

2014

VÝROČNÁ SPRÁVA
ANNUAL REPORT



OKTÉ

VÝROČNÁ SPRÁVA SPOLOČNOSTI OKTE, a.s.

za účtovné obdobie od 01.01.2014 – 31.12.2014



Obsah

Príhovor	2
Profil spoločnosti	4
Stratégia a ciele spoločnosti	5
Rozvoj spoločnosti	6
Prevádzka spoločnosti	8
Ľudské zdroje a sociálna politika	14
Organizačná štruktúra	15
Ekonomické výsledky spoločnosti	16
Správa nezávislého audítora	20
Účtovná závierka 2014	24



PRÍHOVOR

Vážení obchodní partneri,
milí priatelia a kolegovia,

rok 2014 bol pre OKTE, a.s. rokom prelomovým a plným zmien. Od 1. januára 2014 je v prevádzke nový model zúčtovania odchýlok. V ten istý deň bol spustený do prevádzky aj Informačný Systém pre centrálnu fakturáciu poplatkov súvisiacich s prevádzkou elektrizačnej sústavy, ktorý zadefinoval novú pozíciu OKTE, a.s. na scéne elektroenergetiky Slovenska.

Dňa 19. novembra 2014 bol úspešne odovzdaný do prevádzky aktualizovaný Informačný Systém pre Organizovaný krátkodobý cezhraničný Trh s elektrinou rozšírený o rumunskú obchodnú oblasť. Úspešné nasadenie týchto informačných systémov potvrdilo, že OKTE, a.s., zvládla ich prípravu a tieto činnosti sa tak stali integrálnou súčasťou trhu s elektrinou a zaradili sa do portfólia činností spoločnosti.

Na vyhodnocovanie a zúčtovanie odchýlok spoločnosť OKTE, a.s., začala od 1. januára 2014 používať - model zúčtovania odchýlok, ktorý zabezpečuje príjmovú neutralitu pomocou koeficientu zápornej platby za odchýlku a koeficientu platby za podiel na nákladoch na regulačnú elektrinu a skrátenie doby pre konečné vyhodnotenie na dva mesiace.

Výrobcovia elektriny, prevádzkovatelia sústav a prevádzkovatelia priamych vedení sú povinní na základe národnej legislatívy pristupovať a vkladať namerané údaje a prognózy o výrobe a spotrebe do Informačného Systému Operátora Meraní, určeného pre správu a zber údajov a sú zodpovední za správnosť, včasné odovzdanie a úplnosť poskytnutých údajov.

OKTE, a.s., viedie evidenciu účastníkov trhu a ich rolí - výrobcov a výrobní, prevádzkovateľov sústav a jednotlivých sústav, odberných a odovzdávacích miest, evidenciu typových diagramov jednotlivých sústav, príjem meraní od prevádzkovateľov sústav a výrobcov - a ich zverejňovanie relevantným účastníkom trhu.

Na základe zozbieraných údajov OKTE, a.s., okrem iného vykonáva výpočet a zverejňovanie agregátov pre potreby vyhodnotenia koncovej spotreby, zúčtovania odchýlok a zúčtovania rozdielov, ako aj výpočet a zverejňovanie štatistik.

Naša spoločnosť spustila do prevádzky 1. januára 2014 aj Informačný Systém centrálnej fakturácie poplatkov súvisiacich s prevádzkou sústavy. Centrálna fakturácia sa vzťahuje na poplatky za systémové služby a za prevádzkovanie systému, ktorými je začažená koncová spotreba elektriny. V rámci tohto systému sú vypočítavané a zverejňované zostavy, na základe ktorých prebieha fakturácia uvedených poplatkov.

OKTE, a.s., okrem úloh vyplývajúcich z národnej energetickej legislatívy, si zodpovedne plnila tiež povinnosti, ktoré vyplývajú z európskych predpisov a politiky pre vnútorný trh s energiou. Prepájanie národných trhov s elektrinou je jedným z krokov, ktoré majú viesť k vytvoreniu jednotného integrovaného európskeho trhu s elektrinou. Prínosy takéhoto prístupu zahŕňajú harmonizovaný prístup v organizácii trhu, efektívnejšie využitie cezhraničných prenosových kapacít, väčšiu konkurenciu, stabilnejšie veľkoobchodné ceny s trendom znižovania cenových rozdielov medzi obchodnými oblasťami a vyššiu likviditu trhu.

Organizovaný krátkodobý cezhraničný trh s elektrinou umožňuje jeho účastníkom v Slovenskej republike na dennej báze uplatniť svoju ponuku alebo dopyt po elektrine, zvýšiť možnosti vyravnania svojej obchodnej pozície pred uskutočnením dodávky/odberu, znížiť pravdepodobnosť vzniku odchýlky medzi plánovanou a skutočnou hodnotou dodávky/odberu elektriny.

Význam a jedinečnosť organizovaných krátkodobých cezhraničných trhov s elektrinou v posledných rokoch rastie, čoho dôkazom je neustále narastajúce množstvo zobchodovanej elektriny na týchto platformách.

V januári 2014 operátori trhu úspešne vykonali predbežné kroky k začiatiu implementácie riešenia Price Coupling of Regions do IT infraštruktúry. OKTE, a.s., spolu s partnermi HUPX, OPCOM, EPEX SPOT a OTE implementuje toto riešenie, ktoré je v prevádzke v Severozápadnom a Juhozápadnom regióne od 4. februára 2014 ako tzv. Price coupling of regions, čo je iniciatíva siedmich európskych energetických búrz, ktorá poskytuje jednotné efektívne cenové prepojenie, využiteľné na výpočet trhovej ceny za elektrinu v rámci Európy a pridelenie cezhraničnej kapacity pre nasledujúci obchodný deň.

Uplynulý rok potvrdil, že spoločnosť OKTE, a.s. má svoje jedinečné postavenie na trhu s elektrinou v Slovenskej republike. Už viac ako štyri roky si plní svoje povinnosti, ktoré jej vyplývajú z platnej medzinárodnej a národnej energetickej legislatívy. OKTE, a.s. uplatňuje svoje skúsenosti v rôznych domáčich a zahraničných pracovných skupinách a projektoch, kde sa usiluje o presadzovanie záujmov Slovenska v rámci plnenia úloh energetických búrz a organizátorov trhu v rámci Európskej únie, zvýšenie hospodárskej súťaže posilnením cenovej transparentnosti, či riešenie otázky vytvorenia jednotného európskeho trhu.

V roku 2014 prebiehali prípravy na vykonávanie ďalších významných európskych predpisov, ktoré budú napĺňané v nasledujúcom období. Ide najmä o pripojenie k jednotnému európskemu dennému trhu s elektrinou, zapojenie sa do zverejňovania dát na veľkoobchodnom trhu s elektrinou a plynom, rozširovanie portfólia obchodných príležitostí v oblasti vnútrodenného trhu a vyravnávacieho trhu pre regulačnú elektrinu.

Vážení obchodní partneri, milí priatelia a kolegovia, v nadchádzajúcom období stojí pred nami viaceré úlohy, ku ktorým sa stavíme aktívne a s plnou energiou. Verím, že doterajšia vzájomná spolupráca bude naďalej prehlbovaná a spoločnými silami nájdeme riešenia v prospech maximalizácie efektívnosti elektroenergetického trhu, predovšetkým pre koncových odberateľov elektriny.



Ing. Michal Cabala, PhD.
predseda predstavenstva
a riaditeľ OKTE, a.s.



PROFIL SPOLOČNOSTI

Spoločnosť OKTE, a.s. (Organizátor krátkodobého trhu s elektrinou), vznikla dňa 11. augusta 2010 a svoju činnosť začala od 1. januára 2011 ako dcérskaspoločnosť prevádzkovateľa prenosovej sústavy Slovenská elektrizačná prenosová sústava, a. s. (ďalej len „SEPS, a. s.“). Zároveň je SEPS, a.s., jediným akcionárom a jej zakladateľom. OKTE, a.s., ako regulovaný subjekt podlieha regulácii zo strany Úradu pre reguláciu sieťových odvetví (ÚRSO) a je držiteľom povolenia na činnosť organizátora krátkodobého trhu s elektrinou v Slovenskej republike.

OKTE, a.s., plní od svojho založenia nezastupiteľnú úlohu v rámci energetického sektora na základe platných legislatívnych dokumentov, najmä zákona č. 251/2012 Z. z. o energetike a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „Zákon o energetike“), zákona č. 250/2012 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach (ďalej len „Zákon o regulácii“), vyhlášky ÚRSO č. 24/2013 Z. z., ktorou sa ustanovujú pravidlá pre fungovanie vnútorného trhu s elektrinou a pravidlá pre fungovanie vnútorného trhu s plynom (ďalej len „Pravidlá trhu“), Prevádzkového poriadku OKTE, a.s., ako aj legislatívnych predpisov určujúcich pôsobenie účastníkov trhu s elektrinou na európskom liberalizovanom trhu, najmä smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/72/ES o spoločných pravidlách pre vnútorný trh s elektrinou.

Hlavnými činnosťami OKTE, a.s., sú:

- organizovanie a vyhodnocovanie organizovaného krátkodobého cezhraničného trhu s elektrinou,
- zúčtovanie odchýlok,
- správa a zber nameraných údajov,
- centrálna fakturácia.

Spoločnosť OKTE, a.s., je členom v rôznych domácich a zahraničných pracovných skupinách a projektoch, kde sa usiluje o presadzovanie úloh energetických búrz a organizátorov trhu v rámci Európskej únie, zvýšenie hospodárskej súťaže posilnením cenovej transparentnosti, riešenie otázky vytvorenia jednotného európskeho trhu, komunikuje a kooperuje s inštitúciami v rámci Slovenskej republiky a Európskej únie, so združením prevádzkovateľov európskej siete prevádzkovateľov prenosových sústav (ENTSO-E), s Agentúrou pre spoluprácu regulačných orgánov v oblasti energetiky (ACER) atď.

STRATÉGIA A CIELE SPOLOČNOSTI



Stratégia spoločnosti

Usilovať sa o vytvorenie takých podmienok pre rozvoj trhu s energiami na Slovensku, aby trh poskytoval všetkým svojim účastníkom stabilné, transparentné a nediskriminačné prostredie.

Ciele spoločnosti

Hlavné ciele spoločnosti OKTE, a.s. majú predovšetkým:

I. zabezpečiť bezporuchovú a bezchybnú prevádzku základných funkcií regulovaného subjektu:

- Organizovanie a vyhodnotenie krátkodobého trhu s elektrinou;
- Zúčtovanie odchýlok;
- Správa a zber nameraných údajov;
- Centrálna fakturácia;

II. priebežne pripravovať technické, technologické a personálne predpoklady na rozširovanie funkcí regulovaného subjektu:

- podľa požiadaviek legislatívy;
- podľa požiadaviek účastníkov trhu;

III. zaistiť s tým súvisiaci a adekvátny rozvoj personálnej a materiálnej základne :

- profilovaním spoločnosti a jej riadiacich procesov;
- náborom vysokokvalifikovaných pracovníkov;
- neustálym zvyšovaním kvalifikácie zamestnancov;
- poskytovaním peňažných aj nepeňažných benefitov perspektívny zamestnancom;
- skvalitňovaním partnerských vzťahov, predovšetkým otvorenou, nediskriminačnou a transparentnou komunikáciou so všetkými účastníkmi trhu;



ROZVOJ SPOLOČNOSTI

Prepájanie národných trhov s elektrinou je jedným z krovov, ktoré majú viesť k vytvoreniu jednotného európskeho trhu s elektrinou. Prepojenia trhov prinášajú harmonizovaný prístup v organizácii trhu, efektívnejšie využitie cezhraničných prenosových kapacít, väčšiu konkurenciu, rovnako ako aj stabilnejšie veľkoobchodné ceny s trendom znížovania cenových rozdielov medzi obchodnými oblastami a vyššiu likviditu trhu.

Organizovaný krátkodobý cezhraničný trh s elektrinou (ďalej len „KT“) umožňuje účastníkom organizovaného krátkodobého cezhraničného trhu s elektrinou (ďalej len „ÚKT“) v Slovenskej republike na dennej báze uplatniť svoju ponuku alebo dopyt po elektrine, zvýšiť možnosti vydelenia svojej obchodnej pozície pred uskutočnením dodávky/odberu a znížiť pravdepodobnosť vzniku odchýlky medzi plánovanou a skutočnou hodnotou dodávky/odberu elektriny. Význam a jedinečnosť organizovaných krátkodobých cezhraničných trhov s elektrinou v posledných rokoch neustále rastie, čoho dôkazom sú aj neustále narastajúce množstvá zobchodovanej elektriny na týchto platformách. OKTE, a.s., v roku 2014 úspešne naďalej prevádzkovala spolu s prevádzkovateľmi prenosových sústav a operátormi národných trhov Českej republiky, Slovenska a Maďarska cezhraničné prepojenie českého, slovenského a maďarského trhu s elektrinou formou implicitnej alokácie prenosových kapacít na spoločných cezhraničných profiloch.

Dňa 19. novembra 2014 bol spoločný projekt Českej republiky, Slovenska, Maďarska a Rumunska pod názvom 4M MC (Market Coupling CZ–SK–HU–RO) úspešne spustený do prevádzky a je prevádzkovany bez akýchkoľvek prevádzkových chýb alebo incidentov. Projekt 4M MC bol realizovaný s využitím doterajších skúseností z prevádzky KT a v súlade s európskymi cieľmi a predpismi Európskej únie s rešpektovaním názorov a požiadaviek ÚKT. V projekte sa podarilo implementovať za krátky čas (10 mesiacov) jedinečné riešenia tak na strane prevádzkovateľov prenosových sústav (mTMF riešenie), ako aj na strane operátorov národných trhov (PCR riešenie). Uvedené riešenia sú plne kompatibilné s riešeniami v MRC (Multiregional Market Coupling) a sú implementované tak, aby mohli byť rozšírené pre pristúpenie ktorejkoľvek krajiny, ktorá prejaví záujem o riešenie v rámci 4M MC.

Spoločnosť OKTE, a. s., intenzívne pracovala na rozšírení jej činností o zber, správu a sprístupňovanie nameraných údajov a centrálnu fakturáciu poplatkov súvisiacich s prevádzkou sústavy. Povinnosť vykonávať uvedené činnosti je ustanovená v Zákone o energetike a bližšie špecifikovaná v legislatívnych predpisoch nižzej právnej sily. Projekt bol ukončený a odovzdaný do prevádzky dňa 1. januára 2014. Týmto sa dosiahol základný cieľ projektu, teda zjednodušenie finančných tokov a skvalitnenie fakturačných služieb.

Rozvoj spoločnosti OKTE, a. s., je zameraný na jej pôsobenie na slovenskom, regionálnom a celoeurópskom trhu s elektrinou. V nasledujúcom období sa bude OKTE, a.s., sústredovať najmä na pripojenie k jednotnému európskemu dennému trhu s elektrinou, zapojenie sa do zverejňovania záznamov o transakciach na veľkoobchodných trhoch s elektrinou a zemným plynom v súlade s európskou legislatívou REMIT, rozširovanie portfólia obchodných príležitostí v oblasti vnútrodenného trhu (tzv. Intraday) a v oblasti vyrovnávacieho trhu pre možnosť uplatnenia ponúk a dopytov na regulačnú elektrinu (v úzkej spolupráci s prevádzkovateľom prenosovej sústavy), ako aj na ďalší rozvoj súčasných činností.

Zároveň spoločnosť OKTE, a. s., identifikuje a sumarizuje súčasné a budúce potreby účastníkov trhu s elektrinou v Slovenskej republike, na ktorých základe realizuje modernizáciu alebo rozšírenie svojho portfólia služieb. Cieľom spoločnosti je presadzovať transparentný a nediskriminačný princíp na trhu s elektrinou a zaistiť slobodný a otvorený prístup k trhu s elektrinou pre všetkých účastníkov trhu s elektrinou.

Strednodobý plán rozvoja

Aktivity OKTE, a.s. sa v strednodobom horizonte sústredujú na :

- zvyšovanie kvality vykonávaných činností a poskytovaných služieb vrátane činností zberu a správy nameraných údajov a centrálnej fakturácie;
- pripojenie k jednotnému európskemu dennému trhu s elektrinou;
- zapojenie sa do zverejňovania dát na veľkoobchodnom trhu s elektrinou a plynom v súlade s implementáciou európskej legislatívy o integrite a transparentnosti trhu s energiami (REMIT);



- rozširovanie portfólia obchodných príležitostí formou poskytovaných služieb účastníkom trhu s elektrinou v oblasti vnútrodenného trhu (tzv. Intraday) a vyrovnávacieho trhu pre možnosť uplatnenia ponúk a dopytov na regulačnú elektrinu (v spolupráci s prevádzkovateľom prenosovej sústavy) v súlade s európskym nariadením pre prideľovanie kapacít a riadenie preťaženia (CACM);
- vybudovanie a uplatňovanie jednotnej koncepcie riadenia rizík zahrňujúcej všetky činnosti OKTE, a.s.;

Dlhodobý plán rozvoja

OKTE, a.s. má ambíciu z pohľadu dlhodobého plánovania rozšíriť portfólio svojich činností o ďalšie energetické komodity a o možnosti krátkodobého a dlhodobého obchodovania.



PREVÁDZKA SPOLOČNOSTI

Zúčtovanie odchýlok

Na vyhodnocovanie odchýlok sa začal od 1.1.2014 používať nový model zúčtovania odchýlok.

Najzásadnejšie zmeny, ktoré prináša tento model sú:

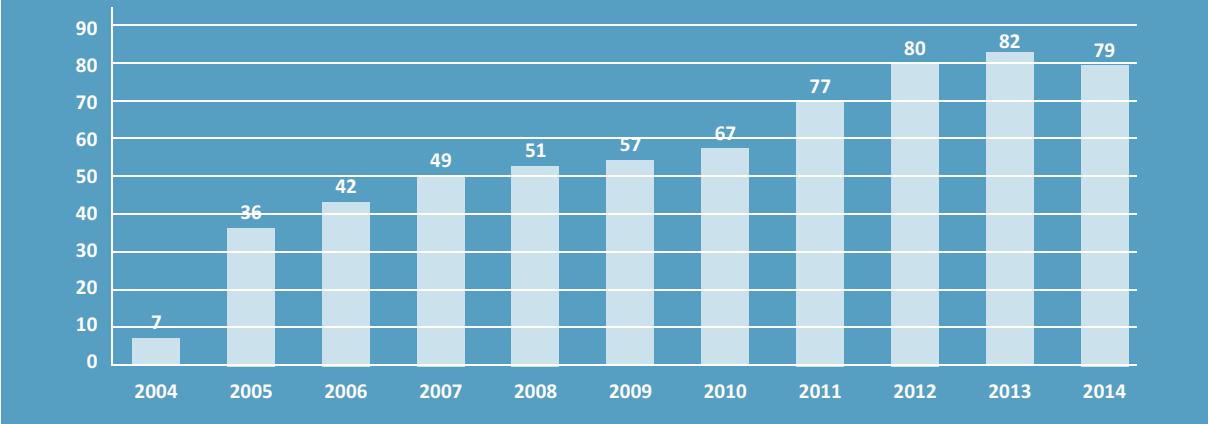
- skrátenie doby pre konečné vyhodnotenie na dva mesiace;
- zrušenie opraveného mesačného a upraveného konečného vyhodnotenia;
- zadefinovanie predbežného mesačného vyhodnotenia do legislatívy;
- agregáciu nameraných hodnôt vykonáva OKTE, a. s., v rámci systému ISOM podľa jednotlivých typov meraní;
- výpočet nominačných hodnôt pri meraniach typu C v systéme ISOM, ktoré sa používajú pri všetkých vyhodnoteniach odchýlky;
- zavedenie platby za podiel na nákladoch na RE pri meraniach typu C;
- zavedenie zúčtovanie rozdielov pre merania typu C a straty;

Nový model zabezpečuje príjmovú neutralitu pomocou koeficientu zápornej platby za odchýlku (kzpo) a koeficientu platby za podiel na nákladoch na regulačnú elektrinu (kpre). Pri dennom a dekádnom vyhodnotení boli stanovené pevné koeficienty. Pri mesačnom, resp. konečnom vyhodnotení boli tieto koeficienty vypočítané v zmysle Prevádzkového poriadku OKTE, a.s.

V priebehu roku 2014 bolo v systéme zúčtovateľa odchýlok za evidovaných 80 subjektov zúčtovania odchýlok. Zúčtovanie a vysporiadanie odchýlok prebiehalo v dekádnom, mesačnom a konečnom cykle, pričom konečné zúčtovania odchýlok prebiehalo po dvoch mesiacoch po skončení príslušného mesiaca.

Na obrázku č. 1 je zobrazená štatistika vývoja počtu subjektov zúčtovania odchýlok od roku 2004

OBRÁZOK č.1



OKTE, a.s. ďalej vykonáva vyhodnotenie a zúčtovanie rozdielov:

- medzi nominačnými a nameranými hodnotami odberu a dodávky elektriny u OOM nevybavených priebehovým meraním,
- medzi poslednými známymi hodnotami strát elektriny v sústave a hodnotami strát elektriny v sústave určenými na základe odpočtov určených meradiel, ak prevádzkovateľ danej sústavy používa určené meradlá bez priebehového záznamu hodnôt,
- medzi agregovanými hodnotami odberov a dodávok v miestnych distribučných sústavách použitými pre účely zúčtovania odchýlok a agregovanými hodnotami odberov a dodávok v miestnych distribučných sústavách vypočítanými po odpočte určených meradiel, ak do výpočtu hodnoty celkového odberu a dodávky vstupujú aj hodnoty z odberových a odovzdávacích miest vybavených určeným meradlom bez priebehového záznamu hodnôt.

Do 30.11.2014 bolo zúčtovanie rozdielov vykonávané na základe odpočtov realizovaných v uplynulom kalendárnom mesiaci. Keďže prevádzkovatelia regionálnych distribučných sústav nahlasujú odpočty rozdelené na viac období a do vyhodnotenia rozdielov sa dostávalo len posledné obdobie, pristúpilo OKTE, a.s. ku zmene. Od 1.12.2014 sa zúčtovanie rozdielov vykonáva na základe odpočtov, o ktorých sa OKTE, a.s. dozvedela do termínu vykonania mesačného zúčtovania rozdielov, s dátumom odpočtu najneskôr do konca predchádzajúceho mesiaca, ktoré neboli zohľadnené v predchádzajúcom zúčtovaní rozdielov a zároveň sa nejedná o opravu odpočtov, ktoré boli zohľadnené v niektorom z predchádzajúcich zúčtovaní rozdielov.

Vyhodnotenie a zúčtovanie rozdielov sa vykonáva v termínoch mesačného a konečného vyhodnotenia odchýlok.

Komunikácia so subjektmi zúčtovania a zverejňovanie informácií v zmysle platnej legislatívy bola realizovaná prostredníctvom informačného systému zúčtovateľa odchýlok (ISZO).

Import a párovanie diagramov subjektov zúčtovania, načítavanie nameraných údajov a údajov vyhodnotenej regulačnej elektriny prebiehalo v sedemdňovom režime.

Denné diagramy je možné registrovať v rámci dennej (Day Ahead) resp. vnútrodennej (Intraday) registrácie. Vnútrodenná registrácia prebiehala

v hodinových časových oknách. Pri registrácii denných diagramov sa používala synchronná registrácia, pri ktorej môže subjekt zúčtovania zaregistrovať svoje denné diagramy na dlhšie časové obdobie, pričom o výsledku registrácie je ihneď informovaný. V D-1 o 9:00 prebieha utilizácia denných diagramov voči finančnej zábezpeke.

Organizovaný krátkodobý cezhraničný trh s elektrinou

Činnosť organizovanie a vyhodnocovanie organizovaného krátkodobého cezhraničného trhu s elektrinou bola počas roku 2014 vykonávaná spoločnosťou OKTE, a. s., v zmysle platnej legislatívy a Prevádzkového poriadku OKTE, a. s.

Obchodovanie na organizovanom krátkodobom cezhraničnom trhu s elektrinou prebiehalo v roku 2014 v 7-dňovom režime.

Komunikácia s účastníkmi organizovaného krátkodobého cezhraničného trhu s elektrinou a zverejňovanie informácií v zmysle platnej legislatívy boli v roku 2014 realizované

prostredníctvom informačného systému organizátora trhu (ISOT).

V roku 2014 bolo v ISOT zaregistrovaných 46 účastníkov denného trhu. Organizovanie, vyhodnocovanie, zúčtovanie a vysporiadanie organizovaného krátkodobého cezhraničného trhu s elektrinou prebiehalo na dennej báze s konečným mesačným zúčtovaním.

Na obrázku č. 2 je zobrazený počet zaregistrovaných účastníkov organizovaného krátkodobého cezhraničného trhu s elektrinou od roku 2010.

OBRÁZOK č.2



Objem obchodov v rokoch 2011 až 2014 v MWh

Objem obchodov v roku 2011 v MWh

predaj	2 969 573,2 MWh
nákup	3 547 220,7 MWh
predaj a nákup	6 516 793,9 MWh

Objem obchodov v roku 2013 v MWh

predaj	3 651 700,8 MWh
nákup	1 926 373,6 MWh
predaj a nákup	5 578 074,4 MWh

Objem obchodov v roku 2012 v MWh

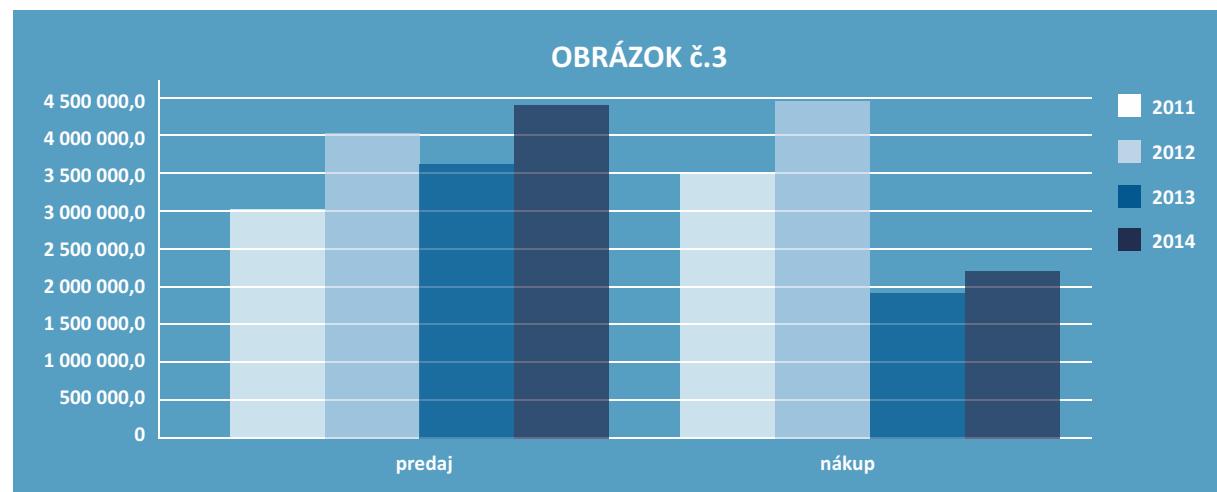
predaj	4 014 092,6 MWh
nákup	4 459 833,0 MWh
predaj a nákup	8 473 925,6 MWh

Objem obchodov v roku 2014 v MWh

predaj	4 455 376,1 MWh
nákup	2 225 168,8 MWh
predaj a nákup	6 680 544,9 MWh

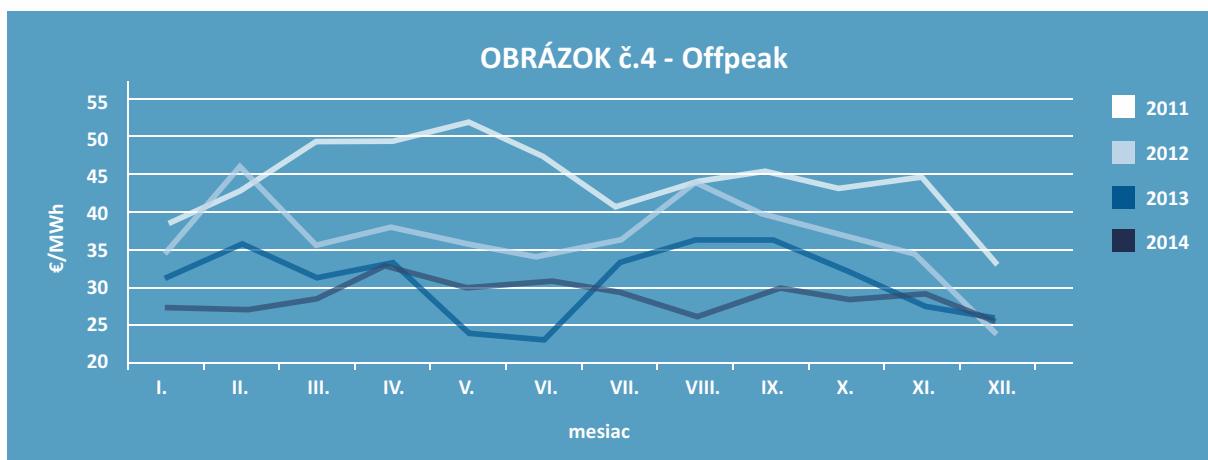
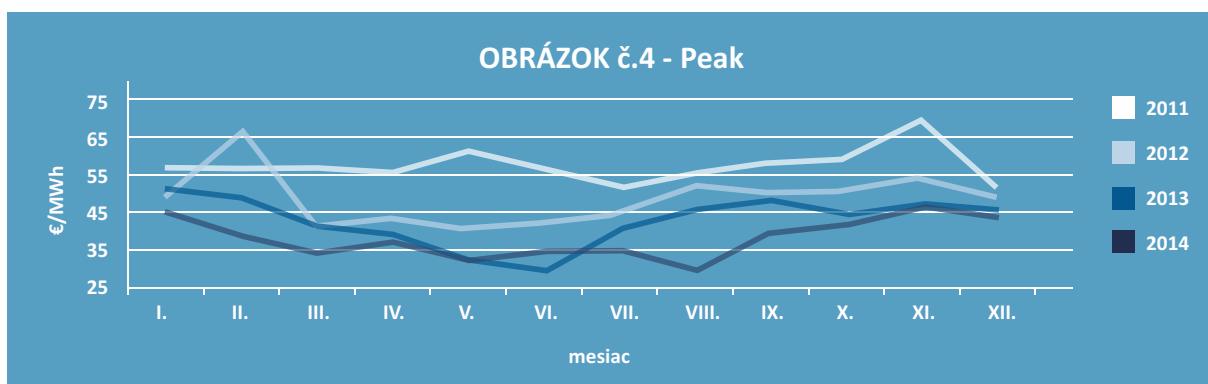
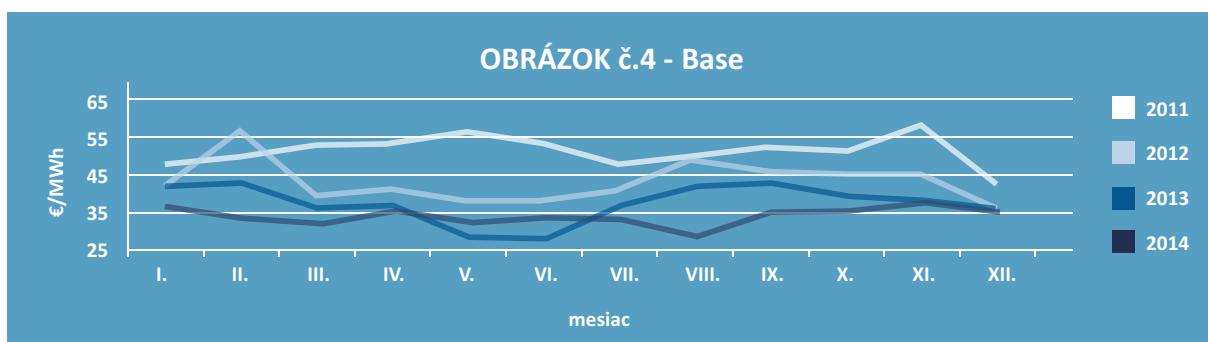
Na obrázku č.3 je zobrazený zobchodovaný objem predaja a nákupu elektriny na organizovanom

krátkodobom cezhraničnom trhu s elektrinou v SR v rokoch 2011 až 2014 v MWh.



