazujú v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Prostriedky, pri ktorých má Skupina obmedzené právo nakladať, sú vylúčené z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov pre účely zostavenia výkazu peňažných tokov. Zostatky, ktoré nemôžu byť použité na výmenu alebo úhradu záväzku viac ako dvanásť mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú vykázané ako dlhodobé aktíva.

2.15 Vlastné imanie

Kmeňové akcie sa označujú ako vlastné imanie. Dodatočné náklady, ktoré možno priamo priradiť emisii nových akcií sú vo vlastnom imaní vykázané ako zníženie výnosov, očistené od dane.

2.16 Výplata dividend

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

2.17 Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond je tvorený v súlade s Obchodným zákonníkom. Skupina tvorí zákoný rezervný fond ako 10 % z čistého zisku, do výšky 20 % základného imania. Tento fond sa môže použiť výlučne na navýšenie základného imania alebo na krytie strát.

2.18 Ostatné fondy tvorené zo zisku

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

2.19 Ostatné fondy

Ostatné fondy zahŕňajú precenenia účtované do ostatného súhrnného zisku, ktoré predstavujú poisťno-matematické zisky a straty vzťahujúce sa k nezaistenému penzijnému programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením po zohľadnení dane z príjmu.

2.20 Záväzky z obchodného styku

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

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

2.21 Dane

(i) Odložená daň z príjmov

O odloženej dani z príjmov sa v účtovnej závierke účtuje v plnej výške použitím súvahovej záväzkovej metódy v prípade dočasných rozdielov medzi hodnotou majetku a záväzkov pre daňové účely a ich účtovnou hodnotou. O odloženej dani z príjmov sa neúčtuje, ak vzniká z prvotného vykázania majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nepredstavuje podnikovú

kombináciu, a ak v čase transakcie neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk alebo stratu. Odložená daň z príjmov je určená použitím daňových sadzieb (a zákonov), ktoré boli schválené alebo takmer schválené k súvahovému dňu a očakáva sa ich použitie v čase realizácie odloženej daňovej pohľadávky alebo vyrovnania odloženého daňového záväzku.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude v budúcnosti generovaný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely zrealizovať. Odložená daň z príjmov existuje z dočasných rozdielov vznikajúcich pri investíciách do dcérskych, pridružených a spoločných podnikov s výnimkou prípadov, keď je načasovanie realizácie dočasných rozdielov kontrolované Skupinou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v dohľadnej budúcnosti. Dividendový výnos nie je v súčasnosti v Slovenskej republike predmetom zdanenia.

Skupina si započítava odložené daňové pohľadávky s odloženými daňovými záväzkami, ak má Skupina právne vymožiteľné právo ich započítať, a ak sa týkajú daní z príjmov vybraných tým istým daňovým úradom.

(ii) Splatná daň z príjmov

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Skupiny v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Skupiny je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o prípočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Skupina uhradila v priebehu roka.

(iii) Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach

Skupina podlieha od 1. septembra 2012 povinnosti platiť osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach, medzi ktoré vo všeobecnosti patrí aj distribúcia elektrickej energie a dodávka elektrickej energie a plynu. Osobitný odvod je Skupina povinná platiť, po splnení podmienky, že výnosy z regulovaných činností dosiahnu aspoň 50 % z celkových výnosov jednotlivých spoločností Skupiny za príslušné účtovné obdobie. Povinnosť platiť odvod Skupiny vzniká, ak výsledok hospodárenia pred zdanením za príslušné účtovné obdobie je minimálne 3 milióny EUR. Sadzba odvodu je 4,356 % ročne za celý rok, resp. 1,452 % za obdobie september – december 2012. Odvod sa vypočíta ako súčin sadzby odvodu a zisku pred zdanením, ktorý prevyšuje 3 milióny EUR. Skupina účtuje o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach ako o dani z príjmov vyказuje ho v súlade s IAS 12 ako súčasť dane z príjmov.

2.22 Dotácie a príspevky poskytnuté na obstaranie dlhodobého hmotného majetku

Skupina a jej predchodca dostávali v minulosti štátne dotácie na výstavbu elektrickej rozvodnej siete, najmä

na nové komunálne prípojky a siete. Niektorí odberatelia Skupiny prispeli na náklady na svoje pripojenie.

Dotácie od štátu a príspevky od odberateľov sa vykazujú v ich reálnej hodnote, ak existuje dostatočne veľká istota, že Skupina dotáciu alebo príspevok dostane a dodrží všetky s tým spojené podmienky.

Štátne dotácie a príspevky od odberateľov súvisiace s obstaraním dlhodobého hmotného majetku sa časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze ziskov a strát počas doby životnosti odpisovaného majetku. Ako dlhodobý hmotný majetok, aj dotácie sa pri obstaraní oceňujú reálnou hodnotou.

2.23 Úvery

Úvery sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zníženej o transakčné poplatky. Následne sa úvery oceňujú v zostatkovej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Úrokové náklady vyplývajúce z úverov na financovanie výstavby hmotného majetku sú kapitalizované podľa oprávnených nákladov počas obdobia, ktoré je potrebné pre dokončenie a prípravu daného majetku na jeho budúce použitie. Všetky ostatné úverové náklady sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v období, kedy vznikli.

Úvery sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky s výnimkou prípadov, ak má Skupina neobmedzené právo odložiť vyrovnanie záväzku o najmenej 12 mesiacov po súvahovom dni.

2.24 Rezervy / podmienené záväzky

Rezervy sa vytvárajú, ak má Skupina súčasný zákonný, zmluvný alebo mimozmluvný záväzok, ktorý je dôsledkom minulých udalostí a na základe ktorého pravdepodobne dôjde k úbytku ekonomických úžitkov a zároveň je možné vykonať spoľahlivý odhad výšky týchto záväzkov. Na budúce prevádzkové straty sa nevytvárajú žiadne rezervy. Ak existuje viacero podobných záväzkov, pravdepodobnosť, že bude potrebný výdavok na ich úhradu, sa určuje posúdením skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa vyказuje aj vtedy, ak je pravdepodobnosť výdavkov vzhľadom na niektorú z položiek zahrnutých v tej istej skupine záväzkov nízka.

Rezervy sa oceňujú súčasnou hodnotou výdavkov očakávaných na uhradenie záväzku pri použití sadzby pred zdanením, ktorá odráža aktuálny trhový odhad časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre záväzok. Zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času sa vyказuje ako nákladový úrok.

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

Podmienené záväzky sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke. Vyказujú sa v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, pokiaľ možnosť odlivu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky nie je vzdialená.

2.25 Zamestnanecké požitky

Skupina má dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením aj s vopred stanovenými príspevkami.

(i) Dôchodkové programy

V prípade programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením je stanovená výška plnenia, ktorú zamestnanec pri odchode do dôchodku dostane. Výška plnenia závisí od viacerých faktorov, akými sú napr. vek, počet odpracovaných rokov a mzda. Program s vopred stanovenými príspevkami je penzijný program, podľa ktorého Skupina platí pevne stanovené príspevky tretím osobám. Skupina nemá žiadnu zmluvnú alebo mimozmluvnú povinnosť vyplatiť ďalšie prostriedky, ak výška aktív dôchodkového programu nie je dostačujúca na vyplatenie všetkých plnení zamestnancov, na ktoré majú nárok za bežné a minulé obdobia.

(ii) Nezaistený penzijný program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

Podľa kolektívnej zmluvy s odbormi na rok 2011 až 2013 je Skupina povinná zaplatiť svojim zamestnancom pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku jedennásobok ich priemernej mesačnej mzdy (2011: jedennásobok ich priemernej mesačnej mzdy). Navyše, ak sa zamestnanec rozhodne ukončiť pracovný pomer presne v deň nástupu do dôchodku, Skupina je povinná zaplatiť mu šesťnásobok jeho priemernej mesačnej mzdy (2011: šesťnásobok jeho priemernej mesačnej mzdy).

Minimálna požiadavka Zákonníka práce na príspevok pri odchode do starobného dôchodku vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy je zahrnutá vo vyššie uvedených násobkoch.

Skupina taktiež vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách.

- a) Odmena pri dosiahnutí 50 rokov veku zamestnanca v Skupine predstavuje 1,5-násobok jeho priemernej mesačnej mzdy za podmienky odpracovania minimálne 10 rokov nepretržitej práce u zamestnávateľa.
- b) Odmeny pri pracovných jubileách závisia od počtu odpracovaných rokov v Skupine a predstavujú nasledovné čiastky:

10 rokov	366 EUR
20 rokov	664 EUR
30 rokov	830 EUR
35 rokov	996 EUR
40 rokov (s účinnosťou od 1. januára 2013)	1 150 EUR

Nezávislí poistní matematici počítajú raz ročne záväzok definovaných plnení použitím metódy „Projected Unit Credit“. Súčasná hodnota záväzku z dôchodkových programov s vopred stanoveným dôchodkovým plnením je stanovená (a) oddiskontovaním odhadovaných budúcich

úbytkov peňažných tokov použitím úrokových mier štátnych dlhopisov, ktoré majú dobu splatnosti blížiacu sa k záväzku z dôchodkových programov a (b) následným priradením vypočítanej súčasnej hodnoty do období odpracovaných rokov na základe vzorca plnenia penzijného programu.

Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sa zaúčtujú do vlastného imania cez ostatný súhrnný zisk v období, v ktorom vznikli (Poznámka č. 2.1.2b). Náklady minulej služby sú účtované okamžite do nákladov.

(iii) Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami

Skupina prispieva do štátnych a súkromných fondov dôchodkového pripoistenia.

Skupina 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. Počas celého roka Skupina prispievala do týchto fondov vo výške 35,2 % (2011: 35,2 %) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4 % (2011: 13,4 %). Náklady na tieto odvody sa účtujú do výkazu ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

Okrem toho platí Skupina za zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť sa na programe doplnkového dôchodkového poistenia, príspevky na doplnkové poistenie vo výške 3 % (2011: 3 %) z celkových mesačných tarifných miezd.

(iv) Odstupné

Odstupné sa vypláca vždy, keď je so zamestnancom ukončený pracovný pomer pred jeho odchodom do dôchodku alebo ak sa zamestnanec rozhodne dobrovoľne ukončiť pracovný pomer z dôvodu nadbytočnosti výmenou za tento peňažný príspevok. Skupina vykazuje odstupné vtedy, keď sa preukázateľne zaviazal buď: ukončiť pracovný pomer so svojimi zamestnancami v súlade s podrobným oficiálnym plánom znižovania ich stavu bez možnosti odvolania alebo vyplatiť odstupné v rámci ponuky podporiť dobrovoľný odchod z firmy kvôli nadbytočnosti. Odstupné splatné viac než 12 mesiacov po súvahovom dni je diskontované na súčasnú hodnotu.

