

Materiál na rokovanie  
Mestského zastupiteľstva  
hlavného mesta SR Bratislavy  
dňa **26. novembra 2020**

**Informácia o riadnej individuálnej účtovnej závierke, konsolidovanej účtovnej závierke a návrhu na naloženie s hospodárskym výsledkom za rok 2019, ktoré budú prerokované a schvaľované valným zhromaždením obchodnej spoločnosti Bratislavská vodárenská spoločnosť, a. s.**

---

**Predkladateľ:**

Ing. arch. Matúš Vallo, v. r.  
primátor

**Zodpovedný:**

Mgr. Ctibor Košťál  
riaditeľ magistrátu  
v. z. Mgr. Ing. Michal Radosa, v. r.  
1. zástupca riaditeľa magistrátu

**Materiál obsahuje:**

1. Návrh uznesenia
2. Dôvodová správa s uznesením MsR
3. Riadna individuálna účtovná závierka za rok 2019
4. Konsolidovaná účtovná závierka za rok 2019
5. Návrh spoločnosti na naloženie s hospodárskym výsledkom spoločnosti za rok 2019
6. Výpis zo zasadnutia finančnej komisie zo dňa 09.11.2020

**Spracovateľ:**

JUDr. Veronika Ľahká, v. r.  
referát výkonu majetkových práv mesta

Mgr. Zuzana Trubíniová, v. r.  
referát výkonu majetkových práv mesta

## **NÁVRH UZNESENIA**

Mestské zastupiteľstvo po prerokovaní materiálu

### **berie na vedomie**

informáciu o materiáloch, ktoré budú prerokované a schvaľované valným zhromaždením obchodnej spoločnosti Bratislavská vodárenská spoločnosť, a. s., so sídlom Prešovská 48, 826 46 Bratislava, IČO: 35850370:

1. Riadnu individuálnu účtovnú závierku spoločnosti Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s. za rok 2019
2. Konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti Bratislavská vodárenská spoločnosť, a. s., za rok 2019
3. Návrh na naloženie s hospodárskym výsledkom spoločnosti za rok 2019

## Dôvodová správa

Obchodná spoločnosť Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s. so sídlom Prešovská 48, 826 46 Bratislava (ďalej len „spoločnosť“), v ktorej má hlavné mesto Slovenskej republiky Bratislava ako majoritný akcionár majetkový podiel vo výške 59,29%, zvolala riadne valné zhromaždenie spoločnosti, ktorého predmetom rokovania budú aj výsledky hospodárenia za rok 2019, a to: riadna individuálna účtovná závierka spoločnosti za rok 2019, konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti za rok 2019 a návrh na naloženie s hospodárskym výsledkom spoločnosti za rok 2019.

V zmysle predloženej účtovnej závierky dosiahla spoločnosť za rok 2019 hospodársky výsledok – **stratu v hodnote -2.980.652,22 EUR**. Po schválení riadnej individuálnej účtovnej závierky za rok 2019 predstavenstvo spoločnosti navrhuje započítať výsledok hospodárenia, dosiahnutého spoločnosťou v roku 2019, ktorým je účtovná strata v hodnote -2.980.652,22 EUR, s nerozdeleným ziskom minulých rokov vo výške 1.951.770,15 EUR. Zvyšnú časť výsledku hospodárenia za rok 2019 vo výške -1.028.882,07 EUR navrhuje predstavenstvo vykázat ako nerozdelenú stratu minulých období.

Predstavenstvo spoločnosti schválilo dňa 13.10.2020 návrh na rozdelenie výsledku hospodárenia za rok 2019, ako aj účtovnú závierku za rok 2019. Výbor zástupcov akcionárov predmetné materiály schválil dňa 05.11.2020. Podľa názoru nezávislého audítora poskytuje účtovná závierka pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2019. Správa nezávislého audítora tvorí prílohu k predloženej účtovnej závierke.

Materiály, ktoré budú prerokované na riadnom valnom zhromaždení spoločnosti Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s., sa predkladajú na rokovanie Mestského zastupiteľstva hlavného mesta SR Bratislavy v súlade s ustanovením § 17 ods. 4 a 5 Všeobecne záväzného nariadenia hlavného mesta Slovenskej republiky Bratislavy č. 18/2011 z 15. decembra 2011 o zásadách hospodárenia s majetkom hlavného mesta Slovenskej republiky Bratislavy, ktoré podrobnejšie upravuje výkon práv vyplývajúcich z vlastníctva cenných papierov a majetkových podielov v obchodných spoločnostiach.

V prípade, že hlavné mesto vlastní cenné papiere, majetkové podiely alebo vklady v právnických osobách, vykonáva práva vyplývajúce z ich vlastníctva za hlavné mesto primátor hlavného mesta samostatne, pokiaľ nie je v tomto nariadení ustanovené inak. Na výkon práv hlavného mesta sa v zmysle § 17 ods. 5 písm. a) VZN č. 18/2011 vyžaduje predchádzajúce prerokovanie mestským zastupiteľstvom okrem iného aj v prípade schvaľovania riadnej individuálnej účtovnej závierky, konsolidovanej účtovnej závierky a rozhodnutia o rozdelení zisku alebo úhrade strát.

**Uznesením Mestskej rady hlavného mesta SR Bratislavy č. 153/2020 zo dňa 12. 11. 2020 Mestská rada hlavného mesta SR Bratislavy odporúča Mestskému zastupiteľstvu hlavného mesta SR Bratislavy prerokovať Informáciu o riadnej individuálnej účtovnej závierke, konsolidovanej účtovnej závierke a návrhu na naloženie s hospodárskym výsledkom za rok 2019, ktoré budú prerokované a schvaľované valným zhromaždením obchodnej spoločnosti Bratislavská vodárenská spoločnosť, a. s.**

**Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.**

**Účtovná závierka k 31. decembru 2019  
a Správa nezávislého audítora**

**apríl 2020**



## Správa nezávislého audítora

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

### Podmienený názor

Podľa nášho názoru, okrem vplyvu skutočnosti uvedenej v odseku Východisko pre náš podmienený názor, vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) k 31. decembru 2019 a výsledok jej hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

### Čo sme auditovali

Účtovná závierka Spoločnosti obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2019,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

### Východisko pre náš podmienený názor

Spoločnosť vykázala neobežný majetok v celkovej účtovnej zostatkovej cene 502 miliónov EUR (2018: 515 miliónov EUR), ktorý pozostáva z dlhodobého hmotného a nehmotného majetku ako aj finančného majetku vo forme investícií do dcérskych spoločností. Spoločnosť tiež vykázala výnosy budúcich období v celkovej výške 45 miliónov EUR (2018: 43 miliónov EUR) z dôvodu časového rozlíšenia prijatých darov a dotácií na výstavbu a obstaranie dlhodobého hmotného majetku. Tento majetok predstavuje 96% všetkých aktív Spoločnosti (2018: 95%) a výnosy budúcich období predstavujú 32% (2018: 28%) záväzkov Spoločnosti.

Spoločnosť napriek existencii opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty vyššie uvedeného majetku pod jeho účtovnú hodnotu neupravila v dostatočnej miere jeho ocenenie opravnými položkami a nerozpustila súvisiace výnosy budúcich období v zodpovedajúcej sume, aby bol zabezpečený vecný a časový súlad účtovania nákladov a výnosov. Opodstatnený predpoklad zníženia hodnoty vyššie uvedeného majetku existuje z dôvodu nedostatočnej ziskovosti Spoločnosti v bežnom a minulých obdobiach, čo je okrem iného dané aj limitom na výšku primeraného zisku v regulovanej cene za výrobu, distribúciu a dodávku pitnej vody ako aj odvádzanie a čistenie odpadovej vody. Vzhľadom na komplexnosť výpočtu dlhodobých plánovaných budúcich peňažných tokov Spoločnosti a tiež z dôvodu, že Spoločnosť výšku opravnej položky sama nevyčísľala, nie sme prakticky schopní uviesť kvantifikovaný vplyv vyššie uvedených skutočností na účtovnú závierku.

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

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovenská republika  
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, [www.pwc.com/sk](http://www.pwc.com/sk)

The firm's ID No.: 35 739 347. The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.  
IČO Spoločnosti je 35 739 347. Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

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

#### **Nezávislosť**

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

#### **Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe**

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie obsahujú výročnú správu (ale neobsahujú individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a naše správy audítora k nim).

Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

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

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

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

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

Navyše na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. Ako je uvedené vyššie v časti *Východisko pre náš podmienený názor*, Spoločnosť vo svojej účtovnej závierke nezaúčtovala zníženie hodnoty neobežného majetku. Dospeli sme k záveru, že ostatné informácie sú z toho istého dôvodu tiež významne nesprávne, pokiaľ ide o sumy alebo iné položky, ako je uvedené vyššie v časti *Východisko pre náš podmienený názor*.

#### **Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku**

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

### Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

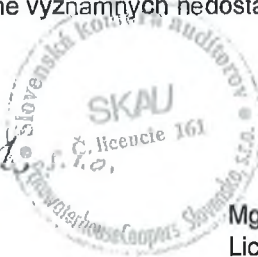
Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iného i plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, ako aj významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré počas auditu identifikujeme.

*PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.*

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



Mgr. Juraj Tučný, FCCA  
Licencia UDVA č. 1059

27. apríla 2020, okrem časti správy „Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe“, pre účely ktorej je dátum našej správy 1. októbra 2020.

Bratislava, Slovenská republika

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnom účtovníctve



zostavená k 31.12.2019

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píšú zľava. Navyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.  
Údaje sa vypĺňajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čiernou alebo tmavomodrou farbou.

Á Ā B Ć D Ě F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

| Daňové identifikačné číslo | Účtovná závierka | Účtovná jednotka | Mesiac                               | Rok        |
|----------------------------|------------------|------------------|--------------------------------------|------------|
| 2020263432                 | X riadna         | malá             | od                                   | 01 2019    |
| IČO                        | mimoriadna       | X veľká          | do                                   | 12 2019    |
| 35850370                   | priebežná        | (vyznačí sa x)   | Bezprostredne predchádzajúce obdobie | od 01 2018 |
| SK NACE                    |                  |                  | do                                   | 12 2018    |
| 36.00.1                    |                  |                  |                                      |            |

Priložené súčasťou účtovnej závierky

X Súvaha (Úč POD 1-01)  
(v celých eurách)

X Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)  
(v celých eurách)

X Poznámky (Úč POD 3-01)  
(v celých eurách alebo eurocentoch)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

PREŠOVSKÁ

Číslo

48

PSČ

Obec

82646 BRATISLAVA 29

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

OKRESNÝ SÚD BRATISLAVA I,

ODDIEL: SA, VLOŽKA Č. 3080/B

Telefónne číslo

Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

26.04.2020

Schválená dňa:

. . 20

Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky  
alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo  
podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu





| Ozna-<br>čenie<br>a | STRANA AKTÍV<br>b                                                                 | Číslo<br>riadku<br>c | Bežné účtovné obdobie |                   | Bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie |                 |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------------------------------|-----------------|
|                     |                                                                                   |                      | 1                     |                   | 2                                               |                 |
|                     |                                                                                   |                      | Brutto - časť 1       | Korekcia - časť 2 | Netto                                           | Netto           |
| A.                  | SPOLU MAJETOK<br>r. 02 + r. 33 + r. 74                                            | 01                   | 1 0 0 4 7 5 5 4 3 8   |                   | 5 2 3 0 2 9 4 5 0                               |                 |
|                     |                                                                                   |                      | 4 8 1 7 2 5 9 8 8     |                   | 5 4 1 4 0 3 6 4 7                               |                 |
| A.                  | Neobežný majetok<br>r. 03 + r. 11 + r. 21                                         | 02                   | 9 8 1 0 0 7 3 7 7     |                   | 5 0 1 7 0 4 3 4 7                               |                 |
|                     |                                                                                   |                      | 4 7 9 3 0 3 0 3 0     |                   | 5 1 4 7 2 0 6 2 5                               |                 |
| A.I.                | Dlhodobý<br>nehmotný majetok<br>súčet (r. 04 až r. 10)                            | 03                   | 8 0 8 5 1 2 8         |                   | 3 0 8 5 8 9 5                                   |                 |
|                     |                                                                                   |                      | 4 9 9 9 2 3 3         |                   | 3 5 5 3 4 9 6                                   |                 |
| A.I.1.              | Aktivované náklady<br>na vývoj<br>(012) - /072, 091A/                             | 04                   |                       |                   |                                                 |                 |
|                     |                                                                                   |                      |                       |                   |                                                 |                 |
| 2.                  | Softvér<br>(013) - /073, 091A/                                                    | 05                   | 5 4 2 2 6 1 2         |                   | 2 2 9 6 8 4 2                                   |                 |
|                     |                                                                                   |                      | 3 1 2 5 7 7 0         |                   | 2 4 5 2 5 1 2                                   |                 |
| 3.                  | Oceniteľné práva<br>(014) - /074, 091A/                                           | 06                   | 2 1 0 5 5 9 0         |                   | 6 8 6 3 9 1                                     |                 |
|                     |                                                                                   |                      | 1 4 1 9 1 9 9         |                   | 1 0 2 5 4 4 7                                   |                 |
| 4.                  | Goodwill<br>(015) - /075, 091A/                                                   | 07                   |                       |                   |                                                 |                 |
|                     |                                                                                   |                      |                       |                   |                                                 |                 |
| 5.                  | Ostatný dlhodobý<br>nehmotný majetok<br>(019, 01X) - /079,<br>07X, 091A/          | 08                   | 4 5 3 2 8 1           |                   | 0                                               |                 |
|                     |                                                                                   |                      | 4 5 3 2 8 1           |                   |                                                 | 0               |
| 6.                  | Obstarávaný<br>dlhodobý nehmotný<br>majetok<br>(041) - /093/                      | 09                   | 1 0 3 6 4 5           |                   | 1 0 2 6 6 2                                     |                 |
|                     |                                                                                   |                      | 9 8 3                 |                   |                                                 | 7 5 5 3 7       |
| 7.                  | Poskytnuté<br>preddavky<br>na dlhodobý<br>nehmotný majetok<br>(051) - /095A/      | 10                   |                       |                   |                                                 |                 |
|                     |                                                                                   |                      |                       |                   |                                                 |                 |
| A.II.               | Dlhodobý hmotný<br>majetok<br>súčet (r. 12 až<br>r. 20)                           | 11                   | 9 1 6 7 7 4 8 6 8     |                   | 4 4 2 4 7 1 0 7 1                               |                 |
|                     |                                                                                   |                      | 4 7 4 3 0 3 7 9 7     |                   | 4 5 5 0 1 9 7 4 8                               |                 |
| A.II.1.             | Pozemky<br>(031) - /092A/                                                         | 12                   | 7 6 8 1 2 0 0 0       |                   | 7 6 8 1 2 0 0 0                                 |                 |
|                     |                                                                                   |                      |                       |                   |                                                 | 7 6 8 1 2 0 0 0 |
| 2.                  | Stavby<br>(021) - /081, 092A/                                                     | 13                   | 6 9 3 6 8 0 2 0 7     |                   | 3 0 9 9 6 2 1 4 8                               |                 |
|                     |                                                                                   |                      | 3 8 3 7 1 8 0 5 9     |                   | 3 0 7 8 7 2 5 4 4                               |                 |
| 3.                  | Samostatné<br>hnuteľné veci a<br>súbory hnuteľných<br>vecí<br>(022) - /082, 092A/ | 14                   | 1 2 3 9 4 2 7 3 7     |                   | 3 4 5 2 2 2 2 0                                 |                 |
|                     |                                                                                   |                      | 8 9 4 2 0 5 1 7       |                   | 3 8 5 9 3 4 1 9                                 |                 |



| Ozna-<br>enie<br>a | STRANA AKTÍV<br>b                                                                                                              | Číslo<br>riadku<br>c | Bežné účtovné obdobie                |                 | Bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|-----------------|-------------------------------------------------|
|                    |                                                                                                                                |                      | Brutto - časť 1<br>Korekcia - časť 2 | Netto 2         | Netto 3                                         |
| 4.                 | Pestovateľské celky<br>trvalých porastov<br>(025) - /085, 092A/                                                                | 15                   |                                      |                 |                                                 |
| 5.                 | Základné stádo a<br>ťažné zvieratá<br>(026) - /086, 092A/                                                                      | 16                   |                                      |                 |                                                 |
| 6.                 | Ostatný dlhodobý<br>hmotný majetok<br>(029, 02X, 032) -<br>/089, 08X, 092A/                                                    | 17                   | 1 3 4 6 2 0                          | 1 3 4 6 2 0     | 1 3 4 6 2 0                                     |
| 7.                 | Obstarávaný<br>dlhodobý hmotný<br>majetok<br>(042) - /094/                                                                     | 18                   | 2 0 0 2 0 8 1 0<br>1 1 6 5 2 2 1     | 1 8 8 5 5 5 8 9 | 2 9 8 5 7 0 9 4                                 |
| 8.                 | Poskytnuté<br>preddavky na<br>dlhodobý hmotný<br>majetok<br>(052) - /095A/                                                     | 19                   | 2 1 8 4 4 9 4                        | 2 1 8 4 4 9 4   | 1 7 5 0 0 7 1                                   |
| 9.                 | Opravná položka<br>k nadobudnutému<br>majetku<br>(+/- 097) +/- 098                                                             | 20                   |                                      |                 |                                                 |
| A.III.             | Dlhodobý finančný<br>majetok<br>súčet (r. 22 až<br>r. 32)                                                                      | 21                   | 5 6 1 4 7 3 8 1                      | 5 6 1 4 7 3 8 1 | 5 6 1 4 7 3 8 1                                 |
| A.III.1            | Podielové cenné<br>papiere a podiely<br>v prepojených<br>účtovných<br>jednotkách (061A,<br>062A, 063A) - /096A/                | 22                   | 5 6 1 4 0 7 4 2                      | 5 6 1 4 0 7 4 2 | 5 6 1 4 0 7 4 2                                 |
| 2.                 | Podielové cenné<br>papiere a podiely<br>s podielovou účasťou<br>okrem v prepojených<br>účtovných jednotkách<br>(062A) - /096A/ | 23                   |                                      |                 |                                                 |
| 3.                 | Ostatné<br>realizovateľné cenné<br>papiere a podiely<br>(063A) - /096A/                                                        | 24                   |                                      |                 |                                                 |
| 4.                 | Pôžičky prepojeným<br>účtovným jednotkám<br>(066A) - /096A/                                                                    | 25                   |                                      |                 |                                                 |
| 5.                 | Pôžičky v rámci<br>podielovej účasti<br>okrem prepojeným<br>účtovným jednotkám<br>(068A) - /096A/                              | 26                   |                                      |                 |                                                 |
| 6.                 | Ostatné pôžičky<br>(067A) - /096A/                                                                                             | 27                   |                                      |                 |                                                 |
| 7.                 | Dlhové cenné<br>papiere a ostatný<br>dlhodobý finančný<br>majetok (066A,<br>069A, 06XA) - /096A/                               | 28                   | 6 6 3 9                              | 6 6 3 9         | 6 6 3 9                                         |

Súvaha  
Úč POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 0 2 6 3 4 3 2

IČO 3 5 8 5 0 3 7 0



| Ozna-<br>čenie<br>a | STRANA AKTÍV<br>b                                                                                                                                 | Číslo<br>riadku<br>c | Bežné účtovné obdobie                |                 | Bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie |                 |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|-----------------|-------------------------------------------------|-----------------|
|                     |                                                                                                                                                   |                      | 1                                    | 2               | 3                                               | 3               |
|                     |                                                                                                                                                   |                      | Brutto - časť 1<br>Korekcia - časť 2 | Netto           |                                                 | Netto           |
| 8.                  | Pôžičky a ostatný<br>dlhodobý finančný<br>majetok so zostatkovou<br>dobou splatnosti<br>najviac jeden rok<br>(066A, 067A, 069A,<br>06XA) - /096A/ | 29                   |                                      |                 |                                                 |                 |
| 9.                  | Účty v bankách<br>s dobou viazanosti<br>dlhšou ako jeden rok<br>(22XA)                                                                            | 30                   |                                      |                 |                                                 |                 |
| 10.                 | Obstarávaný<br>dlhodobý finančný<br>majetok<br>(043) - /096A/                                                                                     | 31                   |                                      |                 |                                                 |                 |
| 11.                 | Poskytnuté<br>preddavky<br>na dlhodobý<br>finančný majetok<br>(053) - /095A/                                                                      | 32                   |                                      |                 |                                                 |                 |
| B.                  | Obežný majetok<br>r. 34 + r. 41 + r. 53 +<br>r. 66 + r. 71                                                                                        | 33                   | 1 9 2 1 4 4 3 6<br>2 4 2 2 9 5 8     | 1 6 7 9 1 4 7 8 |                                                 | 2 1 1 9 0 1 8 3 |
| B.I.                | Zásoby<br>súčet (r. 35 až<br>r. 40)                                                                                                               | 34                   | 2 0 6 3 4 5                          | 2 0 6 3 4 5     |                                                 | 6 8 0 3 0 4     |
| B.I.1.              | Materiál<br>(112, 119, 11X)<br>- /191, 19X/                                                                                                       | 35                   | 2 0 6 0 6 6                          | 2 0 6 0 6 6     |                                                 | 1 6 8 3 9 1     |
| 2.                  | Nedokončená<br>výroba a polotovary<br>vlastnej výroby<br>(121, 122, 12X) -<br>/192, 193, 19X/                                                     | 36                   |                                      |                 | 0                                               | 5 1 1 6 4 4     |
| 3.                  | Výrobky<br>(123) - /194/                                                                                                                          | 37                   |                                      |                 |                                                 |                 |
| 4.                  | Zvieratá<br>(124) - /195/                                                                                                                         | 38                   | 2 7 9                                | 2 7 9           |                                                 | 2 6 9           |
| 5.                  | Tovar<br>(132, 133, 13X, 139)<br>- /196, 19X/                                                                                                     | 39                   |                                      |                 |                                                 |                 |
| 6.                  | Poskytnuté<br>preddavky<br>na zásoby<br>(314A) - /391A/                                                                                           | 40                   |                                      |                 |                                                 |                 |
| B.II.               | Dlhodobé<br>pohľadávky<br>súčet (r. 42 + r. 46<br>až r. 52)                                                                                       | 41                   | 3 3 4 7 5 4                          | 3 3 4 7 5 4     |                                                 | 5 7 3 8 6 3     |
| B.II.1.             | Pohľadávky<br>z obchodného<br>styku<br>súčet (r. 43 až r. 45)                                                                                     | 42                   | 3 3 4 7 5 4                          | 3 3 4 7 5 4     |                                                 | 5 7 3 8 6 3     |



| Ozna-<br>čenie<br>a | STRANA AKTÍV<br>b                                                                                                                                         | Číslo<br>riadku<br>c | Bežné účtovné obdobie            |                 | Bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------------------------------------|
|                     |                                                                                                                                                           |                      | 1                                | 2               |                                                 |
|                     |                                                                                                                                                           |                      | Brutto - časť 1                  | Netto           | Netto 3                                         |
|                     |                                                                                                                                                           |                      | Korekcia - časť 2                |                 |                                                 |
| 1.a.                | Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/                                            | 43                   |                                  |                 |                                                 |
| 1.b.                | Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielevej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/ | 44                   |                                  |                 |                                                 |
| 1.c.                | Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/                                                                       | 45                   | 3 3 4 7 5 4                      | 3 3 4 7 5 4     | 5 7 3 8 6 3                                     |
| 2.                  | Čistá hodnota zákazky (316A)                                                                                                                              | 46                   |                                  |                 |                                                 |
| 3.                  | Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/                                                                                     | 47                   |                                  |                 |                                                 |
| 4.                  | Ostatné pohľadávky v rámci podielevej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/                                          | 48                   |                                  |                 |                                                 |
| 5.                  | Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 356A, 35XA) - /391A/                                                                         | 49                   |                                  |                 |                                                 |
| 6.                  | Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)                                                                                                           | 50                   |                                  |                 |                                                 |
| 7.                  | Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 376A) - /391A/                                                                                        | 51                   |                                  |                 |                                                 |
| 8.                  | Odložená daňová pohľadávka (481A)                                                                                                                         | 52                   |                                  |                 |                                                 |
| B.III.              | Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)                                                                                                      | 53                   | 1 3 9 5 7 8 5 5<br>2 4 2 2 9 5 8 | 1 1 5 3 4 8 9 7 | 1 3 8 0 7 8 2 9                                 |
| B.III.1.            | Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)                                                                                                      | 54                   | 1 3 7 1 6 0 8 6<br>2 4 2 2 9 5 8 | 1 1 2 9 3 1 2 8 | 1 3 1 1 6 3 0 4                                 |
| 1.a.                | Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/                                            | 55                   | 1 1 6 2 0 6 8<br>4 0 6 0 0 2     | 7 5 6 0 6 6     | 2 3 6 5 6 8                                     |
| 1.b.                | Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielevej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/ | 56                   |                                  |                 |                                                 |



| Ozna-<br>čenie<br>a | STRANA AKTÍV<br>b                                                                                                                                                      | Číslo<br>riadku<br>c | Bežné účtovné obdobie |                                  | Bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie |                                    |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|
|                     |                                                                                                                                                                        |                      | Brutto - časť 1       |                                  | Netto 2                                         |                                    |
|                     |                                                                                                                                                                        |                      | 1                     | Korekcia - časť 2                |                                                 | Netto 3                            |
| 1.c.                | Ostatné pohľadávky<br>z obchodného styku<br>(311A, 312A, 313A,<br>314A, 315A, 31XA) -<br>/391A/                                                                        | 57                   |                       | 1 2 5 5 4 0 1 8<br>2 0 1 6 9 5 6 |                                                 | 1 0 5 3 7 0 6 2<br>1 2 8 7 9 7 3 6 |
| 2.                  | Čistá hodnota<br>zákazky<br>(316A)                                                                                                                                     | 58                   |                       |                                  |                                                 |                                    |
| 3.                  | Ostatné pohľadávky<br>voči prepojeným<br>účtovným jednotkám<br>(351A) - /391A/                                                                                         | 59                   |                       |                                  |                                                 |                                    |
| 4.                  | Ostatné pohľadávky<br>v rámci podielovej<br>účasti okrem pohľa-<br>dávok voči prepojeným<br>účtovným jednotkám<br>(351A) - /391A/                                      | 60                   |                       |                                  |                                                 |                                    |
| 5.                  | Pohľadávky voči<br>spoločníkom, členom<br>a združeniu (354A,<br>355A, 358A, 35XA,<br>398A) - /391A/                                                                    | 61                   |                       |                                  |                                                 |                                    |
| 6.                  | Sociálne poistenie<br>(336A) - /391A/                                                                                                                                  | 62                   |                       |                                  |                                                 |                                    |
| 7.                  | Daňové pohľadávky<br>a dotácie<br>(341, 342, 343, 345,<br>346, 347) - /391A/                                                                                           | 63                   |                       | 8 1 4 1 0                        |                                                 | 8 1 4 1 0<br>5 0 9 7 4 3           |
| 8.                  | Pohľadávky<br>z derivátových<br>operácií<br>(373A, 376A)                                                                                                               | 64                   |                       |                                  |                                                 |                                    |
| 9.                  | Iné pohľadávky<br>(335A, 33XA, 371A,<br>374A, 375A, 378A)<br>- /391A/                                                                                                  | 65                   |                       | 1 6 0 3 5 9                      |                                                 | 1 6 0 3 5 9<br>1 8 1 7 8 2         |
| B.IV.               | Krátkodobý<br>finančný majetok<br>súčet (r. 67 až r. 70)                                                                                                               | 66                   |                       | 1 9 2 7 3 3 8                    |                                                 | 1 9 2 7 3 3 8<br>1 9 2 7 3 3 8     |
| B.IV.1.             | Krátkodobý finančný<br>majetok v prepoje-<br>ných účtovných<br>jednotkách (251A,<br>253A, 256A, 257A,<br>25XA) - /291A, 29XA/                                          | 67                   |                       |                                  |                                                 |                                    |
| 2.                  | Krátkodobý finančný<br>majetok bez krátkodobé-<br>ho finančného majetku<br>v prepojených účtov-<br>ných jednotkách (251A,<br>253A, 256A, 257A,<br>25XA) - /291A, 29XA/ | 68                   |                       |                                  |                                                 |                                    |
| 3.                  | Vlastné akcie a<br>vlastné obchodné<br>podieľy<br>(252)                                                                                                                | 69                   |                       | 1 9 2 7 3 3 8                    |                                                 | 1 9 2 7 3 3 8<br>1 9 2 7 3 3 8     |
| 4.                  | Obstarávaný<br>krátkodobý finančný<br>majetok<br>(259, 314A) - /291A/                                                                                                  | 70                   |                       |                                  |                                                 |                                    |



| Ozna-<br>čenie<br>a | STRANA AKTÍV<br>b                                                                | Číslo<br>riadku<br>c | 1 | Bežné účtovné obdobie                |               | Bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie   |
|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---|--------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------|
|                     |                                                                                  |                      |   | Brutto - časť 1<br>Korekcia - časť 2 | Netto 2       | Netto 3                                           |
| B.V.                | Finančné účty<br>r. 72 + r. 73                                                   | 71                   |   | 2 7 8 8 1 4 4                        | 2 7 8 8 1 4 4 | 4 2 0 0 8 4 9                                     |
| B.V.1.              | Peniaze<br>(211, 213, 21X)                                                       | 72                   |   | 2 1 8 5                              | 2 1 8 5       | 1 1 1 5                                           |
| 2.                  | Účty v bankách<br>(221A, 22X, +/- 261)                                           | 73                   |   | 2 7 8 5 9 5 9                        | 2 7 8 5 9 5 9 | 4 1 9 9 7 3 4                                     |
| C.                  | Časové rozlíšenie<br>súčet (r. 75 až r. 78)                                      | 74                   |   | 4 5 3 3 6 2 5                        | 4 5 3 3 6 2 5 | 5 4 9 2 8 3 9                                     |
| C.1.                | Náklady budúcich<br>období dlhodobé<br>(381A, 382A)                              | 75                   |   | 3 2 6 0 5 6                          | 3 2 6 0 5 6   | 3 3 0 1 2 3                                       |
| 2.                  | Náklady budúcich<br>období krátkodobé<br>(381A, 382A)                            | 76                   |   | 1 2 5 7 4 8                          | 1 2 5 7 4 8   | 1 1 7 3 3 7                                       |
| 3.                  | Príjmy budúcich<br>období dlhodobé<br>(385A)                                     | 77                   |   |                                      |               |                                                   |
| 4.                  | Príjmy budúcich<br>období krátkodobé<br>(385A)                                   | 78                   |   | 4 0 8 1 8 2 1                        | 4 0 8 1 8 2 1 | 5 0 4 5 3 7 9                                     |
|                     |                                                                                  |                      |   |                                      |               |                                                   |
| Ozna-<br>čenie<br>a | STRANA PASÍV<br>b                                                                | Číslo<br>riadku<br>c |   | Bežné účtovné obdobie 4              |               | Bezprostredne<br>predchádzajúce účtovné obdobie 5 |
|                     |                                                                                  |                      |   |                                      |               |                                                   |
|                     | SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY<br>r. 80 + r. 101 + r. 141                        | 79                   |   | 5 2 3 0 2 9 4 5 0                    |               | 5 4 1 4 0 3 6 4 7                                 |
| A.                  | Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 +<br>r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100 | 80                   |   | 3 8 3 4 7 8 5 6 3                    |               | 3 8 7 8 6 4 8 2 8                                 |
| A.I.                | Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)                                           | 81                   |   | 2 8 1 3 6 5 9 3 5                    |               | 2 8 1 3 6 5 9 3 5                                 |
| A.I.1.              | Základné imanie (411 alebo +/- 491)                                              | 82                   |   | 2 8 1 3 6 5 9 3 5                    |               | 2 8 1 3 6 5 9 3 5                                 |
| 2.                  | Zmena základného imania +/- 419                                                  | 83                   |   |                                      |               |                                                   |
| 3.                  | Pohľadávky za upísané vlastné imanie<br>(-/353)                                  | 84                   |   |                                      |               |                                                   |
| A.II.               | Emissné ážlo (412)                                                               | 85                   |   |                                      |               |                                                   |
| A.III.              | Ostatné kapitálové fondy (413)                                                   | 86                   |   | 2 3 4 4 0 9 4                        |               | 2 3 4 4 0 9 4                                     |
| A.IV.               | Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89                                             | 87                   |   | 3 2 9 8 7 8 3 8                      |               | 3 2 9 0 2 1 2 6                                   |
| A.IV.1.             | Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond<br>(417A, 418, 421A, 422)               | 88                   |   | 3 0 6 7 3 4 2 4                      |               | 3 0 6 1 2 6 1 7                                   |
| 2.                  | Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné<br>podlely (417A, 421A)                 | 89                   |   | 2 3 1 4 4 1 4                        |               | 2 2 8 9 5 0 9                                     |



| Ozna-<br>čenie<br>a | STRANA AKTÍV<br>b                                     | Číslo<br>riadku<br>c | Bežné účtovné obdobie |                   | Bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie |               |
|---------------------|-------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------------------------------|---------------|
|                     |                                                       |                      | 1                     |                   | 2                                               |               |
|                     |                                                       |                      | Brutto - časť 1       | Korekcia - časť 2 | Netto                                           | Netto 3       |
| B.V.                | Finančné účty<br>r. 72 + r. 73                        | 71                   | 2 7 8 8 1 4 4         |                   | 2 7 8 8 1 4 4                                   | 4 2 0 0 8 4 9 |
| B.V.1.              | Peniaze<br>(211, 213, 21X)                            | 72                   | 2 1 8 5               |                   | 2 1 8 5                                         | 1 1 1 5       |
| 2.                  | Účty v bankách<br>(221A, 22X, +/- 261)                | 73                   | 2 7 8 5 9 5 9         |                   | 2 7 8 5 9 5 9                                   | 4 1 9 9 7 3 4 |
| C.                  | Časové rozlíšenie<br>súčet (r. 75 až r. 78)           | 74                   | 4 5 3 3 6 2 5         |                   | 4 5 3 3 6 2 5                                   | 5 4 9 2 8 3 9 |
| C.1.                | Náklady budúcich<br>období dlhodobé<br>(381A, 382A)   | 75                   | 3 2 6 0 5 6           |                   | 3 2 6 0 5 6                                     | 3 3 0 1 2 3   |
| 2.                  | Náklady budúcich<br>období krátkodobé<br>(381A, 382A) | 76                   | 1 2 5 7 4 8           |                   | 1 2 5 7 4 8                                     | 1 1 7 3 3 7   |
| 3.                  | Príjmy budúcich<br>období dlhodobé<br>(385A)          | 77                   |                       |                   |                                                 |               |
| 4.                  | Príjmy budúcich<br>období krátkodobé<br>(385A)        | 78                   | 4 0 8 1 8 2 1         |                   | 4 0 8 1 8 2 1                                   | 5 0 4 5 3 7 9 |

| Ozna-<br>čenie<br>a | STRANA PASÍV<br>b                                                                | Číslo<br>riadku<br>c | Bežné účtovné obdobie |  | Bezprostredne<br>predchádzajúce účtovné obdobie |  |
|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|--|-------------------------------------------------|--|
|                     |                                                                                  |                      | 4                     |  | 5                                               |  |
|                     | SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY<br>r. 80 + r. 101 + r. 141                        | 79                   | 5 2 3 0 2 9 4 5 0     |  | 5 4 1 4 0 3 6 4 7                               |  |
| A.                  | Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 +<br>r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100 | 80                   | 3 8 3 4 7 8 5 6 3     |  | 3 8 7 8 6 4 8 2 8                               |  |
| A.I.                | Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)                                           | 81                   | 2 8 1 3 6 5 9 3 5     |  | 2 8 1 3 6 5 9 3 5                               |  |
| A.I.1.              | Základné imanie (411 alebo +/- 491)                                              | 82                   | 2 8 1 3 6 5 9 3 5     |  | 2 8 1 3 6 5 9 3 5                               |  |
| 2.                  | Zmena základného imania +/- 419                                                  | 83                   |                       |  |                                                 |  |
| 3.                  | Pohľadávky za upísané vlastné imanie<br>(-/353)                                  | 84                   |                       |  |                                                 |  |
| A.II.               | Emitované akcie (412)                                                            | 85                   |                       |  |                                                 |  |
| A.III.              | Ostatné kapitálové fondy (413)                                                   | 86                   | 2 3 4 4 0 9 4         |  | 2 3 4 4 0 9 4                                   |  |
| A.IV.               | Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89                                             | 87                   | 3 2 9 8 7 8 3 8       |  | 3 2 9 0 2 1 2 6                                 |  |
| A.IV.1.             | Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond<br>(417A, 418, 421A, 422)               | 88                   | 3 0 6 7 3 4 2 4       |  | 3 0 6 1 2 6 1 7                                 |  |
| 2.                  | Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné<br>podieľy (417A, 421A)                 | 89                   | 2 3 1 4 4 1 4         |  | 2 2 8 9 5 0 9                                   |  |