Na obrázku č. 4 je zobrazený vývoj mesačných priemerných hodnôt indexov (Base, Peak a Offpeak)

organizovaného krátkodobého cezhraničného trhu s elektrinou v SR v rokoch 2011 až 2014.



Správa a zber nameraných údajov a centrálna fakturácia

Výrobcovia elektriny, prevádzkovatelia sústav a prevádzkovatelia priamych vedení sú povinní na základe legislatívy pristupovať a vkladať údaje do informačného systému OKTE, a. s., a zo Zákona o energetike zodpovedajú za správnosť, včasné odovzdanie a úplnosť poskytnutých údajov. OKTE, a. s., vykonáva správu a zber nameraných údajov prostredníctvom systému ISOM.

V rámci systému ISOM vykonáva OKTE, a. s., tieto činnosti:

- evidenciu účastníkov trhu a ich rolí,
- evidenciu výrobcov a výrobní,
- evidenciu prevádzkovateľov sústav a jednotlivých sústav,
- evidenciu odberných a odovzdávacích miest (OOM),
- evidenciu typových diagramov jednotlivých sústav,
- príjem meraní od prevádzkovateľov sústav a výrobcov a ich zverejňovanie relevantným účastníkom trhu,
- výpočet a zverejňovanie agregátov pre potreby vyhodnotenia odchýlok a zúčtovania rozdielov,
- výpočet a zverejňovanie štatistik v zmysle platnej legislatívy.



OKTE, a.s., od 1. januára 2014, podľa Zákona o energetike, vykonávala prostredníctvom systému ISCF fakturáciu poplatkov vyberaných od subjektov zúčtovania na základe tarív súvisiacich s prevádzkou sústavy a ich následného redistribúciu nárokovateľom týchto poplatkov. OKTE, a.s., vyberá poplatky za systémové služby na základe tarify TSS a poplatky za prevádzkovanie systému na základe tarify TPS. Systém pre centrálnu fakturáciu ISCF je riešený ako modul systému ISOM. V rámci systému sú vypočítavané a zverejňované zostavy, na základe ktorých prebieha fakturácia voči subjektom zúčtovania. Ku dňu 31.12.2014 bol za celý rok 2014 prostredníctvom systému ISCF vyfakturovaný na základe TSS objem 166 163 724,61 EUR a na základe TPS objem 432 204 303,79 EUR.



ĽUDSKÉ ZDROJE A SOCIÁLNA POLITIKA

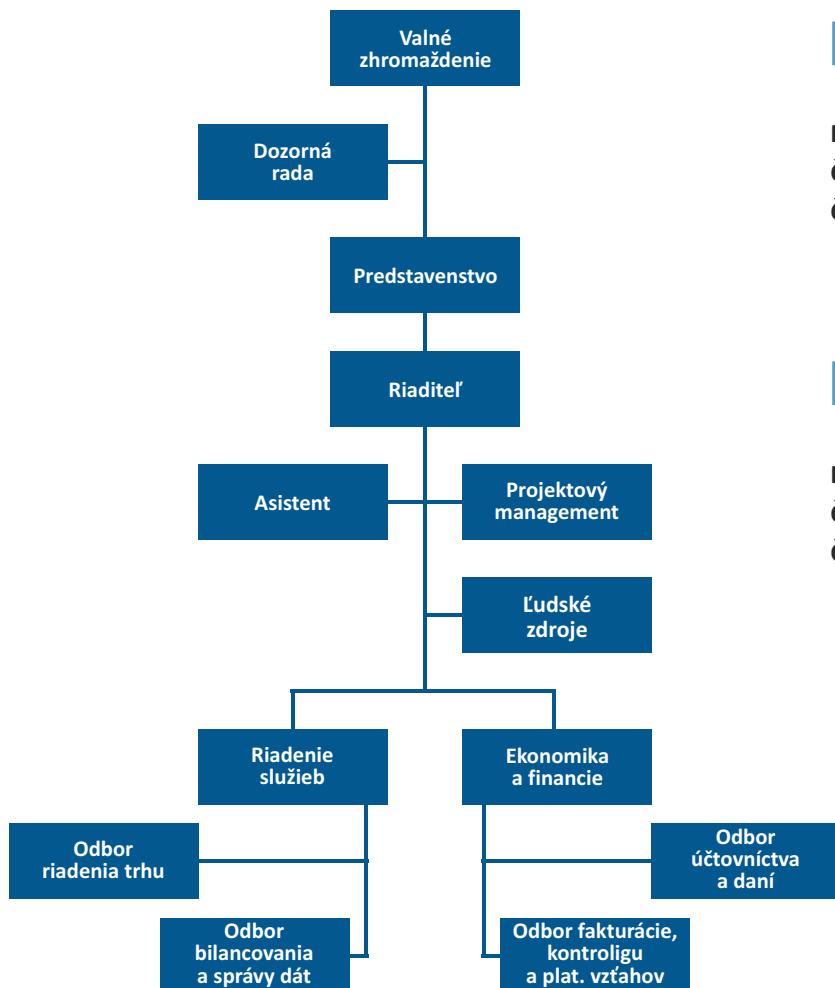
Cieľom spoločnosti OKTE, a.s. v oblasti ľudských zdrojov bolo v roku 2014 pokračovanie personálneho zabezpečenia jednotlivých činností zamestnancami s adekvátnou odbornosťou a znalosťami v oblasti fungovania trhu s elektrinou.

Spoločnosť OKTE, a.s. sa v oblasti rozvoja ľudských zdrojov zameriava na zabezpečovanie kontinuálneho zvyšovania odbornej spôsobilosti zamestnancov. Komplexnou starostlivosťou o zamestnancov a realizáciou sociálnej politiky vytvára spoločnosť OKTE, a.s. podmienky pre ich spokojnosť, sebarealizáciu a stabilizáciu.

Vzdelávací program bol pripravený a realizovaný na základe potrieb spoločnosti a na základe požiadaviek na konkrétnе pracovné pozície, pričom v roku 2014 pokračoval vzdelávací program z roku 2012 orientovaný predovšetkým na oblasť odbornej a jazykovej prípravy zamestnancov riadiacich a odborných zamestnancov OKTE, a.s.

K 31.12.2014 mala spoločnosť OKTE, a.s.
36 zamestnancov.

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA



Predstavenstvo OKTE, a.s.

Predsedca Ing. Michal Cabala, PhD.
Člen Ing. Milan Lodňanek
Člen Ing. Milan Lipovský

Dozorná rada OKTE, a.s.

Predsedca Ing. František Pečo
Člen Ing. Ján Petrovič
Člen JUDr. Milan Švec



EKONOMICKÉ VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI

Hospodársky výsledok OKTE, a.s. za rok 2014.

Spoločnosť OKTE, a.s. dosiahla k 31.12.2014 výsledok hospodárenia pred zdanením vo výške 121 tisíc EUR. Plánovaná hodnota výsledku hospodárenia na rok 2014 bola o 971 tis. EUR vyššia. Rozdiel plánovaného a skutočného zisku

bol spôsobený najmä tvorbou a zúčtovaním opravných položiek k pohľadávkam. Čo sa týka výsledku hospodárenia po zdanení, OKTE, a.s. dosiahla zisk vo výške 38 tis. EUR za obdobie účtovného roka 2014.

Tvorba výsledku hospodárenia OKTE, a.s.

Porovnanie rokov 2012, 2013 a 2014 (v tis. EUR)	2012	2013	2014
Tržby za služby	106 437	88 672	712 349
Tržby z predaja tovaru	248 647	152 687	175 527
Tržby celkom	355 084	241 359	887 876
Spotrebovaný materiál a služby	106 936	84 993	706 022
Náklady na obstaranie tovaru	245 309	152 687	175 527
Osobné náklady	960	1 484	1 569
Odpisy a opravné položky k dlhodobému majetku	1 305	1 604	3 445
Ostatné prevádzkové náklady, netto	35	13	1073
Zisk z hospodárskej činnosti	539	578	240
Finančné náklady, netto	15	9	119
Zisk pred zdanením	524	569	121
Daň z príjmov	121	203	83
Čistý zisk po zdanení	403	366	38

Významnými položkami hospodárskej činnosti OKTE, a.s. sú recipročné náklady a výnosy, ktoré v roku 2014 boli v objeme 878 mil. EUR s tým, že ich vzájomná bilancia je nulová a nemajú dopad na výsledok hospodárenia. Recipročné regulované výnosy v roku 2014 tvoria až 99%-ný podiel na výnosoch. Pri pohľade na recipročné výnosy

a náklady roka 2013 voči roku 2014 je zreteľný výrazný nepomer objemu hodnôt za regulované činnosti. Ten je spôsobený, okrem väčšieho obchodovania na krátkodobom trhu s elektrinou, najmä výnosmi a nákladmi súvisiacimi s činnosťou centrálnej fakturácie, ktorú OKTE, a.s. začala vykonávať od 1. januára 2014.

Štruktúra výnosov OKTE, a.s.

Porovnanie rokov 2012, 2013 a 2014 (v tis. EUR)	2012	2013	2014
Tržby za odchýlky, PRE, ZR	101 072	82 499	115 854
Tržby za zúčt. odchýlok - tarifa a fixný poplatok	2 446	2 588	2 489
Tržby za org. trhu - kompenzácia v prev. syst.	1 607	2 797	307
Tržby za org. trhu - tarifa a fixný poplatok	319	405	119
Tržby za prevádzkovanie systému a systém. služby	0	0	593 276
Tržby z predaja - ostatné	12	0	0
Výnosy za elektrinu na dennom trhu	249 509	152 822	175 623
Admin. poplatky za správu fin. zábezpeky	118	248	208
Ostatné prevádzkové výnosy	2	35	4
Finančné výnosy	1	1	4
Výnosy celkom	355 086	241 395	887 884

Návrh na rozdelenie čistého zisku za rok 2014

P.č.	Ukazovateľ	Skutočnosť (v EUR)	%-álny podiel na zisku
1.	Výsledok hospodárenia pred zdanením	120 635,51	x
2.	Daňová povinnosť	82 939,43	x
3.	Výsledok hospodárenia po zdanení	37 696,08	100,00%
4.	Rozdelenie zisku		
4.1.	Rezervný fond	15 078,43	40,00%
4.2.	Sociálny fond	16 827,98	44,64%
4.3.	Úhrada straty	0,00	0,00%
	Ostatné použitie zisku	5 789,67	15,36%
a)	tantiémy	0,00	0,00%
b)	dividendy	0,00	0,00%
c)	podiel na zisku pre zamestnancov	5 789,67	15,36%
4.5.	Rezervný fond nad povinný prídel	0,00	0,00%
5.	Ostatné fondy:		
5.1.	Doplnkový SF (DDP)	0,00	0,00%
5.2.	Štatutárny fond	0,00	0,00%
5.3.	Nerozdelený zisk	0,00	0,00%
6.	Rozdelená časť čistého zisku	37 696,08	100,00%

Prehľad ekonomických ukazovateľov OKTE, a.s. za rok 2014

Ekonomické ukazovatele OKTE, a.s.

Porovnanie rokov 2012, 2013 a 2014 (v tis. EUR)	2012	2013	2014
Tržby bez ostatných výnosov	354 965	241 111	887 668
Prevádzkový zisk	539	578	240
EBITDA*	1 844	2 182	3 795
Rentabilita aktív - ROA* (%)	0,4%	0,3%	0,03%
Rentabilita vlastného kapitálu - ROE* (%)	6,9%	6,0%	0,6%
Celková zadlženosť* (%)	94,7%	94,3%	94,5%
Rentabilita tržieb - ROS* (%)	0,1%	0,2%	0,01%
Bilančná suma	109 066	108 514	110 061
Dlhodobý majetok	6 973	8 843	9 085
Vlastné imanie	5 831	6 140	6 107
Cudzie zdroje	103 235	102 374	103 954
Priemerný počet zamestnancov	25	31	35

*EBITDA = zisk pred zdanením + nákladové úroky + odpisy a opravné položky k majetku - výnosové úroky

*ROA = zisk po zdanení / bilančná suma

*ROE = zisk po zdanení / vlastné imanie

*Celková zadlženosť = celkové záväzky / celkové aktiva

*ROS = zisk po zdanení / tržby

Aktíva, majetok a investície k 31.12.2014

K 31.12.2014 celková hodnota aktív OKTE, a.s. dosiahla objem 110 061 tisíc EUR. Najväčšou položkou aktív je obežný majetok (100 976 tis. EUR) s podielom 92%. Finančné účty,

ktoré sú vo výške 65 449 tisíc eur a tvoria 65% obežného majetku, predstavujú najmä finančné zábezpeky podliehajúce obchodovaniu na dennom trhu s elektrinou a zúčtovaniu odchýlok.

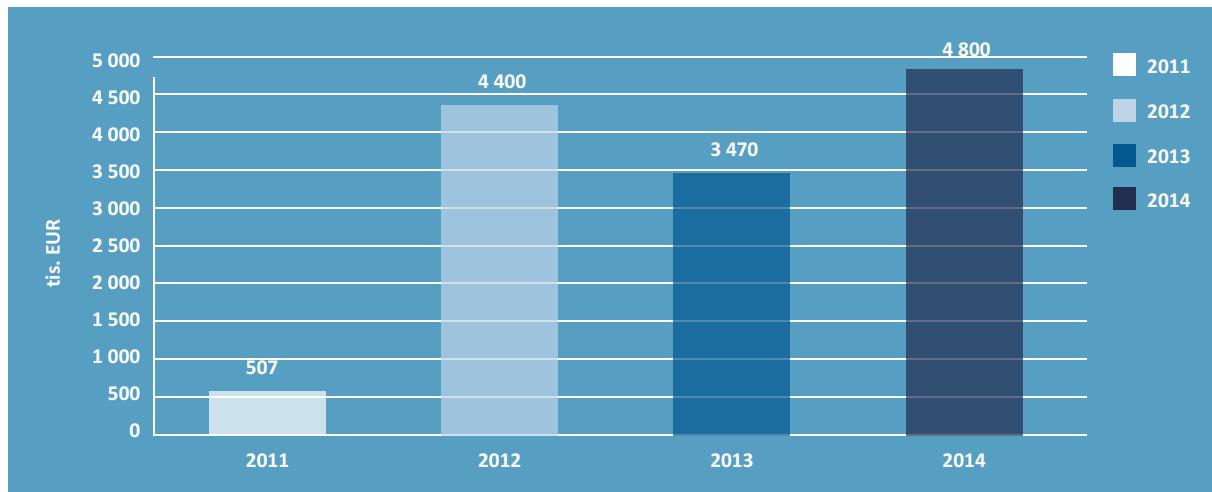
Štruktúra majetku OKTE, a.s.

Porovnanie rokov 2012, 2013 a 2014 (v tis. EUR)	2012	2013	2014
Dlhodobý nehmotný majetok	6 070	6 998	6 468
Dlhodobý hmotný majetok	903	1 845	2 617
Obežný majetok a čas. rozlíšenie	102 094	99 671	100 976
Bilančná suma	109 066	108 514	110 061
Vlastné imanie	5 831	6 140	6 107
Záväzky a časové rozlíšenie	103 235	102 374	103 954

Neobežný majetok je tvorený najmä dlhodobým nehmotným majetkom s podielom 71%, ktorý sa týka softvérového vybavenia systémov pre organizovanie krátkodobého trhu s elektrinou, zúčtovaním odchýlok, zberom nameraných údajov od účastníkov trhu a centrálnej fakturáciou.

V roku 2014 bola výška investícií na úrovni 4 800 tisíc EUR, z toho až 67% sa týkalo investovania do ostatných činností OKTE, a.s. Išlo predovšetkým o novú činnosť zber nameraných údajov a centrálna fakturácia. Oproti roku 2013 vzrástli investície objemovo o 28%.

Objem investícií od roku 2011 do roku 2014:



Ostatné informácie roka 2014

Po skončení účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti osobitného významu, ktoré by významne ovplyvnili finančné výkazy OKTE, a.s. za rok 2014.

Spoločnosť nemá zriadenú organizačnú zložku v zahraničí. Spoločnosť nevynaložila počas roku 2014 náklady na výskum a vývoj.

V Bratislave 24.02.2015

Ing. Michal Cabala, PhD
predseda predstavenstva

Prílohy:

- 1) Správa nezávislého audítora
- 2) Účtovná závierka 2014 – Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

k účtovnej závierke
zostavenej k 31. decembru 2014

spoločnosti

OKTE, a.s.

IČO: 45 687 862

**Mlynské nivy 59/A
821 09 Bratislava**

Námestie SNP 15, 811 01 Bratislava, Slovakia, Telephone: +421 2 571042-11, Fax: +421 2 571042-99

MANDAT AUDIT, s.r.o., registrácia zákľuky v Obchodnom rejstri Českého svazu firem Bratislava I. číslo: 86/2012, ID: 38400112, IC DPH: 382021877243

is member of a worldwide organization of accountancy firms and business advisors.

Správa nezávislého audítora



TAX & AUDIT SERVICES

Správa nezávislého audítora k účtovnej závierke pre akcionára spoločnosti OKTE, a.s.

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti OKTE, a.s., ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2014, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť auditora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku auditora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika auditor berie do úvahy interné kontroly relevantné na zostavenie účtovnej závierky účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnuť audítorské postupy vhodné za daných okolnosti, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahrňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód ako aj primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre naši názor.

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti OKTE, a.s. k 31. decembru 2014 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 24. februára 2015

MANDAT AUDIT, s.r.o.
Námestie SNP 15, 811 01 Bratislava
Licencia SKAU č. 278

Ing. Martin Šiagi
Zodpovedný auditor
Dekrét SKAU č. 871



2/2

Správa nezávislého audítora



TAX & AUDIT SERVICES

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou
zostavenou k 31. decembru 2014
v zmysle zákona č. 540/2007 Z.z. § 23 odsek 5

spoločnosti

OKTE, a.s.

IČO: 45 687 862

Mlynské nivy 59/A
821 09 Bratislava

Námestie SNP 15, 811 01 Bratislava, Slovakia, Telephone: +421 2 571042-11, Fax: +421 2 571042-99

MANDAT AUDIT, s.r.o., spoločnosť zapísaná v Obchvodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Odbor: Sml. vložka: 33134/B, IČO: 38600172, IC DPH: SKQ021877242

A member of HLB International, A world-wide organization of accounting firms and business advisors.

Správa nezávislého audítora



TAX & AUDIT SERVICES

Štatutárnemu orgánu spoločnosti OKTE, .a.s.

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti OKTE, a.s. k 31.12.2014, uvedenú v prílohe č. 2, ku ktorej sme dňa 24.02.2015 vydali správu audítora a v ktorej sme vyjadrili svoj auditorský názor v nasledujúcom znení:

Názor

Podľa našho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verejný obraz finančnej situácie spoločnosti OKTE, a.s. k 31. decembru 2014 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

- II. Overili sme taktiež súlad výročnej správy s vyššie uvedenou účtovnou závierkou. Za správnosť zostavenia výročnej správy je zodpovedný štatutárny orgán spoločnosti. Našou úlohou je overiť súlad výročnej správy s účtovnou závierkou a na základe toho vydať dodatok správy audítora o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardami. Tieto štandardy požadujú, aby auditor naplňoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou.

Informácie uvedené vo výročnej správe na stranach 15 – 19 sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31.12.2014. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh, sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overenie poskytuje dostatočný a vhodný základ pre naš názor.

Podľa našho názoru sú účtovné informácie uvedené vo výročnej správe spoločnosti OKTE, a.s. v súlade s účtovnou závierkou k 31.12.2014.

Bratislava, 24. februára 2015

MANDAT AUDIT, s.r.o.
Námestie SNP 15, 811 01 Bratislava
Licencia SKAU č. 278

Ing. Martin Šiagi
Zodpovedný auditor
Dekrét SKAU č. 871



2/2

UZPODV14_1

Úč POD

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
podnikateľov v podvojnom účtovníctve



zostavenná k 31.12.2014

Čiselné údaje sa zarovňávajú vpravo, ostatné údaje sa pišu zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázne.

Údaje sa vypĺňajú palickovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čierrou alebo tmavomodrou farbou.

Á Á B Č D É F G H I J K L M N O P Q R Š T Ú V X Y Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

Daňové identifikačné číslo:	Účtovná závierka	Účtovná jednotka	Mesiac Rok		
			od	do	
2 0 2 3 0 8 9 7 2 8	X riadna	malá	Za obdobie	0 1	2 0 1 4
IČO 4 5 6 8 7 8 6 2	mimoriadna	veľká		1 2	2 0 1 4
SK NACE 4 6 . 1 8 . 0	priebežná	(vyznači sa x)	Bezprostredne predchádzajúce obdobie	0 1	2 0 1 3
				1 2	2 0 1 3

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

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

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

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

OKTE, a.s.

Šídlo účtovnej jednotky

Ulica

Mlynské nivy

Číslo

59/A

PSČ

Obec

82109 Bratislava

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

Okresný súd Bratislava I, oddiel Sa,
vložka 5087/B

Telefónne číslo

Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

24.02.2015

Schválená dňa:

. . 20

Podpisový zápisný štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo podpisový zápisný fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou.

C. I. I. *[Handwritten signature]*

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo:
MF SR č. 18009/2014

Tíkac generovaná z FDF – TaxEdit 3.8

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky

UZPOOv14_2 Súvaha ÚC POD 1-01		DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8 ľčo 4 5 6 8 7 8 6 2			
Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	
SPOLU MAJETOK r. 02 + r. 33 + r. 74		01	1 1 8 6 4 9 0 6 2		1 1 0 0 6 0 6 4 2
			8 5 8 8 4 2 0		1 0 8 5 1 3 5 0 3
A.	Neobežný majetok r. 03 + r. 11 + r. 21	02	1 6 6 0 3 1 9 9		9 0 8 4 9 6 8
			7 5 1 8 2 3 1		8 8 4 2 9 4 3
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok sučet (r. 04 až r. 10)	03	1 2 9 1 3 7 3 9		6 4 6 8 0 7 4
			6 4 4 5 6 6 5		6 9 9 7 5 6 1
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	04			
2.	Softvér (013) - /073, 091A/	05	1 2 5 7 6 3 0 3		6 3 9 0 7 4 6
			6 1 8 5 5 5 7		6 8 3 5 8 7 4
3.	Oceniteľné práva (014) - /074, 091A/	06	3 3 7 4 3 6		7 7 3 2 8
			2 6 0 1 0 8		1 6 1 6 8 7
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	07			
5.	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	08			
6.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - /093/	09			
7.	Poskytnuté predavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - /095A/	10			
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok sučet (r. 12 až r. 20)	11	3 6 8 9 4 6 0		2 6 1 6 8 9 4
			1 0 7 2 5 6 6		1 8 4 5 3 8 2
A.II.1.	Pozemky (031) - /092A/	12			
8.	Stavby (021) - /081, 092A/	13			
9.	Samostatné hmotné veci a súbor hmotných vecí (022) - /082, 092A/	14	3 6 8 9 4 6 0		2 6 1 6 8 9 4
			1 0 7 2 5 6 6		1 8 4 5 3 8 2

MF SR č. 18009/2014



Strana 2

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky

UZPODv14_3 Súvaha Úč POD 1 - 01		dôc 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8		ico 4 5 6 8 7 8 6 2	
Dana- čením a	STRANA AKTÍV b	Číslo radku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			Brutto - časť 1	Netto 2	
			Korekcia - časť 2		Netto 3
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /065, 092A/	15			
5.	Základné stádo a ťažné zvieraťa (026) - /066, 092A/	16			
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /069, 08X, 092A/	17			
7.	Ostarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - /094/	18			1 1 1 3 0 2 4
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - /095A/	19			
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 068	20			
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)	21			
A.III.1	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovních jednotkach (061A, 062A, 063A) - /096A/	22			
2.	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovních jednotkach (062A) - /096A/	23			
3.	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely (063A) - /096A/	24			
4.	Pôžičky prepojenym účtovnym jednotkám (066A) - /096A/	25			
5.	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojenym účtovnym jednotkám (066A) - /096A/	26			
6.	Ostatné pôžičky (067A) - /096A/	27			
7.	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (085A, 069A, 06XA) - /096A/	28			

MF SR č. 18009/2014

• Slovenská komora audítorov •
• SKAU •
• licencie 278 •
MANAGET AUDIT •
Strana 3

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky

UZPODv14_4 Súvaha ÚČ POD 1 - 01		dič 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8		i čo 4 5 6 8 7 8 6 2			
Oznámenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			1	Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto 2	Netto 3	
8.	Pôžičky a ostatné dlhodobé finančné majetok so zostatkovou dobou spätnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 069A, 08XA) - /096A/	29.					
9.	Účty v bankach s dobu viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)	30.					
10.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - /096A/	31.					
11.	Poskytnuté predavky na dlhodobý finančný majetok (053) - /095A/	32.					
B.	Obežný majetok r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71	33.	1 0 1 9 5 1 1 9 3		1 0 0 8 8 1 0 0 4		
			1 0 7 0 1 8 9			9 9 6 6 6 4 9 9	
B.I.	Zásoby súčet (r. 35 až r. 40)	34.				1 2 1 9 2 1 3	
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	35.					
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	36.					
3.	Výrobky (123) - /194/	37.					
4.	Zvieratá (124) - /195/	38.					
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	39.					
6.	Poskytnuté predavky na zásoby (314A) - /381A/	40.				1 2 1 9 2 1 3	
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)	41.	3 0 5 8 3		3 0 5 8 3		1 7 8 5 0
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)	42.					