(v) Programy s podielom na zisku a prémieové programy

Záväzok zo zamestnaneckých požitkov majúci formu programov s podielom na zisku a prémieových programov sa vykáže medzi ostatnými záväzkami, ak neexistuje iná reálna alternatíva iba tento záväzok vyrovať a ak je splnená aspoň jedna z nasledujúcich podmienok:

- takýto program existuje oficiálne a čiastky, ktoré majú byť vyplatené, sú stanovené; alebo
- v minulosti uplatňované zvyklosti vzbudili v zamestnancoch reálne očakávanie, že dostanú prémie resp. že budú mať podiel na zisku a uvedenú čiastku možno stanoviť ešte pred dátumom zostavenia účtovnej závierky.

Predpokladá sa, že záväzky z titulu podielov na zisku a prémie budú vyrovnané do 12 mesiacov a sú oceňované vo výške očakávanej úhrady v čase vyrovnania.

2.26 Vykazovanie výnosov

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu prijatej odmeny alebo pohľadávky za predaj výrobkov a služieb v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Skupiny. Výnosy sa vykazujú bez dane z pridanej hodnoty, hodnoty predpokladaných vrátených tovarov a služieb, zliav a diskontov.

Skupina účtuje o výnosoch, keď je možné spoľahlivo určiť ich výšku, keď je pravdepodobné, že v ich dôsledku budú plynúť pre Skupinu ekonomické úžitky a boli splnené špecifické kritériá, ktoré sú popísané nižšie. Výšku výnosu nie je možné spoľahlivo určiť, ak nie sú splnené všetky podmienky súvisiace s predajom.

(i) Výnosy z predaja a distribúcie elektriny

Výnosy z predaja elektriny sa vykazujú v momente, keď je elektrina dodaná zákazníkom.

Odpočet spotreby a fakturácia u veľkoodberateľov sa uskutočňuje mesačne. Spotreba v maloodberateľskom segmente malých podnikateľov bola odmeraná počas decembra 2012 a následne vyfakturovaná pre ročný cyklus odberu elektriny pre maloodber podnikateľov od 1. januára do 31. decembra príslušného roka.

V segmente maloodber domácností uskutočňuje Skupina odpočet spotreby a vyúčtovanie raz ročne, pričom Skupina rozdelila bázu odberateľov na dvanásť fakturačných cyklov. Fakturácia elektriny dodanej v roku 2012 za všetkých dvanásť fakturačných cyklov bude ukončená v decembri 2013. Pri výpočte celkových dodávok maloodberateľom Skupina používa odhad sieťových strát, ku ktorým dochádza v distribučnom systéme, pravidelne merané množstvá sumárnych nákupov elektriny, objem predaja veľkoodberateľom ako aj svoju vlastnú spotrebu. Sieťové straty sú súčasťou nákladov na nákup elektriny.

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

(ii) Výnosy z pripojovacích poplatkov

ZSE dostáva príspevky od zákazníkov na ich pripojenie do siete. Výnosy z týchto príspevkov sa vykazujú ako výnosy budúcich období a sú do výnosov rozpúšťané počas doby životnosti majetku (približne 20 rokov).

(iii) Výnosy z predaja služieb

Predaj služieb sa vykazuje v účtovnom období, v ktorom sú služby poskytnuté, s ohľadom na stupeň dokončenia konkrétnej transakcie odhadnuté na základe skutočne poskytnutej služby ako pomernej časti celkových služieb, ktoré majú byť poskytnuté.

(iv) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sa vykážu, keď vznikne právo na vyplatenie dividendy.

(v) Úrokové výnosy

Úrokové výnosy sa vykazujú podľa princípu časového rozlíšenia v období, do ktorého patria, nezávisle od skutočných úhrad týchto úrokov.

(vi) Zmluvné pokuty

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

(vii) Predaj nemocniciam

Nemocnice platia s významným oneskorením. Skupina vykazuje tržby od nemocníc v odhadovanej reálnej hodnote očakávaných peňažných tokov.

3. Riadenie finančného rizika

3.1 Faktory finančného rizika

Činnosti, ktoré Skupina vykonáva, ju vystavujú určitým finančným rizikám: trhovému riziku (vrátane kurzového rizika a úrokového rizika), úverovému riziku a riziku likvidity. Medzi hlavné finančné nástroje Skupiny patria pohľadávky a záväzky z obchodného styku, peňažné prostriedky a krátkodobé bankové vklady.

Riadenie finančného rizika upravujú smernice schválené predstavenstvom Spoločnosti. Predstavenstvo vypracovalo písomné zásady pre celkové riadenie rizika spolu s písomnými smernicami pokrývajúcimi špecifické oblasti ako úverové riziko a investovanie voľných finančných prostriedkov.

(i) Trhové riziko

(a) Kurzové riziko

Skupina obchoduje najmä na domácom trhu a väčšina jej výnosov, nákladov a krátkodobých bankových vkladov je denominovaná v Eurách.

Manažment nepovažuje kurzové riziko za významné vo

vzťahu k činnosti Skupiny, nakoľko uskutočňuje len malý objem transakcií v inej mene než EUR.

(b) Cenové riziko

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

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

Kedže k 31. decembru 2012 a 2011 nemá Skupina žiadne významné úročené aktíva okrem krátkodobých bankových úložiek, krátkodobých dlhopisov a peňažných prostriedkov na bankových účtoch, peňažné toky z prevádzkovej činnosti sú len v malej miere závislé na pohybe trhovej úrokovej sadzby. Krátkodobé bankové úložky a krátkodobé dlhopisy sú denominované s fixnými úrokovými sadzbami. Ak by úrokové sadzby vzťahujúce sa na krátkodobé bankové úložky k 31. decembru 2012, boli o 1 % vyššie/nížšie a ostatné premenné by sa nezmenili, bol by zisk po zdanení k 31. decembru 2012 o 3 tisíc EUR (k 31. decembru 2011: 55 tisíc EUR) vyšší/nížší, najmä v dôsledku vyšších/nížších úrokových výnosov z krátkodobých bankových úložiek.

Skupina k 31. decembru 2012 nevykazuje žiadne krátkodobé dlhopisy. Ak by úrokové sadzby vzťahujúce sa na krátkodobé dlhopisy k 31. decembru 2011, boli o 1 % vyššie/nížšie a ostatné premenné by sa nezmenili, bol by zisk po zdanení k 31. decembru 2011 o 38 tisíc EUR vyšší/nížší, najmä v dôsledku vyšších/nížších úrokových výnosov z krátkodobých dlhopisov.

Skupina nemala bankové úvery okrem kontokorentných úverov počas účtovného obdobia roku 2012 a 2011.

(ii) Úverové riziko

Skupina je vystavovaná úverovému riziku, ktoré predstavuje riziko, že jedna zo zúčastnených strán finančného nástroja spôsobí finančnú stratu druhej strane nesplnením svojho záväzku. Vystavenie sa úverovému riziku vzniká ako dôsledok z predaja služieb Skupiny s odloženou dobou splatnosti ako aj v dôsledku iných transakcií s ďalšími subjektmi, ktoré vedú ku vzniku finančných aktív.

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, finančnými derivátmi a vkladmi v bankách a finančných inštitúciách, obchodom s veľkými a malými odberateľmi, vrátane nesplatených pohľadávok a budúcimi dohodnutými transakciami.

Pokiaľ ide o banky a finančné inštitúcie, Skupina má obchodné vzťahy len s tými, ktoré majú vysoký nezávislý rating. Ak sú k dispozícii nezávislé hodnotenia veľkoodberateľov, Skupina použije tieto hodnotenia. Ak nie je k dispozícii žiadne nezávislé hodnotenie, manažment vyhodnotí úverovú kvalitu zákazníka, s prihliadnutím na jeho finančnú pozíciu, minulú skúsenosť a ostatné faktory. Skupina nepriradzuje individuálne rizikové limity svojim zákazníkom. V súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku nemá Skupina významnú koncentráciu úverového rizika najmä v súvislosti s vysokým počtom rôznorodých zákazníkov. Skupina využíva systém upomienok, ktoré môžu vyústiť až do odpojenia poskytovania služby, čo predstavuje najčastejšie používaný spôsob, ako si vynútiť dodržiavanie platobnej disciplíny. Aj napriek tomu, že splatenie pohľadávok môže byť ovplyvnené ekonomickými faktormi, manažment sa domnieva, že Skupina nie je vystavená významnému riziku väčších strát ako vo výške vytvorených opravných položiek.

V tabuľke nižšie sú uvedené zostatky pohľadávok voči bankám k súvahovému dňu:

Zostatky pohľadávok voči bankám					
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.					
Protistrana	Rating *	31. december 2012		31. december 2011	
		Úverový limit	Zostatok	Úverový limit	Zostatok
Banky s ratingom**)	A3		19 258		102 153
Banky s ratingom	Baa	Skupinou neurčený	219	Skupinou neurčený	87
Banky s ratingom	A		1 782		31 514
			21 259		133 754
Banky bez ratingu			458		955
			21 717		134 709

*) na základe ratingu Moody's, Fitch k 31. decembru 2012

**) zahrňa aj krátkodobé dlhopisy vo výške 10 000 tisíc EUR (Poznámka č. 12) k 31. decembru 2011.

(iii) Riziko likvidity

Riziko likvidity znamená, že Skupina môže mať ťažkosti so splnením svojich povinností v súvislosti s finančnými

záväzkami. Obozretné riadenie rizika likvidity znamená udržanie si dostatočného množstva peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosti finančných prostriedkov prostredníctvom

ešte nečerpaných úverových liniek a možnosti uzatvárať trhové pozície. Vzhľadom na dynamický charakter činností sa Skupina snaží udržať flexibilitu financovania prostredníctvom otvorených úverových liniek.

Skupina pravidelne monitoruje svoju pozíciu likvidity a využíva kontokorentné úvery len v minimálnej miere, ktoré by mali v prípade potreby pokryť nedostatok peňažných prostriedkov. Skupina využíva aj výhody zmluvných podmienok medzi Skupinou a jej zákazníkmi na zabezpečenie dostatočných finančných zdrojov pre jej potreby. Splatnosť dodávateľských faktúr je v priemere 60 dní.

Spoločnosť pravidelne monitoruje pohyby finančných prostriedkov na bankových účtoch. Očakávané toky

peňažných tokov sú pripravované nasledovne:

- 1) očakávané budúce peňažné toky z hlavných činností Skupiny,
- 2) očakávané budúce peňažné toky zabezpečujúce činnosť Skupiny a vysporiadanie všetkých záväzkov Skupiny vrátane daní.

Plán peňažných tokov sa pripravuje týždenne. Slúži na zistenie momentálnej potreby hotovosti a ak má Skupina dostatok zdrojov, umožňuje ich krátkodobu uložť.