| Ozna-<br>čenie<br>a | STRANA PASÍV<br>b                                                                                                                                 | Číslo<br>riadku<br>c | Bežné účtovné obdobie<br>4 | Bezprostredne predchádzajúce účtovné<br>obdobie<br>5 |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|
| A.V.                | Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92                                                                                                              | 90                   | 3 3 6 5 0 3 6 2            | 3 3 2 5 3 1 0 7                                      |
| A.V.1.              | Štatutárne fondy (423, 42X)                                                                                                                       | 91                   |                            |                                                      |
| 2.                  | Ostatné fondy (427, 42X)                                                                                                                          | 92                   | 3 3 6 5 0 3 6 2            | 3 3 2 5 3 1 0 7                                      |
| A.VI.               | Oceňovacie rozdiely z precenenia<br>súčet (r. 94 až r. 96)                                                                                        | 93                   | 3 4 1 5 9 2 1 6            | 3 4 1 5 9 2 1 6                                      |
| A.VI.1.             | Oceňovacie rozdiely z precenenia<br>majetku a záväzkov (+/- 414)                                                                                  | 94                   |                            |                                                      |
| 2.                  | Oceňovacie rozdiely z kapitálových<br>účasí (+/- 415)                                                                                             | 95                   | 3 4 1 5 9 2 1 6            | 3 4 1 5 9 2 1 6                                      |
| 3.                  | Oceňovacie rozdiely z precenenia<br>pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)                                                                    | 96                   |                            |                                                      |
| A.VII.              | Výsledok hospodárenia minulých rokov<br>r. 98 + r. 99                                                                                             | 97                   | 1 9 5 1 7 7 0              | 3 2 3 2 2 8 9                                        |
| A.VII.1.            | Nerozdelený zisk minulých rokov (428)                                                                                                             | 98                   | 1 9 5 1 7 7 0              | 3 2 3 2 2 8 9                                        |
| 2.                  | Neuhradená strata minulých rokov (-/-429)                                                                                                         | 99                   |                            |                                                      |
| A.VIII.             | Výsledok hospodárenia za účtovné obdo-<br>bie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86<br>+ r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141) | 100                  | - 2 9 8 0 6 5 2            | 6 0 8 0 6 1                                          |
| B.                  | Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122<br>+ r. 136 + r. 139 + r. 140                                                                           | 101                  | 9 4 9 4 9 9 5 3            | 1 1 0 3 3 1 1 3 9                                    |
| B.I.                | Dlhodobé záväzky<br>súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)                                                                                             | 102                  | 7 9 6 7 5 3 9              | 9 0 3 4 1 7 1                                        |
| B.I.1.              | Dlhodobé záväzky z obchodného styku<br>súčet (r. 104 až r. 106)                                                                                   | 103                  | 2 4 0 4 7 5 7              | 3 2 3 2 1 0 6                                        |
| 1.a.                | Záväzky z obchodného styku voči<br>prepojeným účtovným jednotkám<br>(321A, 475A, 476A)                                                            | 104                  | 1 3 7 3 9 0 0              | 1 5 1 0 5 7 9                                        |
| 1.b.                | Záväzky z obchodného styku v rámci podielo-<br>vej účasti okrem záväzkov voči prepojeným<br>účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)                 | 105                  |                            |                                                      |
| 1.c.                | Ostatné záväzky z obchodného styku<br>(321A, 475A, 476A)                                                                                          | 106                  | 1 0 3 0 8 5 7              | 1 7 2 1 5 2 7                                        |
| 2.                  | Čistá hodnota zákazky (316A)                                                                                                                      | 107                  |                            |                                                      |
| 3.                  | Ostatné záväzky voči prepojeným<br>účtovným jednotkám (471A, 47XA)                                                                                | 108                  |                            |                                                      |
| 4.                  | Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti<br>okrem záväzkov voči prepojeným účtovným<br>jednotkám (471A, 47XA)                                    | 109                  |                            |                                                      |
| 5.                  | Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)                                                                                                             | 110                  |                            |                                                      |
| 6.                  | Dlhodobé prijaté preddavky (475A)                                                                                                                 | 111                  |                            |                                                      |
| 7.                  | Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)                                                                                                                  | 112                  |                            |                                                      |
| 8.                  | Vydané dlhopisy (473A/-/255A)                                                                                                                     | 113                  |                            |                                                      |
| 9.                  | Záväzky zo sociálneho fondu (472)                                                                                                                 | 114                  | 1 9 1 7 8 5                | 1 7 8 8 6 3                                          |
| 10.                 | Iné dlhodobé záväzky<br>(336A, 372A, 474A, 47XA)                                                                                                  | 115                  |                            |                                                      |
| 11.                 | Dlhodobé záväzky z derivátových operácií<br>(373A, 377A)                                                                                          | 116                  |                            |                                                      |
| 12.                 | Odložený daňový záväzok (481A)                                                                                                                    | 117                  | 5 3 7 0 9 9 7              | 5 6 2 3 2 0 2                                        |





| Ozna-<br>čenie<br>A | STRANA PASÍV<br>B                                                                                                                                                            | Číslo<br>riadku<br>C | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné<br>obdobie |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------------------------|
|                     |                                                                                                                                                                              |                      | 4                     | 5                                               |
| B.II.               | Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120                                                                                                                                             | 118                  | 2 2 3 4 9 9 7         | 2 0 3 4 9 5 4                                   |
| B.II.1.             | Zákonné rezervy (451A)                                                                                                                                                       | 119                  | 7 2 6 9               | 7 2 6 9                                         |
| 2.                  | Ostatné rezervy (459A, 45XA)                                                                                                                                                 | 120                  | 2 2 2 7 7 2 8         | 2 0 2 7 6 8 5                                   |
| B.III.              | Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)                                                                                                                                          | 121                  | 0                     | 6 2 6 5 7 4 4 8                                 |
| B.IV.               | Krátkodobé záväzky<br>súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)                                                                                                                      | 122                  | 1 7 1 6 2 1 3 0       | 3 0 0 7 1 4 1 9                                 |
| B.IV.1.             | Záväzky z obchodného styku<br>súčet (r. 124 až r. 126)                                                                                                                       | 123                  | 1 5 4 3 1 1 0 8       | 2 8 3 3 3 2 4 2                                 |
| 1.a.                | Záväzky z obchodného styku voči prepojeným<br>účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A,<br>325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)                                             | 124                  | 9 1 1 4 0 5 6         | 1 9 5 1 0 0 5 7                                 |
| 1.b.                | Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej<br>účasti okrem záväzkov voči prepojeným<br>účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A,<br>326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA) | 125                  |                       |                                                 |
| 1.c.                | Ostatné záväzky z obchodného styku<br>(321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA,<br>475A, 476A, 478A, 47XA)                                                                        | 126                  | 6 3 1 7 0 5 2         | 8 8 2 3 1 8 5                                   |
| 2.                  | Čistá hodnota zákazky (316A)                                                                                                                                                 | 127                  |                       |                                                 |
| 3.                  | Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným<br>jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)                                                                                               | 128                  |                       |                                                 |
| 4.                  | Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti<br>okrem záväzkov voči prepojeným účtovným<br>jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)                                                   | 129                  |                       |                                                 |
| 5.                  | Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364,<br>365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)                                                                                          | 130                  | 0                     | 2 9 5 3 8 2                                     |
| 6.                  | Záväzky voči zamestnancom<br>(331, 333, 33X, 479A)                                                                                                                           | 131                  | 7 9 4 8 9 0           | 6 4 3 7 0 8                                     |
| 7.                  | Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)                                                                                                                                       | 132                  | 6 6 9 2 3 1           | 5 2 3 6 4 7                                     |
| 8.                  | Daňové záväzky a dotácie<br>(341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)                                                                                                              | 133                  | 2 1 2 6 4 3           | 2 2 5 2 0 4                                     |
| 9.                  | Záväzky z derivátových operácií<br>(373A, 377A)                                                                                                                              | 134                  |                       |                                                 |
| 10.                 | Iné záväzky<br>(372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)                                                                                                                          | 135                  | 5 4 2 5 8             | 5 0 2 3 6                                       |
| B.V.                | Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138                                                                                                                                           | 136                  | 3 7 9 3 4 0 0         | 2 0 3 0 7 0 7                                   |
| B.V.1.              | Zákonné rezervy (323A, 451A)                                                                                                                                                 | 137                  | 5 4 0 4 4 5           | 4 4 4 4 6 2                                     |
| 2.                  | Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)                                                                                                                                      | 138                  | 3 2 5 2 9 5 5         | 1 5 8 6 2 4 5                                   |
| B.VI.               | Bežné bankové úvery<br>(221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)                                                                                                                     | 139                  | 6 3 7 9 1 8 8 7       | 4 5 0 2 4 4 0                                   |
| B.VII.              | Krátkodobé finančné výpomoci<br>(241, 249, 24X, 473A, /-255A)                                                                                                                | 140                  |                       |                                                 |
| C.                  | Časové rozlíšenie<br>súčet (r. 142 až r. 145)                                                                                                                                | 141                  | 4 4 6 0 0 9 3 4       | 4 3 2 0 7 6 8 0                                 |
| C.1.                | Výdavky budúcich období dlhodobé<br>(383A)                                                                                                                                   | 142                  |                       |                                                 |
| 2.                  | Výdavky budúcich období krátkodobé<br>(383A)                                                                                                                                 | 143                  |                       |                                                 |
| 3.                  | Výnosy budúcich období dlhodobé<br>(384A)                                                                                                                                    | 144                  | 4 1 3 2 4 6 7 0       | 4 0 2 0 4 9 7 0                                 |
| 4.                  | Výnosy budúcich období krátkodobé<br>(384A)                                                                                                                                  | 145                  | 3 2 7 6 2 6 4         | 3 0 0 2 7 1 0                                   |



| Ozna-<br>čenie<br>a | Text<br>b                                                                                                                | Číslo<br>riadku<br>c | Skutočnosť            |                                                 |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------------------------|
|                     |                                                                                                                          |                      | bežné účtovné obdobie | bezprostredne predchádzajúce účtovné<br>obdobie |
|                     |                                                                                                                          |                      | 1                     | 2                                               |
| *                   | Čistý obrát (časť účt. tr. 6 podľa zákona)                                                                               | 01                   | 9 6 4 0 0 0 6 8       | 9 5 5 4 6 2 6 4                                 |
| **                  | Výnosy z hospodárskej činnosti spolu<br>súčet (r. 03 až r. 09)                                                           | 02                   | 9 6 4 0 4 0 9 6       | 9 5 6 2 6 4 3 3                                 |
| I.                  | Tržby z predaja tovaru (604, 607)                                                                                        | 03                   |                       |                                                 |
| II.                 | Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)                                                                                 | 04                   | 4 3 8 1 4 2 7 9       | 4 3 8 6 0 4 0 8                                 |
| III.                | Tržby z predaja služieb (602, 606)                                                                                       | 05                   | 4 7 7 5 4 0 3 4       | 4 7 7 8 9 0 3 9                                 |
| IV.                 | Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob<br>(+/-) (účtová skupina 61)                                                       | 06                   | - 5 1 1 6 4 4         |                                                 |
| V.                  | Aktivácia (účtová skupina 62)                                                                                            | 07                   | 5 8 2 0 0 9           | 5 5 0 1 6 8                                     |
| VI.                 | Tržby z predaja dlhodobého nehmotného<br>majetku, dlhodobého hmotného majetku a<br>materiálu (641, 642)                  | 08                   | 4 1 8 3               | 8 0 3 0 9                                       |
| VII.                | Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti<br>(644, 645, 646, 648, 655, 657)                                                 | 09                   | 4 7 6 1 2 3 5         | 3 3 4 6 5 0 9                                   |
| **                  | Náklady na hospodársku činnosť spolu<br>r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 +<br>r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26 | 10                   | 1 0 0 4 1 2 5 8 3     | 9 5 5 0 0 1 5 8                                 |
| A.                  | Náklady vynaložené na obstaranie<br>predaného tovaru (504, 507)                                                          | 11                   |                       |                                                 |
| B.                  | Spotreba materiálu, energie a ostatných<br>neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)                                     | 12                   | 1 3 7 4 1 7 0 4       | 1 3 0 7 7 5 7 8                                 |
| C.                  | Opravné položky k zásobám (+/-) (505)                                                                                    | 13                   |                       |                                                 |
| D.                  | Služby (účtová skupina 51)                                                                                               | 14                   | 3 7 3 2 2 3 4 3       | 4 0 4 3 1 9 4 0                                 |
| E.                  | Osobné náklady (r. 16 až r. 19)                                                                                          | 15                   | 2 0 1 9 2 5 6 0       | 1 8 9 9 4 0 1 5                                 |
| E.1.                | Mzdové náklady (521, 522)                                                                                                | 16                   | 1 3 4 5 5 8 6 8       | 1 3 0 2 7 6 5 2                                 |
| 2.                  | Odmeny členom orgánov spoločnosti a<br>družstva (523)                                                                    | 17                   | 3 1 3 2 2 6           | 1 8 1 9 0 0                                     |
| 3.                  | Náklady na sociálne poistenie<br>(524, 525, 526)                                                                         | 18                   | 4 9 6 2 3 5 0         | 4 8 1 6 6 7 1                                   |
| 4.                  | Sociálne náklady (527, 528)                                                                                              | 19                   | 1 4 6 1 1 1 6         | 9 6 7 7 9 2                                     |
| F.                  | Dane a poplatky (účtová skupina 53)                                                                                      | 20                   | 2 9 9 4 7 0           | 9 3 5 0 2                                       |
| G.                  | Odpisy a opravné položky k dlhodobému<br>nehmotnému majetku a dlhodobému<br>hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)             | 21                   | 2 5 5 3 6 5 6 6       | 2 4 6 1 3 3 2 5                                 |
| G.1.                | Odpisy dlhodobého nehmotného majetku<br>a dlhodobého hmotného majetku (551)                                              | 22                   | 2 5 4 1 6 6 0 9       | 2 4 4 5 2 4 8 2                                 |
| 2.                  | Opravné položky k dlhodobému<br>nehmotnému majetku a dlhodobému<br>hmotnému majetku (+/-) (553)                          | 23                   | 1 1 9 9 5 7           | 1 6 0 8 4 3                                     |
| H.                  | Zostatková cena predaného dlhodobého<br>majetku a predaného materiálu (541, 542)                                         | 24                   | 0                     | 3 8 9 2 3                                       |
| I.                  | Opravné položky k pohľadávkam (+/-)<br>(547)                                                                             | 25                   | - 3 8 2 1 4 6         | - 7 6 1 9 1 8                                   |
| J.                  | Ostatné náklady na hospodársku činnosť<br>(543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)                                       | 26                   | 3 7 0 2 0 8 6         | - 9 8 7 2 0 7                                   |
| ***                 | Výsledok hospodárenia z hospodárskej<br>činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)                                                   | 27                   | - 4 0 0 8 4 8 7       | 1 2 6 2 7 5                                     |



| Ozna-<br>čenie<br>a | Text<br>b                                                                                                               | Číslo<br>riadku<br>c | Skutočnosť            |                                                 |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------------------------|
|                     |                                                                                                                         |                      | bežné účtovné obdobie | bezprostredne predchádzajúce účtovné<br>obdobie |
|                     |                                                                                                                         |                      | 1                     | 2                                               |
| e                   | Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 +<br>r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)                            | 28                   | 4 0 5 7 4 6 3 1       | 3 8 6 9 0 0 9 7                                 |
| ek                  | Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30<br>+ r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44                              | 29                   | 9 3 1 5 8 4           | 1 1 7 6 8 5 0                                   |
| VIII.               | Tržby z predaja cenných papierov a<br>podielov (661)                                                                    | 30                   |                       |                                                 |
| IX.                 | Výnosy z dlhodobého finančného majetku<br>súčet (r. 32 až r. 34)                                                        | 31                   | 9 3 1 4 2 9           | 1 1 7 6 7 0 9                                   |
| IX.1.               | Výnosy z cenných papierov a podielov<br>od prepojených účtovných jednotiek (665A)                                       | 32                   | 9 3 1 4 2 9           | 1 1 7 6 7 0 9                                   |
| 2.                  | Výnosy z cenných papierov a podielov<br>v podielovej účasti okrem výnosov<br>prepojených účtovných jednotiek (665A)     | 33                   |                       |                                                 |
| 3.                  | Ostatné výnosy z cenných papierov a<br>podielov (665A)                                                                  | 34                   |                       |                                                 |
| X.                  | Výnosy z krátkodobého finančného majetku<br>súčet (r. 36 až r. 38)                                                      | 35                   |                       |                                                 |
| X.1.                | Výnosy z krátkodobého finančného majetku<br>od prepojených účtovných jednotiek (666A)                                   | 36                   |                       |                                                 |
| 2.                  | Výnosy z krátkodobého finančného majetku<br>v podielovej účasti okrem výnosov<br>prepojených účtovných jednotiek (666A) | 37                   |                       |                                                 |
| 3.                  | Ostatné výnosy z krátkodobého finančného<br>majetku (666A)                                                              | 38                   |                       |                                                 |
| XI.                 | Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)                                                                                          | 39                   | 1 5 4                 | 1 3 6                                           |
| XI.1.               | Výnosové úroky od prepojených<br>účtovných jednotiek (662A)                                                             | 40                   |                       |                                                 |
| 2.                  | Ostatné výnosové úroky (662A)                                                                                           | 41                   | 1 5 4                 | 1 3 6                                           |
| XII.                | Kurzové zisky (663)                                                                                                     | 42                   | 1                     | 5                                               |
| XIII.               | Výnosy z precenenia cenných papierov a<br>výnosy z derivátových operácií (664, 667)                                     | 43                   |                       |                                                 |
| XIV.                | Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)                                                                               | 44                   |                       |                                                 |
| ek                  | Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46<br>+ r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54                              | 45                   | 5 8 1 0 8 2           | 6 0 9 0 6 7                                     |
| K.                  | Predané cenné papiere a podiely (561)                                                                                   | 46                   |                       |                                                 |
| L.                  | Náklady na krátkodobý finančný majetok<br>(566)                                                                         | 47                   |                       |                                                 |
| M.                  | Opravné položky k finančnému majetku<br>(+/-) (565)                                                                     | 48                   |                       |                                                 |
| N.                  | Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)                                                                                         | 49                   | 4 1 1 9 5 5           | 4 7 6 8 9 1                                     |
| N.1.                | Nákladové úroky pre prepojené účtovné<br>jednotky (562A)                                                                | 50                   |                       |                                                 |
| 2.                  | Ostatné nákladové úroky (562A)                                                                                          | 51                   | 4 1 1 9 5 5           | 4 7 6 8 9 1                                     |
| O.                  | Kurzové straty (563)                                                                                                    | 52                   | 4 8                   | 1 4 2                                           |
| P.                  | Náklady na precenenie cenných papierov a<br>náklady na derivátové operácie (564, 567)                                   | 53                   |                       |                                                 |
| Q.                  | Ostatné náklady na finančnú činnosť<br>(568, 569)                                                                       | 54                   | 1 6 9 0 7 9           | 1 3 2 0 3 4                                     |



| Označenie<br>a | Text<br>b                                                                         | Číslo<br>riadku<br>c | Skutočnosť                 |                                                      |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|
|                |                                                                                   |                      | bežné účtovné obdobie<br>1 | bezprostredne predchádzajúce účtovné<br>obdobie<br>2 |
| ***            | Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 + r. 45)                  | 55                   | 3 5 0 5 0 2                | 5 6 7 7 8 3                                          |
| ****           | Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)      | 56                   | - 3 6 5 7 9 8 5            | 6 9 4 0 5 8                                          |
| R.             | Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)                                                     | 57                   | - 6 7 7 3 3 3              | 8 5 9 9 7                                            |
| R.1.           | Daň z príjmov splatná (591, 595)                                                  | 58                   | 3 4 5 8                    | 7 1 0                                                |
| 2.             | Daň z príjmov odložená (+/-) (592)                                                | 59                   | - 6 8 0 7 9 1              | 8 5 2 8 7                                            |
| S.             | Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)                    | 60                   |                            |                                                      |
| ****           | Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60) | 61                   | - 2 9 8 0 6 5 2            | 6 0 8 0 6 1                                          |



Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.  
IČO: 35 850 370  
DIČ: 2020263432

Individuálna účtovná závierka  
k 31. decembru 2019  
Poznámky UČ PODV 3 – 01

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

### 1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti:

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.  
Prešovská 48  
826 46 Bratislava

Spoločnosť Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), bola založená 2. decembra 2002 a do obchodného registra bola zapísaná 7. januára 2003 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel: Sa, vložka číslo: 3080/B).

#### Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- prevádzkovanie verejných vodovodov I. až III. kategórie,
- prevádzkovanie verejných kanalizácií I. až III. kategórie,
- distribúcia a predaj úžitkovej vody,
- vykonávanie fyzikálno-chemických, biologických a mikrobiologických rozborov povrchových, pitných a odpadových vôd v rozsahu voľnej živnosti,
- vykonávanie fyzikálno-chemických, biologických a mikrobiologických rozborov kalov a bioplynu a odberov vzoriek pitných a odpadových vôd, kalov a bioplynu v rozsahu voľnej živnosti
- podnikanie v oblasti nakladania s iným ako nebezpečným odpadom,
- výkon činnosti stavebného dozoru - Pozemné a inžinierske stavby,
- uskutočňovanie stavieb a ich zmien,
- prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom,
- prevádzkovanie kultúrnych, spoločenských a zábavných zariadení,
- výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied.

### 2. Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa ustanovení § 56 ods. 5 zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len „Obchodný zákonník“), ani podľa podobných ustanovení iných predpisov.

### 3. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2018, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 19. decembra 2019.

### 4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2018 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa ustanovení § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019.

Účtovná závierka je určená pre používateľov, ktorí majú primerané znalosti o obchodných a ekonomických činnostiach a účtovníctve a ktorí analyzujú tieto informácie s primeranou pozornosťou. Účtovná závierka neposkytuje a ani nemôže poskytovať všetky informácie, ktoré by existujúci a potenciálni investori, poskytovatelia úverov a pôžičiek a iní veritelia, mohli potrebovať. Títo používatelia musia relevantné informácie získať z iných zdrojov.

### 5. Informácie o skupine

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky subjektu verejnej správy Hlavného mesta SR Bratislavy a táto sa zahŕňa do súhrnnej účtovnej závierky verejnej správy.

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

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

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



Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.  
IČO: 35 850 370  
DIČ: 2020263432

Individuálna účtovná závierka  
k 31. decembru 2019  
Poznámky Uč PODV 3 – 01

Spoločnosť je materskou účtovnou jednotkou, pretože má viac ako 50 % podiel na hlasovacích právach v iných účtovných jednotkách. Spoločnosť má povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných účtovných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou. Do tejto konsolidovanej účtovnej závierky sa zahŕňa Spoločnosť a tie účtovné jednotky, ktoré Spoločnosť kontroluje v zmysle definície kontroly v Medzinárodnom štandarde finančného výkazníctva č. 10 (ďalej len „Skupina“). Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny je uložená v Registri účtovných závierok na stránke <http://www.registeruz.sk>, pod IČO Spoločnosti alebo je možné dostať ju priamo v sídle Spoločnosti.

Obchodné meno, IČO a sídlo dcérskych účtovných jednotiek je uvedené nižšie:

| Názov                 | IČO        | Sídlo                                         |
|-----------------------|------------|-----------------------------------------------|
| Infra Services, a. s. | 43 898 190 | Hraničná 10, Bratislava, Slovenská republika  |
| BIONERGY, a. s.       | 45 322 317 | Prešovská 48, Bratislava, Slovenská republika |

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti Infra Services, a. s. je zabezpečovanie servisných činností na vodovodných a kanalizačných sieťach Spoločnosti, ako aj podporných služieb súvisiacich s predmetom činnosti Spoločnosti. Spoločnosť sa zameriava tiež na rozvoj informačných technológií a prvkov automatizácie do správy opráv a údržby technologických prvkov vodárenskej a kanalizačnej infraštruktúry. Pre účely tejto účtovnej závierky je spoločnosť Infra Services, a.s. považovaná za dcérsku spoločnosť podľa Zákona o účtovníctve č. 431/2002, keďže Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s. v nej vlastní nadpolovičnú väčšinu hlasovacích práv. Podľa stanov Infra Services, a. s. sa však na určité (ale nie všetky) rozhodnutia, vrátane zmeny stanov spoločnosti a voľby predsedu a podpredsedu predstavenstva, vyžaduje viac ako nadpolovičná (dvoj tretinovú) väčšina hlasovacích práv. Konat' v mene Infra Services, a. s. a zaväzovať Infra Services, a. s. vo všetkých veciach sú oprávnení vždy traja členovia predstavenstva Infra Services, a. s. spoločne, z ktorých jeden vždy musí byť predseda predstavenstva a jeden podpredseda predstavenstva. Vzhľadom na spôsob voľby predsedu a podpredsedu predstavenstva kvalifikovanou väčšinou je zabezpečené, že konanie Infra Services, a. s. smerom vonok nie je jednostranne ovládané Bratislavskou vodárenskou spoločnosťou, a.s. a to napriek tomu, že Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s. má nadpolovičnú väčšinu hlasovacích práv, čo na základe Zákona o účtovníctve s. 431/2002 stačí na zaradenie Infra Services, a. s. ako dcérskej spoločnosti pre účely tejto individuálnej účtovnej závierky, avšak nie podľa Medzinárodného štandardu finančného výkazníctva č. 10. Podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva ide k 31. decembru 2019 o spoločný podnik a nie o dcérsku spoločnosť.

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

## 6. Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období 2019 bol 746 (v účtovnom období 2018 bol 754), z toho 450 zamestnancov kategórie THZ a 296 zamestnancov kategórie R.

Počet zamestnancov k 31. decembru 2019 bol 740 (z toho 446 THZ a 294 R), z toho 152 vedúcich zamestnancov (k 31. decembru 2018 to bolo 757 zamestnancov, z toho 157 vedúcich zamestnancov). K 31.12.2019 Spoločnosť zamestnávala 230 žien, z toho 31 vo vedúcich pozíciách.

## 7. Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2018 spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2018 resp. výročnou správou a dodatkom správy audítora o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou bola uložená do registra účtovných závierok 20. decembra 2019.

## 8. Schválenie audítora

Valné zhromaždenie 19. decembra 2019 schválilo spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019.

## B. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

### 1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern). Ako je uvedené v bode C.14 poznámok, spoločnosť bude musieť refinancovať svoje úvery splatné do 31. decembra 2020. Vzhľadom na to, že hlavným predmetom činnosti Spoločnosti je zabezpečenie dodávky pitnej vody v Bratislave a okolí, dominantné postavenie Spoločnosti pri dodávke vody za regulované ceny, ktoré majú zabezpečiť primeranú ziskovosť, vedenie Spoločnosti nemá pochybnosti o úspešnom refinancovaní, a na základe toho je názoru, že neexistuje pochybnosť o predpoklade o nepretržitom pokračovaní v činnosti Spoločnosti v dohľadnej dobe.



## 2. Zmena účtovných metód a všeobecných účtovných zásad

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

## 3. Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby manažment Spoločnosti urobil úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných metód a účtovných zásad a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejme z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa preto môžu líšiť od odhadov.

Manažment Spoločnosti sa snaží zabezpečiť čo najlepší kvalifikovaný odhad a preto sa pri úsudkoch, odhadoch a predpokladoch spolieha aj na poradenstvo odborných poradcov, zohľadňuje najnovšie dostupné relevantné informácie a interne posudzuje pravdepodobný výsledok skutočností.

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

### *Neistoty v odhadoch a predpokladoch*

Neistoty v predpokladoch a odhadoch, pri ktorých existuje signifikantné riziko, že by mohli viesť k významnej úprave v nasledujúcom účtovnom období, vznikajú najmä pri tvorbe rezerv na pasívne súdne spory.

## 4. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod.

Súčasnou obstarávacej ceny dlhodobého majetku sú úroky z úverov, ktoré vznikli do momentu uvedenia dlhodobého majetku do používania.

Dlhodobý majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi. Vlastnými nákladmi sú všetky priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a nepriame náklady, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť.

Hodnota obstarávaného dlhodobého majetku, ktorý sa používa, sa zníži o opravnú položku vo výške zodpovedajúcej opotrebeniu.

Dlhodobý majetok nadobudnutý bezodplatne sa oceňuje reálnou hodnotou. Hodnota odpisovaného dlhodobého majetku nadobudnutého bezodplatne od iných osôb ako akcionárov sa pri zaradení do užívania súvzťažne účtuje na účet 384 – Výnosy budúcich období s vplyvom na hospodársky výsledok počas doby odpisovania majetku v hodnote účtovných odpisov za jednotlivé obdobia. Neodpisovaný dlhodobý majetok nadobudnutý bezodplatne od iných osôb ako akcionárov sa pri zaradení do užívania súvzťažne účtuje s vplyvom na hospodársky výsledok na účet 648 – Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti.

Dlhodobý majetok nadobudnutý bezodplatne od akcionárov sa účtuje bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet 413 – Ostatné kapitálové fondy, v ocenení reálnou hodnotou.

Dlhodobý majetok nadobudnutý zámenou sa oceňuje reálnou hodnotou. Rozdiel medzi reálnou hodnotou nadobudnutého dlhodobého majetku a účtovnou hodnotou odovzdávaného majetku sa účtuje podľa charakteru tohto rozdielu na vecne príslušný nákladový účet, na ktorom sa účtuje úbytok majetku alebo na vecne príslušný výnosový účet, na ktorom sa účtuje dosiahnutie výnosu z tohto majetku.

Náklady na výskum sa neaktivujú a účtujú sa do nákladov v účtovných obdobiach, v ktorých vznikli. Dlhodobý nehmotný majetok vytvorený vývojom alebo v priebehu jeho vývoja sa aktivuje, ak je možné preukázať:

- a) možnosť jeho technického dokončenia tak, že ho bude možné použiť alebo predaj,
- b) zámer jeho dokončenia, používania alebo predaja,
- c) schopnosť účtovnej jednotky jeho používania a predaja,
- d) spôsob vytvárania budúcich ekonomických úžitkov a existenciu trhu pre výstupy dlhodobého nehmotného majetku alebo pre dlhodobý nehmotný majetok sám o sebe, alebo, ak bude používaný vo vnútri účtovnej jednotky jeho použiteľnosť,
- e) dostupnosť zodpovedajúcich technických zdrojov, finančných zdrojov a ostatných zdrojov pre dokončenie jeho vývoja, použitie alebo predaj,
- f) spoľahlivé ocenenie nákladov súvisiacich s jeho obstaraním v priebehu vývoja.

Náklady na vývoj sa aktivujú, ak ich suma neprevýši sumu, u ktorej je pravdepodobné, že sa získa z budúcich ekonomických úžitkov po odpočítaní ďalších nákladov vývoja, predaja a administratívnych nákladov, ktoré sa týkajú



priamo marketingu alebo procesov. Aktivované náklady na vývoj sa odpisujú maximálne počas piatich rokov. Ak sa nepreukáže možnosť aktivovania nákladov na vývoj, účtujú sa do nákladov v účtovnom období, v ktorom vznikli.

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia.

Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávacía cena (resp. vlastné náklady) je 2 400 EUR a nižšia, sa považuje za náklad a účtuje sa na účet 518 – Ostatné služby.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

|                             | Predpokladaná<br>doba používania<br>v rokoch | Metóda<br>odpisovania | Ročná odpisová<br>sadzba v % |
|-----------------------------|----------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Aktivované náklady na vývoj | 5                                            | lineárna              | 20                           |
| Softvér                     | 4 - 5                                        | lineárna              | 20 - 25                      |
| Oceniteľné práva (licencia) | 3 - 20                                       | lineárna              | 5 - 33,33                    |

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

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia.

Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávacía cena (resp. vlastné náklady) je 1 700 EUR a nižšia,

- sa odpisuje postupne počas predpokladanej doby používania (stroje, prístroje a zariadenia, ktoré sú súčasťou budov),
- sa považuje za zásoby a účtuje sa do nákladov pri jeho vydaní do spotreby (ostatný drobný dlhodobý hmotný majetok).

Pozemky sa neodpisujú.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

|                                 | Predpokladaná<br>doba používania<br>v rokoch | Metóda<br>odpisovania | Ročná odpisová<br>sadzba v % |
|---------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Stavby:                         |                                              |                       |                              |
| - budovy                        | 20 - 50                                      | lineárna              | 2 - 5                        |
| - vodovodné a kanalizačné siete | 12 - 100                                     | lineárna              | 1 - 8,33                     |
| Stroje, prístroje a zariadenia  | 6 - 12                                       | lineárna              | 8,33 - 16,67                 |
| Dopravné prostriedky            | 4 - 6                                        | lineárna              | 16,67 - 25                   |
| Drobný dlhodobý hmotný majetok  | rôzna                                        | lineárna              | rôzna                        |

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

#### **Posúdenie zníženia hodnoty majetku**

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

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

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

#### **Znehodnotenie budov, stavieb, strojov a zariadení**

Spoločnosť prehodnotila výšku opravnej položky týkajúcu sa znehodnotenia budov, stavieb, strojov a zariadení na základe posúdenia plánovaného využitia. Pri posudzovaní realizovateľnej hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení





boli brané do úvahy určité predpoklady a odhady, ktoré môžu v budúcnosti podliehať zmenám. Návratnosť hodnoty budov, strojov a zariadení pre dlhodobý majetok používaný na produkciu, distribúciu vody a odvádzanie vody, závisí, medziiným, od budúcich taríf za jednotlivé služby, ktoré sú regulované. Spoločnosť zároveň posúdila možné znehodnotenie investície v dcérskej spoločnosti BIONERGY, a. s., ktorá vykonáva regulované služby, pričom neidentifikovalo indikátory znehodnotenia. Podrobnejšie informácie o znehodnotení budov stavieb, strojov a zariadenia a cenovej regulácii sa uvádzajú v pozn. J.

## 5. Dlhodobý finančný majetok

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje podiely v prepojených účtovných jednotkách.

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

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa podiely v dcérskych účtovných jednotkách oceňujú obstarávacou cenou upravenou o prípadné zníženie ich hodnoty oproti ich oceneniu v účtovníctve.

## 6. Zásoby

Zásoby sa oceňujú nižšou z nasledujúcich hodnôt: obstarávacou cenou (nakupované zásoby) alebo vlastnými nákladmi (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou), alebo čistou realizačnou hodnotou.

Obstarávacia cena zahŕňa cenu, za ktorú sa zásoby obstarali a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poisťné, provízie, a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod. Úroky z úverov nie sú súčasťou obstarávacej ceny.

Spoločnosť účtuje o zásobách spôsobom A tak, ako to definujú postupy účtovania. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou FIFO.

Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov. Súčasťou vlastných nákladov nie sú úroky z úverov.

Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena zásob znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

Zníženie hodnoty zásob sa zohľadňuje vytvorením opravnej položky.

## 7. Pohľadávky

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pohľadávky.

Pri dlhodobých pôžičkách a pohľadávkach, ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky alebo pôžičky dlhšia ako jeden rok, upravuje sa hodnota tejto pohľadávky alebo pôžičky formou opravnej položky, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Súčasná hodnota pohľadávky sa počíta ak súčet súčinných budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

## 8. Krátkodobý finančný majetok

Krátkodobý finančný majetok Spoločnosti predstavujú vlastné akcie.

Vlastné akcie sa oceňujú obstarávacou cenou. Na vlastné akcie sa vo vlastnom imaní vytvára rezervný fond.

## 9. Finančné účty

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť, ceniny, zostatky na bankových účtoch a oceňujú sa menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou, pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je nízke.

## 10. Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.



## 11. Zníženie hodnoty majetku a opravné položky

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravné položky sa zrušia alebo zmení sa ich výška, ak nastane zmena predpokladu zníženia hodnoty.

### **Zníženie hodnoty dlhodobého majetku a zásob**

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je účtovná hodnota majetku Spoločnosti, iného ako odloženej daňovej pohľadávky posudzovaná s cieľom zistiť, či existujú indikátory, že by mohlo dôjsť k zníženiu hodnoty majetku. Ak takéto indikátory existujú, potom sa odhadnú predpokladané budúce ekonomické úžitky z daného majetku.

Opravné položky vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existujú indikátory, ktoré by naznačovali, že došlo k zmene v predpoklade zníženia hodnoty majetku alebo tento predpoklad prestal existovať. Opravná položka sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie predpokladaných ekonomických úžitkov z daného majetku. Opravná položka sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevyší tú účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by opravná položka nebola vykázaná.

### **Zníženie hodnoty finančného majetku a pohľadávok**

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa finančný majetok, ktorý nie je ocenený reálnou hodnotou, posudzuje s cieľom zistiť, či existujú objektívne dôkazy zníženia jeho hodnoty.

Medzi objektívne dôkazy o znížení hodnoty finančného majetku patrí nesplácanie dlhu alebo protiprávne konanie dlžníka, reštrukturalizácia pohľadávok Spoločnosti za podmienok, o ktorých by Spoločnosť za normálnej situácie neuvažovala, indikácie, že na majetok dlžníka alebo emitenta bude vyhlásený konkurz, alebo skutočnosť, že pre cenný papierov je aj významné alebo dlhodobé zníženie ich reálnej hodnoty pod úroveň ich obstarávacej ceny.

Predpokladané budúce ekonomické úžitky z investícií Spoločnosti v podieloch a z pohľadávok sa vypočítajú ako súčasná hodnota odhadovaných diskontovaných budúcich peňažných tokov. Pri určení návratnej hodnoty úverov a pohľadávok sa tiež berie do úvahy schopnosť a výkonnosť dlžníka a hodnota kolaterálov a záruk od tretích strán.

Opravná položka sa zruší, ak následné zvýšenie predpokladaných budúcich ekonomických úžitkov možno objektívne spájať s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní opravnej položky.

## 12. Závazky

Závazky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Závazky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

## 13. Rezervy

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. V prípade, ak ide o rezervu, ktorá sa týka viacerých nákladových druhov alebo na tento nákladový druh nie je ustanovený nákladový účet, tvorí sa rezerva na ľarchu účtu 548 – Ostatné náklady na hospodársku činnosť. Použitie rezervy sa účtuje na ľarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebných rezerv alebo jej častí sa účtuje opačným účtovným zápisom, ako sa účtovala tvorba rezervy.

Tvorba rezervy na bonusy, rabaty, skontá a vrátenie kúpnej ceny pri reklamácii sa účtuje ako zníženie pôvodne dosiahnutých výnosov so súvzťažným zápisom v prospech účtu rezerv.

### **Rezerva na odstupné**

Rezerva na odstupné bola vytvorená v súvislosti s plánovaným počtom zamestnancov v nasledujúcom účtovnom období a bola tvorená na základe priemerných mesačných miezd a plánovanej zmeny počtu zamestnancov.

### **Ostatné rezervy**

Spoločnosť tvorí rezervy na rizikové súdne spory, environmentálne záväzky, zamestnanecké požitky, majetkovo-právne vysporiadania a iné prevádzkové náklady. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa posudzuje ich výška a odôvodnenosť.



#### **Nevyfakturované dodávky majetku**

Rezervy na nevyfakturované dodávky majetku sa nevykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia a oceňujú sa v odhadovanej výške záväzku.

#### **14. Zamestnanecké požitky**

Platy, mzdy, príspevky do dôchodkových a poisťných fondov, platená ročná dovolenka a platená zdravotná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Náklady na zamestnanecké požitky a na odmeny pri pracovných jubileách sú stanovené poisťno-matematickou metódou plánovaného ročného zhodnotenia prírastkov, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných úrokovou sadzbou vo výške úrokovej miery vysokokvalitných korporátnych dlhopisov pri 30 ročnej splatnosti zverejnených Európskou centrálnou bankou. Spoločnosť odvodzuje diskontnú sadzbu od predpokladanej reálnej úrokovej miery 0,3709 % p. a. a očakávanej zamestnaneckej fluktuácie 11,68 %.

#### **15. Odložené dane**

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

- a) dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- b) možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- c) možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa neúčtuje pri:

- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní (angl. initial recognition) majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o kombináciu podnikov (t. j. nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, príjmateľa vkladu podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení),
- dočasných rozdieloch súvisiacich s podielmi v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách, ak Spoločnosť je schopná ovplyvniť vyrovnanie týchto dočasných rozdielov a je pravdepodobné, že tieto dočasné rozdiely nebudú vyrovnané v blízkej budúcnosti,
- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní goodwillu alebo záporného goodwillu.

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

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

V súvahe sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok vykazujú samostatne. Ak sa vzťahujú na odloženú daň z príjmov toho istého daňovníka a ide o ten istý daňový úrad, môže sa vykázať len výsledný zostatok účtu 481 – Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka.

#### **16. Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období**

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.



#### 17. Dotácie zo štátneho rozpočtu a príspevky z európskych štrukturálnych a investičných fondov (nenávratné finančné výpomoci)

O nároku na dotácie, podporu alebo príspevok (ďalej len „dotácie“) sa účtuje, ak je takmer isté, že sa splnia všetky podmienky súvisiace s dotáciou a súčasne, že sa dotácia poskytne.