MF SR č. 18009/2014



Strana 4

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky

UZPODv14_5 Súvaha Úč POD 1-01		dôc 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8		ico 4 5 6 8 7 8 6 2	
Oznámenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			Brutto - časť 1	Netto 2	
			Korekcia - časť 2		Netto 3
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 podielovej 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			
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	46			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	47			
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	48			
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	49			
6.	Pohľadávky z deriátorových operácií (373A, 375A)	50			
7.	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51			
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	52	3 0 5 8 3	3 0 5 8 3	1 7 8 5 0
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	53	3 6 4 7 1 6 8 9	3 5 4 0 1 5 0 0	
			1 0 7 0 1 8 9		1 0 9 9 2 8 0 5
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	54	3 6 3 7 7 7 0 8	3 5 3 0 7 5 1 9	
			1 0 7 0 1 8 9		1 0 9 9 2 0 7 6
1.a	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55			
1.b	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56			

MF SR č. 18009/2014


Slovenská komora audítorská
SKAU
č. licencie 218
MANDAT AUDIT, s.r.o.
Strana 5

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky

UZPDDv14_E Súvaha Úč POD 1 - 01		DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8		IČO 4 5 6 8 7 8 6 2			
Oznámenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			1	Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto 2	Netto 3	
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	57	3 6 3 7 7 7 0 8		3 5 3 0 7 5 1 9		
			1 0 7 0 1 8 9			1 0 9 9 2 0 7 6	
2.	Čistá hodnota základky (316A)	58					
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovním jednotkám (351A) - /391A/						
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľa- dávok voči prepojeným účtovním jednotkám (351A) - /391A/	60					
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 396A) - /391A/						
6.	Sociálne poistenie (336A) - /391A/	62					
7.	Darčové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/		9 3 0 6 9		9 3 0 6 9		
8.	Pohľadávky z drevátorových operácií (373A, 376A)	64					
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/		9 1 2		9 1 2		7 2 9
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok sučet (r. 67 až r. 70)	66					
B.IV.1.	Krátkodobý finančný majetok v prepoje- ných účtovních jednotkach (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/						
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobe- ho finančného majetku v prepojených účtov- ních jednotkach (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	68					
3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podielky (252)						
4.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - /291A/	70					

MF SR č. 18009/2014



Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky

UZPODv14_7 Súvaha Úč POD 1 - 01		DTC 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8		ICO 4 5 6 8 7 8 6 2			
Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo radku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
		1	Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto 2		Netto 3	
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	71	6 5 4 4 8 9 2 1		6 5 4 4 8 9 2 1		
						8 7 4 3 6 6 3 1	
B.V.1	Peniaze (211, 213, 21X)	72	1 4 3 1 4		1 4 3 1 4		
						2 5 0 2	
2	Učty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	6 5 4 3 4 6 0 7		6 5 4 3 4 6 0 7		
						8 7 4 3 4 1 2 9	
C.	Časové rozlišenie súčet (r. 75 až r. 78)	74	9 4 6 7 0		9 4 6 7 0		
						4 0 6 1	
C.1	Náklady budúcih období dlhodobé (381A, 382A)	75					
						1 9 7	
2.	Náklady budúcih období krátkodobé (381A, 382A)	76	2 7 2 0 7		2 7 2 0 7		
						3 8 4 4	
3.	Príjmy budúcih období dlhodobé (385A)	77					
4.	Príjmy budúcih období krátkodobé (385A)	78	6 7 4 6 3		6 7 4 6 3		
						2 0	
Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo radku c	Bežné účtovné obdobie 4		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5		
	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 80 + r. 101 + r. 141	79	1 1 0 0 6 0 6 4 2		1 0 8 5 1 3 5 0 3		
A.	Vlastné imanie: r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80	6 1 0 7 3 4 5		6 1 3 9 7 6 9		
A.I.	Základné imanie: súčet (r. 82 až r. 84)	81	4 6 4 4 0 0 0		4 6 4 4 0 0 0		
A.I.1	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82	4 6 4 4 0 0 0		4 6 4 4 0 0 0		
2	Zmena základného imania +/- 419	83					
3	Pohľadávky za upísané vlastné imanie: (/-353)	84					
A.II.	Emisné ážio (412)	85					
A.III.	Ostatné kapitálové fondy (413)	86					
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89	87	1 7 7 7 0 3		1 4 1 0 5 4		
A.IV.1	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88	1 7 7 7 0 3		1 4 1 0 5 4		
2	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podielky (417A, 421A)	89					

MF SR č. 18009/2014


Strana 7

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky

UZPODv14_8 Súvaha Úč POD 1 - 01		dič 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8	ičo 4 5 6 8 7 8 6 2	
Oznámenie	STRANA PAŠÍV	Číslo Reaktu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	4	5
A.V.	Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92	90	1 2 4 7 9 4 6	9 8 8 2 2 8
A.V.1	Statutárne fondy (423, 42X)	91	1 2 4 7 9 4 6	9 8 8 2 2 8
2	Ostatné fondy (427, 42X)	92		
A.VI.	Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 94 až r. 96)	93		
A.VI.1	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	94		
2	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí (+/- 415)	95		
3	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení (+/- 416)	96		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	97		
A.VII.1	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98		
2	Neuhradená strata minulých rokov (-/429)	99		
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/- r. 01 - [r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141])	100	3 7 6 9 6	3 6 6 4 8 7
B.	Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	1 0 2 1 2 9 0 8 5	1 0 0 8 3 6 0 7 3
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	2 9 4 0 2	3 6 0 8 9
B.I.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106)	103		
1.a	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	104		
1.b	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	105		
1.c	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 475A, 476A)	106		
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	107		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	108		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	109		
5.	Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)	110		
6.	Dlhodobé prijaté predavky (475A)	111		
7.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	112		
8.	Vydané dhopisy (473A/-/255A)	113		
9.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	114	2 9 4 0 2	3 6 0 8 9
10.	Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115		
11.	Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116		
12.	Odočtený daňový záväzok (481A)	117		

MF-SR č. 18009/2014



Strana 8

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky

UZPODv14_9 Súvaha Úč POD 1-01		Dič 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8	čílo 4 5 6 8 7 8 6 2	
Číslo- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo- čanie c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
B.II.	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118	1 0 3 7 5	6 9 3 6
B.II.1.	Zákonné rezervy (451A)	119		
2.	Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120	1 0 3 7 5	6 9 3 6
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121	3 5 7 3 6 7 3	4 2 2 9 6 0 0
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	9 6 2 8 9 2 4 5	8 7 6 8 5 7 5 2
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	9 5 5 1 3 2 6 3	8 6 1 2 6 3 2 4
1.a	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 478A, 478A, 47XA)	124		
1.b	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 478A, 478A, 47XA)	125		
1.c	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 478A, 478A, 47XA)	126	9 5 5 1 3 2 6 3	8 6 1 2 6 3 2 4
2	Čistá hodnota základky (316A)	127		
3	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128		
4	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129		
5	Záväzky voči spoločníkom a zdrojaniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130		
6	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131	6 7 5 5 2	8 6 8 2 1
7	Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)	132	3 8 3 8 9	4 5 8 4 4
8	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	6 6 7 0 4 9	1 4 2 2 9 8 7
9	Záväzky z derivatívových operácií (373A, 377A)	134		
10	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135	2 9 9 2	3 7 7 6
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136	2 9 7 2 2 0	7 6 3 7 6 9 6
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137	2 2 8 1 2 0	7 5 6 2 1 2 5
2	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	6 9 1 0 0	7 5 5 7 1
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139	1 9 2 9 1 7 0	1 2 4 0 0 0 0
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, I-/255A)	140		
C.	Časové rozlišenie súčet (r. 142 až r. 145)	141	1 8 2 4 2 1 2	1 5 3 7 6 6 1
C.1	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	142		
2.	Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	143	1 2 8 1 7	
3.	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144	5 2 2 5 3 3	9 4 7
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145	1 2 8 8 8 6 2	1 5 2 8 1 9 0

MF SR č. 18009/2014



Strana 9

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky

UZPODv14_10 Vykaz ziskov a strát Úč POD 2 - 01			dič 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8	íčo 4 5 6 8 7 8 6 2	
Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť		
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2	
*	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	8 8 7 8 7 6 0 2 7		
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09)	02	8 8 7 8 8 0 1 3 0	2 4 1 3 9 3 5 2 5	
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03	1 7 5 5 2 6 8 4 2	1 5 2 6 8 6 7 8 1	
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	04			
III.	Tržby z predaja služieb (602, 606)	05	7 1 2 3 4 9 1 8 5	8 8 6 7 1 7 5 7	
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/-) (účtová skupina 61)	06			
V.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07			
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)	08			
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	4 1 0 3	3 4 9 8 7	
**	Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26	10	8 8 7 6 4 0 0 1 0	2 4 0 8 1 5 1 9 5	
A.	Náklady vyhalozené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)	11	1 7 5 5 2 6 8 4 2	1 5 2 6 8 6 7 8 1	
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12	2 7 2 9 1	2 3 2 4 1	
C.	Opravné položky k zásobám (+/-) (505)	13			
D.	Služby (účtová skupina 51)	14	7 0 5 9 9 4 5 3 8	8 4 9 7 0 0 8 7	
E.	Osobné náklady (r. 16 až r. 19)	15	1 5 6 8 7 8 5	1 4 8 3 7 7 6	
E.1.	Mzdové náklady (521, 522)	16	1 1 2 1 8 6 5	1 0 4 5 7 0 9	
E.2.	Odmery členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17	4 1 6 0 0	3 3 1 0 0	
E.3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18	3 6 5 5 7 3	3 5 5 3 5 1	
E.4.	Sociálne náklady (527, 528)	19	3 9 7 4 7	4 9 6 1 6	
F.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	20	5 6 3	2 9 0	
G.	Odpisy a opravné položky k dlhodobemu nehmotnému majetku a dlhodobemu hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21	3 4 4 4 9 3 9	1 6 0 4 3 4 3	
G.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22	3 4 4 4 9 3 9	1 6 0 4 3 4 3	
G.2.	Opravné položky k dlhodobemu nehmotnému majetku a dlhodobemu hmotnému majetku (+/-) (553)	23			
H.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	24			
I.	Opravné položky k poľhadávkam (+/-) (547)	25	1 0 4 5 7 6 9	2 4 4 2 0	
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	3 1 2 8 3	2 2 2 5 7	
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	2 4 0 1 2 0	5 7 8 3 3 0	

MF SR č. 18009/2014

Č. licencie 278

Strana 10

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky

UZPODV14_11 Výkaz ziskov a strát Úč POD 2 - 01		Dň 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8 čo 4 5 6 8 7 8 6 2			
Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť		
			bežné účtovné obdobie 1		bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
-	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	6 3 2 7 3 5 6		3 6 7 8 4 2 9
--	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29		4 0 4 3	1 4 9 7
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30			
IX.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r. 32 až r. 34)	31			
IX. 1.	Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek (665A)	32			
2.	Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (665A)	33			
3.	Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (666A)	34			
X.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r. 36 až r. 38)	35			
X. 1.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek (666A)	36			
2.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (666A)	37			
3.	Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)	38			
XI.	Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39	4 0 0 5		1 4 4 8
XI. 1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40			
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41	4 0 0 5		1 4 4 8
XII.	Kurzové zisky (663)	42		3 8	1 5
XIII.	Výnosy z prečinenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43			
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44			3 4
--	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	1 2 3 5 2 8		1 0 4 3 5
K.	Predané cenné papiere a podiele (561)	46			
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	47			
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	48			
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49	1 1 3 6 0 0		
N. 1.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50			
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51	1 1 3 6 0 0		
O.	Kurzové straty (563)	52		1 1 2	6 6
P.	Náklady na prečinenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53			
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	9 8 1 6		



MF SR č. 18009/2014



Strana 11

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky

UZPODv14_12 Výkaz ziskov a strát Úč POD 2+01			dič 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8	ico 4 5 6 8 7 8 6 2	
Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť		
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2	
***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)	55	- 1 1 9 4 8 5	- 8 9 3 8	
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	1 2 0 6 3 5	5 6 9 3 9 2	
R.	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57	8 2 9 3 9	2 0 2 9 0 5	
R 1.	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58	9 5 6 7 2	2 1 3 5 4 1	
Z.	Daň z príjmov odložená (+/-) (592)	59	- 1 2 7 3 3	- 1 0 6 3 6	
S.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60			
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	3 7 6 9 6	3 6 6 4 8 7	

MF SR č. 18009/2014



Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámkы Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIC 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

A. INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

1. Založenie spoločnosti

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

2. Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- organizovanie krátkodobého trhu s elektrinou,
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (malooobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod),
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu,
- prenájom nehnateľnosti, bytových a nebytových priestorov bez poskytovania iných než základných služieb spojených s prenájom,
- služby súvisiace s počítačovým spracovaním údajov,
- faktoring a forfaiting,
- administratívne služby,
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov,
- vykonávanie mimoškolskej vzdelávacej činnosti,
- reklamné a marketingové služby.

Nosnou činnosťou Spoločnosti je súčinnosťou od 1. januára 2011 v súlade so zákonom č. 656/2004 Z. z. o energetike v znení neskorších predpisov a na základe povolenia na podnikanie v energetike, výkon organizovania a vyhodnotenia krátkodobého trhu s elektrinou pre účastníkov krátkodobého trhu s elektrinou a výkon zúčtovania odchýlok subjektov zúčtovania na území Slovenskej republiky.

3. Počet zamestnancov

Údaje o počte zamestnancov za bežné účtovné obdobie a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	2014	2013
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	36	31
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	36	32
počet vedúcich zamestnancov	7	6

4. Údaje o neobmedzenom ručení

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

5. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2014 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014.

6. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2013, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 15. apríla 2014.

7. Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2013 spolu so správou auditora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2013 a výročnou správou bola uložená do registra účtovných závierok 27. marca 2014, 22. apríla 2014 a 25. júna 2014.

8. Schválenie auditora

Valné zhromaždenie 5.11.2013 schválilo spoločnosť MANDAT AUDIT, s.r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014.

Účtouná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtouná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO

4 5 6 8 7 8 6 2

DIC

2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Predstavenstvo

Ing. Michal Čabala, PhD. - predseda
Ing. Milan Lipovský – člen predstavenstva
Ing. Milan Lodňanek – člen predstavenstva

Dozorná rada

Ing. František Pečko - predseda
Ing. Ján Petrovič – podpredseda
JUDr. Milan Švec – člen

C. INFORMÁCIE O AKCIÓNÁROCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Spoľočnosť bola založená zakladateľskou listinou zo dňa 20.7.2010. Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2014 je takáto:

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imani		Podiel na hlasovacích právach	Iný podiel na ostatných položkach VI ako na ZI	
	a	b	c	d	e
Slovenská elektrizačná prenosová sústava, a.s.		4 644 000	100	100	-
Spolu		4 644 000	100	100	-

D. INFORMÁCIE O KONSOLIDOVANOM CELKU

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Slovenská elektrizačná prenosová sústava, a.s.. Konsolidovanú účtovnú závierku je sprístupnená v sídle Spoločnosti v Bratislave, Mlynské nivy 59/A a je uložená v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, ktorý vede registrovaný súd v Bratislave, Záhradnícka 10.

Materiál spoločnosť Slovenská elektrizačná prenosová sústava, a.s. vlastní 100 % podiel v Spoločnosti a zostavuje svoju konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou. Do tejto konsolidovanej účtovnej závierky zahŕňa svoje dcérské spoločnosti.

E. INFORMÁCIE O ÚČTOVNÝCH ZASADÁCH A ÚČTOVNÝCH METÓDACH

(a) Východiská pre zostavanie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern) v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a platnými posúpimi účtovania pre podnikateľov.

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

(b) Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahrňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.).

Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého hmotného majetku sú úroky z cudzích zdrojov a realizované kurzové rozdiely, ktoré vznikli do momentu uvedenia dlhodobého majetku do používania.

Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého nehmotného majetku sú úroky z cudzích zdrojov, ktoré vznikli do momentu zarsadenia dlhodobého nehmotného majetku do používania.

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

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

Dlhodobý majetok nadobudnutý bezodplatne sa oceňuje reprodukčnou obstarávacou cenou, čo je cena, za ktorú by sa majetok obstaral v čase, keď sa o ňom účtuje.

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného príbehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobny dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) je 2 400 EUR a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania. Výdavky na dokončenie nadstavby, prístavby a stavebné úpravy, rekonštrukcie a modernizácie prevyšujúce pri jednotlivom nehmotnom majetku sumu 1 700 EUR sa považujú za technické zhodnotenie daného majetku. Technické zhodnotenie majetku zvyšuje obstarávaciu hodnotu dlhodobého hmotného majetku z ktoréj sa kalkulujú odpisy v mesiaci, v ktorom bol zaradené do používania. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	4	lineárna	25
Oceniteľné práva (licencia)	4	lineárna	25
Drobny dlhodobý nehmotný majetok	rôzna	jednorazový odpis	100

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného príbehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobny dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) je 1 700 EUR a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania. Výdavky na dokončenie nadstavby, prístavby a stavebné úpravy, rekonštrukcie a modernizácie prevyšujúce pri jednotlivom hmotnom majetku sumu 1 700 EUR sa považujú za technické zhodnotenie daného majetku. Technické zhodnotenie majetku zvyšuje obstarávaciu hodnotu dlhodobého hmotného majetku z ktoréj sa kalkulujú odpisy v mesiaci, v ktorom bol zaradené do používania. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stroje, prístroje a zariadenia	4 až 12	lineárna	25 až 8,33
Drobny dlhodobý hmotný majetok	rôzna	jednorazový odpis	100

V prípade prechodného zniženia úžitkovej hodnoty dlhodobého majetku, ktorá bola zistená pri inventarizácii a je výrazne nižšia ako jeho ocenenie v účtovníctve po odpočítaní oprávok, je vytvorená opravná položka na úroveň jeho zistenej úžitkovej hodnoty.

(c) **Zásoby**

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu zásob a náklady súvisiace s obstaraním (elo, preprava, poistné, provizie, skonto a pod.). Úroky z cudzích zdrojov nie sú súčasťou obstarávacej ceny. Spoločnosť dčtuje o zásobách spôsobom A, tak ako to definujú postupy účtovania. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou väčšného aritmetického priemeru.

(d) **Pohľadávky**

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; postupne pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. K poshybným a nedobytým pohľadávkam, kde existuje riziko nevynaložiteľnosti pohľadávok sa vytvára opravná položka, ktorá znižuje hodnotu pohľadávky.

(e) **Peňažné prostriedky a ceniny**

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zniženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

(f) **Náklady budúcih období a príjmy budúcih období**

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

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

(g) Opravné položky

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

(h) Rezervy

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou; tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

Tvorba rezervy sa účtuje na veene príslušný nákladový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie sa účtuje na čarehus veene príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech veene príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebnnej rezervy alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovała tvorba rezervy.

(i) Záväzky

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzati sa oceňujú obsiahľacou 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.

(j) Splatná dátu

Dát z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v obdobi vzniku daňovej povinnosti, ktorá je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z výsledku hospodárenia pred zdanením upraveného o pripočítateľné a odpočítateľné položky. Daňový záväzok je uvedený po znižení o preddavky na dát z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na dát z príjmov v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

(k) Odložené dane

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

- dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahе a ich daňovou základňou,
- možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktoru sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosť previesť nevyužité daňové odpočety a iné daňové nároky do budúciх období.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vytvoriť voči budúciemu základu dane.

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

(l) Výdavky budúciх období a výnosy budúciх období

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

(m) Prenájom (leasing)

Majetok prenajatý na základe operatívneho prenájmu vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie najomca. Majetok obstarany formou operatívneho leasingu sa účtuje do nákladov rovnomerne počas doby trvania leasingovej zmluvy.

(n) Cudzia meno

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného pripadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného pripadu.

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

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 pripadu.

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.

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 | 5 | 6 | 8 | 7 | 8 | 6 | 2

DIČ 2 | 0 | 2 | 3 | 0 | 8 | 9 | 7 | 2 | 8

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 predechôdzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa už neprepočítavajú.

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 nákupené alebo predané.

(o) Výnosy

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté. Výnosy Spoločnosti tvoria najmä tržby za organizovanie krátkodobého trhu s elektrinou a za odchýlky.

Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridannej hodnoty, zliav a zružok (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.). Výnosové úroky sa účtujú na základe časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej miery.

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Poznámky Úč POD 3 - 01

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

F. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE AKTÍV SÚVAHY

1. Dlhodobý hmotný majetok a dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014 a za porovnatelné obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013 je uvedený v tabuľkách na stranach 7 až 10.

K 31.decembru 2014 nebolo na dlhodobý hmotný majetok zriadené žiadne záložné právo v prospech veriteľa.

Dlhodobý hmotný majetok nie je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou.

Na prirastkoch dlhodobého majetku sa najviac podieľal SW SAP a HW infraštruktúra pre SAP.

Nehmotný majetok zaúčtovaný priamo do nákladov predstavoval k 31. decembru 2014 čiastku 3 468 EUR.

Drobný hmotný majetok zaúčtovaný priamo do nákladov predstavoval k 31. decembru 2014 čiastku 6 614 EUR.

2. Dlhodobý finančný majetok

Spoločnosť v roku 2014 nevykazovala žiadny dlhodobý finančný majetok.

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky

OKTE, a.s.

Poznámky ŤC POD 3 - 01

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

ICO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIC 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

OKTE, a.s. Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku 31.12.2014

Dlhodobý nehmotný majetok	Aktivované náklady na vývoj	Solvér	Oceniteľné práva	Oceňovanie	Bežné účtovné obdobie			Postupy matričného drahocenného nehmotného majetku	Postupy matričného drahocenného nehmotného majetku			
					a	b	c	d	e	f	g	h
<i>Prostné ocenenie</i>												
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	10 277 460		337 436	0	0	0	0	2 298 843	0	0	10 614 896
Prínosky	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	2 298 843
Úbytky	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	2 298 843		0	0	0	0	0	-2 298 843	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	12 576 303		337 436	0	0	0	0	0	0	0	12 913 759
<i>Opravy</i>												
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	3 441 586		175 749	0	0	0	0	0	0	0	3 617 335
Prínosky	0	2 743 971		84 359	0	0	0	0	0	0	0	2 828 330
Úbytky	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	6 185 557		260 108	0	0	0	0	0	0	0	6 445 665
<i>Opravné položky</i>												
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prínosky	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zostatková hlinidca</i>												
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	6 835 874		161 687	0	0	0	0	0	0	0	6 997 561
Stav na konci účtovného obdobia	0	6 390 746		77 328	0	0	0	0	0	0	0	6 468 074



Poznámky k č. POJ 3 - 01

OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

ICO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

OKTE, a.s.

Prehľad o polohbe dlhodobého nehmotného majetku
31.12.2013

Pravidelné ocenenie:	Bežné účtovné obdobie						Poskytnuté predavky na dlhodobý nehmotný majetok h	Spolu i
	a	b	c	d	e	f		
Dlhodobý nehmotný majetok								
Aktivované náklady na vývoj	0	4 956 074	337 436	0	0	0	2 960 000	0
Softvér	0	0	0	0	0	0	2 361 386	0
Oceniteľné práva	0	0	0	0	0	0	0	0
Goodwill	0	0	0	0	0	0	-5 321 386	0
nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0
Bežné účtovné obdobie								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	2 091 702	91 390	0	0	0	2 960 000	0
Prírastky	0	1 349 884	84 559	0	0	0	2 361 386	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	3 441 586	175 749	0	0	0	0	0
Opravy								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	2 091 702	91 390	0	0	0	0	0
Prírastky	0	1 349 884	84 559	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	3 441 586	175 749	0	0	0	0	0
Opravné poklacky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	2 864 372	246 046	0	0	0	2 960 000	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	6 835 874	161 687	0	0	0	0	0

Účtouná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

ICO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIC 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

OKTE, a.s.

Poznámky ŤC POD 3 - 01

*OKTE, a.s.
Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku
31.12.2014*

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Súby	Bežné účtovné obdobie				Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obslaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté predstavky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu	
				a	b	c	d					
<i>Prvotné ocenenie</i>												
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	1 188 315	0	0	0	0	0	1 113 024	0	0	2 301 339
Priestasy	0	0	0	0	0	0	0	0	1 388 121	0	0	1 388 121
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	2 501 145	0	0	0	0	0	-2 501 145	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	3 689 460	0	0	0	0	0	0	0	0	3 689 460
Oprávky												
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	455 957	0	0	0	0	0	0	0	0	455 957
Priestasy	0	0	616 609	0	0	0	0	0	0	0	0	616 609
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	1 072 566	0	0	0	0	0	0	0	0	1 072 566
Opravné položky												
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Priestasy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota												
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	732 358	0	0	0	0	0	1 113 024	0	0	1 845 382
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	2 616 894	0	0	0	0	0	0	0	0	2 616 894



Poznámky k úč. Pôd 3 - 01

OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIC 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

OKTE, a.s.

*Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku
31.12.2013*

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hmotné veci a súbery	Pestovateľské celky trvalých porastov	Bužné účtovné obdobie		Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obsluhovaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté predlžky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu			
					a	b	c	d	e	f	g	h	i
<i>Prvotné učerdenie</i>													
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	680 390	0	0	0	0	507 925	0	1 188 315			
Prírodky	0	0	0	0	0	0	0	1 113 074	0	1 113 024			
Ubytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Presuny	0	0	507 925	0	0	0	0	-507 925	0	0			
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	1 188 315	0	0	0	0	1 113 024	0	2 301 339			
<i>Oprávky</i>													
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	285 857	0	0	0	0	0	0	285 857			
Prírodky	0	0	170 100	0	0	0	0	0	0	170 100			
Ubytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	455 927	0	0	0	0	0	0	455 927			
<i>Opravné položky</i>													
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Prírodky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Ubytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
<i>Zostatková hodnota</i>													
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	394 533	0	0	0	0	507 925	0	902 458			
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	732 358	0	0	0	0	1 113 024	0	1 845 382			

Účtouná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DJČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

3. Pohľadávky

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

Pohľadávky	Bežné účtovné obdobie (rok 2014)					
	Stav opravnej položky k 1.1.2014	Tvorba opravnej položky	Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu zániku opodstatnen ostí	Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav opravnej položky k 31.12.2014	
			d	e		
a	b	c			f	
Pohľadávky z obchodného styku	24 420	1 070 189	24 420	0	1 070 189	
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a zdrúženiu	0	0	0	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0	0	0	0
Pohľadávky spolu	24 420	1 070 189	24 420	0	1 070 189	

Spoločnosť vytvorila v roku 2014 opravnú položku na pohľadávky voči spoločnosti PB Power Trade, a.s. vo výške 1 068 667 EUR a na pohľadávky voči spoločnosti PBPT Holding, a.s. vo výške 1 522 EUR.

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO: 4 5 6 8 7 8 6 2

DlČ: 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

Veková štruktúra pohľadávok za bežné účtovné obdobie je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky k 31.12.2014	V lebote splatnosti	Po lebote splatnosti	Pohľadávky spolu
a	b	c	d
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	0	0	0
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0
Dlhodobé pohľadávky spolu	0	0	0
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	35 310 847	1 066 861	36 377 708
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0
Danové pohľadávky a dotácie	93 069	0	93 069
Iné pohľadávky	912	0	912
Krátkodobé pohľadávky spolu	35 404 827	1 066 861	36 471 689

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

Veková štruktúra pohľadávok za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky k 31.12.2013 a	V lehote splatnosti b	Po lehote splatnosti c	Pohľadávky spolu d
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	0	0	0
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0
Dlhodobé pohľadávky spolu	0	0	0
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	7 596 515	24 582	7 621 097
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	3 395 399	0	3 395 398
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	0	0	0
Iné pohľadávky	729	0	729
Krátkodobé pohľadávky spolu	10 992 643	24 582	11 017 225

Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti a	31.12.2014 b	31.12.2013 c
Pohľadávky po lehote splatnosti	1 066 861	24 582
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka	35 404 828	10 992 643
Krátkodobé pohľadávky spolu	36 471 689	11 017 225
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až piť rokov		
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako piť rokov	0	0
Dlhodobé pohľadávky spolu	0	0

Súčasťou tabuľiek o vekovej štrukture pohľadávok za bežné a predchádzajúce účtovné obdobie nie je odložená daňová pohľadávka (účet 481). Informácie o odloženej dani sú uvedené v časti v bode 5.

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO: 4 5 6 8 7 8 6 2

DIČ: 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

Pohľadávky voči významným odberateľom sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v EUR):

Spoločnosť	31.12.2014	31.12.2013
SEPS, a.s.	2 729 361	3 395 399
SE, a.s.	678 767	197 195
ZSE Energia, a.s.	9 576 195	1 817 981
SSE, a.s.	9 002 868	1 458 439
VSE, a.s.	3 907 163	1 185 604
Spolu	<u>25 894 354</u>	<u>8 054 618</u>

Pohľadávky voči významným odberateľom predstavujú hlavné pohľadávky za odchýlky a denný trh.

Pohľadávky nie sú kryté záložným právom.

Na žiadne pohľadávky nebolo v prospech banky alebo záložného veriteľa zriadené záložné právo.

Spoločnosť nemá obmedzené právo disponovať s pohľadávkami.

4. Odložená daňová pohľadávka

Názov položky	31.12.2014	31.12.2013
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:		
– odpočítateľné	-59 882	1 371
– zdaniateľné	-85 673	-24 420
	25 791	25 791
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:		
– odpočítateľné	-79 131	-82 507
– zdaniateľné	-79 477	-82 507
	346	0
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0
Možnosť previesť nevyužitú daňové odpisy	0	0
Sudzba dane z príjmov (v %)	22	22
Odložená daňová pohľadávka	30 583	17 850
Uplatnená daňová pohľadávka	12 733	-10 636
Zaučtovaná do nákladov	12 733	-10 636
Zaučtovaná do vlastného imania	0	0
Odložený daňový záväzok	0	0
Zmena odloženého daňového záväzku	0	0
Zaučtovaná ako náklad	0	0
Zaučtovaná do vlastného imania	0	0

Suma odloženej daňovej pohľadávky vo výške 30 583 EUR súvisí s rezervami a opravnými položkami k pohľadávkam, ktoré v budúcnosti budú zahrnuté do daňových nákladov a z rozdielu medzi účtovnou a daňovou zostatkovou cenou dlhodobého hmotného majetku.