Štruktúra finančných záväzkov Skupiny podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú dohodnuté nediskontované peňažné toky:

Štruktúra finančných záväzkov Skupiny					
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.					
	Menej ako 1 mesiac	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Spolu
K 31. decembru 2012					
Kontokorentné úvery (Poznámka č. 12)	-	-	16 288	-	16 288
Závazky z obchodného styku (Poznámka č. 15)	72 749	7 578	4 728	-	85 055
Ostatné časovo rozlíšené záväzky (Poznámka č.15)	-	7	6 116	-	6 123
Ostatné finančné záväzky (Poznámka č.15)	8 860	-	-	-	8 860
	81 609	7 585	27 132	-	116 326
K 31. decembru 2011					
Závazky z obchodného styku (Poznámka č. 15)	73 424	5 899	-	-	79 323
Ostatné časovo rozlíšené záväzky (Poznámka č.15)	-	6	15 115	-	15 121
Závazky voči akcionárom (Poznámka č. 15)	-	50 000	-	-	50 000
Ostatné finančné záväzky (Poznámka č.15)	10 151	-	-	-	10 151
	83 575	55 905	15 115	-	154 595

Skupina nemala žiadne deriváty v roku 2012 a 2011.

3.2 Riadenie kapitálu

Cieľom Skupiny pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť pokračovať vo svojich činnostiach, dostatočnú návratnosť kapitálu pre akcionárov a udržať optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom udržať nízke náklady financovania. Vedenie Skupiny spravuje kapitál vykázaný podľa IFRS ako vlastné imanie k 31. decembru 2012 v hodnote 497 666 tisíc EUR (k 31. decembru 2011: 536 797 tisíc EUR).

Skupina môže ovplyvniť výšku dividend na vyplatenie akcionárom alebo vrátiť akcionárom kapitál s cieľom zachovať alebo upraviť štruktúru kapitálu.

Manažment Skupiny považuje za najvýznamnejší indikátor riadenia kapitálu návratnosť priemerného kapitálu – ROACE. Manažment očakáva, že návratnosť priemerného kapitálu bude vyššia ako cena kapitálu. Indikátor ROACE sa počíta nasledovným pomerom: zisk pred úrokmi a zdanením EBIT / priemerný kapitál.

3.3 Odhad reálnej hodnoty

Nominálna hodnota pohľadávok z obchodného styku po zohľadnení opravnej položky k nedobytným a pochybným pohľadávkam a nominálna hodnota záväzkov sa významne nelíši od ich reálnej hodnoty. Reálna hodnota finančných záväzkov pre účely vykázania v účtovnej závierke je odhadnutá diskontovaním budúcich dohodnutých peňažných tokov s použitím súčasnej trhovej úrokovej sadzby, ktorá je dostupná pre Skupinu pre obdobie finančné nástroje.

4. Významné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania

Skupina uskutočňuje odhady a používa predpoklady týkajúce sa budúcich období. Vytvorené účtovné odhady sa vzhľadom na svoju podstatu iba zriedka rovnajú skutočne dosiahnutým hodnotám. Zásadné odhady a predpoklady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia sú uvedené nižšie.

(i) Nevyfakturovaná elektrina

V roku 2011 Spoločnosť realizovala projekt zavedenia nového informačného zákazníckeho systému, v rámci ktorého Spoločnosť zvýšila presnosť doposiaľ používaného systému predpokladanej spotreby elektrickej energie (Enersim), na základe predpokladaných časových kriviek spotreby zákazníkov. Zavedenie týchto zlepšení systému Spoločnosť spresnila odhad nevyfakturovaných výnosov za dodávku a distribúciu, ktorý je bližšie popísaný nižšie a začala na základe tohto odhadu fakturovať výnosy.

Nevyfakturované výnosy za dodávku a distribúciu predstavujú účtovný odhad založený na odhade objemu distribuovanej a dodanej elektriny v technických jednotkách – MWh na nízkonapäťovej úrovni a odhade jednotkovej ceny, ktorou bude v budúcnosti fakturovaná. Ide o účtovný odhad, ktorý je založený na:

- odhade objemu distribúcie a dodávky zákazníkom v segmente domácnosti v technických jednotkách (MWh) medzi dátumom posledného odpočtu a koncom účtovného obdobia,
- odhade strát v distribučnej sieti; a
- odhade jednotkovej ceny v EUR/MWh, ktorá bude použitá pre fakturáciu distribúcie a dodávky v budúcnosti. Cena vychádza zo skutočných priemerných ceníkových cien platných na kalendárny rok.

Spoločnosť použila metódu odhadu sieťových strát, ktorá je konzistentná s metódou použitou v predchádzajúcich účtovných obdobiach a vychádza z posudku znalca. Ak by bol odhad celkových sieťových strát nižší o 0,1 %, čo predstavuje 9 GWh, objem nevyfakturovaných výnosov pri zachovaní ostatných parametrov by sa zmenil o 1 269 tis. EUR (2011: 1 191 tis. EUR) a bolo by vykázaný ako výnos a zvýšenie pohľadávok z obchodného styku. Odhad nevyfakturovaných výnosov je vyšší v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka o 6 345 tis. EUR.

(ii) Odhadovaná doba životnosti sietí

Doba životnosti sietí bola založená na účtovných odhadoch uvedených v Poznámke č. 2.5 a ich účtovné hodnoty k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 sú prezentované v Poznámke č.7. Ak by odhadovaná doba životnosti sietí bola kratšia o 10 % ako odhad manažmentu k 31. decembru 2012 Skupina by vykazovala dodatočné odpisy majetku tvoriaceho distribučnú sieť vo výške 3 967 tisíc EUR (2011: 3 887 tisíc EUR).

5. Štruktúra Skupiny

Štruktúra Skupiny k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 bola nasledovná:

Štruktúra Skupiny k 31. decembru 2012			
Obchodné meno	Sídlo	Výška podielu na základnom imaní v %	Hlavná činnosť
Západoslvenská distribučná, a.s. (do 31. decembra 2012: ZSE Distribúcia, a.s.)	Slovensko	100	Distribúcia elektrickej energie
ZSE Energia, a.s.	Slovensko	100	Nákup a dodávka elektrickej energie
Enermont s.r.o.	Slovensko	100	Stavebná činnosť
ZSE Development, s.r.o. (do 3. februára 2012: OTC, s.r.o.)	Slovensko	100	Obchodná činnosť
ZSE prenos, s.r.o.	Slovensko	100	Veľkoobchod a maloobchod

Požiadavka na právne odčlenenie distribučnej činnosti od obchodných aktivít integrovaných energetických spoločností bola ustanovená smernicou Európskej únie 2003/54 podľa bežných pravidiel pre vnútorný trh s elektrickou energiou. Smernica Európskej únie bola prebraná do slovenskej legislatívy Zákomom o energetike č. 656/2004 Z.z. Zákon predpisoval právne odčlenenie najneskôr do 30. júna 2007.

ZSE začala prípravné práce na odčlenenie už v roku 2005. Začiatkom roku 2006 bol vypracovaný model pre detailné ocenenie možného odčlenenia, ktorý bol založený na týchto hlavných kritériách: na úplnom súlade s právnymi a regulačnými požiadavkami; prijatím plánu akcionári, spoločníkmi a verejnosťou; minimálnym dopadom na zákazníkov; bez negatívneho dopadu na kvalitu poskytovaných služieb, štandardnými riešeniami implementovanými v rámci E.ON Skupiny

a implementáciou uskutočniteľnosti a efektivity.

ZSE si pre odčlenenie distribučnej činnosti Spoločnosti vybrala model novej dcérskej spoločnosti, čo vyústilo do vyčlenenia všetkých kľúčových aktivít distribúcie do Západoslvenská distribučná, a.s. (do 31. decembra 2012: ZSE Distribúcia, a.s.), činnosť predaja a dodávky sa vyčlenila do ZSE Energia, a.s.

Enermont s.r.o. bola založená 14. apríla 2003 a 10. júna 2003 zapísaná do obchodného registra ako spoločnosť, ktorej výlučným vlastníkom je ZSE. 1. júla 2003 ZSE vyčlenila do svojej dcérskej spoločnosti Enermont s.r.o. činnosť súvisiacu s konštrukciou elektrických zariadení.

ZSE Development, s.r.o. (do 3. februára 2012: OTC, s.r.o.) bola založená 14. apríla 2003 a 2. júna 2003 zapísaná do obchodného registra ako spoločnosť, ktorej výlučným

vlastníkom je ZSE. 1. júla 2003 ZSE vyčlenila do svojej dcérskej spoločnosti OTC, s.r.o. časť svojej činnosti súvisiacu s kalibráciou meradiel elektrickej energie. S účinnosťou od 1. januára 2012 OTC, s.r.o. predala činnosť kalibrácie meradiel elektrickej energie späť do ZSE a činnosť údržby elektromerov predala do spoločnosti Enermont s.r.o. a v súčasnosti nevykonáva žiadnu obchodnú činnosť. ZSE Development, s.r.o. nebola konsolidovaná metódou plnej konsolidácie v tejto účtovnej závierke na základe významnosti, ale bola zahrnutá v obstarávacej cene v rámci ostatného dlhodobého majetku.

ZSE prenos, s.r.o. bola založená 9. februára 2005 a 25. marca 2005 zapísaná do obchodného registra ako spoločnosť, ktorej výlučným vlastníkom je ZSE. ZSE prenos, s.r.o. v súčasnosti nevykonáva žiadnu obchodnú činnosť.

Západoslovenská distribučná, a.s. (do 31. decembra 2012: ZSE Distribúcia, a.s.) bola založená 20. apríla 2006 a 20. mája 2006 zapísaná do obchodného registra ako spoločnosť, ktorej výlučným vlastníkom je ZSE. Od 1. júla 2007 sa ZSE Distribúcia, a.s. zaoberá distribučnou činnosťou v regióne západného Slovenska. Táto činnosť bola vyčlenená zo Západoslovenskej energetiky, a.s. Na základe rozhodnutia jediného akcionára z 19. decembra 2012, dcérska spoločnosť ZSE Distribúcia, a.s. bola premenovaná na Západoslovenskú distribučnú, a.s. s účinnosťou od 1. januára 2013.

ZSE Energia, a.s. bola založená 18. augusta 2006 a 22. septembra 2006 zapísaná do obchodného registra ako spoločnosť, ktorej výlučným vlastníkom je ZSE. Od 1. júla 2007 sa ZSE Energia, a.s. zaoberá činnosťou predaja a dodávky elektrickej energie v regióne západného Slovenska.

Enermont s.r.o., ZSE Development, s.r.o. (do 3. februára 2012: OTC s.r.o.), ZSE prenos, s.r.o., Západoslovenská distribučná, a.s. (do 31. decembra 2012: ZSE Distribúcia, a.s.) a ZSE Energia, a.s. nemajú žiadne dcérske spoločnosti.

6. Segmentálna analýza

Skupina prezentuje informácie o segmentoch pre bežné a porovnávacie účtovné obdobie v súlade so štandardom IFRS 8 Prevádzkové segmenty.

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

Hlavné ukazovatele, ktoré Predstavenstvo používa pri svojom rozhodovaní, sú zisk pred úrokmi, zdanením

a odpismi (EBITDA) a objem investičných výdavkov na hotovostnej báze. Predstavenstvo samostatne monitoruje prevádzkové výsledky segmentov s cieľom prijať rozhodnutia o alokácii zdrojov, zhodnotiť efekt tejto alokácie a posúdiť výkonnosť.