Dotácie na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú ako výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním odpisov z tohto dlhodobého majetku.

Dotácie na úhradu nákladov, ktoré kompenzujú konkrétne náklady spojené s činnosťou Spoločnosti sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú ako výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s vynaložením nákladov na príslušný účel.

Spoločnosti sú poskytované dotácie najmä na projekty rekonštrukcií a modernizácií vodných stavieb, s podmienkou zachovania vlastníctva týchto stavieb minimálne po dobu 5 rokov od ukončenia projektov. Tieto stavby sa odpisujú počas predpokladanej doby ich používania a predpokladaného priebehu ich opotrebenia. Dotácia sa rozpúšťa do výnosov z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s účtovnými odpismi týchto stavieb.

Spoločnosti boli poskytnuté aj dotácie v rámci projektov zameraných na domáci a medzinárodný výskum v oblasti „výskumu rizík prevádzkovej siete“. V rámci projektu boli zakúpené aj informačno-komunikačné technológie, ktorých vlastníctvo si Spoločnosť musí zachovať minimálne po dobu 5 rokov od ukončenia projektov. Hlavnú zložku refundovaných výdavkov tvorili personálne výdavky (mzdy a odvody zamestnávateľa), ktoré tvorili cca 90 % celkových výdavkov projektu.

#### 18. Prenájom (lízing) (Spoločnosť ako nájomca)

**Finančný prenájom.** Finančný prenájom je obstaranie dlhodobého hmotného majetku na základe nájomnej zmluvy s dojednaným právom kúpy prenajíateľa veci za dohodnuté platby počas dohodnutej doby nájmu. Majetok prenajatý formou finančného prenájmu vykazuje ako svoj majetok a odpisuje ho jeho nájomca, nie vlastník.

Súčasťou dohodnutých platieb je aj kúpna cena, za ktorú na konci dohodnutej doby finančného prenájmu prechádza vlastnícke právo k prenajatému majetku z prenajímateľa na nájomcu.

**Operatívny prenájom.** Majetok prenajatý na základe operatívneho prenájmu vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie nájomca. Prenájom majetku formou operatívneho leasingu sa účtuje do nákladov priebežne počas doby trvania leasingovej zmluvy.

#### 19. Prenájom (lízing) (Spoločnosť ako prenajímateľ)

**Finančný prenájom.** Finančný prenájom je obstaranie dlhodobého hmotného majetku na základe nájomnej zmluvy s dojednaným právom kúpy prenajíateľa veci za dohodnuté platby počas dohodnutej doby nájmu. Majetok prenajatý formou finančného prenájmu vykazuje ako svoj majetok a odpisuje ho jeho nájomca, nie vlastník.

Súčasťou dohodnutých platieb je aj kúpna cena, za ktorú na konci dohodnutej doby finančného prenájmu prechádza vlastnícke právo k prenajatému majetku z prenajímateľa na nájomcu.

**Operatívny prenájom.** Majetok prenajatý na základe operatívneho prenájmu vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie nájomca. Prenájom majetku formou operatívneho leasingu sa účtuje do výnosov priebežne počas doby trvania leasingovej zmluvy.

#### 20. Cudzía mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu (ďalej ako referenčný kurz).

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za euro sa použije kurz, za ktorý bola táto cudzia mena nakúpená.

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za inú cudziu menu sa použije hodnota inej cudzej meny v eurách alebo na ocenenie prírastku cudzej meny v eurách sa použije referenčný kurz v deň uzavretia obchodu.

Na úbytok rovnakej cudzej meny v hotovosti alebo z devízového účtu sa na prepočet cudzej meny na eurá použije referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.



Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa už neprepočítavajú.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

## 21. Výnosy

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.), bez ohľadu na to, či zákazník mal vopred na zľavu nárok, alebo či ide o dodatočne uznanú zľavu.

Tržby z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú v deň splnenia dodávky podľa Obchodného zákonníka, podľa Incoterms alebo iných podmienok dohodnutých v zmluve.

Tržby z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté.

Výnosové úroky sa účtujú rovnomerne v účtovných obdobiach, ktorých sa vecne a časovo týkajú / na základe časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej miery.

Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku práva Spoločnosti na prijatie platby.

## 22. Porovnateľné údaje

Ak v dôsledku zmeny účtovných metód a účtovných zásad nie sú hodnoty za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie v jednotlivých súčiastkach účtovnej závierky porovnateľné, uvádza sa vysvetlenie o neporovnateľných hodnotách v poznámkach.

## 23. Oprava chýb minulých období

Ak Spoločnosť zistí v bežnom účtovnom období významnú chybu týkajúcu sa minulých účtovných období, opraví túto chybu na účtoch 428 - Nerozdelený zisk minulých rokov a 429 - Neuhradená strata minulých rokov, t. j. bez vplyvu na výsledok hospodárenia v bežnom účtovnom období. Opravy nevýznamných chýb minulých účtovných období sa účtujú v bežnom účtovnom období na príslušný nákladový alebo výnosový účet.

Najčastejšími nevýznamnými opravami chýb minulých období sú preúčtovania z účtu 511 – Opravy a udržiavanie na účet 042 – Obstaranie dlhodobého majetku a naopak, ktoré vznikajú nesprávnym posúdením vykonávaných činností na vodných stavbách. V praxi často hraničia činnosti opráv a udržiavania s činnosťami rekonštrukcií a modernizácií a nie je jednoduché ich rozlíšiť.

Spoločnosť v roku 2019 vykonala opravu tvorby dohadnej položky za vodné, stočné a zrážky za rok 2018 vo výške 851 933 EUR. Do dohadnej položky boli v roku 2018 zahrnuté aj faktúry za opakované dodávky tovarov a služieb (vodné, stočné a zrážky), ktoré vecne a časovo spadajú do januára 2019. Vzhľadom na významnosť opravy spoločnosť vykonala opravu na účte 428 Nerozdelený zisk minulých období.

Spoločnosť vykonala v roku 2019 opravu účtovania odloženej dane za roky 2016 až 2018 vo výške 428 585 EUR. Úprava odloženej dane vyplýva z úpravy daňovej zostatkovej ceny dlhodobého hmotného majetku a nevyužitých daňových strát v dôsledku úprav pripočítateľných a odpočítateľných položiek k základu dane v súvislosti s nálezmi mestského kontrolóra. Vzhľadom na významnosť opravy spoločnosť vykonala opravu na účte 428 Nerozdelený zisk minulých období.

Spoločnosť v roku 2019 vykonala opravu účtovania predaja projektovej dokumentácie ako preddavku na obstaranie hmotného majetku. Vzhľadom na nevýznamnosť položky bola oprava účtovaná do výnosov bežného účtovného obdobia.



## C. INFORMÁCIE K POLOŽKÁM SÚVAHY

### 1. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 je uvedený v tabuľkách na stranách 11 a 12.

Súčasťou zostatku na účtoch obstarania dlhodobého hmotného majetku sú aj stavby, ktoré sú v užívaní, ku ktorým prebiehajú procesy ku kompletizácii dokumentácie potrebnej k zaradeniu do majetku. K týmto stavbám Spoločnosť tvorí opravné položky vo výške odpisov.

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad poškodenia vecí nasledovne:

**nehnutelné veci** – súbor budov, stavieb vrátane stavebných súčastí

- FLExA + EC do poistnej sumy 172 270 366 EUR
- stavebné súčasti - krádež, lúpež do poistnej sumy 66 000 EUR
- stavebné súčasti - vandalizmus do poistnej sumy 10 000 EUR
- súbor pevne vsadeného alebo osadeného skla vyplňajúceho vonkajšie otvory budov, súbor skiel, pultov, vitrín vo vnútri budov – poškodenie, zničenie skla do poistnej sumy 10 000 EUR

**hnuteľné veci** - súbor

- FLExA + EC do poistnej sumy 40 000 000 EUR
- hnuteľné veci - krádež, lúpež do poistnej sumy 100 000 EUR
- hnuteľné veci - vandalizmus do poistnej sumy 10 000 EUR

### 2. Dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 je uvedený v tabuľkách na stranách 11 a 12.

### 3. Dlhodobý finančný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 je uvedený v tabuľke na stranách 11 a 12.

Výška vlastného imania k 31. decembru 2019 a výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2019 a za predchádzajúce účtovné obdobie účtovných jednotiek je uvedená v nasledujúcom prehľade:

|                                                   | Podiel<br>na ZI | Podiel<br>na hlas.<br>právoch | Mena | Výsledok hospodárenia |           | Vlastné imanie |            | Účtovná hodnota<br>vykázaná v súvahe |                   |
|---------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------|------|-----------------------|-----------|----------------|------------|--------------------------------------|-------------------|
|                                                   | %               | %                             |      | 2019                  | 2018      | 2019           | 2018       | 2019                                 | 2018              |
| <b>Účtovné jednotky s rozhodujúcim vplyvom</b>    |                 |                               |      |                       |           |                |            |                                      |                   |
| <b>Dcérske účtovné jednotky</b>                   |                 |                               |      |                       |           |                |            |                                      |                   |
| Infra Services, a. s.,<br>Hraničná 10, Bratislava | 51,09           | 51,09                         | EUR  | 385 695               | 1 612 313 | 15 801 384     | 17 252 466 | 8 140 742                            | 8 140 742         |
| BIONERGY, a. s.,<br>Prešovská 48, Bratislava      | 100             | 100                           | EUR  | 66 098                | 220 343   | 43 730 783     | 43 862 994 | 48 000 000                           | 48 000 000        |
| Nadácia BVS                                       | 100             | 100                           | EUR  | -8 385                | -143      | 43 422         | 51 807     | 6 639                                | 6 639             |
| <b>Spolu</b>                                      |                 |                               |      |                       |           |                |            | <b>56 147 381</b>                    | <b>56 147 381</b> |

Spoločnosť v roku 2007 založila súkromnú akciovú spoločnosť Infra Services, a. s. Základné imanie Spoločnosť splatila formou vkladu peňažného a nepeňažného majetku (dlhodobý hmotný majetok). V účtovnej závierke vykázala Spoločnosť nadobudnutie podielu na účte 061 – Podielové cenné papiere a podiely v dcérskej účtovnej jednotke v hodnote 8 140 742 EUR. Výška vlastného imania a výsledok hospodárenia za spoločnosť Infra Services, a. s. sú uvedené ako predbežné, keďže táto spoločnosť ešte nezostavila svoju účtovnú závierku a ani audit v nej nebol ukončený.

Cena podielu bola stanovená, vzhľadom na povinnosť Spoločnosti zistiť hodnotu prevádzaného nepeňažného vkladu pri založení dcérskej spoločnosti, znaleckým posudkom (ocenenie reálnou hodnotou).



Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.  
IČO: 35 850 370  
DIČ: 2020263432

Individuálna účtovná závierka  
k 31. decembru 2019  
Poznámky Uč PODV 3 – 01

Spoločnosť pri nadobudnutí podielu zároveň vykázala, na účte 415 – Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí, oceňovací rozdiel v hodnote 3 324 256 EUR, ktorý vznikol z rozdielu medzi účtovnou a reálnou hodnotou nepeňažného vkladu pri založení.

Spoločnosť v roku 2009 založila súkromnú akciovú spoločnosť BIONERGY, a. s. Základné imanie Spoločnosť splatila formou vkladu peňažného a nepeňažného majetku (dlhodobý hmotný majetok). V účtovnej závierke vykázala Spoločnosť nadobudnutie podielu na účte 061 – Podielové cenné papiere a podiely v dcérskej účtovnej jednotke v hodnote 48 000 000 EUR.

Cena podielu bola stanovená, vzhľadom na povinnosť Spoločnosti zistiť hodnotu prevádzaného nepeňažného vkladu pri založení dcérskej spoločnosti, znaleckým posudkom (ocenenie reálnou hodnotou).

Spoločnosť pri nadobudnutí podielu zároveň vykázala, na účte 415 – Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí, oceňovací rozdiel v hodnote 30 834 960 EUR, ktorý vznikol z rozdielu medzi účtovnou a reálnou hodnotou nepeňažného vkladu pri založení.



**Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.**  
**Prehľad o pohybe neobežného majetku v EUR**  
**31.12.2019**

IČO: 35850370  
 DIČ: 2020263432

| Názov                                                                                           | Prvotné ocenenie (Obstarávacía cena/Vlastné náklady) |                   |                  |             |                    | Oprávky/Opravné položky |                   |                  |          |                    | Zostatková cena    |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------|--------------------|-------------------------|-------------------|------------------|----------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                 | 1.1.2019                                             | Prírastky         | Úbytky           | Presuny     | 31.12.2019         | 1.1.2019                | Prírastky         | Úbytky           | Presuny  | 31.12.2019         | 31.12.2019         | 31.12.2018         |
| Aktivované náklady na vývoj                                                                     | -                                                    | -                 | -                | -           | -                  | -                       | -                 | -                | -        | -                  | -                  | -                  |
| Softvér                                                                                         | 5 763 731                                            | -                 | 707 695          | 366 576     | 5 422 612          | 3 311 219               | 522 246           | 707 695          | -        | 3 125 770          | 2 296 842          | 2 452 512          |
| Oceniteľné práva                                                                                | 1 905 619                                            | -                 | -                | 199 971     | 2 105 590          | 880 172                 | 539 027           | -                | -        | 1 419 199          | 686 391            | 1 025 446          |
| Goodwill                                                                                        | -                                                    | -                 | -                | -           | -                  | -                       | -                 | -                | -        | -                  | -                  | -                  |
| Ostatný dlhodobý nehmotný majetok                                                               | 2 882 200                                            | -                 | 2 428 919        | -           | 453 281            | 2 882 200               | -                 | 2 428 919        | -        | 453 281            | -                  | -                  |
| Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok                                                           | 76 519                                               | 593 672           | -                | -566 547    | 103 645            | 982                     | -                 | -                | -        | 982                | 102 662            | 75 537             |
| Poskytnuté preddavky na dlhod. nehm. majetok                                                    | -                                                    | -                 | -                | -           | -                  | -                       | -                 | -                | -        | -                  | -                  | -                  |
| <b>Dlhodobý nehmotný majetok spolu</b>                                                          | <b>10 628 069</b>                                    | <b>593 672</b>    | <b>3 136 614</b> | <b>0</b>    | <b>8 085 128</b>   | <b>7 074 574</b>        | <b>1 061 273</b>  | <b>3 136 614</b> | <b>0</b> | <b>4 999 233</b>   | <b>3 085 895</b>   | <b>3 553 496</b>   |
| Pozemky                                                                                         | 76 812 000                                           | -                 | -                | -           | 76 812 000         | -                       | -                 | -                | -        | -                  | 76 812 000         | 76 812 000         |
| Stavby                                                                                          | 675 311 313                                          | -                 | 47 921           | 18 416 815  | 693 680 207        | 367 438 769             | 16 331 273        | 51 984           | -        | 383 718 059        | 309 962 148        | 307 872 543        |
| Samostatné hnutelné veci a súbory hnut. veci                                                    | 120 178 308                                          | -                 | 188 434          | 3 952 863   | 123 942 737        | 81 584 889              | 8 024 063         | 188 434          | -        | 89 420 517         | 34 522 219         | 38 593 419         |
| Pestovateľské celky trvalých porastov                                                           | -                                                    | -                 | -                | -           | -                  | -                       | -                 | -                | -        | -                  | -                  | -                  |
| Základné stádo a ťažné zvieratá                                                                 | -                                                    | -                 | -                | -           | -                  | -                       | -                 | -                | -        | -                  | -                  | -                  |
| Ostatný dlhodobý hmotný majetok                                                                 | 134 620                                              | -                 | -                | -           | 134 620            | -                       | -                 | -                | -        | -                  | 134 620            | 134 620            |
| Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok                                                             | 30 898 295                                           | 11 492 193        | -                | -22 369 678 | 20 020 810         | 1 041 201               | 124 020           | -                | -        | 1 165 221          | 18 855 590         | 29 857 094         |
| Poskytnuté preddavky na dlhod. hm. majetok                                                      | 1 750 071                                            | 434 423           | -                | -           | 2 184 494          | -                       | -                 | -                | -        | -                  | 2 184 494          | 1 750 071          |
| <b>Dlhodobý hmotný majetok spolu</b>                                                            | <b>905 084 607</b>                                   | <b>11 926 616</b> | <b>236 355</b>   | <b>0</b>    | <b>916 774 868</b> | <b>450 064 859</b>      | <b>24 479 356</b> | <b>240 418</b>   | <b>0</b> | <b>474 303 797</b> | <b>442 471 071</b> | <b>455 019 748</b> |
| Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách                            | 56 140 742                                           | -                 | -                | -           | 56 140 742         | -                       | -                 | -                | -        | -                  | 56 140 742         | 56 140 742         |
| Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách | -                                                    | -                 | -                | -           | -                  | -                       | -                 | -                | -        | -                  | -                  | -                  |
| Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely                                                  | -                                                    | -                 | -                | -           | -                  | -                       | -                 | -                | -        | -                  | -                  | -                  |
| Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám                                                           | -                                                    | -                 | -                | -           | -                  | -                       | -                 | -                | -        | -                  | -                  | -                  |
| Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám                           | -                                                    | -                 | -                | -           | -                  | -                       | -                 | -                | -        | -                  | -                  | -                  |
| Ostatné pôžičky                                                                                 | -                                                    | -                 | -                | -           | -                  | -                       | -                 | -                | -        | -                  | -                  | -                  |
| Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok                                        | 6 639                                                | -                 | -                | -           | 6 639              | -                       | -                 | -                | -        | -                  | 6 639              | 6 639              |
| Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok   | -                                                    | -                 | -                | -           | -                  | -                       | -                 | -                | -        | -                  | -                  | -                  |
| Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok                                          | -                                                    | -                 | -                | -           | -                  | -                       | -                 | -                | -        | -                  | -                  | -                  |
| Obstarávaný dlhodobý finančný majetok                                                           | -                                                    | -                 | -                | -           | -                  | -                       | -                 | -                | -        | -                  | -                  | -                  |
| Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok                                               | -                                                    | -                 | -                | -           | -                  | -                       | -                 | -                | -        | -                  | -                  | -                  |
| <b>Dlhodobý finančný majetok spolu</b>                                                          | <b>56 147 381</b>                                    | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>    | <b>56 147 381</b>  | <b>0</b>                | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b> | <b>0</b>           | <b>56 147 381</b>  | <b>56 147 381</b>  |
| <b>Neobežný majetok spolu</b>                                                                   | <b>971 860 057</b>                                   | <b>12 520 288</b> | <b>3 372 968</b> | <b>0</b>    | <b>981 007 377</b> | <b>457 139 433</b>      | <b>25 540 629</b> | <b>3 377 031</b> | <b>0</b> | <b>479 303 030</b> | <b>501 704 347</b> | <b>514 720 625</b> |



*Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.*  
*Prehľad o pohybe neobežného majetku v EUR*  
*31.12.2018*

IČO: 35850370

DIČ: 2020263432

| Názov                                                                                           | Prvotné ocenenie (Obstarávacía cena/Vlastné náklady) |                   |                |             |                    | Oprávky/Opravné položky |                   |                |          |                    | Zostatková cena    |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------|--------------------|-------------------------|-------------------|----------------|----------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                 | 1.1.2018                                             | Prírastky         | Úbytky         | Presuny     | 31.12.2018         | 1.1.2018                | Prírastky         | Úbytky         | Presuny  | 31.12.2018         | 31.12.2018         | 31.12.2017         |
| Aktivované náklady na vývoj                                                                     | -                                                    | -                 | -              | -           | -                  | -                       | -                 | -              | -        | -                  | -                  | -                  |
| Softvér                                                                                         | 3 300 906                                            | -                 | -              | 2 462 825   | 5 763 731          | 2 867 694               | 443 525           | -              | -        | 3 311 219          | 2 452 512          | 433 212            |
| Oceniteľné práva                                                                                | 1 006 909                                            | -                 | -              | 898 710     | 1 905 619          | 534 571                 | 346 473           | 871            | -        | 880 172            | 1 025 446          | 472 338            |
| Goodwill                                                                                        | -                                                    | -                 | -              | -           | -                  | -                       | -                 | -              | -        | -                  | -                  | -                  |
| Ostatný dlhodobý nehmotný majetok                                                               | 2 882 200                                            | -                 | -              | -           | 2 882 200          | 2 859 227               | 22 973            | -              | -        | 2 882 200          | -                  | 22 973             |
| Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok                                                           | 1 871 252                                            | 1 566 803         | -              | -3 361 536  | 76 519             | 982                     | -                 | -              | -        | 982                | 75 537             | 1 870 270          |
| Poskytnuté preddavky na dlhod. nehm. majetok                                                    | -                                                    | -                 | -              | -           | -                  | -                       | -                 | -              | -        | -                  | -                  | -                  |
| <b>Dlhodobý nehmotný majetok spolu</b>                                                          | <b>9 061 267</b>                                     | <b>1 566 803</b>  | <b>0</b>       | <b>0</b>    | <b>10 628 069</b>  | <b>6 262 474</b>        | <b>812 971</b>    | <b>871</b>     | <b>0</b> | <b>7 074 574</b>   | <b>3 553 496</b>   | <b>2 798 793</b>   |
| Pozemky                                                                                         | 76 759 885                                           | -                 | 11 379         | 63 494      | 76 812 000         | -                       | -                 | -              | -        | -                  | 76 812 000         | 76 759 885         |
| Stavby                                                                                          | 656 947 929                                          | -                 | 156 002        | 18 519 385  | 675 311 313        | 351 663 397             | 15 962 458        | 169 287        | 17 800   | 367 438 769        | 307 872 543        | 305 284 532        |
| Samostatné hnutelné veci a súbory hnut. vecí                                                    | 113 067 373                                          | -                 | 299 223        | 7 410 158   | 120 178 308        | 74 182 144              | 7 688 866         | 303 922        | -17 800  | 81 584 889         | 38 593 419         | 38 885 229         |
| Pestovateľské celky trvalých porastov                                                           | -                                                    | -                 | -              | -           | -                  | -                       | -                 | -              | -        | -                  | -                  | -                  |
| Základné stádo a ťažné zvieratá                                                                 | -                                                    | -                 | -              | -           | -                  | -                       | -                 | -              | -        | -                  | -                  | -                  |
| Ostatný dlhodobý hmotný majetok                                                                 | 134 620                                              | -                 | -              | -           | 134 620            | -                       | -                 | -              | -        | -                  | 134 620            | 134 620            |
| Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok                                                             | 35 329 294                                           | 21 568 009        | 5 972          | -25 993 037 | 30 898 295         | 873 258                 | 241 283           | 73 339         | -        | 1 041 201          | 29 857 094         | 34 456 036         |
| Poskytnuté preddavky na dlhod. hm. majetok                                                      | 1 840 863                                            | 150 000           | 240 791        | -           | 1 750 071          | -                       | -                 | -              | -        | -                  | 1 750 071          | 1 840 863          |
| <b>Dlhodobý hmotný majetok spolu</b>                                                            | <b>884 079 964</b>                                   | <b>21 718 009</b> | <b>713 366</b> | <b>0</b>    | <b>905 084 607</b> | <b>426 718 799</b>      | <b>23 892 608</b> | <b>546 548</b> | <b>0</b> | <b>450 064 859</b> | <b>455 019 748</b> | <b>457 361 165</b> |
| Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách                            | 56 140 742                                           | -                 | -              | -           | 56 140 742         | -                       | -                 | -              | -        | -                  | 56 140 742         | 56 140 742         |
| Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách | -                                                    | -                 | -              | -           | -                  | -                       | -                 | -              | -        | -                  | -                  | -                  |
| Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely                                                  | -                                                    | -                 | -              | -           | -                  | -                       | -                 | -              | -        | -                  | -                  | -                  |
| Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám                                                           | -                                                    | -                 | -              | -           | -                  | -                       | -                 | -              | -        | -                  | -                  | -                  |
| Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám                           | -                                                    | -                 | -              | -           | -                  | -                       | -                 | -              | -        | -                  | -                  | -                  |
| Ostatné pôžičky                                                                                 | -                                                    | -                 | -              | -           | -                  | -                       | -                 | -              | -        | -                  | -                  | -                  |
| Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok                                        | 6 639                                                | -                 | -              | -           | 6 639              | -                       | -                 | -              | -        | -                  | 6 639              | 6 639              |
| Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok   | -                                                    | -                 | -              | -           | -                  | -                       | -                 | -              | -        | -                  | -                  | -                  |
| Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok                                          | -                                                    | -                 | -              | -           | -                  | -                       | -                 | -              | -        | -                  | -                  | -                  |
| Obstarávaný dlhodobý finančný majetok                                                           | -                                                    | -                 | -              | -           | -                  | -                       | -                 | -              | -        | -                  | -                  | -                  |
| Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok                                               | -                                                    | -                 | -              | -           | -                  | -                       | -                 | -              | -        | -                  | -                  | -                  |
| <b>Dlhodobý finančný majetok spolu</b>                                                          | <b>56 147 381</b>                                    | <b>0</b>          | <b>0</b>       | <b>0</b>    | <b>56 147 381</b>  | <b>0</b>                | <b>0</b>          | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b>           | <b>56 147 381</b>  | <b>56 147 381</b>  |
| <b>Neobežný majetok spolu</b>                                                                   | <b>949 288 612</b>                                   | <b>23 284 812</b> | <b>713 366</b> | <b>0</b>    | <b>971 860 057</b> | <b>432 981 273</b>      | <b>24 705 579</b> | <b>547 419</b> | <b>0</b> | <b>457 139 433</b> | <b>514 720 625</b> | <b>516 307 339</b> |



Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.  
IČO: 35 850 370  
DIČ: 2020263432

Individuálna účtovná zvierka  
k 31. decembru 2019  
Poznámky ÚČ PODV 3 – 01

#### 4. Zásoby

Zásoby sú poistené pre prípad krádeže nasledovne:

**zásoby – súbor**

- FLExA + EC do poistnej sumy 10 000 EUR
- zásoby - krádež, lúpež do poistnej sumy 10 000 EUR

Spoločnosť nevytvorila k 31.12.2019 opravnú položku k zásobám (k 31.12.2018: 0 EUR).

#### 5. Pohľadávky

Zoznam 10 najväčších dlžníkov je zobrazený v nasledujúcom prehľade:

| Názov dlžníka                             | Hodnota<br>pohľadávky k<br>31.12.2019<br>v EUR |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Hlavné mesto SR Bratislava                | 1 100 292                                      |
| Mestská časť Bratislava - Ružinov         | 653 840                                        |
| Gemeinde Amt Kittsee                      | 390 850                                        |
| Veolia Energia Slovensko, a.s.            | 251 146                                        |
| Bratislavská teplárenská, a.s.            | 227 437                                        |
| Bytové družstvo Petržalka                 | 222 610                                        |
| Železnice Slovenskej republiky Bratislava | 158 780                                        |
| RAJO a.s.                                 | 142 654                                        |
| H-PROBYT, spol. s r.o.                    | 121 699                                        |
| SLOVNAFT, a.s.                            | 121 594                                        |

Spoločnosť uzatvorila s Mestskou časťou Bratislava - Ružinov dňa 9.6.2017 Dohodu o urovnaní, ktorej súčasťou je splátkový kalendár so splátkami do 31.12.2020. Dňa 26.11.2019 Spoločnosť uzatvorila k Dohode s mestskou časťou dodatok č. 1, ktorého predmetom je zníženie mesačných splátok a predĺženie harmonogramu splátok do 28.2.2022. Mestská časť splátkový kalendár dodržiava. Voči Hlavnému mestu Slovenskej republiky Bratislava vytvorila Spoločnosť opravné položky vo výške 405 tis. EUR.

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcom prehľade:

|                                                                                                             | Stav<br>k 1.1.2019<br>EUR | Tvorba<br>(zvýšenie)<br>EUR | Zúčtovanie<br>(použitie)<br>EUR | Zúčtovanie<br>(zrušenie)<br>EUR | Stav<br>k 31.12.2019<br>EUR |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám                                            | 405 405                   | 597                         | -                               | -                               | 406 002                     |
| Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám | -                         | -                           | -                               | -                               | -                           |
| Ostatné pohľadávky z obchodného styku                                                                       | 2 399 700                 | -                           | -                               | 382 743                         | 2 016 956                   |
| Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám                                                       | -                         | -                           | -                               | -                               | -                           |
| Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám            | -                         | -                           | -                               | -                               | -                           |
| Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu                                                             | -                         | -                           | -                               | -                               | -                           |
| Sociálne poistenie                                                                                          | -                         | -                           | -                               | -                               | -                           |
| Daňové pohľadávky a dotácie                                                                                 | -                         | -                           | -                               | -                               | -                           |
| Iné pohľadávky                                                                                              | -                         | -                           | -                               | -                               | -                           |
| <b>Spolu</b>                                                                                                | <b>2 805 105</b>          | <b>597</b>                  | <b>0</b>                        | <b>382 743</b>                  | <b>2 422 958</b>            |

Opravné položky k pohľadávkam zohľadňujú bonitu klienta a jeho schopnosť splácať svoje záväzky. K použitiu opravnej položky dochádza pri úhrade alebo odpísaní pohľadávky po splatnosti, ku ktorej bola v minulosti vytvorená opravná položka. K zrušeniu opravnej položky dochádza v prípadoch, kedy pominulo resp. znížilo sa riziko, že dlžník pohľadávku úplne alebo čiastočne nespláti.



Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

|                                 | 31.12.2019<br>EUR | 31.12.2018<br>EUR |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohľadávky po lehote splatnosti | 6 605 404         | 8 680 335         |
| Pohľadávky v lehote splatnosti  | 7 687 205         | 8 506 462         |
| <b>Spolu</b>                    | <b>14 292 609</b> | <b>17 186 797</b> |

Na pohľadávky je v prospech Tatra banky, a.s. zriadené záložné právo. Najvyššia zabezpečovacia suma je 115 mil. EUR.

## 6. Vlastné akcie

Spoločnosť má v držbe 714 771 ks vlastných akcií v menovitej hodnote 23 723 250 EUR (obstarávacía cena akcií bola 1 927 338 EUR), čo predstavuje 8,43%-ný podiel na upísanom základnom imaní. Spoločnosť nadobudla vlastné akcie ich postupným odkúpením od drobných akcionárov ešte v minulých obdobiach.

## 7. Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici, účty v bankách a ceniny. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

Peňažné prostriedky sú poistené nasledovne:

### Peňažné prostriedky v trezore

- FLEXA + EC do poistnej sumy 5 000 EUR
- peniaze v trezore - krádež, lúpež do poistnej sumy 5 000 EUR

### Peňažné prostriedky pri preprave

- peniaze pri preprave - lúpež do poistnej sumy 5 000 EUR

## 8. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

|                                                           | 31.12.2019<br>EUR | 31.12.2018<br>EUR |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Náklady budúcich období - dlhodobé</b>                 |                   |                   |
| nájom pozemkov                                            | 326 054           | 329 661           |
| ostané služby - predplatné, licencie a pod.               | 2                 | 461               |
| <b>Spolu náklady budúcich období - dlhodobé</b>           | <b>326 056</b>    | <b>330 122</b>    |
| <b>Náklady budúcich období - krátkodobé</b>               |                   |                   |
| podpora programov, licencie                               | 4 943             | 1 152             |
| poistné                                                   | 104 389           | 96 883            |
| nájomné                                                   | 6 806             | 12 733            |
| ostatné služby - telekomunikácie, predplatné a pod.       | 9 611             | 6 569             |
| <b>Spolu náklady budúcich období - krátkodobé</b>         | <b>125 748</b>    | <b>117 337</b>    |
| <b>Spolu príjmy budúcich období - dlhodobé</b>            | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Príjmy budúcich období - krátkodobé</b>                |                   |                   |
| dohadná položka za vodné, stočné, zrážky a ostatné služby | 4 081 821         | 5 045 379         |
| <b>Spolu príjmy budúcich období - krátkodobé</b>          | <b>4 081 821</b>  | <b>5 045 379</b>  |
| <b>Spolu</b>                                              | <b>4 533 625</b>  | <b>5 492 838</b>  |

Hodnota dohadnej položky za vodné, stočné a ostatné služby predstavuje výnosy z dodávok a výkonov realizovaných v roku 2019, ktoré budú vyfakturované v roku 2020.



## 9. Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2019 tvorí 8 477 431 akcií v nominálnej hodnote 33,19 EUR/akcia, t. j. 281 365 935 EUR (k 31. decembru 2018: 281 365 935 EUR). Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

Strata na akciu v roku 2019 predstavuje hodnotu -0,3516 EUR (rok 2018: zisk 0,0717 EUR/akcia).

Účtovný zisk za rok 2018 v hodnote 608 061 EUR bol rozdelený nasledovne:

|                                              | EUR            |
|----------------------------------------------|----------------|
| Povinný prídel do zákonného rezervného fondu | 60 806         |
| Prídel do sociálneho fondu                   | 150 000        |
| Prídel do ostatných fondov (fond rozvoja)    | 397 255        |
| <b>Spolu</b>                                 | <b>608 061</b> |

O vysporiadaní výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2019 rozhodne valné zhromaždenie.

## 10. Rezervy

Prehľad o rezervách za bežné účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

|                                         | Stav<br>k 1.1.2019<br>EUR | Tvorba<br>EUR    | Zúčtovanie<br>(použitie)<br>EUR | Zúčtovanie<br>(zrušenie)<br>EUR | Stav<br>k 31.12.2019<br>EUR |
|-----------------------------------------|---------------------------|------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| <b>Dlhodobé rezervy, z toho:</b>        | <b>2 034 954</b>          | <b>393 714</b>   | <b>24 490</b>                   | <b>169 181</b>                  | <b>2 234 997</b>            |
| <b>Zákonné rezervy dlhodobé</b>         |                           |                  |                                 |                                 |                             |
| Revitalizácia skládky odpadu            | 7 269                     | 0                | 0                               | 0                               | 7 269                       |
| <b>Zákonné rezervy dlhodobé spolu</b>   | <b>7 269</b>              | <b>0</b>         | <b>0</b>                        | <b>0</b>                        | <b>7 269</b>                |
| <b>Ostatné rezervy dlhodobé</b>         |                           |                  |                                 |                                 |                             |
| Súdne spory                             | 1 367 888                 | 214 254          | 24 490                          | 169 181                         | 1 388 471                   |
| Odchodné do dôchodku                    | 659 797                   | 179 460          | 0                               | 0                               | 839 257                     |
| <b>Ostatné rezervy dlhodobé spolu</b>   | <b>2 027 685</b>          | <b>393 714</b>   | <b>24 490</b>                   | <b>169 181</b>                  | <b>2 227 728</b>            |
| <b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>      | <b>2 030 707</b>          | <b>3 277 337</b> | <b>1 445 994</b>                | <b>68 649</b>                   | <b>3 793 401</b>            |
| <b>Zákonné rezervy krátkodobé</b>       |                           |                  |                                 |                                 |                             |
| Mzdy za dovolenku vrátane odvodov       | 444 462                   | 540 445          | 377 374                         | 67 089                          | 540 445                     |
| <b>Zákonné rezervy krátkodobé spolu</b> | <b>444 462</b>            | <b>540 445</b>   | <b>377 374</b>                  | <b>67 089</b>                   | <b>540 445</b>              |
| <b>Ostatné rezervy krátkodobé</b>       |                           |                  |                                 |                                 |                             |
| Odmeny vrátane odvodov                  | 550 720                   | 0                | 550 720                         | 0                               | 0                           |
| Overenie účtovnej závierky              | 40 000                    | 49 000           | 40 000                          | 0                               | 49 000                      |
| Ostatné služby                          | 995 525                   | 2 687 891        | 477 900                         | 1 561                           | 3 203 955                   |
| <b>Ostatné rezervy krátkodobé spolu</b> | <b>1 586 245</b>          | <b>2 736 891</b> | <b>1 068 620</b>                | <b>1 561</b>                    | <b>3 252 955</b>            |
| <b>Rezervy spolu</b>                    | <b>4 065 661</b>          | <b>3 671 051</b> | <b>1 470 483</b>                | <b>237 831</b>                  | <b>6 028 398</b>            |

Rezerva na pasívne súdne spory sa tvorí do doby rozhodnutia súdu o jednotlivých súdnych sporoch, na základe odborných posúdení právnickými zástupcami Spoločnosti, ktorí majú najrelevantnejšie informácie o priebehoch súdnych sporov, dôkazových materiáloch a pod.

Rezervu na ostatné služby tvorí najmä rezerva na úroky z omeškania, rezerva na 10% maržu z výkonov realizovaných dcérskou spoločnosťou Infra Services, a. s. a sporná hodnota nájomného za používanie pozemkov. Rezervu na pozemky tvorí suma vo výške dvojročného sporného nájomného za užívanie pozemkov, nakoľko v prípade súdneho vymáhania, ak nedôjde k dohode o urovnaní, majiteľ pozemkov má právne vymožiteľný nárok za obdobie dvoch rokov bezdôvodného obohatenia sa zo strany Spoločnosti.



Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.  
IČO: 35 850 370  
DIČ: 2020263432

Individuálna účtovná zvierka  
k 31. decembru 2019  
Poznámky Uč PODV 3 – 01

## 11. Záväzky

Záväzky (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa doby splatnosti sú nasledovné:

|                              | 31.12.2019        | 31.12.2018        |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
|                              | EUR               | EUR               |
| Záväzky po lehote splatnosti | 915 536           | 9 010 451         |
| Záväzky v lehote splatnosti  | 18 651 351        | 24 293 074        |
|                              | <b>19 566 887</b> | <b>33 303 525</b> |

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2019 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

|                                                                                                              | Účtovná<br>hodnota | Menej ako<br>1 rok | 1 – 5 rokov      | Viac ako 5<br>rokov |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|---------------------|
| Záväzky z obchodného styku voči<br>prepojeným účtovným jednotkám                                             | 10 487 956         | 9 114 056          | 1 373 900        | 0                   |
| Záväzky z obchodného styku v rámci<br>podielovej účasti okrem záväzkov voči<br>prepojeným účtovným jednotkám | 0                  | 0                  | 0                | 0                   |
| Ostatné záväzky z obchodného styku                                                                           | 7 347 910          | 6 317 052          | 1 030 858        | 0                   |
| Čistá hodnota zákazky                                                                                        | 0                  | 0                  | 0                | 0                   |
| Ostatné záväzky voči prepojeným<br>účtovným jednotkám                                                        | 0                  | 0                  | 0                | 0                   |
| Ostatné záväzky v rámci podielovej<br>účasti okrem záväzkov voči prepojeným<br>účtovným jednotkám            | 0                  | 0                  | 0                | 0                   |
| Ostatné dlhodobé záväzky                                                                                     | 0                  | 0                  | 0                | 0                   |
| Dlhodobé prijaté preddavky                                                                                   | 0                  | 0                  | 0                | 0                   |
| Dlhodobé zmenky na úhradu                                                                                    | 0                  | 0                  | 0                | 0                   |
| Vydané dlhopisy                                                                                              | 0                  | 0                  | 0                | 0                   |
| Iné dlhodobé záväzky                                                                                         | 0                  | 0                  | 0                | 0                   |
| Záväzky voči spoločníkom a združeniu                                                                         | 0                  | 0                  | 0                | 0                   |
| Záväzky voči zamestnancom                                                                                    | 794 890            | 794 890            | 0                | 0                   |
| Záväzky zo sociálneho poistenia                                                                              | 669 231            | 669 231            | 0                | 0                   |
| Daňové záväzky a dotácie                                                                                     | 212 643            | 212 643            | 0                | 0                   |
| Záväzky z derivátových operácií                                                                              | 0                  | 0                  | 0                | 0                   |
| Iné záväzky                                                                                                  | 54 257             | 54 257             | 0                | 0                   |
|                                                                                                              | <b>19 566 887</b>  | <b>17 162 130</b>  | <b>2 404 757</b> | <b>0</b>            |



Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2018 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

|                                                                                                              | Účtovná<br>hodnota | Menej ako<br>1 rok | 1 – 5 rokov      | Viac ako 5<br>rokov |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|---------------------|
| Záväzky z obchodného styku voči<br>prepojeným účtovným jednotkám                                             | 21 020 636         | 19 510 057         | 1 510 579        | 0                   |
| Záväzky z obchodného styku v rámci<br>podielovej účasti okrem záväzkov voči<br>prepojeným účtovným jednotkám | 0                  | 0                  | 0                | 0                   |
| Ostatné záväzky z obchodného styku                                                                           | 10 544 712         | 8 823 185          | 1 721 527        | 0                   |
| Čistá hodnota zákazky                                                                                        | 0                  | 0                  | 0                | 0                   |
| Ostatné záväzky voči prepojeným<br>účtovným jednotkám                                                        | 0                  | 0                  | 0                | 0                   |
| Ostatné záväzky v rámci podielovej<br>účasti okrem záväzkov voči prepojeným<br>účtovným jednotkám            | 0                  | 0                  | 0                | 0                   |
| Ostatné dlhodobé záväzky                                                                                     | 0                  | 0                  | 0                | 0                   |
| Dlhodobé prijaté preddavky                                                                                   | 0                  | 0                  | 0                | 0                   |
| Dlhodobé zmenky na úhradu                                                                                    | 0                  | 0                  | 0                | 0                   |
| Vydané dlhopisy                                                                                              | 0                  | 0                  | 0                | 0                   |
| Iné dlhodobé záväzky                                                                                         | 0                  | 0                  | 0                | 0                   |
| Záväzky voči spoločníkom a združeniu                                                                         | 295 382            | 295 382            | 0                | 0                   |
| Záväzky voči zamestnancom                                                                                    | 643 708            | 643 708            | 0                | 0                   |
| Záväzky zo sociálneho poistenia                                                                              | 523 647            | 523 647            | 0                | 0                   |
| Daňové záväzky a dotácie                                                                                     | 225 204            | 225 204            | 0                | 0                   |
| Záväzky z derivátových operácií                                                                              | 0                  |                    | 0                | 0                   |
| Iné záväzky                                                                                                  | 50 236             | 50 236             | 0                | 0                   |
|                                                                                                              | <b>33 303 525</b>  | <b>30 071 419</b>  | <b>3 232 106</b> | <b>0</b>            |



## 12. Odložený daňový záväzok

Výpočet odloženého daňového záväzku je uvedený v nasledujúcom prehľade:

|                                                                                                       | 31.12.2019<br>EUR | 31.12.2018<br>EUR |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou |                   |                   |
| – odpočítateľné                                                                                       | -19 309 225       | -12 881 088       |
| – zdaniteľné                                                                                          | 47 089 069        | 44 420 330        |
| Nevyužité daňové straty, daňové odpočty a iné daňové nároky                                           | -2 203 671        | -4 761 782        |
| Sadzba dane z príjmov (v %)                                                                           | 21                | 21                |
|                                                                                                       | 5 370 996         | 5 623 267         |
| Nevyužité daňové licencie                                                                             | 0                 | -65               |
| <b>Odložený daňový záväzok</b>                                                                        | <b>5 370 996</b>  | <b>5 623 202</b>  |
| <b>Vykázaný odložený daňový záväzok</b>                                                               | <b>5 370 996</b>  | <b>5 623 202</b>  |
|                                                                                                       |                   | EUR               |
| Stav k 31. decembru 2018                                                                              |                   | 5 623 202         |
| Stav k 31. decembru 2019                                                                              |                   | 5 370 996         |
| <b>Zmena</b>                                                                                          |                   | <b>-252 206</b>   |
| z toho:                                                                                               |                   |                   |
| – zaúčtované do výsledku hospodárenia                                                                 |                   | -680 791          |
| – zaúčtované do vlastného imania                                                                      |                   | 428 585           |

## 13. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcom prehľade:

|                            | 31.12.2019<br>EUR | 31.12.2018<br>EUR |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Stav k 1. januáru          | 178 863           | 162 705           |
| Tvorba na ťarchu nákladov  | 169 722           | 161 667           |
| Tvorba zo zisku            | 150 000           | 150 000           |
| Čerpanie                   | -306 800          | -295 510          |
| <b>Stav k 31. decembru</b> | <b>191 785</b>    | <b>178 863</b>    |

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

## 14. Bankové úvery

Spoločnosť v roku 2013 uzatvorila zmluvu o splátkovom úvere s Tatra bankou, a.s. na poskytnutie bankového úveru v celkovej hodnote 80 mil. EUR za účelom financovania investičných projektov a nákup investičného majetku. Spoločnosť uzatvorila dňa 31.7.2017 s Tatra bankou, a.s. dodatok k zmluve o úvere, ktorým bola Spoločnosti znížená úroková sadzba z pôvodnej úrovne EURIBOR + 1,15 % p. a. na úroveň EURIBOR + 0,65 % p. a.

Spoločnosť v roku 2018 uzatvorila zmluvu o splátkovom úvere s Tatra bankou, a.s. na poskytnutie bankového úveru v celkovej hodnote 5,3 mil. EUR (podľa zmluvy; v skutočnosti bolo čerpané 5,16 mil. EUR) za účelom splatenia úverových záväzkov voči Všeobecnej úverovej banke, a.s. Úroková sadzba bola dohodnutá na úrovni 3M EURIBOR + 0,40 % p. a.

Spoločnosť dňa 02.10.2019 uzatvorila zmluvu o kontokorentnom úvere s Tatra bankou, a.s. na poskytnutie krátkodobého úveru s celkovým limitom čerpania 8 mil. EUR pre účely krytia krátkodobých výpadkov cashflow. Úroková sadzba bola dohodnutá na úrovni 1M EURIBOR+0,53 % p.a. K 31.12.2019 čerpala Spoločnosť úver vo výške 1,13 mil. EUR.



Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.  
IČO: 35 850 370  
DIČ: 2020263432

Individuálna účtovná závierka  
k 31. decembru 2019  
Poznámky Uč PODV 3 – 01

Bankové úvery sú zabezpečené záložným právom na pohľadávky Spoločnosti.

Štruktúra bankových úverov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

|                                            | Úrok p.a. v %    | Dátum splatnosti | Suma istiny v EUR k 31.12.2019 | Suma istiny v EUR k 31.12.2018 |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Dlhodobé bankové úvery</b>              |                  |                  |                                |                                |
| Bankový úver - TTB starý                   | EURIBOR+0,65%    | 31.12.2020       | 0                              | 57 500 000                     |
| Bankový úver - TTB nový                    | 3M EURIBOR+0,40% | 31.12.2020       | 0                              | 5 157 448                      |
|                                            |                  |                  | <b>0</b>                       | <b>62 657 448</b>              |
| <b>Krátkodobé bankové úvery</b>            |                  |                  |                                |                                |
| Bankový úver - TTB starý - krátkodobá časť | EURIBOR+0,65%    | 31.12.2020       | 57 500 000                     | 4 500 000                      |
| Bankový úver - TTB nový - krátkodobá časť  | 3M EURIBOR+0,40% | 31.12.2020       | 5 157 448                      | 0                              |
| Kontokorentný úver TTB                     | 1M EURIBOR+0,53% | 30.9.2020        | 1 133 658                      | 0                              |
| Kreditné platobné karty                    |                  | mesačne          | 781                            | 2 440                          |
|                                            |                  |                  | <b>63 791 887</b>              | <b>4 502 440</b>               |
| <b>Spolu</b>                               |                  |                  | <b>63 791 887</b>              | <b>67 159 888</b>              |

Štruktúra bankových úverov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcom prehľade:

|                                                                  | 31.12.2019<br>EUR | 31.12.2018<br>EUR |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bankové úvery po splatnosti                                      | 0                 | 0                 |
| Bankové úvery so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka          | 63 791 887        | 4 502 440         |
| Bankové úvery so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov       | 0                 | 62 657 448        |
| Bankové úvery so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 5 rokov | 0                 | 0                 |
| <b>Spolu</b>                                                     | <b>63 791 887</b> | <b>67 159 888</b> |

Spoločnosť vykazuje zostatkovú časť bankových úverov ako krátkodobé bankové úvery z dôvodu ich splatnosti k 31.12.2020, avšak Spoločnosť plánuje do konca roka 2020 oba úvery refinancovať.

## 15. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcom prehľade:

|                                                  | 31.12.2019<br>EUR | 31.12.2018<br>EUR |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Výnosy budúcich období - dlhodobé</b>         |                   |                   |
| dotácie zo ŠR                                    | 3 551 076         | 3 866 404         |
| dotácie z eurofondov                             | 21 929 104        | 23 518 715        |
| dary                                             | 11 852 321        | 8 495 494         |
| ostatné dotácie                                  | 3 992 170         | 4 324 357         |
| <b>Spolu výnosy budúcich období - dlhodobé</b>   | <b>41 324 670</b> | <b>40 204 970</b> |
| <b>Výnosy budúcich období - krátkodobé</b>       |                   |                   |
| dotácie zo ŠR                                    | 343 823           | 343 891           |
| dotácie z eurofondov                             | 2 136 217         | 1 963 338         |
| dary                                             | 464 041           | 363 298           |
| ostatné dotácie                                  | 332 183           | 332 183           |
| <b>Spolu výnosy budúcich období - krátkodobé</b> | <b>3 276 264</b>  | <b>3 002 710</b>  |
| <b>Spolu</b>                                     | <b>44 600 934</b> | <b>43 207 680</b> |

Spoločnosť neeviduje zostatky na účtoch výdavkov budúcich období. K dotáciám pozri bod B.17.





Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.  
IČO: 35 850 370  
DIČ: 2020263432

Individuálna účtovná závierka  
k 31. decembru 2019  
Poznámky Uč PODV 3 – 01

#### D. INFORMÁCIE O PRENÁJMOCH

Spoločnosť, či už ako prenájomca alebo ako nájomca, má pohľadávky, resp. záväzky iba z operatívneho prenájmu, ktorého predmetom je najmä prenájom motorových vozidiel.

#### E. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

|                                                             | 2019               |                 |                | 2018               |               |                |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------|----------------|--------------------|---------------|----------------|
|                                                             | Základ dane<br>EUR | Daň<br>EUR      | Daň<br>%       | Základ dane<br>EUR | Daň<br>EUR    | Daň<br>%       |
| Výsledok hospodárenia pred zdanením                         | -3 657 985         |                 |                | 694 058            |               |                |
| z toho teoretická daň                                       |                    | -768 177        | 21,00 %        |                    | 145 752       | 21,00 %        |
| Daňovo neuznané náklady                                     | 1 466 606          | 307 987         | -8,42 %        | 795 969            | 167 153       | 24,08 %        |
| Výnosy nepodliehajúce dani                                  | -931 429           | -195 600        | 5,35 %         | -1 176 845         | -247 138      | -35,61 %       |
| Nevyužitá daňová strata, daňové odpočty a iné daňové nároky |                    |                 |                |                    |               |                |
| Daň vybraná zrážkou                                         |                    | 29              | 0,00 %         |                    | 26            | 0,00 %         |
| Daňová licencia                                             |                    |                 |                |                    |               |                |
| Iné                                                         | -102 724           | -21 572         | 0,59 %         | 96 205             | 20 203        | 2,91 %         |
|                                                             | -3 225 532         | -677 333        | 18,52 %        | 409 386            | 85 997        | 12,39 %        |
| <b>Splatná daň</b>                                          |                    | <b>3 468</b>    | <b>-0,09 %</b> |                    | <b>710</b>    | <b>0,10 %</b>  |
| <b>Odložená daň</b>                                         |                    | <b>-680 791</b> | <b>18,61 %</b> |                    | <b>85 287</b> | <b>12,29 %</b> |
| <b>Čelková vykázaná daň</b>                                 |                    | <b>-677 333</b> | <b>18,52 %</b> |                    | <b>85 997</b> | <b>12,39 %</b> |

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2019<br>EUR | 2018<br>EUR |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Suma odložených daní z príjmov účtovaných v bežnom účtovnom období ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov                                                                                                                                                                            | 0           | 0           |
| Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovaná v bežnom účtovnom období týkajúca sa umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov, ako aj dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala | 0           | 0           |
| Suma odloženého daňového záväzku, ktorý vznikol z dôvodu neúčtovania tej časti odloženej daňovej pohľadávky v bežnom účtovnom období, o ktorej sa účtovalo v predchádzajúcich účtovných obdobiach                                                                                                               | 0           | 0           |
| Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka                                                                                                                           | 0           | 0           |
| Odložená daň z príjmov, ktorá sa vzťahuje k položkám účtovaným priamo na účty vlastného imania, bez účtovania na účty nákladov a výnosov                                                                                                                                                                        | 0           | 0           |

Sadzba dane z príjmov v Slovenskej republike je 21 % (v roku 2018: 21 %).



Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.  
IČO: 35 850 370  
DIČ: 2020263432

Individuálna účtovná závierka  
k 31. decembru 2019  
Poznámky Uč PODV 3 – 01

## I. INFORMÁCIE O POLOŽKÁCH VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

### 1. Tržby za vlastné výkony a tovar

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t. j. podľa typov výrobkov a služieb, sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

|                            | 2019<br>EUR       | 2018<br>EUR       |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Slovenská republika</b> |                   |                   |
| vodné                      | 43 814 279        | 43 860 408        |
| stočné a zrážky            | 45 314 548        | 45 423 369        |
| ostatné služby             | 2 428 133         | 1 925 886         |
|                            | <b>91 556 960</b> | <b>91 209 662</b> |
| <b>Rakúska republika</b>   |                   |                   |
| stočné a zrážky            | 11 353            | 439 785           |
|                            | <b>11 353</b>     | <b>439 785</b>    |
| <b>Spolu</b>               | <b>91 568 313</b> | <b>91 649 447</b> |

### 2. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmenu stavu zásob vlastnej výroby vykázanú vo výkaze ziskov a strát predstavuje hodnota realizácie rekonštrukcie vodovodnej a kanalizačnej infraštruktúry v havarijnom stave, ktorej vlastníkom nie je Spoločnosť a ktorá je vykonávaná na základe uzatvorenej zmluvy o dielo.

|                    | 31. 12. 2019<br>EUR | Stav k<br>31. 12. 2018<br>EUR | Zmena stavu<br>2019<br>EUR |
|--------------------|---------------------|-------------------------------|----------------------------|
| Nedokončená výroba | 0                   | 511 644                       | -511 644                   |
| <b>Spolu</b>       | <b>0</b>            | <b>511 644</b>                | <b>-511 644</b>            |

### 3. Aktivácia

Prehľad o aktivácii:

|                         | 2019<br>EUR    | 2018<br>EUR    |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Dlhodobý hmotný majetok | 582 009        | 550 168        |
| <b>Spolu</b>            | <b>582 009</b> | <b>550 168</b> |

### 4. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti

|                                                            | 2019<br>EUR      | 2018<br>EUR      |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Náhrada škody od poisťovne                                 | 217              | 6 768            |
| Náhrada škody za neoprávnené napojenie, odber a vypúšťanie | 131 510          | 57 829           |
| Rozpustenie darov                                          | 690 788          | 427 133          |
| Rozpustenie dotácie zo ŠR                                  | 681 955          | 681 405          |
| Rozpustenie dotácie z eurofondov                           | 2 063 519        | 1 984 160        |
| Zmluvné pokuty, úroky z omeškania, kompenzačné platby      | 567 145          | 83 575           |
| Náhrady súdnych trov, odpis záväzkov a iné                 | 626 101          | 105 639          |
| <b>Spolu</b>                                               | <b>4 761 235</b> | <b>3 346 509</b> |



#### 5. Náklady na poskytnuté služby

|                                                         | 2019<br>EUR       | 2018<br>EUR       |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Opravy a udržiavanie majetku                            | 14 235 766        | 16 308 348        |
| Náklady na IT                                           | 3 394 581         | 3 211 336         |
| Prenájom vozidiel                                       | 2 464 890         | 2 465 050         |
| Nájomné                                                 | 284 654           | 294 981           |
| Strážna služba                                          | 1 375 031         | 1 366 088         |
| Telekomunikačné služby                                  | 729 151           | 653 591           |
| Likvidácia kalu                                         | 5 430 252         | 5 486 005         |
| Právne a ekonomické poradenstvo                         | 739 519           | 989 777           |
| Výmena a odčítanie vodomero, montáž prípojok a vodomero | 2 856 147         | 2 895 552         |
| Špecializovaná doprava                                  | 939 798           | 1 038 175         |
| Audít a poradenstvo                                     | 60 100            | 53 000            |
| Poštovné, hybridná pošta                                | 799 356           | 613 657           |
| Odvoz a likvidácia odpadov                              | 120 559           | 128 385           |
| Režimové sledovanie                                     | 134 982           | 133 462           |
| Marketing                                               | 92 337            | 400 643           |
| Revízie a diagnostika                                   | 506 322           | 574 917           |
| Zimná a letná údržba                                    | 463 276           | 530 577           |
| Ostatné                                                 | 2 695 625         | 3 288 396         |
| <b>Spolu</b>                                            | <b>37 322 343</b> | <b>40 431 940</b> |

#### 6. Náklady za audít a poradenstvo

Náklady za audit a poradenstvo obsahujú náklady za overenie účtovnej závierky audítorskou spoločnosťou a iné služby poskytnuté touto spoločnosťou v nasledujúcom členení:

|                                                                                                | 2019<br>EUR   | 2018<br>EUR   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítorm<br>alebo audítorskou spoločnosťou | 60 100        | 46 700        |
| Iné uisťovacie služby                                                                          | 0             | 0             |
| Súvisiace audítorské služby                                                                    | 0             | 0             |
| Daňové poradenstvo                                                                             | 0             | 0             |
| Ostatné neaudítorské služby                                                                    | 0             | 6 300         |
| <b>Spolu</b>                                                                                   | <b>60 100</b> | <b>53 000</b> |

#### 7. Osobné náklady

|                                    | 2019<br>EUR       | 2018<br>EUR       |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Mzdy                               | 13 455 868        | 13 027 652        |
| Ostatné náklady na závislú činnosť | 313 226           | 181 900           |
| Sociálne poistenie                 | 3 378 972         | 3 480 497         |
| Zdravotné poistenie                | 1 437 956         | 1 336 174         |
| Sociálne zabezpečenie              | 1 606 538         | 967 793           |
| <b>Spolu</b>                       | <b>20 192 560</b> | <b>18 994 016</b> |



Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.  
IČO: 35 850 370  
DIČ: 2020263432

Individuálna účtovná závierka  
k 31. decembru 2019  
Poznámky Uč PODV 3 – 01

#### 8. Ostatné náklady na hospodársku činnosť

|                                   | 2019<br>EUR      | 2018<br>EUR     |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|
| Dary                              | 1 075            | 31 500          |
| Zmluvné a ostatné pokuty a penále | 30 963           | 12 516          |
| Odpis pohľadávok                  | 677 029          | 0               |
| Poistenie organizácie, majetku    | 388 454          | 442 180         |
| Tvorba a zúčtovanie rezerv        | 2 536 110        | -1 568 970      |
| Manká a škody                     | 751              | 737             |
| Iné                               | 67 704           | 94 829          |
| <b>Spolu</b>                      | <b>3 702 086</b> | <b>-987 207</b> |

#### 9. Finančné výnosy

|                                                                                          | 2019<br>EUR    | 2018<br>EUR      |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Výnosy z precenenenia derivátov určených na obchodovanie na reálnu hodnotu               | 0              | 0                |
| Výnos z rozdielu medzi uznanou hodnotou vkladu a účtovnou hodnotou vkladateľného majetku | 0              | 0                |
| Výnosy z cenných papierov a podielov v dcérskych účtovných jednotkách                    | 931 429        | 1 176 709        |
| Výnosové úroky                                                                           | 155            | 136              |
| Ostatné finančné výnosy                                                                  | 1              | 5                |
| <b>Spolu</b>                                                                             | <b>931 584</b> | <b>1 176 850</b> |

Spoločnosti boli v roku 2019 vyplatené dividendy od dcérskej spoločnosti Infra Services, a. s. v hodnote 741 429 EUR (rok 2018: 859 709 EUR) a od dcérskej spoločnosti BIONERGY, a. s. v hodnote 190 000 EUR (rok 2018: 317 000 EUR).

#### 10. Finančné náklady

|                                                             | 2019<br>EUR    | 2018<br>EUR    |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku | 0              | 0              |
| Nákladové úroky                                             | 411 955        | 476 891        |
| Bankové poplatky                                            | 137 848        | 97 698         |
| Poplatky za poštové poukazy                                 | 24 190         | 27 281         |
| Iné                                                         | 7 041          | 7 197          |
| <b>Spolu</b>                                                | <b>581 034</b> | <b>609 067</b> |

#### 11. Kurzové zisky

|                                                                         | 2019<br>EUR | 2018<br>EUR |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Kurzové zisky                                                           | 1           | 5           |
| Kurzové zisky účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka | 0           | 0           |
| <b>Spolu</b>                                                            | <b>1</b>    | <b>5</b>    |

#### 12. Kurzové straty

|                                                                          | 2019<br>EUR | 2018<br>EUR |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Kurzové straty                                                           | 48          | 142         |
| Kurzové straty účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka | 0           | 0           |
| <b>Spolu</b>                                                             | <b>48</b>   | <b>142</b>  |



### 13. Čistý obrat

Členenie čistého obratu podľa § 2 ods. 15 zákona o účtovníctve podľa jednotlivých typov výrobkov, tovarov a služieb alebo iných činností účtovnej jednotky a hlavných geografických oblastí odbytu:

| Krajina             | Výrobky, tovary a služby               | 2019<br>EUR       | 2018<br>EUR       |
|---------------------|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Slovenská republika | Vodné                                  | 43 814 279        | 43 860 408        |
|                     | Stočné a zrážky                        | 45 314 548        | 45 423 369        |
|                     | Ostatné služby                         | 2 428 133         | 1 925 886         |
|                     | Zmena stavu nedokončenej výroby        | -511 644          | 0                 |
|                     | Aktívacia dlhodobého majetku           | 582 009           | 550 168           |
|                     | Zmluvné pokuty a penále                | 567 145           | 83 575            |
|                     | Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti | 4 194 091         | 3 262 934         |
|                     | Úroky                                  | 155               | 136               |
|                     | Kurzové zisky                          | 1                 | 5                 |
| Rakúska republika   | Stočné a zrážky                        | 11 353            | 439 785           |
|                     | <b>Spolu</b>                           | <b>96 400 068</b> | <b>95 546 264</b> |

## J. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

### 1. Podmienенý majetok a podmienené záväzky

#### Daňové riziká

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

#### Iné riziká

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

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

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

Ceny vo vodohospodárskom odvetví a podmienky ich uplatňovania upravuje Úrad pre reguláciu sieťových odvetví (ďalej len „ÚRSO“) zákonom č. 250/2012 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach v znení neskorších predpisov a Vyhláškou ÚRSO č. 204/2018 Z. z. z 27. júna 2018, ktorou sa mení a dopĺňa Vyhláška ÚRSO č. 21/2017 Z. z. z 13. februára 2017, ktorou sa ustanovuje cenová regulácia výroby, distribúcie a dodávky pitnej vody verejným vodovodom a odvádzania a čistenia odpadovej vody verejnou kanalizáciou.

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



Cieľom právnej úpravy Vyhlášky ÚRSO č. 204/2018 Z. z. je zabezpečiť pri zmene cenových rozhodnutí o maximálnych cenách za výrobu, distribúciu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom a za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou, počas regulačného obdobia 2017 – 2021, zohľadnenie výšky primeraného zisku a uplatnenie odpisov z majetku používaného na regulovanú činnosť vo výške, ktorá je ekonomicky oprávneným nákladom. Významnou zmenou je úprava metódy pre výpočet primeraného zisku a v úprave metódy výpočtu faktora investičného rozvoja.

ÚRSO vo veci rozhodnutia o návrhu cien za výrobu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom, výrobu a distribúciu pitnej vody verejným vodovodom a za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou vydal dňa 24.02.2017 právoplatné cenové rozhodnutie č. 0158/2017/V, určil Spoločnosti ceny platné na obdobie od 01.01.2017 do 31.12.2021.

Právoplatné cenové rozhodnutie č.0158/2017/V, ktorým ÚRSO určuje ceny na obdobie od 1.1.2017 do 31.12.2021:

| právoplatné cenové rozhodnutie                                               | EUR/m <sup>3</sup> bez DPH |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| maximálna cena za výrobu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom            | 0,9359                     |
| maximálna cena za výrobu a distribúciu pitnej vody verejným vodovodom        | 0,6547                     |
| maximálna cena za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou | 0,9216                     |

Maximálny povolený výnos je stanovený na základe oprávnených nákladov, vrátane odpisov odvodených z regulovanej bázy aktív určenej ÚRSO a ziskovej prirážky. Existujú inherentné neistoty, ktoré by mohli ovplyvniť určovanie budúcich taríf ÚRSO, a budúcu realizovateľnú hodnotu majetku.

#### Environmentálna legislatíva v oblasti ochrany vôd

Dňa 13. mája 2004 schválil parlament Slovenskej republiky zákon č. 364/2004 Z. z. o vodách a o zmene zákona Slovenskej národnej rady č. 372/1990 Zb. o priestupkoch v znení neskorších predpisov (vodný zákon), do ktorého boli tiež zahrnuté požiadavky smernice Rady 91/271/EHS o čistení komunálnych odpadových vôd v znení smernice Komisie 98/15/ES, nariadenia EP a Rady (ES) 1882/2003 a nariadenia EP a Rady (ES) č. 1137/2008 s cieľom dosiahnuť dobrý stav vôd v súlade s Vodným plánom Slovenska, t. j. intenzifikovať čistiare odpadových vôd, vybudovať nové čistiare odpadových vôd a dobudovať verejné kanalizácie. Na základe tohto zákona má Spoločnosť povinnosť dobudovať verejnú kanalizáciu so zabezpečením čistenia odpadových v aglomeráciách s počtom obyvateľov nad 2 000 a zabezpečiť dodržanie legislatívnych požiadaviek týkajúcich sa kvality vypúšťanej vyčistenej odpadovej vode v oblasti odstraňovania nutričov a fosforu.

Spoločnosť financuje tieto investície z vlastných zdrojov a cudzích zdrojov (k úverom pozri bod C.14.) s využitím dotácií zo štátneho rozpočtu a fondov Európskej únie (ďalej len „EÚ“).

Na základe vodného zákona Spoločnosť odvádza poplatky vo výške 0,0332 EUR/m<sup>3</sup> za odobratú vodu z podzemných zdrojov a v zmysle Nariadenia vlády SR č. 755/2004 Z. z., ktorou sa ustanovuje výška neregulovaných platieb, výška poplatkov a podrobnosti súvisiace so spoplatňovaním užívania vôd, odvádza aj poplatky za vypúšťanie odpadových vôd do povrchových vôd. V roku 2019 Spoločnosť odviedla na základe vydaného Rozhodnutia SLOVENSKÉHO VODOHOSPODÁRSKEHO PODNIKU, štátneho podniku preddavky na poplatky za odobratú vodu z podzemných zdrojov vo výške 2 107 515 EUR (v roku 2018: 2 145 231 EUR). Skutočná výška nákladov za odobratú vodu je vo výške 2 104 802 EUR.

Spoločnosť na základe vydaného Rozhodnutia SLOVENSKÉHO VODOHOSPODÁRSKEHO PODNIKU, štátneho podniku odviedla v roku 2019 poplatky za vypúšťanie odpadových vôd do povrchových vôd vo výške 207 519 EUR (v roku 2018: 200 322 EUR). Spoločnosť predpokladá, že jej bude v roku 2020 vrátená celá suma 207 519 EUR, nakoľko vypúšťané odpadové vody v ani jednom prípade neprekročili v ukazovateľoch znečistenia koncentračné a bilančné limity spoplatnenia.

#### Dotácie

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

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

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



Zabezpečenie čistenia odpadových vôd sa týkalo časti hlavného mesta Bratislavy prislúchajúcej k povodiu hraničného toku Dunaj, ale čiastočne aj splaškových odpadových vôd prečerpávaných do Bratislavy z časti Malokarpatského regiónu (po Pezinok). Realizácia projektu bola zahájená dňa 8.11.2013. Práce boli ukončené v novembri 2015. Po následnej kolaudácii vydal Okresný úrad povolenie na skúšobnú prevádzku, ktorá začala vo februári 2016. Na základe vydaného povolenia Spoločnosť stavbu v roku 2016 zaradila do majetku. Po ročnej skúšobnej prevádzke sú obe čistiarny v trvalej prevádzke.

- Dobudovanie kanalizácie a čistiarny odpadových vôd v aglomerácii Modra

Projekt pozostával z rekonštrukcie ČOV Modra, z dobudovania splaškovej kanalizácie v meste Modra a z odkanalizovania obce Dubová. Realizácia projektu začala dňa 30.6.2014. Práce boli ukončené v decembri 2015, následne bola stavba skolaudovaná a uvedená do skúšobnej prevádzky. Na základe povolenia na skúšobnú prevádzku Spoločnosť stavbu zaradila v roku 2016 do majetku. V súčasnosti je stavba v trvalej prevádzke.

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

- Čistiareň odpadových vôd Rohožník – rekonštrukcia a modernizácia

Projekt bol spolufinancovaný z prostriedkov EÚ a jeho cieľom bolo zlepšenie odvádzania a čistenia komunálnych odpadových vôd v aglomeráciách nad 2 000 ekvivalentných obyvateľov v zmysle záväzkov Slovenskej republiky voči Európskej únii. Fyzická realizácia stavby začala 19.7.2017. Práce boli ukončené v januári 2019. ČOV je skolaudovaná a uvedená do skúšobnej prevádzky. Po jej vyhodnotení bude podaná žiadosť o povolenie na trvalú prevádzku.

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

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

Na dlhodobý hmotný majetok nadobudnutý spolufinancovaním z dotácií sa vzťahuje podmienka zachovania vlastníctva tohto majetku minimálne po dobu 5 rokov od ukončenia projektov.

#### **Súdne spory**

Spoločnosť je v súčasnosti zaangažovaná v niekoľkých pasívnych súdnych sporoch. Konečný výsledok týchto sporov môže vyústiť do záväzkov vyšších, než sú zaúčtované rezervy a tieto rozdiely môžu byť významné. Výška rezerv a iné informácie, ktoré sa vzťahujú na jednotlivé právne a iné spory, nie sú samostatne zverejnené, pretože manažment Spoločnosti sa domnieva, že ich zverejnenie by mohlo vážne ohroziť pozíciu Spoločnosti v týchto sporoch.

Voči spoločnosti sú vedené nasledovné súdne spory so žalovanou istinou s príslušenstvom vo významnej výške, pri ktorých spoločnosť predpokladá nízke riziko neúspechu:

- žalobca: Blockchain SK, s.r.o., žalovaná istina s príslušenstvom: 731 tis. EUR,
- žalobca: BLUECUBE s.r.o., žalovaná istina s príslušenstvom: 5,97 mil. EUR,
- žalobcovia: K. Ježeková, Z. Hollá, J. Hollý, G. Kaliňáková, žalovaná istina s príslušenstvom: 367 tis. EUR.

#### **Bankové úvery**

Pre zachovanie aktuálne platných podmienok úverových zmlúv s Tatra bankou, a.s. je Spoločnosť povinná spĺňať nasledovné ukazovatele:

| Ukazovateľ                                 | Limit          | Dosiahnutá hodnota<br>k 31.12.2019 | Dosiahnutá hodnota<br>k 31.12.2018 |
|--------------------------------------------|----------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Ukazovateľ krytia dlhovej služby DSCR      | minimálne 1,2  | 4,28                               | 4,78                               |
| Debt/EBITDA                                | maximálne 6    | 3,03                               | 2,65                               |
| Podiel vlastného imania k celkovým pasívam | minimálne 55 % | 73,32 %                            | 71,64 %                            |



Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.  
IČO: 35 850 370  
DIČ: 2020263432

Individuálna účtovná závierka  
k 31. decembru 2019  
Poznámky Uč PODV 3 – 01

#### K. INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31. decembri 2019 nenastali udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvedených v účtovnej závierke za rok 2019, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Vypuknutie pandémie nového koronavírusu COVID-19 a potenciálne dopady považuje Spoločnosť za udalosť po konci účtovného obdobia, ktorá si nevyžaduje úpravu účtovnej závierky za rok 2019. Spoločnosť posúdila dôsledky tejto pandémie a ku dňu zostavenia závierky je presvedčená, že aktuálna situácia nevedie k významnej neistote predpokladu nepretržitého trvania činnosti Spoločnosti.

#### L. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené účtovné jednotky v Skupine (dcérske účtovné jednotky), materská a sesterské účtovné jednotky, ako aj štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia.

Transakcie s dcérskymi účtovnými jednotkami (Infra Services, a. s. a BIONERGY, a. s.)

Výnosy Spoločnosti voči dcérskym účtovným jednotkám sú uvedené v nasledovnom prehľade:

|                                                          | 2019<br>EUR    | 2018<br>EUR    |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Vodné, stočné, zrážky, čistenie odpad.vôd, úžitková voda | 42 908         | 46 318         |
| Prenájom majetku                                         | 79 021         | 99 435         |
| Ostatné služby, refakturácie                             | 254 504        | 280 387        |
| <b>Výnosy spolu</b>                                      | <b>376 433</b> | <b>426 139</b> |

Náklady Spoločnosti voči dcérskym účtovným jednotkám sú uvedené v nasledovnom prehľade:

|                                               | 2019<br>EUR       | 2018<br>EUR       |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Spotreba elektrickej energie a tepla          | 2 818 935         | 2 540 611         |
| Likvidácia surového kalu                      | 5 089 844         | 5 222 178         |
| Spotreba materiálu a vodomero                 | 505 876           | 507 891           |
| Opravy a údržba majetku                       | 13 209 311        | 15 284 516        |
| Hybridná pošta                                | 799 257           | 613 580           |
| Prenájom vozidiel                             | 2 464 890         | 2 465 050         |
| Služby IT                                     | 2 997 019         | 2 822 909         |
| Prípojky, montáž, výmeny a odčítanie vodomero | 2 856 159         | 2 895 552         |
| Zimná a letná údržba                          | 463 276           | 530 577           |
| Špecializovaná doprava                        | 939 798           | 1 038 175         |
| Ostatné služby                                | 3 297 685         | 2 379 724         |
| <b>Nákupy spolu</b>                           | <b>35 442 048</b> | <b>36 300 762</b> |

Majetok a záväzky z transakcií s dcérskymi účtovnými jednotkami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

|                                   | 31.12.2019<br>EUR | 31.12.2018<br>EUR |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Obstaranie materiálu              | 39 630            | 159 724           |
| Obstaranie majetku, rekonštrukcie | 6 018 850         | 16 171 172        |
| Pohľadávky z obchodného styku     | 30 217            | 4 711             |
| Časové rozlíšenie                 | 4 813             | 68 493            |
| <b>Majetok spolu</b>              | <b>6 093 509</b>  | <b>16 404 101</b> |
| Záväzky z obchodného styku        | 10 485 708        | 20 984 346        |
| Rezervy a nevyfakturované dodávky | 1 464 362         | 512 567           |
| <b>Záväzky spolu</b>              | <b>11 950 070</b> | <b>21 496 913</b> |





**Transakcie s materskou účtovnou jednotkou (Hlavné mesto SR Bratislava)**

Výnosy Spoločnosti voči materskej účtovnej jednotke sú uvedené v nasledovnom prehľade:

|                     | 2019             | 2018             |
|---------------------|------------------|------------------|
|                     | EUR              | EUR              |
| Vodné               | 99 792           | 101 893          |
| Stočné, zrážky      | 1 840 259        | 1 828 163        |
| Stavebné práce      | 500 000          | 0                |
| Ostatné služby      | 5 518            | 2 559            |
| <b>Výnosy spolu</b> | <b>2 445 569</b> | <b>1 932 615</b> |

Náklady Spoločnosti voči materskej účtovnej jednotke sú uvedené v nasledovnom prehľade:

|                             | 2019           | 2018           |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | EUR            | EUR            |
| Nájom pozemkov a kolektorov | 195 402        | 193 723        |
| Poplatky za odpad           | 19 805         | 19 669         |
| Daň z nehnuteľností         | 100 998        | 101 034        |
| Reklamné služby             | 5 143          | 30 608         |
| <b>Nákupy spolu</b>         | <b>321 348</b> | <b>345 035</b> |

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

|                                       | 31.12.2019       | 31.12.2018     |
|---------------------------------------|------------------|----------------|
|                                       | EUR              | EUR            |
| Pohľadávky z obchodného styku         | 1 100 292        | 601 528        |
| Preddavky na nákup dlhodobého majetku | 51 087           | 51 087         |
| <b>Majetok spolu</b>                  | <b>1 151 379</b> | <b>652 615</b> |
| <br>                                  |                  |                |
| Záväzky z obchodného styku            | 180              | 36 175         |
| <b>Záväzky spolu</b>                  | <b>180</b>       | <b>36 175</b>  |

**Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami (Dopravný podnik Bratislava, akciová spoločnosť, Odvoz a likvidácia odpadov, a.s., KSP, s.r.o., METRO Bratislava a.s.)**

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami (sesterskými účtovnými jednotkami):

Výnosy Spoločnosti voči sesterským účtovným jednotkám sú uvedené v nasledovnom prehľade:

|                     | 2019           | 2018           |
|---------------------|----------------|----------------|
|                     | EUR            | EUR            |
| Vodné               | 107 861        | 100 912        |
| Stočné, zrážky      | 235 890        | 236 974        |
| Ostatné služby      | 1 920          | 6 002          |
| <b>Výnosy spolu</b> | <b>345 672</b> | <b>343 887</b> |

Náklady Spoločnosti voči sesterským účtovným jednotkám sú uvedené v nasledovnom prehľade:

|                             | 2019         | 2018         |
|-----------------------------|--------------|--------------|
|                             | EUR          | EUR          |
| Poplatky za komunálny odpad | 1 073        | 881          |
| Reklamné služby             | 0            | 608          |
| <b>Nákupy spolu</b>         | <b>1 073</b> | <b>1 489</b> |



Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.  
IČO: 35 850 370  
DIČ: 2020263432

Individuálna účtovná závierka  
k 31. decembru 2019  
Poznámky Uč PODV 3 – 01

Majetok a záväzky z transakcií so sesterskými účtovnými jednotkami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

|                               | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
|-------------------------------|---------------|---------------|
|                               | EUR           | EUR           |
| Pohľadávky z obchodného styku | 31 559        | 35 797        |
| <b>Majetok spolu</b>          | <b>31 559</b> | <b>35 797</b> |
| Záväzky z obchodného styku    | 352           | 264           |
| <b>Záväzky spolu</b>          | <b>352</b>    | <b>264</b>    |

#### Transakcie s verejnou správou

Okrem vzájomných vzťahov s materskou účtovnou jednotkou a sesterskými účtovnými jednotkami Spoločnosť eviduje nasledovné vzájomné vzťahy so subjektami verejnej správy.