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

5. Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladniči, ceniny a účty v bankách, Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať. Spoločnosť má zriadené dva bankové účty, na ktorých sú zložené zábezpeky na odchýlky a na denný trh s elektrickou energiou.

Prehľad jednotlivých položiek finančných účtov:

Názov položky	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Pokladnica, ceniny	14 314	2 502
Bežné bankové účty	65 434 607	87 434 129
Bankové účty terminované	0	0
Peniaze na ceste	0	0
Spolu	65 448 921	87 436 631

6. Časové rozlišenie

Ide o tieto položky:

Opis položky časového rozlíšenia	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Náklady budúcich období dlhodobé:	0	197
Služby výpočtovej techniky	0	197
Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:	27 207	3 844
Služby výpočtovej techniky	0	0
Poštne	27 207	0
Ostatné	0	3 844
Prijmy budúcich období dlhodobé:	0	0
Prijmy budúcich období krátkodobé, z toho:	67 463	20
Úroky z terminovaného vkladu	67 463	0
Ostatné	0	20
Spolu	94 670	4 061

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

G. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE PASÍV SÚVAHY

1. Vlastné imanie

Informácie o vlastnom imaní sú uvedené v časti C a O.

2. Rezervy

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

Názov položky a	Bežné účtovné obdolie (rok 2014)				
	Stav k 1.1.2014 b	Tvorba c	Použitie d	Zrušenie e	Stav k 31.12.2014 f
Dlhodobé rezervy, z toho:	6 936	3 439	0	0	10 375
Ostatné rezervy dlhodobé					
Odchodené do dôchodku	6 936	3 439	0	0	10 375
Ostatné rezervy dlhodobé spolu	6 936	3 439	0	0	10 375
Krátkodobé rezervy, z toho:	7 637 696	297 220	7 612 330	25 367	297 220
Zákonné rezervy krátkodobé					
Mzdy za dovolenkou vrátane sociálneho zabezpečenia	78 416	104 000	69 043	9 373	104 000
Overenie účtovnej závierky a zostavenie diaľového príznamania	19 500	57 000	15 037	4 464	57 000
Rezervy na nevyfakturované dodávky	7 464 209	67 120	7 464 209	0	67 120
Zákonné rezervy krátkodobé spolu	7 562 125	228 120	7 548 289	13 837	228 120
Ostatné rezervy krátkodobé					
Odmeny pracovníkom	75 571	69 100	64 041	11 530	69 100
Ostatné rezervy krátkodobé spolu	75 571	69 100	64 041	11 530	69 100

Rezerva na odchodené do dôchodku bola vytvorená s použitím poistnej matematiky. Rezerva bude použitá, keď jednotliví zamestnanci budú odchádzať do dôchodku.

Rezerva na odmeny zamestnancov bola vytvorená v očakávanej výške platu, ktorú sa má uskutočniť v roku 2015.

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DJČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

Prehľad o rezervách za predchádzajúce účtovné obdobia je uvedený v nasledujúcim prehľade:

Názov položky	Bežné účtovné obdobia (rok 2013)					Stav k 31. 12. 2013
	k 1.1.2013 a	Tvorba b	Použitie c	Zrušenie d	k 31. 12. 2013 e	
Dlhodobé rezervy, z toho:	4 513	2 423	0	0	6 936	
Ostatné rezervy dlhodobé						
Odchodené do dôchodku	4 513	2 423	0	0	6 936	
Ostatné rezervy dlhodobé spolu	4 513	2 423	0	0	6 936	
Krátkodobé rezervy, z toho:	6 878 987	7 637 696	6 861 497	17 490	7 637 696	
Zákonné rezervy krátkodobé						
Mzdy za dovolenkou vrátane sociálneho zabezpečenia	28 398	78 416	28 398	0	78 416	
Overenie účtovnej závierky a zostavenie daňového príznamu	18 000	19 500	18 000	0	19 500	
Rezervy na nevyfakturované dodávky	6 779 946	7 464 209	6 779 946	0	7 464 209	
Zákonné rezervy krátkodobé spolu	6 826 344	7 562 125	6 826 344	0	7 562 125	
Ostatné rezervy krátkodobé						
Odmeny pracovníkom	52 643	75 571	35 153	17 490	75 571	
Ostatné rezervy krátkodobé spolu	52 643	75 571	35 153	17 490	75 571	

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

3. Záväzky

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov) podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcim prehľade:

Názov položky	31.12.2014	31.12.2013
Záväzky po lehote splatnosti	39 306	647 858
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	96 249 939	87 037 894
Krátkodobé záväzky spolu	96 289 245	87 685 752
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	29 402	36 089
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	0	0
Dlhodobé záväzky spolu	29 402	36 089

Žiadne záväzky nie sú kryté záložným právom.

Záväzky z obchodného styku voči významným dodávateľom bez prijatých finančných zábezpečení sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v EUR):

Spoločnosť	31.12.2014	31.12.2013
SEPS, a.s.	7 084 148	1 375 560
SE, a.s.	9 894 173	1 957 950
ZSE Energia, a.s.	6 054 476	230 791
SSE, a.s.	6 260 785	278 860
VSE, a.s.	2 945 234	398 740
Spolu	32 238 816	4 241 901

Záväzky z obchodného styku predstavujú najmä záväzky za odchylinky a krátkodobý trh s elektrinou.

V rámci záväzkov Spoločnosť eviduje k 31.12.2014 prijaté zábezpečenia od spoločností obchodujúcich na krátkodobom trhu s elektrinou a od účastníkov zúčtovania odchyliek vo výške 36 558 756 EUR (k 31.12.2013: 72 402 522 EUR).

4. Sociálny fond

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

Názov položky	31.12.2014	31.12.2013
Začiatocný stav sociálneho fondu	36 089	36 478
Tvorba sociálneho fondu na fátru nákladov	13 922	13 341
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	26 143	9 833
Ostatná tvorba sociálneho fondu	0	0
Tvorba sociálneho fondu spolu	40 065	23 174
Čerpanie sociálneho fondu	46 752	23 363
Konečný zostatok sociálneho fondu	29 402	36 089

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DJČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na fárichu 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.

5. Bankové úvery

Spoločnosť OKTE, a.s. má úverový rámec v Tatra banke vo výške 7 250 000 EUR na základe zmluvy 2085/2012, ktorý nie je zabezpečený. Splatnosť úverového rámcu je do 31.12.2017. Úverový rámcu vo výške 6 742 843 EUR bol čerpaný do 31.12.2014.

Názov položky	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene k 31.12.2014	Suma istiny v eurách k 31.12.2014	Suma istiny v príslušnej mene k 31.12.2013
a	b	c	d	e	f	g
Dlhodobé bankové úvery						
Bankový úver	EUR	EURIBOR+1,95	2016 – 2017	3 573 673	3 573 673	4 229 600
				<u>3 573 673</u>	<u>3 573 673</u>	<u>4 229 600</u>
Krátkodobé bankové úvery						
Bankový úver	EUR	EURIBOR+1,95	2015	1 929 170	1 929 170	1 240 000
				<u>1 929 170</u>	<u>1 929 170</u>	<u>1 240 000</u>
Spolu				<u>5 502 843</u>	<u>5 502 843</u>	<u>5 469 600</u>

6. Časové rozloženie

Struktúra časového rozloženia je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	31.12.2014	31.12.2013
Výdavky budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho: Zružková daň z úrokov	12 817	0
	<u>12 817</u>	<u>0</u>
Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho: Výnosy budúcich období reguľované	522 533	9 471
	<u>522 533</u>	<u>9 471</u>
Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho: Odchýlky - prijaté platby na rok 2014	1 288 862	1 528 190
	0	1 071 861
Denný trh - prístup - prijaté platby na rok 2014	0	17 100
Odchýlky - prijaté platby na rok 2015	1 262 741	0
Denný trh - prístup - prijaté platby na rok 2015	16 650	0
Výnosy budúcich období reguľované	9 471	439 229
Spolu	<u>1 824 212</u>	<u>1 537 661</u>

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

H. INFORMÁCIE O VÝNOSOCH

1. Tržby za vlastné výkony a tovar

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

Odberateľ odberu	Služby organizátorom hnutia a centrálnej elektrickej		Ostatné služby		Tovar		Spolu	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
	č	č	č	č	č	č	č	č
Slovenská republika	769 600 883	86 089 463	19 043	76 321	138 972 241	111 222 061	848 672 168	197 387 844
Španielsko	181 800	200 488	6 347	3 413	3 558 323	1 141 562	3 746 470	1 545 462
Maďarsko	22 298	32 984	701	3 843	293 883	17 419	316 939	56 246
Česká republika	1 433 609	1 380 462	9 470	12 085	26 958 820	22 050 428	28 401 899	23 449 876
Belgicko	0	13 325	3 858	3 439	0	0	3 858	20 764
Nemecko	496 917	1 263 246	106 276	105 934	3 184 877	11 605 233	3 788 111	12 376 453
Francúzsko	0	365	675	0	0	0	675	365
Švajčiarsko	69 378	67 957	7 182	1 715	242 351	224 071	318 912	203 743
Taliansko	30 599	33 807	0	0	0	0	30 599	33 807
Vielká Británia	149 630	195 371	29 350	67 848	2 314 336	6 325 970	2 493 322	6 589 189
Dánsko	51 489	31 918	1 159	806	2 011	103 331	54 659	136 054
Luxembursko	28 182	0	2 931	0	0	0	31 113	0
Rakúsko	0	0	1 355	0	0	0	1 355	0
Kumensko	15 937	0	0	0	0	0	15 937	0
Spolu	712 140 771	89 313 386	208 414	280 304	175 526 842	152 096 113	887 876 027	241 689 803

Výnosy Spoločnosti tvoria predovšetkým tržby za odchýlky a za predaj na krátkodobom trhu s elektrinou, tržby za prevádzkovanie systému a systémové služby. Ostatné služby vo výške 208 414 Eur sa týkajú administratívneho poplatku za správu finančnej zábezpečky.

Tržby z predaja tovaru a služieb voči významným odberateľom sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v EUR):

Spoločnosť	2014	2013
SEPS, a.s.	99 375 425	86 165 059
SE, a.s.	40 231 750	18 084 109
ZSE Energia, a.s.	203 786 843	20 287 282
SSE, a.s.	146 265 711	19 449 780
VSE, a.s.	87 679 368	11 575 355
Spolu	577 339 097	155 561 586

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

2. Čistý obrat

Čistý obrat Spoločnosti na účely zistenia povinnosti overenia individuálnej účtovnej závierky auditorom § 19 ods. 1 písm. a) zákona o účtovníctve je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	2014	2013
Tržby za vlastné výrobky	0	0
Tržby z predaja služieb	712 349 185	88 671 757
Tržby za tovar	175 526 842	152 686 781
Výnosy zo základky	0	0
Výnosy z nehnuteľnosti na predaj	0	0
Iné výnosy súvisiace s bežoucou činnosťou	0	36 486
Čistý obrat spolu	887 876 027	241 395 024

3. Aktivácia nákladov, výnosy z hospodárskej činnosti, finančnej činnosti a mimoriadnej činnosti

Prehľad o výnosoch pri aktivácii nákladov, výnosoch z hospodárskej činnosti, finančnej činnosti a mimoriadnej činnosti je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	2014	2013
Významné položky pri aktivácii nákladov, z toho:	0	0
Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:	3 756	34 988
Odpis záväzkov	3 021	0
Iné	735	34 988
Finančné výnosy, z toho:	4 043	1 464
Kurzové zisky, z toho:	38	15
Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:	4 005	1 449
Výnosové úroky	4 005	1 449
Výnosy, ktoré majú mimoriadny rozsah alebo výskyt, z toho:	0	0

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DlČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

I. INFORMÁCIE O NÁKLADOCH

1. Náklady na poskytnuté služby, ostatné náklady na hospodársku činnosť, finančné a mimořiadne náklady

Prehľad o nákladoch na poskytnuté služby, ostatných nákladoch na hospodársku činnosť, finančných a mimořiadnych nákladoch:

Názov položky	2014	2013
Náklady na poskytnuté služby, z toho:	705 994 538	84 970 087
Náklady voči auditorovi, auditorskej spoločnosti, z toho:	63 363	29 500
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	25 023	29 500
Iné usisovacie auditorské služby	38 340	0
Súvisiace auditorské služby	0	0
Daňové poradenstvo	0	0
Ostatné neauditorské služby	0	0
Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:	705 931 175	84 940 587
Nákup software	3 468	424
Cestovné	8 362	18 581
Nájomné	126 287	92 712
Výkony spojov	56 090	45 732
Náklady na reprezentáciu	23 997	16 927
Expertízy, analýzy, štúdie, posudky, certifikáty	206 740	169 425
Služby spojené s výpočtovou technikou a reklámu	1 654 950	1 436 174
Náklady za odchýlky	76 498 442	41 701 095
Náklady za regulační elektrinu	39 096 576	40 731 686
Nákup energie za záporné ceny	96 056	0
Náklady na systémové služby	164 711 983	0
Náklady na prevádzkovanie systému	422 777 901	0
Právne a ekonomické poradenstvo	80 751	86 914
Notárske poplatky	34	69
Servisné služby poskytnuté materskou spoločnosťou	171 182	172 115
Ostatné	418 353	468 734
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	1 077 052	46 677
Odpl. pohľadávky	0	4 949
Dary	1 694	1 051
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek	1 045 769	24 420
Iné	29 589	16 257
Finančné náklady, z toho:	123 528	10 435
Kurzové straty, z toho:	112	66
Kurzové straty ku dluhu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	72	61
Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:	123 416	10 369
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku	0	0
Náhľadové úroky	113 600	0
Bankové poplatky	9 816	10 369
Iné	0	0
Náklady, ktoré majú mimořiadny rozsah alebo výskyt, z toho:	0	0

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru, náklady na výrobnú spotrebú a ostatné náklady voči významným dodávateľom sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v EUR):

Spoločnosť	2014	2013
SEPS, a.s.	210 163 398	28 428 051
SE, a.s.	117 322 648	28 526 973
ZSE Energia, a.s.	15 127 880	2 895 659
SSE, a.s.	165 344 265	13 246 022
VSE, a.s.	17 007 245	6 006 859
Spolu	524 965 436	79 103 563

J. INFORMÁCIE O DANIAH Z PRÍJMOV

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

Názov položky a	Základ dane b	2014		2013	
		c	d	e	f
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho: teoretická daň	120 636		100,00 %	569 393	100,00 %
		26 540	22,00 %	130 960	23,00 %
Daňovo neuznané náklady	223 126	49 087	40,69 %	147 157	33 846
Výnosy nepodliehajúce dani	-104 342	-22 955	-19,03 %	-54 092	-12 441
Vplyv nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky	0	0	0,00 %	0	0
Umorenie daňovej straty	0	0	0,00 %	0	0
Zmena sadzby dane	0	0	0,00 %	0	0
Iné	0	0	0,00 %	0	0
Spolu	239 420	52 672	43,66 %	662 458	152 365
Splatná daň z príjmov	52 672	43,66 %		152 365	26,76 %
Odkolená daň z príjmov	-12 733	-10,55 %		-10 636	-1,87 %
Celková daň z príjmov	39 939	33,11 %		141 729	24,89 %

V rámci splatnej dane z príjmov riadok 58 Spoločnosť zaúčtovala v roku 2014 aj daň z icrokova, ktorú hradila banka vo výške 43 000 EUR, ktorej hodnota nie je v hore uvedenom prehľade.

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



Poznámky Úč POD 3 - 01

OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

IČO: 4 5 6 8 7 8 6 2

DIC: 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

	2014	2013
Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovanej ako náklad vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	-811
Suma odloženého daňového záväzku účtovaného ako náklad alebo výnos vyplývajúci zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	0
Suma odloženej daňovej pohľadávky týkajúca sa umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočetov a iných nárokov, ako aj dočasného rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sú v prechádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neučítovaná	0	0
Suma odloženého daňového záväzku, ktorý vznikol z dôvodu neučítovania tej časti odloženej daňovej pohľadávky v bežnom účtovnom období, o ktorej sa účtovaťo v predchádzajúcich účtovných obdobiach	0	0
Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočetov a iných nárokov a odpočitatelných dočasného rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka	0	0
Suma odloženej dane z príjmov, ktorá sa vzťahuje na položky účtované priamo na účty vlastného imania bez účtovania na účty nákladov a výnosov	0	0

K. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA PODSÚVAHOVÝCH ÚCTOCH

Najatý majetok

Spoločnosť má v nájme (operatívny prenájom) motorové vozidlá. Nájomné zmluvy sú uzavorené najdlhšie do roku 2016. Ročné náklady na nájomné sú približne 39 750 EUR.

Spoločnosť má časť administratívnych priestorov (455,67 m²) v nájme od tretej osoby. Nájomná zmluva je uzavorená na dobu neurčitú s možnosťou výpovede v určených prípadoch. Výpovedná lhota je 1 mesiac od prvého dňa mesiaca nasledujúceho po doručení výpovede. Ročné nájomné predstavuje 54 304 EUR.

Spoločnosť má v nájme výpočtovú techniku. Ročné nájomné predstavuje 34 756 EUR.

Spoločnosť má v nájme optický kábel. Nájomná zmluva je uzavorená na dobu neurčitú s výpovednou dobou tri mesiace. Ročné nájomné je stanovené vo výške 3 208 EUR.

Spoločnosť nepozná hodnotu majetku v nájme, náklady na jej určenie by boli niekoľkokrátobne vyššie ako úžitok zo získania informácie o tejto hodnote.

L. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

1. Budúce práva a povinnosti

Spoločnosť má zmluvný záväzok vo výške 16 600 EUR vyplývajúci z uzavorennej zmluvy dňa 19.12.2014 so spoločnosťou Slovenská elektrizačná prenosová sústava, a.s., ktorý má plnenie až po 31. decembri 2014 na nákup dlhodobého majetku.

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DJČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

2. Regulácia a liberalizácia elektroenergetiky

Spoločnosť je 100% dečskou spoločnosťou spoločnosti Slovenská elektrizačná prenosová sústava, a.s. a od 1. januára 2011 vykonáva organizovanie a vyhodnotenie krátkodobého trhu s elektrinou pre účastníkov krátkodobého trhu s elektrinou a zúčtovanie odchýlok subjektov zúčtovania na území Slovenskej republiky. Spoločnosť zároveň od 1. januára 2014 vykonáva ostatné súvisiace činnosti, ktorími sa rozumie správa a zber numeraných údajov a centrálna fakturácia poplatkov súvisiacich s prevádzkovanim sústavy.

Spoločnosť je regulovaný subjekt a jeho činnosť podlieha regulácii, ktorú vykonáva Úrad pre reguláciu sieťových odvetví (ďalej len „URSO“). Základné východiská pre každé regulačné obdobie URSO stanovuje v regulačnej politike, príčom príslušné regulačné postupy a parametre následne rozpracováva a stanovuje vo svojich výnosoch, vyhláškach a cenových rozhodnutiach.

Takmer 99% nákladov a viac ako 98% výnosov Spoločnosti tvoria náklady a výnosy za odchyly, regulační elektrinu, elektrinu zohľadovanú na krátkodobom trhu s elektrinou a náklady a výnosy súvisiace s výberom a distribúciou poplatkov súvisiacich s prevádzkovanim sústavy. Tieto náklady a výnosy sa približne rovnajú.

Na úhradu prevádzkových nákladov potrebných pre chod Spoločnosti a na tvorbu zisku Spoločnosti slúžia len výnosy z tarifu a poplatkov za organizovanie a vyhodnotenie krátkodobého trhu s elektrinou, za zúčtovanie, vyhodnotenie a vysporiadanie odchýlok a za výber a distribúciu poplatkov súvisiacich s prevádzkovanim sústavy.

3. Podmienené záväzky

Spoločnosť má nasledujúce podmienené záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovnictve a neuvádzajú sa v súvahе:

- Spoločnosť PB Power Trade, a.s. Žilina podala žalobu na Spoločnosť, z dôvodu domáhania sa zaplatenia poľhádky vo výške 43 537,82 EUR s príslušenstvom z titulu odchyly za mesiace január až marec 2010. Nakoniec pri súčasnom stave súdneho konania je ľahké predpokladať pravdepodobnú uspešnosť v spore, nemá to dopad na hospodárenie Spoločnosti.
- Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, akú ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedenty, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

4. Podmienený majetok

Účastníci krátkodobého trhu s elektrickou energiou a zúčtovanie odchýlok uzatvárajú s bankou zmluvy o bankových zárukach v prospech spoločnosti alebo zložia finančného zábezpečenia, ktoré Spoločnosť môže použiť pri ich pripadnej platiobnej neschopnosti. Suma prijatých bankových záruk k 31. decembru 2014 predstavovala sumu 103 900 938 EUR (k 31. decembru 2013 predstavovala sumu 72 994 737 EUR) a je uvedená v nižšie uvedenej tabuľke v rámci položky iné práva.

Prehľad podmieneného majetku:

Druh podmieneného majetku	31.12.2014	31.12.2013
Práva zo servisných zmlúv	0	0
Práva zo poistných zmlúv	0	0
Práva z koncesionárskych zmlúv	0	0
Práva z licenčných zmlúv	0	0
Práva z investovania prostriedkov získaných oslobodením od dane z príjmov	0	0
Práva z privatizácie	0	0
Práva zo súdnych sporov	0	0
Iné práva	103 900 938	72 994 737

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



Poznámky Úč POD 3 - 01

OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

M. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami:

Spriaznená osoba	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
	2014	2 013
a) transakcie s materským podnikom:		
a1) denný trh s elektrinou - nákup	27 587 207	12 733 713
a2) nákup elektriny za záporné ceny	75 371	99 018
a3) odchýlky - nákup	9 092 577	7 585 511
a4) regulačná energia - nákup	8 457 529	7 772 718
a5) systémové služby - nákup	164 711 983	0
a6) prenájom nebytových priestorov - nákup	54 304	54 133
a7) telekomunikačné služby - nákup	13 243	10 844
a8) servisné služby - nákup	171 182	172 115
 a9) denný trh s elektrinou - predaj	91 488 339	76 385 327
a10) odchýlky - predaj	6 725 552	7 148 593
a11) tarifa za prevádzkovanie systému	1 143 924	2 562 555
a12) tarifa za zobchodovanú elektrinu (odchýlky)	4 623	5 222
a13) tarifa za prístup (odchýlky)	1 224	14 395
a14) tarifa za zobchodovanú elektrinu (denný trh)	4 042	3 997
a15) vyhodnotenie denného trhu	18	1 837
 b) transakcie s pridruženými podnikmi:		
b1) denný trh s elektrinou - nákup	39 023 908	28 033 964
b2) nákup elektriny za záporné ceny	6 642	902 156
b3) odchýlky - nákup	12 583 209	11 239 143
b4) regulačná energia - nákup	13 024 542	14 481 818
b5) zúčtovanie rozdielov - nákup	25 762 017	0
b6) prevádzkovanie systému - nákup	228 349 649	0
 b7) denný trh s elektrinou - predaj	34 791 643	19 726 144
b8) odchýlky - predaj	46 935 813	49 179 716
b9) zúčtovanie rozdielov	26 866 987	0
b10) tarifa za systémové služby	103 210 073	0
b11) tarifa za prevádzkovanie systému	267 787 824	0
b12) tarifa za zobchodovanú elektrinu (odchýlky)	542 016	517 735
b13) tarifa za prístup (odchýlky)	118 688	217 942
b14) tarifa za zobchodovanú elektrinu (denný trh)	134 020	68 184
b15) vyhodnotenie denného trhu	31 722	46 238

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

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

Po 31. decembri 2014 do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasiva spoločnosti.

O. INFORMÁCIE O VLASTNOM IMANI

Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Položka vlastného imania a	Bežné účtovné obdobia (2014)				
	Stav k 1.1.2014 b	Prinásaky c	Úbytky d	Presury e	Stav k 31.12.2014 f
Základné imanie	4 644 000	0	0	0	4 644 000
Základné imanie	0	0			0
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Zákonné rezervné fondy	141 054	0	0	36 649	177 703
Zákonný rezervný fond (nedelitelný fond)	141 054	0	0	36 649	177 703
Reservný fond na vlastné akcie a vlastné podíely	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	988 228	0	0	259 718	1 247 946
Štatutárne fondy	988 228	0	0	259 718	1 247 946
Ostatné fondy zo zisku	0			0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a závädzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálkowych účastí	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	0	0
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	366 487	37 696	70 120	-296 367	37 696
Spolu	6 139 769	37 696	70 120	0	6 107 345

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO: 4 5 6 8 7 8 6 2

DIČ: 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

Prehľad o pohybe vlastného imania za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Pokožka vlastného imania a	Bežné účtovné obdobie (2013)				
	Stav k 1.1.2013 b	Priprasky c	Úbytky d	Presuny e	Stav k 31.12.2013 f
Základné imanie	4 644 000	0	0	0	4 644 000
Základné imanie	4 644 000	0	0	0	4 644 000
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Zákonné rezervné fondy	100 737	0	0	-40 318	141 055
Zákonný rezervný fond (redeliteľný fond)	100 737	0	0	-40 318	141 055
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podielky	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	988 228	988 228
Štatutárne fondy	0	0	0	988 228	988 228
Ostatné fondy zo zisku	0			0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a závlizkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelej	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	683 583	0	0	-683 583	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	683 583	0	0	-683 583	0
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	403 178	366 487	58 215	-344 963	366 487
Spolu	5 831 498	366 487	58 215	0	6 139 769

Základné imanie Spoločnosti vo výške 4 644 000 EUR tvorí 4 644 kusov kmeňových akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 EUR, akcia znie na meno a má podobu zukňivozaného cenného papiera (k 31. decembru 2014: 4 644 kusov kmeňových akcií s menovitou hodnotou 1 000 EUR).

Všetky akcie boli riadne splatené.

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

K 31. decembru 2014 bol čistý zisk vo výške 8 EUR na jednu kmeňovú akciu (k 31. decembru 2013: 78 EUR na jednu kmeňovú akciu).

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DJČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

Účtovný zisk za rok 2013 bol rozdelený takto:

	2013
Účtovný zisk	366 487
Rozdelenie účtovného zisku	
Pridel do zákonného rezervného fondu	36 649
Pridel do štatutárnych a ostatných fondov	259 718
Pridel do sociálneho fondu	26 143
Pridel na zvýšenie základného imania	0
Uhrada straty minulých období	0
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	0
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom	36 649
Iné	7 329
Spolu	<u>366 487</u>

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2014 vo výške 37 696 EUR rozhodne valné zhromaždenie.

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DlČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

P. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2014

	2014	2013
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Peňažné toky z prevádzky	-17 996 528	-5 644 994
Zaplatená daň z príjmov	-191 217	-73 831
Prijaté úroky	4 005	1 449
Zaplatené úroky	-113 600	0
Vyplatené dividendy	-36 649	-40 318
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-18 333 989	-5 757 694
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného a nehmotného	-3 686 964	-3 474 410
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	0	0
Príjmy z vkladov do vlastného imania	0	0
Obstaranie investícii	0	0
Prijaté dividendy	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-3 686 964	-3 474 410
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy zo zvýšenia základného imania	0	0
Príjmy z čerpaných / (výdavky na splácanie) úverov a pôžičiek	33 243	5 469 600
Zaplatené úroky	0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	33 243	5 469 600
Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-21 987 710	-3 762 504
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	87 436 631	91 199 135
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	65 448 921	87 436 631

Účtovná závierka 2014 - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky



OKTE, a.s.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DJČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

Peňažné toky z prevádzky

	2014	2013
Čistý zisk (pred odpočtaním úrokových, daňových a mimoriadnych položiek)	11 041	570 841
Úpravy o neprebažné operacie:	0	0
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	3 444 939	1 604 343
Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam a k dlhodobému majetku	1 045 769	24 420
Zmena stavu rezerv	-7 644 632	761 130
(Výnosové) / nákladové úroky netto	109 595	-1 449
Strata (zisk) z predaja dlhodobého majetku	0	0
Ostatné položky neprebažného charakteru	0	0
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	-3 033 288	2 959 285
 Zmena pracovného kapitálu:		
Ubytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných	-24 165 348	-924 209
Ubytok (prírastok) zásob	0	-1 179 873
(Ubytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	9 202 107	-6 500 196
 Peňažné toky z prevádzky	-17 996 529	-5 644 994

Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumie peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, kontokorentný účet a časť zostatku účtu Peniaze na ceste, ktorý sa viaže na prevod medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvema bankovými účtami.

Ekvivalenty peňažných prostriedkov

Ekvivalentmi peňažných prostriedkov (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 papierne určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

ANNUAL REPORT

OKTE, a.s.

for the accounting period from 01.01.2014 to 31.12.2014



TABLE OF CONTENTS

Prologue	2
Company Profile	4
Company Strategy and Goals	5
Company Development	6
Company Operation	8
Human Resources and Social Policy	14
Organisational Structure	15
Company Economic Results	16
Report by an Independent Auditor	20
2014 Financial Statement	24



PROLOGUE

Dear business partners,
dear friends and colleagues

The year 2014 was the landmark year full of changes for OKTE, a.s. Since 1st January 2014, a new imbalance settlement model has been in operation. On the same date, the Information System for Central Invoicing of Charges related to the electricity system operation was launched, which defined a new position of OKTE, a.s. in electricity market in Slovakia.