Jednotlivé typy činností, od ktorých každý vykazovaný prevádzkový segment odvodzuje svoje hospodárske výsledky, sú:

Distribúcia elektriny

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

Dodávka elektriny a plynu

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

Vplyvom regulácie distribúcie a čiastočnej regulácie dodávky počas roka končiaceho 31. decembra 2012 približne 88 % (31. decembra 2011: 87 %) EBITDA Skupiny bolo tvorených predajom zákazníkom v rámci cenovej regulácie.

Ostatné

Segment Ostatné tvoria hlavne výstavba sietí, údržba a kalibrácia súčastí sietí pre činnosť distribúcie elektriny. Tento segment zároveň poskytuje centrálné funkcie ako centrálné služby, služby zákazníkom, účtovníctvo, controlling, ľudské zdroje, IT a iné služby pre oblasť dodávky aj distribúcie. Segment tiež generuje určité externé tržby z výstavby a údržby energetických zariadení pre tretie strany.

Transakcie s tretími stranami sú vykázané v súlade s tými, ktoré sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát. Transakcie medzi segmentmi sú eliminované v rámci konsolidácie.

Analýza tržieb, nákladov, EBITDA, zisku pred zdanením a investičných výdavkov podľa jednotlivých prevádzkových segmentov za bežné a porovnávacie účtovné obdobie je uvedená nižšie:

Analýza tržieb, nákladov, EBITDA, zisku pred zdanením a investičných výdavkov					
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.					
	Distribúcia	Dodávka	Ostatné	Eliminácie	Spolu
31. december 2012					
Tržby od externých zákazníkov	187 798	835 340	6 849	-	1 029 987
Tržby medzi segmentmi	362 227	75 858	200 408	-638 493	-
Náklady na kúpu elektrickej energie, plynu a súvisiace náklady	-311 388	-860 761	-82 211	519 315	-735 045
Mzdy, odvody a ostatné zamestnanecké požitky	-5 281	-3 943	-43 972	18	-53 178
Ostatné prevádzkové náklady	-83 372	-18 861	-71 129	122 286	-51 076
Ostatné prevádzkové výnosy	2 044	2 095	6 783	-3 126	7 796
Zisk pred úrokmi, zdanením, odpismi a amortizáciou (EBITDA)	152 028	29 728	16 728	-	198 484
31. december 2011					
Tržby od externých zákazníkov	137 426	827 413	11 147	-	975 986
Tržby medzi segmentmi	394 241	85 066	192 754	-672 061	-
Náklady na kúpu elektrickej energie, plynu a súvisiace náklady	-283 148	-859 315	-79 432	551 172	-670 723
Mzdy, odvody a ostatné zamestnanecké požitky	-4 987	-3 610	-41 327	6	-49 918
Ostatné prevádzkové náklady	-89 193	-16 011	-69 446	123 276	-51 374
Ostatné prevádzkové výnosy	1 854	1 559	6 086	-2 393	7 106
Zisk pred úrokmi, zdanením, odpismi a amortizáciou (EBITDA)	156 193	35 102	19 782	-	211 077

Odsúhlasenie EBITDA na zisk pred zdanením:

Odsúhlasenie EBITDA na zisk pred zdanením				
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.				
	Distribúcia	Dodávka	Ostatné	Spolu
K 31. decembru 2012				
Objem investičných výdavkov	72 739	-	9 777	82 516
K 31. decembru 2011				
Objem investičných výdavkov	65 635	-	6 100	71 735

Odsúhlasenie investičných výdavkov na prírastky dlhodobého majetku		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
	31. december 2012	31. december 2011
Objem investičných výdavkov	82 516	71 735
Majetok obstaraný, ale nezaplatený	11 123	8 504
Úhrada majetku obstaraného v minulých obdobiach	2 662	2 324
Prírastky hmotného a nehmotného majetku	90 977	77 915

7. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok							
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.							
	Pozemky	Budovy distribučnej siete	Elektrické vedenia	Rozvodne a podobné sieťové zariadenia	Stroje, nesieťové a admini- stratívne budovy, vozidlá a ostatné aktíva	Nedokon- čené investície vrátane pred- davkov	Spolu
K 1. januáru 2011							
Obstarávacia cena	14 328	48 571	418 540	226 500	118 161	62 370	888 470
Oprávky a opravné položky	-	-16 855	-171 510	-106 013	-62 704	-1 706	-358 788
Zostatková hodnota	14 328	31 716	247 030	120 487	55 457	60 664	529 682
K 31. decembru 2011							
Prírastky	-	-	-	-	-	72 518	72 518
Prevod z nedokončených investícií	1 801	4 676	63 489	27 454	8 784	-106 204	-
Odpisy (Poznámka č. 20)	-	-1 331	-13 033	-13 300	-7 317	-	-34 981
Úbytky (Poznámka č. 22)	-4	-	-	-	-517	-	-521
(Tvorba) / rozpustenie opravných položiek(Poznámka č. 20)	-	-	-	-	-	710	710
Zostatková hodnota ku koncu obdobia	16 125	35 061	297 486	134 641	56 407	27 688	567 408
K 31. decembru 2011							
Obstarávacia cena	16 125	53 103	480 934	250 440	120 244	28 684	949 530
Oprávky a opravné položky	-	-18 042	-183 448	-115 799	-63 837	-996	-382 122
Zostatková hodnota	16 125	35 061	297 486	134 641	56 407	27 688	567 408
K 31. decembru 2012							
Prírastky	-	-	-	-	-	87 760	87 760
Prevod z nedokončených investícií	1 716	4 986	25 625	34 508	10 028	-76 862	-
Odpisy (Poznámka č. 20)	-	-1 424	-13 681	-14 044	-6 558	-	-35 706
Úbytky (Poznámka č. 22)	-8	-	-	-	-35	-	-43
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek(Poznámka č. 20)	-	-	-	-	-	375	375
Zostatková hodnota ku koncu obdobia	17 833	38 623	309 430	155 105	59 842	38 961	619 794
K 31. decembru 2012							
Obstarávacia cena	17 833	58 066	505 488	282 144	127 599	39 582	1 030 712
Oprávky a opravné položky	-	-19 443	-196 059	-127 039	-67 757	-621	-410 919
Zostatková hodnota	17 833	38 623	309 429	155 105	59 842	38 961	619 794

Opravná položka k nedokončeným investíciám sa týka projektov, kde si Skupina nedohodla s investormi presné zmluvné podmienky, alebo finalizácia týchto projektov je neistá.

Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého hmotného majetku je kapitalizovaný úrok vzťahujúci sa k pomernej časti úverov použitých na obstaranie súvisiaceho aktíva v kumulovanej výške 11 684 tisíc EUR (k 31. decembru 2011: 11 684 tisíc EUR). Žiadne nákladové úroky neboli kapitalizované počas rokov 2012 a 2011.

Počas roka končiacieho 31. decembra 2012 obdržala Skupina od zákazníkov dlhodobý hmotný majetok a peňažné príspevky za účelom financovania obstarania dlhodobého hmotného majetku v reálnej hodnote 707 tisíc EUR (počas roka k 31. decembru 2011: 6 216 tisíc EUR). K 31. decembru

2012 obstarávacia a zostatková cena dlhodobého hmotného majetku financovaného príspevkami predstavovala 62 506 tisíc EUR a 31 017 tisíc EUR (k 31. decembru 2011: 61 799 tisíc EUR a 31 962 tisíc EUR).

K 31. decembru 2012 a 2011 nebolo na žiadny dlhodobý hmotný majetok zriadené záložné právo.

Dlhodobý hmotný majetok je poistený v Ergon Insurance Limited pre prípad škôd spôsobených živelnou udalosťou alebo vodou z vodovodných zariadení do výšky 482 200 tisíc EUR v prípade budov a ich častí a do výšky 432 630 tisíc EUR v prípade strojov, náradia, prístrojov, príslušenstva a ostatného majetku (2011: 439 241 tisíc EUR a 393 599 tisíc EUR).

8. Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok			
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.			
	Počítačový softvér a iný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
K 1. januáru 2011			
Obstarávacia cena	28 929	6 857	35 786
Oprávky a opravné položky	-21 630	-	-21 630
Zostatková hodnota	7 299	6 857	14 156
K 31. decembru 2011			
Prírastky	-	5 397	5 397
Prevod z nedokončených investícií	10 879	-10 879	-
Úbytky	-	-	-
Amortizácia (Poznámka č. 20)	-3 979	-	-3 979
Zostatková hodnota ku koncu obdobia	14 199	1 375	15 574
K 31. decembru 2011			
Obstarávacia cena	39 808	1 375	41 183
Oprávky a opravné položky	-25 609	-	-25 609
Zostatková hodnota	14 199	1 375	15 574
K 31. decembru 2012			
Prírastky	-	3 217	3 217
Prevod z nedokončených investícií	2 477	-2 477	-
Amortizácia (Poznámka č. 20)	-5 784	-	-5 784
Zostatková hodnota ku koncu obdobia	10 892	2 115	13 007
K 31. decembru 2012			
Obstarávacia cena	42 012	2 115	44 127
Oprávky a opravné položky	-31 120	-	-31 120
Zostatková hodnota	10 892	2 115	13 007

Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok predstavuje spoločnosť predpokladá dokončiť a zaradiť do používania najmä softvér obstaraný na vylepšenie funkčných vlastností v roku 2013. zákazníckeho a grafického informačného systému, ktorý

9. Finančné nástroje podľa kategórie

Prehľad kategórií finančných nástrojov podľa kategórií ocenenia v súlade s IAS 39 je nasledovný:

Pôžičky a pohľadávky		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
Pohľadávky podľa súvahy	Pôžičky a pohľadávky	Spolu
Stav k 31. decembru 2012		
Pohľadávky z obchodného styku (Poznámka č. 11)	103 286	103 286
Pohľadávky z obchodného styku voči E.ON Skupine (Poznámka č. 11)	47	47
Pohľadávky od zákazníkov zo zákazkovej výroby – tretie strany (Poznámka č. 11)	98	98
Iné pohľadávky a ostatné príjmy budúcich období (Poznámka č. 11)	5 770	5 770
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Poznámka č. 12)	21 717	21 717
Spolu	130 918	130 918
Stav k 31. decembru 2011		
Pohľadávky z obchodného styku (Poznámka č. 11)	108 470	108 470
Pohľadávky z obchodného styku voči E.ON Skupine (Poznámka č. 11)	67	67
Pohľadávky od zákazníkov zo zákazkovej výroby – tretie strany (Poznámka č. 11)	1 028	1 028
Iné pohľadávky a ostatné príjmy budúcich období (Poznámka č. 11)	1 834	1 834
Ostatné finančné aktíva (Poznámka č. 12)	10 000	10 000
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Poznámka č. 12)	124 709	124 709
Spolu	246 108	246 108

Ostatné finančné záväzky – v účtovnej hodnote		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
Záväzky podľa súvahy	Ostatné finančné záväzky – v účtovnej hodnote	Spolu
Stav k 31. decembru 2012		
Kontokorentné úvery (Poznámka č. 12)	16 288	16 288
Záväzky z obchodného styku (Poznámka č. 15)	85 055	85 055
Ostatné časovo rozlíšené záväzky (Poznámka č. 15)	6 123	6 123
Ostatné finančné záväzky (Poznámka č. 15)	8 860	8 860
Spolu	116 326	116 326
Stav k 31. decembru 2011		
Záväzky z obchodného styku (Poznámka č. 15)	79 323	79 323
Ostatné časovo rozlíšené záväzky (Poznámka č. 15)	15 121	15 121
Záväzky voči akcionárom (Poznámka č. 15)	50 000	50 000
Ostatné finančné záväzky (Poznámka č. 15)	10 151	10 151
Spolu	154 595	154 595

10. Zásoby

Materiál a náhradné diely		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
	Stav k 31. decembru	
	2012	2011
Plyn	2 394	–
Materiál a náhradné diely	1 625	1 388
Spolu zásoby	4 019	1 388

Zásoby sú upravené o opravné položky k pomaly obrátkovému materiálu a náhradným dielom vo výške 15 tisíc EUR (2011: 15 tisíc EUR).