10 najvýznamnejších zákazníkov:

Železnice SR, Univerzitná nemocnica Bratislava, Spokojné bývanie, s.r.o., Prvá ružinovská spoločnosť, a.s., Univerzita Komenského v Bratislave, Slovenská technická univerzita, Ministerstvo vnútra SR, Bytový podnik Petržalka, s.r.o., Bytový podnik Podunajské Biskupice, Mestská časť Bratislava – Staré Mesto

Výnosy z transakcií so subjektami verejnej správy (10 najvýznamnejších zákazníkov):

|                     | 2019             | 2018             |
|---------------------|------------------|------------------|
|                     | EUR              | EUR              |
| Vodné               | 3 087 660        | 3 049 825        |
| Stočné, zrážky      | 3 462 797        | 3 476 779        |
| Ostatné služby      | 5 920            | 6 033            |
| <b>Výnosy spolu</b> | <b>6 556 377</b> | <b>6 532 637</b> |

Transakcie s ostatnými subjektami verejnej správy sú v nevýznamnej výške.

Majetok z transakcií so subjektami verejnej správy (10 najvýznamnejších dlžníkov):

Mestská časť BA – Ružinov, Železnice SR, Bytový podnik Petržalka, s.r.o., Univerzitná nemocnica Bratislava, Spokojné bývanie, s.r.o., Univerzita Komenského v Bratislave, Ministerstvo vnútra SR, Prvá ružinovská spoločnosť, a.s., Slovenská technická univerzita, Bytový podnik Podunajské Biskupice.

|                               | 2019             | 2018             |
|-------------------------------|------------------|------------------|
|                               | EUR              | EUR              |
| Obstaranie majetku            | 0                | 222 950          |
| Pohľadávky z obchodného styku | 1 337 265        | 2 278 158        |
| <b>Majetok spolu</b>          | <b>1 337 265</b> | <b>2 501 108</b> |

10 najvýznamnejších dodávateľov:

Obec Borský Mikuláš, Lesy SR š. p., Slovenská pošta, a.s., Výskumný ústav vodného hospodárstva, Environmentálny fond, Okresný súd Bratislava I, Mesto Senica, Mestská časť BA – Vrakuňa, Národná diaľničná spoločnosť, a.s., Mesto Malacky

Náklady z transakcií so subjektami verejnej správy (10 najvýznamnejších dodávateľov):

|                      | 2019           | 2018           |
|----------------------|----------------|----------------|
|                      | EUR            | EUR            |
| Dane a poplatky      | 65 302         | 66 391         |
| Nájom                | 38 147         | 38 147         |
| Pokuty a penále      | 25 000         | 12 000         |
| Ostatné služby       | 109 075        | 148 129        |
| <b>Náklady spolu</b> | <b>237 524</b> | <b>264 667</b> |

Transakcie s ostatnými subjektami verejnej správy sú v nevýznamnej výške.



Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.  
IČO: 35 850 370  
DIČ: 2020263432

Individuálna účtovná závierka  
k 31. decembru 2019  
Poznámky Uč PODV 3 – 01

Závazky z transakcií so subjektami verejnej správy:

|                            | 2019          | 2018          |
|----------------------------|---------------|---------------|
|                            | EUR           | EUR           |
| Závazky z obchodného styku | 15 284        | 39 204        |
| <b>Závazky spolu</b>       | <b>15 284</b> | <b>39 204</b> |

#### Transakcie s kľúčovým manažmentom

Kľúčovým manažmentom sú osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti účtovnej jednotky, priamo alebo nepriamo, vrátane každého výkonného riaditeľa účtovnej jednotky. Počet osôb kľúčového manažmentu k 31. decembru 2019 bol 17 (k 31. decembru 2018: 20).

Odmeny vyplatené alebo záväzky voči osobám kľúčového manažmentu (ktoré sa vykazujú v rámci osobných nákladov vo výkaze ziskov a strát) sú nasledovné:

|                                                  | 2019             | 2018           |
|--------------------------------------------------|------------------|----------------|
|                                                  | EUR              | EUR            |
| Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky: |                  |                |
| - predstavenstvo                                 | 239 006          | 103 260        |
| - dozorná rada                                   | 74 220           | 78 640         |
| - vedenie Spoločnosti                            | 690 863          | 774 308        |
| <b>Spolu</b>                                     | <b>1 004 089</b> | <b>956 208</b> |

Odstupné manažmentu vyplatené v roku 2019 predstavuje 21 613 EUR. Mimoriadne odmeny manažmentu boli v roku 2019 vo výške 239 218 EUR. Kľúčovému manažmentu neboli poskytnuté žiadne iné významné platby alebo výhody.

#### M. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV, DOZORNÝCH ORGÁNOV A INÝCH ORGÁNOV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Odmeny členov štatutárnych orgánov Spoločnosti z dôvodu výkonu ich funkcie pre Spoločnosť v sledovanom účtovnom období boli vo výške 239 006 EUR (v roku 2018: 103 260 EUR), odmeny dozorných orgánov Spoločnosti vo výške 74 220 EUR (v roku 2018: 78 640 EUR).

Členom štatutárneho orgánu v roku 2019 boli poskytnuté služobné motorové vozidlá, ktoré mohli využívať aj na súkromné účely. Okrem toho im neboli poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2018: totožné).

Členom dozorných orgánov neboli v roku 2019 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2018: žiadne).



#### N. PREHLAD O POHYBE VLASTNÉHO IMANIA

Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcom prehľade:

|                                                                    | Stav k<br>1.1.2019<br>EUR | Prírastky<br>EUR  | Úbytky<br>EUR    | Presuny<br>EUR  | Stav k<br>31.12.2019<br>EUR |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------|------------------|-----------------|-----------------------------|
| <b>Základné imanie</b>                                             | <b>281 365 935</b>        | 0                 | 0                | 0               | <b>281 365 935</b>          |
| Základné imanie                                                    | 281 365 935               | 0                 | 0                | 0               | 281 365 935                 |
| Zmena základného imania                                            | 0                         | 0                 | 0                | 0               | 0                           |
| Pohľadávky za upísané vlastné imanie                               | 0                         | 0                 | 0                | 0               | 0                           |
| <b>Emisné ážio</b>                                                 | <b>0</b>                  | 0                 | 0                | 0               | <b>0</b>                    |
| <b>Ostatné kapitálové fondy</b>                                    | <b>2 344 094</b>          | 0                 | 0                | 0               | <b>2 344 094</b>            |
| <b>Zákonné rezervné fondy</b>                                      | <b>32 902 126</b>         | <b>24 905</b>     | <b>0</b>         | <b>60 806</b>   | <b>32 987 837</b>           |
| Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)                           | 30 612 617                | 0                 | 0                | 60 806          | 30 673 424                  |
| Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely                   | 2 289 509                 | 24 905            | 0                | 0               | 2 314 414                   |
| <b>Ostatné fondy zo zisku</b>                                      | <b>33 253 107</b>         | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>397 255</b>  | <b>33 650 362</b>           |
| Štatutárne fondy                                                   | 0                         | 0                 | 0                | 0               | 0                           |
| Ostatné fondy zo zisku                                             | 33 253 107                | 0                 | 0                | 397 255         | 33 650 362                  |
| <b>Oceňovacie rozdiely z precenenia</b>                            | <b>34 159 216</b>         | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>        | <b>34 159 216</b>           |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov                | 0                         | 0                 | 0                | 0               | 0                           |
| Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí                          | 34 159 216                | 0                 | 0                | 0               | 34 159 216                  |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení | 0                         | 0                 | 0                | 0               | 0                           |
| <b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>                        | <b>3 232 289</b>          | <b>0</b>          | <b>1 280 518</b> | <b>0</b>        | <b>1 951 770</b>            |
| Nerozdelený zisk minulých rokov                                    | 3 232 289                 | 0                 | 1 280 518        | 0               | 1 951 770                   |
| Neuhradená strata minulých rokov                                   | 0                         | 0                 | 0                | 0               | 0                           |
| <b>Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia</b>             | <b>608 061</b>            | <b>-2 980 652</b> | <b>0</b>         | <b>-608 061</b> | <b>-2 980 652</b>           |
| Výplata dividend                                                   | 0                         | 0                 | 0                | 0               | 0                           |
| Ostatné (sociálny fond)                                            | 0                         | 0                 | 150 000          | 150 000         | 0                           |
| <b>Spolu</b>                                                       | <b>387 864 829</b>        | <b>-2 955 747</b> | <b>1 430 518</b> | <b>0</b>        | <b>383 478 563</b>          |

V položke oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí je vykázaný rozdiel medzi účtovnou a reálnou hodnotou nepeňažného vkladu pri založení dcérskych spoločností: Infra Services, a. s.: 3 324 256 EUR a BIONERGY, a. s.: 30 834 960 EUR.



Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.  
IČO: 35 850 370  
DIČ: 2020263432

Individuálna účtovná závierka  
k 31. decembru 2019  
Poznámky Uč PODV 3 -- 01

Prehľad o pohybe vlastného imania za predchádzajúce obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

|                                                                    | Stav k<br>1.1.2018<br>EUR | Prírastky<br>EUR | Úbytky<br>EUR  | Presuny<br>EUR  | Stav k<br>31.12.2018<br>EUR |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|----------------|-----------------|-----------------------------|
| <b>Základné imanie</b>                                             | <b>281 365 935</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>        | <b>281 365 935</b>          |
| Základné imanie                                                    | 281 365 935               | 0                | 0              | 0               | 281 365 935                 |
| Zmena základného imania                                            | 0                         | 0                | 0              | 0               | 0                           |
| Pohľadávky za upísané vlastné imanie                               | 0                         | 0                | 0              | 0               | 0                           |
| <b>Emisné ážlo</b>                                                 | <b>0</b>                  | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>        | <b>0</b>                    |
| Ostatné kapitálové fondy                                           | 2 344 094                 | 0                | 0              | 0               | 2 344 094                   |
| <b>Zákonné rezervné fondy</b>                                      | <b>32 852 639</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>49 487</b>   | <b>32 902 126</b>           |
| Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)                           | 30 563 130                | 0                | 0              | 49 487          | 30 612 617                  |
| Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely                   | 2 289 509                 | 0                | 0              | 0               | 2 289 509                   |
| <b>Ostatné fondy zo zisku</b>                                      | <b>33 253 107</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>        | <b>33 253 107</b>           |
| Štatutárne fondy                                                   | 0                         | 0                | 0              | 0               | 0                           |
| Ostatné fondy zo zisku                                             | 33 253 107                | 0                | 0              | 0               | 33 253 107                  |
| <b>Oceňovacie rozdiely z precenenia</b>                            | <b>34 159 216</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>        | <b>34 159 216</b>           |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov                | 0                         | 0                | 0              | 0               | 0                           |
| Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín                         | 34 159 216                | 0                | 0              | 0               | 34 159 216                  |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení | 0                         | 0                | 0              | 0               | 0                           |
| <b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>                        | <b>3 232 289</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>        | <b>3 232 289</b>            |
| Nerozdelený zisk minulých rokov                                    | 3 232 289                 | 0                | 0              | 0               | 3 232 289                   |
| Neuhradená strata minulých rokov                                   | 0                         | 0                | 0              | 0               | 0                           |
| <b>Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia</b>             | <b>494 869</b>            | <b>608 061</b>   | <b>0</b>       | <b>-494 869</b> | <b>608 061</b>              |
| Výplata dividend                                                   | 0                         | 0                | 295 383        | 295 383         | 0                           |
| Ostatné (sociálny fond)                                            | 0                         | 0                | 150 000        | 150 000         | 0                           |
| <b>Spolu</b>                                                       | <b>387 702 149</b>        | <b>608 061</b>   | <b>445 383</b> | <b>0</b>        | <b>387 864 828</b>          |



## O. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2019

Spoločnosť zostavila prehľad peňažných tokov s použitím nepriamej metódy.

|                                                                                     | 2019<br>EUR        | 2018<br>EUR        |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Výsledok hospodárenia pred zdanením</b>                                          | <b>-3 657 985</b>  | <b>694 058</b>     |
| Úpravy o nepeňažné operácie:                                                        |                    |                    |
| Odpisy dlhodobého majetku                                                           | 25 416 609         | 24 452 482         |
| Odpis pohľadávky                                                                    | 677 029            |                    |
| Zmena stavu opravnej položky k dlhodobému majetku                                   | 119 957            | 160 843            |
| Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam                                          | -382 146           | -761 918           |
| Zmena stavu rezerv                                                                  | 1 962 737          | -988 635           |
| Úrokové náklady (netto)                                                             | 411 800            | 476 756            |
| Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku                                        | -4 183             | -44 327            |
| Výnosy z dlhodobého finančného majetku                                              | -931 429           | -1 176 710         |
| Ostatné položky nezahrnuté do nepeňažných operácií (zmena stavu VH minulých období) | -1 280 518         | -                  |
| <b>Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu</b>                             | <b>22 331 870</b>  | <b>22 812 548</b>  |
| Zmena pracovného kapitálu:                                                          |                    |                    |
| Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a časového rozlíšenia              | 2 748 039          | -2 115 829         |
| Úbytok (prírastok) zásob                                                            | 473 959            | -164 524           |
| (Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia                                   | -11 330 166        | 2 844 945          |
| <b>Peňažné toky z prevádzky</b>                                                     | <b>14 223 702</b>  | <b>23 377 140</b>  |
| <b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                                         |                    |                    |
| Peňažné toky z prevádzky                                                            | 14 223 702         | 23 377 140         |
| Zaplatené úroky                                                                     | -411 955           | -476 892           |
| Prijaté úroky                                                                       | 155                | 136                |
| Zaplatená daň z príjmov                                                             | -1 453             | 8 575              |
| Vyplatené dividendy                                                                 | -270 477           |                    |
| Prijaté dividendy                                                                   | 931 429            | 1 176 710          |
| <b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                                   | <b>14 471 400</b>  | <b>24 085 669</b>  |
| <b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>                                          |                    |                    |
| Nákup dlhodobého majetku                                                            | -12 520 288        | -23 149 865        |
| Príjmy z predaja dlhodobého majetku                                                 | 4 183              |                    |
| <b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>                                    | <b>-12 516 105</b> | <b>-23 149 865</b> |
| <b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>                                            |                    |                    |
| Príjmy / splátky úverov a pôžičiek od bánk                                          | -3 368 001         | -5 629 438         |
| <b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>                                      | <b>-3 368 001</b>  | <b>-5 629 438</b>  |
| <b>Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>           | <b>-1 412 705</b>  | <b>-4 693 635</b>  |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka                          | 4 200 849          | 8 894 485          |
| <b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>                      | <b>2 788 144</b>   | <b>4 200 849</b>   |

### Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumie peňažná hotovosť, ekvivalenty peňažnej hotovosti, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk, kontokorentný účet a časť zostatku účtu peniaze na ceste, ktorý sa viaže k prevodu medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

### Ekvivalenty peňažnej hotovosti

Ekvivalentmi peňažnej hotovosti (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

**Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.**

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA  
A KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

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

**Za rok končiaci sa 31. decembra 2019**



## Správa nezávislého audítora

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

### Podmienený názor

Podľa nášho názoru, okrem vplyvu skutočnosti uvedenej v časti Východisko pre náš podmienený názor, vyjadruje konsolidovaná účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu spoločnosti Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (ďalej spoločne uvádzaných ako „Skupina“) k 31. decembru 2019, konsolidovaný výsledok jej hospodárenia a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

### Čo sme auditovali

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny obsahuje:

- konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019,
- konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2019,
- konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2019,
- konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2019 a
- poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

### Východisko pre náš podmienený názor

Ako je uvedené v bode č. 4 poznámok, *Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia, realizovateľná hodnota jednotky generujúcej peňažné toky*, ktorú predstavuje účtovná jednotka, je významne nižšia ako jej účtovná zostatková hodnota, ktorú predstavuje neobežný majetok k 31. decembru 2019 vo výške 488 miliónov EUR (k 31. decembru 2018: 489 miliónov EUR), mínus výnosy budúcich období z dôvodu časového rozlíšenia prijatých darov a dotácií na výstavbu a obstaranie dlhodobého hmotného majetku k 31. decembru 2019 vo výške 45 miliónov EUR (k 31. decembru 2018: 43 miliónov EUR).

Skupina k 31. decembru 2019, k 31. decembru 2018 a k 1. januáru 2018 opravnými položkami v dostatočnej miere neznížila ocenenie neobežného majetku, ktorý pozostáva z dlhodobého hmotného majetku, dlhodobého nehmotného majetku, investície do spoločného podniku a práv na užívanie majetku, a nerozpustila k týmto dátumom súvisiace výnosy budúcich období, ktoré súvisia s týmito stratami zo zníženia hodnoty. Keďže Skupina k uvedeným dátumom sama nevyčíslila výšku strát zo zníženia hodnoty, neboli sme prakticky schopní kvantifikovať presný vplyv vyššie uvedenej skutočnosti na konsolidovanú účtovnú závierku, avšak podľa nášho názoru, je účtovná zostatková hodnota neobežného majetku k 31. decembru 2019, k 31. decembru 2018 a k 1. januáru 2018 nadhodnotená.

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

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



## Nezávislosť

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

## Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie obsahujú výročnú správu (ale neobsahujú individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a naše správy audítora k nim).

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

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

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

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

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

Navyše na základe našich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. Ako je uvedené vyššie v časti *Východisko pre náš podmienený názor*, Skupina vo svojej konsolidovanej účtovnej závierke nezaúčtovala zníženie hodnoty neobežného majetku. Dospeli sme k záveru, že ostatné informácie sú z toho istého dôvodu tiež významne nesprávne, pokiaľ ide o sumy alebo iné položky, ako je uvedené vyššie v časti *Východisko pre náš podmienený názor*.

## Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

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

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

## Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadne finančných informácií účtovných jednotiek a obchodných aktivít v rámci Skupiny, aby sme vyjadrili názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a výkon auditu Skupiny. Správa audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

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



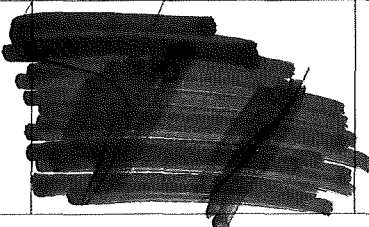
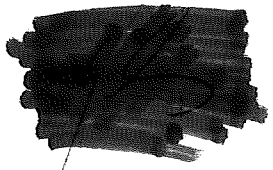
*PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.*

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

Mgr. Juraj Tučný, FCCA  
Licencia UDVA č. 1059

1. októbra 2020  
Bratislava, Slovenská republika

**Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti  
Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.  
k 31. decembru 2019  
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii**

| Deň zostavenia<br>účtovnej závierky | Podpisový záznam členov<br>štatutárneho orgánu účtovnej<br>jednotky                 | Podpisový záznam osoby<br>zodpovednej za zostavenie<br>účtovnej závierky            | Podpisový záznam osoby<br>zodpovednej za vedenie<br>účtovníctva                       |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 30.9.2020                           |  |  |  |

## Obsah

|                                                                                      |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---|
| Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019.....                    | 1 |
| Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2019.....   | 2 |
| Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2019..... | 3 |
| Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2019.....        | 4 |

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

|                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------|----|
| 1. Všeobecné údaje .....                                        | 5  |
| 2. Súhrn hlavných účtovných zásad a metód.....                  | 7  |
| 3. Riadenie finančného rizika .....                             | 32 |
| 4. Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia .....                   | 35 |
| 5. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....               | 38 |
| 6. Práva na užívanie majetku a lízingsové záväzky.....          | 38 |
| 7. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky.....          | 39 |
| 8. Zásoby .....                                                 | 40 |
| 9. Dlhodobý hmotný majetok .....                                | 41 |
| 10. Dlhodobý nehmotný majetok.....                              | 42 |
| 11. Odložená daň z príjmov .....                                | 43 |
| 12. Výnosy budúcich období.....                                 | 44 |
| 13. Záväzky z obchodného styku a iné záväzky.....               | 45 |
| 14. Úvery a pôžičky .....                                       | 46 |
| 15. Záväzkov z požitkov pri skončení zamestnania .....          | 46 |
| 16. Dlhodobé rezervy .....                                      | 47 |
| 17. Základné imanie .....                                       | 48 |
| 18. Výnosy .....                                                | 48 |
| 19. Náklady na spotrebu vody, materiálu a energií .....         | 48 |
| 20. Mzdové náklady .....                                        | 48 |
| 21. Služby .....                                                | 49 |
| 22. Ostatné prevádzkové náklady a výnosy.....                   | 49 |
| 23. Finančné výnosy a náklady .....                             | 50 |
| 24. Daň z príjmov.....                                          | 50 |
| 25. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti.....                   | 51 |
| 26. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami .....        | 51 |
| 27. Podiely v spoločných podnikoch.....                         | 52 |
| 28. Prípadné ďalšie záväzky a ostatné finančné povinnosti ..... | 54 |
| 29. Udalosti po súvahovom dni .....                             | 56 |

|                                                | Poznámka | 31.12.2019                | 31.12.2018<br>(upravený)  | 01.01.2018<br>(upravený)  |
|------------------------------------------------|----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>AKTÍVA</b>                                  |          |                           |                           |                           |
| <b>Dlhodobé aktíva</b>                         |          |                           |                           |                           |
| Dlhodobý hmotný majetok                        | 9        | 464 084 227               | 476 877 157               | 478 720 501               |
| Nehmotný majetok a iné aktíva                  | 10       | 3 085 895                 | 3 553 496                 | 2 798 793                 |
| Investícia do spoločného podniku               | 27       | 8 093 235                 | 8 988 388                 | 9 024 366                 |
| Práva na užívanie majetku                      | 6        | 12 461 726                | 0                         | 0                         |
| Ostatné dlhodobé aktíva                        |          | 6 639                     | 6 639                     | 6 639                     |
|                                                |          | <u>487 731 722</u>        | <u>489 425 679</u>        | <u>490 550 299</u>        |
| <b>Obežné aktíva</b>                           |          |                           |                           |                           |
| Zásoby                                         | 8        | 261 167                   | 733 845                   | 570 963                   |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 7        | 16 135 485                | 19 096 567                | 16 575 509                |
| Pohľadávka z dane z príjmu                     |          | 152 087                   | 0                         | 94 553                    |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty      | 5        | 4 250 184                 | 5 647 815                 | 10 603 091                |
|                                                |          | <u>20 798 923</u>         | <u>25 478 227</u>         | <u>27 844 117</u>         |
| <b>Spolu aktíva</b>                            |          | <u><b>508 530 644</b></u> | <u><b>514 903 906</b></u> | <u><b>518 394 416</b></u> |
| <b>ZÁVAZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>                |          |                           |                           |                           |
| <b>Vlastné imanie</b>                          |          |                           |                           |                           |
| Základné imanie                                | 17       | 281 365 935               | 281 365 935               | 281 365 935               |
| Vlastné akcie                                  | 17       | -1 927 338                | -1 927 338                | -1 927 338                |
| Zákonný rezervný fond a ostatné fondy          |          | 71 574 317                | 71 069 316                | 70 986 821                |
| Nerozdelený zisk                               |          | 3 771 670                 | 8 554 884                 | 9 007 468                 |
|                                                |          | <u>354 784 584</u>        | <u>359 062 797</u>        | <u>359 432 886</u>        |
| <b>Dlhodobé záväzky</b>                        |          |                           |                           |                           |
| Záväzky z lízingu                              | 6        | 8 696 685                 | 0                         | 0                         |
| Úvery a pôžičky                                | 14       | 0                         | 62 657 448                | 62 000 000                |
| Rezervy                                        | 16       | 1 395 740                 | 1 375 157                 | 3 102 193                 |
| Výnosy budúcich období                         | 12       | 41 324 670                | 40 204 970                | 41 512 650                |
| Záväzky z dôchodkových programov               | 15       | 1 260 677                 | 1 090 278                 | 1 069 428                 |
| Odložený daňový záväzok                        | 11       | 7 240 050                 | 7 494 532                 | 7 403 647                 |
| Ostatné dlhodobé záväzky                       | 13       | 2 404 757                 | 3 328 809                 | 5 232 090                 |
|                                                |          | <u>62 322 580</u>         | <u>116 151 193</u>        | <u>120 320 008</u>        |
| <b>Krátkodobé záväzky</b>                      |          |                           |                           |                           |
| Záväzky z lízingu                              | 6        | 3 524 161                 | 0                         | 0                         |
| Záväzky z obchodného styku a iné záväzky       | 13       | 19 495 716                | 32 090 962                | 24 775 697                |
| Výnosy budúcich období                         | 12       | 3 276 264                 | 3 002 710                 | 3 076 499                 |
| Úvery a pôžičky                                | 14       | 63 791 887                | 4 502 440                 | 10 789 326                |
| Záväzky z dane z príjmu                        |          | 1 335 453                 | 93 803                    | 0                         |
|                                                |          | <u>91 423 481</u>         | <u>39 689 915</u>         | <u>38 641 522</u>         |
| <b>Spolu Vlastné imanie a záväzky</b>          |          | <u><b>508 530 644</b></u> | <u><b>514 903 906</b></u> | <u><b>518 394 416</b></u> |

**Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.**

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2019

(v celých eurách)

|                                                                                      | Poznámka  | 2019               | 2018<br>(upravený) |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>Tržby</b>                                                                         | <b>18</b> | <b>90 810 256</b>  | <b>90 513 232</b>  |
| Spotreba vody, ďalšieho materiálu a energií                                          | 19        | -13 575 521        | -12 990 945        |
| Mzdové náklady                                                                       | 20        | -21 971 942        | -20 416 775        |
| Odpisy, amortizácia a zmena opravnej položky                                         | 6,9,10    | -30 662 248        | -26 068 366        |
| Služby                                                                               | 21        | -30 716 134        | -37 571 671        |
| Ostatné prevádzkové náklady                                                          | 22        | -2 306 376         | 1 405 024          |
| Ostatné prevádzkové výnosy                                                           | 22        | 5 966 141          | 4 916 459          |
| <b>Prevádzkové náklady netto</b>                                                     |           | <b>-93 266 080</b> | <b>-90 726 274</b> |
| <b>Prevádzkový hospodársky výsledok</b>                                              |           | <b>-2 455 824</b>  | <b>-213 042</b>    |
| Finančné výnosy                                                                      | 23        | 155                | 170                |
| Finančné náklady                                                                     | 23        | -588 694           | -370 382           |
| <b>Finančné náklady netto</b>                                                        |           | <b>-588 539</b>    | <b>-370 212</b>    |
| <b>Podiel na zisku v spoločnom podniku</b>                                           | <b>27</b> | <b>-153 724</b>    | <b>823 731</b>     |
| <b>Zisk / (strata) pred zdanením</b>                                                 |           | <b>-3 198 088</b>  | <b>240 476</b>     |
| Daň z príjmov                                                                        | 24        | -1 139 458         | -310 574           |
| <b>Hospodársky výsledok bežného obdobia</b>                                          |           | <b>-4 337 545</b>  | <b>-70 097</b>     |
| <b>Položky, ktoré následne nebudú preklasifikované do zisku alebo straty</b>         |           |                    |                    |
| Poistno-matematické precenenie záväzkov zo zamestnaneckých požitkov                  | 15        | 64 192             | -7 559             |
| Odložená daň k poistno-matematickému preceneniu záväzkov zo zamestnaneckých požitkov | 24        | -13 480            | 1 587              |
| <b>Ostatný súhrnný výsledok</b>                                                      |           | <b>50 712</b>      | <b>-5 972</b>      |
| <b>Súhrnný hospodársky výsledok bežného obdobia</b>                                  |           | <b>-4 286 834</b>  | <b>-76 069</b>     |

**Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.**

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2019

(v celých eurách)

| (v celých EUR)                                     | Základné imanie    |                   | Zákonný rezervný fond a ostatné fondy |                   |                          | Nerozdelený zisk  | Spolu              | Nekontrolný podiel | Vlastné imanie spolu |
|----------------------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Stav k 01. januáru 2018</b>                     | <b>279 438 597</b> |                   | <b>66 312 521</b>                     |                   |                          | <b>9 405 575</b>  | <b>355 156 693</b> | <b>8 375 417</b>   | <b>363 532 110</b>   |
| (v celých EUR)                                     | Základné imanie    | Vlastné akcie     | Zákonný rezervný fond                 | Fond rozvoja      | Ostatné kapitálové fondy | Nerozdelený zisk  | Spolu              | Nekontrolný podiel | Vlastné imanie spolu |
| <b>Stav k 01. januáru 2018 (zmena prezentácie)</b> | <b>281 365 935</b> | <b>-1 927 338</b> | <b>28 787 982</b>                     | <b>35 180 445</b> | <b>2 344 094</b>         | <b>9 405 575</b>  | <b>355 156 693</b> | <b>8 375 417</b>   | <b>363 532 110</b>   |
| Oprava chýb minulých období (Poznámka 2.29)        | 0                  | 0                 | 4 674 300                             | 0                 | 0                        | -398 107          | 4 276 193          | -8 375 417         | -4 099 224           |
| <b>Stav k 01. januáru 2018 (upravený)</b>          | <b>281 365 935</b> | <b>-1 927 338</b> | <b>33 462 282</b>                     | <b>35 180 445</b> | <b>2 344 094</b>         | <b>9 007 468</b>  | <b>359 432 886</b> | <b>0</b>           | <b>359 432 886</b>   |
| Zisk / (strata) za rok                             | 0                  | 0                 | 0                                     | 0                 | 0                        | -70 098           | -70 098            | 0                  | -70 098              |
| Ostatný súhrnný zisk / (strata) za rok             | 0                  | 0                 | 0                                     | 0                 | 0                        | -5 972            | -5 972             | 0                  | -5 972               |
| <i>Celkový súhrnný zisk (strata) za rok</i>        | <i>0</i>           | <i>0</i>          | <i>0</i>                              | <i>0</i>          | <i>0</i>                 | <i>-76 069</i>    | <i>-76 069</i>     | <i>0</i>           | <i>-76 069</i>       |
| Prídel do rezervného fondu a fondu rozvoja         | 0                  | 0                 | 82 495                                | 0                 | 0                        | -82 495           | 0                  | 0                  | 0                    |
| Dividendy                                          | 0                  | 0                 | 0                                     | 0                 | 0                        | -270 477          | -270 477           | 0                  | -270 477             |
| Ostatné                                            | 0                  | 0                 | 0                                     | 0                 | 0                        | -23 543           | -23 543            | 0                  | -23 543              |
| <b>Stav k 31. decembru 2018 (upravený)</b>         | <b>281 365 935</b> | <b>-1 927 338</b> | <b>33 544 777</b>                     | <b>35 180 445</b> | <b>2 344 094</b>         | <b>8 554 884</b>  | <b>359 062 797</b> | <b>0</b>           | <b>359 062 797</b>   |
| Zisk / (strata) za rok                             | 0                  | 0                 | 0                                     | 0                 | 0                        | -4 337 545        | -4 337 545         | 0                  | -4 337 545           |
| Ostatný súhrnný zisk / (strata) za rok             | 0                  | 0                 | 0                                     | 0                 | 0                        | 50 712            | 50 712             | 0                  | 50 712               |
| <i>Celkový súhrnný zisk (strata) za rok</i>        | <i>0</i>           | <i>0</i>          | <i>0</i>                              | <i>0</i>          | <i>0</i>                 | <i>-4 286 834</i> | <i>-4 286 834</i>  | <i>0</i>           | <i>-4 286 834</i>    |
| Prídel do rezervného fondu a fondu rozvoja         | 0                  | 0                 | 107 745                               | 397 255           | 0                        | -505 000          | 0                  | 0                  | 0                    |
| Ostatné                                            | 0                  | 0                 | 0                                     | 0                 | 0                        | 8 620             | 8 620              | 0                  | 8 620                |
| <b>Stav k 31. decembru 2019</b>                    | <b>281 365 935</b> | <b>-1 927 338</b> | <b>33 652 522</b>                     | <b>35 577 700</b> | <b>2 344 094</b>         | <b>3 771 670</b>  | <b>354 784 584</b> | <b>0</b>           | <b>354 784 584</b>   |

**Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.**

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2019

(v celých eurách)

|                                                             | Poznámka | 2019               | 2018<br>(upravený) |
|-------------------------------------------------------------|----------|--------------------|--------------------|
| <b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                 |          |                    |                    |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti                        | 25       | 19 902 499         | 25 024 861         |
| Výdavky na splátky                                          |          |                    |                    |
| - krátkodobých lízingov                                     |          |                    |                    |
| - lízingov aktív s nízkou hodnotou                          |          |                    |                    |
| - variabilných lízingových platieb, ktoré nie sú zahrnuté v |          |                    |                    |
| ocenení lízingového záväzku                                 | 21       | -376 797           | 0                  |
| Vratky dane (+) / Zaplatená (-) daň                         |          | -219 013           | -127 350           |
| Zaplatené úroky                                             | 23       | -418 948           | -237 675           |
| z toho: Výdavky na úrokovú časť lízingového záväzku         | 23       | -177 663           | 0                  |
| Prijaté úroky                                               | 23       | 155                | 136                |
| Vyplatené dividendy                                         |          | -295 383           | 0                  |
| Dividendy prijaté od spoločného podniku                     | 27       | 741 429            | 859 710            |
| <b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>           |          | <b>19 358 847</b>  | <b>25 519 682</b>  |
| <b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>                  |          |                    |                    |
| Nákup dlhodobého hmotného majetku                           | 9        | -13 187 061        | -23 080 862        |
| Nákup dlhodobého nehmotného majetku                         | 10       | -593 672           | -1 566 803         |
| Kapitalizované úroky                                        | 9        | -170 669           | -239 217           |
| Príjmy z predaja dlhodobého majetku                         |          | 0                  | 41 362             |
| <b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>            |          | <b>-13 951 402</b> | <b>-24 845 520</b> |
| <b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>                    |          |                    |                    |
| Príjmy z prijatých úverov a pôžičiek                        | 14       | 3 589 709          | 5 159 888          |
| Splátky úverov a pôžičiek                                   | 14       | -6 957 710         | -10 789 327        |
| Výdavky na splácanie lízingových záväzkov                   |          | -3 437 075         | 0                  |
| <b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>              |          | <b>-6 805 076</b>  | <b>-5 629 438</b>  |
| <b>Čisté peňažné toky</b>                                   |          | <b>-1 397 631</b>  | <b>-4 955 276</b>  |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty na začiatku obdobia       | 5        | 5 647 815          | 10 603 091         |
| <b>Peňažné prostriedky a ekvivalenty na konci obdobia</b>   | 5        | <b>4 250 184</b>   | <b>5 647 815</b>   |



## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 1. Všeobecné údaje

#### Opis spoločnosti

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

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

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

#### Ručenie Spoločnosti

Spoločnosť nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

#### Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky

Táto konsolidovaná účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za spoločnosť Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s. v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (ďalej len „IFRS“ – International Financial Reporting Standards) platnými v Európskej únii (ďalej len „EÚ“).

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

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

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

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

**Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.**

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019  
(v celých eurách)

**Informácie o Skupine a spoločnom podniku**

Spoločnosť má rozhodujúci vplyv a je materskou spoločnosťou s podielom v nasledovnej dcérskej spoločnosti:

| Názov spoločnosti | Sídlo                    | Popis činnosti                     | Vlastnícky podiel / hlasovacie práva | Vlastnícky vzťah   |
|-------------------|--------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------|
| BIONERGY, a. s.   | Prešovská 48, Bratislava | výroba tepla a elektriny z biomasy | 100%                                 | dcérska spoločnosť |

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

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s. sa spolu so svojou dcérskou spoločnosťou BIONERGY, a. s. označuje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke ako „Skupina“.

V roku 2019 mala Skupina v priemere 793 zamestnancov, z toho 156 vedúcich zamestnancov (2018: v priemere 800 zamestnancov, z toho 162 vedúcich zamestnancov).

Spoločnosť má podiel na vlastnom imaní a hlasovacích právach v nasledovnom spoločnom podniku (joint venture):

| Názov spoločnosti     | Sídlo                   | Popis činnosti                               | Vlastnícky podiel / hlasovacie práva | Vlastnícky vzťah |
|-----------------------|-------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| Infra Services, a. s. | Hraničná 10, Bratislava | servisné činnosti pre vodovody a kanalizácie | 51,09%                               | spoločný podnik  |

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti Infra Services, a. s. je zabezpečovanie servisných činností na vodovodných a kanalizačných sieťach Spoločnosti, ako aj podporných služieb súvisiacich s predmetom činnosti Spoločnosti. Spoločnosť sa zameriava tiež na rozvoj informačných technológií a prvkov automatizácie do správy opráv a údržby technologických prvkov vodárenskej a kanalizačnej infraštruktúry.

Pre účely individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti je spoločnosť Infra Services, a. s. považovaná za dcérsku spoločnosť podľa zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z., keďže Spoločnosť v nej vlastní nadpolovičnú väčšinu hlasovacích práv. Podľa stanov Infra Services, a. s. sa však na určité (ale nie všetky) rozhodnutia, vrátane zmeny stanov spoločnosti a voľby predsedu a podpredsedu predstavenstva, vyžaduje viac ako nadpolovičná (dvojtretinová) väčšina hlasovacích práv. Konaním v mene Infra Services, a. s. a zaväzovaním Infra Services, a. s. vo všetkých veciach sú oprávnení vždy traja členovia predstavenstva Infra Services, a. s. spoločne, z ktorých jeden vždy musí byť predseda predstavenstva a jeden podpredseda predstavenstva. Vzhľadom na spôsob voľby predsedu a podpredsedu predstavenstva kvalifikovanou väčšinou je zabezpečené, že konanie Infra Services, a. s. smerom navonok nie je jednostranne ovládané Spoločnosťou a to napriek tomu, že Spoločnosť má nadpolovičnú väčšinu hlasovacích práv, čo na základe zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. stačí na zaradenie Infra Services, a. s. ako dcérskej spoločnosti pre účely individuálnej účtovnej závierky, avšak nie podľa Medzinárodného štandardu finančného výkazníctva č. 10. Podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva ide o spoločný podnik a nie o dcérsku spoločnosť.