On 19th November 2014, the updated Information System for the Organized Short-Term Cross-Border Market in electricity was successfully brought into operation. It was extended by the Romanian market area. Successful operation of these information systems demonstrated that OKTE, a.s. handled their preparation well. These activities thus became an integral part of the electricity market and were included in the portfolio of the company's activities.

In order to ensure the imbalance evaluation and settlement, as of 1st January 2014, OKTE, a.s. has been using the imbalance settlement model, which provides for income neutrality by means of the coefficient of negative payment for the imbalance, and the coefficient of payment for the share in costs for regulation electricity and reduction of the period for the final evaluation to two months.

In conformity with the national legislation, electricity producers, system operators and operators of the direct lines are obliged to enter the measured data and prognoses concerning production and consumption into the Information System of Measurement Operator intended for the data administration and collection, and they are responsible for correctness, timely handover and completeness of the data provided.

OKTE, a.s. keeps a record of the market entities and their roles – producers and production plants, system operators and individual systems, takeoff and transfer places, records of type diagrams of individual systems, reception of measurements from the system operators and producers – and their publishing to the relevant market entities. Based upon the collected data OKTE, a.s., among other things, performs calculation and publishing of aggregates for the needs of evaluation of the final consumption, imbalance settlement and settlement of differences as well as the calculation and publishing of the statistics.

On 1st January 2014, our company also launched Central Invoicing of Charges related to the system operation. Central invoicing covers the charges for the system services and for the system operation which are applied to the final electricity consumption. The sets of data used as a basis for invoicing of the said charges are calculated and published within this system.

Apart from the tasks resulting from the national energy legislation, OKTE, a.s. has fulfilled its obligations resulting from the European regulations and policies for the internal energy market in a responsible way. Coupling of the national electricity markets is one of the steps which shall lead to the establishment of a single integrated European electricity market. Contributions to such approach include a harmonized approach to the market organisation, more efficient use of cross-border transmission capacities, greater competition, more stable wholesale prices with the trend of reducing price differences among bidding areas and a higher market liquidity.

The Organised Short-Term Cross-Border electricity Market allows its participants in the Slovak Republic to apply their offer or demand for electricity. Further it enables to increase options for balancing their business position prior to supply/take-off, and to reduce the probability of imbalance between the planned and actual value of electricity supply/takeoff on a daily basis.

Significance and uniqueness of the Organised Short-Term Cross-Border electricity Market has been growing in the recent years, which is proved by a constantly increasing volume of the traded electricity using these platforms.

In January 2014, the market operators carried out successful preliminary measures to commence the implementation of the Price Coupling of Regions solution in the IT infrastructure. OKTE, a.s., together with the partners HUPX, OPCOM, EPEX SPOT and OTE is implementing this solution which has been operated in the north-west and south-west regions since 4th February 2014 as the so- called Price Coupling of Regions. It is the initiative of seven European energy exchanges providing unified efficient price coupling usable for calculation of the market price of electricity within Europe and the allocation of cross-border capacity for the next business day.

The past year confirmed the unique position of OKTE, a.s. on the market in electricity in the Slovak Republic. For more than four years it has fulfilled its obligations under the valid international and national energy legislation.

OKTE, a.s. puts its experience to use in various domestic and foreign working groups and projects, where it strives for assertion of interests of Slovakia within the scope of achieving tasks of the energy exchanges and market organisers in the European Union, enhancement of economic competition by strengthening price transparency, or dealing with the issue of establishing a single European market.

In 2014, preparations were carried out in order to implement further significant European regulations which shall be fulfilled in the following period. It is especially joining the single European daily market in electricity, involvement in data publishing on the wholesale market in electricity and gas, extension of portfolio of business opportunities in the field of intraday market and balancing market for regulation electricity.

Dear business partners, dear friends and colleagues, in the upcoming period, there are several tasks we are going to face actively and full of energy. I do believe that the current mutual cooperation will be deepened further and using our joint forces we will search for solutions in favour of maximizing efficiency of the electricity market, especially for electricity consumers.



Ing. Michal Cabala, PhD.
Chairman of the Board of Directors of OKTE, Inc.



COMPANY PROFILE

OKTE, a.s. (a spot market in electricity organizer) was established on 11th August 2010 and it commenced its activity on 1st January 2011 as a subsidiary of the transmission system operator, Slovenská elektrizačná prenosová sústava, a.s. (hereinafter referred to as SEPS, a.s.).

Concurrently, SEPS, a. s. is the sole shareholder and its founder. OKTE, a.s., as a regulated entity is subject to regulation by the Regulatory Office for Network Industries (RONI) and it is a holder of permission for a spot market in electricity organizer in the Slovak Republic.

From its establishment, OKTE, a.s. fulfils an unsubstitutable role in the energy sector based on the applicable legislative documents, in particular Act No. 251/2012 Coll. on Energy and on amendment and supplementation of some acts (hereinafter referred to as "Energy Act"), Act No. 250/2012 Coll. on Regulation in Network Industries (hereinafter referred to as "Regulation Act"), RONI Decree No. 24/2013 Coll. which lays down the rules for internal electricity market and the rules for internal gas market (hereinafter referred to as "Market Rules"), OKTE, a.s. Operating Instructions as well as legislative regulations determining operation of the electricity market entities on the European liberalized market in electricity, especially the Directive of the European Parliament and of the Council 2009/72/EC concerning Common Rules for the Internal Market in Electricity.

The main functions of OKTE, a.s. are as follows:

- spot cross-border market in electricity organization and evaluation,
- imbalance settlement,
- administration and collection of the measured data,
- central invoicing.

OKTE, a. s. is a member of various national and international working groups and projects where it strives for assertion of tasks of energy exchanges and market organizers within the European Union, increase of competition by strengthening price transparency, dealing with issues concerning creation of a single European market. The company communicates and cooperates with institutions in the Slovak Republic and the European Union, associations of operators of the European network of transmission system operators (ENTSO-E), with the Agency for Cooperation of Energy Regulators (ACER), etc..

COMPANY STRATEGY AND GOALS



Company strategy

To strive for creation of such conditions for energy market development in Slovakia in order the market can provide all its participants with stable, transparent, and non-discriminatory environment.

Company Goals

Main OKTE, a.s. goals shall especially:

I. provide for trouble-free operation of basic functions of the regulated entity:

- Organization and evaluation of a spot cross-border market in electricity;
- Imbalance settlement;
- Administration and collection of the measured data;
- Central invoicing;

II. prepare technical, technological and personnel assumptions to extend the functions of the regulated entity:

- according to the legislation requirements;
- according to the requirements of the market entities;

III. ensure the related and adequate development of personnel and material base

- by profiling the company and its managing processes,
- by recruiting highly-qualified workers,
- by permanent increase of employee qualification;
- by provision of monetary and non-monetary benefits for the perspective employees;
- by enhancement of partnership relations mainly by open, non-discriminatory, and transparent communication with all market entities;



COMPANY DEVELOPMENT

Coupling of national markets in electricity is one of the steps which shall lead to creation of a single European market in electricity. Market couplings shall bring harmonized access in the market organisation, more efficient use of cross-border transmission capacities, bigger competition as well as more stable wholesale prices including the trend concerning reduction of price differences among trading zones and higher market liquidity.

Organized spot cross-border market in electricity (hereinafter referred to as "SM") enables the entities on the organized spot cross-border market in electricity (hereinafter referred to as "ÚKT") in the Slovak Republic to apply their offer or demand for electricity, increase the options of balancing its business position prior to supply/take off and reduce probability of imbalance between the planned and actual value of electricity supply/take off on a daily basis. The significance and uniqueness of organized spot cross-border markets in electricity has been recently growing what is proved also by constantly growing volumes of traded electricity on these platforms. In 2014, OKTE, a.s., was together with the transmission system operators and operators of the national markets of the Czech Republic, Slovakia and Hungary successfully operating cross-border coupling of the Czech, Slovak and Hungarian markets in electricity in the form of implicit allocation of transmission capacities on the common cross-border profiles.

On 19th November, 2014, the joint project of the Czech Republic, Slovakia, Hungary and Romania called 4M MC (Market Coupling CZ–SK–HU–RO) was successfully commissioned and it is operated free of any operational defects or incidents. The 4M MC project was implemented with the use of current experience from the spot market operation and in compliance with the European goals and European Union regulations while respecting the ÚKT opinions and requirements. In a short period of time (10 months), unique solutions both on the side of the transmission system operators (mTMF solution) and on the side of the national market operators (PCR solution) were successfully implemented. The aforementioned solutions are fully compatible with the solutions in MRC (Multiregional Market Coupling) and are implemented in the way so as to allow their extension for the purpose of any country which shows interest in solution within 4M MC.

OKTE, a. s., was working intensely on extension of its activities by collection, administration, and making the measured data available as well as central invoicing of charges related to the system operation. The obligation to carry out the mentioned activities is set out in the Energy Act and it is specified in detail in the legislative regulation of lower legal force. The project was finished and handed over for operation on 1st January 2014. The basic project goal was thus achieved, i.e. simplification of financial flows and enhancing quality of invoicing services.

The development of OKTE, a. s. is aimed at its operation on the Slovak, regional, and all-European market in electricity. In the following period, OKTE, a.s. shall concentrate especially on connection to the single European day-ahead market in electricity, involvement in publishing records on transactions on wholesale markets in electricity and natural gas in compliance with the REMIT European legislation, extension of portfolio of business opportunities in the field of Intraday market and in the field of the balancing market in order to apply offers and demands for regulation electricity (in close cooperation with the transmission system operator) and to further develop current activities.

Concurrently, OKTE, a.s. identifies and summarizes current and future needs of entities on the market in electricity in the Slovak Republic based on which it implements modernization or extension of its portfolio of services. The company goal is to assert transparent and non-discriminatory principle on the market in electricity and to ensure free and open access to the market in electricity for all entities on the market in electricity.

Mid-Term Development Plan

OKTE, a.s. activities in the mid-term horizon focus on:

- enhancement of quality of the performed activities and provided services including the activities of collection and administration of the measured data and central invoicing;
- joining to a single European day-ahead market in electricity;
- participation in data publishing to ensure transparency on the wholesale market in electricity and gas in compliance with implementation of the European legislation on integrity and transparency of the energy market (REMIT);



- extension of portfolio of business opportunities in the form of provided services to the entities on the market in electricity in the field of intraday market and balancing market for the possibility to apply offers and demands for regulation electricity (in cooperation with the transmission system operator) in compliance with the European regulation for allocation of capacities and congestion management (CACM);
- building and application of uniform concept of risk management covering all activities of OKTE, a.s.

Long-Term Development Plan

In terms of long-term planning, OKTE, a.s. strives for extension of the portfolio of its activities by further energy commodities and by possibilities of both short-term and long-term trading.



COMPANY OPERATION

Imbalance Settlement

Starting on 1st January 2014, a new model for imbalance settlement is used for imbalance evaluation. The most substantial changes brought about by this model include:

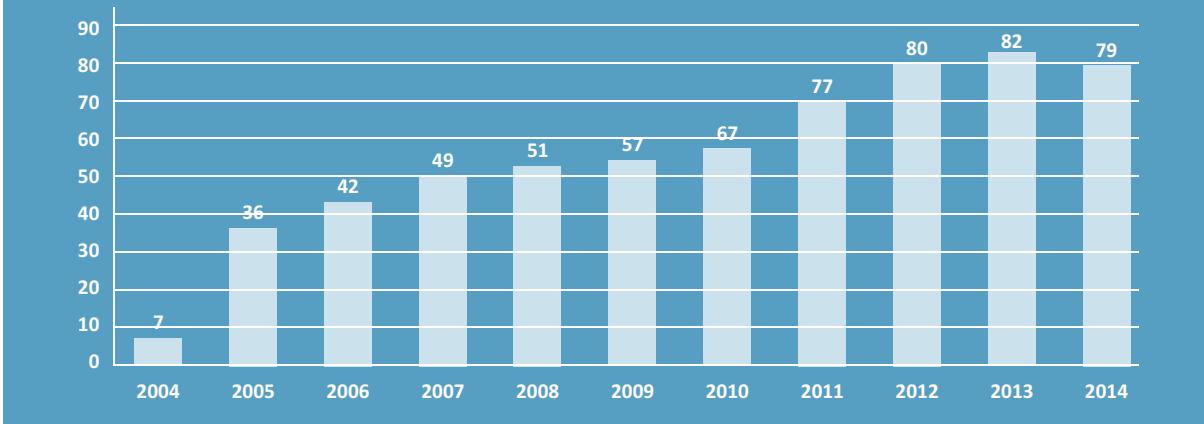
- reduction of the time for final evaluation to two months;
- cancellation of the corrected monthly and adjusted final evaluation;
- defining preliminary monthly evaluation in legislation;
- aggregation of the measured values is performed by OKTE, a.s., within the ISOM system according to individual types of measurements;
- calculation of nomination values with C type measurements in the ISOM system which are used at all evaluation of imbalances;
- introduction of payment for share in costs of RE with C type measurements;
- introduction of difference settlement for measurements of C type and a loss;

A new model ensures revenue neutrality by means of the coefficient of negative payments for the imbalance (kzpo) and coefficient of payment for the share in costs of regulation electricity (kpre). In case of daily and decade evaluation fixed coefficients were set. In case of monthly or final evaluation these coefficients were calculated pursuant to the OKTE, a.s. Operating Instructions.

In the course of 2014, there were 80 entities for imbalance settlement registered in the settlement system of the biller. The imbalance settlement and settlement was carried out in a decade, monthly, and final cycle, while the final imbalance settlement was carried out in a 2-month cycle after the end of the respective month.

Fig. No. 1 shows statistics covering development of the number of settlement entities from 2004.

Fig. No. 1



Moreover, OKTE, a.s. performs evaluation and settlement of differences:

- among nomination and measured values of electricity takeoff and supply with OOM not equipped with continuous measurement,
- among the recent known values of electricity losses in the system determined based on readings of the defined meters, if the operator of the respective system uses the defined meters without the continuous record of values,
- among aggregated values of takeoffs and supply in the local distribution systems used for the purpose of imbalance settlement and aggregated values of takeoffs and supply in the local distribution systems calculated after reading the defined meters if there are values from meter points and handover points equipped with certain meter without the continuous record entered in the calculation of values of total takeoff and supply.

By 30.11.2014, settlement of differences was performed based on meter readings implemented in the past calendar month. Since the operators of the regional distribution systems report meter readings divided into several periods and the evaluation of differences included only the last period, OKTE, a.s. initiated the change. From 01.12.2014, settlement of differences is performed based on meter readings which OKTE, a.s. detected by the date of the monthly settlement of differences with the date of meter reading not later than the end of the previous month which were not considered in the previous settlement of differences and, concurrently, it is not correction of meter readings considered in any of the previous settlement of differences.

Evaluation and settlement of differences shall be performed within the dates of monthly and final evaluation of imbalances.

Communication with the settlement entities and publishing of information pursuant to the applicable legislation was implemented via the imbalance biller information system (ISZO).

Import and pairing of the imbalance settlement entity diagrams, upload of the data measured and data of the evaluated regulation electricity was carried out in a seven-day mode. Daily diagrams can be registered within the Day Ahead or Intraday registration. Intraday registration was carried out in hourly time windows. Registration of daily diagrams

used synchronous registration with which the settlement entity shall register its daily diagrams for a longer time period while it is immediately informed on the registration result. On D-1 at 9:00 a.m., utilization of daily diagrams against the financial security is carried out.

Organized Spot Cross-Border Market in Electricity

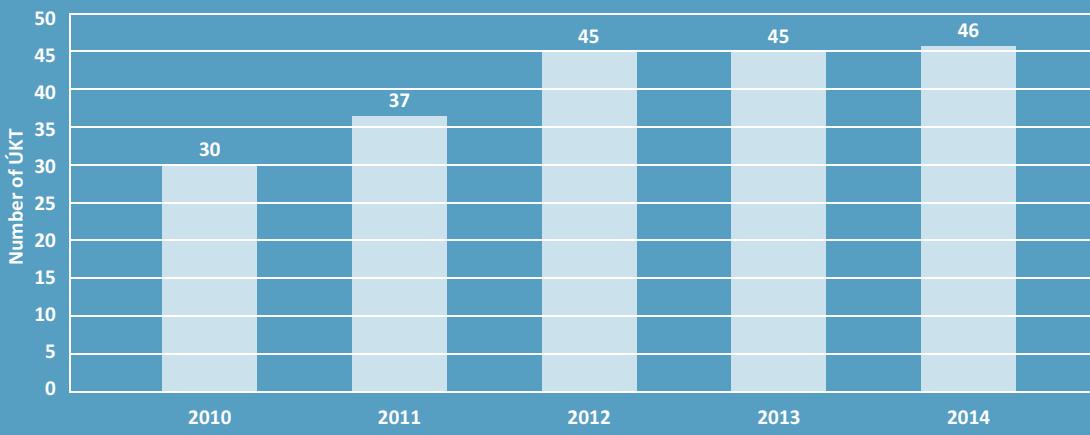
The activity covering spot cross-border market in electricity organization and evaluation was performed in 2014 by OKTE, a.s. pursuant to the applicable legislation and the Operating Instructions of OKTE, a.s.. Trading on the organized spot cross-border market in electricity was carried out in 2014 in a 7-day mode.

Communication with the entities on the organized spot cross-border market in electricity and publishing of information pursuant to the valid legislation were in 2014 implemented via the market organizer information system (ISOT).

In 2014, there were 46 day-ahead market entities registered in ISOT. Organization, evaluation, settlement, and settlement of the organized spot cross-border market in electricity was carried out on a daily basis with the final monthly settlement .

Fig. No. 2 shows the number of the registered participants of the organized spot cross-border market in electricity from 2010

Fig. No. 2



Trade volume in the period 2011 to 2014 in MWh

Trade volume in 2011 in MWh

sale	2,969,573.2 MWh
purchase	3,547,220.7 MWh
sale and purchase	6,516,793.9 MWh

Trade volume in 2013 in MWh

sale	3,651,700.8 MWh
purchase	1,926,373.6 MWh
sale and purchase	5,578,074.4 MWh

Trade volume in 2012 in MWh

sale	4,014,092.6 MWh
purchase	4,459,833.0 MWh
sale and purchase	8,473,925.6 MWh

Trade volume in 2014 in MWh

sale	4,455,376.1 MWh
purchase	2,225,168.8 MWh
sale and purchase	6,680,544.9 MWh

Fig. No.3 demonstrates traded volume of sale and purchase of electricity on the organized spot

cross-border market in electricity in the Slovak Republic in 2011 to 2014 in MWh.

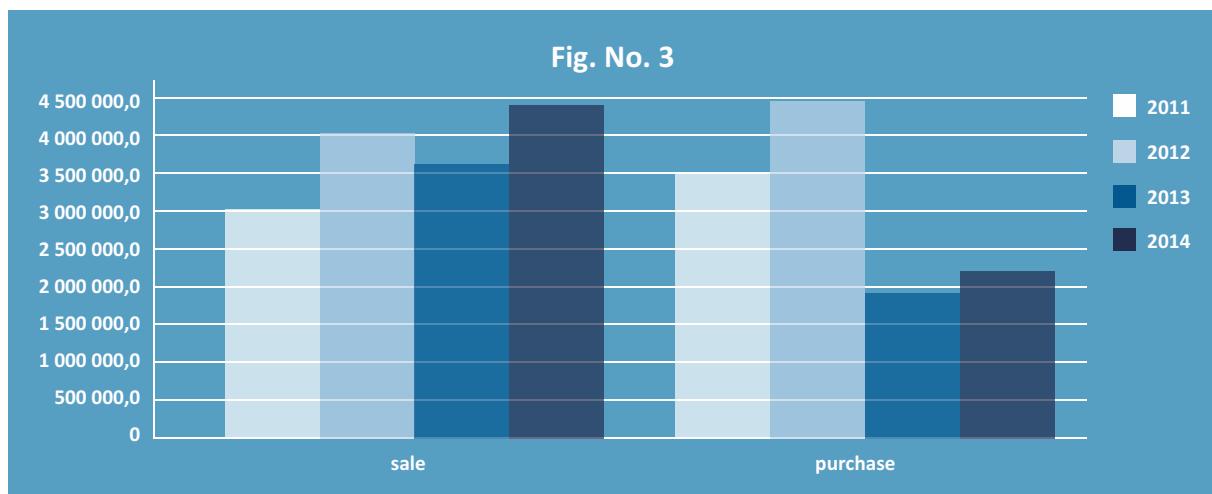
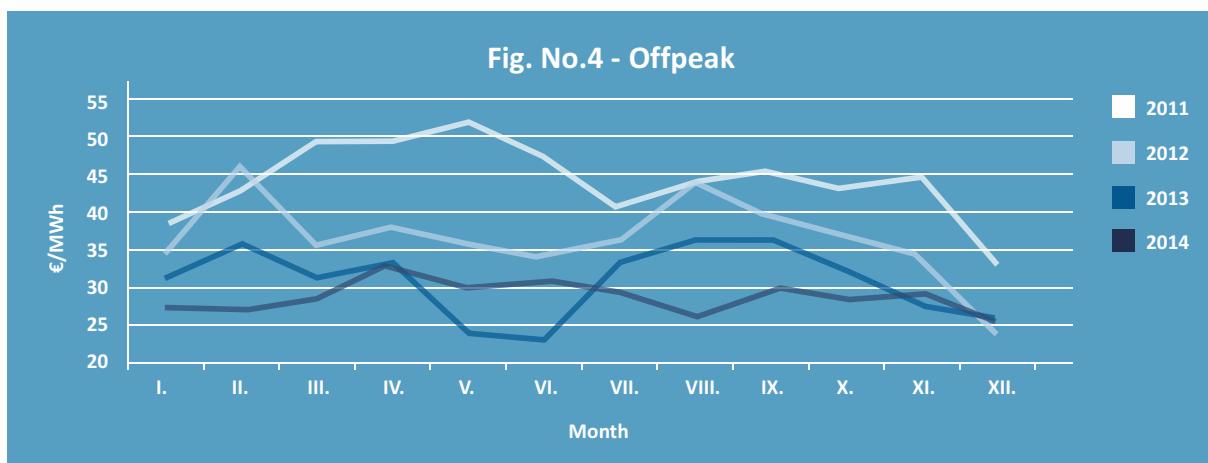
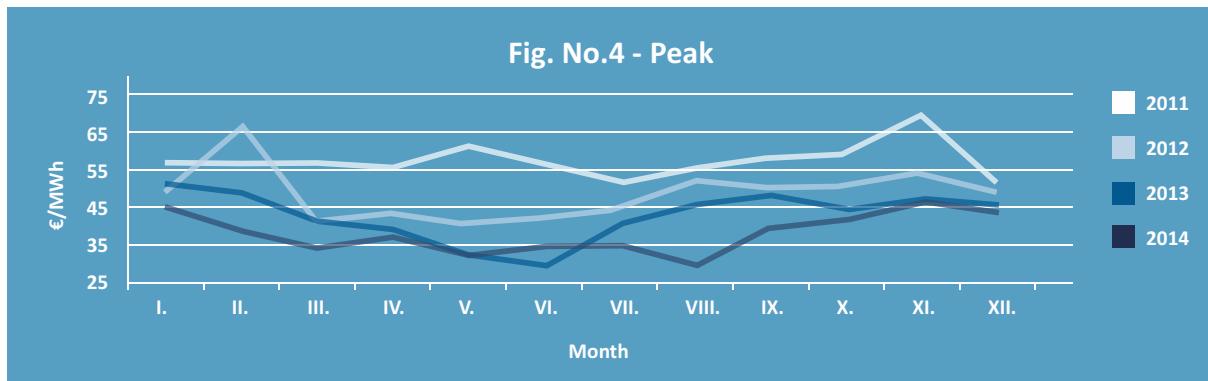
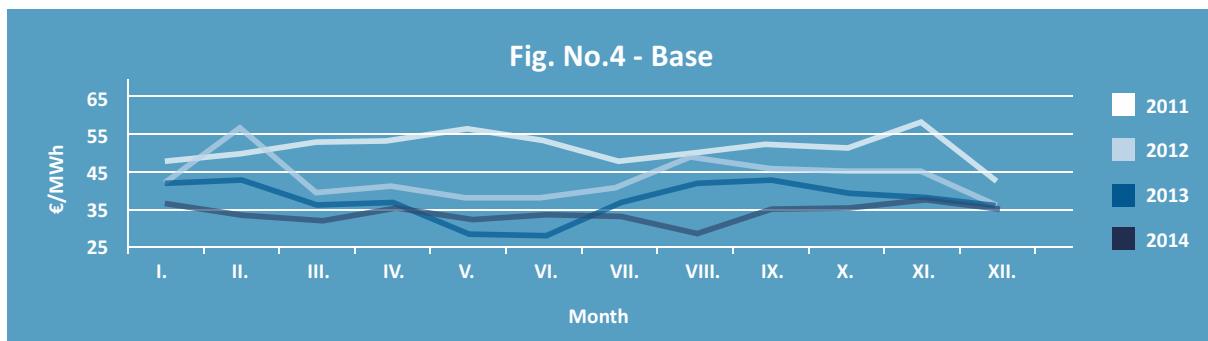


Fig. No. 4 demonstrates development of monthly average values of indices (Base, Peak and Offpeak)

of the organized spot cross-border market in electricity in the Slovak Republic in 2011 to 2014.



Administration and Collection of the Measured Data and Central Invoicing

Based on the legislation, electricity producers, system operators and operators of direct lines shall be obliged to access and insert data in the OKTE, a.s. information system and under the Energy Act they are responsible for correctness, timely handover and completeness of the provided data. OKTE, a.s. performs administration and collection of the measured data using the ISOM system.

Within the ISOM system, OKTE, a.s. performs the following activities:

- registration of market entities and their roles,
- registration of producers and production plants,
- registration of system operators and individual systems,
- registration of end user and handover places (OOM),
- registration of type diagrams of individual systems,
- receipt of measurements from the system operators and producers and their publication to the relevant market entities,
- calculation and publishing of aggregates for the needs of evaluation of imbalances and difference settlement,
- calculation and publishing of statistics pursuant to the valid legislation.



From 1st January 2014, pursuant to the Energy Act, OKTE, a.s. was performing invoicing of charges collected from the settlement entities via the ISCF system based on the tariffs related to the system operation and their subsequent redistribution to the claimers of those charges. OKTE, a.s. collects charges for the system services based on the TSS tariff and charges for the system operation based on the TPS tariff. The ISCF system for central invoicing is designed as a module of the ISOM system. Within the system the sets are being calculated and published and based on them invoicing of the settlement entities is carried out. As at 31.12.2014, using the ICSF system, based on TSS the volume of EUR 166,163,724.61 and based on TPS the volume of EUR 432,204,303.79 was invoiced during the entire year 2014.



HUMAN RESOURCES AND SOCIAL POLICY

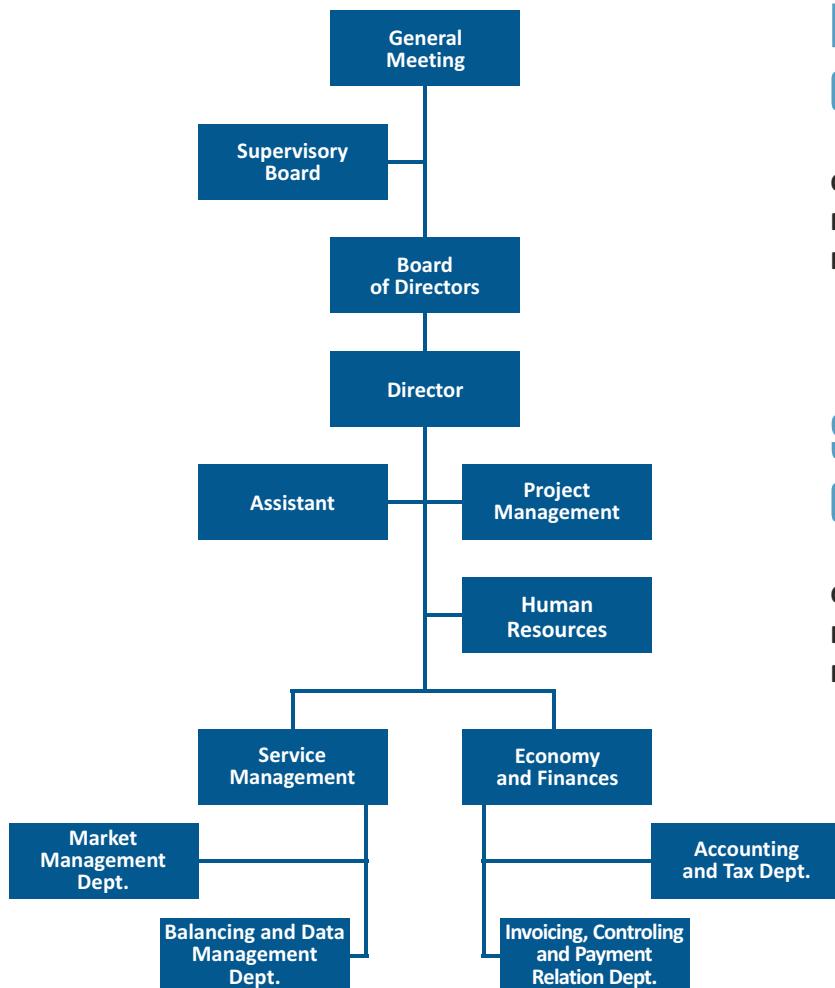
The goal of OKTE, a.s. in the field of human resources in 2014 was continuation in staff provision for particular activities by adequately competent employees with the knowledge in the field of market in electricity functioning.