Vývoj opravnej položky k pomaly obrátkovému materiálu v priebehu účtovného obdobia končiacého 31. decembra 2012 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Materiál a náhradné diely				
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.				
	K 1. januára 2012	Tvorba	Rozpustenie	K 31. decembru 2012
Materiál a náhradné diely	15	–	–	15
Spolu	15	–	–	15

11. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
	K 31. decembru	
	2012	2011
Pohľadávky z obchodného styku v lehote splatnosti	92 436	101 178
Individuálne znehodnotené pohľadávky	40 991	37 394
z toho: Pohľadávky voči nemocniciam	5 130	2 170
Znížené o: opravná položka k pohládkam	-30 141	-30 102
z toho: Opravná položka k pohládkam voči nemocniciam	-642	-353
Pohľadávky z obchodného styku – netto	103 286	108 470
Pohľadávky k spoločnostiam v E.ON Skupine v lehote splatnosti a neznehodnotené	47	67
Pohľadávky od zákazníkov zo zákazkovej výroby – tretie strany	98	1 028
Iné pohľadávky a ostatné príjmy budúcich období	5 770	1 834
Spolu finančné aktíva (Poznámka č. 9)	109 201	111 399
Preddavky	1 133	3 858
DPH pohľadávka (Poznámka č. 25)	–	1 572
Spotrebná daň – pohľadávka (Poznámka č. 25)	558	816
Spolu pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	110 892	117 645

Štruktúra pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok podľa lehoty ich splatnosti je nasledovná:

Štruktúra pohľadávok		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
	Stav k 31. decembru	
	2012	2011
Pohľadávky v lehote splatnosti	100 042	110 353
Pohľadávky po lehote splatnosti	40 991	37 394
z toho: Pohľadávky voči nemocniciam	5 130	2 170
Znížené o: opravná položka k pohládkam	-30 141	-30 102
z toho: Opravná položka k pohládkam voči nemocniciam	-642	-353
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	110 892	117 645

Štruktúra pohľadávok z obchodného styku, ktoré nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené podľa ich úverovej kvality je nasledovná:

Štruktúra pohľadávok		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
	Stav k 31. decembru	
	2012	2011
Domácnosti a jednotlivci	15 226	15 857
Malé a stredné podniky a podnikatelia	26 894	33 978
Veľkoodberatelia	50 316	51 343
Pohľadávky z obchodného styku v lehote splatnosti	92 436	101 178

K 31. januáru 2013 z celkových pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok klasifikovaných ako finančné aktíva vo výške 98 351 tis. EUR bolo uhradených 69 254 tis. EUR.

K 31. decembru 2012 mala Skupina znehodnotené pohľadávky z obchodného styku v hodnote 40 991 tisíc EUR (31. decembra 2011: 37 394 tisíc EUR), ku ktorým bola vytvorená opravná položka. K týmto pohládkam bola

k 31. decembru 2012 vytvorená opravná položka vo výške 30 141 tisíc EUR (31. decembra 2011: 30 102 tisíc EUR). Znehodnotené pohľadávky sa týkajú veľkoodberateľov aj maloodberateľov, ktorí sa dostali do neočakávane zložitej ekonomickej situácie. Očakáva sa, že časť pohľadávok bude splatená.

Veková štruktúra týchto pohľadávok bola nasledujúca:

Veková štruktúra pohľadávok		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
	Stav k 31. decembru	
	2012	2011
Od 1 do 30 dní po splatnosti	6 900	6 501
Od 31 do 60 dní po splatnosti	1 916	1 736
Od 61 do 90 dní po splatnosti	790	1 182
Od 91 do 120 dní po splatnosti	728	680
Od 121 do 180 dní po splatnosti	1 900	1 188
Od 181 do 360 dní po splatnosti	4 063	2 127
Viac ako 360 dní po splatnosti	24 694	23 980
Individuálne znehodnotené pohľadávky celkom	40 991	37 394

Pohyb opravnej položky k pohľadávkam je zobrazený v nasledujúcej tabuľke:

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
	2012	2011
Na začiatku obdobia	30 102	32 474
Tvorba opravnej položky k pohľadávkam (Poznámka č. 20)	2 925	466
Rozpustenie opravnej položky (Poznámka č. 20)	-624	-534
Odpis pohľadávok z dôvodu nevykonalnosti	-2 262	-2 304
Na konci obdobia	30 141	30 102

Opravná položka k pohľadávkam je vypočítaná ako 100 % hodnoty individuálnych pohľadávok voči spoločnostiam v konkurznom konaní a k pohľadávkam v právnom vymáhaní. Ďalej sa opravná položka tvorí podľa počtu dní, koľko sú pohľadávky po splatnosti, pričom percento tvorby závisí od typu zákazníka.

Skupina poskytuje prostredníctvom zákazkovej výroby stavebné výkony pre tretie strany. Zostatky týkajúce sa rozpracovanej zákazkovej výroby k dátumu účtovnej závierky sú vykázané nasledovne:

Zostatky týkajúce sa rozpracovanej zákazkovej výroby		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
	Stav k 31. decembru	
	2012	2011
Celkové vynaložené náklady a zúčtovaný zisk (mínus zúčtovaná strata)	259	2 547
Znížené o: Priebežná fakturácia	-161	-1 519
Pohľadávky voči objednávateľom zákaziek za vykonané nefakturované práce (Poznámka č. 9t)	98	1 028

Pohľadávky voči objednávateľom zákaziek za vykonané nefakturované práce neboli znehodnotené ani po lehote splatnosti a budú fakturované po dosiahnutí dohodnutých podmienok.

Splatenie záväzkov voči objednávateľom zákaziek za vykonané nefakturované práce sa očakáva po dodaní konštrukčných prác.

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok k 31. decembru 2012 a 2011 nie je významne odlišná od ich reálnej hodnoty. Maximálna výška úverového rizika je limitovaná účtovnou hodnotou pohľadávok. Skupina v súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku nebola vystavená koncentrácii úverového rizika, pretože mala veľký počet zákazníkov.

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok Skupiny je denominovaná v Eurách. Skupina

nemá žiadne záruky na zabezpečenie pohľadávok.

Žiadne pohľadávky neboli založené v prospech bánk ako záruka alebo ručenie. Skupina má neobmedzené právo disponovať so svojimi pohľadávkami.

12. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		Stav k 31. decembru
	2012	2011
Peniaze na bežných účtoch a peňažná hotovosť	21 584	124 576
Krátkodobé bankové vklady	133	133
Spolu	21 717	124 709

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pre účely vykázania vo výkaze peňažných tokov zahŕňajú:

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pre účely vykázania vo výkaze peňažných tokov		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		Stav k 31. decembru
	2012	2011
Peniaze na bežných účtoch a peňažná hotovosť	21 584	124 576
Kontokorentné úvery (Poznámka č. 9)	-16 288	-
Spolu	5 296	124 576

Efektívna úroková miera na krátkodobých bankových vkladoch bola 0,57 % (v roku končiacom 31. decembra 2011: 0,80 %), pričom tieto vklady mali priemernú dobu splatnosti 10 dní (v roku končiacom 31. decembra 2011: 11 dní). K 31. decembru 2012 mohla Skupina voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi s výnimkou sumy vo výške 133 tisíc EUR (k 31. decembru 2011: 133 tisíc EUR), ktoré boli pre účely zostavenia

cash-flow výkazu vyňaté z peňažných prostriedkov a ekvivalentov.

Peniaze a krátkodobé vklady má Skupina v 7 bankách. Kreditná kvalita peňazí v banke a bankových vkladov sa hodnotí externými kreditnými ratingmi – Moody's a Fitch k 31. decembru 2012:

Kreditná kvalita bankových vkladov		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		Stav k 31. decembru
	2012	2011
Peniaze na bežných účtoch		
Banky hodnotené – A3 – Moody's	19 125	92 020
Banky hodnotené – Baa – Moody's	219	87
Banky hodnotené – A Fitch	1 782	31 514
Banky bez ratingu	456	955
	21 582	124 576
Krátkodobé bankové vklady		
Banky hodnotené – A3 – Moody's	133	133
	133	133
Ostatné		
Ceniny	2	-
Peniaze na bežných účtoch a krátkodobé bankové vklady spolu	21 717	124 709

Žiadne zostatky nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené.

Ostatný finančný majetok k 31. decembru 2011

Ostatný finančný majetok zahŕňa krátkodobé dlhopisy v menovitej hodnote 10 000 tisíc EUR vydané spoločnosťou Tatra-Leasing, s.r.o., ktorá patrí do skupiny Tatrabanka Group (rating Moody's A2). Dlhopisy boli obstarané vo februári 2011 v paritnej hodnote s pevným úrokovým výnosom 2 % p.a. Dlhopisy boli splatené 2. januára 2012.

13. Vlastné imanie

Základné imanie materskej spoločnosti Skupiny („Spoločnosť“) tvorí 5 934 594 akcií (2011: 5 934 594), pričom nominálna hodnota jednej akcie je 33,19 EUR, celkové základné imanie Spoločnosti je 196 969 tis. EUR. Celá výška základného imania bola vydaná a plne splatená. Spoločnosť nevykazuje žiadne upísané základné imanie nezapísané do Obchodného registra.

Počas rokov 2012 a 2011 nenastali žiadne zmeny v základnom imaní Spoločnosti.

Ako je to popísané v Poznámke č. 1, počas roka 2012 došlo k zmene v štruktúre akcionárov. K 31. decembru 2012 vlastní 3 026 643 akcií (51 %) Fond národného majetku Slovenskej republiky, 2 314 492 akcií (39 %) vlastní E.ON Slovensko, a.s. a 593 459 akcií (10 %) vlastní E.ON Energie AG, Mníchov, Nemecko.