Spoločnosť Infra Services, a. s. je zahrnutá do tejto konsolidovanej účtovnej závierky ako spoločný podnik (joint venture) metódou podielu na vlastnom imaní.

Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s. ani jej dcérska spoločnosť a spoločný podnik nie sú neobmedzene ručiacimi spoločnosťami v iných účtovných jednotkách.

## 2. Súhrn hlavných účtovných zásad a metód

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

### 2.1. Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená mimoriadnym valným zhromaždením Spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 19. decembra 2019.

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

Slovenský zákon o účtovníctve (zákon NR SR č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov) vyžaduje, aby Skupina zostavila konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2019 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS platnými v Európskej únii na základe princípu nepretržitého trvania činnosti Skupiny. Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien. Skupina aplikuje všetky IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo - International Accounting Standards Board (ďalej len "IASB"), ktoré sú platné v EÚ, a ktoré boli v platnosti a účinné pre konsolidovanú účtovnú závierku zastavenú za rok končiaci sa k 31. decembru 2019.

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

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

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

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

#### 2.1.1 Zmeny v účtovných zásadách a vo vykazovaní

Okrem zmeny účtovnej politiky vyplývajúcej z dôvodu prvej aplikácie štandardu IFRS 16 Lízingy, ktorý je účinný od 1. januára 2019, boli účtovné politiky aplikované konzistentne vo všetkých prezentovaných obdobiach, pokiaľ nie je uvedené inak. Účtovné politiky pre lízingy aplikované do 31. decembra 2018 sú uvedené v bode č. 2.13 poznámok. Účtovné politiky pre lízingy aplikované od 1. januára 2019 sú uvedené v bode č. 2.12 poznámok.

#### Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Skupina aplikovala po prvýkrát v roku 2019

*IFRS 16, Lízingy (štandard vydaný 13. januára 2016 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)*

Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu, tak ako to definuje IAS 17 Lízingy, a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu.

Nájomcovia sú povinní vykázať:

- (a) aktíva a záväzky pre všetky líziny dlhšie ako 12 mesiacov, pokiaľ nejde o aktíva malej hodnoty a
- (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od účtovania úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát.

Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu.

Skupina začala aplikovať nový štandard od 1. januára 2019, pričom využíva modifikovanú retrospektívnu metódu a aplikuje zjednodušený prístup prechodu, keď sa počiatočný stav aktíva predstavujúceho práva používať majetok rovná lízingovému záväzku upravenému o výšku všetkých časovo rozlíšených lízingových splátok alebo rezerv či opravných položiek. Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré skončilo pred dňom prvej aplikácie štandardu, neboli upravované. To znamená, že údaje prezentované za roky 2019 a 2018 nie sú porovnateľné. Skupina sa taktiež rozhodla uplatňovať určité praktické zjednodušenia, a to nasledovné:

- použitie jednotnej diskontnej sadzby na portfólio lízingov s dostatočne podobnými vlastnosťami,
- spoľahnutie sa na predchádzajúce posúdenia toho, či sú líziny podľa definície IAS 37 nevýhodné,
- účtovanie o lízingoch so zostatkovou dobou lízingu kratšou než 12 mesiacov k 1. januáru 2019 ako o krátkodobých lízingoch, a
- vyňatie počiatočných priamych výdavkov z ocenenia práva na užívanie majetku k 1. januáru 2019.

Skupina sa rozhodla znovu posúdiť, či je zmluva k dátumu prvotného uplatnenia lízingom alebo či obsahuje lízing.

Vážená priemerná prírastková úroková sadzba nájomcu, ktorú uplatnila Skupina pri ocenení lízingových záväzkov k 1. januáru 2019, bola 1,186 % p.a.

Vysvetlenie rozdielu medzi budúcimi platbami z nevypovedateľného operatívneho lízingu zverejnenými k 31. decembru 2018, keď bol aplikovaný štandard IAS 17, a lízingovými záväzkami vykázanými k 1. januáru 2019 je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| (v celých EUR)                                                                                    |                                        | 31. december 2018 /<br>1. január 2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Celkové budúce platby z nevypovedateľného operatívneho lízingu podľa IAS 17 k 31. decembru</b> |                                        | <b>16 065 105</b>                     |
| -                                                                                                 | Efekt diskontovania na súčasnú hodnotu | -1 405 347                            |
| <b>Lízingové záväzky k 1. januáru 2019</b>                                                        |                                        | <b>14 659 757</b>                     |
| <b>Z toho:</b>                                                                                    |                                        |                                       |
|                                                                                                   | Krátkodobé lízingové záväzky           | <b>3 327 060</b>                      |
|                                                                                                   | Dlhodobé lízingové záväzky             | <b>11 332 697</b>                     |

Práva na užívanie majetku boli ocenené vo výške lízingového záväzku upraveného o všetky časovo rozlíšené lízingové splátky vzťahujúce sa na tie lízingy, ktoré boli vykázané na súvahe k 31. decembru 2018. Neexistovali žiadne stratové lízingové zmluvy, u ktorých by bolo k 1. januáru 2019 potrebné upraviť výšku aktív z práva používať majetok. Prvotná aplikácia IFRS 16 nemala vplyv na odloženú daň k 1. januáru 2019, pretože Skupina uplatňuje prístup, keď považuje lízing za jednu transakciu, v ktorej sú majetok a záväzok prepojené, takže nedochádza k dočasnému rozdielu ku dňu prvotnej aplikácie IFRS 16. Podľa slovenských predpisov je nájomné daňovo uznateľné po jeho zaplatení.

Zmena účtovných politík vyplývajúca z aplikácie IFRS 16 ovplyvnila nasledovné položky v konsolidovanej súvahe k 1. januáru 2019:

(v celých EUR)

|                                                    |            |
|----------------------------------------------------|------------|
| Zníženie preddavkov resp. nákladov budúcich období | 323 333    |
| Zvýšenie práv na užívanie majetku                  | 14 983 091 |
| Zvýšenie lízingových záväzkov                      | 14 659 757 |

Keďže IFRS 16 prebrala takmer všetky požiadavky na účtovanie u prenajímateľa podľa IAS 17, Skupina neidentifikovala žiadny významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku, pokiaľ ide o činnosti Skupiny ako prenajímateľa. Činnosti Skupiny ako prenajímateľa nie sú významné.

**Nasledovné novelizované štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť pre Skupinu od 1. januára 2019, avšak na Skupinu nemali významný vplyv:**

- IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).
- Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – novela IFRS 9 (vydaná 12. októbra 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).
- Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch – novela IAS 28 (vydaná 12. októbra 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné závierky začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).
- Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017 – novela IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 (vydaná 12. decembra 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).
- Úpravy, krátenie alebo vysporiadanie penzijných programov – novela IAS 19 (vydaná 7. februára 2018 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).

#### **Nové účtovné predpisy**

Určité nové už vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, pričom ich Skupina predčasne neaplikovala:

- Novelizácia Konceptného rámca pre finančné vykazovanie (novela vydaná 29. marca 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).
- Definícia podniku – novela IFRS 3 (vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr).
- Definícia významnosti – novela IAS 1 a IAS 8 (vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).
- Reforma referenčných úrokových sadzieb – novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 (vydaná 26. septembra 2019 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).

- Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB).
- IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr).
- Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020, upravená 15 júla 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).
- Výnosy pred zamýšľaným použitím, nevýhodné zmluvy - náklady na plnenie zmluvy, odkaz na koncepčný rámec - zmeny a doplnenia IAS 16, IAS 37 a IFRS 3 v úzkom rozsahu a vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2018-2020 - zmeny a doplnenia IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (vydaný 14. mája 2020 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).
- Koncesie na nájomné súvisiace s Covid-19 - Zmeny a doplnenia IFRS 16 (vydaný 28. mája 2020 a účinný pre ročné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr).
- Novelizácia IFRS 17 a IFRS 4, Poistné zmluvy (novela vydaná 25. júna 2020 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).
- Reforma referenčných úrokových sadzieb – fáza 2 novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (vydaná 27. augusta 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr).

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

## **2.2. Konsolidácia**

Dcéorskými spoločnosťami sú tie účtovné jednotky, vrátane štruktúrovaných subjektov, ktoré Skupina ovláda, pretože (i) má právomoc riadiť tie ich relevantné činnosti, ktoré významným spôsobom ovplyvňujú ich výnosy, (ii) má nárok, či práva, podieľať sa na variabilných výnosoch zo svojej účasti v týchto účtovných jednotkách, a (iii) má schopnosť využiť svoju právomoc nad uvedenými účtovnými jednotkami na to, aby ovplyvnila výšku výnosov investora.

Pri posudzovaní toho, či Skupina ovláda inú účtovnú jednotku, sa berie do úvahy existencia a vplyv podstatných hlasovacích práv, vrátane podstatných potenciálnych hlasovacích práv. Aby bolo právo podstatné, musí mať jeho držiteľ praktickú schopnosť uplatňovať ho vtedy, keď vznikne potreba prijať rozhodnutia o smerovaní relevantných činností ovládanej účtovnej jednotky. Skupina môže ovládať účtovnú jednotku dokonca aj vtedy, keď v nej nevlastní väčšinu hlasovacích práv. V takom prípade posudzuje Skupina výšku svojich hlasovacích práv porovnaním s veľkosťou a rozptýlením podielov ostatných držiteľov hlasovacích práv, aby zistila, či má de facto kontrolu nad daným subjektom. Ochranné práva iných investorov, napr. také, ktoré sa týkajú zásadných zmien činnosti danej účtovnej jednotky, alebo ktoré sa uplatňujú iba za výnimočných okolností, nebránia Skupine, aby v tejto účtovnej jednotke uplatňovala kontrolný vplyv. Dcérske účtovné jednotky sú konsolidované odo dňa, kedy Skupinu získala kontrolu (dátum akvizície) a sú vyňaté z konsolidácie odo dňa, od ktorého prestane Skupina účtovnú jednotku ovládať.

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

## **2.3. Prepočet cudzích mien**

### Funkčná mena a mena vykazovania

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

Účtovná závierka je prezentovaná v Euro - "EUR", so sumami zaokrúhlenými na milióny euro s jedným desatinným miestom. Euro je funkčnou menou a menou vykazovania Skupiny.

### Transakcie a zostatky

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

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

## **2.4. Finančné aktíva**

### Finančné nástroje - kľúčové definície pojmov pre oceňovanie

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

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

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

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

#### Finančné nástroje – prvotné vykazovanie

Všetky finančné nástroje sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady. Reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa najlepšie preukazuje transakčnou cenou. O zisku alebo strate pri prvotnom vykázaní sa účtuje iba vtedy, ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou, ktorý možno doložiť inými bežnými trhovými transakciami toho istého nástroja alebo technikou oceňovania, ktorej vstupy zahŕňajú iba údaje z pozorovateľných trhov. Po prvotnom vykázaní sa pre finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou vykáže opravná položka, čo vedie k okamžitej účtovnej strate.

#### Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – kategórie oceňovania

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

#### Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – obchodný model

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

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

#### Finančné aktíva – klasifikácia a následné ocenenie – charakteristiky peňažného toku

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

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



Skupina má vo svojej držbe len pohľadávky z obchodného styku, zmluvné aktíva a peniaze a peňažné ekvivalenty. Charakteristika týchto finančných aktív je krátkodobá a zmluvné peňažné toky predstavujú splátku istiny a úroku, ktorý zohľadňuje časovú hodnotu peňazí a preto ich Skupina oceňuje v amortizovanej hodnote.

#### Finančné aktíva – reklasifikácia

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

#### Zníženie hodnoty finančných aktív – opravná položka z očakávaných úverových strát („ECL“)

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

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

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

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

#### Finančné aktíva – odpis

Skupina odpíše finančné aktíva, vcelku alebo ich časť, keď Skupina vyčerpala všetky praktické možnosti ako vymôcť hoci aj čiastočné splatenie týchto aktív a neexistuje žiadne rozumné očakávanie vymoženía týchto aktív.

#### Finančné aktíva – odúčtovanie

Skupina prestane vykazovať finančné aktíva, keď i) boli aktíva splatené alebo právo k peňažným tokom z týchto aktív uplynulo alebo ii) Skupina presunula práva k peňažným tokom z finančným aktív na inú osobu.

### **2.5. Finančné záväzky**

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

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

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

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

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

## 2.7. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

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

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

## 2.8. Zásoby

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

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

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

## 2.9. Dlhodobý hmotný majetok

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

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

**Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.**

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019  
(v celých eurách)

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Každý komponent akejkoľvek položky dlhodobého hmotného majetku s obstarávacou cenou, ktorého výška je významná vzhľadom na celkovú obstarávaciu cenu danej položky, sa odpisuje samostatne. Skupina 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.

## 2.10. Dlhodobý nehmotný majetok

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 2.11. Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

## 2.12. Lízingy

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

Skupina neuplatňuje IFRS 16 na lízingy nehmotných aktív.

Spoločnosť sa rozhodla sa prezentovať lízingové záväzky a právo na užívanie majetku ako samostatnú riadkovú položku konsolidovanej súvahy.

Skupina v roku končiacom k 31. decembru 2019 nevstúpila do transakcií predaja a spätného lízingu.

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

#### Práva na užívanie majetku

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

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

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

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

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

#### Odpisovanie práva na užívanie majetku

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

#### Lízingový záväzok

K dátumu začiatku lízingu Skupina vykazuje lízingový záväzok ocenený v súčasnej hodnote budúcich lízingových splátok realizovaných po dobu trvania nájmu. Lízingové splátky zahrnuté do ocenenia lízingového záväzku sa skladajú z nasledujúcich platieb za právo užívať podkladové aktívum počas doby lízingu: i) fixné splátky (vrátane v podstate fixných splátok), znížené o všetky nároky na lízingové stimuly, ii) variabilné lízingové splátky, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, prvotne ocenené použitím indexu alebo sadzby k dátumu začiatku lízingu, iii) sumy, pri ktorých sa očakáva, že ich Skupina bude musieť splatiť ako súčasť záruk zvyškovej hodnoty, iv) ceny splatné pri uplatnení kúpnej opcie, ak je dostatočne isté, že Skupina túto opciu uplatní, a v) pokút za ukončenie lízingu, ak je v dobe lízingu zohľadnená možnosť Skupiny uplatniť opciu na ukončenie lízingu.

V súčasnosti platné lízingové zmluvy Skupiny neobsahujú záruky zvyškovej hodnoty.

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

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

#### Modifikácia lízingu

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

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

#### Prehodnotenie lízingového záväzku

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

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

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

#### Doba lízingu

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

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

Pri lízingoch uzatvorených na dobu neurčitú Skupina zvažila relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré vytvárajú pre Skupinu hospodársku motiváciu, a stanovila jednotnú dobu trvania takýchto lízingov a to do konca doby trvania Rámcovej zmluvy o poskytnutí služieb – SLA so spoločnosťou Infra Services, a.s. a to do konca roka 2022.

### Diskontná sadzba

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

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

Na účely stanovenia prírastkovej úrokovej sadzby v priebehu roku končiaceho sa 31. decembra 2019 Skupina:

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

Zvýšenie (zníženie) prírastkovej úrokovej sadzby aplikovanej v priebehu roka 2019 o 1% by malo za následok zníženie (zvýšenie) lízingových záväzkov k 31. decembru 2019 vo výške 530 992 EUR (593 008 EUR).

### Úroky z lízingového záväzku

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

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

### Variabilné lízingové splátky

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

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

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

### Krátkodobé lízingy a lízingy podkladových aktív s nízkou hodnotou

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



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

#### Výnosy z nájmu

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

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

Skupina prezentuje podkladové aktíva podliehajúce operatívnym lízingom vo svojej konsolidovanej súvahe podľa povahy podkladového aktíva.

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

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

Skupina prenajíma najmä časti pozemkov, časti vodojemov a časti priestorov čistiarní odpadových vôd. Zmluvné podmienky neposkytujú nájomcovi kúpne opcie ani nepožadujú záruky zvyškovej hodnoty. Všetky významné zmluvy Skupiny platné k 31. decembru 2019 sú uzavreté na dobu určitú do konca roka 2020. Budúca minimálna výška príjmov z operatívneho lízingu predstavuje 37 tis. EUR. Účtovná hodnota aktív prenajímaných formou operatívneho lízingu k 31. decembru 2019 je 210 tis. EUR.

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

#### Peňažné toky z lízingu

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

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

### **2.13. Lízingy do 31. decembra 2018**

#### Operatívny lízing

Prenájom majetku, pri ktorom prenajímateľ nesie významnú časť rizík a ziskov spojených s vlastníctvom, sa do 31. decembra 2018 klasifikoval ako operatívny leasing. Splátky (bez akýchkoľvek prémie od prenajímateľa) realizované v rámci operatívneho leasingu boli vykazované rovnomerne vo ako náklady počas doby trvania lízingu.

### Finančný lízing

Dlhodobý hmotný majetok, pri ktorom na Skupinu prechádzajú takmer všetky riziká a výhody spojené s jeho vlastníctvom, sa do 31. decembra 2018 klasifikoval ako finančný lízing. Majetok obstaraný formou finančného leasingu bol na začiatku nájomného vzťahu aktivovaný buď v jeho reálnej hodnote alebo v súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok podľa toho, ktorá z nich bola nižšia.

Každá leasingová splátka bola rozdelená medzi záväzok a finančné náklady tak, aby sa dosiahla konštantná miera uplatnená na neuhradený finančný záväzok. Zodpovedajúce záväzky z prenájmu, bez finančných nákladov, boli súčasťou ostatných dlhodobých záväzkov. Úroková časť finančných nákladov sa účtovala do nákladov počas doby trvania lízingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na zostatok záväzku z leasingu za každé obdobie. Dlhodobý hmotný majetok obstaraný prostredníctvom finančného lízingu sa odpisoval buď počas doby životnosti majetku alebo počas doby trvania leasingu, ak bola kratšia, a to v prípade, ak Skupina nemala dostatočnú istotu, že nadobudne vlastnícke právo k predmetu lízingu po skončení trvania lízingovej zmluvy.

### **2.14. Dotácie vzťahujúce sa na majetok**

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

### **2.15. Dlhodobý finančný majetok**

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

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

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

### **2.16. Základné imanie**

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

### **2.17. Nerozdelený zisk**

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

### **2.18. Zákonný rezervný fond**

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

## **2.19. Výplata dividend**

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

## **2.20. Fond rozvoja a ostatné kapitálové fondy**

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

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

## **2.21. Dane**

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

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

Na výpočet odloženej dane sa používa súvahová záväzková metóda. Odložené dane z príjmov odzrkadľujú čisté daňové dopady dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou pre účely finančného vykazovania a hodnotami použitými pre daňové účely. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú daňovými sadzbami, ktoré by sa mali uplatniť na zdaniteľný príjem v rokoch, v ktorých sa očakáva, že sa tieto dočasné rozdiely budú realizovať. Ocenenie odložených daňových záväzkov a odložených daňových pohľadávok odráža daňové dôsledky, ktoré by vyplynuli zo spôsobu realizácie alebo vyrovnania účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorý Skupina očakáva ku koncu účtovného obdobia.

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

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

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

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

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

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

#### Ostatné dane

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

#### Spotrebná daň

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

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

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

## **2.22. Úvery a pôžičky**

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

## **2.23. Zamestnanecké požitky**

#### Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

### Dôchodkový program

Dňa 23. augusta 2017 bola podpísaná Kolektívna zmluva pre roky 2017 – 2019. Dodatkom č. 3 bola platnosť Kolektívnej zmluvy predĺžená do 31. marca 2021. Pri prvom skončení pracovného pomeru, po nadobudnutí nároku na starobný dôchodok, predčasný starobný dôchodok, invalidný dôchodok, ak pokles schopnosti vykonávať zárobkovú činnosť je viac ako 70 %, patrí zamestnancovi odchodné v zmysle § 76a Zákonníka práce v sume jeho priemerného mesačného zárobku zvýšené o ďalšie odchodné v sume jeho priemerného mesačného zárobku. Nárok na starobný dôchodok alebo invalidný dôchodok zamestnanec preukáže právoplatným rozhodnutím Sociálnej poisťovne. Nárok na predčasný starobný dôchodok zamestnanec preukáže písomným potvrdením Sociálnej poisťovne o tom, že požiadal o priznanie predčasného starobného dôchodku. Nárok na vyplatenie odchodného možno uplatniť len raz.

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

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

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

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

### Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Skupina taktiež vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách.

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

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

#### Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami

Skupina prispieva do štátnych fondov dôchodkového pripoistenia.

Skupina platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež 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 % (2018: 35,2 %) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4 % (2018: 13,4 %).

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

#### Odstupné

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

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

### **2.24. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky**

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

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

### **2.25. Rezervy**

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Skupina súčasnú povinnosť (zákonnú alebo mimozmluvnú) v dôsledku minulej udalosti, vyrovnaním ktorej sa očakáva pravdepodobný (skôr áno ako nie) úbytok podnikových zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku uvedenej povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť. Keď Skupina očakáva prijatie náhrady k celej výške rezervy, alebo jej časti, náhrada sa vykáže iba v prípade, ak je jej prijatie takmer isté. Rezervy sa prehodnocujú ku koncu každého účtovného obdobia a ich výška sa upravuje tak, aby odrážala aktuálny najlepši odhad. Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu výdavkov, ktoré zohľadňujú existujúce riziká a ktoré bude pravdepodobne treba vynaložiť na vyrovnanie daného záväzku. Tieto výdavky sú stanovené použitím odhadovanej bezrizikovej úrokovej sadzby ako diskontnej sadzby. Tam, kde sa používa diskontovanie, účtovná hodnota rezervy sa zvyšuje v každom období, aby sa zohľadnilo rozloženie diskontu z časového hľadiska. Tento nárast je zaúčtovaný ako úrokový náklad.

#### Rezerva na výdavky súvisiace s ochranou životného prostredia

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

## 2.26. Vykazovanie výnosov

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

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

### Predaj vlastných výrobkov, materiálu a tovaru

Výnosy z predaja a distribúcie pitnej vody (tzv. „vodné“) sú zaúčtované v čase, keď je pitná voda dodaná zákazníkovi. Množstvo dodanej pitnej vody je určené stavom zisteným na určenom meradle (vodomer). Ak nie je množstvo vody merané, Skupina stanoví množstvo dodanej vody smernými číslami spotreby podľa Vyhlášky Ministerstva životného prostredia SR č. 397/2003 Z. z. Odpočet spotreby a fakturácia u veľkoodberateľov sa uskutočňuje mesačne. V segmente maloodber uskutočňuje Skupina odpočet spotreby a vyúčtovanie raz ročne, pričom Skupina rozdelila bázu odberateľov na dvanásť fakturačných cyklov, v prípade veľmi malých odberov na štyri, dva resp. jeden fakturačný cyklus. Výška platieb v jednotlivých fakturačných cykloch je stanovená podľa priemerného množstva dodanej pitnej vody za porovnateľné obdobie na základe vyúčtovania predchádzajúceho fakturačného cyklu. Fakturácia pitnej vody dodanej v roku 2019 za všetkých dvanásť fakturačných cyklov bude ukončená v priebehu roka 2020. Skupina používa pre potreby odhadu výnosu z dodanej a nevyfakturovanej pitnej vody priemerné spotreby namerané na jednotlivých odberných miestach.

### Poskytovanie služieb

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

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

## 2.27. Náklady na prijaté pôžičky a úvery

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

## 2.28. Podmienené aktíva a záväzky

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

**2.29. Opravy chýb minulých období**

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky v predchádzajúcich účtovných obdobiach, Skupina nesprávne posúdila kontrolu nad spoločnosťou Infra Services, a.s. podľa Medzinárodného štandardu finančného výkazníctva č.10, *Konsolidovaná účtovná závierka („IFRS 10“)*, a o tejto spoločnosti účtovala ako o dcérskej spoločnosti Skupiny. Tak ako je uvedené v bode č. 1 poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke, aj napriek tomu, že pre účely individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti (zostavenej v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve) je spoločnosť Infra Services, a. s. považovaná za dcérsku spoločnosť, vzhľadom na spôsob voľby predsedu a podpredsedu predstavenstva kvalifikovanou väčšinou je zabezpečené, že konanie Infra Services, a. s. smerom navonok nie je jednostranne ovládané Spoločnosťou a to napriek tomu, že Spoločnosť má nadpolovičnú väčšinu hlasovacích práv. Keďže na základe vykonanej analýzy, Infra Services, a.s. nespĺňa kritéria dcérskej spoločnosti podľa IFRS 10, Skupina ju zahrnula do tejto konsolidovanej účtovnej závierky ako spoločný podnik (joint venture) metódou podielu na vlastnom imaní.

V predchádzajúcich účtovných obdobiach Skupina nekapitalizovala úrokové náklady na prijaté úvery a pôžičky, tak, ako to požadoval Medzinárodný účtovný štandard č. 23, *Náklady na prijaté úvery a pôžičky*, ale účtovala o nich priamo do finančných nákladov.

V predchádzajúcich účtovných obdobiach Skupina nesprávne prezentovala výšku zákonného rezervného fondu, ostatných fondov a nerozdeleného zisku, pričom úhrnná výška vlastného imania bola vykázaná správne. Skupina taktiež nesprávne prezentovala príjmy z prijatých úverov a pôžičiek a splátok úverov v netto hodnote v konsolidovanom výkaze peňažných tokov.

Vyššie popísané záležitosti predstavujú významné chyby predchádzajúcich období, ktoré Skupina opravila v tejto konsolidovanej účtovnej závierke v súlade s požiadavkami Medzinárodného účtovného štandardu č. 8, *Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby*, úpravou súm za predchádzajúce obdobie. Vplyv úprav na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny za predchádzajúce účtovné obdobie bol nasledovný:

| Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii       | 1.1.2018<br>(pôvodný) | Oprava<br>prezentácie | Oprava Infra<br>Services,<br>a. s. | Oprava<br>kapitalizácie<br>úrokov | 1.1.2018<br>(upravený) |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| <b>AKTÍVA</b>                                  |                       |                       |                                    |                                   |                        |
| <b>Dlhodobé aktíva</b>                         |                       |                       |                                    |                                   |                        |
| Dlhodobý hmotný majetok                        | 478 734 692           | 0                     | -3 243 140                         | 3 228 949                         | 478 720 501            |
| Nehmotný majetok a iné aktíva                  | 4 532 664             | 0                     | -1 733 871                         | 0                                 | 2 798 793              |
| Investícia do spoločného podniku               | 0                     | 0                     | 9 024 366                          | 0                                 | 9 024 366              |
| Práva na užívanie majetku                      | 0                     | 0                     | 0                                  | 0                                 | 0                      |
| Ostatné dlhodobé aktíva                        | 6 639                 | 0                     | 0                                  | 0                                 | 6 639                  |
|                                                | <b>483 273 995</b>    | <b>0</b>              | <b>4 047 356</b>                   | <b>3 228 949</b>                  | <b>490 550 299</b>     |
| <b>Obežné aktíva</b>                           |                       |                       |                                    |                                   |                        |
| Zásoby                                         | 2 059 277             | 0                     | -1 488 314                         | 0                                 | 570 963                |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 17 177 546            | 0                     | -602 037                           | 0                                 | 16 575 509             |
| Pohľadávka z dane z príjmu                     | 65 808                | 0                     | 28 745                             | 0                                 | 94 553                 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty      | 18 200 159            | 0                     | -7 597 068                         | 0                                 | 10 603 091             |
|                                                | <b>37 502 790</b>     | <b>0</b>              | <b>-9 658 673</b>                  | <b>0</b>                          | <b>27 844 117</b>      |
| <b>Spolu aktíva</b>                            | <b>520 776 785</b>    | <b>0</b>              | <b>-5 611 318</b>                  | <b>3 228 949</b>                  | <b>518 394 416</b>     |
| <b>ZÁVAZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>                |                       |                       |                                    |                                   |                        |
| <b>Vlastné imanie</b>                          |                       |                       |                                    |                                   |                        |
| Základné imanie                                | 279 438 597           | 0                     | 0                                  | 0                                 | 279 438 597            |
| Zákonný rezervný fond a ostatné fondy          | 66 312 521            | 4 674 300             | 0                                  | 0                                 | 70 986 821             |
| Nerozdelený zisk                               | 9 405 575             | -4 674 300            | 1 693 034                          | 2 583 159                         | 9 007 468              |
|                                                | <b>355 156 693</b>    | <b>0</b>              | <b>1 693 034</b>                   | <b>2 583 159</b>                  | <b>359 432 886</b>     |
| <b>Nekontrolný podiel</b>                      | <b>8 375 417</b>      | <b>0</b>              | <b>-8 375 417</b>                  | <b>0</b>                          | <b>0</b>               |



**Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.**

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

(v celých eurách)

| Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii | 1.1.2018<br>(pôvodný) | Oprava<br>prezentácie | Oprava Infra<br>Services,<br>a. s. | Oprava<br>kapitalizácie<br>úrokov | 1.1.2018<br>(upravený) |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| <b>Spolu vlastné imanie</b>              | <b>363 532 110</b>    | <b>0</b>              | <b>-6 682 383</b>                  | <b>2 583 159</b>                  | <b>359 432 886</b>     |
| <b>Dlhodobé záväzky</b>                  |                       |                       |                                    |                                   |                        |
| Záväzky z lízingu                        | 0                     | 0                     | 0                                  | 0                                 | 0                      |
| Úvery a pôžičky                          | 62 000 000            | 0                     | 0                                  | 0                                 | 62 000 000             |
| Rezervy                                  | 3 102 193             | 0                     | 0                                  | 0                                 | 3 102 193              |
| Výnosy budúcich období                   | 41 711 034            | 0                     | -198 384                           | 0                                 | 41 512 650             |
| Záväzky z dôchodkových programov         | 1 129 889             | 0                     | -60 461                            | 0                                 | 1 069 428              |
| Odložený daňový záväzok                  | 7 421 697             | 0                     | -663 840                           | 645 790                           | 7 403 647              |
| Ostatné dlhodobé záväzky                 | 4 057 713             | 0                     | 1 174 377                          | 0                                 | 5 232 090              |
|                                          | <b>119 422 526</b>    | <b>0</b>              | <b>251 692</b>                     | <b>645 790</b>                    | <b>120 320 008</b>     |
| <b>Krátkodobé záväzky</b>                |                       |                       |                                    |                                   |                        |
| Záväzky z lízingu                        | 0                     | 0                     | 0                                  | 0                                 | 0                      |
| Záväzky z obchodného styku a iné záväzky | 23 956 324            | 0                     | 819 373                            | 0                                 | 24 775 697             |
| Výnosy budúcich období                   | 3 076 499             | 0                     | 0                                  | 0                                 | 3 076 499              |
| Úvery a pôžičky                          | 10 789 326            | 0                     | 0                                  | 0                                 | 10 789 326             |
| Záväzky z dane z príjmu                  | 0                     | 0                     | 0                                  | 0                                 | 0                      |
|                                          | <b>37 822 149</b>     | <b>0</b>              | <b>819 373</b>                     | <b>0</b>                          | <b>38 641 522</b>      |
| <b>Spolu Vlastné imanie a záväzky</b>    | <b>520 776 785</b>    | <b>0</b>              | <b>-5 611 318</b>                  | <b>3 228 949</b>                  | <b>518 394 416</b>     |

| Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii       | 31.12.2018<br>(pôvodný) | Oprava<br>prezentácie | Oprava Infra<br>Services,<br>a. s. | Oprava<br>kapitalizácie<br>úrokov | 31.12.2018<br>(upravený) |
|------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| <b>AKTÍVA</b>                                  |                         |                       |                                    |                                   |                          |
| <b>Dlhodobé aktíva</b>                         |                         |                       |                                    |                                   |                          |
| Dlhodobý hmotný majetok                        | 476 754 649             | 0                     | -3 054 244                         | 3 176 753                         | 476 877 157              |
| Nehmotný majetok a iné aktíva                  | 5 509 020               | 0                     | -1 955 524                         | 0                                 | 3 553 496                |
| Investícia do spoločného podniku               | 0                       | 0                     | 8 988 388                          | 0                                 | 8 988 388                |
| Práva na užívanie majetku                      | 0                       | 0                     | 0                                  | 0                                 | 0                        |
| Ostatné dlhodobé aktíva                        | 6 639                   | 0                     | 0                                  | 0                                 | 6 639                    |
|                                                | <b>482 270 308</b>      | <b>0</b>              | <b>3 978 619</b>                   | <b>3 176 753</b>                  | <b>489 425 679</b>       |
| <b>Obežné aktíva</b>                           |                         |                       |                                    |                                   |                          |
| Zásoby                                         | 2 127 938               | 0                     | -1 394 093                         | 0                                 | 733 845                  |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 20 568 906              | 0                     | -1 472 339                         | 0                                 | 19 096 567               |
| Pohľadávka z dane z príjmu                     | 0                       | 0                     | 0                                  | 0                                 | 0                        |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty      | 6 273 501               | 0                     | -625 686                           | 0                                 | 5 647 815                |
|                                                | <b>28 970 345</b>       | <b>0</b>              | <b>-3 492 118</b>                  | <b>0</b>                          | <b>25 478 227</b>        |
| <b>Spolu aktíva</b>                            | <b>511 240 653</b>      | <b>0</b>              | <b>486 500</b>                     | <b>3 176 753</b>                  | <b>514 903 906</b>       |

**ZÁVAZKY A VLASTNÉ IMANIE**
**Vlastné imanie**

|                                       |                    |            |                   |                  |                    |
|---------------------------------------|--------------------|------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Základné imanie                       | 279 438 597        | 0          | 0                 | 0                | 279 438 597        |
| Zákonný rezervný fond a ostatné fondy | 66 490 540         | 4 578 776  | 0                 | 0                | 71 069 316         |
| Nerozdelený zisk                      | 8 761 722          | -4 578 776 | 1 830 536         | 2 541 402        | 8 554 884          |
|                                       | <b>354 690 859</b> | <b>0</b>   | <b>1 830 536</b>  | <b>2 541 402</b> | <b>359 062 797</b> |
| <b>Nekontrolný podiel</b>             | <b>8 248 028</b>   | <b>0</b>   | <b>-8 248 028</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>           |

**Spolu vlastné imanie**

|  |                    |          |                   |                  |                    |
|--|--------------------|----------|-------------------|------------------|--------------------|
|  | <b>362 938 887</b> | <b>0</b> | <b>-6 417 492</b> | <b>2 541 402</b> | <b>359 062 797</b> |
|--|--------------------|----------|-------------------|------------------|--------------------|

**Dlhodobé záväzky**

|                   |            |   |   |   |            |
|-------------------|------------|---|---|---|------------|
| Záväzky z lízingu | 0          | 0 | 0 | 0 | 0          |
| Úvery a pôžičky   | 62 657 448 | 0 | 0 | 0 | 62 657 448 |

Tieto poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

**Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.**

 Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019  
 (v celých eurách)

| Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii | 31.12.2018<br>(pôvodný) | Oprava<br>prezentácie | Oprava Infra<br>Services,<br>a. s. | Oprava<br>kapitalizácie<br>úrokov | 31.12.2018<br>(upravený) |
|------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| Rezervy                                  | 1 375 157               | 0                     | 0                                  | 0                                 | 1 375 157                |
| Výnosy budúcich období                   | 40 476 395              | 0                     | -271 425                           | 0                                 | 40 204 970               |
| Závazky z dôchodkových programov         | 1 175 795               | 0                     | -85 517                            | 0                                 | 1 090 278                |
| Odložený daňový záväzok                  | 7 255 528               | 0                     | -396 347                           | 635 351                           | 7 494 532                |
| Ostatné dlhodobé záväzky                 | 2 873 877               | 0                     | 454 932                            | 0                                 | 3 328 809                |
|                                          | <b>115 814 200</b>      | <b>0</b>              | <b>-298 357</b>                    | <b>635 351</b>                    | <b>116 151 193</b>       |
| <b>Krátkodobé záväzky</b>                |                         |                       |                                    |                                   |                          |
| Závazky z lízingu                        | 0                       | 0                     | 0                                  | 0                                 | 0                        |
| Závazky z obchodného styku a iné záväzky | 24 890 523              | 0                     | 7 200 439                          | 0                                 | 32 090 962               |
| Výnosy budúcich období                   | 3 002 710               | 0                     | 0                                  | 0                                 | 3 002 710                |
| Úvery a pôžičky                          | 4 502 440               | 0                     | 0                                  | 0                                 | 4 502 440                |
| Závazky z dane z príjmu                  | 91 893                  | 0                     | 1 910                              | 0                                 | 93 803                   |
|                                          | <b>32 487 566</b>       | <b>0</b>              | <b>7 202 349</b>                   | <b>0</b>                          | <b>39 689 915</b>        |
| <b>Spolu Vlastné imanie a záväzky</b>    | <b>511 240 653</b>      | <b>0</b>              | <b>486 500</b>                     | <b>3 176 753</b>                  | <b>514 903 906</b>       |

| Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku                                             | 2018<br>(pôvodný)  | Oprava<br>prezentácie | Oprava Infra<br>Services,<br>a. s. | Oprava<br>kapitalizácie<br>úrokov | 2018<br>(upravený) |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| <b>Tržby</b>                                                                         | <b>91 424 268</b>  | <b>0</b>              | <b>-911 036</b>                    | <b>0</b>                          | <b>90 513 232</b>  |
| Spotreba vody, ďalšieho materiálu a energií                                          | -16 058 891        | 0                     | 3 067 946                          | 0                                 | -12 990 945        |
| Mzdové náklady                                                                       | -27 823 206        | 7 559                 | 7 398 872                          | 0                                 | -20 416 775        |
| Odpisy, amortizácia a zmena opravnej položky                                         | -26 464 844        | 0                     | 687 891                            | -291 413                          | -26 068 366        |
| Služby                                                                               | -26 709 741        | 0                     | -10 861 930                        | 0                                 | -37 571 671        |
| Ostatné prevádzkové výnosy / náklady                                                 | 7 558 724          | 0                     | -1 237 241                         | 0                                 | 6 321 483          |
| <b>Prevádzkové náklady netto</b>                                                     | <b>-89 497 958</b> | <b>7 559</b>          | <b>-944 463</b>                    | <b>-291 413</b>                   | <b>-90 726 274</b> |
| <b>Prevádzkový hospodársky výsledok</b>                                              | <b>1 926 310</b>   | <b>7 559</b>          | <b>-1 855 498</b>                  | <b>-291 413</b>                   | <b>-213 042</b>    |
| Finančné výnosy                                                                      | 190                | 0                     | -20                                | 0                                 | 170                |
| Finančné náklady                                                                     | -612 360           | 0                     | 2 761                              | 239 217                           | -370 382           |
| <b>Finančné náklady netto</b>                                                        | <b>-612 170</b>    | <b>0</b>              | <b>2 740</b>                       | <b>239 217</b>                    | <b>-370 213</b>    |
| <b>Podiel na zisku v spoločnom podniku</b>                                           | <b>0</b>           | <b>0</b>              | <b>823 731</b>                     | <b>0</b>                          | <b>823 731</b>     |
| <b>Zisk / (strata) pred zdanením</b>                                                 | <b>1 314 140</b>   | <b>7 559</b>          | <b>-1 029 027</b>                  | <b>-52 196</b>                    | <b>240 476</b>     |
| Daň z príjmov                                                                        | -546 090           | -1 587                | 247 543                            | -10 439                           | -310 574           |
| <b>Hospodársky výsledok bežného obdobia</b>                                          | <b>768 050</b>     | <b>5 972</b>          | <b>-781 485</b>                    | <b>-62 635</b>                    | <b>-70 098</b>     |
| <b>Položky, ktoré následne nebudú preklasifikované do zisku alebo straty</b>         |                    |                       |                                    |                                   |                    |
| Poistno-matematické precenenie záväzkov zo zamestnaneckých požitkov                  | 0                  | -7 559                | 0                                  | 0                                 | -7 559             |
| Odložená daň k poisťno-matematickému preceneniu záväzkov zo zamestnaneckých požitkov | 0                  | 1 587                 | 0                                  | 0                                 | 1 587              |

**Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.**

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

(v celých eurách)

| Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku                                | 2018<br>(pôvodný) | Oprava<br>prezentácie | Oprava Infra<br>Services,<br>a. s. | Oprava<br>kapitalizácie<br>úrokov | 2018<br>(upravený) |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| Ostatný súhrnný výsledok                                                | 0                 | -5 972                | 0                                  | 0                                 | -5 972             |
| <b>Súhrnný hospodársky výsledok bežného obdobia</b>                     | <b>768 050</b>    | <b>0</b>              | <b>-781 485</b>                    | <b>-62 635</b>                    | <b>-76 069</b>     |
| <b>Hospodársky výsledok a súhrnný hospodársky výsledok prípadajúci:</b> |                   |                       |                                    |                                   |                    |
| Vlastníkom materskej spoločnosti                                        | -20 452           | 0                     | 20 452                             | 0                                 | 0                  |
| Podiely s menšinovým vplyvom                                            | 788 502           | 0                     | -788 502                           | 0                                 | 0                  |

| Konsolidovaný výkaz peňažných tokov                       | 2018<br>(pôvodný)  | Oprava<br>prezentácie | Oprava Infra<br>Services,<br>a. s. | Oprava<br>kapitalizácie<br>úrokov | 2018<br>(upravený) |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti                      | 20 933 264         | 0                     | 4 091 597                          | 0                                 | 25 024 861         |
| Vratky dane (+) / Zaplatená (-) daň                       | -580 366           | 0                     | 453 016                            | 0                                 | -127 350           |
| Zaplatené úroky                                           | -476 892           | 0                     | 0                                  | 239 217                           | -237 675           |
| Prijaté úroky                                             | 156                | 0                     | -20                                | 0                                 | 136                |
| Dividendy prijaté od spoločného podniku                   | 0                  | 0                     | 859 710                            | 0                                 | 859 710            |
| <b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>         | <b>19 876 162</b>  | <b>0</b>              | <b>5 404 303</b>                   | <b>239 217</b>                    | <b>25 519 682</b>  |
| Peňažné toky z investičnej činnosti                       |                    |                       |                                    |                                   |                    |
| Nákup dlhodobého hmotného majetku                         | -25 053 536        | 1 525 441             | 447 233                            | 0                                 | -23 080 862        |
| Nákup dlhodobého nehmotného majetku                       | 0                  | -1 566 803            | 0                                  | 0                                 | -1 566 803         |
| Kapitalizované úroky                                      | 0                  | 0                     | 0                                  | -239 217                          | -239 217           |
| Príjmy z predaja dlhodobého majetku                       | 0                  | 41 362                | 0                                  | 0                                 | 41 362             |
| <b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>          | <b>-25 053 536</b> | <b>0</b>              | <b>447 233</b>                     | <b>-239 217</b>                   | <b>-24 845 520</b> |
| Peňažné toky z finančnej činnosti                         |                    |                       |                                    |                                   |                    |
| Príjmy z prijatých úverov a pôžičiek                      | -5 629 438         | 10 789 327            | 0                                  | 0                                 | 5 159 888          |
| Splátky úverov a pôžičiek                                 | 0                  | -10 789 327           | 0                                  | 0                                 | -10 789 327        |
| Vyplatené dividendy                                       | -1 119 844         | 0                     | 1 119 844                          | 0                                 | 0                  |
| <b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>            | <b>-6 749 282</b>  | <b>0</b>              | <b>1 119 844</b>                   | <b>0</b>                          | <b>-5 629 438</b>  |
| <b>Čisté peňažné toky</b>                                 | <b>-11 926 656</b> | <b>0</b>              | <b>6 971 380</b>                   | <b>0</b>                          | <b>-4 955 276</b>  |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty na začiatku obdobia     | 18 200 160         | 0                     | -7 597 069                         | 0                                 | 10 603 091         |
| <b>Peňažné prostriedky a ekvivalenty na konci obdobia</b> | <b>6 273 504</b>   | <b>0</b>              | <b>-625 689</b>                    | <b>0</b>                          | <b>5 647 815</b>   |

### 3. Riadenie finančného rizika

#### 3.1. Faktory finančného rizika

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

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

##### Trhové riziko

##### (a) Cenové riziko

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

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

Skupina je vystavená riziku vyplývajúcemu zo zmeny úrokovej sadzby najmä v dôsledku krátkodobých a dlhodobých úverov. Pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Skupinu riziku variability peňažných tokov. Pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Skupinu riziku zmeny reálnej hodnoty.