In the field of human resource development, OKTE, a.s. focuses on securing continuous increase of professional competences of employees. Via complex care for employees and implementation of social policy, OKTE, a.s. creates conditions for their satisfaction, self-assertion, and stabilisation.

The educational programme was prepared and implemented based on the company needs and the requirements for particular jobs while in 2014 the educational programme from y. 2012 continued focusing especially on the field of professional and language preparation of managing and expert employees of OKTE, a.s.

As at 31.12.2014 OKTE, a.s. employed 36 employees.

ORGANISATIONAL STRUCTURE



Board of Directors of OKTE, a.s.

Chairman Ing. Michal Cabala, PhD.
Member Ing. Milan Lodňanek
Member Ing. Milan Lipovský

Supervisory Board of OKTE, a.s.

Chairman Ing. František Pecho
Member Ing. Ján Petrovič
Member JUDr. Milan Švec



COMPANY ECONOMIC RESULTS

OKTE, a.s. Economic Result in 2014

As at 31.12.2014 OKTE, a.s. reached the pre-tax economic result of EUR 121,000. The planned value of the economic result for y. 2014 was higher by EUR 971,000. The difference of the planned and actual profit was caused especially by creation

and accounting of value adjustments to receivables. As for after-tax economic result, OKTE, a.s. achieved profit amounting to EUR 38 thous. for the period of the fiscal year 2014.

Creation of the OKTE, a.s. Economic Results

Comparison of yy. 2012, 2013 and 2014 (in EUR thous.)	2012	2013	2014
Revenues for services	106 437	88 672	712 349
Revenues for goods	248 647	152 687	175 527
Total revenues	355 084	241 359	887 876
Consumed material and services	106 936	84 993	706 022
Goods acquisition costs	245 309	152 687	175 527
Staff costs	960	1 484	1 569
Depreciations and value adjustments to long-term assets	1 305	1 604	3 445
Net other operating costs	35	13	1073
Profit from economic activity	539	578	240
Net financial costs	15	9	119
Pre-tax profit	524	569	121
Income tax	121	203	83
After-tax net profit	403	366	38

The significant items of the OKTE, a.s. economic activity include reciprocal costs and revenues which in 2014 amounted to EUR 878 mil.

Their mutual balance is zero and they have no impact on the economic result. Reciprocal regulated revenues in 2014 form up to 99% share in revenues. When considering reciprocal revenues and costs

of y. 2013 against y. 2014, the significant imbalance of volume of values for the regulated activities is obvious. Apart from the greater trading volume on the day-ahead electricity market, it is caused especially by revenues and costs related to the activity of central invoicing which OKTE, a.s. started to perform from 1st January 2014.

OKTE, a.s. Revenue Structure

Comparison of yy. 2012, 2013 and 2014 (in EUR thous.)	2012	2013	2014
Revenues for imbalances, PRE, ZR	101 072	82 499	115 854
Revenues for imbalance settlement - tariff and fixed charge	2 446	2 588	2 489
Revenues for market org. – compensation in the system operation	1 607	2 797	307
Revenues for market org. – tariff and fixed charge	319	405	119
Revenues for the system operation and system services	0	0	593 276
Other revenues from sale	12	0	0
Proceeds from electricity on a day-ahead market	249 509	152 822	175 623
Admin. fees for administration of the financial security	118	248	208
Other operating revenues	2	35	4
Financial revenues	1	1	4
Total revenues	355 086	241 395	887 884

Proposal for the 2014 Net Profit Distribution

Order No.	Indicator	Reality (in EUR)	% share in profit
1.	Pre-tax economic result	120 635,51	x
2.	Tax liability	82 939,43	x
3.	After-tax economic result	37 696,08	100,00%
4.	Profit distribution		
4.1.	Reserve fund	15 078,43	40,00%
4.2.	Social fund	16 827,98	44,64%
4.3.	Loss settlement	0,00	0,00%
	Other use of profit	5 789,67	15,36%
a)	royalties	0,00	0,00%
b)	dividends	0,00	0,00%
c)	shares in profit for employees	5 789,67	15,36%
4.5.	Reserve fund above the compulsory allocation	0,00	0,00%
5.	Other funds:		
5.1	Additional SF (DDP)	0,00	0,00%
5.2	Statutory fund	0,00	0,00%
5.3	Undistributed profit	0,00	0,00%
6.	Distributed part of net profit	37 696,08	100,00%

Overview of 2014 OKTE, a.s. Economic Indicators

OKTE, a.s. Economic Indicators

Comparison of yy. 2012, 2013 and 2014 (in EUR thous.)	2012	2013	2014
Revenues	354 965	241 111	887 668
Operating profit	539	578	240
EBITDA*	1 844	2 182	3 795
Return on Assets - ROA* (%)	0,4%	0,3%	0,03%
Return on Equity - ROE* (%)	6,9%	6,0%	0,6%
Total indebtedness * (%)	94,7%	94,3%	94,5%
Return on Sales - ROS* (%)	0,1%	0,2%	0,01%
Balance sheet amount	109 066	108 514	110 061
Long-term assets	6 973	8 843	9 085
Equity	5 831	6 140	6 107
Foreign resources	103 235	102 374	103 954
Average number of employees	25	31	35

*EBITDA = pre-tax profit + interest expense + depreciations and adjusting items to property –interest income

*ROA = after-tax profit / balance sheet amount

*ROE = after-tax profit /equity

*Total indebtedness = total liabilities/total assets

*ROS = after-tax profit / sales

Assets, Property and Investments as at 31.12.2014

As at 31.12.2014, the total asset value of OKTE, a.s. reached EUR 110,061 thous. The biggest item of assets consists of current assets (EUR 100,976 thous.) with 92% share. The financial accounts

which amount to EUR 65,449 thous. and form 65% share of current assets include mainly financial securities from the processes covering day-ahead electricity market and imbalance settlement.

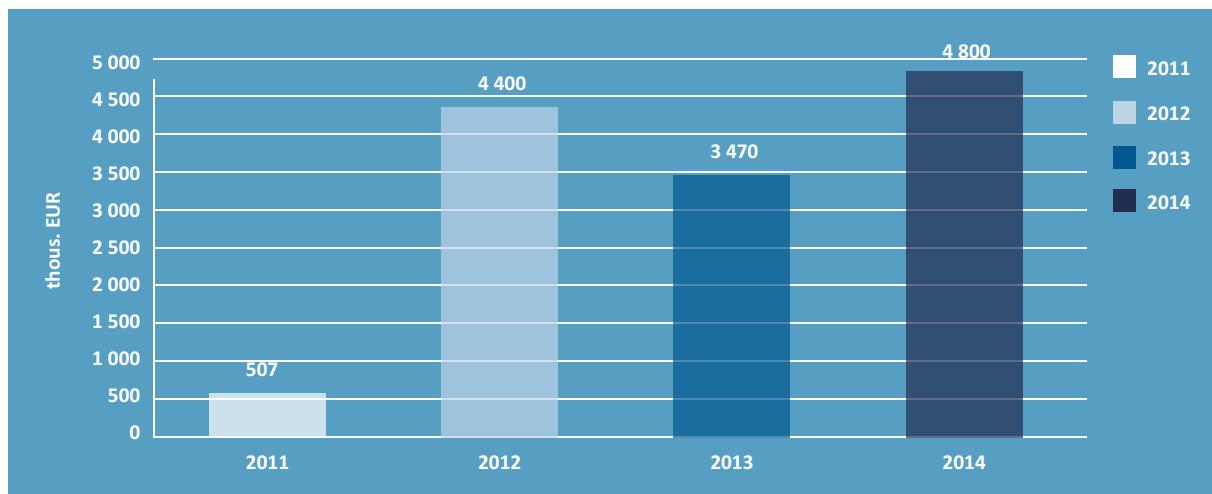
OKTE, a.s. Asset Structure

Comparison of yy. 2012, 2013 and 2014 (in EUR thous.)	2012	2013	2014
Long-term intangible assets	6 070	6 998	6 468
Long-term tangible assets	903	1 845	2 617
Current assets and accruals	102 094	99 671	100 976
Balance sheet amount	109 066	108 514	110 061
Equity	5 831	6 140	6 107
Liabilities and accruals	103 235	102 374	103 954

Non-current assets are formed especially by long-term intangible assets with 71% share concerning software for systems used to organize day-ahead electricity market, imbalance settlement, collection of the measured data from the market entities and central invoicing.

In 2014, the investments amounted to EUR 4,800 thousand of which up to 67% covered investments in other activities of OKTE, a.s. These include especially a new activity of collection of the measured data and central invoicing. Compared to 2013 the volume of investments increased by 28%.

Volume of investments from 2011 to 2014:



Other Information in 2014

After the end of the accounting period, there were no events of special significance which would significantly influence financial statements of OKTE, a.s. in 2014.

The company has no organisational unit established abroad. In 2014, the company did not invest in research and development.

In Bratislava 24.02.2015


Ing. Michal Cabala, PhD
 Chairman of the Board of Directors

Annexes:

- 1) Report by an Independent Auditor
- 2) 2014 Financial Statements – Balance Sheet, Profit and Loss Account, Notes



TAX & AUDIT SERVICES

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
(unofficial translation)

on the financial statements prepared
as of December 31, 2014

of company

OKTE, a.s.

ID: 45 687 862

Mlynské nivy 59/A
821 09 Bratislava

Námestie SNP 15, 811 01 Bratislava, Slovakia, Telephone: +421 2 571042-11, Fax: +421 2 571042-99

MANDAT AUDIT, s.r.o., spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sme, Vložka: 32134/B, IC: 38800172, IC DPB: SK2021877242

A member of HLB International. A world-wide organization of accounting firms and business advisors.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT



TAX & AUDIT SERVICES

Independent Auditor's report on the financial statements for the shareholder of company OKTE, a.s.

We have audited the accompanying financial statements of OKTE, a.s., which comprise the balance sheet as of December 31, 2014, the income statement and the notes for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of these financial statements which give a true and fair view in accordance with Act on accounting nr. 431/2002 Coll. in valid wording and for internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of OKTE, a.s. as of December 31, 2014, and of its financial result for the year then ended in accordance with Act on accounting.

Bratislava, on February 24th, 2015

MANDAT AUDIT, s.r.o.
Námestie SNP 15, 811 01 Bratislava
SKAU licence nr. 278

Ing. Martin Šlagi
Responsible auditor
SKAU licence nr. 871



2/2

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT



TAX & AUDIT SERVICES

ADDENDUM TO THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT (unofficial translation)

on verifying consistency of the annual report with the financial statements
prepared as of December 31, 2014
as required by paragraph 5 of Section 23 of Act No. 540/2007 Coll.

of company

OKTE, a.s.

ID: 45 687 862

Mlynské nivy 59/A
821 09 Bratislava

Námestie SNP 15, 811 01 Bratislava, Slovakia, Telephone: +421 2 571042-11, Fax: +421 2 571042-99
MANDAT AUDIT, s.r.o., sprievodné znamenie v Občianskom registre Obecného súdu Bratislava I, Odložené: Smr, Vlčka, 33134/B, IC: 35800170, IC DPH: SK2021577242
A member of HLB international. A world-wide organization of accounting firms and business advisors.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

HLB mandat

TAX & AUDIT SERVICES.

To the Statutory Body of OKTE, a.s.

- I. We have audited the financial statements of OKTE, a.s., as of December 31, 2014, presented as appendix 2, on which we have issued the Auditor's Report on February 24, 2015 with the following wording of audit opinion:

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of OKTE, a.s. as of December 31, 2014, and of its financial result for the year then ended in accordance with Act on accounting.

- II. We also verified the annual report for consistency with the financial statements referred to above. The Company's Statutory Body is responsible for the accuracy of the annual report. Our responsibility is to verify consistency of the annual report and the financial statements based on which we are required to issue an addendum to the auditor's report on the consistency of annual report with respective financial statements.

We conducted the verification in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that the auditor plan and perform the verification to obtain reasonable assurance about whether the information presented in the annual report describing matters that are also presented in the financial statements is, in all material respects, consistent with the relevant financial statements.

We have reviewed the consistency of the information presented in the annual report on pages 15 – 19 with the information presented in the financial statements as of December 31, 2014. We have not verified other data and information than the accounting information obtained from the financial statements and accounting books. We believe that the procedures performed provide sufficient and appropriate basis for our opinion.

In our opinion, the accounting information presented in the annual report of OKTE, a.s. is consistent with the financial statements as of December 31, 2014.

In Bratislava, on February 24th, 2015

MANDAT AUDIT, s.r.o.
Námestie SNP 15, 811 01 Bratislava
SKAU Licence No 278

Ing. Martin Šiagi
Responsible Auditor
SKAU Licence No 871



2/2

UZPODv14_1

Úč POD

FINANCIAL STATEMENTS

of entrepreneurs maintaining accounts under the system of double entry bookkeeping

at 31.12.2014 (in whole euros)

Tax identification number (DIČ) 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8	Financial statements <input checked="" type="checkbox"/> ordinary <input type="checkbox"/> extraordinary <input type="checkbox"/> Interim	Accounting entity small large (vyznač sa x)	Month	Year
			from	to
Identification number (ICÓ) 4 5 6 8 7 8 6 2			0 1	2 0 1 4
SK NACE 4 6 . 1 8 . 0			1 2	2 0 1 4

Attached parts of the financial statements

Balance Sheet (Úč POD 1-01) Income Statement (Úč POD 2-01) Notes to the Financial Statements (Úč POD 3-01)
(in whole euros) (in whole euros) (in whole euros or eurocents)

Legal name (designation) of the accounting entity

OKTE, a.s.

Registered office of the accounting entity

Street

Mlynské nivy

Number

5 9 / A

Zip code

Municipality

8 2 1 0 9 Bratislava

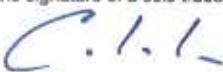
Designation of the Commercial Register and company registration number

**Okresný súd Bratislava I, oddiel Sa,
vložka 5087/B**

Telephone

Fax

Email

Prepared on: 2 4 . 0 2 . 2 0 1 5	Approved on: . . 2 0	Signature of the accounting entity's statutory body or a member of the accounting entity's statutory body or the signature of a sole trader who is the accounting entity: 
--	--------------------------------	---

This form in any foreign language cannot be submitted to the Tax office and it is only for the purpose of helping.

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES

ÚZPOOv14_2: Súvaha Úč POD 1 - 01		Díč 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8 ičo 4 5 6 8 7 8 6 2				
Designation a	ASSETS b	Line No. c	Current accounting period		Preceding accounting period	
			1	Gross - part 1 Correction - part 2	Net 2	Net 3
	TOTAL ASSETS line 02 + line 33 + line 74	01	1 1 8 6 4 9 0 6 2		1 1 0 0 6 0 6 4 2	
			8 5 8 8 4 2 0			1 0 8 5 1 3 5 0 3
A.	Non-current assets line 03 + line 11 + line 21	02	1 6 6 0 3 1 9 9		9 0 8 4 9 6 8	
			7 5 1 8 2 3 1			8 8 4 2 9 4 3
A.I.	Non-current intangible assets total (lines 04 to 10)	03	1 2 9 1 3 7 3 9		6 4 6 8 0 7 4	
			6 4 4 5 6 6 5			6 9 9 7 5 6 1
A.I.1.	Capitalized development costs (012) - /072, 091A/	04				
2.	Software (013) - /073, 091A/	05	1 2 5 7 6 3 0 3		6 3 9 0 7 4 6	
			6 1 8 5 5 5 7			6 8 3 5 8 7 4
3.	Valuable rights (014) - /074, 091A/	06	3 3 7 4 3 6		7 7 3 2 8	
			2 6 0 1 0 8			1 6 1 6 8 7
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	07				
5.	Other non-current intangible assets (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	08				
6.	Acquisition of non- current intangible assets (041) - /093/	09				
7.	Advance payments made for non- current intangible assets (051) - /095A/	10				
A.II.	Property, plant and equipment total (lines 12 to 20)	11	3 6 8 9 4 6 0		2 6 1 6 8 9 4	
			1 0 7 2 5 6 6			1 8 4 5 3 8 2
A.II.1.	Land (031) - /092A/	12				
2.	Structures (021) - /081, 092A/	13				
3.	Individual movable assets and sets of movable assets (022) - /082, 092A/	14	3 6 8 9 4 6 0		2 6 1 6 8 9 4	
			1 0 7 2 5 6 6			7 3 2 3 5 8

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES

UZFOOD14_3 Süvaha Üt POD 1 - 01		bic 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8 cto 4 5 6 8 7 8 6 2			
Designation a	ASSETS b	Line No. c	Current accounting period		Preceding accounting period
			1 Gross - part 1 Correction - part 2	Net 2	
4.	Personnel crops (025) - /085, 092/A/	15			
5.	Livestock (026) - /086, 092/A/				
6.	Other property, plant and equipment (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092/A/	17			
7.	Acquisition of property, plant and equipment (042) - /094/				1 1 1 3 0 2 4
8.	Advance payments made for property, plant and equipment (052) - /095/A/	19			
9.	Value adjustment to acquired assets (+/- 097; +/- 098)				
A.III.	Non-current financial assets total (lines 22 to 32)	21			
A.III.1.	Shares and ownership interests in affiliated accounting entities (061A, 082A, 063A) - /096/A/				
2.	Shares and owner- ship interests with participating interest, except for affiliated accounting entities (062A) - /096/A/	23			
3.	Other available-for- sale securities and ownership interests (063A) - /096/A/				
4.	Loans to affiliated accounting entities (066A) - /096/A/	25			
5.	Loans within participating interest, except for affiliated accounting entities (066A) - /096/A/				
6.	Other loans (067A) - /096/A/	27			
7.	Debt securities and other non-current financial assets (065A, 066A, 06XA) - /096/A/				

MF SR č. 18009/2014/ENG

Page 3

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES

UZPODv14_4:			ÚčSOH 1 - 01		díč 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8		íčo 4 5 6 8 7 8 6 2	
Designation a	ASSETS b	Line Nr. c	Current accounting period			Preceding accounting period		
			1	Gross - part 1	Net 2		Net 3	
B.	Loans and other non-current financial assets with remaining maturity of up to one year (056A, 067A, 068A, 06XA) - /096A/	29						
9.	Bank accounts with notice period exceeding one year (22XA)	30						
10.	Acquisition of non-current financial assets (043) - /096A/	31						
11.	Advance payments made for non-current financial assets (053) - /096A/	32						
B.	Current assets line 34 + line 41 + line 53 + line 66 + line 71	33	1 0 1 9 5 1 1 9 3		1 0 0 8 8 1 0 0 4			
			1 0 7 0 1 8 9			9 9 6 6 6 4 9 9		
B.I.	Inventory total (lines 35 to 40)	34					1 2 1 9 2 1 3	
B.I.1.	Raw material (112, 119, 11X) - /191, 19X/	35						
2.	Work in progress and semi-finished products (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	36						
3.	Finished goods (123) - /194/	37						
4.	Animals (124) - /195/	38						
5.	Merchandise (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	39						
B.	Advance payments made for inventory (314A) - /391A/	40					1 2 1 9 2 1 3	
B.II.	Non-current receivables total (line 42 + lines 46 to 52)	41	3 0 5 8 3		3 0 5 8 3			
B.II.1.	Trade receivables total (lines 43 to 45)	42					1 7 8 5 0	

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES

UZPODv14_5 Súvaha Úč POD 1 - 01		DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8 čo 4 5 6 8 7 8 6 2			
Designation a	ASSETS b	Line No. c	Current accounting period		Preceding accounting period
			1 Gross - part 1 Correction - part 2	Net 2	
1.a.	Trade receivables from affiliated accounting entities (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	43			
1.b.	Trade receivables within participating interest, except for receivables from affiliated accounting entities (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/				
1.c.	Other trade receivables (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	45			
2.	Net value of contract (316A)				
3.	Other receivables from affiliated accounting entities (351A) - /391A/	47			
4.	Other receivables within participating interest, except for receivables from affiliated accounting entities (351A) - /391A/				
5.	Receivables from participants, members and association (356A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	49			
6.	Receivables related to derivative transactions (373A, 376A)				
7.	Other receivables (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51			
8.	Deferred tax asset (481A)		3 0 5 8 3	3 0 5 8 3	1 7 8 5 0
B.III.	Current receivables total (line 54 + lines 58 to 65)	53	3 6 4 7 1 6 8 9	3 5 4 0 1 5 0 0	
			1 0 7 0 1 8 9		1 0 9 9 2 8 0 5
B.III.1.	Trade receivables total (lines 55 to 57)	54	3 6 3 7 7 7 0 8	3 5 3 0 7 5 1 9	
			1 0 7 0 1 8 9		1 0 9 9 2 0 7 6
1.b.	Trade receivables from affiliated accounting entities (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55			
1.b.	Trade receivables within participating interest, except for receivables from affiliated accounting entities (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/				

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES

ÚZPODV14_8			přc 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8		ico 4 5 6 8 7 8 6 2	
Designation a	ASSETS b	Line No. c	Current accounting period			Preceding accounting period
			1	Gross - part 1	Net 2	
				Correction - part 2:		
1.e.	Other trade receivables (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 319A) - /391A/	57	3 6 3 7 7 7 0 8	3 5 3 0 7 5 1 9		
			1 0 7 0 1 8 9			1 0 9 9 2 0 7 6
2.	Net value of contract (315A)	58				
3.	Other receivables from affiliated accounting entities (351A) - /391A/	59				
4.	Other receivables within participating interest, except for receivables from affiliated accounting entities (351A) - /351A/	60				
5.	Receivables from participants, members and association (354A, 355A, 358A, 359A, 398A) - /391A/	61				
6.	Social security (336A) - /391A/	62				
7.	Tax assets and subsidies (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/	63	9 3 0 6 9	9 3 0 6 9		
8.	Receivable related to derivative transactions (373A, 376A)	64				
9.	Other receivables (335A, 339A, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65	9 1 2	9 1 2		7 2 9
B.IV.	Current financial assets total (lines 67 to 79)	66				
B.IV.1.	Current financial assets in affiliated accounting entities (251A, 253A, 256A, 257A, 259A) - /291A, 293A/	67				
2.	Current financial assets, not including current financial assets in affiliated accounting entities (251A, 253A, 256A, 257A, 259A) - /291A, 293A/	68				
3.	Own shares and own ownership interests (252)	69				
4.	Acquisition of current financial assets (259, 314A) - /291A/	70				

MF SR 5. 18009/2014/ENG

Page 6

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES

UZPODV14_7 Sövaha Úč POD.1 - 01		DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8			IČO 4 5 6 8 7 8 6 2		
Designation a	ASSETS b	Line No. c	Current accounting period			Preceding accounting period	
			1	Gross - part 1 Correction - part 2	Net 2	Net 3	
B.V.	Financial accounts line 72 + line 73	71		6 5 4 4 8 9 2 1	6 5 4 4 8 9 2 1		
						8 7 4 3 6 6 3 1	
B.V.I.	Cash (211, 213, 21X)	72		1 4 3 1 4	1 4 3 1 4		
						2 5 0 2	
2.	Bank accounts (221A, 22X, +/- 261)	73		6 5 4 3 4 6 0 7	6 5 4 3 4 6 0 7		
						8 7 4 3 4 1 2 9	
C.	Accruals/deferrals total (lines 75 to 78)	74		9 4 6 7 0	9 4 6 7 0		
						4 0 6 1	
C.1.	Prepaid expenses - long-term (381A, 382A)	75					
						1 9 7	
2.	Prepaid expenses - short-term (381A, 382A)	76		2 7 2 0 7	2 7 2 0 7		
						3 8 4 4	
3.	Accrued income - long-term (385A)	77					
4.	Accrued income - short-term (385A)	78		6 7 4 6 3	6 7 4 6 3		
						2 0	
Designation a	EQUITY AND LIABILITIES b		Line No. c	Current accounting period		Preceding accounting period	
				4	5		
	TOTAL EQUITY AND LIABILITIES line 80 + line 101 + line 141		79	1 1 0 0 6 0 6 4 2		1 0 8 5 1 3 5 0 3	
A.	Equity	line 81 + line 85 + line 86 + line 87 + line 90 + line 93 + line 97 + line 100	80	6 1 0 7 3 4 5		6 1 3 9 7 6 9	
A.I.	Share capital total (lines 82 to 84)		81	4 6 4 4 0 0 0		4 6 4 4 0 0 0	
A.I.1.	Share capital (411 akcie +/- 491)		82	4 6 4 4 0 0 0		4 6 4 4 0 0 0	
2.	Change in share capital +/- 419		83				
3.	Unpaid share capital (/-353)		84				
A.II.	Share premium (412)		85				
A.III.	Other capital funds (413)		86				
A.IV.	Legal reserve funds line 88 + line 89		87	1 7 7 7 0 3		1 4 1 0 5 4	
A.IV.1.	Legal reserve fund and non-distributable fund (417A, 418, 421A, 422)		88	1 7 7 7 0 3		1 4 1 0 5 4	
2.	Reserve fund for own shares and own ownership interests (417A, 421A)		89				

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES

LZPDDv14_B
Súvaha
Úč POD 1 - 01

dič 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8	ico 4 5 6 8 7 8 6 2
-------------------------	---------------------

Designation a	EQUITY AND LIABILITIES b	Line No. c	Current accounting period 4	Preceding accounting period 5
A.V.	Other funds created from profit line 91 + line 92	90	1 2 4 7 9 4 6	9 8 8 2 2 8
A.V.1.	Statutory funds (423, 42X)	91	1 2 4 7 9 4 6	9 8 8 2 2 8
2.	Other funds (427, 42X)	92		
A.VI.	Differences from revaluation total (lines 94 to 96)	93		
A.VI.1.	Differences from revaluation of assets and liabilities (+/- 414)	94		
2.	Investment revaluation reserves (+/- 415)	95		
3.	Differences from revaluation in the event of a merger, amalgamation into a separate accounting entity or demerger (+/- 416)	96		
A.VII.	Net profit/loss of previous years line 98 + line 99	97		
A.VII.1.	Retained earnings from previous years (428)	98		
2.	Accumulated losses from previous years (/-429)	99		
A.VIII.	Net profit/loss for the accounting period after tax (+/- line 01 - (L 81 + L 85 + L 86 + L 87 + L 90 + L 93 + L 97 + L 101 + L 141))	100	3 7 6 9 6	3 6 6 4 8 7
B.	Liabilities line 102 + line 118 + line 121 + line 122 + line 136 + line 139 + line 140	101	1 0 2 1 2 9 0 8 5	1 0 0 8 3 6 0 7 3
B.I.	Non-current liabilities total (line 103 + lines 107 to 117)	102	2 9 4 0 2	3 6 0 8 9
B.I.1.	Non-current trade liabilities total (lines 104 to 106)	103		
1.a	Trade liabilities to affiliated accounting entities (321A, 475A, 476A)	104		
1.b	Trade liabilities within participating interest, except for liabilities to affiliated accounting entities (321A, 475A, 476A)	105		
1.c	Other trade liabilities (321A, 475A, 476A)	106		
2.	Net value of contract (316A)	107		
3.	Other liabilities to affiliated accounting entities (471A, 476A)	108		
4.	Other liabilities within participating interest, except for liabilities to affiliated accounting entities (471A, 476A)	109		
5.	Other non-current liabilities (479A, 478A)	110		
6.	Long-term advance payments received (475A)	111		
7.	Long-term bills of exchange to be paid (478A)	112		
8.	Bonds issued (473A/-255A)	113		
9.	Liabilities related to social fund (472)	114	2 9 4 0 2	3 6 0 8 9
10.	Other non-current liabilities (336A, 372A, 474A, 478A)	115		
11.	Non-current liabilities related to derivative transactions (373A, 377A)	116		
12.	Deferred tax liability (481A)	117		

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES

UZPODV14_9 Súvaha Úč POD 1 - 01		DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8	íčo 4 5 6 8 7 8 6 2	
Designation B	EQUITY AND LIABILITIES b	Line Nu. c	Current accounting period 4	Preceding accounting period 5
B.II.	Long-term provisions (line 119 + line 120)	118	1 0 3 7 5	6 9 3 6
B.II.1.	Legal provisions (451A)	119		
2.	Other provisions (459A, 45XA)	120	1 0 3 7 5	6 9 3 6
B.III.	Long-term bank loans (461A, 46XA)	121	3 5 7 3 6 7 3	4 2 2 9 6 0 0
B.IV.	Current liabilities total (line 123 + lines 127 to 135)	122	9 6 2 8 9 2 4 5	8 7 6 8 5 7 5 2
B.IV.1.	Trade liabilities total (lines 124 to 126)	123	9 5 5 1 3 2 6 3	8 6 1 2 6 3 2 4
1.a.	Trade liabilities to affiliated accounting entities (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 47XA)	124		
1.b.	Trade liabilities within participating interest, except for liabilities to affiliated accounting entities (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 47XA)	125		
1.c.	Other trade liabilities (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 47XA)	126	9 5 5 1 3 2 6 3	8 6 1 2 6 3 2 4
2.	Net value of contract (316A)	127		
3.	Other liabilities to affiliated accounting entities (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128		
4.	Other liabilities within participating interest, except for liabilities to affiliated accounting entities (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129		
5.	Liabilities to partners and association (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 475A, 479A)	130		
6.	Liabilities to employees (331, 333, 33X, 479A)	131	6 7 5 5 2	8 6 8 2 1
7.	Liabilities related to social security (336A)	132	3 8 3 8 9	4 5 8 4 4
8.	Tax liabilities and subsidies (341, 342, 343, 345, 348, 347, 34X)	133	6 6 7 0 4 9	1 4 2 2 9 8 7
9.	Liabilities related to derivative transactions (373A, 377A)	134		
10.	Other liabilities (372A, 379A, 474A, 475A, 478A, 47XA)	135	2 9 9 2	3 7 7 6
B.V.	Short-term provisions (line 137 + line 138)	136	2 9 7 2 2 0	7 6 3 7 6 9 6
B.V.1.	Legal provisions (323A, 451A)	137	2 2 8 1 2 0	7 5 6 2 1 2 5
2.	Other provisions (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	6 9 1 0 0	7 5 5 7 1
B.VI.	Current bank loans (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139	1 9 2 9 1 7 0	1 2 4 0 0 0 0
B.VII.	Short-term financial assistance (241, 249, 24X, 473A, 1-255A)	140		
C.	Accruals/deferrals total (lines 142 to 145)	141	1 8 2 4 2 1 2	1 5 3 7 6 6 1
C.1.	Accrued expenses - long-term (383A)	142		
2.	Accrued expenses - short-term (383A)	143	1 2 8 1 7	
3.	Deferred income - long-term (384A)	144	5 2 2 5 3 3	9 4 7 1
4.	Deferred income - short-term (384A)	145	1 2 8 8 8 6 2	1 5 2 8 1 9 0