Zákonný rezervný fond je povinne tvorený zo zisku Spoločnosti podľa § 67 Obchodného zákonníka. Minimálna predpísaná výška zákonného rezervného fondu je špecifikovaná v § 217 Obchodného zákonníka a je definovaná nasledovne: Spoločnosť je povinná tvoriť Zákonný rezervný fond vo výške 10 % zo základného imania pri vzniku Spoločnosti. Táto suma sa musí každý rok 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. Zákonný rezervný fond predstavoval k 31. decembru 2012 39 421 tisíc EUR (k 31. decembru 2011: 39 421 tisíc EUR).

Ostatné fondy tiež zahŕňajú fond regionálneho rozvoja, ktorý bol založený v roku 2004 na základe dohody akcionárov Spoločnosti a fond na obnovu distribučnej siete, ktorý vznikol v roku 2005 na základe dohody akcionárov Spoločnosti a podnetu Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky, v hodnote 12 463 tis. EUR a v hodnote

9 958 tis. EUR k 31. decembru 2012 (k 31. decembru 2011: 12 463 tis. EUR a 9 958 tis. EUR). Fond posilnenia investičnej základne bol založený v roku 2006, v celkovej sume 23 046 tis. EUR k 31. decembru 2012 (k 31. decembru 2011: 23 046 tis. EUR). Použitie týchto fondov je obmedzené na vymedzený účel.

31. mája 2012 Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo štatutárnu účtovnú závierku za predchádzajúce obdobie a rozdelenie zisku nasledovne:

Prídel do sociálneho fondu	1 388 tis. EUR
Výplata dividend	160 350 tis. EUR

Dividenda na jednu akciu predstavuje sumu 27,02 EUR za rok končiaci k 31. decembru 2012 (2011: 32,76 EUR na akciu).

Nerozdelený štatutárny zisk minulých rokov materskej spoločnosti Skupiny na prerozdelenie predstavoval k 31. decembru 2012: 651 846 tisíc EUR (2011: 709 227 tisíc EUR). Rozhodnutie o rozdelení hospodárskeho výsledku za rok 2012 vo výške 104 008 tisíc EUR bude schválené Valným zhromaždením.

14. Výnosy budúcich období

Výnosy budúcich období		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
	Stav k 31. decembru	
	2012	2011
Dlhodobé		
Dotácie a príspevky - dlhodobá časť (a)	36 676	37 647
Prípojovacie poplatky - dlhodobá časť	36 620	31 980
	73 296	69 627
Krátkodobé - Poznámka č. 14		
Dotácie a príspevky - krátkodobá časť (a)	1 958	1 912
Prípojovacie poplatky - krátkodobá časť	1 927	1 683
	3 885	3 595

(a) Dotácie a príspevky predstavujú predovšetkým príspevky platené zákazníkmi na investičnú výstavbu v ich záujme ako aj bezodplatne prevedený majetok tvoriaci súčasť distribučnej siete. Dotácie sú nenávratné a sú vykázané v ostatných prevádzkových výnosoch počas doby odpisovania súvisiaceho aktíva.

(b) Prípojovacie poplatky sú platené zákazníkmi za ich pripojenie do siete. Príspevok je vykázaný ako výnos budúcich období a je rozpúšťaný do výnosov počas doby životnosti aktíva (približne 20 rokov).

15. Závazky z obchodného styku a iné záväzky

Závazky z obchodného styku a iné záväzky		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		Stav k 31. decembru
	2012	2011
Krátkodobé obchodné a ostatné záväzky		
Závazky z obchodného styku	85 055	79 323
Ostatné časovo rozlíšené záväzky	6 123	15 121
Závazky voči akcionárom (Poznámka č. 26)	-	50 000
Ostatné finančné záväzky	8 860	10 151
Finančné záväzky (Poznámka č. 9)	100 038	154 595
Ostatné krátkodobé záväzky a časové rozlíšenie		
Výnosy budúcich období – nevymenované elektrina	31 689	29 854
Závazky voči zamestnancom	2 111	1 907
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	1 238	1 181
Časové rozlíšenie záväzkov voči zamestnancom	7 485	5 797
Prijaté preddavky	14 121	16 795
DPH záväzkov (Poznámka č. 26)	3 686	-
Ostatné záväzky	1 157	3 192
	61 487	58 726
Spolu	161 525	213 321

Z celkovej sumy záväzkov k 31. decembru 2012 predstavujú záväzky po lehote splatnosti sumu 1 660 tisíc EUR (k 31. decembru 2011: 367 tisíc EUR). Ostatné záväzky sú v splatnosti.

Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

Účtovná hodnota záväzkov Skupiny je denominovaná prevažne v Eurách.

16. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa počíta v plnej výške z dočasných

rozdielov podľa súvahovej záväzkovej metódy s použitím základnej daňovej sadzby 23 % (2011: 19 %).

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

Na konci roku 2012, bola prijatá novela slovenského daňového zákona na základe ktorého sa od 1. januára 2013 zvýšila sadzba dane s príjmov z 19 % na 23 %.

Odložený daňový záväzok sa skladá z nasledujúcich položiek:

Odložená daň z príjmov		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		Stav k 31. decembru
	2012	2011
Odložená daňová pohľadávka:		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	-2 328	-1 410
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-4 144	-3 484
	-6 472	-4 894
Odložený daňový záväzok:		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	12 306	5 662
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	5 339	5 627
	17 645	11 289
Spolu	11 173	6 395

Pohyb v odloženom daňovom záväzku bol počas roka nasledovný:

Pohyb v odložených daňových pohľadávkach a záväzkoch				
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.				
	Stav k 1. januáru 2012	Zaúčtované do výnosov / (nákladov) do výkazu ziskov a strát	Zaúčtované do ostatného súhrnného zisku	Stav k 31. decembru 2012
Dlhodobý hmotný majetok	11 248	6 397	-	17 645
Rezerva na odchodné a ostatné záväzky	-2 892	-1 209	-14	-4 115
Opravné položky k nedobytným pohľadávkam	-2 002	-355	-	-2 357
Ostatné	41	-41	-	-
Spolu	6 395	4 792	-14	11 173

Pohyb v odložených daňových pohľadávkach a záväzkoch				
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.				
	Stav k 1. januáru 2011	Zaúčtované do výnosov / (nákladov) do výkazu ziskov a strát	Zaúčtované do ostatného súhrnného zisku	Stav k 31. decembru 2011
Dlhodobý hmotný majetok	7 022	4 226	-	11 248
Rezerva na odchodné a ostatné záväzky	-2 173	-699	-20	-2 892
Opravné položky k nedobytným pohľadávkam	-2 477	475	-	-2 002
Ostatné	95	-54	-	41
Spolu	2 467	3 948	-20	6 395

17. Rezervy na ostatné záväzky a náklady

Rezervy na ostatné záväzky a náklady			
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.			
	Dôchodky a ostatné zamestnanecké požitky (a)	Právne spory (b)	Spolu
K 1. januáru 2012	8 163	700	8 863
Tvorba rezerv	2 804	-	2 804
Použitie / zaplatené počas roka	-208	-	-208
K 31. decembru 2012	10 759	700	11 459

Rezervy na ostatné záväzky a náklady		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
Analýza celkových rezerv	Stav k 31. decembru	
	2012	2011
Dlhodobé	10 121	7 421
Krátkodobé	1 338	1 442
	11 459	8 863

(a) Dôchodkové a ostatné zamestnanecké požitky

zamestnaneckými požitkami boli vykázané nasledujúce hodnoty:

V súvislosti s penzijným programom s vopred stanoveným dôchodkovým plnením a ostatnými dlhodobými

(i) Penzijný program pri odchode do dôchodku

Penzijný program pri odchode do dôchodku		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
	Stav k 31. decembru	
	2012	2011
Súčasná hodnota nezaistených záväzkov spojených s odchodom do dôchodku	8 781	6 585
Záväzok vykázaný v súvahe	8 781	6 585

Hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát sú nasledovné:

Hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
	Stav k 31. decembru	
	2012	2011
Náklady súčasnej služby	453	313
Nákladový úrok	271	243
Spolu	724	556

Vývoj súčasnej hodnoty záväzkov z dôchodkového plánu je:

Vývoj súčasnej hodnoty záväzkov z dôchodkového plánu		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
	Stav k 31. decembru	
	2012	2011
Súčasná hodnota nezaistených záväzkov na začiatku roka	6 585	6 160
Náklady súčasnej služby	453	313
Nákladový úrok	271	243
Vyplatené požitky	-208	-156
Ostatné	1 070	-
Poistno-matematická strata	610	25
Súčasná hodnota nezaistených záväzkov na konci roka	8 781	6 585

Základné poisťno-matematické predpoklady pri stanovení rezervy na odchodné boli nasledovné:

Základné poisťno-matematické predpoklady pri stanovení rezervy na odchodné		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru 2011		1 808
Percento zamestnancov, ktorí ukončia zamestnanecký pomer v Skupine pred odchodom do dôchodku – miera fluktuácie		približne 2,89 % p.a.
Očakávaný nárast miezd krátkodobý		4,6 % p.a.
Očakávaný nárast miezd dlhodobý		4,1 % p.a.
Diskontná miera		3,6 % p.a.

Základné poisťno-matematické predpoklady pri stanovení rezervy na odchodné		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru 2012		1 856
Percento zamestnancov, ktorí ukončia zamestnanecký pomer v Skupine pred odchodom do dôchodku – miera fluktuácie		4,38 % p.a.
Očakávaný nárast miezd krátkodobý		4,0 % p.a.
Očakávaný nárast miezd dlhodobý		4,5 % p.a.
Diskontná miera		3,1 % p.a.

(ii) Ostatné dlhodobé zamestnanecké pôžitky – jubileá a vernostné odmeny

Ostatné dlhodobé zamestnanecké pôžitky		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
	Stav k 31. decembru	
	2012	2011
Súčasná hodnota nezaistených záväzkov	1 978	1 578
Záväzok vykázaný v súvahe	1 978	1 578

Hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát sú nasledovné:

Hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
	Stav k 31. decembru	
	2012	2011
Náklady súčasnej služby	126	306
Úrokový náklad	59	51
Celková suma vo výkaze ziskov strát zahrnutá v nákladoch	185	357

Pohyby v súčasnej hodnote záväzkov programov s definovaným dôchodkovým plnením sú:

Pohyby v súčasnej hodnote záväzkov programov s definovaným dôchodkovým plnením		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
	Stav k 31. decembru	
	2012	2011
Súčasná hodnota nezaistených záväzkov na začiatku roka	1 578	1 289
Náklady súčasnej služby	126	306
Úrokový náklad	59	51
Vyplatené požitky	-	-149
Ostatné	329	-
Poistno-matematický (zisk) / strata	-114	81
Súčasná hodnota nezaistených záväzkov na konci roka	1 978	1 578

Pohyby v súčasnej hodnote záväzkov programov s definovaným dôchodkovým plnením		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2012	2011
Precenenia – poistno-matematické (zisky) a straty účtované do ostatného súhrnného zisku vzťahujúce sa		
- na penzijný program pri odchode do dôchodku	610	25
- na ostatné dlhodobé zamestnanecké pôžitky	-114	81
Spolu	496	106

(b) Rezerva na súdne spory

vyčísleného právny zástupcom Skupinu.