Skupina má významné záväzky úročené pohyblivou sadzbou euribor, jej úrokové náklady sú závislé od zmien trhových úrokových sadzieb a Skupina je preto vystavená riziku z vplyvu zmeny úrokových sadzieb. Skupina sleduje objem úverov s pohyblivou sadzbou s ohľadom na interne nastavené limity a zároveň na pravidelnej báze monitoruje vývoj úrokových sadzieb. V prípade negatívneho očakávaného vývoja, Skupina prehodnotí svoje zdroje financovania. Pri zmene úrokovej sadzby o -1 % by Skupina nemala žiadne úrokové náklady. Pri zmene úrokovej sadzby o +1 % by úrokové náklady Skupiny boli o 664 tis. EUR vyššie (rok 2018: vyššie o 725 tis. EUR).

Skupina nemá k 31. decembru 2019 a 2018 žiadne významné úročené aktíva okrem peňažných prostriedkov na bankových účtoch, peňažné toky z prevádzkovej činnosti sú len v malej miere závislé na pohybe trhovej úrokovej sadzby.

##### Úverové / kreditné riziko

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

| (v celých EUR)                                              | k 31. decembru 2019 | k 31. decembru 2018 |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky (poznámka 6) | 16 135 485          | 19 096 567          |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty (poznámka 5)              | 4 250 184           | 5 647 815           |
| <b>Finančné aktíva spolu</b>                                | <b>20 385 669</b>   | <b>24 744 382</b>   |

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

**Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.**

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019  
(v celých eurách)

---

Finančné aktíva, ktoré predstavujú potenciálne predmet úverového rizika, pozostávajú najmä z pohľadávok z obchodného styku. Prehľad pohľadávok z obchodného styku a analýza ich opravnej položky sú uvedené v bode č. 6. poznámok

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

#### Riziko likvidity

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

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

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

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

#### **K 31. decembru 2019**

| (v celých EUR)                                    | Splatné do<br>3 mesiacov | Splatné od<br>3 mesiacov<br>do 1 roka | Splatné od<br>1 do 5<br>rokov | Splatné nad<br>5 rokov | Spolu             |
|---------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|------------------------|-------------------|
| Bankové úvery (poznámka 14)                       | 2 259 439                | 61 532 448                            | 0                             | 0                      | 63 791 887        |
| Úroky z bankových úverov                          | 98 460                   | 285 013                               | 0                             | 0                      | 383 473           |
| Závazky z obchodného styku a iné<br>(poznámka 13) | 19 495 716               | 0                                     | 2 404 757                     | 0                      | 21 900 473        |
| Lízingové záväzky vrátane úrokov<br>(poznámka 10) | 951 498                  | 2 511 767                             | 5 318 090                     | 3 439 492              | 12 220 846        |
| <b>Finančné záväzky podľa IFRS 7<br/>spolu</b>    | <b>22 805 113</b>        | <b>64 329 227</b>                     | <b>7 722 847</b>              | <b>3 439 492</b>       | <b>98 296 680</b> |

#### **K 31. decembru 2018**

| (v celých EUR)                                    | Splatné do<br>3 mesiacov | Splatné od<br>3 mesiacov<br>do 1 roka | Splatné od<br>1 roka do 5<br>rokov | Splatné nad<br>5 rokov | Spolu              |
|---------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------|--------------------|
| Bankové úvery (poznámka 14)                       | 1 127 440                | 3 375 000                             | 62 657 448                         | 0                      | 67 159 888         |
| Úroky z bankových úverov                          | 101 784                  | 310 171                               | 383 473                            | 0                      | 795 428            |
| Závazky z obchodného styku a iné<br>(poznámka 13) | 32 090 962               | 0                                     | 3 328 809                          | 0                      | 35 419 771         |
| <b>Finančné záväzky podľa IFRS 7<br/>spolu</b>    | <b>33 320 186</b>        | <b>3 685 171</b>                      | <b>66 369 730</b>                  | <b>0</b>               | <b>103 375 087</b> |

Pre zachovanie aktuálne platných podmienok úverových zmlúv s Tatra bankou, a.s. je Spoločnosť povinná spĺňať nasledovné ukazovatele:

| Ukazovateľ                                 | Limit          | Dosiahnutá<br>hodnota<br>k 31.12.2019 | Dosiahnutá<br>hodnota<br>k 31.12.2018 |
|--------------------------------------------|----------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Ukazovateľ krytia dlhovej služby DSCR      | minimálne 1,2  | 4,28                                  | 4,78                                  |
| Debt/EBITDA                                | maximálne 6    | 3,03                                  | 2,65                                  |
| Podiel vlastného imania k celkovým pasívam | minimálne 55 % | 73,32 %                               | 71,64 %                               |

### 3.2. Riadenie kapitálu

Manažment považuje za kapitál Skupiny vlastné imanie, tak ako je prezentované v tejto účtovnej závierke (k 31. decembru 2019: 354 784 584 EUR; k 31. decembru 2018: 359 062 797 EUR).

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

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

Spoločnosť je viazaná na základe úverových zmlúv dodržiavať finančný ukazovateľ pomeru vlastného imania k súčtu vlastného imania a záväzkov. Ku koncu účtovného obdobia bol uvedený ukazovateľ splnený. Ak by bola opravná položka k dlhodobému majetku v individuálnej účtovnej závierke Spoločnosti vo výške 53 %, čo znamená 266 mil. EUR pri súčasnom rozpustení výnosov budúcich období vo výške 24 mil. EUR, Spoločnosť by prestala plniť tento ukazovateľ, ktorý je naviazaný na individuálnu (a nie túto konsolidovanú) účtovnú závierku Spoločnosti. Manažment Spoločnosti je presvedčený, že hodnota dlhodobého majetku nie je znížená až v tejto miere. Viď bod č. 4 poznámok. Výpočet kovenantov je na základe úverových zmlúv viazaný na hodnoty prezentované vo výkazoch účtovnej závierky, pričom výrok audítora nie je vo výpočte zohľadňovaný.

### 3.3. Odhad reálnej hodnoty

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

## 4. Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia

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

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

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

Ceny vo vodohospodárskom odvetví a podmienky ich uplatňovania upravuje Úrad pre reguláciu sieťových odvetví (ďalej len „ÚRSO“) zákonom č. 250/2012 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach v znení neskorších predpisov a Vyhláškou ÚRSO č. 204/2018 Z. z. z 27. júna 2018, ktorou sa mení a dopĺňa Vyhláška ÚRSO č. 21/2017 Z. z. z 13. februára 2017, ktorou sa ustanovuje cenová regulácia výroby, distribúcie a dodávky pitnej vody verejným vodovodom a odvádzania a čistenia odpadovej vody verejnou kanalizáciou.

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

Cieľom právnej úpravy Vyhlášky ÚRSO č. 204/2018 Z. z. je zabezpečiť pri zmene cenových rozhodnutí o maximálnych cenách za výrobu, distribúciu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom a za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou, počas regulačného obdobia 2017 – 2021, zohľadnenie výšky primeraného zisku a uplatnenie odpisov z majetku používaného na regulovanú činnosť vo výške, ktorá je ekonomicky oprávneným nákladom.

ÚRSO vo veci rozhodnutia o návrhu cien za výrobu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom, výrobu a distribúciu pitnej vody verejným vodovodom a za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou vydal dňa 24. februára 2017 právoplatné cenové rozhodnutie č. 0158/2017/V, ktorým schválil Spoločnosť ceny platné na obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2021.

Právoplatné cenové rozhodnutie č. 0158/2017/V, ktorým ÚRSO schvaľuje ceny na obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2021:

| právoplatné cenové rozhodnutie                                               | EUR/m <sup>3</sup> bez DPH |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| maximálna cena za výrobu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom            | 0,9359                     |
| maximálna cena za výrobu a distribúciu pitnej vody verejným vodovodom        | 0,6547                     |
| maximálna cena za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou | 0,9216                     |

Spoločnosť BVS nemala v období rokov 2015 - 2019 ÚRSO-m schválené nové ceny za výrobu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom, výrobu a distribúciu pitnej vody verejným vodovodom a za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou.

#### Zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku

Spoločnosť spravuje rozsiahly hmotný a nehmotný majetok potrebný na zabezpečenie jej činnosti. Ďalšiu časť technológie spravuje dcérska spoločnosť BIONERGY, a.s. Zostatková hodnota dlhodobého hmotného a nehmotného majetku Spoločnosti a dcérskej spoločnosti BIONERGY, a.s. k 31. decembru 2019 dosiahla 488 miliónov EUR (k 31. decembru 2018: 489 miliónov EUR). Vedenie Skupiny posúdilo budúce ekonomické úžitky plynúce z dlhodobého hmotného a nehmotného majetku Skupiny, vrátane práva na užívanie prenajatého majetku, spolu s úžitkami plynúcimi z finančnej investície v spoločnom podniku Infra Services, a.s. vzhľadom na vysoký stupeň previazanosti ich podnikania, ako jednu peňazotvornú jednotku (angl. „Cash Generating Unit“).

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



Peňažné príjmy Skupiny sú regulované a odvíjajú sa od jej oprávnených nákladov, ktoré posudzuje Úrad pre reguláciu sieťových odvetví (ďalej len „ÚRSO“) v súlade s platnou legislatívou. Popis regulačného rámca v oblasti rozvoja a prevádzkovania verejných vodovodov a verejných kanalizácií je uvedený nižšie. Ziskovosť Spoločnosti je obmedzená na 0,08 EUR/m<sup>3</sup> bez DPH za výrobu, distribúciu a dodávku pitnej vody a 0,10 EUR/m<sup>3</sup> bez DPH za odvádzanie a čistenie odpadovej vody. Vzhľadom na reguláciu výnosov, Spoločnosť nedosahuje ziskovosť, ktorá by zabezpečovala návratnosť investícií do dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (vrátane práva na užívanie prenajatého majetku) a investície do spoločného podniku Infra Services, a. s. v primeranej miere a vedenie Spoločnosti posúdilo túto skutočnosť ako indikátor zníženia hodnoty majetku.

Na výpočet zníženia hodnoty je nutné uskutočniť odhad spätne získateľnej sumy peňazotvornej jednotky, ktorá je stanovená ako reálna hodnota mínus náklady na predaj alebo hodnota z používania, podľa toho, ktorá je vyššia.

Vzhľadom na komplexnosť výpočtu dlhodobých plánovaných budúcich peňažných tokov, primárne z dôvodu ÚRSO regulácie príjmov a možných budúcich zmien v tejto regulácii, Skupina nepripravila detailný výpočet spätne získateľnej sumy peňazotvornej jednotky. Pre účely posúdenia celkovej miery nadhodnotenia majetku a možného vplyvu na konsolidovanú účtovnú hodnotu, Skupina porovnala výšku hodnoty majetku s odhadom celkovej hodnoty podniku (angl. „Enterprise value“), ktorá bola určená na základe ukazovateľa EBITDA (zisk pred úrokmi, odpismi, zdanením a amortizáciou) násobkov pre kótované spoločnosti, ktoré podnikajú v rovnakom alebo podobnom odvetví. Na základe vykonanej analýzy a za použitia priemernej hodnoty trhového násobku EBITDA vo výške približne 8, aplikovaného na normalizovanú výšku EBITDA Spoločnosti vo výške 33 miliónov EUR (so zohľadnením zvýšenia cien vody, ktoré je účinné od augusta 2020), dlhodobý majetok Spoločnosti je významne nadhodnotený. Skutočná miera opravnej položky však závisí od budúceho vývoja spôsobu regulácie ceny vody. V prípade zaúčtovania opravnej položky by bol v príslušnej miere rozpustený aj súvisiaci výnos budúcich období, ktorý predstavuje prijaté dotácie súvisiace s majetkom. Vzhľadom na rozsah neistoty spojené s vývojom regulovaných cien do budúcnosti a fakt, že Skupina nebola v dostatočne presnej miere schopná vyčísliť hodnotu znehodnotenia, výška hodnoty dlhodobého majetku v konsolidovanej účtovnej závierke nebola upravená a opravná položka nebola zaúčtovaná. Opravná položka by mohla byť budúcnosti rozpustená v prípade zmeny spôsobu regulácie ceny vody a stočného tak, aby Skupina mohla dosahovať primeranú mieru návratnosti.

#### Súdne spory

Skupina je účastníkom rôznych súdnych sporov, v súvislosti s ktorými vedenie odhadlo pravdepodobnú stratu, dôsledkom ktorej môžu byť určité finančné výdavky. Pri stanovení tohto odhadu sa Skupina spoliehala na poradenstvo svojich externých právnych zástupcov, najnovšie dostupné informácie o stave súdnych pojednávaní a interné hodnotenie pravdepodobného výsledku a v prípade potreby vytvára rezervy. Podrobnosti o jednotlivých súdnych sporoch sa uvádzajú v bodoch č. 16 a 28 poznámok.

#### Poistno-matematické odhady pri kalkulácii záväzkov z dôchodkového zabezpečenia

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

**5. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty**

Na súvahe pozostávajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty z týchto položiek:

| (v celých EUR)                            | k 31. decembru 2019 | k 31. decembru 2018 |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Hotovosť a peňažné ekvivalenty v pokladni | 4 380               | 1 466               |
| Bežné účty v bankách                      | 4 245 804           | 5 646 349           |
| Terminované vklady                        | 0                   | 0                   |
| <b>Spolu</b>                              | <b>4 250 184</b>    | <b>5 647 815</b>    |

K 31. decembru 2019 mohla Skupina voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi.

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

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

| (v celých EUR)                                       | Úverový rating | 31.12.2019       | 31.12.2018       |
|------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| Všeobecná úverová banka                              | Moody's A2     | 4 191 910        | 5 276 517        |
| Tatra banka                                          | Moody's A2     | 992              | 315 257          |
| Slovenská sporiteľňa                                 | Moody's Baa1   | 51 911           | 53 493           |
| ČSOB                                                 | Moody's Baa1   | 991              | 1 082            |
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty v bankách spolu</b> |                | <b>4 245 804</b> | <b>5 646 349</b> |

**6. Práva na užívanie majetku a lízingové záväzky**

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

| (v celých EUR)                    | Dopravné<br>prostriedky | Pozemky          | Budovy<br>a priestory | Stroje           | Spolu             |
|-----------------------------------|-------------------------|------------------|-----------------------|------------------|-------------------|
| <b>K 1. januáru 2019</b>          | <b>7 616 852</b>        | <b>3 760 940</b> | <b>2 563 441</b>      | <b>1 041 858</b> | <b>14 983 091</b> |
| Prírastky                         | 453 164                 | 0                | 545 000               | 0                | 998 164           |
| Vyradenia                         | 0                       | 0                | 0                     | 0                | 0                 |
| Iné modifikácie lízingu           | 0                       | 0                | 0                     | 0                | 0                 |
| Prehodnotenia lízingového záväzku | 0                       | 0                | 0                     | 0                | 0                 |
| Odpisy                            | -2 678 963              | -150 143         | -390 962              | -299 461         | -3 519 529        |
| <b>K 31. decembru 2019</b>        | <b>5 391 053</b>        | <b>3 610 797</b> | <b>2 717 479</b>      | <b>742 397</b>   | <b>12 461 726</b> |

**Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.**

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019  
(v celých eurách)

Pohyb v hodnote lízingových záväzkov v priebehu rok 2019 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

(v celých EUR)

|                                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|
| <b>K 1. januáru 2019</b>          | <b>14 659 757</b> |
| Prírastky                         | 998 164           |
| Vyradenia                         | 0                 |
| Iné modifikácie lízingu           | 0                 |
| Prehodnotenia lízingového záväzku | 0                 |
| Úroky z lízingového záväzku       | 177 663           |
| Lízingové splátky                 | -3 614 738        |
| <b>K 31. decembru 2019</b>        | <b>12 220 846</b> |

Náklady na krátkodobé líziny, variabilné lízingové splátky a líziny aktív s nízkou hodnotou sú uvedené v bode 21. poznámok. Prírastky práv na užívanie majetku a lízingových záväzkov, predstavujú významné nepeňažné transakcie z investičných resp. finančných činností. Celkové peňažné výdavky za rok 2019 v súvislosti s lízingom predstavujú 3 991 535 EUR.

## 7. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

| (v celých EUR)                                              | <b>k 31. decembru 2019</b> | <b>k 31. decembru 2018</b> |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku                               | 11 633 434                 | 13 764 999                 |
| Nevyfakturované výnosy                                      | 4 081 821                  | 4 168 796                  |
| <b>Pohľadávky z obchodného styku spolu</b>                  | <b>15 715 255</b>          | <b>17 933 795</b>          |
| Preddavky a náklady budúcich období                         | 358 579                    | 683 383                    |
| Daňové pohľadávky (najmä z titulu DPH)                      | 61 650                     | 479 389                    |
| <b>Spolu iné nefinančné pohľadávky</b>                      | <b>420 229</b>             | <b>1 162 772</b>           |
| <b>Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu</b> | <b>16 135 485</b>          | <b>19 096 567</b>          |

Vývoj opravnej položky je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| (v celých EUR)                             | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Stav k 01. januáru</b>                  | <b>2 805 105</b> | <b>3 567 023</b> |
| Tvorba opravnej položky k pohľadávkam      | 294 882          |                  |
| Rozpustenie opravnej položky               |                  | -761 918         |
| Odpis pohľadávok z dôvodu nevymožiteľnosti | -677 029         | 0                |
| <b>Stav k 31. decembru</b>                 | <b>2 422 958</b> | <b>2 805 105</b> |

**Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.**

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019  
(v celých eurách)

Skupina tvorí 100-percentné opravné položky na pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú po splatnosti dlhšie ako 1080 dní, pretože z predchádzajúcich skúseností vyplýva, že pohľadávky, ktoré sú po splatnosti vyše 1080 dní, sú nevymožiteľné. Na pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú po splatnosti 360 až 1080 dní, sa tvoria opravné položky na základe odhadu nevymožiteľnej sumy podľa predchádzajúcich skúseností s nesplácaním pohľadávok podľa percenta. Skupina netvorí opravné položky na pohľadávky po splatnosti, ku ktorým má dohodnutý s dlžníkom splátkový kalendár a dlžník splátkový kalendár dodržiava. Skupina uzatvorila s Mestskou časťou Bratislava – Ružinov dňa 9.6.2017 Dohodu o urovnaní, ktorej súčasťou je splátkový kalendár na splátky vo výške 3 253 268 EUR, splatný k 28.02.2022. Keďže mestská časť splátkový kalendár dodržiava, Spoločnosť k 31.12.2018 jednorazovo zrušila opravné položky k pohľadávkam voči mestskej časti, ktoré sú predmetom splátkového kalendára a v roku 2019 odpísala pohľadávky voči tejto mestskej časti, u ktorých došlo k premlčaniu a neboli predmetom splátkového kalendára.

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

| (v celých EUR)                               | 31. december 2019 |                              |                                   |                             | 31. december 2018 |                              |                                   |                             |
|----------------------------------------------|-------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                              |                   | Brutto<br>účtovná<br>hodnota | Očaká-<br>vaná<br>strata<br>(ECL) | Netto<br>účtovná<br>hodnota |                   | Brutto<br>účtovná<br>hodnota | Očaká-<br>vaná<br>strata<br>(ECL) | Netto<br>účtovná<br>hodnota |
|                                              | % straty          |                              |                                   |                             | % straty          |                              |                                   |                             |
| Do splatnosti                                | 0,01 %            | 11 532 810                   | 1 153                             | 11 531 657                  | 0,01 %            | 12 058 565                   | 1 291                             | 12 057 274                  |
| Po splatnosti:                               |                   |                              |                                   |                             |                   |                              |                                   |                             |
| - do 360 dní                                 | 0,87 %            | 3 208 217                    | 27 911                            | 3 180 306                   | 0,64 %            | 4 359 247                    | 27 780                            | 4 331 467                   |
| - 361 – 720 dní                              | 20 %              | 438 949                      | 120 971                           | 317 978                     | 20 %              | 464 671                      | 110 553                           | 354 118                     |
| - 721 – 1081 dní                             | 50 %              | 336 571                      | 194 407                           | 142 164                     | 50 %              | 699 984                      | 197 650                           | 502 334                     |
| - nad 1081 dní                               | 100 %             | 2 621 667                    | 2 078 517                         | 543 150                     | 100 %             | 3 156 433                    | 2 467 831                         | 688 602                     |
| <b>Pohľadávky z<br/>obchodného<br/>styku</b> |                   | <b>18 138 213</b>            | <b>2 422 958</b>                  | <b>15 715 255</b>           |                   | <b>20 738 900</b>            | <b>2 805 105</b>                  | <b>17 933 795</b>           |

Výška očakávanej straty (ECL) matematicky nesedí na uvádzané percentá tvorby opravných položiek, vzhľadom na to, že Skupina tvorí pre spoločnosti v konkurze a reštrukturalizácii 100% opravné položky bez ohľadu na termíny splatnosti pohľadávok a Skupina netvorí opravné položky na pohľadávky, ktoré sú súčasťou splátkových kalendárov, ktoré dlžníci dodržiavajú, nakoľko Skupina nepovažuje tieto pohľadávky za rizikové, bez ohľadu na pôvodný termín splatnosti týchto pohľadávok. Na pohľadávky je v prospech Tatrabanky, a.s. zriadené záložné právo. Najvyššia zabezpečovacia suma je 115 mil. EUR.

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

## 8. Zásoby

| (v celých EUR)            | k 31. decembru 2019 | k 31. decembru 2018 |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| Materiál a náhradné diely | 261 167             | 733 845             |
| <b>Zásoby spolu</b>       | <b>261 167</b>      | <b>733 845</b>      |

Zásoby sú upravené o opravné položky k pomaly obrátkovému materiálu a náhradným dielom vo výške 0 EUR (2018: 0 EUR).

Na zásoby Skupiny nebolo zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

**9. Dlhodobý hmotný majetok**

| (v celých EUR)                             | Pozemky,<br>budovy a<br>stavby | Stroje,<br>prístroje a<br>zariadenia | Nedokončená<br>investičná<br>výstavba | Celkom             |
|--------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------|
| <b>Stav k 01. januáru 2019</b>             |                                |                                      |                                       |                    |
| Obstarávacia cena                          | 774 220 971                    | 125 129 820                          | 35 724 489                            | 935 075 280        |
| Oprávky a opravné položky                  | -373 862 263                   | -83 220 628                          | -1 115 232                            | -458 198 123       |
| <b>Zostatková cena k 01.01.2019</b>        | <b>400 358 708</b>             | <b>41 909 192</b>                    | <b>34 609 257</b>                     | <b>476 877 157</b> |
| Prírastky                                  | 0                              | 0                                    | 13 187 061                            | 13 187 061         |
| Kapitalizované náklady na úvery a pôžičky* | 0                              | 0                                    | 170 669                               | 170 669            |
| Zaradenie do používania                    | 20 010 296                     | 5 871 910                            | -25 882 206                           | 0                  |
| Úbytky majetku                             | -868 013                       | -285 682                             | 0                                     | -1 153 695         |
| Zníženie oprávok                           | 800 878                        | 283 604                              | 0                                     | 1 084 482          |
| Odpisy                                     | -17 607 841                    | -8 398 680                           | 0                                     | -26 006 520        |
| Zmena opravnej položky                     | 4 063                          | 0                                    | -78 989                               | -74 926            |
| <b>Zostatková cena k 31.12.2019</b>        | <b>402 698 091</b>             | <b>39 380 344</b>                    | <b>22 005 792</b>                     | <b>464 084 227</b> |
| Obstarávacia cena                          | 793 363 254                    | 130 716 048                          | 23 200 013                            | 947 279 315        |
| Oprávky a opravné položky                  | -390 665 163                   | -91 335 704                          | -1 194 221                            | -483 195 088       |
| <b>Zostatková cena k 31.12.2019</b>        | <b>402 698 091</b>             | <b>39 380 344</b>                    | <b>22 005 792</b>                     | <b>464 084 227</b> |

\* Sadzba použitá pre kapitalizáciu nákladov na úvery a pôžičky bola približne 0,70 % p.a. za rok 2019.

| (v celých EUR)                             | Pozemky,<br>budovy a<br>stavby | Stroje,<br>prístroje a<br>zariadenia | Nedokončená<br>investičná<br>výstavba | Celkom             |
|--------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------|
| <b>Stav k 01. januáru 2018</b>             |                                |                                      |                                       |                    |
| Obstarávacia cena                          | 754 895 737                    | 117 819 631                          | 40 061 813                            | 912 777 181        |
| Oprávky a opravné položky                  | -357 499 333                   | -75 634 069                          | -923 278                              | -434 056 680       |
| <b>Zostatková cena k 01.01.2018</b>        | <b>397 396 404</b>             | <b>42 185 562</b>                    | <b>39 138 535</b>                     | <b>478 720 501</b> |
| Prírastky                                  | 0                              | 0                                    | 23 080 862                            | 22 800 887         |
| Kapitalizované náklady na úvery a pôžičky* | 90 057                         | 2 785                                | 239 217                               | 332 059            |
| Zaradenie do používania                    | 19 911 701                     | 7 745 702                            | -27 657 403                           | 0                  |
| Vyradenie majetku                          | -676 524                       | -438 298                             | 0                                     | -1 114 822         |
| Zníženie oprávok                           | 676 524                        | 438 298                              | 0                                     | 1 114 822          |
| Odpisy                                     | -17 046 555                    | -8 024 858                           | 0                                     | -25 071 413        |
| Zmena opravnej položky                     | 7 101                          | 0                                    | -191 953                              | -184 853           |
| <b>Zostatková cena k 31.12.2018</b>        | <b>400 358 708</b>             | <b>41 909 192</b>                    | <b>34 609 257</b>                     | <b>476 877 157</b> |
| Obstarávacia cena                          | 774 220 971                    | 125 129 820                          | 35 724 489                            | 935 075 280        |
| Oprávky a opravné položky                  | -373 862 263                   | -83 220 628                          | -1 115 232                            | -458 198 123       |
| <b>Zostatková cena k 31.12.2018</b>        | <b>400 358 708</b>             | <b>41 909 192</b>                    | <b>34 609 257</b>                     | <b>476 877 157</b> |

\* Sadzba použitá pre kapitalizáciu nákladov na úvery a pôžičky bola približne 0,72 % p.a. za rok 2018.

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

**10. Dlhodobý nehmotný majetok**

| (v celých EUR)                         | Obstaraný<br>software | Oceniteľné<br>práva, ostatný<br>DNM | Obstarávaný<br>DNM | Spolu            |
|----------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>Stav k 01. januáru 2019</b>         |                       |                                     |                    |                  |
| Obstarávacia cena                      | 5 763 731             | 4 787 819                           | 76 520             | 10 628 070       |
| Oprávky a opravné položky              | -3 311 219            | -3 762 372                          | -982               | -7 074 574       |
| <b>Zostatková hodnota k 01.01.2019</b> | <b>2 452 512</b>      | <b>1 025 446</b>                    | <b>75 537</b>      | <b>3 553 496</b> |
| Prírastky                              | 0                     | 0                                   | 593 672            | 593 672          |
| Zaradenie do užívania                  | 366 576               | 199 972                             | -566 547           | 0                |
| Vyradenie majetku                      | -707 695              | -2 428 919                          | 0                  | -3 136 614       |
| Zníženie oprávok                       | 707 695               | 2 428 919                           | 0                  | 3 136 614        |
| Odpisy                                 | -522 246              | -539 027                            | 0                  | -1 061 273       |
| Zmena opravnej položky                 | 0                     | 0                                   | 0                  | 0                |
| <b>Zostatková hodnota k 31.12.2019</b> | <b>2 296 842</b>      | <b>686 391</b>                      | <b>102 662</b>     | <b>3 085 895</b> |
| Obstarávacia cena                      | 5 422 612             | 2 558 871                           | 103 645            | 8 085 128        |
| Oprávky a opravné položky              | -3 125 770            | -1 872 481                          | -982               | -4 999 233       |
| <b>Zostatková hodnota k 31.12.2019</b> | <b>2 296 842</b>      | <b>686 391</b>                      | <b>102 662</b>     | <b>3 085 895</b> |
| <b>Stav k 01. januáru 2018</b>         |                       |                                     |                    |                  |
| Obstarávacia cena                      | 3 300 906             | 3 889 108                           | 1 871 252          | 9 061 267        |
| Oprávky a opravné položky              | -2 867 694            | -3 393 797                          | -982               | -6 262 474       |
| <b>Zostatková hodnota k 01.01.2018</b> | <b>433 212</b>        | <b>495 311</b>                      | <b>1 870 270</b>   | <b>2 798 793</b> |
| Prírastky                              | 0                     | 0                                   | 1 566 803          | 1 566 803        |
| Zaradenie do užívania                  | 2 462 825             | 898 710                             | -3 361 536         | 0                |
| Vyradenie majetku                      | 0                     | 0                                   | 0                  | 0                |
| Zníženie oprávok                       | 0                     | 0                                   | 0                  | 0                |
| Odpisy                                 | -443 525              | -368 575                            | 0                  | -812 100         |
| Zmena opravnej položky                 | 0                     | 0                                   | 0                  | 0                |
| <b>Zostatková hodnota k 31.12.2018</b> | <b>2 452 512</b>      | <b>1 025 446</b>                    | <b>75 537</b>      | <b>3 553 496</b> |
| Obstarávacia cena                      | 5 763 731             | 4 787 819                           | 76 520             | 10 628 070       |
| Oprávky a opravné položky              | -3 311 219            | -3 762 372                          | -982               | -7 074 574       |
| <b>Zostatková hodnota k 31.12.2018</b> | <b>2 452 512</b>      | <b>1 025 446</b>                    | <b>75 537</b>      | <b>3 553 496</b> |

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

**11. 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 21 % (v roku 2018 sadzba 21 %). Odložený daňový záväzok je tvorený najmä z rozdielu medzi daňovou a účtovnou hodnotou dlhodobého hmotného majetku.

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

| (v celých EUR)                                                           | k 31.decembru 2019 | k 31.decembru 2018 |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Odložený daňový záväzok z majetku                                        | -11 173 448        | -10 594 477        |
| Odložená daňová pohľadávka k rezervám                                    | 1 046 259          | 648 057            |
| Odložená daňová pohľadávka k rezerve na odchodné                         | 136 681            | 150 161            |
| Odložená daňová pohľadávka k majetku (dotovaný majetok, opravné položky) | 2 693 588          | 1 684 056          |
| Odložená daňová pohľadávka z titulu neuplatnených daňových strát         | 462 771            | 925 578            |
| Ostatné                                                                  | -405 900           | -307 907           |
| <b>Odložený daňový záväzok spolu</b>                                     | <b>-7 240 050</b>  | <b>-7 494 532</b>  |

Skupina účtuje o odloženej daňovej pohľadávke z titulu daňovej straty z roku 2016 v zostatkovej výške 463 tis. EUR. Skupina daňovú stratu umorovala rovnomerne v rokoch 2017-2019. Zvyšnú časť straty je možné umoriť najneskôr za zdaňovacie obdobie roku 2020. Vzhľadom na pozastavenie daňového odpisovania časti dlhodobého hmotného majetku z dôvodu optimalizácie daňovej povinnosti v súvislosti s umorovaním daňovej straty, Skupina predpokladá využitie tejto odloženej daňovej pohľadávky v plnej miere.

Pohyby v odložených daniach z dočasných rozdielov boli zaúčtované s vplyvom na hospodársky výsledok s výnimkou sumy 13 480 EUR (2018: -1 587 EUR), ktorá sa týka poistno-matematických precenení záväzkov zo zamestnaneckých požitkov splatných po ukončení zamestnania, a ktorá bola zaúčtovaná do ostatného súhrnného výsledku.

## 12. Výnosy budúcich období

| (v celých EUR)                           | Rok 2019          | Rok 2018          |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Dlhodobé dotácie a príspevky</b>      |                   |                   |
| Stav k 01. januáru                       | 40 204 970        | 41 553 000        |
| Presun na krátkodobú časť                | -3 319 685        | -2 995 429        |
| Prírastky za rok                         | 4 439 385         | 1 647 398         |
| <b>Stav k 31. decembru</b>               | <b>41 324 670</b> | <b>40 204 970</b> |
| <b>Krátkodobé dotácie a príspevky</b>    |                   |                   |
| Stav k 01. januáru                       | 3 002 710         | 3 036 149         |
| Použitie za rok cez výkaz ziskov a strát | -3 480 759        | -3 028 867        |
| Presun z dlhodobej časti                 | 3 319 685         | 2 995 429         |
| Prírastky za rok                         | 434 628           | 0                 |
| <b>Stav k 31. decembru</b>               | <b>3 276 264</b>  | <b>3 002 710</b>  |
| <b>Dotácie a príspevky spolu</b>         | <b>44 600 934</b> | <b>43 207 680</b> |

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

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

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

Zabezpečenie čistenia odpadových vôd sa týkalo časti hlavného mesta Bratislavy prislúchajúcej k povodiu hraničného toku Dunaj, ale čiastočne aj splaškových odpadových vôd prečerpávaných do Bratislavy z časti Malokarpatského regiónu (po Pezinok). Realizácia projektu bola zahájená dňa 8.11.2013. Práce boli ukončené v novembri 2015. Po následnej kolaudácii vydal Okresný úrad povolenie na skúšobnú prevádzku, ktorá začala vo februári 2016. Na základe vydaného povolenia Spoločnosť stavbu v roku 2016 zaradila do majetku. Po ročnej skúšobnej prevádzke sú obe čistiarny v trvalej prevádzke.