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES

UZPODv14_10 Výkaz ziskov a strát Úč POD 2 - 01			poč 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8	říč 4 5 6 8 7 8 6 2
Designation a	Text b	Line No. c	Actual data	
			Current accounting period 1	Preceding accounting period 2
*	Net turnover (part of account class 6 according to the Act)	01	8 8 7 8 7 6 0 2 7	
**	Operating income total (lines 03 to 09)	02	8 8 7 8 8 0 1 3 0	2 4 1 3 9 3 5 2 5
I.	Revenue from the sale of merchandise (604, 607)	03	1 7 5 5 2 6 8 4 2	1 5 2 6 8 6 7 8 1
II.	Revenue from the sale of own products (601)	04		
III.	Revenue from the sale of services (602, 606)	05	7 1 2 3 4 9 1 8 5	8 8 6 7 1 7 5 7
IV.	Changes in internal inventory (+/-) (account group 51)	06		
V.	Own work capitalized (account group 52)	07		
VI.	Revenue from the sale of non-current intangible assets, property, plant and equipment, and raw materials (641, 642)	08		
VII.	Other operating income (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	4 1 0 3	3 4 9 8 7
**	Operating expenses total (line 12 + line 13 + line 14 + line 15 + line 20 + line 21 + line 24 + line 25 + line 26)	10	8 8 7 6 4 0 0 1 0	2 4 0 8 1 5 1 9 5
A.	Cost of merchandise sold (504, 507)	11	1 7 5 5 2 6 8 4 2	1 5 2 6 8 6 7 8 1
B.	Consumed raw materials, energy consumption, and consumption of other non-inventory supplies (501, 502, 503)	12	2 7 2 9 1	2 3 2 4 1
C.	Value adjustments to inventory (+/-) (505)	13		
D.	Services (account group 51)	14	7 0 5 9 9 4 5 3 8	8 4 9 7 0 0 8 7
E.	Personnel expenses total (lines 16 to 19)	15	1 5 6 8 7 8 5	1 4 8 3 7 7 6
E.1.	Wages and salaries (521, 522)	16	1 1 2 1 8 6 5	1 0 4 5 7 0 9
2.	Remuneration of board members of company or cooperative (523)	17	4 1 6 0 0	3 3 1 0 0
3.	Social security expenses (524, 525, 526)	18	3 6 5 5 7 3	3 5 5 3 5 1
4.	Social expenses (527, 528)	19	3 9 7 4 7	4 9 6 1 6
F.	Taxes and fees (account group 53)	20	5 6 3	2 9 0
G.	Amortization and value adjustments to non-current intangible assets and depreciation and value adjustments to property, plant and equipment (line 22 + line 23)	21	3 4 4 4 9 3 9	1 6 0 4 3 4 3
G.1.	Amortization of non-current intangible assets and depreciation of property, plant and equipment (551)	22	3 4 4 4 9 3 9	1 6 0 4 3 4 3
2.	Value adjustments to non-current intangible assets and property, plant and equipment (+/-) (553)	23		
H.	Carrying value of non-current assets sold and raw materials sold (541, 542)	24		
I.	Value adjustments to receivables (+/-) (547)	25	1 0 4 5 7 6 9	2 4 4 2 0
J.	Other operating expenses (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	3 1 2 8 3	2 2 2 5 7
***	Profit/loss from operations (+/-) (line 02 - line 10)	27	2 4 0 1 2 0	5 7 8 3 3 0

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES

UZPODv14_11 Výkaz ziskov a strát Úč POD 2 - 01		díč 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8		ico 4 5 6 8 7 8 6 2	
Designation a	Text b	Line No. c	Actual data		
			Current accounting period 1		Preceding accounting period 2
*	Added value (line 03 + line 04 + line 05 + line 06 + line 07) - (line 11 + line 12 + line 13 + line 14)	28	6 3 2 7 3 5 6		3 6 7 8 4 2 9
**	Income from financial activities - total (line 30 + line 31 + line 35 + line 39 + line 42 + line 43 + line 44)	29	4 0 4 3		1 4 9 7
VIII.	Revenue from the sale of securities and shares (661)	30			
IX.	Income from non-current financial assets - total (lines 32 to 34)	31			
X.1.	Income from securities and ownership interests in affiliated accounting entities (665A)	32			
2.	Income from securities and ownership interests within participating interest, except for income of affiliated accounting entities (665A)	33			
3.	Other income from securities and ownership interests (665A)	34			
X.	Income from current financial assets - total (lines 38 to 38)	35			
X.1.	Income from current financial assets in affiliated accounting entities (666A)	36			
2.	Income from current financial assets within participating interest, except for income of affiliated accounting entities (666A)	37			
3.	Other income from current financial assets (666A)	38			
XI.	Interest income (line 40 + line 41)	39	4 0 0 5		1 4 4 8
XI.1.	Interest income from affiliated accounting entities (662A)	40			
2.	Other interest income (662A)	41	4 0 0 5		1 4 4 8
XII.	Exchange rate gains (563)	42	3 8		1 5
XIII.	Gains on revaluation of securities and income from derivative transactions (564, 667)	43			
XIV.	Other income from financial activities (668)	44			3 4
**	Expenses related to financial activities - total (line 46 + line 47 + line 48 + line 49 + line 52 + line 53 + line 54)	45	1 2 3 5 2 8		1 0 4 3 5
K.	Securities and shares sold (661)	46			
L.	Expenses related to current financial assets (568)	47			
M.	Value adjustments to financial assets (+/-) (565)	48			
N.	Interest expense (line 50 + line 51)	49	1 1 3 6 0 0		
N.1.	Interest expenses related to affiliated accounting entities (662A)	50			
2.	Other interest expenses (662A)	51	1 1 3 6 0 0		
O.	Exchange rate losses (563)	52	1 1 2		6 6
P.	Loss on revaluation of securities and expenses related to derivative transactions (564, 567)	53			
Q.	Other expenses related to financial activities (568, 569)	54	9 8 1 6		1 0 3 6 9

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES

UZPODv14_12 Výkaz ziskov a strát Úč POD 2-01		DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8	IČO 4 5 6 8 7 8 6 2	Actual data	
Designation a	Text b	Line No. c	Current accounting period 1	Preceding accounting period 2	
***	Profit/loss from financial activities (+/-) (line 29 - line 45)	55	- 1 1 9 4 8 5	- 8 9 3 8	
****	Profit/loss for the accounting period before tax (+/-) (line 27 + line 55)	56	1 2 0 6 3 5	5 6 9 3 9 2	
R.	Income tax (line 58 + line 59)	57	8 2 9 3 9	2 0 2 9 0 5	
R.t.	Income tax - current (591, 595)	58	9 5 6 7 2	2 1 3 5 4 1	
2.	Income tax - deferred (+/-) (592)	59	- 1 2 7 3 3	- 1 0 6 3 6	
S.	Transfer of net profit/net loss shares to partners (+/- 566)	60			
****	Profit/loss for the accounting period after tax (+/-) (line 56 - line 57 - line 60)	61	3 7 6 9 6	3 6 6 4 8 7	

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

ICO 4 | 5 | 6 | 8 | 7 | 8 | 6 | 2

DIČ 2 | 0 | 2 | 3 | 0 | 8 | 9 | 7 | 2 | 8

A. INFORMATION ABOUT THE ACCOUNTING ENTITY

1. Establishment of the Company

OKTE, a.s. (hereinafter referred to as "the Company") was established on 20 July 2010 and was registered in the Commercial Register on 11 August 2010 (Commercial Register of the District Court Bratislava I in Bratislava, Section Su, file no. 5087/B).

2. The principal activities of the Company comprise:

- organizing of electricity spot market,
- the purchase of goods for sale to the final customers (retail) or to other operators of the business (wholesale),
- intermediary activities,
- real estate rental, rental of residential and non-residential spaces without providing any additional services connected to rental,
- services connected with data processing,
- factoring and forfeiting,
- administrative services,
- business, organizational and economic advisory services,
- extracurricular education,
- advertisement and marketing services.

From 1 January 2011 the primary activity of OKTE, a.s. is organization and evaluation of electricity spot market for electricity spot market participants and deviation billing of billing subjects in Slovak Republic according to Act no. 656/2004 Coll. on Energy as amended and based on license to conduct business in energy market.

3. Number of employees

Information on the number of employees for the current accounting period and preceding accounting period is shown in the following table:

	2014	2013
Average recalculated number of employees	36	31
Number of employees as at the balance sheet date	36	32
of which are managers	7	6

4. Information of unlimited liability

The Company is not a partner with unlimited liability in other companies according to Article 56 (5) of the Commercial Code.

5. Legal reason for the preparation of the Financial Statements

The Financial Statements of the Company as at 31 December 2014 have been prepared as ordinary financial statements in accordance with Article 17 (6) of Slovak Act No. 431/2002 Coll. on Accounting (hereinafter referred to as "the Act on Accounting") for the accounting period from 1 January 2014 to 31 December 2014.

6. Date of approval of the Financial Statements for the preceding accounting period

The Financial Statements of the Company as at 31 December 2013, i.e. for the preceding accounting period, were approved by the shareholders at the Company's general meeting on 15 April 2014.

7. Publication of the Financial Statements for the preceding accounting period

The Financial Statements of the Company as at 31 December 2013 including the annual report and the auditor's report on the audit of the financial statements as at 31 December 2013 were filed in the Register of Financial Statements on 27 March 2014, 22 April 2014 and 25 June 2014 respectively.

8. Appointment of the auditor

On 5 November 2013 the general meeting appointed MANDAT AUDIT, s.r.o. as the auditor of the Financial Statements for the period from 1 January 2014 to 31 December 2014.

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIC 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

B. INFORMATION ABOUT THE ACCOUNTING ENTITY'S BODIES

Board of Directors Ing. Michal Čabala, PhD. – chairman
Ing. Milan Lipovský – member
Ing. Milan Lohelanek – member

Supervisory Board Ing. František Pečko – chairman
Ing. Ján Petrovič – vice-chairman
JUDr. Milan Švec – member

C. INFORMATION ABOUT THE SHAREHOLDERS OF THE ACCOUNTING ENTITY

The Company was founded by the foundation agreement as at 20 July 2010. The structure of shareholders as at 31 December 2014 is as follows:

Shareholder	Interest in share capital in absolute terms a	Interest in share capital in % b	Voting rights in % c	Differing interest on other items of equity than interest on share capital in % d	Differing interest on other items of equity than interest on share capital in % e
Slovenská elektrizačná a prenosová sústava, a.s.	4 644 000	100	100	—	—
Total	4 644 000	100	100	—	—

D. INFORMATION ABOUT THE CONTROLLING PARTIES

The Company's financial statements are included in the consolidated financial statements of Slovenská elektrizačná prenosová sústava, a.s.. These consolidated financial statements are available at the registered office in Bratislava, Mlynské Nivy 59/A and is deposited in the Commercial Register of the District Court Bratislava I that is managed by Registration Court in Bratislava, Záhradnícka 10.

The parent company Slovenská elektrizačná prenosová sústava, a.s. owns 100 % share in the Company and prepares its consolidated financial statements in accordance with IFRS as adopted by the European Union. The Company and all its subsidiaries are included in these consolidated financial statements.

E. INFORMATION ABOUT ACCOUNTING PRINCIPLES AND ACCOUNTING POLICIES

(a) Basis of preparation

The financial statements were prepared using the going concern assumption that the Company will continue in operation for the foreseeable future according to Slovak Act on Accounting and Accounting Procedures for Entrepreneurs.

The accounting policies and general accounting principles have been consistently applied by the entity.

(b) Non-current intangible assets and property, plant and equipment

Purchased non-current assets are valued at their acquisition cost, which consists of the price at which an asset has been acquired plus costs related to the acquisition (customs duty, transport, assembling costs, insurance etc.).

The acquisition cost of property, plant and equipment include borrowing costs or realized exchange rate differences, which arose before the item of property, plant and equipment was put into use.

The acquisition costs of non-current intangible assets include borrowing costs, which arose before the non-current intangible assets were put into use.

Acquisition of property, plant and equipment in use is reduced with an impairment provision, which reflects the use of respective asset.

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

ICO	4	5	6	8	7	8	6	2
DIČ	2	0	2	3	0	8	9	7

Non-current assets acquired free of charge are valued at their replacement cost that is the price for which an asset would be acquired at the time when it is recorded in books.

Amortization of non-current intangible assets based on expected useful lives of the assets and amortization plan. Amortizations are calculated starting the next month after the date the non-current asset was put into use. Low-value non-current intangible assets with an acquisition cost (or conversion cost) of EUR 2,400 or less are written off when the asset is put into use. Expenditure on completed extensions, additions and construction works, reconstruction and modernization exceeding in case of any individual intangible assets the amount of EUR 1,700 shall be considered as technical improvement of the property. Technical improvements of assets increase the acquisition price of intangible assets from which is calculated depreciation in the month in which the asset was placed into use.

Estimated useful life, amortization method, and amortization rate are described in the following table:

	Estimated useful life in years	Amortization method	Annual rate of amortization in %
Software	4	straight-line	25
Valuable rights (licences)	4	straight-line	25
Low-value non-current intangible assets	diverse	one-off amortization	100

Depreciation of property, plant and equipment is based on the expected useful lives of the assets and the depreciation plan. Depreciations are calculated starting the next month after the date the non-current asset was put into use. Low-value non-current tangible assets with an acquisition cost (or conversion cost) of EUR 1,700 or less are written off when the asset is put into use. Expenditure on completed extensions, additions and construction works, reconstruction and modernization exceeding in case of any individual intangible assets the amount of EUR 1,700 shall be considered as technical improvement of the property. Technical improvements of assets increase the acquisition price of intangible assets from which is calculated depreciation in the month in which the asset was placed into use.

Estimated useful life, depreciation method, and depreciation rate are described in the table below:

	Estimated useful life in years	Depreciation method	Annual rate of depreciation in %
Machinery and equipment	4 to 12	straight-line	25 to 8.33
Low-value non-current intangible assets	diverse	one-off amortization	100

If there is a temporary impairment of a non-current asset below its carrying amount found during the reconciliation procedures, a value adjustment is created to reflect impairment.

(c) **Inventory**

Purchased inventory is valued at its acquisition cost that includes the price at which inventory has been acquired plus costs related to the acquisition (customs duty, transport, insurance, commissions, discount etc.). Borrowing costs are not capitalised. The Company uses method A for accounting for inventory as defined by Accounting Procedures. The decrease in inventory is recorded on the weighted average principle.

(d) **Receivables**

Receivables are valued at their nominal value; assigned receivables and receivables acquired via a contribution to share capital are valued at their acquisition cost, including costs related to the acquisition. Receivables are decreased by the write-downs for any amounts expected to be irrecoverable.

(e) **Cash, stamps and vouchers**

Cash, stamps and vouchers are valued at their nominal value. A value adjustment is created for any impairment.

(f) **Prepaid expenses and accrued income**

Prepaid expenses and accrued income are presented in accordance with the matching principle in terms of substance and time.

(g) **Value adjustments**

Value adjustments are created based on the prudence principle if there is a justified assumption of impairment of asset below its carrying value. Value adjustment is created in the amount of justified assumption of impairment of asset compared to its carrying value.

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

ICO 4 | 5 | 6 | 8 | 7 | 8 | 6 | 2

DIC 2 | 0 | 2 | 3 | 0 | 8 | 9 | 7 | 2 | 8

(h) Provisions

Provisions are liabilities of uncertain timing or amount. Provisions are created to cover known risks or losses from business activities. They are valued at the expected amount of the liability.

Creation of a provision shall be recorded in the relevant expense account to which the liability is attributable. Use of provision shall be debited to the relevant account of provisions with a corresponding credit entry in the relevant liability account. Reversal of unnecessary provision or its part shall be accounted for by means of an accounting entry in reverse to the creation of the provision.

(i) Liabilities

Liabilities are valued at their nominal value. Assumed liabilities are valued at their acquisition cost at the time of their assumption. If reconciliation procedures reveal that the actual amount of liabilities differs from the amount recorded in the accounting books, the actual amount shall be used to value these liabilities in the accounting books and financial statements.

(j) Income tax

The corporate income tax is expensed in the period when the tax liability arises. In the accounting income statement, it is calculated on the basis of the profit/(loss) before taxes that has been adjusted for tax-deductible and tax non-deductible items. The tax liability is stated net of corporate income tax advances that the Company paid during the year. If corporate income tax advances paid during the year exceed the tax liability for the period, the Company records a tax receivable.

(k) Deferred taxes

Deferred taxes (deferred tax assets and deferred tax liabilities) relate to the following:

- a) temporary differences between the carrying value of assets and the carrying value of liabilities presented in the Balance Sheet and their tax base;
- b) tax losses which are possible to carry forward to future periods, being understood as the possibility of deducting these tax losses from the tax base in the future; and
- c) unused tax deductions and other tax claims, which are possible to carry forward to future periods.

Deferred tax assets are recognized to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilized.

To determine deferred income tax, tax rates are used, which are expected to apply at the date on which the deferred tax is settled in the future.

(l) Accrued expenses and deferred income

Accrued expenses and deferred income are presented in accordance with the matching principle in terms of substance and time.

(m) Leasing

Assets leased through operating leases are presented by the owner, not lessee. Assets acquired under operating lease contracts are expensed on a straight-line basis over the period of the lease.

(n) Foreign currency

Assets and liabilities denominated in foreign currency are translated to Euro as at the date of the accounting transaction by the reference exchange rate determined and declared by the European Central Bank or National Bank of Slovakia as at the date preceding the date of the accounting transaction.

An increase in a foreign currency purchased with euro currency is valued according to the exchange rate at which this foreign currency was purchased.

In case of a decrease in the same foreign currency in cash or in a foreign exchange account, reference exchange rate determined and declared by the European Central Bank or National Bank of Slovakia as at the date preceding the date of the accounting transaction is used for the valuation of a decrease in the foreign currency in euros.

Assets and liabilities denominated in a foreign currency (except for advance payments made and advance payments received) are translated to Euro at the Balance Sheet date according to the reference exchange rate determined and declared by the European Central Bank or the National Bank of Slovakia as at the Balance Sheet date, and are recorded with an impact on profit or loss.

Advance payments made and advance payments received in foreign currencies to or from bank account maintained in this currency are translated to Euro as at the date of the accounting transaction by the reference exchange rate determined and

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

ICO	4	5	6	8	7	8	6	2		
DIČ	2	0	2	3	0	8	9	7	2	8

declared by the European Central Bank or the National Bank of Slovakia as at the date preceding the date of accounting transaction. They are not retranslated as of the Balance Sheet date.

Advance payments made and advance payments received in a foreign currency to or from bank account maintained in Euro are translated to Euro by the exchange rate for which these values were purchased or sold.

(o) Revenue

Revenues from services provided are recognized in the accounting period in which the services are rendered. Revenues of the Company consist from revenue from organizing the electricity spot market and deviation billing.

Sales revenues are shown net of VAT, discounts and reductions (quick payment discounts, bonuses, rebates and credit notes etc.). Interest income is recognized on an accrual basis, using the effective interest rate method.

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

ICO

4	5	6	8	7	8	6	2
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	0	2	3	0	8	9	7	2	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

F. INFORMATION ABOUT DATA ON THE ASSET SIDE OF THE BALANCE SHEET

1. Non-current intangible assets and property, plant and equipment

Information on the movements of non-current intangible assets and property, plant and equipment from 1 January 2014 to 31 December 2014 is shown in the tables on pages 7 to 10.

The Company had no pledged property, plant and equipment as at 31 December 2014.

Property, plant and equipment of the Company are not covered by insurance policy against theft or natural disaster.

Property, plant and equipment increased as a result of acquisition of SAP software and hardware infrastructure for SAP.

As at 31 December 2014 intangible assets in the amount of EUR 3,468 were recorded directly to expenses.

Low-value non-current assets in the amount of EUR 6,614 were recorded directly to expenses as at 31 December 2014.

2. Non-current financial assets

The Company did not show any non-current financial assets for 2014 accounting period.

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES

Financial statements
as at 31 December 2014

Poznánky k FOD 3 - 01

OKTE, a.s.

ICO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIC 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

OKTE, a.s. Summary of movements of non-current intangible assets 31 December 2014

	Non-current intangible assets	Preceding accounting period						Acquisition of non-current intangible assets	Advance payments made for non-current intangible assets	Non-current intangible assets - total
		Capitalized development costs	Software	Valuable rights	Goodwill	Other non- current intangible assets	f			
a	b	c	d	e						
Initial measurement										
Opening balance		10 277 460		337 436						10 614 896
Increases		-	-	-	-	-	-	2 298 843	-	2 298 843
Decreases		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers		-	2 298 843	-	-	-	-	-2 298 843	-	-
Closing balance		12 576 303		337 436						12 913 739
Accumulated depreciation										
Opening balance		3 441 586		175 749						3 617 335
Increases		2 743 971		84 359						2 828 330
Decreases		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Closing balance		6 185 557		260 108						6 445 665
Value adjustments										
Opening balance		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Increases		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Decreases		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Closing balance		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Carrying value										
Opening balance		6 835 874		161 687						6 997 561
Closing balance		6 390 746		77 328						6 468 074

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



Poznámky k IČP POD 3 - 01

Financial statements
as at 31 December 2014

ICR	4	5	6	8	7	8	6	2
-----	---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ	2	0	2	3	0	8	9	7
-----	---	---	---	---	---	---	---	---

OKTE, a.s.

Summary of movements of non-current intangible assets

31 December 2013

Non-current intangible assets	Capitalised development costs	Software	Valuable rights	Goodwill	Other non-current intangible assets	Acquisition of non-current intangible assets	Preceding accounting period	
							Advance	Payments made for non-current intangible assets
a	b	c	d	e	f	g	h	i
Initial measurement								
Opening balance	4 956 074		337 436			2 960 000		8 253 510
Increases						2 361 386		2 361 386
Decreases								
Transfers	5 321 386					-5 321 386		
Closing balance	10 277 460		337 436					10 614 896
Accumulated depreciation								
Opening balance	2 091 702		91 390					2 183 092
Increases	1 349 894		84 559					1 434 243
Decreases								
Transfers								
Closing balance	3 441 586		175 749					3 617 335
Value adjustments								
Opening balance								
Increases								
Transfers								
Closing balance								
Carrying value	2 864 372		246 046			2 960 000		6 070 418
Opening balance	6 835 874		161 687					6 997 561
Closing balance								

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES

Financial statements
as at 31 December 2014

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2
DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

OKTE, a.s.

Summary of movements of property, plant and equipment

31 December 2014

Property, plant and equipment	Land	Structures	Individual movable assets and sets of movable assets	Perennial crops	Livestock	Other property, plant and equipment	Current accounting period			
							a	b	c	d
Initial measurement										
Opening balance			1 188 315				-	1 113 024		2 301 339
Increases			-				-	1 388 121		1 388 121
Decreases			-				-	-		-
Transfers			2 501 145				-	-2 501 145		-
Closing balance			3 689 460				-	-		3 689 460
Accumulated depreciation										
Opening balance			455 957				-	-		455 957
Increases			616 609				-	-		616 609
Decreases			-				-	-		-
Transfers			-				-	-		-
Closing balance			1 072 566				-	-		1 072 566
Value adjustments										
Opening balance			-				-	-		-
Increases			-				-	-		-
Decreases			-				-	-		-
Transfers			-				-	-		-
Closing balance			-				-	-		-
Carrying value										
Opening balance			732 358				-	1 113 024		1 845 382
Closing balance			2 616 894				-	-		2 616 894

9



Poznávky k I&E POD 3 + 01

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



Poznámky k IFRS POD 3 - 01

Financial statements
as at 31 December 2014

ICO	4	5	6	8	7	8	6	2
DIC	2	0	2	3	0	8	9	7

OKTE, a.s.

OKTE, a.s.
Summary of movements of property, plant and equipment!
31 December 2013

Property, plant and equipment	Current accounting period						Advance payments made for property, plant and equipment	Property, plant and equipment – total		
	Land	Structures	Perennial crops	Livestock	Other property, plant and equipment	Acquisition of property, plant and equipment				
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	
Initial measurement										
Opening balance										
Increases										
Decreases										
Transfers										
Closing balance										
Accumulated depreciation										
Opening balance										
Increases										
Decreases										
Transfers										
Closing balance										
Value adjustments										
Opening balance										
Increases										
Decreases										
Transfers										
Closing balance										
Carrying value										
Opening balance										
Increases										
Decreases										
Transfers										
Closing balance										

10

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO

4	5	6	8	7	8	6	2
---	---	---	---	---	---	---	---

DIC

2	0	2	3	0	8	9	7	2	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

3. Receivables

The movements in the value adjustment to receivables during the accounting period are presented in the table below:

Receivables	Current accounting period (2014)				
	Value adjustment as at 1 Jan 2014	Creation of value adjustment	Release of value adjustment due to cease of justification	Release of value adjustment in relation with the disposal of the asset from the accounting books	Value adjustment as at 31 Dec 2014
a	b	c	d	e	f
Trade receivables	24 420	1 070 189	24 420	-	1 070 189
Receivables from a subsidiary and a parent	-	-	-	-	-
Other intercompany receivables	-	-	-	-	-
Receivables from participants, members and association	-	-	-	-	-
Other receivables	-	-	-	-	-
Total receivables	24 420	1 070 189	24 420	-	1 070 189

In 2014 the Company created value adjustment to receivables against company PB Power Trade, a.s. in the amount of EUR 1,068,677 and to receivables against company PBPT Holding a.s. in the amount of EUR 1,522.

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO

4	5	6	8	7	8	6	2
---	---	---	---	---	---	---	---

DIC

2	0	2	3	0	8	9	7	2	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

The ageing structure of receivables for the current accounting period is as follows:

Receivables as at 31 December 2014	Due	Oversue	Total receivables
a	b	c	d
Non-current receivables			
Trade receivables			
Receivables from a subsidiary and a parent			
Other intercompany receivables			
Receivables from participants, members and association			
Other receivables			
Total non-current receivables	—	—	—
Current receivables			
Trade receivables	35 310 847	1 066 861	36 377 708
Receivables from a subsidiary and a parent	—	—	—
Other intercompany receivables	—	—	—
Receivables from participants, members and association	—	—	—
Social security	—	—	—
Tax assets and subsidies	93 069	—	93 069
Other receivables	912	—	912
Total current receivables	35 404 828	1 066 861	36 471 689

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DJČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

The ageing structure of receivables for the preceding accounting period is as follows:

Receivables as at 31 December 2013	Due	Overdue	Total receivables
a	b	c	d
Non-current receivables			
Trade receivables			
Receivables from a subsidiary and a parent			
Other intercompany receivables			
Receivables from participants, members and association			
Other receivables			
Total non-current receivables			
Current receivables			
Trade receivables	7 596 515	24 582	7 621 097
Receivables from a subsidiary and a parent	3 395 399	-	3 395 399
Other intercompany receivables	-	-	-
Receivables from participants, members and association	-	-	-
Social security	-	-	-
Tax assets and subsidies	-	-	-
Other receivables	729	-	729
Total current receivables	10 992 643	24 582	11 017 225

Receivables according to remaining maturity are as follows (in EUR):

Receivables according to remaining maturity	31 Dec 2014	31 Dec 2013
a	b	c
Receivables overdue	1 066 861	24 582
Receivables with remaining maturity less than one year	35 404 828	10 992 643
Total current receivables	36 471 689	11 017 225
Receivables with remaining maturity from one to five years	-	-
Receivables with remaining maturity more than five years	-	-
Total non-current receivables		

A deferred tax receivable (account 431) is not part of the tables on aging structure of receivables for the current and preceding accounting period. Information on the deferred tax is presented in part 5.

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIC 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

Receivables to significant customers are as follows (in EUR):

Company	31 Dec 2014	31 Dec 2013
SEPS, a.s.	2 729 361	3 395 399
SE, a.s.	678 767	197 195
ZSE Energia, a.s.	9 576 195	1 817 981
SSE, a.s.	9 002 868	1 458 439
VSE, a.s.	3 907 163	1 185 604
Total	25 894 354	8 054 618

Receivables for deviations, regulatory energy and daily market represent receivables from significant customers.

Receivables are not secured by a lien and are not pledged in favour of bank or third party.