Rezerva na súdne spory zahŕňa čiastku týkajúcu sa právneho sporu so zamestnancom dodávateľa, ktorý pri výkone činnosti pre Skupinu utrpel pracovný úraz. Rezerva je tvorená do výšky predpokladaného odškodnenia

18. Tržby

Tržby zahŕňajú nasledovné položky:

Tržby		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		
	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2012	2011
Tržby z predaja elektriny:		
Predaj elektriny priemyselným zákazníkom a ostatným podnikateľským subjektom	288 124	273 862
Predaj elektriny domácnostiam	145 649	140 586
Distribučné poplatky:		
Predaj elektriny priemyselným zákazníkom a ostatným podnikateľským subjektom	416 369	390 072
Predaj elektriny domácnostiam	165 456	156 147
Ostatné	1 397	1 054
Ostatné tržby:		
Tržby za predaj zemného plynu	1 788	-
Tržby za pripojovacie práce a testovacie poplatky	3 171	2 411
Výnosy za stavebnomontážnu činnosť	3 782	7 932
Ostatné tržby	4 251	3 922
	1 029 987	975 986

Skupina poskytuje prístup do distribučnej siete za regulovaný poplatok. Slovensko implementovalo Smernice Európskej únie o trhu s elektrickou energiou, ktorá priniesla

úplnú liberalizáciu trhu pre všetkých zákazníkov vrátane domácností od 1. júla 2007.

19. Náklady na kúpu elektrickej energie, plynu a súvisiace náklady

Nasledovné položky boli zahrnuté do nákladov za nakupovanú elektrinu, plyn a súvisiace náklady:

Náklady na predané služby		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		Rok končiaci sa 31. decembra
	2012	2011
Nákup elektriny od:		
Slovenské elektrárne - "SE" (Poznámka č. 26)	208 737	236 177
Ostatní výrobcovia a obchodníci s elektrinou	267 179	227 499
Dovoz zo zahraničia	191	4
Obchodovanie s elektrinou na spotovom trhu	32 693	19 499
Poplatky za prenos elektriny - vrátane prístupu do systému a poplatkov za podporné služby	221 468	178 677
Nákup plynu	1 786	-
Ostatné náklady	2 991	8 867
	735 045	670 723

20. Prevádzkové náklady

Prevádzkové náklady		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		Rok končiaci sa 31. decembra
	2012	2011
Mzdové náklady a zamestnanecké požitky		
Mzdy a platy	35 176	32 174
Penzijné náklady - fondy so stanovenými príspevkami	5 719	5 344
Ostatné sociálne náklady	12 283	12 400
	53 178	49 918
Odpisy		
Odpisy hmotného majetku (Poznámka č. 7)	35 706	34 981
Odpisy nehmotného majetku (Poznámka č. 8)	5 784	3 979
	41 490	38 960

Prevádzkové náklady		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		Rok končiaci sa 31. decembra
	2012	2011
Opravy a údržba majetku súvisiaceho s elektrickou sieťou	7 371	11 433
Poplatky za údržbu informačného systému	12 343	12 115
Poradenstvo	3 234	3 527
Nájomné	3 829	4 113
Ostatné opravy a údržba	1 251	2 221
Reklama	2 333	1 679
Služby Call Centra	2 924	2 460
Náklady na poštové a telekomunikačné služby	2 927	2 312
Bezpečnostná služba	1 181	1 138
Služby Energotelu	598	606
Služby GIS	295	260
Externé služby	567	483
Cestovné	762	713
Audit (overenie) účtovnej závierky	227	232
Daňové poradenstvo	-	3
Ostatné neauditorské služby	21	63
Ostatné služby	8 538	7 333
Tvorba/rozpustenie opravných položiek (Poznámka č. 11)	2 301	-68
Opravná položka k dlhodobému majetku (Poznámka č. 7)	-375	-710
Ostatné prevádzkové náklady	749	1 461
	51 076	51 374

21. Daň z príjmov

Prevod od vykázanej k teoretickej dani z príjmov, ktorá by vznikla aplikovaním štandardných daňových sadzieb:

Daň z príjmov		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		Rok končiaci sa 31. decembra
	2012	2011
Zisk pred zdanením	157 441	174 091
Z toho teoretická daň z príjmov tohto pri sadzbe 19 %	29 914	33 077
Splatná daň týkajúca sa minulého obdobia	357	-97
Dopad zmeny daňovej sadzby na 23 % (2011: 19 %)	1 943	-
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	1 573	-
Ostatné daňovo neuznané položky	554	1 294
Celkovo vykázaná daň	34 341	34 274
Celková daň za vykazané obdobie zahŕňa:		
Odložená daň (Poznámka č. 16)	4 792	3 948
Splatná daň	27 619	30 423
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	1 573	-
Splatná daň týkajúca sa minulého obdobia	357	-97
Celkovo vykázaná daň	34 341	34 274

22. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		Rok končiaci sa 31. decembra	
	Poznámka	2012	2011
Zisk pred zdanením		157 441	174 091
Úpravy o:			
Odpisy	7, 20	35 706	34 981
Amortizácia	8, 20	5 784	3 979
Rozpúšťanie opravných položiek k dlhodobému majetku	7, 20	-375	-710
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku		-439	-1 074
Výnosové úroky		-827	-2 268
Nákladové úroky		380	294
Výnosy z dividend		-1 050	-614
Netto pohyb v rezervách a časovom rozlíšení		5 439	7 842
Ostatné nepeňažné operácie		-1 399	-
Zmeny pracovného kapitálu			
Zásoby	10	-2 631	338
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky		6 576	-22 837
Závazky z obchodného styku a iné záväzky		-9 967	21 982
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		194 638	216 004

Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		Rok končiaci sa 31. decembra	
		2012	2011
Zostatková cena predaného majetku (Poznámka č. 7)		43	521
Zisk z predaja dlhodobého majetku		439	1 074
Čistý príjem z predaja dlhodobého majetku		482	1 595

23. Podmienené záväzky**Zdanenie**

Nakoľko niektoré ustanovenia daňovej legislatívy Slovenskej republiky umožňujú viac ako jeden výklad a taktiež v praxi, kde daňové úrady robia arbitrárne rozhodnutia o podnikateľských aktivitách vo všeobecnosti nestabilnom prostredí, daňové úrady môžu prijať rozhodnutia o zdanení podnikateľských aktivít, ktoré nemusia byť v súlade s interpretáciou týchto aktivít manažmentom Skupiny. Zdaňovacie obdobia 2008 až 2012 zostávajú otvorené pre možnosť vyrubenia daňovej povinnosti.

24. Zmluvné záväzky**(i) Kapitálové investície**

K 31. decembru 2012 Skupina uzavrela zmluvy na dodanie dlhodobého majetku v celkovej sume 2 542 tisíc EUR, ktoré budú účinné po tomto dni (2011: 19 813 tisíc EUR).

(ii) Operatívny leasing – Skupina ako nájomca

Leasingové splátky v súvislosti s operatívnym leasingom predstavovali v roku 2012 3 829 tisíc EUR (2011: 4 113 tisíc EUR). Tieto leasingové splátky boli zaúčtované vo výške ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania leasingu.

Celková suma budúcich minimálnych leasingových splátok podľa nevypovedateľného operatívneho leasingu za každé z nasledujúcich období:

Operatívny leasing – Skupina ako nájomca			
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		Rok končiaci sa 31. decembra	
		2012	2011
Do jedného roka		3 477	2 651
Viac ako jeden rok, ale nie viac ako 5 rokov		5 246	4 749
Viac ako 5 rokov		35	695
		8 758	8 095

K 31. Decembru 2012 a 2011 Skupina si prenajímala autá, priestory pre podnikanie a administratívne účely na základe zmlúv o operatívnom leasingu.

25. Zisk na akciu

čistého zisku pripadajúceho na kmeňových akcionárov váženým aritmetickým priemerom počtu kmeňových akcií v obehú počas roka.

(i) Základný zisk na akciu

Základný ukazovateľ zisku na akciu sa vypočíta vydelením

Základný zisk na akciu je vypočítaný nasledovne:

Základný zisk na akciu		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.	2012	2011
Zisk pripadajúci na akcionárov	123 100	139 817
Vážený aritmetický priemer počtu kmeňových akcií v obehú	5 934 594	5 934 594
Čistý zisk na akciu – EUR za akciu	20,743	23,560

(ii) Modifikovaný – zriedený zisk na akciu

Pre stanovenie modifikovaného zisku na akciu sa upraví vážený aritmetický priemer počtu kmeňových akcií v obehú tak, aby sa zohľadnili vplyvy konverzie všetkých potenciálnych kmeňových akcií, ktoré majú potenciál znížiť zisk na akciu. Skupina nemá žiadne potenciálne kmeňové akcie k 31. decembru 2012 a 2011 a modifikovaný zisk na akciu sa rovná základnému zisku na akciu.

- E.ON Energie, a.s., České Budějovice
- E.ON Energy Trading SE, Bratislava
- E.ON Energy Trading SE, Düsseldorf
- E.ON Energie Human Resources International GmbH, Mníchov
- E.ON Inhouse Consulting GmbH, Mníchov
- E.ON Risk Consulting, Nemecko
- Bioplyn Cetín, s.r.o.
- Bioplyn Ladžany, s.r.o.
- Bioplyn Hont, s.r.o.
- E.ON IT Slovakia, spol. s r. o.

26. Transakcie so spriaznenými stranami

Počas účtovných období vykazovaných v tejto účtovnej závierke Skupina uskutočňovala transakcie s nasledujúcimi spriaznenými stranami:

(i) Akcionári

- Slovenská republika zastúpená Fondom národného majetku
- E.ON Slovensko, a.s.
- E.ON Energie AG (od 13. decembra 2012)

(ii) Účtovné jednotky pod kontrolou akcionára**E.ON Slovensko, a.s. a skupiny E.ON SE**

- E.ON Bayern AG
- E.ON SE
- E.ON Česká republika
- E.ON Elektrárne, s.r.o.
- E.ON Energie, AG

(iii) Spriaznené strany vlády Slovenskej republiky

Vláda Slovenskej republiky má možnosť významne ovplyvniť finančné a prevádzkové rozhodnutia Skupiny prostredníctvom vlastníctva 51 % akcií Spoločnosti Fondom národného majetku Slovenskej republiky, ktoré sú upravené v zmluve o predaji akcií. Z tohto dôvodu Skupina považuje vládu Slovenskej republiky ako aj spoločnosti, ktoré pre vládu Slovenskej republiky predstavujú dcérske, spoločne ovládané a pridružené spoločnosti, za spriaznené strany Skupiny.

Skupina poskytuje distribučné služby spriazneným stranám slovenskej vlády v rámci svojej bežnej obchodnej činnosti.