- Dobudovanie kanalizácie a čistiarny odpadových vôd v aglomerácii Modra

Projekt pozostával z rekonštrukcie ČOV Modra, z dobudovania splaškovej kanalizácie v meste Modra a z odkanalizovania obce Dubová. Realizácia projektu začala dňa 30.6.2014. Práce boli ukončené v decembri 2015, následne bola stavba skolaudovaná a uvedená do skúšobnej prevádzky. Na základe povolenia na skúšobnú prevádzku Spoločnosť stavbu zaradila v roku 2016 do majetku. V súčasnosti je stavba v trvalej prevádzke.

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

- Čistiareň odpadových vôd Rohožník – rekonštrukcia a modernizácia

Projekt bol spolufinancovaný z prostriedkov EÚ a jeho cieľom bolo zlepšenie odvádzania a čistenia komunálnych odpadových vôd v aglomeráciách nad 2 000 ekvivalentných obyvateľov v zmysle záväzkov Slovenskej republiky voči Európskej únii. Fyzická realizácia stavby začala 19.7.2017. Práce boli ukončené v januári 2019. ČOV je skolaudovaná a uvedená do skúšobnej prevádzky. Po jej vyhodnotení bude podaná žiadosť o povolenie na trvalú prevádzku.



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

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

Na dlhodobý hmotný majetok nadobudnutý spolufinancovaním z dotácií sa vzťahuje podmienka zachovania vlastníctva tohto majetku minimálne po dobu 5 rokov od ukončenia projektov.

### 13. Závazky z obchodného styku a iné záväzky

| (v celých EUR)                                                | k 31.decembru 2019 | k 31.decembru 2018 |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky                  | 19 953 064         | 34 137 429         |
| Nevyfakturované dodávky a dohadné položky                     | 356 672            | 5 327              |
| <b>Finančné záväzky</b>                                       | <b>20 309 737</b>  | <b>34 142 756</b>  |
| <br>Závazky zo vzťahov k zamestnancom                         | 870 898            | 708 927            |
| Závazky voči Sociálnej poisťovni                              | 719 840            | 568 088            |
| <b>Nefinančné záväzky</b>                                     | <b>1 590 737</b>   | <b>1 277 014</b>   |
| <br><b>Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu</b> | <b>21 900 474</b>  | <b>35 419 771</b>  |

Reálna hodnota krátkodobých a dlhodobých záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

Spoločnosť nemá žiadne záväzky z obchodného styku kryté záložným právom.

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

| (v celých EUR)                                            | k 31.decembru 2019 | k 31.decembru 2018 |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Závazky po lehote splatnosti                              | 920 106            | 9 010 451          |
| Závazky do lehoty splatnosti                              | 20 980 368         | 26 409 320         |
| <b>Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu</b> | <b>21 900 474</b>  | <b>35 419 771</b>  |

Súčasťou záväzkov je aj tvorba rezervy na zmluvné pokuty a úroky z omeškania k záväzkom po splatnosti vo výške 1 003 304 EUR.

## 14. Úvery a pôžičky

| (v celých EUR)                  | Rok 2019          | Rok 2018          |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Krátkodobé bankové úvery</b> |                   |                   |
| Stav k 01. januáru              | 4 502 440         | 10 789 326        |
| Prijaté bankové úvery           | 3 589 709         | 2 440             |
| Presun z dlhodobej časti        | 62 657 448        | 4 500 000         |
| Splátky istiny                  | -6 957 710        | -10 789 326       |
| <b>Stav k 31. decembru</b>      | <b>63 791 887</b> | <b>4 502 440</b>  |
| <b>Dlhodobé bankové úvery</b>   |                   |                   |
| Stav k 01. januáru              | 62 657 448        | 62 000 000        |
| Prijaté bankové úvery           | 0                 | 5 157 448         |
| Presun do krátkodobej časti     | -62 657 448       | -4 500 000        |
| <b>Stav k 31. decembru</b>      | <b>0</b>          | <b>62 657 448</b> |
| <b>Úvery a pôžičky spolu</b>    | <b>63 791 887</b> | <b>67 159 888</b> |

Od augusta 2013 má Spoločnosť uzatvorenú zmluvu o splátkovom úvere s Tatra bankou, a.s. na poskytnutie bankového úveru v celkovej sume 80 miliónov EUR za účelom financovania projektov a nákup investičného majetku. K 31. decembru 2019 bol splatený úver vo výške 22,5 mil. EUR. Splátky úveru sa podľa zmluvy začali v marci 2015. Konečná splatnosť bankového úveru je 31. decembra 2020.

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

Spoločnosť dňa 02.10.2019 uzatvorila zmluvu o kontokorentnom úvere s Tatra bankou, a.s. na poskytnutie krátkodobého úveru s celkovým limitom čerpania 8 mil. EUR pre účely krytia krátkodobých výpadkov cashflow. K 31.12.2019 čerpala Spoločnosť úver vo výške 1,13 mil. EUR.

Bankové úvery sú zabezpečené záložným právom na všetky existujúce a budúce pohľadávky Spoločnosti.

Reálna hodnota úverov a pôžičiek nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

Spoločnosť vykazuje zostatkovú časť bankových úverov ako krátkodobé bankové úvery z dôvodu ich splatnosti k 31.12.2020, avšak Spoločnosť plánuje do konca roka 2020 úvery refinancovať.

## 15. Záväzok z požitkov pri skončení zamestnania

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

Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných úrokovou sadzbou vo výške úrokovej miery vysokokvalitných korporátnych dlhopisov pri 30 ročnej splatnosti zverejnených Európskou centrálnou bankou. Spoločnosť odvodzuje diskontnú sadzbu od predpokladanej reálnej úrokovej miery 0,3709 % p. a. (v roku 2018: 3,21 %) a očakávanej zamestnaneckej fluktuácie 11,68 % (v roku 2018: 10,88 %).

**Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.**

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019  
(v celých eurách)

Zmenu rezerv na odchodné, vykázaných v súvahe za rok končiaci sa 31. decembra 2019 a rok končiaci sa 31. decembra 2018, možno zhrnúť takto:

| (v celých EUR)                                                              | 31.december 2019 | 31.december 2018 |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Rezerva na odchodné k 1. januáru</b>                                     | 715 054          | 707 495          |
| Čistá zmena rezerv (aktuársky odhad), zahrnutá v ostatnom súhrnnom výsledku | -64 192          | 7 559            |
| <b>Rezerva na odchodné</b>                                                  | <b>650 862</b>   | <b>715 054</b>   |
| Rezerva na jubileá                                                          | 205 893          | 0                |
| Závazky zo sociálneho fondu                                                 | 403 922          | 375 224          |
| <b>Závazok z pôžitkov po skončení zamestnania a iné spolu</b>               | <b>1 260 677</b> | <b>1 090 278</b> |

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

| (v celých EUR)                            | k 31.decembru 2019 | k 31.decembru 2018 |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Stav k 1. januáru                         | 375 224            | 361 933            |
| Tvorba na ťarchu nákladov, ostatný prídel | 342 476            | 324 464            |
| Čerpanie                                  | -313 778           | -311 172           |
| <b>Stav k 31. decembru</b>                | <b>403 922</b>     | <b>375 224</b>     |

**16. Dlhodobé rezervy**

| (v celých EUR)           | k 1. januáru     | Tvorba         | Použitie       | Zrušená          | k 31. decembru   |
|--------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Environmentálne rezervy  | 7 269            | 0              | 0              | 0                | 7 269            |
| Rezervy na súdne spory   | 1 367 888        | 214 254        | 24 490         | 169 181          | 1 388 471        |
| <b>Spolu za rok 2019</b> | <b>1 367 888</b> | <b>214 254</b> | <b>24 490</b>  | <b>169 181</b>   | <b>1 388 471</b> |
| Environmentálne rezervy  | 7 269            | 0              | 0              | 0                | 7 269            |
| Rezervy na súdne spory   | 3 094 924        | 86 456         | 158 066        | 1 655 426        | 1 367 888        |
| <b>Spolu za rok 2018</b> | <b>3 094 924</b> | <b>86 456</b>  | <b>158 066</b> | <b>1 655 426</b> | <b>1 367 888</b> |

*(i) Environmentálne rezervy*

Rezerva k 31. decembru 2019 bola vo výške 7 269 EUR (k 31. decembru 2018: 7 269 EUR).

*(ii) Súdne spory*

Rezerva na pasívne súdne spory v celkovej sume 1 388 471 EUR (2018: 1 367 888 EUR) sa tvorí do doby rozhodnutia súdu o jednotlivých súdnych sporoch, na základe odborných posúdení právnickými zástupcami Skupiny, ktorí majú najrelevantnejšie informácie o priebehoch súdnych sporov, dôkazových materiáloch a pod. Súdne spory vedené voči Skupine sa týkajú najmä náhrady škody spôsobenej prevádzkovou činnosťou, náhrady nemajetkovej ujmy, náhrady za bezdôvodné obohatenie a zmeniek. Skupina predpokladá ukončenie súdnych sporov v období rokov 2020-2023.

Súdne spory so žalovanou istinou s príslušenstvom vo významnej výške, pri ktorých Skupina predpokladá nízke riziko neúspechu, na ktoré nebola tvorená rezerva, sú bližšie popísané v bode 28. poznámok.

**17. Základné imanie**

K 31. decembru 2019 a 2018 základné imanie Spoločnosti pozostávalo z 8 477 431 zaknihovaných kmeňových akcií, každá v menovitej hodnote 33,19 EUR, ktoré boli úplne splatené. K 31. decembru 2019 spoločnosť držala 714 771 vlastných akcií (2018: 714 771) v obstarávacej hodnote 1 927 338 EUR. Držanie týchto akcií nie je zákonom žiadnym spôsobom obmedzené. Ostatní akcionári držia 7 762 660 akcií. V roku 2019 Spoločnosť vyplatila akcionárom dividendy zo zisku za rok 2017 vo výške 295 383 EUR (v roku 2018: 0 EUR). Vyplatená dividendy na jednu akciu v roku 2019 predstavuje hodnotu 0,41 EUR (rok 2018: 0 EUR).

**18. Výnosy**

| (v celých EUR)      | Rok 2019          | Rok 2018          |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Vodné               | 43 813 698        | 43 344 039        |
| Stočné a zrážky     | 45 325 901        | 45 526 297        |
| Výnosy z nájmu      | 308 002           | 143 326           |
| Ostatné výnosy      | 1 362 655         | 1 499 569         |
| <b>Výnosy spolu</b> | <b>90 810 256</b> | <b>90 513 232</b> |

**19. Náklady na spotrebu vody, materiálu a energií**

| (v celých EUR)                                             | Rok 2019          | Rok 2018          |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ťažba podzemnej vody                                       | 2 104 802         | 2 107 515         |
| Spotreba ostatného materiálu                               | 2 367 795         | 2 502 116         |
| Spotreba energií (elektrina, plyn, teplo)                  | 7 332 479         | 6 854 569         |
| Spotreba ostatných neskladovateľných dodávok               | 1 770 445         | 1 526 746         |
| <b>Náklady na spotrebu vody, materiálu a energií spolu</b> | <b>13 575 521</b> | <b>12 990 945</b> |

**20. Mzdové náklady**

| (v celých EUR)                                        | Rok 2019          | Rok 2018          |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Mzdy (vrátane odmien pre členov štatutárnych orgánov) | 14 881 952        | 14 101 732        |
| Príspevky do penzijných fondov                        | 2 033 697         | 1 927 640         |
| Ostatné sociálne odvody a náklady                     | 5 056 293         | 4 387 404         |
| <b>Mzdové náklady spolu</b>                           | <b>21 971 942</b> | <b>20 416 775</b> |

**Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.**

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019  
(v celých eurách)

**21. Služby**

| (v celých EUR)                                          | Rok 2019          | Rok 2018          |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Opravy a udržiavanie majetku                            | 15 024 054        | 17 026 736        |
| Náklady na IT                                           | 3 421 051         | 3 236 285         |
| Nájom vozidiel                                          | 0                 | 2 465 050         |
| Ostatné nájomné                                         | 0                 | 593 394           |
| Výmena a odčítanie vodomero, montáž prípojok a vodomero | 2 856 147         | 2 895 552         |
| Likvidácia kalu, odvoz odpadu                           | 1 340 944         | 1 483 861         |
| Strážna služba                                          | 1 375 031         | 1 366 088         |
| Telekomunikačné služby                                  | 742 783           | 669 335           |
| Právne a ekonomické poradenstvo                         | 932 712           | 1 308 637         |
| Audít a poradenstvo                                     | 69 100            | 62 000            |
| Špecializovaná doprava                                  | 940 091           | 1 038 797         |
| Poštovné, hybridná pošta                                | 799 824           | 614 047           |
| Režimové sledovanie                                     | 134 982           | 133 462           |
| Marketing                                               | 92 337            | 400 643           |
| Revízie a diagnostika                                   | 541 731           | 670 191           |
| Zimná a letná údržba                                    | 463 276           | 530 577           |
| Správa registratúry                                     | 595 434           | 440 000           |
| Náklady na krátkodobý lízing                            | 55 054            | 0                 |
| Náklady na variabilné lízingové splátky                 | 241 918           | 0                 |
| Náklady na lízing aktív s nízkou hodnotou               | 79 824            | 0                 |
| Ostatné                                                 | 1 009 842         | 2 637 016         |
| <b>Služby spolu</b>                                     | <b>30 716 133</b> | <b>37 571 671</b> |

**22. Ostatné prevádzkové náklady a výnosy**

| (v celých EUR)                                                                      | Rok 2019         | Rok 2018          |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Tvorba a zúčtovanie opravných položiek na zníženie hodnoty pohľadávok               | 294 883          | -761 918          |
| Dane a poplatky                                                                     | 319 944          | 113 676           |
| Tvorba a zúčtovanie rezervy na zmluvné pokuty a úroky z omeškania                   | 1 003 304        | 0                 |
| Poistenie majetku, poistenie zodpovednosti organizácie za škodu, poistenie vozidiel | 447 356          | 498 293           |
| Tvorba a zúčtovanie rezervy na súdne spory                                          | 20 583           | -1 568 970        |
| Ostatné náklady                                                                     | 220 307          | 313 896           |
| <b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>                                            | <b>2 306 376</b> | <b>-1 405 024</b> |
|                                                                                     |                  |                   |
| Zisk z predaja DM a materiálu                                                       | 4 217            | 81 419            |
| Zmluvné pokuty a penále                                                             | 567 145          | 83 575            |
| Rozpustenie dotácií a darov do výnosov                                              | 3 436 263        | 3 092 697         |
| Aktivácia vlastnej činnosti do investícií                                           | 582 009          | 550 168           |
| Náhrady škody                                                                       | 131 727          | 64 598            |
| Distribučné doplatky ZSE KGJ                                                        | 618 681          | 769 080           |
| Ostatné výnosy                                                                      | 626 101          | 274 923           |
| <b>Ostatné prevádzkové výnosy spolu</b>                                             | <b>5 966 141</b> | <b>4 916 459</b>  |

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

## 23. Finančné výnosy a náklady

| (v celých EUR)                      | Rok 2019       | Rok 2018       |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Výnosové úroky                      | 155            | 136            |
| Kurzové zisky                       | 1              | 34             |
| <b>Finančné výnosy spolu</b>        | <b>155</b>     | <b>170</b>     |
| Nákladové úroky                     | 418 948        | 237 675        |
| z toho: Úroky z lízingového záväzku | 177 663        | 0              |
| Kurzové straty                      | 70             | 142            |
| Ostatné finančné náklady            | 169 676        | 132 566        |
| <b>Finančné náklady spolu</b>       | <b>588 694</b> | <b>370 382</b> |

## 24. Daň z príjmov

| (v celých EUR)             | Rok 2019         | Rok 2018       |
|----------------------------|------------------|----------------|
| Splatná daň z príjmov      | 1 407 420        | 218 299        |
| Zmena stavu odloženej dane | -267 962         | 92 275         |
| <b>Daň z príjmov spolu</b> | <b>1 139 458</b> | <b>310 574</b> |

Uplatňovaná štandardná sadzba dane z príjmov za rok 2019 bola 21% (2018: 21%). Odsúhlasenie medzi skutočným nákladom na daň z príjmov a teoretickou sumou, ktorá je vypočítaná na základe uplatňovanej sadzby dane, je nasledovné:

| (v celých EUR)                                                                          | 2019              | 2018           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
| <b>(Strata) / zisk pred zdanením</b>                                                    | <b>-3 198 088</b> | <b>240 476</b> |
| Teoreticky daňový náklad pri uplatňovanej sadzbe dane 21 % (2018: 21 %)                 | -671 598          | 50 500         |
| Daňovo neuznateľné náklady / nezdaňované výnosy, ku ktorým nebola účtovaná odložená daň | 1 335 453         | 0              |
| Ostatné                                                                                 | 475 603           | 260 074        |
| <b>Náklad na daň z príjmov za účtovné obdobie</b>                                       | <b>1 139 458</b>  | <b>310 574</b> |

**25. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti**

| (v celých EUR)                                                      |      | Rok 2019          | Rok 2018          |
|---------------------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>Zisk za bežné obdobie pred zdanením</b>                          |      | <b>-3 198 088</b> | <b>240 476</b>    |
| upravený o:                                                         |      |                   |                   |
| Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku                     | 9,10 | 30 587 322        | 25 883 513        |
| Odpis pohľadávky                                                    |      | 677 029           | 0                 |
| Zvýšenie (zníženie) opravných položiek k pohľadávkam                | 7    | -382 146          | -761 918          |
| Zvýšenie (zníženie) opravných položiek k dlhodobému majetku         | 9,10 | 74 926            | 184 853           |
| Zvýšenie (zníženie) opravných položiek k zásobám                    | 8    | 0                 | 0                 |
| Zvýšenie (zníženie) rezerv                                          | 16   | 1 727 066         | -811 640          |
| Strata (zisk) z predaja dlhodobého hmotného majetku                 |      | 0                 | -41 362           |
| Zmena stavu výnosov budúceho obdobia                                | 12   | 1 393 254         | -1 381 469        |
| Úrokové náklady netto                                               | 23   | 418 794           | 237 539           |
| Podiel na zisku spoločného podniku                                  |      | 153 724           | -823 731          |
| <br>Zmeny pracovného kapitálu                                       |      |                   |                   |
| Úbytok (prírastok) zásob                                            | 8    | 472 678           | -162 882          |
| Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok | 7    | 2 248 145         | -1 275 444        |
| Prírastok (úbytok) záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov     | 13   | -14 270 205       | 3 373 926         |
| <b>Spolu</b>                                                        |      | <b>19 902 499</b> | <b>25 024 861</b> |

**26. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami**

Hlavnými spriaznenými stranami Skupiny sú (a) spoločnosť Infra Services, a. s. a (b) kľúčové vedenie.

Transakcie a zostatky so spoločnosťou Infra Services, a. s. boli v rokoch 2018 a 2019 nasledovné:

| (v celých EUR)                      | Rok 2019   | Rok 2018   |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Náklady na opravy a udržiavanie     | 13 175 031 | 15 219 726 |
| Náklady na služby                   | 12 634 941 | 12 981 813 |
| Nákup tovaru, ostatné služby        | 556 585    | 679 946    |
| Obstaranie DNM a DHM, rekonštrukcie | 5 970 905  | 15 808 118 |
| <br>Výnosy z prenájmu               | 66 612     | 58 126     |
| Ostatné výnosy                      | 62 955     | 80 748     |

| (v celých EUR)                    | Stav k 31.12.2019 | Stav k 31.12.2018 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Záväzky z obchodného styku        | 8 872 831         | 19 407 164        |
| Rezervy a nevyfakturované dodávky | 1 464 362         | 512 567           |
| Pohľadávky z obchodného styku     | 27 052            | 46 749            |

Odmeny členom orgánov Skupiny vyplatené počas roka končiaceho sa 31. decembra 2019 predstavujú sumu 365 463 EUR (31. december 2018: 213 700 EUR). Okrem toho boli kľúčovému manažmentu BVS vyplatené mzdy vo výške 690 863 EUR (31. december 2018: 774 308 EUR). Odstupné manažmentu BVS vyplatené v roku 2019 predstavuje 21 613 EUR. Mimoriadne odmeny manažmentu boli v roku 2019 vo výške 239 218 EUR. Kľúčovému manažmentu neboli poskytnuté žiadne iné významné platby alebo výhody. Odmeny a mzdy sú súčasťou osobných nákladov.

Členom štatutárneho orgánu BVS boli v roku 2019 poskytnuté služobné motorové vozidlá, ktoré mohli využívať aj na súkromné účely. Okrem toho im neboli poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2018: totožné).

## 27. Podiely v spoločných podnikoch

Nižšie sú uvedené spoločné podniky skupiny k 31. decembru 2019, ktoré sú podľa názoru vedenia pre Skupinu významné. Účtovné jednotky uvedené nižšie majú základné imanie pozostávajú výlučne z kmeňových akcií, ktoré vlastní priamo Skupina.

| Názov spoločnosti     | Podiel na vlastnom imaní | Vzťah           | Vykazovanie                      | Účtovná hodnota k 31.12.2019 v EUR | Účtovná hodnota k 31.12.2018 v EUR |
|-----------------------|--------------------------|-----------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Infra Services, a. s. | 51,09%                   | spoločný podnik | metóda podielu na vlastnom imaní | 8 093 235                          | 8 988 388                          |

Spoločnosť vlastní v spoločnom podniku nadpolovičnú väčšinu hlasovacích práv (51,09 %). Podľa stanov Infra Services, a. s. sa však na určité (ale nie všetky) rozhodnutia, vrátane zmeny stanov spoločnosti a voľby predsedu a podpredsedu predstavenstva, vyžaduje viac ako nadpolovičná (dvojtretinová) väčšina hlasovacích práv. Konať v mene Infra Services, a. s. a zaväzovať Infra Services, a. s. vo všetkých veciach sú oprávnení vždy traja členovia predstavenstva Infra Services, a. s. spoločne, z ktorých jeden vždy musí byť predseda predstavenstva a jeden podpredseda predstavenstva. Vzhľadom na spôsob voľby predsedu a podpredsedu predstavenstva kvalifikovanou väčšinou je zabezpečené, že konanie Infra Services, a. s. smerom navonok nie je jednostranne ovládané Spoločnosťou a to napriek tomu, že Spoločnosť má nadpolovičnú väčšinu hlasovacích práv.

Nasledujúce tabuľky poskytujú zhrnuté finančné informácie spoločného podniku. Zverejnené informácie odzrkadľujú sumy prezentované v účtovnej závierke spoločného podniku, a nie podiel Skupiny na hodnotách majetku. Údaje boli upravené o rozdiely v účtovných zásadách.



**Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s.**

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019  
(v celých eurách)

**Výkaz o finančnej situácii**

| (v celých EUR)                                 | Rok 2019          | Rok 2018          |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dlhodobý nehmotný majetok                      | 2 039 634         | 2 084 486         |
| Dlhodobý hmotný majetok                        | 4 778 582         | 5 347 316         |
| Práva na užívanie majetku                      | 4 760 541         | 0                 |
| <b>Dlhodobé aktíva</b>                         | <b>11 578 757</b> | <b>7 431 802</b>  |
| Zásoby                                         | 1 341 930         | 1 631 791         |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 18 053 080        | 20 624 679        |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty      | 2 501 022         | 625 686           |
| <b>Obežné aktíva</b>                           | <b>21 896 032</b> | <b>22 882 156</b> |
| <b>AKTÍVA SPOLU</b>                            | <b>33 474 789</b> | <b>30 313 958</b> |
| Základné imanie                                | 13 642 734        | 13 642 734        |
| Emisné ážio                                    | 228 135           | 228 135           |
| Zákonný rezervný fond a ostatné fondy          | 1 930 515         | 1 769 284         |
| Nerozdelený zisk                               | -300 889          | 1 612 313         |
| <b>Vlastné imanie</b>                          | <b>15 500 495</b> | <b>17 252 466</b> |
| Závazky z lízingu                              | 6 811 703         | 0                 |
| Výnosy budúcich období                         | 132 825           | 202 125           |
| Závazky z dôchodkových programov               | 266 446           | 235 584           |
| Odložený daňový záväzok                        | 87 249            | 207 409           |
| Ostatné dlhodobé záväzky                       | 163 428           | 1 057 648         |
| <b>Dlhodobé záväzky</b>                        | <b>7 461 651</b>  | <b>1 702 766</b>  |
| Závazky z lízingu                              | 5 020 173         | 0                 |
| Závazky z obchodného styku a iné záväzky       | 5 423 169         | 11 289 426        |
| Výnosy budúcich období                         | 69 300            | 69 300            |
| <b>Krátkodobé záväzky</b>                      | <b>10 512 642</b> | <b>11 358 726</b> |
| <b>PASÍVA SPOLU</b>                            | <b>33 474 788</b> | <b>30 313 958</b> |
| <b>Prepočítanie na účtovnú hodnotu</b>         |                   |                   |
| Stav k 01. januáru                             | 8 988 388         | 9 024 366         |
| Zisk za účtovné obdobie                        | -300 889          | 1 612 313         |
| Podiel skupiny v %                             | 51,09%            | 51,09%            |
| Podiel skupiny na zisku / strate v EUR         | -153 724          | 823 731           |
| Vyplatené dividendy                            | -741 429          | -859 710          |
| <b>Stav k 31. decembru</b>                     | <b>8 093 235</b>  | <b>8 988 388</b>  |

**Výkaz komplexného výsledku**

| (v celých EUR)                | Rok 2019        | Rok 2018         |
|-------------------------------|-----------------|------------------|
| Tržby                         | 29 519 085      | 45 193 842       |
| Spotreba materiálu a energií  | -2 800 082      | -4 056 245       |
| Mzdové náklady                | -8 473 138      | -7 548 941       |
| Odpisy a opravné položky      | -3 215 324      | -704 166         |
| Služby                        | -15 780 094     | -30 875 674      |
| Ostatné prevádzkové náklady   | -956 844        | -232 269         |
| Ostatné prevádzkové výnosy    | 1 328 068       | 333 771          |
| Finančné výnosy               | 710 298         | 20               |
| Finančné náklady              | -367 261        | -2 761           |
| Daň z príjmu                  | -265 597        | -495 264         |
| Zisk z pokračujúcich činností | -300 889        | 1 612 313        |
| Zisk z ukončených činností    | 0               | 0                |
| Zisk za obdobie               | -300 889        | 1 612 313        |
| Ostatné príjmy                | 0               | 0                |
| <b>Zisk celkom</b>            | <b>-300 889</b> | <b>1 612 313</b> |

**28. Prípadné ďalšie záväzky a ostatné finančné povinnosti**

Skupina má tieto prípadné ďalšie záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe:

*(i) Zabezpečenie bankových úverov*

Na pohľadávky je v prospech Tatrabanky, a.s. zriadené záložné právo. Najvyššia zabezpečovacia suma je 115 mil. EUR.

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

*(ii) Neistota v oblasti slovenského daňového práva*

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

*(iii) Environmentálne záťaž*

Dňa 13. mája 2004 schválil parlament Slovenskej republiky zákon č. 364/2004 Z. z. o vodách a o zmene zákona Slovenskej národnej rady č. 372/1990 Zb. o priestupkoch v znení neskorších predpisov (vodný zákon), do ktorého boli tiež zahrnuté požiadavky smernice Rady 91/271/EHS o čistení komunálnych odpadových vôd. Na základe tohto zákona je povinnosť dobudovať verejnú kanalizáciu

so zabezpečením čistenia odpadových vôd v aglomeráciách s počtom obyvateľov nad 10 000 do konca roku 2010 a v aglomeráciách s počtom obyvateľov nad 2 000 do konca roku 2015. Spoločnosť financuje tieto investície z vlastných zdrojov, dotácií zo štátneho rozpočtu a fondov Európskej únie a bankovými úvermi.

Na základe zákona o vodách Spoločnosť odvádza poplatky vo výške 0,0332 EUR/m<sup>3</sup> za odobratú vodu z podzemných zdrojov a v zmysle Nariadenia vlády SR č. 755/2004 Z. z., ktorým sa ustanovuje výška neregulovaných platieb, výška poplatkov a podrobnosti súvisiace so spoplatňovaním užívania vôd v znení neskorších predpisov odvádza aj poplatky za vypúšťanie odpadových vôd do povrchových vôd. V roku 2019 Spoločnosť odviedla na základe vydaného Rozhodnutia SLOVENSKÉHO VODOHOSPODÁRSKEHO PODNIKU, štátneho podniku preddavky na poplatky za odobratú vodu z podzemných zdrojov vo výške 2 107 515 EUR (v roku 2018: 2 145 231 EUR). Skutočná výška nákladov za odobratú vodu je vo výške 2 104 802 EUR.

Spoločnosť na základe vydaného Rozhodnutia SLOVENSKÉHO VODOHOSPODÁRSKEHO PODNIKU, štátneho podniku odviedla v roku 2019 poplatky za vypúšťanie odpadových vôd do povrchových vôd vo výške 207 519 EUR (v roku 2018: 200 322 EUR). Nakoľko vypúšťané odpadové vody v ani jednom prípade neprekročili v ukazovateľoch znečistenia koncentračné a bilančné limity spoplatnenia, Spoločnosti bola dňa 20.5.2020 vrátená celá suma 207 519 EUR.

(iv) Súdne spory

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

Voči Spoločnosti sú vedené nasledovné súdne spory so žalovanou istinou s príslušenstvom vo významnej výške, pri ktorých spoločnosť predpokladá nízke riziko neúspechu, a na ktoré teda nebola tvorená rezerva:

- žalobca: Blockchain SK, s.r.o., merito sporu: bezdôvodné obohatenie, žalovaná istina s príslušenstvom: 731 tis. EUR,
- žalobca: BLUECUBE s.r.o., merito sporu: náhrada nemajetkovej ujmy, žalovaná istina s príslušenstvom: 5,97 mil. EUR,
- žalobcovia: tri fyzické osoby, merito sporu: náhrada škody, žalovaná istina s príslušenstvom: 367 tis. EUR.

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

Vid' bod 4. poznámok.

(vi) Iné riziká

Spoločnosť analyzuje správnosť postupu pri verejnom obstarávaní a pri zverejňovaní zmlúv s dodávateľmi a možné dopady týchto skutočností na platnosť týchto zmlúv a na konsolidovanú účtovnú závierku. Zároveň v spoločnosti prebehli kontroly Najvyššieho kontrolného úradu, ktoré sa týkali aj týchto skutočností. Ide hlavne o zmluvu so spoločnosťou Infra Services, a. s. v súvislosti s rámcovou zmluvou na dodávky služieb. Možné dopady na účtovnú závierku, ak budú potrebné, nie je možné k dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky odhadnúť. Upozorňujeme na udalosti po súvahovom dni v bode č. 29 poznámok, kde uvádzame že sme k 15. júlu 2020 obstarali zvyšný 49% podiel v spoločnosti Infra Services, a. s. a stali sme sa tak jej stopercentným vlastníkom.

**29. Udalosti po súvahovom dni**

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

Počas mája 2020 prebehlo rokovanie medzi akcionármi spoločnosti Infra Services, a. s. o kúpe minoritného podielu do vlastníctva BVS. Dňa 28.5.2020 schválilo Mestské zastupiteľstvo Hlavného mesta SR Bratislava návrh na kúpu 49% podielu v Infra Services majoritným akcionárom spoločnosťou BVS. Dňa 29.6.2020 valné zhromaždenie BVS odsúhlasilo odkúpenie minoritného podielu v spoločnosti Infra Services, a. s. od spoločnosti GRAFOBAL GROUP development, a. s. Spoločnosť BVS sa dňa 15.7.2020 stala stopercentným vlastníkom spoločnosti Infra Services, a. s. Kúpna cena 49% podielu je tvorená základnou časťou vo výške 6 mil. EUR, časťou kúpnej ceny vo výške 2 mil. EUR, ktorá zohľadňuje určený stav hotovosti na bankových účtoch v Infra Services, a. s. k 30.4.2020 a časťou kúpnej ceny vo výške odhadovanej reálnej hodnoty areálu na Hraničnej ulici (v ocenení približne 2,5 mil. EUR), kde sídli spoločnosť Infra Services, a. s., a ktorý obdrží predávajúci pod podmienkou spätného trojročného nájmu Skupine. Informácie ohľadom účtovnej hodnoty majetku spoločnosti Infra Services, a.s. k 31.12.2019 sú uvedené v bode č. 27 poznámok. Skupina momentálne pracuje na stanovení reálnej hodnoty obstaraného identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov spoločnosti Infra Services, a. s.

Spoločnosť BVS za týmto účelom čerpala ku dňu 30.6.2020 úver vo výške 10,5 mil. EUR, poskytnutý bankou UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Úver je splatný k 30.06.2030, úroková sadzba poskytnutého úveru je stanovená ako 3M EURIBOR + 0,85 % p. a.

Spoločnosť vykazuje zostatkovú časť bankových úverov ako krátkodobé bankové úvery z dôvodu ich splatnosti k 31.12.2020, avšak Spoločnosť plánuje do konca roka 2020 úvery refinancovať. Spoločnosť. V súčasnosti Spoločnosť vedie rokovania s bankami o možnostiach refinancovania týchto úverov.

Dňa 10.8.2020 bolo Úradom pre reguláciu sieťových odvetví vydané rozhodnutie č. 0016/2020/V o zvýšení ceny vody, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňom doručenia, t. j. 11.8.2020.

Právoplatné cenové rozhodnutie č. 0016/2020/V, ktorým ÚRSO schvaľuje ceny na obdobie od 11.8.2020 do 31.12.2021:

| Položka                                                                      | cena v EUR/m <sup>3</sup><br>bez DPH |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| maximálna cena za výrobu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom            | 1,0135                               |
| maximálna cena za výrobu a distribúciu pitnej vody verejným vodovodom        | 0,7090                               |
| maximálna cena za odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou | 0,9985                               |

Vypuknutie pandémie nového koronavírusu COVID-19 a potenciálne dopady považuje Spoločnosť za udalosť po konci účtovného obdobia, ktorá si nevyžaduje úpravu účtovnej závierky za rok 2019. Spoločnosť posúdila dôsledky tejto pandémie a ku dňu zostavenia závierky je presvedčená, že aktuálna situácia nevedie k významnej neistote predpokladu nepretržitého trvania činnosti Spoločnosti. Spoločnosť predpokladá v roku 2020 dôsledku pandémie mierny pokles tržieb (predpoklad o 0,6 % z celkového ročného plánovaného objemu). Straty na tržbách spôsobené výpadkom na väčších odberateľoch z dôvodu pandémie budú do istej miery kompenzované nárastom spotreby u menších spotrebiteľov, čo by sa malo prejavovať v priebehu ďalšieho roka. V medziročnom porovnaní bol za obdobie 01-08/2020 zaznamenaný len mierny pokles množstva vody odobratej z vodných zdrojov (o 0,10 %, t. j. o 40 tis. m<sup>3</sup>). V rovnakom období bol zaznamenaný pokles objemu vyčistenej vody o 10,14 %, t. j. 4,5 mil. m<sup>3</sup>. Tento pokles je spôsobený predovšetkým klimatickými zmenami, prvé dva mesiace roku 2020 boli slabé na zrážky a sneh v porovnaní s rovnakým obdobím roku 2019 a taktiež apríl a máj boli veľmi slabé na zrážky.

V dôsledku pandémie koronavírusu COVID-19 bola činnosť Spoločnosti v prvom polroku 2020 obmedzená. Mimoriadna situácia spôsobila dočasné utlmenie vykonávania niektorých činností, najmä čo sa týka opráv a údržby (čerpanie na 88,68 %, t. j. nižšie výdavky o 1,27 mil. EUR oproti plánu), čo sa premietlo do znížených operatívnych nákladov Spoločnosti, rovnako ako znížených nákladov na prevádzku administratívy, nakoľko prevažná väčšina zamestnancov pracovala počas prvej vlny koronakrízy z domu. V súvislosti s pandemiou bola oproti plánu prekročená položka spotreby ostatného materiálu o 57 tis. EUR z dôvodu nákupu ochranných prostriedkov v súvislosti so vzniknutou situáciou (dezinfekčné prostriedky a gély, ochranné rúška, ochranné rukavice) a tiež položka spotreba drobného majetku o 54 tis. EUR (nákup notebookov pre prácu z domu).

Spoločnosť v dôsledku pandémie nezaznamenala zhoršenie cash-flow (zostatok na bankových účtoch je ku dňu 31.8.2020 vo výške 10,40 mil. EUR, čo je nárast o 6,15 mil. EUR oproti stavu k 31.12.2019). Spoločnosť nepredpokladá v dôsledku pandémie koronavírusu neplnenie kovenantov vyplývajúcich z úverových záväzkov.

**Predstavenstvo spoločnosti Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s. po prerokovaní predloženého materiálu**

**A. schvaľuje**

**riadnu konsolidovanú účtovnú závierku za rok 2019 overenú audítorom.**

**B. schvaľuje**

**výročnú správu k individuálnej účtovnej závierke a konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2019 overenú audítorom.**

**C. schvaľuje**

**započítanie výsledku hospodárenia dosiahnutého spoločnosťou v roku 2019, ktorým je účtovná strata v hodnote -2 980 652,22 EUR, s nerozdeleným ziskom minulých rokov vo výške 1 951 770,15 EUR.**

**Zvyšná časť výsledku hospodárenia za rok 2019 vo výške -1 028 882,07 EUR bude vykazovaná ako nerozdelená strata minulých období.**

**D. ukladá**

**GR oznámiť orgánom Spoločnosti, že bod 13 vyhlásenia vedenia zo dňa 01.10.2020 si bude vyžadovať kroky vedúce k zreálneniu hodnoty majetku Spoločnosti (tzv. impairment).**

**Výpis**  
**zo ZOOM videokonferencie zasadnutia komisie finančnej stratégie a pre správu**  
**a podnikanie s majetkom mesta MsZ zo dňa 09.11.2020**

---

**k bodu**

Informácia o riadnej individuálnej účtovnej závierke, konsolidovanej účtovnej závierke a návrhu na naloženie s hospodárskym výsledkom za rok 2019, ktoré budú prerokované a schvaľované valným zhromaždením obchodnej spoločnosti Bratislavská vodárenská spoločnosť, a. s.

**Návrh uznesenia**

Komisia finančnej stratégie a pre správu a podnikanie s majetkom mesta predložený materiál prerokovala a **odporúča MsZ zobrať na vedomie** informáciu o materiáloch, ktoré budú prerokované a schvaľované valným zhromaždením obchodnej spoločnosti Bratislavská vodárenská spoločnosť, a. s., so sídlom Prešovská 48, 826 46 Bratislava, IČO: 35850370:

1. Riadnu individuálnu účtovnú závierku spoločnosti Bratislavská vodárenská spoločnosť, a.s. za rok 2019
2. Konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti Bratislavská vodárenská spoločnosť, a. s., za rok 2019
3. Návrh na naloženie s hospodárskym výsledkom spoločnosti za rok 2019

**Hlasovanie:**

prítomní: 10, za: 6, proti: 0, zdržal sa: 4

Návrh uznesenia bol prijatý.

Za správnosť opisu : Ing. Henrieta Mičúchová, v Bratislave, 09.11.2020