All receivables are at the Company's full disposal.

4. Deferred tax asset

The calculation of the deferred tax asset is presented in the table below:

	31 Dec 2014	31 Dec 2013
Temporary differences between the carrying value of assets and their tax base	-59 882	1 371
– deductible	-85 673	-24 420
– taxable	25 791	25 791
Temporary differences between the carrying value of liabilities and their tax base	-79 131	-80 507
– deductible	-79 477	-82 507
– taxable	346	–
Tax loss carried forward for future periods	–	–
Possibility to claim unused tax deductions	–	–
Income tax rate (in %)	22	22
Deferred tax asset	30 583	17 850
Recognized deferred tax asset	12 733	-10 636
Recorded as decrease of expenses	12 733	-10 636
Recorded in equity	–	–
Deferred tax liability	–	–
The change in deferred tax liability	–	–
Recorded as an expense	–	–

The deferred tax asset in the amount of EUR 30,583 relates to provisions and adjustments, which will be included in tax deductible expenses in the future, and from difference between accounting and tax residual value of non-current tangible assets.

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIC 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

5. Financial accounts

Cash on hand, securities, and bank accounts are presented in financial accounts. The bank accounts are at the Company's full disposal. The Company has 2 deposit bank accounts used as a pledge for deviations and for daily market with electricity.

Overview of items of financial accounts is shown in the following table:

	31 Dec 2014	31 Dec 2013
Cash on hand, stamps and vouchers	14 314	2 502
Current bank accounts	65 434 607	87 434 129
Term deposits	-	-
Cash in transit		
Total	65 448 921	87 436 631

6. Accruals/deferrals

Overview of items of accruals/deferrals is shown in the following table:

	31 Dec 2014	31 Dec 2013
Prepaid expenses - long-term:		
IT services	-	197
Prepaid expenses - short-term, out of it:	27 207	3 844
IT services	-	-
Insurance	27 207	-
Other	-	3 844
Accrued income - long-term:		
Accrued income - short-term, out of it:	67 463	20
Interest from term deposit	67 463	-
Other	-	20
Total	94 670	4 061

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

G. INFORMATION ABOUT DATA ON LIABILITIES AND EQUITY SIDE OF THE BALANCE SHEET

1. Equity

Information on equity is provided in Part C and O.

2. Provisions

Provisions for the current accounting period are shown in the table below:

	Current accounting period (2014)				
	Balance as at 1 Jan 2014 <i>a</i>	Creation <i>b</i>	Use <i>c</i>	Reversal <i>d</i>	Balance as at 31 Dec 2014 <i>f</i>
Long-term provisions, out of it:	6 936	3 439	-	-	10 375
Other long-term provisions					
Retirement payment	6 936	3 439	-	-	10 375
Other long-term provisions - total	6 936	3 439	-	-	10 375
Short-term provisions, out of it:	7 637 696	297 220	7 612 330	25 367	297 220
Legal provisions short-term					
Vacation pay, including social security	78 416	104 000	69 043	9 373	104 000
Audit and compilation of tax return	19 500	57 000	15 037	4 464	57 000
Provisions for unbilled supplies	7 464 209	67 120	7 464 209	-	67 120
Legal short-term provisions - total	7 562 125	228 120	7 548 289	13 837	228 120
Other provisions - short-term					
Employee bonuses	75 571	69 100	64 041	11 530	69 100
Other short-term provisions - total	75 571	69 100	64 041	11 530	69 100

A provision for retirement was created using actuarial methods. Provision will be used when individual employees retire.

A provision for employee bonuses was created in estimated amount of payment, which will be paid in 2015.

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO

4	5	6	8	7	8	6	2
---	---	---	---	---	---	---	---

DIC

2	0	2	3	0	8	9	7	2	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Provisions for the previous accounting period are shown in the table below:

	Previous accounting period (2013)				
	Balance as at 1 Jan 2013	Creation	Use	Reversal	Balance as at 31 Dec 2013
	b	c	d	e	f
Long-term provisions, out of it:	4 513	2 423	-	-	6 936
Other long-term provisions					
Retirement payment	4 513	2 423	-	-	6 936
Other long-term provisions - total	4 513	2 423	-	-	6 936
Short-term provisions, out of it:	6 878 987	7 637 696	6 861 497	17 490	7 637 696
Legal provisions short-term					
Vacation pay, including social security	28 398	78 416	28 398	-	78 416
Audit and compilation of tax return	18 000	19 500	18 000	-	19 500
Provisions for unbilled supplies	6 779 946	7 464 209	6 779 946	-	7 464 209
Legal short-term provisions - total	6 826 344	7 562 125	6 826 344	-	7 562 125
Other provisions - short-term					
Employee bonuses	52 643	75 571	35 153	17 490	75 571
Other short-term provisions - total	52 643	75 571	35 153	17 490	75 571

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIC 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

3. Liabilities

The structure of liabilities (except for bank loans) according to maturity is shown in the table below:

	31 Dec 2014	31 Dec 2013
Liabilities overdue	39 306	647 858
Liabilities due within 1 year	96 249 939	87 037 894
Total current liabilities	96 289 245	87 685 752
Liabilities due within 1-5 years	29 402	36 089
Liabilities due over 5 years	-	-
Total non-current liabilities	29 402	36 089

No liabilities are secured by a lien.

Trade liabilities, excluding financial deposits received, due to significant suppliers are shown in the table below (in EUR):

Company	31 Dec 2014	31 Dec 2013
SEPS, a.s.	7 084 148	1 375 560
SE, a.s.	9 894 173	1 957 950
ZSE Energia, a.s.	6 054 476	230 791
SSE, a.s.	6 260 785	278 860
VSE, a.s.	2 945 234	398 740
Total	32 238 816	4 241 901

Trade liabilities are mainly represented by liabilities for deviations, regulatory energy and spot electricity market.

Financial deposits received from companies trading on a spot electricity market and participants of settlement of deviations in the amount of EUR 36,558,756 (2013: EUR 72,402,522) are presented within liabilities.

4. Social fund

The creation and drawing from the social fund during the accounting period are presented in the table below:

	31 Dec 2014	31 Dec 2013
Opening balance of social fund	36 089	36 478
Creation of social fund against expenses	13 922	13 341
Creation of social fund from profit	26 143	9 833
Other creation of social fund	-	-
Total creation of social fund	40 065	23 174
<i>Drawing of social fund</i>	<i>46 752</i>	<i>23 563</i>
Closing balance of social fund	29 402	36 089

According to the Act on the Social Fund, part of the social fund must be created against expenses and part can be created from retained earnings. According to the Act on the Social Fund, the social fund is used to satisfy social, health, recreation, and other needs of employees.

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIC 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

5. Bank loans

The Company OKTE, a.s. has a credit line in Tatra banka in the amount of EUR 7,250,000 based on a contract 2085/2012, which is not secured. Maturity of the credit line is until 31 December 2017. Credit line was used until 31 December 2014 in the amount of Eur 6,742,843.

Item designation	Curren- cy	Annual interest in %	Maturity	The amount of principal in currency as at 31 Dec 2014	The amount of principal in EUR as at 31 Dec 2014	The amount of principal in currency as at 31 Dec 2013
a	b	c	d	e	f	g
Long-term loans						
Bank loan	EUR	EURIBOR+1,95	2016 – 2017	3 573 673	3 573 673	4 229 600
Total long-term loans				3 573 673	3 573 673	4 229 600
Short-term loans						
Bank loan	EUR	EURIBOR+1,95	2015	1 929 170	1 929 170	1 240 000
Total short-term loans				1 929 170	1 929 170	1 240 000
Total				5 502 843	5 502 843	5 469 600

6. Accruals/deferrals

The structure of accruals/deferrals is presented in the table below:

	31 Dec 2014	31 Dec 2013
Accrued expenses - long-term	-	-
Accrued expenses - short-term	12 817	-
Withholding tax	12 817	-
Deferred income - long-term	522 533	9 471
Regulated deferred income	522 533	9 471
Deferred income - short-term, out of it:	1 288 862	1 528 190
Deviations - payments received for 2014	-	1 071 861
Daily market - access - payments received for 2014	-	17 100
Deviations - payments received for 2015	1 262 741	-
Daily market - access - payments received for 2015	16 650	-
Regulated deferred income	9 471	439 229
Total	1 824 212	1 537 661

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

ICO

4 | 5 | 6 | 8 | 7 | 8 | 6 | 2

DIČ

2 | 0 | 2 | 3 | 0 | 8 | 9 | 7 | 2 | 8

H. INFORMATION ABOUT INCOME

1. Revenue from own work and merchandise

Revenue from own work and merchandise according to the individual segments, i.e. types of products and services and main territories, is presented in the table below:

Territory	Services of a market organizer		Other services		Merchandise		Total	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
a	b	c	d	e	f	g	h	h
Slovak Republic	709 600 883	86 089 463	39 043	76 321	133 972 241	111 322 061	848 672 168	197 387 844
Switzerland	181 803	200 488	6 347	3 413	3 558 323	1 141 562	3 746 470	1 345 462
Bulgaria	22 295	32 984	761	5 843	293 983	17 419	316 939	56 246
Czech Republic	1 433 609	1 380 462	9 470	12 985	26 958 820	22 086 428	28 481 899	23 449 876
Belgium	-	15 325	3 858	5 439	-	-	3 858	20 764
Germany	496 957	1 265 246	108 276	105 934	3 184 877	11 005 273	3 788 111	12 376 453
France	-	365	675	-	-	-	675	365
Slovenia	69 378	67 957	7 181	1 713	242 351	234 071	318 913	293 743
Italy	30 590	33 887	-	-	-	-	30 590	33 887
Great Britain	149 630	195 371	29 356	67 848	2 314 336	6 325 970	2 493 332	6 589 189
Denmark	51 489	31 918	1 159	896	2 011	103 331	54 659	136 054
Luxembourg	28 182	-	2 931	-	-	-	31 113	-
Austria	-	-	1 355	-	-	-	1 368	-
Romania	15 957	-	-	-	-	-	15 957	-
Total	712 140 771	89 313 386	208 414	280 384	175 526 842	152 096 113	837 876 027	241 689 383

The main Company's income primarily consists of revenues from deviations, revenue from invoicing of sale on the daily electricity market. Other services in the amount of EUR 208,414 represent the administrative fee for the management of financial security.

Revenue from merchandise and services from significant customers is presented in the table below (in EUR):

Company	31 Dec 2014	31 Dec 2013
SEPS, a.s.	99 375 425	86 165 059
SE, a.s.	40 231 750	18 084 109
ZSE Energie, a.s.	203 786 843	20 287 282
SSE, a.s.	146 265 711	19 449 780
VSE, a.s.	87 679 368	11 575 355
Total	577 339 097	155 561 586

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DJČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

2. Net turnover

The net turnover of the Company for the purpose of determination of obligation to have financial statements audited by an auditor [Article 19 (1a) of the Act on Accounting] is shown in the table below:

	2014	2013
Revenues from own products	-	-
Revenues from services provided	712 349 185	88 671 757
Revenues from merchandise	175 526 842	152 686 781
Revenues from construction contracts	-	-
Revenues from construction of real estates	-	-
Other income related to ordinary activities	-	36 486
Total net turnover	887 876 027	241 395 024

3. Capitalized costs, other operating income, financial income and extraordinary income

Overview of capitalized costs, other operating income, financial income and extraordinary income is presented in the table below:

	2014	2013
Significant items of capitalized costs	-	-
Other significant items of other operating income, out of it:	3 756	34 988
Write-off of liabilities	3 021	-
Other	735	34 988
Financial income, out of it:	4 043	1 464
Exchange rate gains	38	15
Other significant items of financial income, out of it:	4 005	1 449
Interest income	4 005	1 449
Revenue items of exceptional size or incidence, out of it:	-	-

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO

4	5	6	8	7	8	6	2
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	0	2	3	0	8	9	7	2	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

I. INFORMATION ABOUT EXPENSES

1. Costs of services provided, other operating expenses, financial and extraordinary expenses

Overview of costs of services provided, other operating expenses, financial and extraordinary expenses is presented in the table below:

	2014	2013
Costs of services provided	705 994 538	84 970 087
<i>Costs related to auditor, audit company, out of it:</i>	63 363	29 500
Audit of the individual financial statements	25 023	29 500
Other assurance services	38 340	-
Related services	-	-
Tax consulting	-	-
Other non-audit services	-	-
<i>Other significant items of costs of services provided, out of it:</i>	<i>705 931 175</i>	<i>84 940 587</i>
Software	3 468	424
Travel expenses	8 362	18 581
Rent	126 287	92 712
Output connections	56 090	45 732
Representation	23 997	16 927
Surveys, analyzes, studies, reports, certificates	206 740	169 425
Services related to the data processing and advertising	1 654 950	1 436 174
Deviation's settlement costs	76 498 442	41 701 095
Cost of regulated energy	39 096 576	40 731 686
Purchase of energy for negative prices	96 056	-
Cost of system services	164 711 983	-
Cost of system operation	422 777 901	-
Advisory (legal, economic)	80 751	86 914
Notary verification, validation of minutes and signatures	34	69
Maintenance services provided by the parent company	171 182	172 115
Other	418 353	468 734
<i>Other significant items of other operating expenses, out of it:</i>	<i>1 077 052</i>	<i>46 677</i>
Write-off of receivables	-	4 949
Gifts	1 694	1 051
Creation and reversal of adjustments	1 045 769	24 420,03
Other	29 589	16 257
Financial expenses	123 528	10 435
<i>Exchange rate losses, out of it:</i>	112	66
Exchange rate losses as at the balance sheet date	72	61
<i>Other significant items of financial expenses, out of it:</i>	<i>123 416</i>	<i>10 369</i>
Creation and reversal of value adjustments to financial assets	-	-
Interest expense	113 600	0
Bank charges	9 816	10 369
Other	-	-
Expense items of exceptional size or incidence, out of it:	-	-

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIC 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

Cost of goods sold and cost of major consumption against the significant suppliers are shown in the table below (in EUR):

Company	2014	2013
SEPS, a.s.	210 163 398	28 428 051
SE, a.s.	117 322 648	28 526 973
ZSE Energia, a.s.	15 127 880	2 895 659
SSE, a.s.	165 344 265	13 246 022
VSE, a.s.	17 007 245	6 006 859
Total	524 965 436	79 103 563

J. INFORMATION ABOUT INCOME TAXES

A reconciliation of the effective tax rate is shown in the table below:

a	2014			2013		
	Tax base b	Tax c	Tax in % d	Tax base b	Tax c	Tax in % d
Profit (loss) before tax	120 636		100,00 %	569 393		100,00 %
At theoretical tax rate		26 540	22,00 %		130 960	23,00 %
Tax non-deductible expenses	223 126	49 087	40,69 %	147 157	33 846	5,94 %
Income not subject to tax	-104 342	-22 955	-19,03 %	-54 092	-12 441	-2,18 %
Effect of deferred tax asset not recognized	-	-	0,00 %	-	-	0,00 %
Tax losses claimed during the period	-	-	0,00 %	-	-	0,00 %
Change of the income tax rate	-	-	0,00 %	-	-	0,00 %
Other	-	-	0,00 %	-	-	0,00 %
Total	239 420	52 672	43,66 %	662 458	152 365	26,76 %
Current tax	52 672	43,66 %		152 365	26,76 %	
Deferred tax	-12 733	-10,55 %		-10 636	-1,87 %	
Total reported tax	39 939	33,11 %		141 729	24,89 %	

In 2014, the Company included in line 58 of Balance sheet "current tax" the withholding tax from interests received, which was paid by bank in amount of EUR 43,000. This tax is not included in the table above.

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



Poznámký Úč POD 3 - 01

OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

IČO	4	5	6	8	7	8	6	2
DIČ	2	0	2	3	0	8	9	7

Other information about deferred taxes:

	2014	2013
Total deferred tax asset recorded as an expense during the current accounting period arising from the change of the income tax rate	-811	
Total deferred tax liability recorded as an expense or income during the current accounting period arising from the change of the income tax rate		
Total deferred tax assets recognized in the current accounting period with respect to tax loss carry-forward, unused tax deductions and other tax claims, and temporary differences from previous accounting periods with respect to which a deferred tax asset was not recognized in the previous accounting periods		
Total deferred tax liability arising from the part of a deferred tax asset not recognized in the current accounting period, which was recognized in previous accounting periods		
Total tax losses carried forward, unused tax deductions and other tax claims and deductible temporary differences with respect to which a deferred tax asset was not recognized		
Deferred tax related to items recorded directly to equity accounts without being recorded in expense and income accounts		

K. INFORMATION ABOUT DATA IN OFF-BALANCE SHEET ACCOUNTS

Leasehold property

The Company leases (operating lease) motor vehicles. The lease will expire in 2016. Annual leasing costs are approximately EUR 39,750.

The Company leases part of the administrative premises (455.67 m²) from a third party. The expiration of the lease is indefinite with a possibility of termination in specified cases. The notice period is 1 month from the first day of month when the notice was given. Annual leasing costs are EUR 54,304.

The Company leases computing technology. Annual leasing costs are EUR 34,756.

The Company leases optical cable. The lease agreement is for an indefinite period with a notice period of three months. The annual rent is set at EUR 3,208.

The Company does not know the value of leased assets and the costs of obtaining will outweigh the benefit.

L. INFORMATION ON OFF-BALANCE SHEET ASSETS AND OFF-BALANCE SHEET LIABILITIES

I. Future rights and obligations

Company has contractual commitment in the amount of EUR 16,600 from signed contract for acquisition of non-current asset concluded on 19 December 2014 with the company Slovenská elektrizačná prenosová sústava, a.s., which shall be fulfilled after 31 December 2014.

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

2. Regulation and liberalization of electroindustry

OKTE, a.s. is a 100 % subsidiary of Slovenská elektrizačná a prenosová sústava, a.s. and provides organization and evaluation of the electricity spot market for electricity spot market participants and deviation billing on the territory of the Slovak republic. Since 1 January 2014, the Company expand its regulatory activities by data collection and management and also central billing of charges to operation of transmission system.

OKTE, a.s. is a regulated entity and its activities are subject to regulation performed by Regulatory Office for Network Industries (hereinafter referred as to "URSO"). Basis for each regulation period of URSO are based in regulatory policy. Relevant regulatory procedures and parameters are determined and developed in its orders, regulations and price decisions.

Almost 99% of costs and more than 98% of revenues of OKTE, a.s. are costs and revenues for deviations settlement, regulatory energy and electricity traded on a electricity spot market. These costs and revenues are almost equal.

Only revenues from tariffs and charges for organization and evaluation of electricity spot market and for clearing, evaluation and settlement of deviations cover the operating costs as well as profit recognition.

3. Contingent liabilities

The Company has the following contingent liabilities, which are not recorded in balance sheet accounts:

- The Company PB Power Trade, a.s. Žilina filed a lawsuit against the Company by reason of enforcing the payment of the claim in the amount of EUR 43,537.82 with accessories due to deviation for the months of January to March 2010. Due to the fact that is difficult to predict the probability of the success in this lawsuit no provision was created to this case.
- Many parts of Slovak tax legislation remain untested and there is uncertainty about the interpretation that the tax authorities may apply in number of areas, the effect of this uncertainty cannot be quantified and will only be resolved as legislative precedents are set or when the official interpretations of the authorities are available. Management is not aware of any circumstances that would cause any significant costs for the Company.

4. Contingent assets

Participants of electricity spot market and deviation billing conduct bank guarantee contracts with their banks in favour of the Company that the Company can use in the case of their insolvency. The amount of received bank guarantees as at 31 December 2014 was EUR 103,900,938 (as at 31 December 2013: EUR 72,994,737) and is stated in the following table as Other rights.

Overview of contingent assets:

Type of contingent asset	31 Dec 2014	31 Dec 2013
Rights arising from service agreements	-	-
Rights arising from insurance contracts	-	-
Rights arising from concession agreements	-	-
Rights arising from license agreements	-	-
Rights arising from the investment of funds acquired as a result of exemption from income tax	-	-
Rights arising from privatization	-	-
Rights arising from lawsuits	-	-
Other rights	103 900 938	72 994 737

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DJČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

M. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

The Company carried out the following transactions with related parties during the accounting period:

Related party	Value of transaction	
	2014	2 013
a) transaction with parent company:		
a1) daily market with electricity - purchase	27 587 207	12 733 713
a2) purchase of electricity for negative prices	75 371	99 018
a3) deviations settlement - purchase	9 092 577	7 585 511
a4) regulatory energy - purchase	8 457 529	7 772 718
a5) system services - purchase	164 711 983	0
a6) rental of premises - purchase	54 304	54 133
a7) telecommunication services - purchase	13 243	10 844
a8) servis operation - purchase	171 182	172 115
a9) daily market with electricity - sale	91 488 339	76 385 327
a10) deviations settlement - sale	6 725 552	7 148 593
a11) tariff for system operation	1 143 924	2 562 555
a12) tariff for traded electricity (deviation settlement)	4 623	5 222
a13) tariff for approach (deviation settlement)	1 224	14 395
a14) tariff for traded electricity (daily market)	4 042	3 997
a15) evaluation of daily market	18	1 837
b) transakcie s pridruženými podnikmi:		
b1) daily market with electricity - purchase	39 023 908	28 033 964
b2) purchase of electricity for negative prices	6 642	902 156
b3) settlement deviation - purchase	12 583 209	11 239 143
b4) regulatory energy - purchase	13 024 542	14 481 818
b5) settlement of differences - purchase	25 762 017	0
b6) servis operation - purchase	228 349 649	0
b7) daily market with electricity - sale	34 791 643	19 726 144
b8) settlement deviation - sale	46 935 813	49 179 716
b9) settlement of differences	26 866 987	0
b10) tariff for system services	103 210 073	0
b11) tariff for system operation	267 787 824	0
b12) tariff for traded electricity (settlement deviation)	542 016	517 735
b13) tariff for approach (settlement deviation)	118 688	217 942
b14) tariff for traded electricity (daily market)	134 020	68 184
b15) evaluation of daily market	31 722	46 238

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO

4	5	6	8	7	8	6	2
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	0	2	3	0	8	9	7	2	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

N. INFORMATION ON EVENTS OCCURRING BETWEEN THE BALANCE SHEET DATE AND THE DATE OF PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS

No events with a material impact on the true and fair presentation of facts subject to the bookkeeping occurred after 31 December 2014.

O. INFORMATION ON EQUITY

The movements of equity during the accounting period are presented in the table below:

Equity item §	Current accounting period (2014)				
	Balance as of 1 Jan 2014 b	Additions c	Disposals d	Transfers e	Balance as of 31 Dec 2014 f
Share capital	4 644 000	-	-	-	4 644 000
Share capital	-	-	-	-	-
Change in share capital	-	-	-	-	-
Unpaid share capital	-	-	-	-	-
Share premium	-	-	-	-	-
Other capital funds	-	-	-	-	-
Legal reserve funds	141 054	-	-	36 649	177 703
Legal reserve fund (non-distributable fund)	141 054	-	-	36 649	177 703
Reserve fund for own shares and own ownership interests	-	-	-	-	-
Other funds created from profit	988 228	-	-	259 718	1 247 946
Statutory funds	988 228	-	-	259 718	1 247 946
Other funds	-	-	-	-	-
Differences from revaluation	-	-	-	-	-
Differences from revaluation of assets and liabilities	-	-	-	-	-
Investment revaluation reserves	-	-	-	-	-
merger, amalgamation into a separate accounting entity or demerger	-	-	-	-	-
Net profit/loss of previous years	-	-	-	-	-
Retained earnings from previous years	-	-	-	-	-
Accumulated losses from previous years	-	-	-	-	-
Net profit/loss for the accounting period	366 487	37 696	70 120	-296 367	37 696
Total	6 139 769	37 696	70 120	-	6 107 345

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO

4	5	6	8	7	8	6	2
---	---	---	---	---	---	---	---

DIC

2	0	2	3	0	8	9	7	2	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

The movements of equity during the preceding accounting period are presented in the table below:

Equity item a	Current accounting period (2013)				Balance as of 31 Dec 2013 f
	Balance as of 1 Jan 2013 b	Additions c	Disposals d	Transfers e	
Share capital	4 644 000	-	-	-	4 644 000
Share capital	4 644 000	-	-	-	4 644 000
Change in share capital	-	-	-	-	-
Unpaid share capital	-	-	-	-	-
Share premium	-	-	-	-	-
Other capital funds	-	-	-	-	-
Legal reserve funds	100 737	-	-	40 318	141 055
Legal reserve fund (non-distributable fund)	100 737	-	-	40 318	141 055
Reserve fund for own shares and own ownership interests	-	-	-	-	-
Other funds created from profit	-	-	-	988 228	988 228
Statutory funds	-	-	-	988 228	988 228
Other funds	-	-	-	-	-
Differences from revaluation	-	-	-	-	-
Differences from revaluation of assets and liabilities	-	-	-	-	-
Investment revaluation reserves	-	-	-	-	-
merger, amalgamation into a separate accounting entity or demerger	-	-	-	-	-
Net profit/loss of previous years	683 583	-	-	-683 583	-
Retained earnings from previous years	683 583	-	-	-683 583	-
Accumulated losses from previous years	-	-	-	-	-
Net profit/loss for the accounting period	403 178	366 487	58 215	-344 963	366 487
Total	5 831 498	366 487	58 215	-	6 139 770

Share capital in amount of EUR 4,644,000 consists of 4,644 ordinary shares with nominal value of one share EUR 1,000. Shares have a form of registered book-entry shares (as at 31 December 2013: 4,644 ordinary shares with the nominal value of EUR 1,000).

All shares were fully paid.

Holders of share have right to dividends according to the decision of the general meeting and they have rights to vote. Each EUR 1,000 represents one vote.

The basic profit was in the amount of EUR 8 per one ordinary share as at 31 December 2014 (as at 31 December 2013: EUR 78 per one ordinary share).

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

Poznámky Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIC 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

Profit for 2013 was distributed as follows:

	2013
Accounting profit	366 487
<hr/>	
Distribution of the accounting profit	2014
Contribution to legal reserve fund	36 649
Contribution to statutory and other funds	259 718
Contribution to the social fund	26 143
Contribution for the purpose of increasing share capital	-
Settlement of losses of previous periods	-
Transfer to retained earnings	-
Payment of dividends to owners, members	36 649
Other	7 329
Total	366 487

The general meeting will decide on the distribution of profit in amount of EUR 37,696 for the 2014 accounting period.

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Poznámky Úč POD 3 - 01

Financial statements
as at 31 December 2014

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIC 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

P. CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

	2014	2013
Cash flows from operating activities		
Cash generated from operations	+17 996 528	+5 644 994
Income tax paid	-191 217	-73 831
Interest received	4 005	1 449
Interest paid	-113 600	0
Dividends paid	-36 649	-40 318
Net cash inflow from operating activities	-18 333 989	-5 757 694
Cash flows from investing activities		
Purchase of non-current tangible and intangible assets	-3 686 964	-3 474 410
Proceeds from sale of non-current assets	-	-
Proceeds from deposit to share capital	-	-
Purchase of investments	-	-
Dividends received	-	-
Net cash (inflow) from investing activities	-3 686 964	-3 474 410
Cash flows from financing activities		
Proceeds from issuance of share capital	-	-
Proceeds from loans and borrowings	33 243	5 469 600
Interest paid	-	-
Net cash inflow from financing activities	33 243	5 469 600
Net (decrease)/ increase in cash and cash equivalents	-21 987 710	-3 762 504
Cash and cash equivalents at the beginning of year	87 436 631	91 199 135
Cash and cash equivalents at the end of year	87 436 631	91 199 135

2014 FINANCIAL STATEMENTS — BALANCE SHEET, PROFIT AND LOSS ACCOUNT, NOTES



OKTE, a.s.

Financial statements
as at 31 December 2014

Poznámký Úč POD 3 - 01

IČO 4 5 6 8 7 8 6 2

DIČ 2 0 2 3 0 8 9 7 2 8

Cash generated from operations

	2014	2013
Net profit (before interest, tax and extraordinary items)	11 041	570 841
Adjustments for non-monetary transactions:	3 444 939	1 604 343
Depreciation and value adjustments to non-current assets	1 045 769	24 420
Value adjustment to receivables and property, plant and equipment	-7 644 632	761 130
Provisions	109 595	-1 449
Interest (revenue) / expense net	-	-
Loss (gain) on sale of non-current assets	-	-
Other non-monetary transactions	-3 033 288	2 959 285
Operating profit before working capital changes	-17 996 529	-5 644 994
Changes in working capital:		
Decrease/ (increase) in trade and other receivables (including accruals/deferrals of assets)	-	-1 179 873
Increase (decrease) in inventory	9 202 107	-6 500 196
(Decrease) increase in liabilities (including accruals/deferrals of liabilities)		
Cash generated from operations	-17 996 529	-5 644 994

Cash

Cash is defined as cash on hand, equivalents of cash on hand, cash in current bank accounts, overdraft facility, and part of the balance of the cash in transit account tied to the transfer between the current account and petty cash or between two bank accounts.

Cash equivalents

Cash equivalents are defined as current financial assets that are readily convertible to a known amount of cash, which, as of the balance sheet date, do not entail the risk that their value will change considerably during the next three months, e.g. term deposits in bank accounts with a maximum of a three-month notice, liquid securities held for trading, and priority shares acquired by the accounting entity, which are due within three months of the balance sheet date.



OKTE, a.s. • Mlynské nivy 59/A • 821 09 Bratislava
www.okte.sk