Táto účtovná závierka zahŕňa súhrnné informácie o významných transakciách s vládami inštitúciami a spoločnosťami:

Informácie o transakciách		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2012	2011
Vyplatené dividendy spriazneným stranám*)		
(i) Akcionári		
Fond národného majetku (FNM)	107 279	73 654
E.ON Slovensko, a.s.	84 140	57 768
Vyplatené dividendy ostatným akcionárom		
	18 931	12 997
	210 350	144 419

*) Spoločnosť schválila výplatu dividend v celkovej výške 194 419 tis. EUR v roku 2011. 31. decembra 2011, dividendy vo výške 50 000 tis. EUR boli vykázané ako záväzky voči akcionárom (Poznámka č.15) a boli vyplatené počas roku 2012.

Informácie o transakciách – predaj		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		Rok končiaci sa 31. decembra
	2012	2011
(i) Akcionári		
E.ON Slovensko a.s.	913	1 047
	913	1 047
(ii) Účtovné jednotky pod kontrolou E.ON Slovensko a skupiny E.ON SE		
E.ON Elektrárne, s.r.o.	115	166
E.ON Energie Human Resources International GmbH, Mníchov	25	46
Bioplyn Ladzany, s.r.o.	-	3
Bioplyn Cetín, s.r.o.	-	4
Bioplyn Hont, s.r.o.	1	2
E.ON Energie AG	-	9
E.ON Energy Trading SE	1 721	48
E.ON Energie, a.s. České Budějovice	21	2
E.ON IT Slovakia, spol. s r. o.	488	232
E.ON SE	12	-
	2 384	512
(iii) Spriaznené strany vlády SR		
SEPS, a.s.	920	693
OKTE, a.s.	3 460	3 277
Železnice Slovenskej republiky, a.s.	9 597	11 302
Stredoslovenská energetika, a.s.	943	214
Východoslovenská energetika, a.s.	24	21
SVP, š.p.	10	4
Slovenské elektrárne, a.s.	287	391
SPP – distribúcia, a.s.	74	-
	15 315	15 902
Spolu	18 611	17 461

Informácie o transakciách – nákup a náklady		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		Rok končiaci sa 31. decembra
	2012	2011
(i) Akcionári		
E.ON Slovensko, a.s.	1	10
	1	10
(ii) Účtovné jednotky pod kontrolou E.ON Slovensko a skupiny E.ON SE		
E.ON SE	-	40
E.ON Česká republika	-	6
E.ON Inhouse Consulting GmbH, Mníchov	-	100
E.ON Energie Human Resources International GmbH, Mníchov	758	1 063
E.ON Risk Consulting, Nemecko	97	101
E.ON Energy Trading SE	35 245	32 389
Bioplyn Cetín, s.r.o.	748	772
E.ON Elektrárne, s.r.o.	10	6
E.ON Bayern AG	7	-
E.ON IT Slovakia, spol. s r. o. – IT služby	16 748	18 122
E.ON Energie, a.s., České Budějovice	596	-
	54 209	52 599
(iii) Spriaznené strany vlády SR		
Slovenské elektrárne, a. s., Bratislava (Poznámka č. 19) – nákup elektriny	208 737	236 177
Slovenské elektrárne, a. s., Bratislava – ostatné nákupy	7 718	-
SEPS, a.s. – poplatky za prenos elektriny a prístupu do siete	153 549	145 999
OKTE, a.s.	19 785	19 200
Stredoslovenská energetika, a.s. – nákup elektriny	805	6 073
Stredoslovenská energetika Distribúcia, a.s. – distribučné poplatky	17 068	6 990
Východoslovenská energetika, a.s.	289	73
Východoslovenská distribučná, a.s. – distribučné poplatky	19 832	9 095
SVP, š.p.	990	947
Bratislavská teplárenská, a.s.	6 263	7 496
SE Predaj, s.r.o.	4 739	6 472
Slovenský plynárenský priemysel, a.s.	521	-
SPP – distribúcia, a.s.	312	-
	440 608	438 522
(v) Dane		
Daň z príjmov (Poznámka č. 21)	29 549	30 326
Daň z nehnuteľností a motorových vozidiel	582	544
	30 131	30 870
Spolu	524 949	522 001

Skupina nakupuje od E.ON IT, spol. s r. o. služby súvisiace s informačnými technológiami a nehmotný majetok. Služby od spoločnosti E.ON IT, spol. s r. o. sú poskytované na základe rámcovej servisnej zmluvy uzavretej na dobu neurčitú s ročnou výpovednou lehotou. Očakávaný rozsah služieb, ktoré Skupina nakúpi v roku 2013 za týchto zmluvných podmienok, je na úrovni objemu služieb obstaraných v roku 2012.

Spoločnosť nemá k 31. decembru 2012 žiadne iné zmluvné prísluby predať alebo kúpiť tovar alebo služby okrem tých, ktoré sú vykázané vyššie.

Informácie o transakciách – pohľadávky		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		Stav k 31. decembru
	2012	2011
(i) Akcionári		
E.ON Slovensko, a.s.	46	42
	46	42
(ii) Účtovné jednotky pod kontrolou E.ON Slovensko a skupiny E.ON SE		
E.ON Energie AG	-	16
E.ON IT Hannover	3	-
E.ON Elektrárne, s.r.o.	1	40
E.ON SE	12	-
E.ON Energy Trading SE	274	3
E.ON Energie, a.s. České Budějovice	5	-
	295	59
(iv) Spriaznené strany vlády SR		
SEPS, a.s.	-	5
OKTE, a.s.	604	528
Stredoslovenská energetika, a.s.	24	14
Železnice Slovenskej republiky, a.s.	636	2 220
Slovenské elektrárne, a. s., Bratislava	1	24
Slovenský plynárenský priemysel, a.s.	215	-
SPP – distribúcia, a.s.	47	-
Východoslovenská energetika, a.s.	1	-
	1 528	2 791
(v) Dane		
Spotrebná daň (Poznámka č. 11)	558	816
DPH pohľadávka (Poznámka č. 11)	-	1 572
Daň z príjmov	3 465	-
	4 023	2 388
Spolu		
	5 892	5 280

Informácie o transakciách – záväzky		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		Stav k 31. decembru
	2012	2011
(i) Akcionári – záväzky z obchodného styku		
E.ON Slovensko, a.s.	-	12
	-	12
(i) Akcionári – nevyplatené dividendy		
Fond národného majetku (FNM)	-	25 500
E.ON Slovensko, a.s.	-	20 000
Ostatní akcionári	-	4 500
	-	50 000
(ii) Účtovné jednotky pod kontrolou E.ON Slovensko a skupiny E.ON SE		
E.ON České Budějovice	-	2
Bioplyn Cetín, s.r.o.	113	45
E.ON Bayern AG	-	-
E.ON Energy Trading SE	5 732	2 738
E.ON Energie Human Resources International GmbH, Mníchov	438	1 052
E.ON IT Slovakia – záväzky z cash-poolingu	367	3 220
E.ON IT Slovakia – záväzky z obchodného styku	3 387	1 809
E.ON Risk Consulting GmbH	-	15
E.ON Energie, a.s., České Budějovice	1	-
	10 038	8 881
(iv) Spriaznené strany vlády SR		
Slovenské elektrárne, a.s. Bratislava	29 089	24 217
Stredoslovenská energetika, a.s.	472	284
Stredoslovenská energetika Distribúcia, a.s.	304	155
Východoslovenská distribučná, a.s.	840	295
Východoslovenská energetika, a.s.	79	-
SEPS, a.s.	2 746	8 205
SE Predaj, s.r.o.	482	665
SVP, š.p.	196	217
Bratislavská teplárenská, a.s.	219	1 721
Slovenský plynárenský priemysel, a.s.	50	-
SPP – distribúcia, a.s.	101	-
OKTE, a.s.	1 578	-
	36 156	35 759
(v) Dane		
Daň z príjmov	-	364
DPH – záväzok (Poznámka č. 14)	3 686	-
	3 686	364
Spolu		
	49 880	95 016

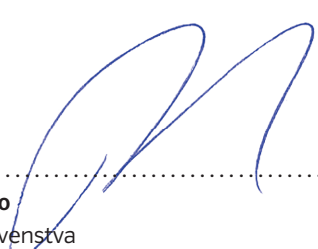
(vi) Členovia manažmentu Skupiny alebo jej materskej spoločnosti

- Členovia predstavenstva
- Členovia dozornej rady
- Riaditelia divízií

Informácie o transakciách		
Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.		Rok končiaci sa 31. decembra
	2012	2011
Členovia predstavenstva a vrcholového manažmentu		
Mzdy a krátkodobé zamestnanecké požitky	1 320	1 802
Penzijné náklady – fondy so stanovenými príspevkami	184	221
Spolu	1 504	2 023
Dozorná rada		
Mzdy a krátkodobé zamestnanecké požitky	246	323
Penzijné náklady – fondy so stanovenými príspevkami	76	93
Spolu	322	416

27. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa jej zostavenia

Dňa 1. júla 2013 bol Ing. Andrej Devečka odvolaný z funkcie člena predstavenstva a zároveň bol dňa 1. júla 2013 za člena predstavenstva vymenovaný Marian Rusko. Dňa 1. júla 2013 bol Ing. Milan Chorvátik odvolaný z funkcie predsedu dozornej rady a zároveň bol za člena dozornej rady vymenovaný Ing. Ľubomír Streicher.



Marian Rusko
Člen predstavenstva
Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu
účtovnej jednotky



Jochen Kley
Člen predstavenstva
Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu
účtovnej jednotky



Ing. Boris Németh
Podpisový záznam osoby zodpovednej
za zostavenie účtovnej závierky



Ing. Katarína Mészárosová
Podpisový záznam osoby zodpovednej
za vedenie účtovníctva

3. Správa nezávislého audítora



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej zvierky spoločnosti Západoslovenská energetika, a.s. a jej dcérskych spoločností ("Skupina"), ktorá pozostáva z konsolidovanej súvahy k 31. decembru 2012 a 31. decembru 2011 a konsolidovaných výkazov súhrnných ziskov a strát, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za roky, ktoré sa k uvedeným dátumom skončili, a zo súhrnu významných účtovných postupov a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť predstavenstva spoločnosti za konsolidovanú účtovnú zvierku

Predstavenstvo spoločnosti je zodpovedné za zostavenie konsolidovanej účtovnej zvierky a jej objektívnu prezentáciu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a za interné kontroly, ktoré považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej zvierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú zvierku, ktorý vychádza z výsledkov nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná zvierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej zvierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej zvierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej zvierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených vedením Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej zvierky ako celku.

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

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná zvierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu Skupiny k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 a konsolidovaný výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za roky, ktorý sa k uvedeným dátumom skončili, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.


PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161
v Bratislave, 17. septembra 2013




Ing. Eva Petrádesová, FCCA
Licencia SKAU č. 934

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Námestie 1. mája 18, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The company's ID (IČO) No. 35739347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ) 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH) SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod vložkou č. 16611/B, oddiel: Sro.

The company is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, ref. No. 16611/B, Section: Sro.

Západoslovenská energetika, a.s. Čulenova 6 816 47 Bratislava 1
T +421-(0)2-50 61 11 11 F +421-(0)2-52 92 53 14
www.skupinazse.sk